

**דו"ח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד
לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2001**

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"), לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2001 (להלן: "דו"ח הדירקטוריון"). הדו"ח נערך בהתאם לתקנות ניירות ערך (דו"חות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970.

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

1. תיאור התאגיד וסביבתו העסקית

א. החברה, ביחד עם חברות הבת שלה, בבעלותה המלאה או החלקית, הינה הספק העיקרי של שירותי תקשורת במדינת ישראל. הקבוצה מבצעת ומספקת מגוון רחב של פעולות בזק ושירותי בזק, לרבות שירותי טלפון פנים-ארציים ובינלאומיים, שירותי רדיו-טלפון נייד (רטי"ן), שרותי טלוויזיה באמצעות לוויין, הנחה אחזקה ופיתוח של תשתיות, מתן שירותי תקשורת לספקי תקשורת אחרים, אספקת שרותי אינטרנט, תקשורת נתונים, החכרת קווים, שירותי לוויין, הפצת שידורי טלוויזיה ורדיו לציבור, אספקה ותחזוקה של ציוד ושירותים בחצרי הלקוח.

ב. תחום התקשורת, בו פועלת הקבוצה, נתון לשינויים הן מבחינה טכנולוגית והן מבחינת המבנה העסקי של הענף. תחום זה מצוי בשנים האחרונות בתחרות גוברת, כאשר על פי מדיניות הממשלה ענפי עיסוק שהיו בלעדיים לקבוצה נפתחו או עומדים להיפתח לתחרות.

ג. הקבוצה ופעילותה כפופים לפיקוח שלטוני הדוק, המבוצע בידי רשויות וגורמים שלטוניים שונים, אשר מדיניותם השתנתה ומשתנה מזמן לזמן באופן מהותי. פיקוח שלטוני זה בא לידי ביטוי, בין היתר, בכל אחד מאלה:

(1) הקביעה והעדכון של מרבית תעריפי החברה נעשים בהתאם להוראות חוק התקשורת (בזק ושידורים), התשמ"ב - 1982 (להלן: "חוק התקשורת") ותקנות שהותקנו מכוחו (ראה באור 1 ב' דו"חות הכספיים).

כמו כן, נתונים חלק מתעריפי החברה לפיקוח והסדרה בהתאם להוראות חוק פיקוח על מחירי מצרכים ושירותים, התשנ"ו - 1996.

(2) בגין עיקר הכנסות הקבוצה מוטלת חובה לשלם תמלוגים למדינה (ראה גם ביאור 1 ג' דו"חות הכספיים).

(3) בהיות החברה חברה ממשלתית, חלים עליה חוק החברות הממשלתיות, התשל"ה - 1975 ודינים נוספים.

(4) פעילות החברה כפופה להוראותיו של רשיון כללי שהוענק לה מכח חוק התקשורת. במגזרי פעילות שונים הורשתה החברה לפעול באמצעות חברות בנות, אשר השליטה בהן מוגבלת.

(5) החברה הוכרזה כמונופול בתחומים מסויימים של פעילותה, והיא כפופה לפיקוח ומגבלות על פי חוק ההגבלים העסקיים, התשמ"ח - 1988 (ראה גם באור 1 ד' דו"חות הכספיים).

(6) חלק מפעילות החברה וחברת הבת פלאפון תקשורת בע"מ כרוך בשימוש בתדרי אלחוט וככזה, כפוף לפקודת הטלגרף האלחוטי (נוסח חדש), התשל"ב - 1972. תקנות הטלגרף האלחוטי קובעות את האגרות שיש לשלם בגין השימוש בתדר האלחוטי.

הפיקוח השלטוני האמור מגביל את חופש פעולתה של הקבוצה כגוף עסקי, את יכולתה להתחרות בהצלחה בשווקים הנפתחים לתחרות גוברת בהם היא פועלת, את יכולתה להתמודד עם השינויים שחלים בתחום התקשורת ולנצל הזדמנויות עסקיות חדשות.

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

1. בהמשך לביטול סעיף 50 לחוק התקשורת, שנכנס לתוקפו ביום 1 ביוני 1999, ושהקנה בעבר לחברה בלעדיות במתן שרותי בזק כלל ארציים נייחים ברשת כלל ארצית של טלפונים החל 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. הליכי המכרז מוקפאים, בשלב זה, בעקבות עתירה שהוגשה על ידי החברה.

ב. בחודש אוקטובר 2000 פרסם משרד התקשורת מכרז לאספקת שרותי תקשורת פנים ארציים באמצעות רשת גישה אלחוטית לבתי המנויים (LMDS). המכרז בוטל בשל העדר הצעות.

ג. בתחילת חודש פברואר 2001 העניק משרד התקשורת רשיון להפעלת תקשורת פנים ארצית נייחת לחברה נוספת. למיטב ידיעת החברה, הפסיקה למעשה חברה זו את פעילותה בתחום.

ד. כמפורט בבאור 1(ה')/3 בדו"חות הכספיים, בחודש יולי 2001 תוקן חוק התקשורת, באופן המאפשר, בין היתר, למשרד התקשורת להעניק לחברות הכבלים רשיונות למתן שרותי תקשורת פנים ארצית נייחת באמצעות תשתית הכבלים.

ה. בחודש מרס 2002 החל משרד התקשורת במתן רשיונות מפעיל פנים ארצי לחברות הכבלים. הרשיון תקף, בשלב זה, למתן שרותי אינטרנט בפס רחב באמצעות תשתית הכבלים. בקשת חברות הכבלים להתמזג טרם אושרה על ידי כל הגופים הרגולטוריים.

ו. משרד התקשורת איפשר תחילת פעילות של מספר גופים בתחום הפעלת שרותי תמסורת. גופים אלו מציעים את שרותיהם ללקוחות החברה.

2. פתיחתם הצפויה של כל שרותי התקשורת הפנים ארצית לתחרות מלאה והענקת רשיונות למתן שרותי תקשורת פנים ארצית נייחת כמפורט לעיל, בנוסף לתחרות הקיימת בתחום הרט"ן ובתחום התקשורת הבינלאומית, צפויים לגרום להרעה מהותית בתוצאותיה העסקיות של החברה אשר את היקפה עדיין לא ניתן לאמוד.

3. הצמיחה המואצת בשרותי הרדיו טלפון נייד (להלן: "רט"ן") שחלה עם הצטרפותם של המפעילים הנוספים, הפכה שרות זה למתחרה ישיר בשרותי הטלפוניה הנייחת ובשרותי התמסורת הניתנים ע"י החברה, והביאה לקיפאון בצמיחה ואף לירידה בהיקף שרותי השיחה הנייחת הניתנים ע"י החברה.

בהמשך להוראת משרד התקשורת לחברות הרט"ן לנתק חיבורים ישירים העוקפים את רשת החברה, הגישה חברת רט"ן עתירה לבג"ץ בדרישה לבטל את ההוראה ובג"ץ הוציא צו ביניים לפיו המצב הקיים יישמר. כתוצאה מהצו הוצאו הנחיות על ידי משרד התקשורת לכל חברות הרט"ן לא לבצע חיבורים ישירים נוספים.

4. בזק בינלאומי סיימה את שנת 2001 בהפסד תפעולי הנמוך באופן משמעותי מההפסד בשנה הקודמת. השיפור המשמעותי בתוצאות הפעולות נובע מצמצום בהוצאות הפעלה והשיווק, מעליית מחירים אפקטיבית, ומהתרחבות בפעילות האינטרנט, שאפשרה מימוש היתרון לגודל וניצול פוטנציאל הסינרגיה עם שאר פעולותיה. שר התקשורת החליט לאפשר הענקת רשיון כללי למתן שירותי תקשורת בינלאומיים למבקשים נוספים החל מ-1 בינואר 2003.

החברה, בהסתמך על הערכת בזק בינלאומי, מעריכה כי בהמשך לשינויים בסביבה העסקית בה פועלת בזק בינלאומי מאז תחילת התחרות, עלולים לחול שינויים נוספים ברגולציה ובסביבה העסקית, ובכלל זה פתיחת השוק למתחרים נוספים. שינויים אלו עלולים להשפיע לרעה על תוצאותיה הכספיות של בזק בינלאומי, בין היתר בתעריפים, פלח שוק ויחס תנועה.

5. התחרות הגוברת בשוק התקשורת הסלולרית הביאה לגידול בעלויות פלאפון (בעיקר הפחתת עלויות מהוונות בגין רכישת מנויים). ולשחיקת תעריפיה. כתוצאה מכך גדל באופן משמעותי ההפסד התפעולי של פלאפון בשנת הדו"ח. הפחתתו של רכוש אשר עתיד שלא לשמש את פלאפון במתן שרותיה, הביא אף הוא לגידול משמעותי בהפסד הנקי של פלאפון.

6. באשר למימוש זכות הסירוב הראשונה לרכישת 50% נוספים מהון המניות של פלאפון, ראה באור 8 בדו"חות הכספיים.

7. בחודש דצמבר 2001, הודיע שר התקשורת לפלאפון על זכייתה ברצועת תדרים נוספת שתשמש אותה לצורך תקשורת סלולרית בטכנולוגית הדור השלישי. בעקבות הזכייה בתדרים עתיד רשיונה של פלאפון להיות מתוקן כך שתקופת הרשיון הקיים תוארך (במקביל לתקופת התדרים החדשים שהוענקו) עד שנת 2017. הענקת התדרים והשינויים ברשיון פלאפון, כמוסבר לעיל, נעשתה בכפוף לתנאים מקדמיים הכוללים, בין היתר, תשלום סכום מקדמי עבור תחומי התדרים החדשים (בסך של 225 מיליון ש"ח) ומתן ערבות בסך של 20 מיליון ש"ח. התשלום שנקבע בזכייה צריך להשתלם בשישה תשלומים עד שנת 2006. יצוין, כי גם שני מפעילי רט"ן נוספים זכו בהקצאת תדרים מקבילה.

8. חברת די.בי.אס. שרותי לוויין (1998) בע"מ (להלן "די.בי.אס.") החלה במתן שרותי שידור באמצעות לוויין בחודש יולי 2000. בתוך כך צברה די.בי.אס. הפסדים, אשר חלקה של החברה בהם ליום 31 בדצמבר 2001 מגיע לכדי 443 מיליון ש"ח, מתוכם כ- 252 מיליון ש"ח בשנת הדו"ח. די.בי.אס. צופה הפסדים ניכרים ותזרים מזומנים שלילי מפעולות שוטפות בשנים הראשונות לפעולתה. באשר להגדלת החשיפה ואחזקות בדי.בי.אס. ראה באור 8(ו) בדו"חות הכספיים.

9. בשנת הדוח הרחיבה החברה את שירותי האינטרנט בפס רחב בטכנולוגית ADSL והגדילה את מספר המנויים מקבלי השירות.

10. במסגרת יישום תוכניתה האסטרטגית של החברה וההערכות לתחרות הצפויה השקיעה החברה בתקופת הדו"ח במספר חברות וקרנות הון סיכון. בין השאר, החברה השקיעה 9.5 מיליון \$ בחברת אקספרט מערכות משולבות בע"מ ("אקספרט") בתמורה ל-16.26% מהון אותה חברה וכן קיבלה אופציות שיאפשרו לה להגדיל את אחזקותיה עד כדי 20.33% (15.98% בדילול מלא). אקספרט הינה חברה ישראלית שעיסוקה בתחום בניה ואינטגרציה של רשתות IP. כמו כן השקיעה סך של כ- 19 מיליון ש"ח בקבוצת אדאנת לעסקים בע"מ ("אדאנת") בתמורה ל- 50% מהון מניותיה וכ- 21 מיליון ש"ח לרכישת הלוואת הבעלים שניתנה לאדאנת ע"י "כלל טכנולוגיות מידע בע"מ". בנוסף התחייבה החברה להשקיע 20 מיליון \$ בקרן הון סיכון מתוכם השקיעה 3 מיליון \$ בתקופת הדו"ח. (ראה גם באור 8 בדו"חות הכספיים).

11. בעקבות תיקון לחוק העסקת עובדים ע"י קבלני כח-אדם, קלטה החברה בשנת הדו"ח חלק עיקרי מהעובדים אשר עבדו בשירותה באמצעות קבלני כח-אדם. כתוצאה מכך גדל מספר עובדי החברה משמעותית לעומת השנה הקודמת.

12. לנוכח החלטות ממשלה בעבר והנחיות רשות החברות הממשלתיות, מנועות החברה וחברות הבנות שלה מלתרום תרומות. לאחרונה פנתה החברה לרשות החברות הממשלתיות בבקשה לשקול להתיר לה לתרום במסגרת מדיניות החברה "למחויבות לחברה ולקהילה בישראל" במסגרת שיקוליה העסקיים של החברה, ואולם, פניית החברה בעניין נדחתה. בשל המגבלה כאמור פועלת החברה למען הקהילה באמצעות מעורבות במוסדות וארגונים חברתיים כגון מערכת החינוך באזורי מצוקה וקו העימות.

13. הליך הפרטת החברה, שהיה מיועד להסתיים במהלך השנה, טרם הסתיים. בתקופת הדו"ח נקטה המדינה במספר פעולות לקידום ההליך שכללו פרסום מודעה לפיה היא שוקלת למכור אחזקות של המדינה בחברה. בהמשך קיבלה רשות החברות מספר פניות מקבוצות שהביעו התעניינות להשתתף בהליך המכירה. בנוסף נחתם ביום 13 בינואר 2002 הסכם מסגרת בין המדינה והחברה לפיו יתבצע גיוס הון בדרך של מכירת מניות החברה על ידי המדינה בדרך של מכירה פרטית בהתאם לסעיפים 15א' ו-15ג' (ב') לחוק ניירות ערך, כשבמקביל לאותה מכירה תקצה החברה מניות למדינה (ראה באורים 1(ו) ו-21 בדו"חות הכספיים).

2. פרטים בדבר חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם

החברה והחברות המאוחדות מנהלות את סיכוני השוק כל אחת לעצמה, ולא מתוך ראייה מאוחדת. להלן תאור הסיכונים וניהולם בחברה:

האחראי על ניהול סיכוני שוק בחברה

האחראי לניהול סיכוני שוק בחברה הינו הסמנכ"ל לכספים מר אורן לידר. לפרוט השכלתו וניסיונו ראה בדו"ח התקופתי תקנה 26א'.

תאור סיכוני השוק ומדיניות החברה בניהולם

החברה חשופה לסיכוני שוק כתוצאה משינוי בשערי הריבית, בשערי החליפין, האינפלציה, מחירי חומרי הגלם וצידוד, ומחירי ניירות הערך.

שעור הריבית – עיקר הלוואות החברה במטבע חוץ נושאות ריבית משתנה בשיעור ה"ליבור" בתוספת מרווח. החברה חשופה לשינויים בשיעור ריבית ה"ליבור". חשיפה זו הינה חשבונאית והיא יכולה להשפיע על הוצאות המימון בהן עומדת החברה ועל תזרימי המזומנים שלה. מאידך, עובדת היות הריבית משתנה מביאה את השווי ההוגן של הלוואות אלה להיות דומות לערך הפנקסני שלהן ובכך מנוטרלת חשיפה כלכלית אפשרית.

ההלוואות ואגרות החוב של החברה הצמודות למדד המחירים לצרכן נושאות בדרך כלל ריבית קבועה ולכן שינוי בשעור הריבית ישפיע על השווי ההוגן ולא על ערך הפינקסני. אפיון זה מתקיים גם לגבי אגרות חוב הנקובות במטבע אירו שהנפיקה החברה בבורסה בחו"ל. לחברה השקעות באגרות חוב סחירות המוצגות בספרי החברה על פי שווי השוק שלהן. שווי שוק זה מושפע משינוי בשיעור הריבית במשק.

נכון למועד הדוח, אין החברה מגינה על החשיפות שתוארו לעיל. אולם לא מן הנמנע שתבצע הגנות בנסיבות שוק עתידיות. כמו כן החברה לוקחת בחשבון את ההשפעות כאמור בשיקוליה בקביעת סוג ההלוואה שהינה לוקחת.

שערי חליפין – שינוי בשער החליפין של השקל מהווה כשלעצמו חשיפה כלכלית באשר הינו יכול להשפיע על הרווח של החברה ועל תזרימי המזומנים העתידיים שלה, בעיקר בהחזר התחייבויות צמודות מטבע ובתשלומים עבור רכישת צידוד וחומרי גלם הצמודים למטבע. לחברה קיימת גם חשיפה חשבונאית הנובעת משינוי בשער החליפין של השקל לעומת שיעור השינוי במדד המחירים לצרכן בתקופת הדו"ח. בשל חשיפה זו נוצרת לחברה שחיקה או עליית ערך של התחייבויותיה צמודות המטבע אשר עשויה להשפיע מהותית על הוצאות המימון הריאליות שלה.

בכדי לצמצם חשיפה זו החליט דירקטוריון החברה כי החברה תפעל לצמצומה ע"י ביצוע פעולות גידור כך שיתרת החשיפה הלא מגודרת לא תעלה על 150 מליון דולר. צמצום החשיפה בתקופת הדו"ח התבצע בפועל באמצעות ביצוע עסקאות מטבע עתידיות עם תאגידים בנקאיים. במסגרת יישום מדיניות צמצום החשיפה, נכון ליום 31 בדצמבר גודרו כל חשיפות החברה (לפרוט הפוזיציות בנגזרים ראה להלן). יצוין כי חלק מעסקאות הגידור של החברה מגלמות בתוכן ריבית שיקלית נומינלית אשר בתקופת אינפלציה נמוכה עשויה להוות ריבית ריאלית גבוהה. כנגד, החברה מקבלת ריבית נומינלית מקבילה על פקדונותיה השקליים ובכך מנטרלת בחלקן את סיכון הריבית דן.

לחברה לא היו עלויות מהותיות בביצוע עסקאות ההגנה מאחר ובוצעו כעסקאות פוורוד. הדוחות הכספיים כוללים הכנסות מימון של 109.4 מיליון ש"ח מעסקאות ההגנה.

אינפלציה – שיעור האינפלציה משפיע על הכנסותיה והוצאותיה התפעוליות של החברה במהלך השנה. מנגנון עדכון התעריפים של החברה שנקבע בתקנות מאפשר עדכון תעריפים עפ"י עליית המדד (בניכוי מקדם התייעלות קבוע) אחת לשנה או כאשר שיעור האינפלציה המצטבר מגיע ל- 8.5%, וכתוצאה מכך יכול להיות לשיעור האינפלציה השנתי והתפלגותו על פני השנה, השפעה מהותית על שחיקת תעריפי החברה והכנסותיה. מאידך השפעת שיעור האינפלציה על ההוצאות הריאליות של החברה היא פחותה, באשר לחלק מהוצאות אלו יש מנגנוני הצמדה, ישירים או עקיפים. בנוסף משקיעה החברה חלק ניכר מיתרות המזומנים שברשותה בפקדונות וקרנות נאמנות שקליים בלתי צמודים, ופקדונות אל חשופים לשינוי בתשואתם הריאלית כתוצאה משינוי בשיעור האינפלציה.

בשיעור האינפלציה הנמוך ששרר במשך בשנים האחרונות פחתה מאוד המשמעות הכספית של הסיכון האמור.

הלוואות החברה צמודות ל"מדד ידוע". המדידה החשבונאית הינה על פי "מדד בגין" הפרשים בעליית "מדד ידוע" ל"מדד בגין" גורמים לעליית ערך או לשחיקת הלוואות במונחי המדידה החשבונאית. בתקופות של אינפלציה גבוהה היה להפרש זה השפעה מהותית על המדידה החשבונאית של הוצאות המימון של החברה וזאת בשל הסכום המהותי של התחייבות החברה הצמודות למדד המחירים לצרכן. אין באפשרות החברה להגן על חשיפה זו.

החברה משקיעה חלק מיתרות המזומנים שברשותה בפקדונות וקרנות נאמנות שקליים בלתי צמודים. פקדונות אלה חשופים לשינוי בשיעור האינפלציה המשפיעה על התשואה הריאלית עליהם.

מחירי חומרי הגלם והציוד – תזרים המזומנים מפעולות של החברה משמש בחלקו לביצוע פעולות השקעה בציוד. מחירי הציוד מושפעים מהמדדים אליהם צמודים מחירי הציוד לרבות ממדי מחירים ענפיים, שערי חליפין והמחירים העולמיים. החברה אינה מגינה על חשיפה זו.

מחירי ניירות הערך – החברה משקיעה חלק מיתרותיה הכספיות בניירות ערך. הרכב תיק ניירות הערך וגובה התיק נקבעו על ידי דירקטוריון החברה. מתוך כוונה למנוע תנודתיות בתשואה על התיק, קבע דירקטוריון החברה עקרונות להשקעה לפיהן עיקר ההשקעה תהיה באגרות חוב, פיקדונות שקליים ומכשירי מט"ח (דולר וסל בלבד) נושאים ריבית ואילו מרכיב המניות לא יעלה על 15% מתיק ההשקעות ויכלול מניות הכלולות במדד ת"א 100. נקבעו סוגי אגרות החוב והחלק היחסי שלהם בתיק ההשקעות לפי קריטריונים של בסיס ההצמדה, מועד לפדיון וחלוקה בין אג"ח ממשלתיות ללא ממשלתיות. כמו כן נקבעה תקרת היקף כספי לסוגי ההשקעות השונות.

הפיקוח על מדיניות ניהול סיכונים שוק ואופן מימושה

ועדת הכספים של דירקטוריון החברה קיימה דיון מקיף בנושא מדיניות החברה בנושא ניהול סיכונים והערכותה לצורך מתן דיווחים בהתאם לתיקון לתקנות ני"ע (דוחות תקופתיות ומידיים) בנושא ניהול סיכונים שוק וניהולם. בהמשך לדיון זה, הוקמה תת ועדה של ועדת הכספים, שאמורה לדון במדיניות ניהול סיכונים השוק של החברה ולהביא המלצותיה בפני ועדת הכספים ודירקטוריון החברה.

דו"ח בסיסי הצמדה

באור 30 בדו"חות הכספיים נכלל מידע בדבר תנאי ההצמדה של היתרות הכספיות בחברה ליום 31 בדצמבר 2001.

פוזיציות בנגזרים ליום 31 בדצמבר 2001
(הסכומים להלן הינם באלפי ש"ח)

דולר / ש"ח								עיסקאות פורוורד
ערך הוגן – נכס (התחייבות)				נקוב				
מעל שנה		עד שנה		מעל שנה		עד שנה		
SHOR	LONG	SHOR	LONG	SHOR	LONG	SHOR	LONG	
T		T		T		T		
-	-	(6,488)	54,942	-	-	220,800	1,068,672	למטרות הגנה – מוכר חשבונאית

יורו / ש"ח								עיסקאות פורוורד
ערך הוגן – נכס (התחייבות)				נקוב				
מעל שנה		עד שנה		מעל שנה		עד שנה		
SHOR	LONG	SHOR	LONG	SHOR	LONG	SHOR	LONG	
T		T		T		T		
-	6,514	(505)	18,234	-	316,840	39,075	933,326	למטרות הגנה – מוכר חשבונאית

מדד / ש"ח								עיסקאות פורוורד
ערך הוגן – נכס (התחייבות)				נקוב				
מעל שנה		עד שנה		מעל שנה		עד שנה		
SHOR	LONG	SHOR	LONG	SHOR	LONG	SHOR	LONG	
T		T		T		T		
-	(1)	-	(1,242)	-	25,000	-	570,000	למטרות הגנה – מוכר חשבונאית

3. המצב הכספי

- א. נכסי הקבוצה ליום 31.12.01 מסתכמים בכ- 17.16 מיליארד ש"ח לעומת כ- 17.1 מיליארד ש"ח ליום 31.12.00. מתוכם כ- 10.24 מיליארד (כ- 59.7%) רכוש קבוע לעומת כ- 11.77 מיליארד (כ- 68.4%) ב- 31.12.00.
- הירידה בסה"כ הנכסים נבעה בעיקרה מירידה בעלות המופחתת של הרכוש הקבוע כתוצאה מהפער בין הוצאות הפחת לבין ההשקעה שבוצעה בתקופת הדו"ח, מירידה בהוצאות נדחות ומיסים נדחים, ומירידה בחומרים וחלקי חילוף. ירידה זו קווצה בעיקר בשל העליה בהשקעות וחובות לזמן ארוך.
- ב. ההון העצמי של הקבוצה ליום 31.12.01 הסתכם בכ- 7.18 מיליארד ש"ח המהווים כ- 41.8% מכלל המאזן, זאת לעומת כ- 6.99 מיליארד ש"ח ב- 31.12.00 שהיוו כ- 40.6% מכלל המאזן. הגידול בהון העצמי נבע בעיקר מהרווח הנקי של הקבוצה וכן מהמרת אגרות חוב בתקופת הדו"ח.
- ג. סה"כ החוב של הקבוצה למוסדות פיננסיים ולמחזיקי אג"ח ליום 31.12.01 הסתכם בכ- 6.2 מיליארד ש"ח וזאת לעומת כ- 6.4 מיליארד ש"ח ב- 31.12.00.

ד. יתרות מזומן והשקעות לז"ק של הקבוצה עמדו ב- 31.12.01 על כ- 1.74 מיליארד ש"ח בדומה ליתרות המזומן והשקעות לזמן קצר ב- 31.12.00.

ה. עודף ההתחייבויות על נכסים כספיים במטבע חוץ או בהצמדה אליו ליום 31.12.01 הסתכם בכ- 2.056 מליון ש"ח בקבוצה. להקטנת החשיפה הדולרית תרמה השקעת החברה באג"ח להמרה צמודות דולר (בקשר לעסקת פלאפון), כמו כן, ביצעה החברה במהלך תקופת הדו"ח עסקאות מטבע עתידיות להקטנת החשיפה הנובעת מעודף זה. נכון ליום 31.12.01 לא היתה יתרת התחייבויות במטבע חוץ נטו שאיננה מגודרת ע"י עסקאות עתידיות.

ו. עודף ההתחייבויות הצמודות למדד המחירים לצרכן על נכסים כספיים צמודים ליום 31.12.01 מסתכם בכ- 1.73 מיליארד ש"ח בקבוצה (עסקאות עתידיות).

4. תוצאות הפעולות

השוואת תוצאות שנת 2001 לעומת שנת 2000

א. עיקרי התוצאות

הרווח הנקי לשנת 2001 הסתכם בכ- 121 מיליון ש"ח לעומת הפסד נקי של כ- 557 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ההפרש בין התוצאות נגרם בעיקר מירידה של כ- 1,190 מיליון ש"ח (לפני מס) בסעיף הוצאות/הכנסות אחרות. בשנת 2000 נרשמה בסעיף זה הוצאה של כ- 1,290 מיליון ש"ח (לפני מס) שעיקרה הוצאה לתוכנית לפרישה מוקדמת בסך של כ- 1,467 מיליון ש"ח. בשנת 2001 נרשמה בסעיף זה הוצאה בסך של כ- 101 מיליון ש"ח, שעיקרה הפחתתו של רכוש אשר עתיד שלא לשמש את פלאפון במתן שרותיה. בעיקור השפעתם של סעיפי ההוצאות/הכנסות האחרות בשתי התקופות היה הרווח הנקי של שנת 2001 עומד על כ- 185 מיליון ש"ח לעומת כ- 268 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח למניה לשנת 2001 הסתכם ב- 0.050 ש"ח ל- 1 ש"ח ערך נקוב לעומת הפסד של 0.229 ש"ח למניה בתקופה המקבילה אשתקד.

ב. הכנסות

הכנסות הקבוצה הסתכמו בשנת 2001 בכ- 8.15 מיליארד ש"ח לעומת כ- 8.52 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- 8.23 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.

ג. הוצאות הפעלה וכלליות

הוצאות ההפעלה והכלליות של הקבוצה הסתכמו בשנת 2001 בכ- 4.47 מיליארד ש"ח לעומת כ- 4.34 מיליארד ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. סכומי ההוצאות מושפעים מחד מהשינוי באופן ההתחשבות של החברה עם חברות הרט"ן החל מחודש מרס 2000, שבעקבותיו הוצאות החברה אינן כוללות הוצאות בגין זמן אויר. מאידך, השלכות ההסדר עם חברות הרט"ן כמפורט בבאור 1(ה') (1) בדו"חות הכספיים הגדילו את הוצאות החברה. בנוסף, גדלו ההוצאות התפעוליות של חברת פלאפון, וחלה עליה בהוצאות השכר, בהוצאות כלליות והוצאות חומרים וחלקי חילוף. לעומת זאת נרשמה ירידה בהוצאות קבלני משנה והוצאות תקשורת בינלאומית. עיקר הגידול בהוצאות השכר והירידה בהוצאות קבלני המשנה נבעו מקליטתם כעובדי החברה של עובדים שהועסקו קודם לכן באמצעות חברות כח-אדם.

ד. פחת

עלויות הפחת של הקבוצה יורדות כתוצאה מסיום הפחתתו של רכוש קבוע בחברה וירידה בהשקעות ברכוש חדש. מגמה זו צפויה להיות מואצת בעתיד כתוצאה מסיום הפחתת רכוש שהועבר מהמדינה לחברה עם הקמתה.

ה. תמלוגים לממשלת ישראל

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

ו. רווח תפעולי

הרווח התפעולי של הקבוצה בשנת 2001 הסתכם בכ- 817 מיליון ש"ח לעומת כ- 1,119 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ- 302 מיליון ש"ח. הקיטון ברווח התפעולי נובע מהשינויים המתוארים לעיל בסעיפי ההכנסות והוצאות ההפעלה והכלליות ומירידה בפחת ובתמלוגים לממשלת ישראל. הירידה ברווח התפעולי הינה בעיקר בחברה ובחברת פלאפון הירידה בקבוצה מותנה כתוצאה מירידה בהפסד התפעולי של חברת בזק בינלאומי.

ז. הוצאות מימון

הוצאות המימון של הקבוצה הסתכמו בשנת 2001 בכ- 144 מיליון ש"ח לעומת כ- 348 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הירידה בהוצאות המימון נובעת מירידה בהוצאות הריבית כתוצאה מירידה בהתחייבויות הפיננסיות, מגידול בהכנסות הריבית מהשקעות וכן מהכנסת ריבית ממס הכנסה (כ-75 מיליון ש"ח) כתוצאה מהסדר שומות לשנים קודמות. השפעות השינויים בשערי מטבע החוץ נוטרלו בעיקרן כתוצאה מביצוע עסקאות הגנה.

ח. חלק החברה בהפסדי חברות כלולות

חלק החברה בהפסדי חברות כלולות גדל בשל הגידול בהפסדי חברת די.בי.אס שרותי לוויין (1998) בע"מ ובשל הגידול בהפסדי חברת פלאפון תקשורת בע"מ. גידול זה קוזז בעיקר כתוצאה מחלקה של החברה ברווחים שנבעו ממימוש החזקה בעקיפין של החברה בהונגריה וכתוצאה מירידה בהפסדי בזק בינלאומי— ראה גם באורים 8 (ד'), 8 (ה'), ו- 8 (ו') בדו"חות הכספיים.

ט. הוצאות אחרות, נטו

בשנת 2000 כלולה בסעיף זה הפרשה בסך של כ- 1,467 מיליון ש"ח לפרישה מוקדמת בגין תוכנית פרישה כמפורט בבאור 25 בדו"חות הכספיים. בשנת 2001 כלולה בסעיף זה הוצאה בסך כ- 101 מיליון ש"ח שעיקרה הפחתת רכוש אשר עתיד שלא לשמש את פלאפון במתן שירותיה.

י. נתונים רבעוניים – דוחות מאוחדים – במליוני שקלים

	2000		2001			
	רבעון 4	רבעון 1	רבעון 2	רבעון 3	רבעון 4	סה"כ
הכנסות	2,101	2,069	2,024	2,027	2,032	8,152
עלויות והוצאות	1,863	1,803	1,863	1,806	1,863	7,335
רווח תפעולי	237	266	161	221	169	817
הוצאות מימון	56	53	(1)	47	45	144
הוצאות (הכנסות) אחרות	(33)	(16)	(7)	24	100	101
חלק החברה ברווחי (הפסדי) חברות מוחזקות	(78)	(60)	(16)	(65)	(86)	(227)
רווח (הפסד) נקי	44	72	84	7	(42)	121

5. נזילות ומקורות מימון

תזרים המזומנים המאוחד מפעילות שוטפת הסתכם בשנת 2001 בכ- 3,216 מיליון ש"ח לעומת כ- 3,311 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. תזרים המזומנים מפעילות שוטפת הינו מקור המימון העיקרי של השקעות הקבוצה שבמסגרתן הושקעו בתקופת הדו"ח, בין היתר, כ- 1,264 מיליון ש"ח בפיתוח תשתיות תקשורת, כ- 524 מיליון ש"ח בחברות מוחזקות וכ- 1,103 מיליון ש"ח באגרות חוב להמרה בקשר לעסקת פלאפון, כאמור בביאור 8(ד)2 בדו"חות הכספיים. השקעות כאמור שלא מומנו באמצעות תזרים המזומנים מפעילות שוטפת, מומנו באמצעות ירידה ביתרות המזומנים של הקבוצה. בשנת 2001 פרעה הקבוצה חובות בסך כולל של כ- 1,584 מיליון ש"ח, בהם כ- 1,035 מיליון ע"ח הלוואות לזמן ארוך, כ-227 מיליון ע"ח אגרות חוב וכ- 322 מיליון ע"ח אשראי לזמן קצר. מנגד גייסה הקבוצה חוב חדש בהיקף כולל של כ- 1,245 מיליון ש"ח – מתוכו כ- 734 מיליון בהלוואות חדשות לזמן ארוך וכ- 511 מיליון בהנפקות אג"ח.

ממוצע חודשי של אשראי לזמן קצר בתקופה היה כ- 609 מיליון ש"ח. ממוצע חודשי של התחייבויות זמן ארוך בתקופה היה כ- 5.913 מיליון ש"ח.

ההון החוזר ליום 31.12.01 היה חיובי והסתכם בכ- 272 מיליון ש"ח. זאת לעומת הון חוזר חיובי של כ- 14 מיליון ש"ח ביום 31.12.00. השיפור בהון החוזר של הקבוצה נבע מקיטון בהתחייבויות השוטפות לבנקים ומחזיקי אג"ח, מקיטון בהתחייבויות לספקים ובהתחייבויות בקשר למימון הפרישה המוקדמת.

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**

**הדוחות הכספיים
לשנה שנסתיימה ביום
31 בדצמבר 2001**

תוכן העניינים

עמוד

2	דוח רואי החשבון המבקרים
	הדוחות הכספיים
3	מאזנים
4	דוחות רווח והפסד
5	דוחות על השינויים בהון העצמי
6	דוחות על תזרימי המזומנים
8	באורים לדוחות הכספיים
73	נספח א' - רשימת חברות הקבוצה
	נספח ב' - דוחות כספיים די.בי.אס שרותי לוויין (1998) בע"מ

דוח רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של "בזק" החברה הישראלית לתקשורת בע"מ

ביקרנו את המאזנים המצורפים של "בזק" החברה הישראלית לתקשורת בע"מ (להלן - "החברה") לימים 31 בדצמבר 2001 ו-2000 ואת המאזנים המאוחדים לאותם תאריכים ואת דוחות רווח והפסד, הדוחות על השינויים בהון העצמי והדוחות על תזרימי המזומנים - של החברה ומאוחדים - לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2001. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

לא ביקרנו את הדוחות הכספיים של חברות שאוחדו וחברות שאוחדו באיחוד יחסי אשר נכסיהן הכלולים באיחוד מהווים כ- 17% וכ- 5% מכלל הנכסים המאוחדים לימים 31 בדצמבר 2001 ו-2000 בהתאמה, והכנסותיהן הכלולות באיחוד מהוות כ- 28%, כ- 9% וכ- 7% מכלל ההכנסות המאוחדות לשנים שהסתיימו בימים 31 בדצמבר 2001, 2000 ו-1999, בהתאמה. הדוחות הכספיים של אותן חברות בוקרו על ידי רואי חשבון אחרים שדוחותיהם הומצאו לנו וחוות דעתנו, ככל שהיא מתייחסת לסכומים שנכללו בגין אותן חברות, מבוססת על דוחות רואי החשבון האחרים. כמו כן, הנתונים הכלולים בדוחות הכספיים והמתייחסים לשווי המאזני של ההשקעות ולחלקה של החברה ברווחים של חברות כלולות, מבוססים על דוחות כספיים שחלקם בוקרו על ידי רואי חשבון אחרים.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים, לרבות תקנים שנקבעו בתקנות רואי חשבון (דרך פעולתו של רואה חשבון), התש"ל"ג - 1973. על-פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את עבודת הביקורת ולבצע במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון שאין בדוחות הכספיים הצגה מוטעית מהותית. ביקורת כוללת בדיקה מידגמית של ראיות התומכות בסכומים ובמידע שבדוחות הכספיים. ביקורת כוללת גם בחינה של כללי החשבונאות שיושמו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון וההנהלה של החברה וכן הערכת נאותות ההצגה בדוחות הכספיים בכללותה. אנו סבורים שביקורתנו ודוחות רואי החשבון האחרים מספקים בסיס נאות לחוות דעתנו.

לדעתנו, בהתבסס על ביקורתנו ועל הדוחות של רואי חשבון אחרים, הדוחות הכספיים הנ"ל משקפים באופן נאות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי - של החברה ובמיוחד - לימים 31 בדצמבר 2001 ו-2000 ואת תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים - של החברה ובמיוחד - לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2001. כמו כן, לדעתנו, הדוחות הכספיים הנ"ל ערוכים בהתאם לתקנות ניירות ערך (עריכת דוחות כספיים שנתיים), התשנ"ג - 1993.

כמוסבר בבאור 2, הדוחות הכספיים הנ"ל מוצגים בערכים מותאמים על פי השינויים בכוח הקניה הכללי של המטבע הישראלי, בהתאם לגילויי דעת של לשכת רואי חשבון בישראל.

מבלי לסייג את חוות דעתנו הנ"ל, 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 16 ד'.
- (3) תביעות שהוגשו נגד החברה ונגד חברות מוחזקות, כאמור בבאור 20 א'.
- (4) מצבה הכספי של חברה כלולה, חתימת הסכם מימון בין החברה הכלולה לתאגידים בנקאיים. אי התקיימותם של תנאים שפורטו בהסכם וכן להמשך מימוש הסכם המימון וקבלת הלוואות נוספות מבעלי מניות המהווים תנאי לפעילות החברה הכלולה.

סומך חייקין
רואי חשבון

25 במרס 2002

מאזנים

מותאם לשקל של חודש דצמבר 2001

חברה		מאחד		באור	
31 בדצמבר 2000	31 בדצמבר 2001	31 בדצמבר 2000	31 בדצמבר 2001		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
1,543,291	1,270,366	1,554,486	1,303,000	3	רכוש שוטף
170,749	424,622	191,024	440,654	4	מזומנים ושווי מזומנים
738,615	1,145,544	*1,292,129	1,687,212	5	השקעות לזמן קצר
391,842	252,739	482,676	322,008	6	לקוחות
-	-	136,320	116,032		חייבים ויתרות חובה מלאי
2,844,497	3,093,271	3,656,635	3,868,906		
187,794	151,806	187,794	151,806		חומרים וחלקי חילוף
247,450	1,619,921	293,575	1,680,932	7	השקעות וחובות לזמן ארוך
1,304,804	1,600,135	175,110	461,067	8	השקעות, פקדונות ויתרות חובה
					השקעות בחברות מוחזקות
1,552,254	3,220,056	468,685	2,141,999		
25,654,709	23,977,063	29,451,255	28,165,809	9	רכוש קבוע
15,693,822	15,425,722	17,680,460	17,927,996		עלות בניכוי - פחת שנצבר
9,960,887	8,551,341	11,770,795	10,237,813		
15,500	16,983	383,418	340,399	10	רכוש אחר
641,971	325,205	642,273	415,780	11	הוצאות נדחות ואחרות מיסים נדחים
657,471	342,188	1,025,691	756,179		
15,202,903	15,358,662	17,109,600	17,156,703		

"בזק" החברה הישראלית לתקשורת בע"מ

חברה		מאוחד		באור	
31 בדצמבר 2000	31 בדצמבר 2001	31 בדצמבר 2000	31 בדצמבר 2001		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
-	-	745,503	423,566	12	התחייבויות שוטפות
					אשראי מתאגידים בנקאיים
					חלויות שוטפות של:
321,970	367,024	382,909	556,926	13	הלוואות לזמן ארוך מבנקים
227,755	186,721	227,755	186,721	14	אגרות חוב אחרות
472,462	570,527	*961,641	1,018,684	15	ספקים
					התחייבויות בשל סיום יחסי
349,639	262,947	349,639	262,947	16	עובד-מעביד
*784,923	953,879	*975,084	1,155,097	17	התחייבויות שוטפות אחרות
<u>2,156,749</u>	<u>2,341,098</u>	<u>3,642,531</u>	<u>3,603,941</u>		
					התחייבויות לזמן ארוך
2,438,620	1,973,535	2,864,596	2,513,920	13	הלוואות לזמן ארוך
2,182,406	2,524,266	2,182,406	2,524,266	14	אגרות חוב אחרות
					התחייבויות בשל סיום יחסי
*1,270,826	1,265,078	*1,275,160	1,275,911	16	עובד-מעביד
-	-	14,635	-	11	מיסים נדחים
94,815	74,054	70,785	58,034	18	הכנסות מראש
<u>5,986,667</u>	<u>5,836,933</u>	<u>6,407,582</u>	<u>6,372,131</u>		
69,052	-	69,052	-	19	אגרות חוב ניתנות להמרה
				20	התחייבויות תלויות
6,990,435	7,180,631	6,990,435	7,180,631	21	הון עצמי
					עידו דיסנצ'יק
					יושב ראש הדירקטוריון
					אילן בירן
					מנהל כללי
					אורן לידר
					מנהל חטיבת כספים
<u>15,202,903</u>	<u>15,358,662</u>	<u>17,109,600</u>	<u>17,156,703</u>		

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 25 במרס 2001, יב' ניסן תשס"ב.

* סווג מחדש

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

חברה			מאוחד			באור	
1999	2000	2001	1999	2000	2001		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
7,563,942	6,340,383	5,894,652	* 9,283,746	8,520,659	8,151,848	22	הכנסות משרותי בזק
3,982,755	2,571,924	2,517,342	* 5,203,861	4,344,210	4,467,546	23	עלויות והוצאות
2,325,632	2,277,958	2,151,037	2,759,267	2,738,343	2,596,536	9	הוצאות הפעלה וכלליות פחות
211,141	203,706	189,315	305,605	318,990	270,388		תמלוגים למדינת ישראל
6,519,528	5,053,588	4,857,694	8,268,733	7,401,543	7,334,470		
1,044,414	1,286,795	1,036,958	1,015,013	1,119,116	817,378		רווח תפעולי
369,829	298,487	72,755	365,147	348,069	144,076	24	הוצאות מימון, נטו
674,585	988,308	964,203	649,866	771,047	673,302		רווח לאחר הוצאות מימון
(489,574)	(1,250,233)	(2,502)	(566,329)	(1,290,592)	(100,552)	25	הוצאות אחרות, נטו
185,011	(261,925)	961,701	83,537	(519,545)	572,750		רווח (הפסד) לפני מיסים על ההכנסה
(71,371)	140,748	(346,757)	(60,506)	155,484	(230,592)	11	הטבת מס (מיסים על הכנסה)
113,640	(121,177)	614,944	23,031	(364,061)	342,158		רווח (הפסד) לאחר מיסים על ההכנסה
(105,340)	(435,832)	(493,823)	(21,854)	(197,910)	(227,257)	8	חלק בהפסדי חברות מוחזקות
-	-	-	-	4,962	6,220		חלק המיעוט בהפסדי חברה מאוחדת
8,300	(557,009)	121,121	1,177	(557,009)	121,121		רווח (הפסד) לפני השפעה מצטברת של שינוי שיטה חשבונאית
-	-	-	7,123	-	-		השפעה מצטברת לתחילת שנה של שינוי שיטה חשבונאית, נטו
8,300	(557,009)	121,121	8,300	(557,009)	121,121		רווח (הפסד) נקי
0.008	(0.229)	0.050	0.008	(0.229)	0.050	26	רווח (הפסד) למניה
							רווח (הפסד) בסיסי ומדולל ל - 1 ש"ח ערך נקוב מניות (בש"ח)

* סווג מחדש

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוחות על השינויים בהון העצמי

מותאם לשקל של חודש דצמבר 2001

סך הכל	יתרת רווח שלא יועדה	קרן הון בגין פעולות בין תאגיד ובעל שליטה	קרן הון - פרמיה על מניות	קרן הון לחלוקת מניות הטבה	הון מניות	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
7,464,901	2,769,484	36,152	486,303	-	4,172,962	יתרה ליום 1 בינואר 1999
						שינויים בשנת 1999 -
8,300	8,300	-	-	-	-	רווח נקי
(305,815)	(305,815)	-	-	-	-	דיבידנד בגין שנה קודמת
192,897	-	-	174,742	-	18,155	המרת אגרות חוב להמרה (1)
7,360,283	2,471,969	36,152	661,045	-	4,191,117	יתרה ליום 31 בדצמבר 1999
						שינויים בשנת 2000 -
(1,441)	(1,441)	-	-	-	-	שחיקת דיבידנד שהוצע בשנה
(557,009)	(557,009)	-	-	-	-	קודמת ושולם השנה
22,066	-	-	22,066	-	-	הפסד נקי
166,536	-	-	151,675	-	14,861	הטבת מס בגין מניות לעובדים
						המרת אגרות חוב להמרה (2)
-	(1,621,029)	-	-	1,621,029	-	היוון רווחים לא מיועדים לקרן שמורה לצורך חלוקת מניות הטבה
6,990,435	292,490	36,152	834,786	1,621,029	4,205,978	יתרה ליום 31 בדצמבר 2000
						שינויים בשנת 2001 -
121,121	121,121	-	-	-	-	רווח נקי
69,075	-	-	63,058	-	6,017	המרת אגרות חוב להמרה (3)
-	(20,675)	-	-	(1,621,029)	1,641,704	חלוקת מניות הטבה
<u>7,180,631</u>	<u>392,936</u>	<u>36,152</u>	<u>897,844</u>	<u>-</u>	<u>5,853,699</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2001

- (1) 178,187,698 ערך נקוב אגרות חוב ניתנות להמרה הומרו ל - 17,607,480 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת.
- (2) 147,652,429 ערך נקוב אגרות חוב ניתנות להמרה הומרו ל - 14,590,161 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת.
- (3) 59,754,681 ערך נקוב אגרות חוב ניתנות להמרה הומרו ל - 5,904,612 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת.

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוחות על תזרימי המזומנים לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר

מותאם לשקל של חודש דצמבר 2001

חברה			מאחד			
1999	2000	2001	1999	2000	2001	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
8,300	(557,009)	121,121	8,300	(557,009)	121,121	תזרימי מזומנים לפעילות שוטפת
						רווח (הפסד) נקי
						התאמות לרווח (הפסד) הנקי הדרושות
						כדי להציג את תזרימי המזומנים מפעילות
						שוטפת (ראה א' להלן)
2,167,744	3,580,248	2,704,707	2,411,458	3,868,250	3,094,994	
2,176,044	3,023,239	2,825,828	2,419,758	3,311,241	3,216,115	מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת
						תזרימי מזומנים לפעילות השקעה
						השקעה ברכוש קבוע
						תמורה ממימוש רכוש קבוע
						תמורה ממימוש השקעה בחברה כלולה
						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
(933,559)	(1,119,800)	(896,117)	(1,437,557)	(1,749,962)	(1,263,949)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
16,541	29,570	62,747	20,395	35,082	81,997	
-	173,532	29,725	-	173,532	29,725	
(5,059)	(25,848)	(1,081,292)	(16,043)	(60,669)	(1,102,540)	
84,367	23,877	30,908	114,295	60,865	36,576	
(138,045)	129,998	(244,985)	86,200	117,334	(239,798)	
(81,162)	58,776	48,899	(81,162)	58,776	48,899	
(44,542)	(271,574)	(784,258)	(61,355)	(329,297)	(523,804)	
(132)	-	(5,589)	(305,653)	(266,708)	(195,862)	
(1,101,591)	(1,001,469)	(2,839,962)	(1,680,880)	(1,961,047)	(3,128,756)	
						תזרימי מזומנים לפעילות מימון
						פרעון אגרת חוב שהונפקה למדינת 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
						דיבידנד ששולם
(951,841)	(478,266)	-	(951,841)	(478,266)	-	מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון
266,963	1,109,257	510,553	266,963	1,109,257	510,553	
(209,486)	(229,443)	(226,291)	(209,486)	(229,443)	(226,291)	
567,202	598,169	433,540	730,968	814,254	734,117	
(1,070,654)	(1,663,954)	(976,593)	(1,122,137)	(1,848,530)	(1,035,287)	
-	-	-	274,826	470,677	(321,937)	
-	(307,256)	-	-	(307,256)	-	
(1,397,816)	(971,493)	(258,791)	(1,010,707)	(469,307)	(338,845)	
(323,363)	1,050,277	(272,925)	(271,829)	880,887	(251,486)	עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
						יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה
816,377	493,014	1,543,291	945,428	673,599	1,554,486	
						יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה
493,014	1,543,291	1,270,366	673,599	1,554,486	1,303,000	

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

מותאם לשקל של חודש דצמבר 2001

חברה			מאוחד			
1999	2000	2001	1999	2000	2001	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
						א - התאמות לרווח (הפסד) הנקי הדרושות כדי להציג את תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת
						הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים:
						פחת
2,325,632	2,277,958	2,151,037	2,759,267	2,738,343	2,596,536	הפרשה לירידת ערך רכוש קבוע
107,879	-	-	107,879	11,168	102,026	מיסים נדחים
73,911	(290,987)	(2,072)	81,240	(312,537)	(116,925)	חלק החברה בהפסדי חברות מוחזקות, נטו
105,340	435,832	493,823	21,854	197,910	227,257	חלק המיעוט בהפסדי חברה מאוחדת
-	-	-	-	(4,962)	(6,220)	הפרשה לירידת ערך בגין חברה כלולה עליה (ירידה) בהתחייבויות בשל סיום יחסי עובד-מעביד, נטו
(15,129)	-	-	(15,129)	-	-	הפסד (רווח) מממוש רכוש קבוע
*(297,144)	*1,187,256	(92,440)	*(295,159)	*1,199,014	(85,941)	הפסד (רווח) מממוש השקעה בחברה כלולה
(17,700)	(2,694)	2,502	(16,622)	(1,360)	(8,705)	שחיקה (עליית ערך) וריבית בפקדונות והשקעות לזמן ארוך
-	(140,692)	-	-	(140,692)	3,480	עליית ערך השקעות לזמן קצר, נטו
17,172	15,642	(198,288)	17,172	15,642	(198,288)	עליית ערך (שחיקת) התחייבויות לזמן ארוך:
(321)	(2,140)	(8,888)	(321)	(2,973)	(9,832)	אגרת חוב שהונפקה למדינת ישראל
(2,442)	674	-	(2,442)	674	-	אגרות חוב אחרות
829	27,319	16,564	829	27,319	16,564	הלוואות לזמן ארוך
(35,478)	(72,867)	130,883	(36,733)	(74,828)	128,402	אגרות חוב להמרה
142	-	-	142	-	-	הפחתת הוצאות נדחות ותאומים אחרים
7,702	1,101	4,253	68,467	152,581	245,534	שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:
87,697	283,740	(415,911)	55,573	*253,279	(403,371)	ירידה (עליה) בלקוחות
(25,622)	(89,417)	287,214	(107,083)	(83,750)	318,723	ירידה (עליה) בחייבים ויתרות חובה
-	-	-	(83,098)	(14,921)	22,222	ירידה (עליה) במלאי
68,434	(108,594)	171,508	94,192	*(187,917)	79,942	עליה (ירידה) בספקים
*(221,197)	*75,241	185,284	*(232,140)	*105,366	196,341	עליה (ירידה) בהתחייבויות שוטפות אחרות
(11,961)	(17,124)	(20,762)	(6,430)	(9,106)	(12,751)	ירידה בהכנסות מראש
<u>2,167,744</u>	<u>3,580,248</u>	<u>2,704,707</u>	<u>2,411,458</u>	<u>3,868,250</u>	<u>3,094,994</u>	
						ב - פעולות שלא במזומן
<u>267,038</u>	<u>184,246</u>	<u>109,700</u>	<u>328,730</u>	<u>305,275</u>	<u>163,771</u>	רכישת רכוש קבוע, רכוש אחר, חומרים וחלקי חילוף באשראי
<u>23,376</u>	<u>8,983</u>	<u>-</u>	<u>23,376</u>	<u>8,983</u>	<u>-</u>	מכירת רכוש קבוע באשראי
<u>-</u>	<u>-</u>	<u>12,006</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	העברת רכוש קבוע כנגד השקעה בחברה מאוחדת
<u>305,815</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>305,815</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	דיבידנד מוצע לתשלום

* סווג מחדש.

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

באור 1 - כללי

א. בזק החברה הישראלית לתקשורת בע"מ (להלן - החברה) היא בשליטת מדינת ישראל ובתור שכזו הינה כפופה להוראות חוק החברות הממשלתיות, התשל"ה - 1975. החברה פועלת על פי רשיון כללי לביצוע פעולות בזק ולמתן שרותי בזק המוענק לה לפי חוק התקשורת (בזק ושידורים), התשמ"ב - 1982 (חוק התקשורת). רשיון החברה, אשר הוענק לה ביום 1 במרס 1994 (רשיון אשר החליף רשיון קודם ואשר תוקן במועדים שונים בהמשך), מפרט את התנאים לפעילות החברה וקובע, בין היתר, כי החברה תמשיך לתת שרותי טלפון, שרותי ניילונים ושרותי תשתית ותפעל באמצעות חברות בנות שיעסקו במתן שרותים בתחומים שנפתחו לתחרות. על פי האמור ברשיון, הנהלת החברות הבנות תופרד מהנהלת החברה והפעלת שרות חדש בחברה תהיה טעונה רשיון משרד התקשורת. הן הוגבלו סכומי החשיפה הכספית של החברה בפרוייקטים מחוץ לישראל.

ביום 18 במרס 2002 התקבלה במשרדי החברה טיוטת תיקון לרשיון הכללי של החברה. החברה לומדת את התיקון המוצע ואמורה להעיר את הערותיה לתיקון המוצע במסגרת שימוע שאמור להיערך לה. מעיון ראשוני בנוסח התיקון המוצע עולה, כי התיקון כולל הוראות ומגבלות חדשות המוטלות על החברה (לחלקן ניתן ביטוי בחוק התקשורת ו/או בצו הבזק ו/או בדין אחר וחלקן הוראות/מגבלות חדשות) וכן הרחבה של הוראות ומגבלות קיימות בנושאים שונים.

ב. פעילות החברה נמצאת תחת פיקוח ממשלתי ומרבית התעריפים בעד שרותיה נקבעים לפי סעיף 15 של חוק התקשורת ומתעדכנים על פי תקנות.

עדכון תעריפי החברה נעשה על פי המלצות ועדה להסדרת תעריפי החברה, שאומצו על ידי שר התקשורת ושר האוצר בתיקונים מסויימים. על פי המלצות נקבע מקדם ההפחתה של תעריפי החברה ("מקדם ההתייעלות") שעמד על שעור ממוצע של 6% בשנת 1999 ועל שעור ממוצע של 7% בשנת 2000. שעור מקדם זה החל משנת 2001 הינו 3.5% בשנה.

בהתאם להמלצות האמורות הופחתו תעריפי החברה ביום 1 באפריל 1999, ביום 1 במאי 2000 וביום 1 במרס 2001. במסגרת העדכון בחודש מרס 2001 הופחתו תעריפי השיחות של החברה בשעור ממוצע של 1.4%, הועלו תעריפי הקישוריות למפעילי התקשורת הסולרית בכ- 33% בממוצע ותעריפי שרות אחרים הופחתו בשעור של כ- 2.79%. עדכון תעריפים שנועד להתבצע ביום 1 במרס 2002 לא בוצע בשל התמשכות הדיונים על שעורו ואופן ביצועו, וצפוי, בשלב זה, להתבצע בחודש מאי 2002.

בחודש מרס 2002 מונתה ועדה חדשה לבחינת מבנה תעריפי החברה ולעידכון אשר אמורה לבחון ולהמליץ על הסדר תעריפים חדש לחברה, תוך התאמת ההסדר לסביבה המשתנה של ענף התקשורת. הוועדה נתבקשה להגיש המלצותיה עד סוף חודש אוקטובר 2002.

ג. החברה וחברת הבת בזק בינלאומי בע"מ היו חייבות, בתוקף מיום 1 באפריל 1997 ועד 31 בדצמבר 2000 בתשלום תמלוגים לממשלת ישראל בשעור של 5% מהכנסותיהן. חברת פלאפון תקשורת בע"מ היתה חייבת עד 31 בדצמבר 2000 בתשלום תמלוגים בשעור של 8% מהכנסותיה. החל מינואר 2001 הורחב בסיס ההכנסות החייבות בתשלום 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 נייחים, 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 עבור שרותי בזק בינלאומיים ושרותי רט"ן יירדו בהדרגה ויעמדו על 3.5% בשנת 2004. שעור התמלוגים לחברת די.בי.אס שרותי לוויין (1998) בע"מ בשנת 2001 היה 1.5% והוא יעמוד על 4% בשנת 2002 ו- 3.5% משנת 2003 ואילך.

ד. בחודש יוני 1995 החליט הממונה על הגבלים העסקיים להכריז על החברה כבעלת מונופולין במספר תחומים: שרות טלפון בסיסי, שרותי תשתית התקשורת, שרות טלפון בינלאומי דו כיווני בלתי מסוייג, לרבות מתן שרות טלפון בינלאומי לשיחות נכנסות ושרותי העברה ותמסורת של שידורים לציבור. בחודש דצמבר 2000 הכריז הממונה על הגבלים העסקיים על החברה כבעלת מונופולין גם בתחום תשתית בזק למתן שרותי גישה בקצב מהיר באמצעות ספקי אינטרנט. החברה הגישה ערר לבית הדין להגבלים עסקיים בבקשה לבטל את ההכרזה.

בקשת החברה לשקול לבטל את הכרזתה כמונופול בתחום שרותי הטלפון הבסיסי, הכולל, לטענת החברה, הן טלפוניה נייחת והן טלפוניה ניידת, נדחתה על ידי רשות הגבלים העסקיים. החברה הגישה לבית הדין להגבלים עסקיים ערר על הדחייה האמורה והממונה הגיש בקשה לסילוק על הסף של הערר. על פי הצעת בית הדין נמשכה בקשת הסילוק על הסף והדיון בבית הדין יתקיים.

באור 1 - כללי (המשך)

ד. המשך

בחודש אפריל 2001 ביטל הממונה על ההגבלים העסקיים את ההכרזה על היות בזק בינלאומי בע"מ מונופול באספקת שרותי טלפון בינלאומי.

ה. להלן פרוט השינויים המהותיים שחלו בשנים האחרונות בבלעדיות שהיתה לחברה במתן שרותי תקשורת בישראל:

(1) שרותי רדיו טלפון נייד

שרותי רדיו טלפון נייד ניתנים כיום על ידי ארבעה מפעילי שרותי תקשורת סלולרית (להלן - המפעילים) אשר אחד מהם - פלאפון תקשורת בע"מ - הינו בבעלות החברה בשעור של 50%.

על פי הודעת החברה למפעילי שרותי 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 שהיה נהוג עד ליום 1 במרס 2000 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. בית המשפט העליון בישיבתו מיום 30 באוקטובר 2001 החליט לצרף את היועץ המשפטי לממשלה כמשיב לערעור על מנת לשמוע את עמדתו. 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 וגביה החל מיום 1 במרס 2000 ועד ליום 31 בדצמבר 2002 וכן עם חברת מירס תקשורת בע"מ. בחודש נובמבר 2001 קבע שר התקשורת כי על החברה לשלם למפעילים (סלקום ופרטנר) עבור זמן אויר לפי היקף דקות תנועה שעברה בפועל ללא תלות בהיקף הגביה, זאת לתקופה החל מיום 2 באוקטובר 2000 ועד ליום 1 בינואר 2003. על פי ההחלטה, החברה תנכה מהתשלומים סכום בשעור מסויים המבטא "חלוקת סיכון" על פי הסכמת הצדדים, ובהעדרה - על פי הכרעת השר. על פי הנחיית השר העבירה החברה למפעילים תשלום ביניים מיידי המתייחס לתנועה בתקופה, מאוקטובר 2000, בניכוי 2.5%. בדוחות הכספיים של החברה נכללה הוצאה בסך 78 מיליון ש"ח הנובעת מהאמור לעיל.

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 בשנת 2000 הינו כ- 294 מיליון ש"ח (שנת 1999 כ- 1,521 מיליון ש"ח).

(2) שרותי תקשורת בין-לאומיים

בתחילת חודש יולי 1997 החלו שני מפעילים חדשים נוספים במתן שרותי תקשורת בין-לאומיים כתוצאה מכך הופחתו מהותית תעריפי התקשורת הבינלאומית בתוכם גם תעריפי החברה המאוחדת, בזק בינלאומי בע"מ. בשנת הדוח הגישו אותם מפעילים בקשה לממונה על ההגבלים העסקיים לאשר את המיזוג.

בתחילת חודש יולי 1997 הותקנו תקנות אשר נועדו לעגן את חובת כל המפעילים הבינלאומיים לשלם לחברה בגין "שרותי שינוע". בנוסף, ברשיון הכללי שהוענק למפעילים הבינלאומיים עוגנה חובתם לשלם לחברה בגין "שרותי נגישות" דמי הנגישות יחולו עד 31 בדצמבר 2001 בלבד, זאת לאחר שהופחתו החל מיום 1 בינואר 2001 בשעור של כ- 30%.

באור 1 - כללי (המשך)

ה. המשך

משרד התקשורת פירסם בחודש יולי 2001 בקשה לקבלת עמדה בקשר למדיניות להסדרת שרותי בזק בינלאומיים. ביום 26 בדצמבר 2001 העביר משרד התקשורת את מסמך המדיניות להסדר שרותי בזק בינלאומיים לפיו תתאפשר הענקת רשיון כללי למתן שרותי בזק בינלאומיים למבקש שיקיים את התנאים במסמך, וזאת החל מיום 1 בינואר 2003. במקביל תינתן אפשרות לבעלי רשיונות מיוחדים למתן שרותי גישה לאינטרנט לרכוש שרותי תמסורת ישירות מבעל רשיון למתן שרותי כבל תת ימי בנוסף לאפשרות רכישתם מהמפעילים הבינלאומיים.

(3) שרותי תקשורת פנים ארצית

בחודש פברואר 1999 בוטל סעיף 50 לחוק התקשורת, סעיף שהקנה לחברה בלעדיות במתן שרותי בזק כלל ארציים ברשת כלל ארצית של טלפונים על פי הרשיון הכללי. הביטול נכנס לתוקפו ביום 1 ביוני 1999 ואולם פעילות מפעילים חדשים בתחום התקשורת הפנים ארצית הנייחת תתאפשר רק מהמועד בו ינתן להם רשיון כללי על ידי משרד התקשורת.

בחודש יולי 2001 תוקן חוק התקשורת. התיקון מסדיר בין השאר את פתיחת שוק התקשורת הפנים ארצית ותחום שידורי הכבלים לתחרות באמצעות הענקת רשיונות 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 רשיונות באופן שחברות הכבלים או חברות בעלות זיקה לחברות הכבלים יוכלו לקבל רשיון כללי למתן שרותי טלקומוניקציה. אם מבקש הרשיון יהיה בעל זכיון נוכחי, יותנה מתן הרשיון בהעברת הפעילות הכרוכה במתן השידורים לחברה בעלת זיקה כאמור ואם מבקש הרשיון יהיה חברה בעלת זיקה כאמור בעל הזכיון יעביר לאותה חברה את הזכויות ברשת הכבלים המשמשת לשידורים.

בחודש ספטמבר 2001 תוקן צו הבזק (קביעת שרות חיוני שנותנת "בזק" החברה הישראלית לתקשורת בע"מ) התשנ"ז - 1997 בעקבות החלטות ההפרטה מיום 27 באוגוסט 2000 ומיום 17 ביוני 2001 ובעקבות הליך שימוע שנערך לחברה. הצו כולל בין השאר הכללת שרותים נוספים שהחברה מספקת בהגדרת "שרותים חיוניים" והרחבת המגבלות על שליטה והחזקה בחברה.

בעקבות החלטות ההפרטה האמורות לעיל, תוקן בחודש ספטמבר 2001 רשיון החברה, בין היתר, בענין ביצוע רכש ו/או התקנה של חומרה במתקני הבזק של החברה בהתאם להוראות שיינתנו לחברה לפי סעיף 13 לחוק התקשורת ובענין הקמת ועדה מיוחדת של דירקטוריון החברה לדון בעניני ביטחון (במקביל אישורה האסיפה הכללית של החברה בחודש אוגוסט 2001 תיקון תקנון החברה באותם ענינים).

בחודש מרס 2002 החל משרד התקשורת במתן רשיונות מפעיל פנים ארצי לחברות הכבלים. הרשיון תקף בשלב זה למתן שרותי אינטרנט בפס רחב בלבד. בקשת חברות הכבלים להתמזג טרם אושרה על ידי כל הגופים הרגולטוריים.

כמו כן, חברת רט"ן הגישה עתירה לבית הדין הגבוה לצדק נגד החברה ונגד שר התקשורת בדרישה לבטל הוראה שניתנה לה לנתק חיבורים ישירים העוקפים את רשת החברה, שהיא מבצעת ללקוחות עסקיים. ביום 11 בפברואר 2002 הוציא בית הדין הגבוה לצדק צו ביניים ולפיו המצב הקיים ישמר. כתוצאה מהצו הוצאו ביום 27 בפברואר 2002 הנחיות על ידי משרד התקשורת לכל החברות הסלולריות לא לבצע חיבורים ישירים נוספים. לדעת החברה, בהסתמך על היועץ המשפטי המטפל בתביעה מטעמה לא ניתן להעריך את סיכויי ההגנה בתיק.

כתוצאה ממכלול השינויים בשוק התקשורת כמפורט בסעיפים לעיל, חלה הרעה מהותית בתוצאותיה העסקיות של הקבוצה. הרעה נוספת צפויה כתוצאה מפתיחתם של שרותי התקשורת הפנים ארצית הנייחת לתחרות מלאה, אשר לא ניתן לאמוד אותה בשלב זה.

באור 1 - כללי (המשך)

1. ביום 27 באוגוסט 2000 החליטה ועדת שרים לענייני הפרטה כי ימכרו אחזקות המדינה בחברה בדרך של מכירה פרטית שתלווה בגיוס הון לחברה. המכירה תכלול מניות בשעור כולל של 50.01% לפחות מהון המניות של החברה. רשות החברות הוסמכה לבצע את הפעולות הדרושות לביצוע ההחלטה ובכללן פעולות שפורטו בהחלטה.

בהמשך קיבלה ועדת שרים לענייני הפרטה מספר החלטות שנועדו לקדם ביצוע ההחלטה האמורה וכן תוקנו רישיון החברה, תקנון החברה וצו הבזק. ביום 13 בנובמבר 2001 פרסמה ממשלת ישראל מודעה ולפיה היא שוקלת למכור אחזקות של המדינה בשעור כולל של 50.01% מהון המניות של החברה בדרך של מכירה פרטית. בעקבות המודעה נתקבלו מספר פניות של גופים אשר הביעו התעניינות להשתתף בהליך המכירה. תהליך בדיקת הפניות טרם הסתיים. ביום 13 בינואר 2002 נחתם הסכם מסגרת בין המדינה לחברה בענין גיוס לחברה בהתאם להחלטת ועדת שרים לענייני הפרטה בסכום של עד 890 מיליון ש"ח, כשבמקביל תקצה החברה למדינה מניות בכמות זהה לכמות שתמכור המדינה (ראה באור 21ב').

באור 2 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית

א. הגדרות

בדוחות כספיים אלה -

- (1) חברות מאוחדות - חברות שדוחותיהן מאוחדים באופן מלא, במישרין או בעקיפין, עם דוחות התאגיד.
- (2) חברות מאוחדות באיחוד יחסי - חברות, שדוחותיהן מאוחדים באופן חלקי (יחסי), במישרין או בעקיפין, עם דוחות התאגיד.
- (3) חברות כלולות - חברות, למעט חברות מאוחדות וחברות מאוחדות באיחוד יחסי, ולרבות שותפות שהשקעת התאגיד בהן כלולה, במישרין או בעקיפין, בדוחות התאגיד על בסיס השווי המאזני.
- (4) חברות מוחזקות - חברות מאוחדות או חברות מאוחדות באיחוד יחסי או חברות כלולות.
- (5) צדדים קשורים - כמשמעותם בגלוי דעת מספר 29 של לשכת רואי חשבון בישראל.
- (6) בעלי עניין - כמשמעותם בפסקה (1) להגדרת "בעל עניין" בתאגיד בסעיף 1 לחוק ניירות ערך.
- (7) בעלי שליטה - כמשמעותם בתקנות ניירות ערך - הצגת פעולות בין תאגיד לבין בעל שליטה בו בדוחות הכספיים, התשנ"ו - 1996.
- (8) מדד - מדד המחירים לצרכן שמפרסמת הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה.

ב. דוחות כספיים בערכים מותאמים

- (1) החברה עורכת את דוחותיה הכספיים על בסיס העלות ההיסטורית המותאמת לשינויים בכוח הקניה הכללי של השקל (בבאור מספר 31 הובאו נתוני החברה בערכים נומינליים).
- (2) אין הערכים המותאמים של נכסים לא-כספיים מייצגים בהכרח את שוויים של אותם נכסים בשוק או לעסק, אלא רק את עלותם המותאמת לשינויים שחלו בכח הקניה הכללי של השקל.
- (3) בדוחות המותאמים למונח "עלות" תהיה המשמעות - עלות מותאמת.
- (4) כל נתוני ההשוואה לתקופות קודמות (לרבות סכומי הפריטים הכספיים) מוצגים כשהם מותאמים למדד של תום תקופת הדיווח הנוכחית.

באור 2 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך)

ג. שימוש באומדנים

הכנת הדוחות הכספיים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים דורשת מההנהלה שימוש באומדנים והערכות המשפיעים על הסכומים המדווחים של נכסים והתחייבויות, ועל הגילוי המתייחס לנכסים והתחייבויות תלויות וכן על סכומי הכנסות והוצאות בתקופת הדיווח. יובהר שהתוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה.

ד. סעיפי הרווח וההפסד סווגו והוצגו לפי סדר המתחייב מאופי עסקי החברה כחברת תקשורת.

ה. עקרונות ההתאמה

(1) המאזן

פריטים לא כספיים (בעיקר - רכוש קבוע, חומרים וחלקי חילוף, השקעות המוצגות לפי העלות) הותאמו על פי השינויים שחלו במדד המחירים לצרכן מהמדד שפורסם בגין חודש רכישתם או היוצרותם עד למדד שפורסם בגין חודש המאזן.

פריטים כספיים מוצגים במאזן המותאם בערכם הנומינלי לאותו תאריך. שווין המאזני של ההשקעות בחברות מוחזקות נקבע על בסיס הדוחות המותאמים של החברות האלה.

(2) דוח רווח והפסד

פריטי הרווח וההפסד הותאמו על פי השינויים במדד המחירים לצרכן כדלהלן:

(א) הכנסות והוצאות הנובעות מפריטים לא כספיים (כגון פחת והפחתות, שינויים בחומרים וחלקי חילוף, הוצאות והכנסות מראש וכד') או מהפרשות הכלולות במאזן (כגון הפרשות לחופשה, הבראה וכד') הותאמו על בסיס מדדים ספציפיים במקביל להתאמת הסעיף המאזני.

(ב) יתר מרכיבי דוח רווח והפסד (כגון מכירות, קניות ועלויות יצור שוטפות וכו'), למעט מרכיבי סעיף המימון, הותאמו על בסיס המדדים ממועד קבלת התקבול או ביצוע התשלום עד מדד בגין חודש המאזן.

(ג) החלק בתוצאות הפעולות של חברות מוחזקות נכלל על בסיס הדוחות המותאמים של חברות אלו.

(ד) סעיף המימון, מבטא הכנסות מימון והוצאות מימון במונחים ריאליים, שחיקות של פריטים כספיים במהלך השנה, רווחים והפסדים ממימוש ושערוך ניירות ערך סחירים וכן רווחים והפסדים ממכשירים פיננסיים נגזרים.

(ה) מיסים על ההכנסה:

מיסים שוטפים מורכבים מתשלומים על חשבון במשך השנה בתוספת סכומים העומדים לתשלום ביום המאזן (או בניכוי סכומים הנתבעים כהחזר ליום המאזן). התשלומים על חשבון הותאמו על בסיס המדד בעת בצוע כל תשלום, ואילו הסכומים העומדים לתשלום (או הנתבעים כהחזר) נכללו ללא התאמה. לפיכך כוללים המיסים השוטפים גם את ההוצאה הנובעת משחיקת ערך התשלומים על חשבון המס מיום ביצוע התשלום ועד לתאריך המאזן. מיסים נדחים - ראה באור 2טו' ובאור 11ד'.

(3) דוח על השינויים בהון העצמי

דיבידנד אשר הוכרז ושולם בפועל בשנת הדוח הותאם על בסיס המדד בעת תשלומו בפועל; דיבידנד אשר הוכרז / הוצע בשנת הדוח וטרם שולם עד לתאריך המאזן נכלל ללא התאמה.

באור 2 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך)

ה. עקרונות ההתאמה (המשך)

(4) התאמה על בסיס שער החליפין וחברות בחוץ לארץ

השווי המאזני של חברה כלולה, שהינה יחידה אוטונומית במדינת חוץ, נקבע על בסיס הדוחות הכספיים המותאמים לשינויים בכוח הקניה של המטבע שבו נערכו הדוחות הכספיים של היחידה האוטונומית, והמתורגמים לפי שער החליפין לתאריך הדוחות הכספיים של השקל לעומת המטבע שבו נערכו הדוחות הכספיים של היחידה האוטונומית.

ו. איחוד הדוחות הכספיים

(1) הדוחות הכספיים המאוחדים כוללים איחוד חברות בהן מתקיימת שליטה של החברה. חברות בשליטה משותפת מאוחדות בדוחות הכספיים לפי שיטת האיחוד היחסי.

(2) רשימת החברות המאוחדות, רשימת החברות הכלולות, רשימת החברות האחרות ושעורי החזקה בהן מובאות בנספח לדוחות הכספיים.

(3) לצורך האיחוד הובאו בחשבון הסכומים הכלולים בדוחות הכספיים של חברות שאוחדו, לאחר תאומים המתחייבים מיישום כללי חשבונאות אחידים הנקוטים בידי הקבוצה.

(4) בוטלו יתרות ועסקאות בין החברות שאוחדו.

(5) עודף השווי המאזני בתאריך הרכישה על עלות ההשקעה (הפרש מקורי שלילי) מיוחס לרכוש קבוע על פי גילוי דעת 57 ומופחת בהתאם.

ז. השקעות בחברות כלולות

(1) ההשקעות בחברות כלולות מוצגות לפי שיטת השווי המאזני. בקביעת השווי המאזני של ההשקעות בחברות אלה הובאו בחשבון הסכומים כפי שהם כלולים בדוחות הכספיים של החברות. עודף עלות ההשקעה על השווי המאזני במועד הרכישה יוחס למוניטין ומופחת בשעורים שנתיים שווים במשך 10 שנים משנת הרכישה.

(2) לגבי דוחות כספיים של חברה כלולה המותאמים על פי השינויים בשער החליפין של מטבע חוץ - ראה באור 2ה' (4).

ח. ירידת ערך השקעות בחברות מוחזקות ושאינן מוחזקות

החברה בוחנת מעת לעת באם חלה ירידת ערך בעלת אופי אחר מזמני בהשקעותיה. בחינה זו מתבצעת בהתקיים סממנים, אשר יש בהם כדי להצביע על האפשרות כי ערכן של השקעות קבע נפגם, לרבות ירידה במחירי הבורסה, הפסדים מתמשכים במושקעת, הענף בו פעילה המושקעת, ערך מוניטין הנכלל בהשקעה ופרמטרים נוספים ההפחתות להתאמת ערך השקעות אלה, אשר להערכת ההנהלה מתבססת על בחינת מכלול ההיבטים הרלוונטים ומתן המשקל הראוי להם ואשר אינן בעלות אופי זמני, נזקפות לדוח רווח והפסד.

ט. בטוחות סחירות

השקעות שוטפות בבטוחות סחירות מוצגות על בסיס שווי המימוש בבורסה לתאריך המאזן. השינויים בערךן של הבטוחות נזקפים לדוח רווח והפסד.

י. הפרשה לחובות מסופקים

הדוחות הכספיים כוללים הפרשות ספציפיות לחובות מסופקים המשקפות בצורה נאותה, לפי הערכת ההנהלה, את ההפסד הגלום בחובות, שגבייתם מוטלת בספק. בקביעת נאותות ההפרשות התבססה ההנהלה, בין היתר, על הערכת הסיכון על סמך המידע שבידה בדבר מצבם הכספי של החייבים, היקף פעילותם ותקופת הפיגור בסילוק חובם. חובות מסופקים, אשר לדעת הנהלת החברה אין סיכוי לגבותם, נמחקים מספרי החברה על פי החלטת ההנהלה. כמו כן נכללה בדוחות הכספיים הפרשה כללית לחובות מסופקים.

באור 2 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך)

יא. מלאי

מלאי ציוד מנויים ומוצרי ציוד קצה מוצג לפי העלות או השווי לעסק, כנמוך שבהם.

חברה מאוחדת באיחוד יחסי, כחלק מפעילותה השוטפת משדרגת ללקוחותיה את ציוד הקצה, כתוצאה מכך המלאי כולל ציוד קצה שהוחזר מלקוחות. כמו כן כולל המלאי חלקי חילוף המשמשים אותה לצורך תיקון ציוד קצה ללקוחות בין היתר במסגרת שרות התיקונים שמספקת ללקוחותיה.

יב. חומרים וחלקי חילוף

חומרים וחלקי חילוף מוערכים לפי העלות (הנקבעת לפי שיטת "ממוצע נע") או השוק, כנמוך שבהם. החומרים מיועדים ברובם להתקנה ברכוש הקבוע.

יג. רכוש קבוע

- (1) הנכסים הקבועים מוצגים לפי העלות.
- (2) עלות רכוש בהקמה עצמית כוללת חומרים, קבלני משנה שכר עבודה והוצאות מימון בתקופת ההקמה אך לא מעל השווי לעסק.
- (3) שיפורים ושיכלולים נזקפים לעלות הנכסים ואילו הוצאות החזקה ותיקונים נזקפות לדוח רווח והפסד עם התהוותן.
- (4) במקרה של ירידה בשווי הנכסים לעסק נרשמת הפרשה לירידת ערך בהתאם.
- (5) הוצאות המימון הריאליות בגין הלוואות ואשראי ששימשו למימון ההקמה או הרכישה של נכסים קבועים, נזקפות החל מיום 1 בינואר 2000 לעלות נכסים אלה, בהתאם לתקן חשבונאות מספר 3 - היוון עלויות אשראי, ראה באור 9א'.
- (6) הפחת מחושב לפי שיטת הפחת השווה, על בסיס משך השימוש המשוער של הנכסים.

שעורי הפחת השנתיים הם:

%	% פחת עיקרי		%	
	עד שנת 2000	החל משנת 2000		
4	4	4	4	מבנים
10	8.3	10	10	ציוד מיתוג ספרתי
20	20	10-20	10-20	ציוד תמסורת וכח
5	4.33	5-25	5-25	ציוד רשת
20	20	20	20	ציוד מנויים וטלפונים צבוריים
15	15	15	15	כלי רכב
10	20	10-20	10-20	ציוד משרדי
33	20	33	33	מחשבים
20	20	10-20	10-20	ציוד תשתית רדיו טלפון נייד

שפורים במושכר מופחתים לאורך תקופת השכירות (כולל האופציה שבידי החברה להארכת תקופת השכירות), שאינה עולה על אורך חייו הכלכלי של הנכס.

באור 2 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך)

י. הוצאות נדחות ורכוש אחר

(1) הוצאות הנפקת אגרות חוב וגיוס הלוואות
הוצאות הנפקת אגרות חוב וגיוס הלוואות הון (מטופלות כפריט לא כספי) מופחתות על פני תקופת אגרות החוב, באופן יחסי ליתרת אגרות החוב במחזור.

(2) עלויות הרכשת מנוי

החל משנת 1999 מהוננת חברת פלאפון תקשורת בע"מ את עלויותיה הישירות נטו ששולמו לצד שלישי בגין מכירה למנויים שחתמו על התחייבות להישאר לקוחות פלאפון תקשורת בע"מ (הפרת ההתחייבות גוררת תשלום קנס מהלקוח והפחתת הנכס). עלויות אלו מופיעות במאזן במסגרת רכוש אחר ומופחתות לאורך תקופת ההתחייבות של המנויים שהיא לתקופה של עד 36 חודשים. עלויות הרכשת מנוי בחברת בזק בינלאומי בע"מ מופחתות בקו ישר על פני תקופת השימוש בהן שהינה 5 ו- 10 שנים.

(3) זכויות ייצוג תאגיד תקשורת

זכויות ייצוג תאגיד תקשורת מופחתות בהתאם לתקופת ההנאה הכלכלית על פני 10 שנים.

(4) זכויות באפיקים

זכויות באפיקים מופחתות על פני תקופת השימוש שהינה 5 ו- 10 שנים.

ט. מיסים נדחים

החברות בקבוצה מבצעות יחוס מיסים בשל הפרשים זמניים (TEMPORARY DIFFERENCES). הפרשים זמניים הנם הפרשים בין ערכם לצורכי מס של נכסים והתחייבויות לבין ערכם הפנקסני במאזן. יחוס המיסים כאמור מתבצע בגין הפרשים הנוגעים לנכסים שצריכתם או הפחתתם מותרים לניכוי לצורכי מס. יתרות המיסים הנדחים (נכס או התחייבות) מחושבים בהתאם לגישת ההתחייבות לפי שעורי המס שיחולו בעת ניצול המיסים הנדחים, או בעת מימוש הטבות המס, כפי שהם ידועים סמוך לתאריך אישור הדוחות הכספיים.

הגורמים העיקריים בגינם לא חושבו מיסים נדחים הם כדלקמן:

(1) סכומי ההתאמה לשינויים בכח הקניה של השקל המתייחסים בעיקר לבניינים וכלי רכב פרטיים, על פי הכללים שנקבעו על ידי לשכת רואי חשבון בישראל.

(2) השקעות בחברות מוחזקות, וזאת מאחר שבכוונת החברה להחזיק בהשקעות אלה ולא לממשן.

(3) הטבת מס לקבל בגין הפרשי עיתוי כאשר אפשרות מימוש ההטבה מוטלת בספק.

טז. הכרה בהכנסות

ההכנסות נזקפות לדוח רווח והפסד עם התהוותן על בסיס צבירה.

יז. היוון עלויות אשראי

החברה מהוננת עלויות אשראי בהתאם לתקן מס' 3 - היוון עלויות אשראי אשר פורסם בחודש יולי 1999 על ידי המוסד לתקינה חשבונאית.

בהתאם לתקן זה יש להוון עלויות אשראי ספציפיות ועלויות אשראי שאינן ספציפיות כשירים. עלויות אשראי שאינן ספציפיות מהוננות לאותה השקעה או לאותו חלק ממנה שלא ממומן באשראי ספציפיות תוך שימוש בשעור שהוא הממוצע המשוקלל של שעורי העלות בגין אותם מקורות אשראי שעלותם לא הוננה באופן ספציפי. החל מיום 1 בינואר 2000 מיושמות הוראות התקן ובהתאם לתקן מהוננות עלויות אשראי המיוחסות לנכסים בהקמה עד למועד בו הושלמו מהותית כל הפעילויות הדרושות להכנתם לשימוש המיועד. ראה באור 9א.

באור 2 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך)

יח. מכשירים פיננסיים נגזרים

(1) תוצאות עסקאות מטבע עתידיות, שיועדו להגנה (Hedge) על פריטי נכסים והתחייבויות במטבע חוץ, נזקפות להוצאות מימון בדוח הרווח וההפסד, במקביל לטיפול החשבונאי בפריט המוגן.

(2) מכשירים פיננסיים נגזרים שלא יועדו להגנה מוצגים במאזן על פי שווים ההוגן. שינויים בשווי ההוגן נזקפים לדוח רווח והפסד בתקופה בה אירעו.

יט. מטבע חוץ והצמדה

נכסים (למעט ניירות ערך) והתחייבויות במטבע חוץ, או הצמודים לו נכללו לפי שערי החליפין היציגים שפורסמו על ידי בנק ישראל בתאריך המאזן. נכסים (למעט ניירות ערך) והתחייבויות הצמודים למדד, נכללו לפי תנאי הצמדה שנקבעו לגבי כל יתרה.

להלן נתונים לגבי מדדי המחירים לצרכן ושערי חליפין:

	31 בדצמבר 2001	31 בדצמבר 2000	% השינוי 2001	% השינוי 2000	% השינוי 1999
מדד המחירים לצרכן - בנקודות	101.6	100.2	1.397	0.00	1.34
שער החליפין של הדולר של ארה"ב	4.416	4.041	9.279	(2.69)	(0.17)
שער החליפין של היורו	3.907	3.763	3.827	(9.87)	-

כ. רווח למניה

הרווח למניה מחושב בהתאם לגילוי דעת מספר 55 של לשכת רואי חשבון בישראל. לא הובאו נתונים לגבי הרווח המדולל למניה הואיל והשפעת הדילול אינה מהותית.

כא. אגרות חוב הניתנות להמרה במניות

אגרות חוב הניתנות להמרה במניות מסווגות בהתאם לסבירות המרתן, כפי שנקבע בגילוי דעת 53 של לשכת רואי חשבון בישראל. אגרות חוב שהמרתן אינה צפויה נכללות כהתחייבויות לפי ערך ההתחייבות. אגרות חוב שהמרתן צפויה, נכללות בין סעיף התחייבויות לזמן ארוך לבין ההון העצמי, לפי הערך ההתחייבותי או הערך ההוני, כגובה שבהם.

כב. הצגה מחדש

החברה תאמה בדרך של הצגה מחדש (Restatement) את דוחותיה הכספיים לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר 1999, על מנת לשקף בהם למפרע תיקון של הטיפול החשבונאי בהיוון עלויות הרכשת מנויים בפלאפון תקשורת בע"מ - חברת המאוחדת באיחוד יחסי. בדוחות המקוריים זקפה חברת פלאפון תקשורת בע"מ עד לשנת 1999 את עלויות הרכשת המנויים לרווח והפסד. החל מהדוחות הכספיים לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר 1999 עלויות הרכשת מנויים גם בגין השנים עד 1999 מופיעים במאזן במסגרת הרכוש האחר ומופחתות על פני 36 חודשים. דוחות מתוקנים לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר 1999 פורסמו ביום 15 באוגוסט 2000.

כג. גילוי השפעה של תקני חשבונאות בתקופה שלפני יישומם

בתקופת הדוח פרסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות תקנים חדשים כדלקמן:

1. 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.

באור 2 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך)

כג. גילוי ההשפעה של תקני חשבונאות בתקופה שלפני יישום (המשך)

1. תקן חשבונאות 8 יחול על דוחות כספיים לתקופות המתחילות ביום 1 לינואר 2002 או לאחר מכן. להערכת החברה השפעת התקן החדש האמור לעיל אינה צפויה להיות מהותית.
 2. תקן חשבונאות מספר 12 בענין הפסקת ההתאמה של דוחות כספיים. בהתאם לתקן זה, תופסק ההתאמה לאינפלציה של דוחות כספיים החל מיום 1 בינואר 2003.
- עד ליום 31 בדצמבר 2002 תמשיך החברה לערוך דוחות מתואמים בהתאם לגילוי דעת 36 של לשכת רואי חשבון בישראל. הסכומים המותאמים הכלולים בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2002 ישמשו נקודת מוצא לדיווח הכספי הנומינלי החל מיום 1 בינואר 2003. לתקן עשוייה להיות השפעה מהותית לרעה על התוצאות המדווחות של החברה. עצמת ההשפעה תלויה בשעור האינפלציה ובמבנה המימון של החברה.
3. תקן חשבונאות מספר 13 - השפעת השינויים בשערי חליפין של מטבע חוץ. התקן עוסק בתרגום עסקאות במטבע חוץ ובתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ לצורך שילובם בדוחות הכספיים של התאגיד המדווח ומחליף את הוראות הבהרות 8 ו-9 לגילוי דעת 36 אשר בטלות עם כניסתו לתוקף של תקן חשבונאות מספר 12, "הפסקת ההתאמה של דוחות כספיים" המתואר לעיל. תקן זה יחול על דוחות כספיים לתקופות המתחילות לאחר 31 בדצמבר 2002.

כד. יישום לראשונה של תקן חשבונאות

החברה בחרה ליישם את תקן חשבונאות מספר 11 בדבר "דיווח מגזרי" טרם מועד תחולתו. התקן מחייב לכלול מידע בגין מגזרים עסקיים ומגזרים גיאוגרפיים, וכן קובע הנחיות מפורטות לזיהוי מגזרים עסקיים וגיאוגרפיים. תקן חשבונאות זה יחול על דוחות כספיים לתקופות המתחילות ב-1 בינואר 2002 או לאחר מכן.

באור 3 - מזומנים ושווי מזומנים

חברה		מאחד		
31 בדצמבר 2000	31 בדצמבר 2001	31 בדצמבר 2000	31 בדצמבר 2001	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
813,797	1,251,301	822,399	1,261,397	במטבע ישראלי במטבע חוץ
729,494	19,065	732,087	41,603	
1,543,291	1,270,366	1,554,486	1,303,000	

שווי מזומנים - כולל פקדונות בבנקים שהתקופה עד למועד פדיונם, בעת ההשקעה בהם, לא עלתה על 3 חודשים.

באור 4 - השקעות לזמן קצר

חברה		מאחד	
31 בדצמבר 2000	31 בדצמבר 2001	31 בדצמבר 2000	31 בדצמבר 2001
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ₪	אלפי ש"ח
54,105	124,000	56,290	127,354
10,634	15,105	12,150	16,771
29,872	46,075	40,381	50,912
4,922	15,614	5,237	15,796
24,636	56,288	25,374	56,288
22,242	167,540	25,571	169,914
146,411	424,622	165,003	437,035
24,338	-	24,596	3,448
-	-	1,425	171
170,749	424,622	191,024	440,654

בטוחות סחירות
 אגרות חוב ממשלתיות
 צמודות למדד המחירים לצרכן
 צמודות לשער הדולר של ארה"ב
 לא צמודות
 אגרות חוב הניתנות להמרה במניות
 אגרות חוב אחרות
 תעודות השתתפות בקרנות נאמנות

פקדונות לזמן קצר בבנקים
 צמוד למדד המחירים לצרכן
 ללא הצמדה

באור 5 - לקוחות

חברה		מאחד	
31 בדצמבר 2000	31 בדצמבר 2001	31 בדצמבר 2000	31 בדצמבר 2001
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ₪	אלפי ש"ח
624,293	1,014,221	1,171,310	1,543,069
221,799	251,353	282,275	315,748
91,091	90,031	128,582	170,446
8,137	1,199	997	1,199
16,908	8,091	*66,354	37,999
962,228	1,364,895	1,649,518	2,068,461
223,613	219,351	357,389	381,249
738,615	1,145,544	1,292,129	1,687,212

בגין שרותים בארץ
 חובות פתוחים
 הכנסות לקבל
 כרטיסי אשראי והמחאות לגבייה
 חברות מוחזקות
 בגין שרותים בינלאומיים

בניכוי הפרשה לחובות מסופקים

* סווג מחדש

שנת 2001 - כולל חובות בגין זמן אויר ראה באור 1ה' (1).

באור 6 - חייבים ויתרות חובה

חברה		מאחד		
31 בדצמבר 2000	31 בדצמבר 2001	31 בדצמבר 2000	31 בדצמבר 2001	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
164,551	146,905	188,785	181,084	מיסים נדחים לקבל (ראה באור 11ד')
189,981	-	226,530	5,010	מס הכנסה להשבה
5,345	19,742	20,449	34,987	הוצאות מראש
15,812	78,262	15,812	81,210	עסקאות מטבע עתידיות
16,153	7,830	31,100	19,717	חייבים שונים ויתרות חובה
391,842	252,739	482,676	322,008	

באור 7 - השקעות, פקדונות ויתרות חובה

חברה		מאחד		
31 בדצמבר 2000	31 בדצמבר 2001	31 בדצמבר 2000	31 בדצמבר 2001	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
-	1,106,871	-	1,106,871	השקעה בחברות שאינן חברות מוחזקות:
4,454	58,396	4,454	58,396	השקעה באגרות חוב ניתנות להמרה (1)
223,644	223,434	223,644	223,434	השקעות במניות
19,352	21,918	19,352	21,918	פקדון בבנק למתן הלוואות לעובדים (2)
-	201,422	-	201,422	השקעה בקרנות הון סיכון
-	7,880	-	7,880	מס הכנסה להשבה
-	-	46,125	61,011	עסקאות מטבע עתידיות לקוחות לזמן ארוך (3)
247,450	1,619,921	293,575	1,680,932	

(1) ראה באור 8ד')

(2) הפקדון אינו צמוד ושעור הריבית החודשית הממוצעת המשוקללת הינה כ- 0.19% ההלוואות לעובדים הינן על אחריותה של החברה. משיכת הפקדון מותנית בפרעון ההלוואות.

(3) יתרת הלקוחות לזמן ארוך מחושבת בניכוי הכנסת ריבית נדחית המהווה את ההפרש בין סכום החוב המקורי לבין ערכו הנוכחי ביום ההכרה בהכנסה. הערך הנוכחי מחושב על בסיס ריבית אפקטיבית בשעור של כ- 11% - 8.5% לשנה (שנת 2000 12%).

באור 8 - השקעות בחברות כלולות

א. ההרכב:

חברה		מאחד	
31 בדצמבר 2000	31 בדצמבר 2001	31 בדצמבר 2000	31 בדצמבר 2001
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ₪	אלפי ש"ח
63,270	65,411	117,893	111,908
(196,772)	(371,917)	(212,293)	(394,510)
(571)	(1,111)	(3,213)	(25,638)
(134,073)	(307,617)	(97,613)	(308,240)
269,748	765,097	272,723	769,307
135,675	457,480	175,110	461,067
359,320	382,618		
-	159,228		
(143,500)	(215,217)		
215,820	326,629		
257,232	343,755		
658,614	434,808		
37,463	37,463		
953,309	816,026		
1,304,804	1,600,135		

חברות כלולות
 השקעה במניות - עלות
 הפסדים שנצברו מיום הרכישה הפחתת עודף שווי מאזני על עלות המיחוס למוניטין

השקעות אחרות - הלוואות לזמן ארוך (1)

חברות מאוחדות
 מניות - עלות
 הלוואות הפסדים שנצברו מיום הרכישה

חברה מאוחדת באיחוד יחסי
 מניות - עלות
 רווחים שנצברו מיום הרכישה הפחתת עודף שווי מאזני על עלות המיחוס לרכוש קבוע

(1) כולל 732 מיליוני ש"ח הלוואה לחברת די.בי.אס שרותי לוויין (1998) בע"מ (להלן - די.בי.אס). באסיפה כללית של בעלי המניות של די.בי.אס מיום 24 בדצמבר 2000 הוחלט שההלוואות השונות שהועמדו על ידי בעלי המניות לדי.בי.אס יישאו הפרשי הצמדה למדד בתוספת ריבית בשעור שנתי של 7% מיום העמדתן ועד ליום פירעונן, או פירעון כל חלק מהן, לפי המקרה, או ריבית והפרשי הצמדה שונים מן האמור, ככל שיקבע באסיפת בעלי המניות. תנאים אלו יחולו גם על הלוואות שיועמדו בעתיד לדי.בי.אס על ידי בעלי מניותיה, כל עוד לא התקבלה החלטה אחרת על ידי אסיפת בעלי המניות. באותה החלטה נקבע כי היא תיכנס לתוקף ביום 24 בינואר 2001 אלא אם עד למועד זה יודיע בעל מניות מסויים על התנגדותו. הודיע בעל המניות המסויים על התנגדותו כאמור, תכנס החלטה זו לתוקף מיום יציאת בעל המניות המסויים מהמיזם. למועד החתימה על דוחות כספיים אלה הודיע בעל המניות על התנגדותו כאמור ולפיכך לא נכנסה החלטה לתוקף. בהתאם, לא נזקפה ריבית על הלוואות.

ההלוואות כפי שנכללו בדוחות כספיים צמודות למדד.

באור 8 - השקעות בחברות כלולות (המשך)

א. ההרכב: (המשך)

מועד פרעון ההלוואות טרם נקבע והוא כפוף למגבלות שנקבעו במזכר התנאים שנחתם בין די.בי.אס לתאגידים בנקאיים. ראה ו' להלן.

שווי השוק והערך הפנקסני של חברה כלולה הנסחרת בבורסה ליום 31 בדצמבר 2001 הינה כ- 8.9 מיליון ש"ח.

חברה		מאוחד	
31 בדצמבר 2000	31 בדצמבר 2001	31 בדצמבר 2000	31 בדצמבר 2001
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
4,834	4,294	37,401	14,976

יתרת עודף שווי מאזני על עלות שטרם הופחתה מיוחסת למוניטין

רשימת חברות הקבוצה מובאת בנספח לדוחות הכספיים.

ב. התנועה בהשקעות בשנת 2001 הינה כדלקמן (לא כולל הלוואות לזמן ארוך):

חברה	מאוחד	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
1,035,056	(97,613)	יתרה לתחילת השנה
141,687	27,220	תנועה במהלך השנה:
(29,725)	(29,725)	השקעה במניות
(471,208)	(204,642)	מימוש השקעה
-	(3,480)	חלק בהפסדים
		שינויים אחרים
675,810	(308,240)	יתרה לסוף השנה

ג. תמצית חלק החברה ברכוש, בהתחייבויות בהכנסות ובהוצאות של חברה שאוחדה באיחוד יחסי כפי שנכללו בדוח המאוחד

31 בדצמבר 2000	31 בדצמבר 2001	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
567,273	521,127	רכוש שוטף
1,812,097	1,687,321	נכסים אחרים
1,054,697	918,258	התחייבויות שוטפות
407,316	515,383	התחייבויות לזמן ארוך

לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר			
1999	2000	2001	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
1,176,202	1,684,233	1,778,608	הכנסות
1,351,896	1,782,904	1,825,297	עלויות והוצאות

באור 8 - השקעות בחברות כלולות (המשך)

ד. פלאפון תקשורת בע"מ ("חברת פלאפון")

(1) בשנת 1994 הוקצו לחברה מניות, המקנות לה 50% מהבעלות והשליטה בחברת פלאפון, תמורת העברת זכויותיה של החברה בשרותי הרדיו-טלפון הנייד. לפי החלטות הממשלה, מיום 9 בינואר 1994 ומיום 10 באוגוסט 1994, "שווי השוק" של הנכסים המועברים, שיוסכם בין מוטורולה ישראל בע"מ (בעלת 50% בחברת פלאפון) לבין החברה, ייבדק ויהיה טעון אישור רשות החברות הממשלתיות.

רשות החברות הממשלתיות מינתה יועצים חיצוניים לבדיקת "שווי השוק" כאמור. לדעת היועצים החיצוניים, חלקה של החברה בחברת פלאפון צריך להיות 60%.

דירקטוריון החברה דן בממצאי הדוח והגיע למסקנה, על סמך הסברים והבהרות שקיבל מהנהלת החברה ומיועציה המשפטיים, כי העסקה שבוצעה, לפיה הוקצו לחברה 50% מהבעלות והשליטה בחברת פלאפון, נעשתה באורח ענייני, כלכלי, בהתאם להחלטות הממשלה הנ"ל. עמדה זו של הדירקטוריון נמסרה לרשות החברות הממשלתיות. עד לפרסום הדוחות הכספיים טרם נמסרה לחברה עמדת רשות החברות הממשלתיות.

רשות החברות הממשלתיות והחברה החליטו לבדוק את תקפותו ואת משמעויותיו המשפטיות והעסקיות של מכתב ההתחייבות שמסרה החברה למוטורולה ישראל בע"מ ביום 10 באוקטובר 1994, בהקשר להסכם שנחתם בין החברה ובין מוטורולה ישראל בע"מ.

ביום 5 בנובמבר 1997 התקיים דיון בעניין "שווי השוק" אצל שר האוצר בהשתתפות נציגי משרדי האוצר, התקשורת והמשפטים ורשות החברות הממשלתיות, שבסיכומו החליט שר האוצר לעניין זה כי לא תהיה תביעה כספית של המדינה נגד החברה בעניין העסקה, וכי היועצת המשפטית של משרד האוצר, בתיאום עם משרד התקשורת, תכין חוות דעת בדבר אפשרות המדינה לממש את זכויות החברה כלפי מוטורולה, אם קיימות, בין במישרין ובין באמצעות החברה, ומשרד המשפטים יכין התייחסותו לחוות הדעת האמורה. לתאריך הדוחות הכספיים טרם הוכנו חוות דעת כאמור.

אין באפשרות הנהלת החברה ויועציה המשפטיים להעריך את תוצאות הבדיקות הנ"ל ואת השפעתן האפשרית על הדוחות הכספיים של החברה.

(2) 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 להציע 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 California, Inc. Holdings of ועסקת רכישת המניות שבוצעה בהמשך לכך נעשתה על ידי תאגיד רשום בארה"ב (להלן "התאגיד") שבעלות עקיפה שלו.

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

א. מניות מוטורולה בפלאפון הועברו לתאגיד רשום בארה"ב 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 (ליבור) אשר משולמות בפידיין או מהוות חלק מהסכום המומר והניתנות להמרה בתקופה של עד 4 שנים, ל- 80% ממניות התאגיד. אגרות החוב האמורות מוצגות במאזן במסגרת סעיף השקעות פקדונות ויתרות חובה לזמן ארוך. סכום הריבית והפרשי השער שנצברו עד ליום 31 בדצמבר 2001 מסתכם בסך של כ-98 מיליון ש"ח.

ב. לחברה ניתנה אופציית CALL לרכישת כל 20% הנותרים מהון מניות הניצע החליפי בד בבד עם המרת כל אגרות החוב למניות כאמור לעיל ("האופציות"). במקרה של המרת אגרות החוב למניות חייבת החברה לממש את האופציה האמורה.

ג. 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 ממשה את האופציה הקצרה והאופציה פקעה.

באור 8 - השקעות בחברות כלולות (המשך)

ד. פלאפון תקשורת בע"מ ("חברת פלאפון") (המשך)

ד. מחיר המימוש של האופציה הארוכה הוא הגבוה מבין החזר ההשקעה הנומינלית או הערכת שווי השוק של 20% ממניות התאגיד.

במהלך השנה השקיעה החברה בפלאפון סך של 20 מיליון דולר ארה"ב כפרמיה על מניות שהונפקו בעבר. חברת Shamrock Holdings of California, Inc. השקיעה סך זהה. בחודש פברואר 2002 השקיע כל אחד מבעלי המניות סכום נוסף של 30 מיליון דולר ארה"ב.

ה. Eritel 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 בסך של כ- 32 מיליון דולר.

ו. 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 מפעילות שוטפות בשנים הראשונות לפעילותה. ההפסד שלה לשנת 2001 הסתכם בכ- 840 מיליון ש"ח ותזרים המזומנים השלילי מפעילות שוטפת הסתכם בכ- 596 מיליון ש"ח. כתוצאה מהפסדים אלה גדל הגרעון בהון החוזר שלה לסך של כ- 1,345 מיליון ש"ח (כולל אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים בסך כ- 883 מיליון ש"ח).

השקעת החברה בדי. בי. אס לתאריך המאזן מגיעה לכ- 732 מיליון ש"ח. חלקה של החברה בהפסד שנצבר בחברת די. בי. אס מגיע לכ- 443 מיליון ש"ח מתוכם סך של כ- 252 מיליון ש"ח נרשמו בשנת החשבון.

ביום 23 במאי 2001 נחתם הסכם מימון בין די. בי. אס ושלושה תאגידים בנקאיים, הקובע בין היתר, תנאים מוקדמים למשיכת כספים מתוך מסגרות האשראי, כולל התחייבות של די. בי. אס לקיום תנאים מתלים מסוימים וכן לעמידה באבני דרך מצטברות ובהתניות פיננסיות שנקבעו (להלן התנאים). לתאריך אישור דוחות כספיים אלה לא נתקיימו חלק מהתנאים כאמור. די. בי. אס והתאגידים הבנקאיים ממשיכים לדון בפעולות הנדרשות להסדרת תנאים אלה. בנוסף, מתקיימים דיונים לגבי הגדלה של מסגרות האשראי שאושרו לדי. בי. אס.

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 (1.8 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 החזקת אמצעי שליטה בדי. בי. אס של מי שהינו בעל שליטה בבעל זיכיון לשידור. התקנות כאמור תוקנו ביום 14 במאי 2001.

מקורות המימון לפעילות די. בי. אס הינם הלוואות מבעלי מניות וקווי אשראי מתאגידים בנקאיים. ביום 17 במרס 2002 אישרה ועדת שרים לענייני הפרטה את בקשת החברה להגדיל את חשיפתה בדי. בי. אס. לשעור אחזקותיה בפועל מוכפל ב- 480 מיליון דולר.

פעילותה של החברה הכלולה מותנית בהמשך מימוש הסכם המימון, הגדלת מסגרות האשראי שאושרו לחברה הכלולה על ידי תאגידים בנקאיים וקבלת הלוואות נוספות מבעלי מניות. להערכת הנהלת החברה הכלולה ההסכמות בין בעלי המניות ומסגרות האשראי הקיימות, אמורים לספק את מרבית המקורות הכספיים שידרשו לחברה הכלולה בשנת 2002 וטובים הסיכויים שהמשך הדיונים בין החברה הכלולה, בעלי המניות והבנקים יביאו להסדרת יתרת המימון הנדרשת.

באור 8 - השקעות בחברות כלולות (המשך)

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

החברה ערבה כלפי הבנקים בערבות מתמדת לתשלום חובות די. בי. אס הערבות הינה עד לסכום מקסימלי השווה ל- 30% משווי די. בי. אס כפי שיגזר ממימוש המניות הממושכנות של יתר בעלי המניות. במידה והחברה תצטרף למכירה במסגרת מימוש המניות הממושכנות של יתר בעלי המניות, סכום העברות לא יעלה על סכום התמורה שתקבל החברה ממימוש מניותיה די. בי. אס. כתב הערבות כולל מגבלות רבות על החברה במימוש המניות שבידה ומפרט ארועי הפרה שבהתקיימם הבנקים יוכלו לממש את הערבות.

בחודש נובמבר 2001 נחתם הסכם בין בעלי המניות של די. בי. אס (למעט גילת די. בי. אס בע"מ המחזיקה ב- 15% ממניות די. בי. אס) ולפיו אמורות אחזקות החברה בדי. בי. אס לגדול, בשלב הראשון לכדי 44.9%. חלק מהשקעות בעלי המניות אמורות להפוך להלוואות נושאות ריבית בשעור של 5.5% לשנה וביום 31 במרס 2002 אמור להערך תחשיב מחודש של ההשקעות הראליות של בעלי המניות בדי. בי. אס והתאמה נוספת בשעורי האחזקה בדי. בי. אס. בעלי המניות בדי. בי. אס אשר חתמו על ההסכם האמור התחייבו, כי במקרה וההסכם לא ייחתם על ידי כל בעלי המניות, הם יפעלו ליישום הוראות ההסכם באמצעות קבלת ההחלטות המתאימות במוסדות המוסמכים על די. בי. אס. בהמשך לכך, אישר דירקטוריון די. בי. אס את יישום הוראות ההסכם האמור והקצאת מניות לבעלי המניות בחברה כמפורט בהסכם. כתוצאה מהעליה הצפויה בשעור אחזקות החברה בדי. בי. אס אמור להיווצר לחברה עודף עלות אשר יופחת על פני תקופת ההנאה הכלכלית הצפויה. יצויין כי הקצאת המניות טרם בוצעה לאור דרישת הבנקים לתיקונים מסויימים לכתב הערבות, שהועבר לחברה, במקביל לדרישה מבעלי מניות אחרים בדי. בי. אס לתקן את כתבי השעבוד שניתנו לבנקים.

רשות ההגבלים העסקיים הודיעה לחברה ביום 6 במאי 2001 כי לנוכח רשיון מפעיל פנים ארצי שקיבלה חברה בקבוצת יורוקום ושבגיננו 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 ההגבלים 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. בחודש נובמבר 2001 הודיעה אותה חברה מקבוצת יורוקום אשר קיבלה רשיון מפעיל פנים ארצי כאמור, כי היא מצמצמת את פעילותה ושוקלת המשך צעדיה בתחום זה. למיטב ידיעת החברה, הפסיקה למעשה חברה זו את פעילותה בתחום.

ז. וואלה! תקשורת בע"מ

חברת בזק בינלאומי בע"מ השקיעה בוואלה! תקשורת בע"מ (להלן - וואלה), חברה ישראלית שמניותיה רשומות למסחר בבורסה לניירות ערך בתל-אביב והעוסקת במתן שרותים בתחום האינטרנט ובהפעלת שערי כניסה (פורטלים) לאינטרנט. במהלך שנת 2000 רכשה בזק בינלאומי בע"מ כ- 38.5% מהזכויות בוואלה בתמורה ל- 49,312 אלפי ש"ח.

ביום 31 בדצמבר 2000 התקשרה החברה כלולה, וואלה, בהסכם מיזוג עם איי.או.אל ישראל און ליין (2000) בע"מ (להלן - IOL). כל האישורים הדרושים למיזוג על פי כל דין התקבלו עד ליום 24 ביוני 2001. בעקבות המיזוג ירד שעור האחזקה של בזק בינלאומי בע"מ בוואלה מ- 38.5% ל- 24.8% (כתוצאה מהנפקת המניות לצד שלישי), ונוצר לחברה הפסד ממימוש השקעה. הפסד זה, בסך 3,480 אלפי ש"ח נכלל במסגרת הוצאות אחרות בדוחות הכספיים לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2001.

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 7,675 אלפי ש"ח ובנוסף, חלק בזק בינלאומי בע"מ בהפחתת ההשקעה שביצעה וואלה בעקבות המיזוג, שעמד על 6,229 אלפי ש"ח, נכללו בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2001 במסגרת חלק החברה בהפסדי חברה כלולה.

ביום 14 במרס 2002 יצאה וואלה בתשקיף להנפקת זכויות. בזק בינלאומי בע"מ השקיעה במימוש הזכויות סך של 10,726 אלפי ש"ח וברכישת זכויות נוספות מהציבור ומימושן סך של 3,157 אלפי ש"ח. לאחר מימוש הזכויות והרכישה מהציבור גדלה החזקת בזק בינלאומי בע"מ בוואלה מ- 24.8% ל- 36.68%.

באור 8 - השקעות בחברות כלולות (המשך)

ח. קבוצת אדאנת לעסקים בע"מ

בתקופת הדוח השקיעה החברה סך של כ - 40 מיליון ש"ח בקבוצת אדאנת לעסקים בע"מ (להלן "אדאנת") מהם כ - 19 מיליון ש"ח בתמורה ל - 50% מהון אותה חברה וכ - 21 מיליון ש"ח כהלוואת בעלים. לחברה, לכלל טכנולוגיות מידע בע"מ ולמנהלים באדאנת, בהתמלא תנאים מסויימים, אופצית Call ו-Put בהתאמה לגבי 50% הנותרים ממניות אדאנת, בכפוף לאישורים הדרושים על פי כל דין.

חברת אדאנת הינה חברה פרטית שתחום פעילותה הינו הקמה ושרות לרשתות ולציוד מחשבים.

באור 9 - רכוש קבוע

א. ההרכב והתנועה

במאוחד -

קרקע ומבנים	ציוד מיתוג, תמסורת וכוח(1)	ציוד רשת	ציוד מנויים וטלפונים ציבוריים	כלי רכב	ציוד משרדי ומחשבים	סך הכל	
אלפי ש”ח	אלפי ש”ח	אלפי ש”ח	אלפי ש”ח	אלפי ש”ח	אלפי ש”ח	אלפי ש”ח	
2,119,595	*14,406,691	*10,865,668	*834,960	328,012	*896,329	29,451,255	עלות - יתרה ליום 1 בינואר 2001
26,751	651,537	183,653	110,406	22,837	240,094	1,235,278	תוספות
9,031	2,096,909	14,457	300,741	67,555	32,031	2,520,724	גריעות (2)
2,137,315	12,961,319	11,034,864	644,625	283,294	1,104,392	28,165,809	יתרה ליום 31 בדצמבר 2001
1,095,231	*8,311,545	*7,176,132	*528,312	172,187	*397,053	17,680,460	פחת שנצבר - יתרה ליום 1 בינואר 2001
92,994	1,493,636	630,757	148,421	42,659	188,069	2,596,536	זקיפת פחת
1,683	2,058,424	14,457	295,278	55,103	26,081	2,451,026	ביטול בגין גריעות (2)
-	102,026	-	-	-	-	102,026	הפרשה לירידת ערך (3)
1,186,542	7,848,783	7,792,432	381,455	159,743	559,041	17,927,996	יתרה ליום 31 בדצמבר 2001
950,773	5,112,536	3,242,432	263,170	123,551	545,351	10,237,813	עלות מופחתת - ליום 31 בדצמבר 2001
1,024,364	6,095,146	3,689,536	306,648	155,825	499,276	11,770,795	ליום 31 בדצמבר 2000

* סווג מחדש

באור 9 - רכוש קבוע (המשך)

א. ההרכב והתנועה (המשך)

בחברה -

קרקע ומבנים	ציוד מיתוג, תמסורת וכוח(1)	ציוד רשת	ציוד מנויים וטלפונים ציבוריים	כלי רכב	ציוד משרדי ומחשבים	סך הכל
אלפי ש”ח	אלפי ש”ח	אלפי ש”ח	אלפי ש”ח	אלפי ש”ח	אלפי ש”ח	אלפי ש”ח
עלות -						
2,059,322	*11,156,774	*10,865,668	*800,318	280,622	*492,005	25,654,709
יתרה ליום 1 בינואר 2001						
11,849	373,103	183,653	96,401	10,303	122,447	797,756
8,690	2,085,006	14,457	276,666	59,674	30,909	2,475,402
תוספות גריעות (2)						
2,062,481	9,444,871	11,034,864	620,053	231,251	583,543	23,977,063
יתרה ליום 31 בדצמבר 2001						
פחת שנצבר -						
1,075,241	*6,541,841	*7,176,132	*515,509	153,913	*231,186	15,693,822
יתרה ליום 1 בינואר 2001						
86,585	1,148,477	630,757	132,051	35,138	118,029	2,151,037
1,622	2,051,598	14,457	276,666	49,650	25,144	2,419,137
זקיפת פחת ביטול בגין גריעות (2)						
1,160,204	5,638,720	7,792,432	370,894	139,401	324,071	15,425,722
יתרה ליום 31 בדצמבר 2001						
עלות מופחתת -						
902,277	3,806,151	3,242,432	249,159	91,850	259,472	8,551,341
ליום 31 בדצמבר 2001						
984,081	4,614,933	3,689,536	284,809	126,709	260,819	9,960,887
ליום 31 בדצמבר 2000						

- (1) כולל 2,377 אלפי ש”ח מקדמות לספקים על חשבון מרכזות שהוזמנו בגין שנת 2000.
- (2) רכוש קבוע נגרע בסוף השנה עם הפחתתו המלאה, פרט לקרקע, מבנים וכלי רכב הנגרעים עם מכירתם. בשנת 2001 נגרע רכוש שהפחתתו הסתיימה בעלות של כ- 2,296 מיליוני ש”ח (שנת 2000 - 1,294 מיליוני ש”ח).
- (3) חברה מאוחדת באיחוד יחסי ביצעה הפרשה לירידת ערך בגין רכוש אשר עתיד שלא לשמש אותה במתן שרותיה. (ראה באור 9ג’).
- (4) העלות כוללת סך של 10 אלפי ש”ח בחברה ו- 15.3 אלפי ש”ח במאוחד המהווה הוצאות מימון ראליות בגין הלוואות ואשראי בתקופת ההקמה מחושבות על פי שעור ריבית ראלית של כ- 4% לשנה (שנה קודמת 7.4%).
- * סווג מחדש

באור 9 - רכוש קבוע (המשך)

ב. מרבית נכסי המקרקעין שבשימוש החברה הועברו אליה ממדינת ישראל על פי ובתמורה כמפורט בהסכם מיום 31 בינואר 1984. חלק מהנכסים האמורים חכור לתקופה של 49 שנים עם אופציה להארכה ב- 49 שנים נוספות וחלק שכור לתקופה של שנתיים המתחדשת בכל פעם לשנתיים נוספות.

למועד עריכת הדוחות הכספיים, זכויותיה של החברה בחלק ניכר מנכסי המקרקעין שלה אינן רשומות במרשם המקרקעין.

החשב הכללי של משרד האוצר הודיע לחברה בינואר 1998 כי בדעת המדינה להביא לידי גמר את שכירת אותם נכסים המושכרים לתקופה המתחדשת מידי שנתיים וכי משרד האוצר יבחן את השימוש שעושה החברה בפועל לגבי כל נכס ונכס וינהג בהתאם בנושא העמדת קרקע חלופית ותשלום הוצאות העברה. הנהלת החברה התנגדה לביצוע הדרישה. בחודש מאי 1999 נערך דיון בין נציגי החברה, מינהל מקרקעי ישראל ובנוכחות נציגי רשות החברות אצל היועץ המשפטי לממשלה. בסיכום הדיון החליט היועץ המשפטי לממשלה, כי לא ניתן לבצע הנפקה של מניות החברה לפני בירור התשתית העובדתית והסוגיות שבמחלוקת על מנת שניתן יהיה לדון בדרך המתאימה ליישוב המחלוקת. בהמשך להחלטת ועדת השרים לענייני הפרטה מיום 27 באוגוסט 2000 בעניין הפרטת החברה, אישר היועץ המשפטי לממשלה, בחודש פברואר 2001, את תאור מחלוקת המקרקעין אשר נכלל בדיווח מידי שהוצא על ידי החברה. תאור המחלוקת כולל את עמדות הצדדים כפי שנוסחו על ידי כל אחד מהם ואליו צורפו רשימות הנכסים בשכירות המתחדשת מידי שנתיים, בין היתר, כי הינה זכאית לקבל זכויות בעלות או "מעין בעלות" בנכסים בשכירות המתחדשת מידי שנתיים. גם לגבי החלק החכור, לדעת החברה הינה זכאית לזכויות של בעלות או זכויות חכירה לתקופה המכסימלית שהייתה בידי המדינה. המדינה מאידך אינה מסכימה לטענות החברה וטוענת, בין היתר, כי היא רשאית, בהודעה מוקדמת לחברה, להביא את השכירות המתחדשת לידי גמר ובכל מקרה לא לחדשה. לדעת המדינה סירוב החברה להיענות לדרישות המדינה פגע ופוגע ביכולת המדינה לנצל את המקרקעין ניצול כלכלי יעיל ולשם הדגמה מזכירה המדינה שני נכסים אשר על פי אומדנים ראשוניים שערכה, השווי שלהם (ביחד) הוא כ- 440 מיליון דולר. לעניין הנכסים המוחכרים, עמדת המדינה הינה, כי זכויות החברה בהם הינן זכויות חכירה בהתאם לקבוע בהסכמים שנחתמו בין הצדדים בעניין. יצוין כי הצדדים ניהלו בעבר משא ומתן בניסיון ליישב מחלוקת שונות בעניין זה בפשרה אך ניסיון זה לא צלח. נכון לעת הזאת, הכוונה הינה להביא את המחלוקת להכרעה בבית משפט.

ג. חברה מאוחדת באיחוד יחסי הפחיתה בשנת החשבון רכוש, אשר עתיד שלא לשמש אותה במתן שרותיה: עלותו המופחתת של הרכוש, בספרי החברה המאוחדת באיחוד יחסי, עמדה על סך של כ- 204 מיליון ש"ח. הפחתת הרכוש נכללה בסעיף הוצאות אחרות, נטו.

ד. לתאריך המאזן קיימות התקשרויות לרכישת רכוש קבוע (בעיקר ציוד מיתוג) בסך כ- 383 מיליון ש"ח במאוחד וכ- 260 מיליון ש"ח בחברה. לחברה מאוחדת באיחוד יחסי התקשרויות לרכישת מלאי ציוד מנויים בסך של כ- 131 מיליון ש"ח.

באור 10 - הוצאות נדחות ואחרות

מאוחד

יתרה להפחתה		הפחתה שנצברה	עלות
31 בדצמבר 2000	31 בדצמבר 2001		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
356,305	307,260	450,274	757,534
4,400	3,727	1,515	5,242
2,250	1,890	1,710	3,600
<u>362,955</u>	<u>312,877</u>	<u>453,499</u>	<u>766,376</u>
15,500	16,983		
4,963	10,539		
<u>383,418</u>	<u>340,399</u>		

עלויות הרכשת מנוי שהונו
זכויות באפיקים
זכויות יצוג בתאגיד תקשורת

הוצאות בגין הנפקת אגרות חוב וגיוס
הלוואות
זכויות מיעוט מחברה מאוחדת
באיחוד יחסי

חברה

יתרה להפחתה	
31 בדצמבר 2000	31 בדצמבר 2001
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
15,500	16,983

הוצאות נדחות
הוצאות בגין הנפקת אגרות חוב וגיוס הלוואות

באור 11 - מיסים על ההכנסה

א. כללי

חוק מס הכנסה (תאומים בשל אינפלציה) - התשמ"ה - 1985, בתוקף החל משנת המס 1985, הנהיג מדידה של התוצאות לצרכי מס על בסיס ראלי - ההתאמות השונות הנדרשות על פי החוק הני"ל האמורות להביא למיסוי על בסיס הכנסות ראליות. יחד עם זאת תאום הרווח הנומינלי לפי חוקי המס אינו זהה תמיד להתאמה אינפלציונית לפי גילויי הדעת של לשכת רואי החשבון בישראל. כתוצאה מכך נוצרים הפרשים בין הרווח המתואם על פי הדוחות הכספיים לבין הרווח המתואם לצרכי מס הכנסה.

מרכיב ההטבה שהחברה דורשת כהוצאה לצרכי מס נוקף ישירות להון העצמי.

לגבי מיסים נדחים בגין הפרשים אלו ראה באור 2טו' ו - 11ד' להלן.

באור 11 - מיסים על ההכנסה (המשך)

ב. מיסים על ההכנסה (הטבת מס) הכלולים בדוח רווח והפסד

מאוחד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
1999	2000	2001	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
9,732	(178,299)	(339,838)	מיסים שוטפים
(72,362)	327,374	121,392	מיסים נדחים
2,124	6,409	(12,146)	מיסים בגין שנים קודמות, נטו
<u>(60,506)</u>	<u>155,484</u>	<u>(230,592)</u>	

חברה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
1999	2000	2001	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
(1,100)	(171,637)	(336,710)	מיסים שוטפים
(71,128)	305,824	2,072	מיסים נדחים
857	6,561	(12,119)	מיסים בגין שנים קודמות, נטו
<u>(71,371)</u>	<u>140,748</u>	<u>(346,757)</u>	

ג. התאמה בין המס התאורטי על הרווח המתואם לפני מס לבין הוצאות המס שנכללו בספרים

מאוחד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
1999	2000	2001	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
(30,073)	187,036	(206,190)	מס מחושב לפי שיעור מס רגיל (*)
(1,191)	68	(379)	תוספת (חסכון) בחבות המס בגין:
14,674	48,689	25,823	שחיקת תשלומי מקדמות
(12,298)	(13,191)	(13,461)	הכנסות פטורות ורווחי הון
(31,420)	(59,941)	(16,872)	הוצאות שאינן מותרות בניכוי
1,123	(11,843)	(5,789)	הפסדים בגינם לא נכללו הטבות מס לקבל
2,124	6,409	(12,146)	הפרשי עיתוי שבגינם לא נכללו הטבות מס לקבל
(3,445)	(1,743)	(1,578)	מיסים בגין שנים קודמות, נטו
			אחרים
<u>(60,506)</u>	<u>155,484</u>	<u>(230,592)</u>	
<u>36</u>	<u>36</u>	<u>36</u>	שעור המס הרגיל (*)

באור 11 - מיסים על ההכנסה (המשך)

ג. התאמה בין המס התאורטי על הרווח המתואם לפני מס לבין הוצאות המס שנכללו בספרים (המשך)
חברה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
1999	2000	2001
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(66,604)	94,293	(346,212)
(704)	66	(379)
8,337	48,669	24,996
(9,492)	(9,724)	(10,934)
857	6,561	(12,119)
(3,765)	883	(2,109)
(71,371)	140,748	(346,757)
36	36	36

מס מחושב לפי שעור מס רגיל (*)
תוספת (חסכון) בחבות המס בגין:
שחיקת תשלומי מקדמות
הכנסות פטורות ורווחי הון
הוצאות שאינן מותרות בניכוי
מיסים בגין שנים קודמות, נטו
אחרים

(*) שעור המס הרגיל

ד. מיסים נדחים

חברה		מאוחד	
31 בדצמבר 2000	31 בדצמבר 2001	31 בדצמבר 2000	31 בדצמבר 2001
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
469,721	806,522	458,072	816,423
305,824	2,072	327,374	121,392
45,814	(336,484)	45,814	(336,484)
(14,837)	-	(14,837)	(4,467)
806,522	472,110	816,423	596,864

התנועה -
יתרה לתחילת השנה
נזקף לדוח רווח והפסד בגין השנה
נזקף כנגד מס הכנסה להשבה בגין
שנים קודמות
נזקף לדוח רווח והפסד בגין שנים
קודמות

יתרה לסוף השנה

באור 11 - מיסים על ההכנסה (המשך)

ד. מיסים נדחים (המשך)

חברה		מאוחד	
31 בדצמבר 2000	31 בדצמבר 2001	31 בדצמבר 2000	31 בדצמבר 2001
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(170,803)	(471,816)	(206,868)	(543,562)
(73)	(204)	(182)	(348)
-	-	142,894	264,642
977,398	944,130	880,579	876,132
806,522	472,110	816,423	596,864
164,551	146,905	188,785	181,084
641,971	325,205	642,273	415,780
-	-	(14,635)	-
806,522	472,110	816,423	596,864

הרכב המיסים הנדחים:

הפער בין הערך המותאם של רכוש קבוע לבין ערכו לצרכי מס הכנסה התאמת חומרים וחלקי חילוף מס נדחה בגין הפסדים הפרשים בהכרה בהוצאות בקשר לזכויות עובדים, חובות מסופקים ואחרים

סך הכל

מוצג כדלקמן:

במסגרת הרכוש השוטף
במסגרת הרכוש האחר
במסגרת התחייבויות לזמן ארוך

סך הכל

המיסים הנדחים מחושבים על פי שעורי המס הצפויים לחול באותו מועד (36%). מימוש הטבת מס מותנה בקיום הכנסה חייבת לצורכי מס בסכומים מתאימים בעתיד. הטבת המס נכללה בדוחות הכספיים הואיל ועל פי תוכנית העסקיות של החברה מימוש הטבת המס האמורה הינו צפוי. הטבת המס בגין הפסד נצבר בחברת פלאפון נרשמה בהתאם להערכת הנהלת חברת פלאפון לפיה קיימת רמת ביטחון גבוהה למימוש הפסדים אלו בעתיד הנראה לעין.

הפסדים לצרכי מס של חברות מאוחדות המועברים לשנים הבאות, מגיעים לסך של כ- 1,007,117 אלפי ש"ח (2000 - 672,272 אלפי ש"ח). יתרת ההפסדים והניכויים להעברה שבגינם לא נכללה הטבת מס לקבל, בשל אי ודאות באשר לאפשרות מימושה הינה כ- 296,389 אלפי ש"ח (2000 - 248,444 אלפי ש"ח).

באור 11 - מיסים על ההכנסה (המשך)

ה. שומות מס סופיות

- (1) בחודש יוני 2001 נחתם הסכם בין החברה לבין רשויות מס הכנסה לשומות סופיות לשנים 1994 עד וכולל שנת 1998. על פי ההסכם הוכרה תביעת החברה להגדיל את שעורי הפחת של ציוד מיתוג ומנויים, והוסכם על מספר נושאים נוספים שעיקרם דחיה במועדי ההכרה בהוצאות מסויימות. כתוצאה מהאמור רשמה החברה בדוחותיה הכספיים הוצאות מס בגין שנים קודמות בסך של כ- 12 מיליון ש"ח ורשמה הכנסות מימון בסך של כ- 79 מיליון ש"ח (פטורות ממס) הנובעות מההחזר המגיע לחברה.
- (2) חברה מאוחדת בזק בינלאומי בע"מ קיבלה ביום 1 בינואר 2002 שומת מס (שלא בהסכם) בגין השנים 1996-1999. על פי השומה נדרשת בזק בינלאומי לשלם תשלומי מס נוספים של 106 מיליון ש"ח שעיקרם נובע מתאום הוצאות. בזק בינלאומי הגישה השגה על השומה. במסגרת דיונים אותם מנהלת החברה המאוחדת מול שלטונות מס הכנסה בקשר לשומות האמורות, קיבלה החברה המאוחדת משלטונות המס הצעה להסכם פשרה בסכום של כ- 15 מיליון ש"ח. הצעתה הנגדית של החברה המאוחדת להצעה זו מסתכמת בכ- 2 מיליון ש"ח. לאור הערכת החברה המאוחדת כי יש בידה טענות ראיות כנגד השומות הנ"ל אשר יש בהן כדי להפחית באופן משמעותי את תשלומי המס הנתבעים, זקפה החברה המאוחדת הפרשה למסים בגין שנים קודמות בגין השומות הנ"ל בגובה הסכום האמור בהתאם להצעת החברה המאוחדת. הנהלת החברה המאוחדת ויועציה אינם יכולים להעריך בשלב זה איך יסתיים ההליך.
- (3) חברה מאוחדת באיחוד יחסי קיבלה שומות מס סופיות עד וכולל שנת 1994 ושומה סופית נקבעה עד שנת 1997 בהתיישנות. לחברת בזק כל תקשורת בע"מ שומה סופית עד וכולל שנת 1998.

ו. מס ערך מוסף

- (1) החברה מגישה דוח מאוחד לצרכי מס ערך מוסף עם החברות המאוחדות שלה.
- (2) לחברה מחלוקת עם שלטונות מס ערך מוסף הנוגעת לזכותה של החברה לקבל החזר בגין מס ערך מוסף ששולם על ידה ולא נגבה מהלקוחות בשל היותו חוב אבוד וכן לגבי זכותה לקבל את החזר האמור בתוספת ריבית והפרשי הצמדה מיום היוצרות החוב. השגה שהוגשה על ידי החברה נדחתה על ידי שלטונות מס ערך מוסף. בכוונת החברה להעביר את את ההכרעה בסוגיה לערכאות מתאימות.

באור 12 - אשראי מתאגידים בנקאיים

מ א ו ח ד		שעור הריבית %	
31 בדצמבר 2000	31 בדצמבר 2001		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
726,229	388,056	4 - 8.2	הלוואות ללא הצמדה
19,274	35,510	2.25 - 2.3	הלוואות צמודות דולר
<u>745,503</u>	<u>423,566</u>		

באור 13 - הלוואות לזמן ארוך

א. ההרכב

חברה		מאוחד		
31 בדצמבר 2000	31 בדצמבר 2001	31 בדצמבר 2000	31 בדצמבר 2001	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
2,675,716	2,273,021	3,153,204	2,986,034	תאגידיים בנקאיים
99,997	84,877	99,997	84,877	קרן פניסיה
-	-	7,820	16,540	אחרים
-	-	2,289	1,407	אשראי ספקים
2,775,713	2,357,898	3,263,310	3,088,858	
321,970	367,024	382,909	556,926	בניכוי - חלויות שוטפות מבנקים
15,123	17,339	15,805	18,012	- חלויות שוטפות מאחרים
2,438,620	1,973,535	2,864,596	2,513,920	

ב. תנאי הצמדה וריבית

חברה		מאוחד		שעור הריבית	
31 בדצמבר 2000	31 בדצמבר 2001	31 בדצמבר 2000	31 בדצמבר 2001	%	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
2,039,721	1,803,936	2,039,721	1,803,936	ליבור +	הלוואות במטבע חוץ
-	1,366	-	1,366	0.42 - 0.65	דולרים של ארה"ב (*) יורו
2,039,721	1,805,302	2,039,721	1,805,302		
635,995	467,719	1,085,349	812,139	3.6 - 6.2	הלוואות צמודות למדד המחירים לצרכן
99,997	84,877	99,997	84,877	6.1	
735,992	552,596	1,185,346	897,016		
-	-	38,242	386,540	6.85 - 9.45	הלוואות לא צמודות
2,775,713	2,357,898	3,263,309	3,088,858		

(*) ההלוואות הנ"ל נושאות ריבית בשעור ה"ליבור" בתוספת מרווח. השעור דלעיל הינו ממוצע משוקלל לתאריך המאזן.

באור 13 - הלוואות לזמן ארוך (המשך)

ג. מועדי הפרעון

ב ח ב ר ה		ב מ א ו ח ד		ביום 31 בדצמבר
אלפי ש"ח		אלפי ש"ח		
454,474	616,140			2003
412,817	543,563			2004
563,486	672,455			2005
542,758	640,816			2006
-	40,946			2007 ואילך
<u>1,973,535</u>	<u>2,513,920</u>			

ד. בטחונות

(1) הסכמי הלוואות לזמן ארוך של החברה שיתרתן 1,986,493 אלפי ש"ח כוללים תנאים מסוימים שבהתקיימם יכול המלווה לדרוש פרעון מוקדם של הלוואות וביניהם:

- התערבות של רשות בניהול ענייני החברה.

- בגין הלוואות בסך 1,235,773 אלפי ש"ח ירידה בשעור זכויות ההצבעה של המדינה בחברה ל-26% או פחות ולגבי יתרה של כ-563,040 אלפי ש"ח מתוכה גם בקרות ארוע המאפשר להעמיד הלוואות אחרות של החברה לפרעון מוקדם.

- בגין היתרה הנותרת בסך 750,720 אלפי ש"ח בקרות ארוע המאפשר להעמיד הלוואות אחרות של החברה ושל חברות בנות מהותיות לפרעון מוקדם. או אי עמידה ביחסים הפיננסיים הבאים המתייחסים לקבוצה:

א. יחס חוב פיננסי נטו לרווח תפעולי לפני פחת (EBITDA) שאינו גדול מ: 3 ל - 1.

ב. הון עצמי מוחשי הוא לפחות 35% מסך הנכסים המוחשיים.

לתאריך המאזן החברה עומדת ביחסים הפיננסיים האמורים.

- שינוי ללא הסכמת המלווים באופי עסקי החברה, שיש בו משום השפעה מהותית לרעה על עסקיה, נכסיה או מצבה הכספי.

בקשר לאפשרות של התקיימות התנאים הנ"ל, לרבות ירידה בשעור זכויות ההצבעה של המדינה והאפשרות לפתיחה מלאה של שוק התקשורת לתחרות - ראה באור 1.

החברה יצרה שעבוד שלילי (Negative Pledge) לטובת המלווים.

(2) חברה מאוחדת באיחוד יחסי יצרה שעבוד שלילי והתחייבה לעמוד בתנאים פיננסיים מסויימים בגין הלוואות שקיבלה מבנקים, שיתרתן באיחוד יחסי לתאריך המאזן הינה 650,342 אלפי ש"ח. לתאריך המאזן עומדת חברה זו בתנאים הפיננסיים האמורים.

(3) חברה מאוחדת יצרה שעבוד שלילי בגין הלוואות מתאגידים בנקאיים שיתרתן לתאריך המאזן הינה כ-72 מיליון ש"ח.

ה. הוצאות גיוס הלוואות

ההוצאות הנדחות בשל גיוס הלוואות הסתכמו ליום 31 בדצמבר 2001 וליום 31 בדצמבר 2000 בסך 10,480 אלפי ש"ח ו-14,520 אלפי ש"ח, בהתאמה. ההוצאות מוצגות לאחר ניכוי הפחתה מצטברת בסך 3,816 אלפי ש"ח ו-9,663 אלפי ש"ח, בהתאמה.

באור 14 - אגרות חוב אחרות

א. ההרכב והתנאים

מאוחד וחברה		שערי הריבית %	
31 בדצמבר 2000	31 בדצמבר 2001		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
266,107	199,589	4.5	אגרות חוב צמודות למדד המחירים לצרכן שהונפקו לציבור: אגרות חוב סדרה 1 (1)
1,137,680	1,166,104	6.5	אגרות חוב שהונפקו לציבור: צמודות למטבע יורו (2)
-	500,110	6.8 - 8.5	אגרות חוב שהונפקו: לא צמודות (3)
1,006,374	845,184	3.9 - 6.35	אגרות חוב שהונפקו למוסדות פיננסיים ואחרים: צמודות למדד המחירים לצרכן
2,410,161	2,710,987		בניכוי - חלויות שוטפות
227,755	186,721		
2,182,406	2,524,266		

- (1) יתרת הערך הנקוב של אגרות החוב הינה 59,850,864 ש"ח ערך נקוב (2000 - 79,801,157 ש"ח ערך נקוב).
 (2) יתרת הערך הנקוב של אגרות החוב הינה 300,000,000 יורו ערך נקוב.
 (3) יתרת הערך הנקוב של אגרות החוב הינה 500,656 ש"ח ערך נקוב.

ב. מועדי הפרעון

אלפי ש"ח	
197,114	2003
589,068	2004
204,764	2005
154,512	2006
1,378,808	2007 ואילך
2,524,266	

ג. בטחונות

אגרות החוב אינן מובטחות, פרט לשעבוד סמלי, אולם החברה התחייבה כי כל עוד יהיו אגרות החוב במחזור היא תימנע מלשעבד את רכושה בשעבודים אחרים.

חלק המלווים, שיתרת ההלוואות מהם ליום 31 בדצמבר 2001 מסתכמת בכ- 788,606 אלפי ש"ח, רשאים להעמיד את אגרות החוב לפירעון מיידי, אם מדינת ישראל תרד בהחזקותיה בהון המניות של החברה מתחת ל- 26% (ראה באור 1).

בנוסף לגבי יתרה של 1,172,250 אלפי ש"ח אגרות חוב שהונפקו לציבור הצמודות למטבע היורו, בקרות ארוע המאפשר להעמיד הלוואות אחרות של חברה ושל חברות בנות מהותיות לפרעון מוקדם.

החברה יצרה שעבוד שלילי (Negative pledge) לטובת מחזיקי אגרות החוב שהונפקו לציבור הצמודות למטבע היורו.

באור 14 - אגרות חוב אחרות (המשך)

ד. הוצאות הנפקה

ההוצאות הנדחות בשל הנפקת אגרות החוב הסתכמו לסך 29,929 אלפי ש"ח (2000 - 29,677 אלפי ש"ח) והן מוצגות לאחר ניכוי הפחתה מצטברת בסך של 21,038 אלפי ש"ח (2000 - 19,034 אלפי ש"ח).

באור 15 - ספקים

חברה		מאוחז		
31 בדצמבר 2000	31 בדצמבר 2001	31 בדצמבר 2000	31 בדצמבר 2001	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
472,462	570,527	*960,959	1,018,011	ספקי טובין ושרותים (*) חלויות שוטפות של אשראי ספקים לזמן ארוך
-	-	682	673	
472,462	570,527	961,641	1,018,684	
16,027	25,339	329,079	286,724	(*) כולל יתרות במטבע חוץ
2,022	8,374	-	-	כולל חברות מאוחדות
32,534	70,586	16,267	35,293	כולל חברה מאוחדת באיחוד יחסי
				* סווג מחדש

באור 16 - התחייבויות בשל סיום יחסי עובד-מעביד

א. ההרכב

חברה		מאוחז		
31 בדצמבר 2000	31 בדצמבר 2001	31 בדצמבר 2000	31 בדצמבר 2001	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
1,566,140	1,450,166	1,566,140	1,450,166	הפרשה לפרישה מוקדמת (ראה ד' להלן)
48,396	62,582	48,396	62,582	פיצוי עבור חופשת מחלה שטרם נוצלה (ראה ה' להלן)
1,614,536	1,512,748	1,614,536	1,512,748	
15,088 (9,159)	28,170 (12,893)	32,352 (22,089)	62,422 (36,312)	התחייבות לפיצויים בניכוי - יעודה בקופה לפצויים
*5,929	15,277	*10,263	26,110	
1,620,465	1,528,025	1,624,799	1,538,858	
349,639 *1,270,826	262,947 1,265,078	349,639 *1,275,160	262,947 1,275,911	מוצג כדלקמן: בהתחייבויות שוטפות בהתחייבויות לזמן ארוך
1,620,465	1,528,025	1,624,799	1,538,858	

* סווג מחדש

באור 16 - התחייבויות בשל סיום יחסי עובד-מעביד (המשך)

ב. זכאות העובדים בגיל פרישה

- (1) התחייבות החברה והחברות המוחזקות לזכויות עובדים בשל סיום יחסי עובד-מעביד, מכוסות במלואן על ידי תשלומים שוטפים לקופות פנסיה ולחברות ביטוח ועל ידי ההתחייבויות לעיל. הסכומים שנצברו בקופות הנ"ל אינם בשליטתן או בניהולן של החברות, ולפיכך לא ניתן להם ביטוי במאזן.
- (2) זכויות הפנסיה של עובדי החברה בגין תקופת עבודתם בשרות המדינה עד ליום 31 בינואר 1985 מכוסות על ידי קרן פנסיה ("קרן מקפת") שקיבלה על עצמה את התחייבות המדינה בעקבות הסכם בין ממשלת ישראל, החברה, ההסתדרות הכללית של העובדים והקרן.

ג. זכויות העובדים לפני גיל פרישה

- התחייבות החברה לתשלום פיצויי פיטורין לעובדים שיפרשו מעבודתם בתנאים המזכים אותם לפיצויים מכוסה, לגבי התקופה מיום 1 בפברואר 1985, על ידי ההפקדות השוטפות בקופות פנסיה ובחברת ביטוח כאמור בסעיף ב' לעיל. פיצויי פיטורין בגין תקופת העבודה בשרות המדינה ועד ליום 31 בינואר 1985 משולמים בפועל על ידי החברה והכספים שנצברו בקרן מקפת בגין תקופה זו נשמרים בקרן שתשמש את זכויות העובדים.
- עובדים שעברו לחברה משרות המדינה ושיפרשו לפני הגיעם לגיל פנסיה, זכאים בתנאים מסויימים, לפי בחירתם, לקבל פנסיה מוקדמת במקום פיצויי פיטורין. עלות הפנסיה המוקדמת, למעט במקרים של מחלה או נכות עד גיל הפרישה, תחול על החברה. עלויות הפרישה של העובדים כאמור כלולות בהפרשה לתוכניות לפרישה מוקדמת כמפורט להלן.

ד. תוכניות לפרישה מוקדמת

- (1) במסגרת הסכם קיבוצי מיוחד לפרישה שנחתם ביום 23 בנובמבר 1997 בין החברה לבין נציגות העובדים פרשו מהחברה עד ליום 31 בדצמבר 1999 כ- 2,050 עובדים.
 - (2) במסגרת תוכנית לשינוי ארגוני בחברה, שאושרה על ידי הדירקטוריון בחודש מרס 2000, פרשו מהחברה החל מיום 31 בדצמבר 1999 ועד ליום 31 בדצמבר 2001, כ- 530 עובדים.
 - (3) 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) תתבצע 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 תחל בשנת 2002.
- בדוחות הכספיים לשנת 2000 נכללה הוצאה בסך של כ- 1,390 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.

ה. פיצוי עבור חופשת מחלה שטרם נוצלה

- בדוחות נכללה הפרשה לפיצוי בגין חופשת מחלה שטרם נוצלה, לכלל העובדים הזכאים, בהתאם לתנאים הקבועים בהסכם העבודה.

באור 17 - התחייבויות שוטפות אחרות

חברה		מאחד		
31 בדצמבר 2000	31 בדצמבר 2001	31 בדצמבר 2000	31 בדצמבר 2001	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
148,369	148,834	197,080	196,913	ממשלת ישראל בגין תמלוגים
*152,688	197,890	*196,257	242,218	ריבית ואגרות אחרות
84,634	91,726	92,798	95,525	שכר ומשכורת [1] [2]
-	91,255	-	95,798	הפרשה לחופשה
59,440	86,396	73,749	101,994	מס הכנסה לשלם
101,726	97,761	105,042	103,319	מוסדות
34,835	13,322	34,835	13,322	ריבית שנצברה
65,026	84,928	118,554	148,260	עסקאות מטבע עתידיות
26,825	30,387	45,389	46,368	הוצאות אחרות שנצברו
				חלויות שוטפות בגין הכנסות מראש
111,380	111,380	111,380	111,380	הפרשה לתביעות בגין רכיבי שכר
				ופנסיה
784,923	953,879	975,084	1,155,097	
15,123	17,339	15,123	17,339	[1] כולל חלויות שוטפות של
				הלוואה לזמן ארוך
				מקרן פנסיה

[2] כולל הפרשה לתשלום בונוס לעובדים בשעור 10% מהרווח הנקי. על פי הנחיית רשות החברות הממשלתיות החברה רשאית לשלם בונוס בשעור של 10% מרווחי החברה במידה ובשנה הקודמת היה לחברה רווח. בכפוף לדיון בדירקטוריון ולאישור הדירקטוריון לסכום הבונוס שישולם, בכוונת החברה לדון עם רשות החברות הממשלתיות על מנת לקבל את אישורה לביצוע תשלום ההפרשה שנכללה בדוחות הכספיים. תשלום הבונוס מותנה בהחלטת הדירקטוריון ובקבלת אישור מרשות החברות הממשלתיות.

* סווג מחדש

באור 18 - הכנסות מראש

הכנסות מראש מורכבות בעיקר מתקבולים בגין העמדת תשתיות לשימוש גורמי חוץ ומפיצוי בגין הסכם רכש עם חברה מאוחדת באיחוד יחסי.

באור 19 - אגרות חוב ניתנות להמרה

אגרות החוב רשומות על שם, הונפקו על פי תשקיף בחודש פברואר 1998 הערך הנקוב המונפק של אגרות החוב הינו 313,500,000 שקל חדש. אגרות החוב ניתנות להמרה למניות רגילות בנות 1 ש"ח ערך נקוב באופן שכל 10.12 ש"ח ערך נקוב אגרות חוב תהיינה ניתנות להמרה למניה רגילה אחת בת 1 ש"ח ערך נקוב. אגרות החוב נושאות ריבית שנתית ראלית של 3.25% ומבטיחות תשואה נומינלית שנתית של לפחות 12% בשנה הראשונה להנפקתן. כמו כן, הונפקו על פי תשקיף זה אופציות הניתנות לשימוש לאגרות חוב להמרה, הערך הנקוב של אגרות החוב שהומרו מהאופציות האמורות הינו 74,992,200 שקל חדש. בתקופת הדוח הומרו 59,754,681 ערך נקוב של אגרות חוב ותמורתם הונפקו 5,904,612 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ערך נקוב. יתרת אגרות החוב בסך 560,735 ערך נקוב הועמדו לפרעון ביום 28 בפברואר 2001.

באור 20 - התחייבויות תלויות

א. תביעות

להלן פרוט מצבת ההתחייבויות התלויות של החברה וחברות מוחזקות שבתוקף נכון ליום 31 בדצמבר 2001, אשר החשיפה המרבית האפשרית בגינן הינה משמעותית.

- (1) בחודש אוגוסט 1996 הוגשו נגד החברה תביעה ובקשה בדרך של המרצה לאישור תביעה כתובענה ייצוגית בבית המשפט המחוזי. טענת התובע היא כי החברה מטעה את הציבור בכך שמחירי השיחות הבינלאומיות בחיוב הישיר מחושבים ונגבים על בסיס פעימות מונה ולא על בסיס של יחידות זמן שיחה כמובטח בפרסומיה. הנזק הנתבע הינו בגין חיובי יתר הנובעים מעיגול שברי פעימות מונה לפעימת מונה שלמה. ערך התביעה כתביעה ייצוגית הינו כ- 125 מיליון ש"ח והיא התייחסה לשבע השנים שקדמו להגשת התובענה. בחודש פברואר 1997 אישר בית המשפט את התובענה כתביעה ייצוגית הצהרתית לעניין ההטעה בלבד וקבע כי אין מקום לקבוע את גובה הנזק של חברי הקבוצה בין ככלל ובין כבודדים. אם תתקבל התביעה הייצוגית ותינתן הצהרה כי היא בפרסום משום הטעה, יוכל מנוי שסבור שנגרם לו נזק כתוצאה מההטעה להגיש תביעה אישית נגד החברה, ובמסגרתה לנסות ולהוכיח את נזקו. התובע הגיש ערעור על חלק מהחלטת בית המשפט הדוחה את הבקשה להכיר בתובענה כתובענה ייצוגית כספית. החברה הגישה ערעור שכנגד על ההחלטה להכיר בתובענה כתובענה ייצוגית הצהרתית. בחודש מרס 1998 נתקבלה בקשת התובע לצרף את בזק בינלאומי בע"מ, כנתבע נוסף בתובענה הייצוגית. על החלטה זו הגישה בזק בינלאומי בע"מ בחודש מאי 1998 ערעור בפני בית המשפט העליון. באותו מעמד ביקשה בזק בינלאומי בע"מ לצרפה כמעוררת נוספת בערעורה של החברה. ביום 2 ביולי 2001 החליט בית המשפט העליון לקבל את ערעורן של החברה ושל חברת בזק בינלאומי בע"מ. ביום 17 ביולי 2001 הגיש התובע בקשה לקיום דיון נוסף בתיק. ביום 12 בספטמבר 2001 הגישה המועצה הישראלית לצרכנות בקשה לצירופה כצד לבקשה לקיום דיון נוסף וכצד לדיון הנוסף, אם יתקיים. לדעת החברה, בהסתמך על היועץ המשפטי המטפל בתביעה מטעמה, לא ניתן להעריך אם תתקבל בקשתו של התובע לדיון נוסף ואם כן, מה יהיו תוצאות ההליך. בדוחות הכספיים לא נכללה הפרשה בגין תביעה זו.
- (2) 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 ממשךד התקשורת, משמשים כמנהלי תחומים ומועסקים מכוח 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- 146 מיליון ש"ח. בחודש נובמבר 1999 ניתן פסק דין הדוחה את מרביתן המכרעת של עילות התובענה. על פסק דין זה הוגש ערעור. שלב הטעונים בתיק הושלם והתיק ממתין לפסק דינו של בית הדין הארצי בערעור. בין החברה ובין נציגות העובדים מתנהלים מגעים שמטרתם להגיע להסדר שיסיים את המחלוקת. בדוחות הכספיים נכללה הפרשה על בסיס הצעת הסדר אותה הציעה הנהלת החברה.
- (3) בחודש יולי 1997 הוגשו כנגד החברה והחברה הבת - בזק בינלאומי בע"מ - כתב תביעה ובקשה בדרך של המרצה להכיר בתובענה כתובענה ייצוגית לפי סעיף 46א' לחוק ההגבלים העסקיים. טענתה של התובעת היא כי התעריפים לשרותי בזק בינלאומיים בתקופה מיום 10 במאי 1996 ועד ליום 8 ביולי 1997 היו מופקעים ובלתי סבירים, תוך ניצול מעמדה כמונופולין וזאת על רקע הפחתת המחירים עם פתיחת שוק השיחות הבין-לאומיות לתחרות. סכום התובענה מוערך על ידי התובעת בכ- 913 מיליון ש"ח. התובע הצהיר בפני בית המשפט על הסכמתו לנסח מחדש את תביעתו כך שתעמוד כנגד החברה רק עד לתאריך שבו תודיע בזק בינלאומי בע"מ כי היא קיבלה עליה את האחריות לשיחות הבין-לאומיות. ביום 19 באוקטובר 1998 מסר היועץ המשפטי לממשלה את עמדתו לבית המשפט לפיה אין להכיר בתובענה כתובענה ייצוגית. ביום 27 בינואר 1999 פנה הממונה על ההגבלים העסקיים לבית המשפט בבקשה להשמיע את עמדתו ולהציג ראיות העומדות בניגוד לטענות החברה ובזק בינלאומיים בע"מ.

באור 20 - התחייבויות תלויות (המשך)

א. תביעות (המשך)

ביום 18 במרס 1999 פנה הממונה על הגבלים עסקיים לבית המשפט וביקש להבהיר כי הוא אינו חולק על כך שתעריפי בזק בינלאומי בע"מ והחברה, בזמנים הרלוונטיים לתובענה, היו בגדר מחירים מחייבים ולא מחירי מקסימום כנטען על ידי התובעת, וכי לא היה באפשרות בזק בינלאומי בע"מ והחברה להוריד כדין את תעריפי השיחות הבינלאומיות בעצמן, אלא באישור הרשויות המוסמכות לכך. לאחר שהוגשו סיכומי הצדדים אישר בית המשפט המחוזי ביום 8 באוגוסט 1999 את התביעה כתובענה ייצוגית. על החלטה זו הגישו החברה ובזק בינלאומי בע"מ ביום 30 בספטמבר 1999 בקשת רשות ערעור. בית המשפט העליון קיבל 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. בחודש ספטמבר 2001 הוגש נגד בזק בינלאומי בע"מ ונגד מדינת ישראל כתב תביעה ובקשה להכיר בתביעה כתובענה ייצוגית. בחודש פברואר 2002 הגישה בזק בינלאומי את תשובתה לבית המשפט בה דחתה את טענות התובעת וטענה כי לא התקיימו התנאים לאישור התובענה כיצוגית.

לדעת בזק בינלאומי בע"מ, בהסתמך על היועצים המשפטיים המטפלים בתביעה מטעמן, לא ניתן להעריך בשלב זה את סיכויי התביעה. בדוחות הכספיים לא נכללה הפרשה בגין תביעה זו.

(4) בחודש ספטמבר 1997 הוגשה כנגד החברה והמדינה תביעה לבית הדין האזורי לעבודה. התביעה הוגשה מטעם 128 עובדים בכירים המועסקים בחוזה עבודה אישיים. מהות התביעה היא טענת התובעים כי החל מיום 1 באוקטובר 1996 הם זכאים לתוספת שכר בשיעור 33% וזאת בהתאמה לתוספת השכר שניתנה באותה עת לחברי הכנסת ולבכירים בשרות הציבורי הצמודים במשכורתם לשכר חברי הכנסת. סכומה הכולל של התביעה בגין הפרשי השכר הינה כ- 11 מיליון ש"ח. כמו כן נתבעים הפרשי הלנה בגין סכומים אלה. החברה טענה כי היא משלמת את שכר התובעים לפי הנחיות רשות החברות הממשלתיות. לדעת החברה, בהסתמך על היועץ המשפטי המטפל בתביעה מטעמה לא ניתן להעריך, בשלב זה, את סיכויי התביעה. בדוחות הכספיים לא נכללה הפרשה בגין תביעה זו.

המדינה הצטרפה כצד להליך והגישה חוות דעת סופית של היועץ המשפטי לממשלה, התומכת בעמדת רשות החברות כי אין חובה להעניק לבכירים את תוספת השכר הנדרשת. בדיון שהתקיים ביום 27 בינואר 1998 הצהירה נציגת המדינה כי היועץ המשפטי לממשלה נתן החלטתו לפיה אין לרשות החברות מחוייבות להורות על העלאת שכר הבכירים ב- 33%, וכי רשות החברות הפעילה את שיקול דעתה בשאלה זאת באופן סביר כשהחליטה לא להיענות לתביעה.

(5) בחודש נובמבר 1997 הוגשו לבית המשפט המחוזי כתב תביעה ובקשה להכיר בתביעה כתובענה ייצוגית כנגד החברה, בזק בינלאומי בע"מ, יו"ר דירקטוריון בזק בינלאומי ומנכ"ל בזק בינלאומי דאז. בכתב התביעה נטען, בין היתר, כי הממונה על ההגבלים העסקיים קבע שבזק בינלאומי בע"מ ניצלה לרעה את מעמדה בשוק השיחות הבינלאומיות והפעילה מדיניות מכוונת של הטעיית הציבור בנושא תעריפי השיחות לחוץ לארץ, כאשר נמנעה מלהבהיר לציבור כי רק מי שירשם כמנוי יהנה מתעריפי המוזלים. סכום התובענה הייצוגית מוערך על ידי התובעים בכ- 50 מיליון ש"ח. בחודש דצמבר 1997 נמחקה החברה מכתב התביעה. ביום 19 ביוני 2001 החליט בית המשפט המחוזי לדחות את הבקשה לאישור התובענה הייצוגית. ביום 20 בספטמבר 2001 הוגש ערעור לבית המשפט העליון על החלטת בית המשפט המחוזי בענין זה. ביום 28 באוקטובר 2001 הוגשה על ידי בזק בינלאומי בע"מ בקשה למחיקת הערעור על הסף. ביום 7 בינואר 2002 דחה בית המשפט את הבקשה וקבע כי הערעור ידון לגופו.

יועציה המשפטיים של בזק בינלאומי בע"מ אינם יכולים, בשלב זה, להעריך את סיכויי הערעור ולפיכך לא נכללה הפרשה בגין תביעה זו בדוחות הכספיים.

באור 20 - התחייבויות תלויות (המשך)

א. תביעות (המשך)

(6) בחודש דצמבר 1998 פרסם הממונה על ההגבלים העסקיים, הודעה כי מחלקת החקירות של רשות ההגבלים העסקיים סיימה חקירה שערכה בשנה האחרונה, בחשדות לכאורה להסדרים כובלים בין כור תעשיות, טלרד, תדיראן, החברה ובזק לתקשורת בע"מ בתחום אספקת מרכזות גדולות ובתחום מרכזות נס"ר.

להלן עיקרי הודעת הממונה:

החקירה התמקדה בשני תחומים עיקריים: בשוק המיתוג הציבורי, הכולל אספקת ציוד מרכזות ספרתיות (דיגיטליות) והשרותים הנלווים להם על ידי החברות תדיראן וטלרד לחברה; ובשוק מרכזיות הנס"ר.

לדברי הממונה, חוקרי הרשות להגבלים עסקיים ממליצים להגיש כתבי אישום כנגד כמה מהנחקרים לגבי חלק מהחשדות שנחקרו. עתה תבחן המחלקה המשפטית ברשות ההגבלים העסקיים את חומר החקירה ואת המלצות החוקרים, בכדי לקבוע האם אכן נעברו עבירות על חוק ההגבלים העסקיים, והאם קמה תשתית ראייתית מספקת להעמדה לדין. בדיקה זו צפויה לארוך כמה חודשים.

הממונה הוסיף כי ממצאי החקירה מעלים תמונה קשה באשר לאופן בו רכשה החברה מרכזיות מקונצרך כור, ובאשר לאופן בו התנהל שוק הנס"ר עד לאחרונה.

בתחום המיתוג הציבורי מעלה חקירת רשות ההגבלים העסקיים חשדות לשינוי פעולה בין טלרד לבין תדיראן, מול החברה. בין היתר קם לכאורה חשד כי טלרד ותדיראן תאמו היבטים שונים של התחרות בינן כלפי החברה, בחלק מהמקרים בידיעת החברה, ובחלק מהמקרים שלא בידיעתה. בכלל זה חקרה רשות ההגבלים העסקיים חשד לתאומים בין טלרד ותדיראן בנוגע למכרזי בזק בשנת 1998 ובנוגע להסכמי המסגרת עם החברה בשנים 1994 - 1996.

תחום החשדות השני אשר נחקר בקשר למרכזות הגדולות, עניינו בחשד לכבילות בין החברה לבין כור, טלרד ותדיראן, הכוללות התחייבות של החברה שלא לרכוש מרכזיות מספק שלישי; חלוקת רכישות בין טלרד לבין תדיראן לפי מפתח קבוע מראש, היינו הסדרה מראש של התחרות, לכאורה, בין החברות כלפי החברה; התחייבות של החברה שלא לרכוש משתי החברות ציוד במכרזים. לפי החשד, התחייבויות אלה או חלקן, בנסיבות הרלוונטיות, מהוות הפרה של הוראות חוק ההגבלים העסקיים. לפי ממצאי החקירה נראה, לכאורה, כי בפועל רכשה החברה מרכזיות מספק אחד (כור תעשיות) - במחירים שהיו לכאורה גבוהים בהרבה מאלה שהיתה משלמת החברה אלמלא כבלה עצמה, ואלמלא נחסם בהסדר האמור השוק כולו כלפי ספקי ציוד אחרים.

חקירת רשות ההגבלים העסקיים גם העלתה, לכאורה, כי החברה פעלה בחלק מהתקשרויות אלה בניגוד מפורש ליעוץ משפטי שקיבלה. לדעת חוקרי רשות ההגבלים העסקיים, אלמנט זה של עשייה במחשכים, מהווה לא רק הוכחה כי הנוגעים בדבר ידעו כי מדובר בעבירה, אלא גם מגדיר נסיבות מחמירות לעבירה זו.

ממצאי חקירת רשות ההגבלים העסקיים בתחום זה מצביעים לכאורה על סדרה של הסדרים כובלים ועבירות נסיון בתחום הנס"ר, בין החברות בזק לתקשורת, טלרד ותדיראן. בין היתר עולים חשדות לכאורה להסדרים כובלים, או לנסיון להסדרים כאלה - במתן שרות תחזוקה למרכזיות פרטיות, הן במחירי קניית השרות, הן בהסדרי העברת לקוחות, והן בהסדרים בהפליית מחירים; בתחום אספקת שרותי תחזוקה למרכזיות פרטיות ולתשתיות נס"ר, הקובעים סוג, הרכב ומחיר השרות שיוצע ללקוחות עבור המרכזיות שברשותם; בתאום מתמשך בין הגופים האמורים או חלקם; במכרזים שערכו לקוחות סופיים לרכישת מרכזיות נס"ר. לפי החשד תאמו החברות האמורות או חלקן, במקרים שונים, את מחירי ההצעות שיוגשו במכרזים ללקוחות הסופיים. בנוסף, נמצאו ראיות לכאורה להסדרי חלוקת השוק בין החברות, וכן להסכמים בדבר אי-שיווק תוצרת של ספק שלישי נוסף בתחום מרכזיות הנס"ר.

באור 20 - התחייבויות תלויות (המשך)

א. תביעות (המשך)

בחודש נובמבר 2000 נתקבלה פניה של בעל מניות בחברה ובה דרישה כי החברה תנקוט בהליכים משפטיים כנגד הספקים וכי לפי הערכתו נגרם לחברה הפסד של כ- 400 מיליון ש"ח כתוצאה מההסדר הכובל. בפנייתו שומר בעל המניות לעצמו את הזכות להגיש תביעה נגזרת על פי סעיף 194 לחוק החברות. החברה השיבה לפנייה כי היא עוקבת אחר ההתפתחויות בנושא ובקשה את חומר החקירה מרשות ההגבלים העסקיים וכי היא תגבש עמדתה בהתאם להחלטת רשות ההגבלים העסקיים וממצאיה אם וככל שיהיו. בחודש נובמבר 2001 נתקבלה פנייה דומה של בעל מניות נוסף. החברה השיבה כי היא עדיין ממתינה להחלטת הרשות.

ביום 3 במרס 2002 נתקבלה הזמנה לשימוע מאת רשות ההגבלים העסקיים. על פי המפורט בהזמנה לשימוע (המתייחסת לתיק החקירה בנושא המיתוג הציבורי בלבד, להבדיל מתיק החקירה בנושא שוק מרכזות הנס"ר המצוי עדיין בבדיקה של המחלקה המשפטית של רשות ההגבלים העסקיים), שוקלת רשות הגבלים העסקיים את העמדת החברה לדין בעבירות על חוק ההגבלים העסקיים, התשמ"ח - 1998 ("חוק ההגבלים העסקיים") וטרם הכריעה בשאלה אם להגיש כתב אישום בעניין זה, אם לאו. הוחלט לאפשר לחברה להשמיע טענותיה במסגרת הליך השימוע, ולעיתים בחומר החקירה הרלוונטי, שלא יוצא בגינו חיסיון. ממצאי החקירה מעלים, על פי המפורט בהזמנה, חשדות, כי החברה היתה צד להסדרים כובלים בעניין רכישת ציוד וקבלת שירותים שונים בתחום המיתוג הציבורי ובעניין חלוקת שוק ואי הכנסת מתחרה חדש בהסכמי המסגרת לשנים 1994-1997 ולשנים 2000-1997.

על פי חוק ההגבלים העסקיים, התשמ"ח - 1988, התקשרות כצד להסדר כובל שלא אושר כדין או שלא ניתן לו פטור או היתר זמני, אסורה. ביצוע מעשה שכזה הינו עבירה פלילית והוא גם בגדר עוולה בנוזיקין ובסיס אפשרי לנקיטת הליכים נגד צד להסדר ולתביעה ייצוגית.

אין ביכולתה של החברה בהתבסס על יועציה המשפטיים להעריך, בשלב זה, את משמעות החלטת רשות ההגבלים העסקיים לגביה, או מה יהיו ההחלטות הסופיות של רשות ההגבלים העסקיים לאחר ביצוע השימוע לחברה בעניינים האמורים והשלכותיהן על החברה, לרבות על יכולת בעלי מניותיה או לקוחותיה או כל צד ג' אחר לתבוע אותה, או על יכולתה לתבוע אחרים.

בחודש מרס 1999 הוגשה כנגד החברה תביעה של קבוצת עובדים אשר הועסקו כעובדים לא קבועים במשרד התקשורת והועברו לחברה עם הקמתה. התובעים מבקשים מבית הדין לעבודה לקבוע כי הם זכאים לכל הטבות שניתנו לעובדים המועברים הקבועים, בוגרי מכללת בזק וגימלאי משרד התקשורת. החברה הגישה בקשה לדחיית התובענה על הסף מחמת התיישנות. בדיון בבקשת החברה למחיקה על הסף הגיעו הצדדים להסכמה על מחיקה חלקית וצמצום התביעה לגבי חלק ממרכיביה ובעקבות הסכמות אלו הופחתה החשיפה בגין תובענה זו. (7)

לסוגיות המועלות בתביעה זו עשויות להיות השפעה רוחבית על החברה. יחד עם זאת לאור ההסכמות האמורות לעיל צומצמה החשיפה באופן מהותי. בשלב זה, אין באפשרות החברה בהסתמך על יועצה המשפטי להעריך את סיכויי התביעה. לפיכך, לא נכללה הפרשה בדוחות הכספיים בגין תביעה זו.

ביום 15 בפברואר 2000 הוגשה לבית המשפט המחוזי בירושלים תביעה על סך של 21 מיליון ש"ח כנגד החברה. בתביעה טוענת התובעת כי החברה הפרה את ההתחייבויות והמצגים שהציגה בפניו לרכוש ממנה כמויות גדולות של ציוד. כמו כן טוענת התובעת כי ההליך שנוהל לצורך בחירת הציוד שרכש על ידי החברה נוהל שלא כדין, תוך הפרה של דיני המכרזים וכללי מינהל תקין, ברשלנות ותוך ניצול לרעה את מעמדה של החברה כמונופול או מונופסון. בשלב זה של ההליכים אין ביכולתה של החברה, בהסתמך על היועץ המשפטי המטפל בתביעה מטעמה, להעריך את סיכויי התביעה. לפיכך, לא נכללה הפרשה בדוחות הכספיים בגין תביעה זו. (8)

באור 20 - התחייבויות תלויות (המשך)

א. תביעות (המשך)

(9) ביום 23 בפברואר 2000 הגישו שני עובדים לשעבר של החברה, תביעה כספית לבית המשפט המחוזי בירושלים כנגד מדינת ישראל וכנגד החברה. אל התביעה צורפה בקשה לאשרה כתביעה ייצוגית בשם של עובדים וגמלאים נוספים של החברה. סכום התביעה האישית של שני התובעים הייצוגיים הינו כ- 6,500 ש"ח. סכום התביעה של כלל התובעים שייצוגם מתבקש אינו נקוב בכתב התביעה. הקבוצות אשר מבוקש אישור לייצוגן במסגרת התובענה מונות בסך הכל 8,272 עובדים.

בכתב התביעה טוענים התובעים, בין היתר, כי הנתבעות הפרו התחייבויות שונות כלפיהם אשר נכללו בתשקיף החברה שפורסם בשנת 1991, לרבות התחייבויות להקצאת מניות של החברה, לתשלום דיבידנדים ולהעמדת הלוואה מוטבת לתובעים. התובעים טוענים כי הקצאת המניות לעובדים על פי תשקיף החברה שפורסם בשנת 1998 מהווה קיום חלקי בלבד ובלתי מספק של ההתחייבויות כאמור (כך, למשל, הם טוענים כי לא הוקצו מספר מספק של מניות, כי לא שולם סכום מספק של דיבידנדים, כי לא ניתנו הלוואות מוטבות ועוד). עוד טוענים התובעים כי התשקיף שפורסם בשנת 1998 כלל פרטים ומצגים מטעים, ולא צורפו אליו מסמכים מהותיים שהיתה חובה לצרפם.

ביום 8 במאי 2001 דחה בית המשפט המחוזי את התביעה חלקה בשל התיישנות וחלקה בשל העדר עילה. על החלטה זו של בית המשפט הגישו התובעים ערעור לבית המשפט העליון.

בשלב זה של ההליכים אין ביכולתה של החברה, בהסתמך על יועציה המשפטיים, להעריך את סיכוייה בהליך משפטי זה ולפיכך לא נכללה הפרשה בדוחות הכספיים בגין תביעה זו.

(10) בחודש אוקטובר 1999 הוגשה נגד חברת פלאפון תקשורת בע"מ תובענה ייצוגית לבית המשפט המחוזי מכח חוק הגנת הצרכן התשמ"א - 1981 וחוק ההגבלים העסקיים התשמ"ח - 1988. בסיס התביעה הינה טענה לניצול מעמד החברה כמונפול וניצול מצוקה והטעית הצרכנים. באם תוכר התובענה כייצוגית מוערך הסכום הנתבע בכ- 12.3 מיליארד ש"ח.

חברת פלאפון תקשורת בע"מ הגישה בקשה לסילוק על הסף מתוך אמונה שהתביעה נטולת בסיס. להערכת הנהלת פלאפון תקשורת בע"מ, המבוססת על חוות דעת יועצה המשפטי, ובהתבסס על חוות דעת חיצונית, סיכויי התביעה נמוכים ביותר. לפיכך, לא נכללה כל הפרשה בדוחות הכספיים בגין תביעה זו.

(11) בחודש יולי 2000 הוגשה כנגד החברה תובענה ייצוגית ובקשה לאישור התובענה כייצוגית. לטענת התובעים גבתה החברה ממנוייה כספים שלא כדין, בגין שרותים מסויימים שמספקת החברה. התביעה הינה על סך של כ- 915 מיליון ש"ח. ביום 18 בפברואר 2002 החליט בית המשפט המחוזי לדחות את הבקשה לאישור התביעה כייצוגית.

(12) חברה לאספקת שדורי טלוויזיה בכבלים הגישה בחודש אפריל 2000, לבית המשפט, תביעה כנגד החברה ובה עתרה לצו עשה קבוע לאכיפת הסכם לשדרוג רשת הכבלים שלה ולחילופין לאפשר לה לבצע את העבודות בעצמה או באמצעות קבלן מטעמה וזאת בטענה כי כתוצאה מעיצומי החברה הופסקו עבודות השדרוג, והדבר מהווה הפרת הסכם. ביום 25 ביולי 2001 ניתן פסק דין המוחק את התביעה, בעקבות בקשה בהסכמה שהוגשה מטעם שני הצדדים.

באור 20 - התחייבויות תלויות (המשך)

א. תביעות (המשך)

- (13) ביום 10 באוגוסט 2000 נתקבל בחברה מכתב מנציג הממונה על ההגבלים העסקיים לפיו על פי מידע שהגיע לידי רשות ההגבלים העסקיים, קיים לכאורה חשש כי החברה נוקטת בהקשר להתארגנותה לקראת מתן שרותי ADSL בפעולות אשר עלולות להוות הפרות של הוראות בחוק ההגבלים העסקיים, התשמ"ח - 1988 ("החוק"). הפעולות הנתענות קשורות בהסכמים שבין החברה ובין משווקים (סוכנים) של שרות ADSL מטעמה. בהתאם לכך נדרשה מהחברה התייחסות ראשונית לטענות הנ"ל וכן נדרש ממנה להעביר לידי הממונה ידיעות ומסמכים שונים. מבדיקה ראשונית של החברה עולה כי החשש האמור בדבר הפרת החוק, בשים לב לכך שמדובר בניסוי ובהסכמים עם משווקים שהם למעשה סוכנים, הינו מרחיק לכת ואינו מוצדק. החברה העבירה התייחסות לטענות הנ"ל וכן ידיעות ומסמכים שונים שנתבקשו ממנה ובהמשך לכך קיבלה, ביום 16 בנובמבר 2000, מכתב מנציג הממונה על ההגבלים העסקיים, לפיו, לדעתם גם לאחר בדיקת תגובת החברה קיים חשש להפרת הוראות החוק והחברה נדרשה לבטל את ההסכמים עם המשווקים ולהודיע להם על כך. החברה דבקה בעמדתה כי החשש האמור בדבר הפרת החוק אינו מוצדק. יחד עם זאת, החברה בוחנת דרכי טיפולה בענין, בין השאר, לאור אישורו הסופי של תיק השרות למתן שרותי ADSL. יצוין כי בעקבות האישור הסופי של תיק השרות למתן שרותי ADSL שונו ההסכמים עם המשווקים בהתאם לתיק השרות.
- (14) בחודש אוגוסט 2000, הוגשה כנגד החברה תובענה ייצוגית בצרף בקשה לאישור התובענה כתובענה ייצוגית. סכום התובענה עומד על כ- 61 מיליון ש"ח כולל מע"מ. לטענת התובע גבתה החברה ממנוייה, שלא כדין, הפרשי תשלומים עבור התשלום הקבוע לשימוש בקו הטלפון. הסעדים המבוקשים על ידי התובע הם שניים - סעד הצהרתי - לפיו מתבקש בית המשפט להצהיר כי החברה גבתה את הפרשי התשלומים שלא כדין, וסעד "אופרטיבי - כספי", להשבת הסכומים כאמור. החברה דוחה את טענותיה של התובע וטוענת כי שיטת החיוב שלה עומדת במבחן הדין הסבירות והצדק. ביום 20 בנובמבר 2001 הגישה החברה בקשה לסילוק על הסף של בקשת האישור מן הטעם כי אין סמכות חוקית להגשת התובענה הייצוגית. ביום 17 בדצמבר 2001 נקבע כי הדיון בתיק יעוכב לעת עתה, עד להחלטת בית המשפט העליון (בתיק אחר שהחברה אינה צד לו) בשאלה האם התקנה שבהתבסס עליה הוגשה התביעה מהווה מקור סמכות חוקי להגשת תובענות ייצוגיות. לדעת החברה בהסתמך על יועציה המשפטיים לא ניתן להעריך בשלב זה את סיכויי התביעה. בדוחות הכספיים לא נכללה הפרשה בגין תביעה זו.
- (15) בחודש ספטמבר 2000, הוגשה כנגד החברה תביעה הצהרתית אשר הוגשה בבית הדין האזורי לעבודה בירושלים על ידי 2,423 גמלאים של החברה שהיו עובדים שהועברו ממשרד התקשורת לחברה עם הקמתה. התובעים מבקשים מבית הדין לעבודה סעד הצהרתי במסגרתו יקבע כי התשלומים שהם קיבלו בגין גילום מס, תוספת ביגוד ושכר עידוד הינם שכר עבודה רגיל אשר יש לראותו כחלק משכרם הקבוע לענין הפנסיה ולענין תשלומים הניתנים בעת פרישה. כן מבקשים התובעים סעד הצהרתי במסגרתו יקבע כי משכורתם האחרונה הקובעת לפנסיה תחושב על פי השכר האחרון, אשר שולם לכל אחד מהם עבור חודש העבודה האחרון, ולא לפי ממוצע הדרגות שהיה לכל אחד מהם. החברה הגישה בקשה מקדמית למחיקת התביעה על הסף, הוגשה תגובה לאותה בקשה, טרם הוגש כתב הגנה. לדעת החברה בהסתמך על היועץ המשפטי מטעמה לא ניתן להעריך בשלב זה את סיכויי התביעה. בדוחות הכספיים לא נכללה הפרשה בגין תביעה זו.
- (16) בחודש ספטמבר 2000 הוגשה כנגד החברה תובענה ייצוגית בצרף בקשה לאישור התובענה כתובענה ייצוגית. סכום התובענה עומד על סך מוערך של כ- 104 מיליון ש"ח. לטענת התובע גבתה החברה ממנוייה, שלא כדין, "הוצאות גביה" בגין חשבוניות החברה אשר לא שולמו במועד שנקבע בהם וזאת בטרם החלה החברה בפעולת גביה כלשהי בקשר לתובע. הסעדים המבוקשים על ידי התובע הם בעיקרם שניים - סעד הצהרתי - לפיו מתבקש בית המשפט להצהיר כי גביית "הוצאות הגביה" על ידי החברה במקרים המתוארים בכתב התביעה היתה שלא כדין וכי אין על החברה להמשיך ולגבות הוצאות אלו גם בעתיד וסעד "אופרטיבי - כספי", להשבת הסכומים כאמור. בחודש ינואר 2001 הגישה החברה את תגובתה לבקשת אישור התובענה כייצוגית, בה היא טוענת כי התביעה אינה עומדת בתנאי הדין וכן היא דוחה את פרשנות התובע לתקנות הגביה וטוענת שפעלה כדין. התובע הגיש תשובתו לתגובת החברה. ביום 30 במאי 2001 אישר בית המשפט הסדר אליו הגיעו הצדדים באשר להמשך הדיון. הצדדים הגישו סיכומים בתיק.

באור 20 - התחייבויות תלויות (המשך)

א. תביעות (המשך)

ביום 18 באוקטובר 2001 הוגשה תובענה ייצוגית נוספת, בעניין זהה לתביעה האמורה, בגין חיוב שלא כדין בדמי גביה של חשבונות החברה שלא שולמו במועד שנקב בהם וזאת בטרם החלה החברה בפעולת גביה כל שהיא. התובע טוען כי פעולה זו מהווה ניצול מצוקת הצרכן בניגוד לחוק הגנת הצרכן וכן עשיית עושר שלא במשפט. סכום התביעה הייצוגית מוערך על ידי התובע בסכום של כ- 20 מיליון ש"ח. ביום 16 בדצמבר 2001 אישר בית המשפט את העמדת ההליך עד לאחר מתן החלטה בבקשה לאישור תובענה כייצוגית בתביעה האמורה עקב דמיון בעילות התביעה בשני התיקים.

לדעת החברה בהסתמך על היועץ המשפטי המטפל בתביעה מטעמה לא ניתן להעריך בשלב זה את סיכויי התביעות. בדוחות הכספיים לא נכללה הפרשה בגין תביעות אלו.

(17) בחודש ספטמבר 2000 הוגשה כנגד החברה תובענה ייצוגית בצרף בקשה לאישור התובענה כתובענה ייצוגית. סכום התובענה אינו ניתן לשומה ומוערך בלמעלה מ- 761 מיליון ש"ח. לטענת התובעים, גבתה החברה ממנוייה, שלא כדין, תשלום קבוע עבור דמי חכירת מכשירי טלפון שהחברה העמידה לרשותם זאת, לטענתם, מאחר והמכשירים כאמור סופקו למנויים מבלי שנערך עימם הסכם חכירה מפורש, מבלי שנעשה גילוי ופרסום נאות לגבי העובדה שהמדובר בעסקת "החכרה" לתקופה בלתי מוגבלת בזמן, כמו גם לגבי גובה "דמי החכירה" הנדרשים וכן באשר להמשך גביית "דמי החכירה" גם לאחר המועד בו שילמו מנוייה את "דמי החכירה" בסכום השווה למלוא שוויים המשוערך של מכשירי הטלפון אשר סופקו להם. עוד לטענת התובעים, גבתה החברה "דמי חכירה" שלא כדין משלא נתנה למנוייה את הבחירה אם "לחכור" או לרכוש את אותם המכשירים ומשלא הביאה לידיעתם את האפשרות העומדת בפניהם להפסיק את תשלום דמי החכירה הקבועים תמורת תשלום חד-פעמי, אשר הוא, כשלעצמו, לטענת התובעים, אינו כדין. הסעד המבוקש על ידי התובעים הוא בעיקרו סעד כספי להשבת הסכומים כאמור.

כמו כן, ביום 21 בנובמבר 2000, נתקבלה במשרדי החברה תובענה ייצוגית בצרף בקשה לאישור התובענה כתובענה ייצוגית. סכום התובענה מוערך בכ- 243 מיליון ש"ח. יצויין כי התובענה מעלה טענות דומות או זהות לתובענה האמורה לעיל מחודש ספטמבר 2000.

התובעים הגישו בקשה לאיחוד הדיון בשתי התביעות הנ"ל. ביום 25 באפריל 2001 אושרה הבקשה לאיחוד הדיון בשתי התביעות. ביום 10 ביוני 2001 התובעים הגישו כתב תביעה מתוקן ובקשה מתוקנת לאישור התביעה כייצוגית. במסגרת כתב התביעה המתוקן נוספו טענות חדשות, בין היתר, לעניין חיוב שלא כדין ב"דמי תחזוקה". סכום התביעה של כלל התובעים מוערך כעת בלמעלה ממילארד ש"ח. החברה הגישה בקשה לסילוק על הסף של הבקשה המתוקנת לאישור התובענה כייצוגית. טרם נתקבלה החלטה בעניין זה.

אין באפשרות החברה בהסתמך על יועציה המשפטיים להעריך בשלב זה את סיכויי התביעה. בדוחות הכספיים לא נכללה הפרשה בגין תביעה זו.

(18) 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 חבילת 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 הנתען על ידה הינו זניח והסכום אשר ננקב כנזק המצטבר ביחס לכל חברי הקבוצה המיוצגת הינו כ- 177 מיליון ש"ח. להערכת יועציה המשפטיים של החברה הכלולה סיכויי ההגנה מפני התביעה, כתביעה ייצוגית, הינם טובים.

באור 20 - התחייבויות תלויות (המשך)

א. תביעות (המשך)

(19) בחודש ספטמבר 2000 הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב תובענה ייצוגית בצרף בקשה לאישור התובענה כתובענה ייצוגית, כנגד החברה, חברת בזק בינלאומי בע"מ ויתר מפעילי התקשורת הבינלאומיים. סכום התובענה הכולל על פי התובענה אינו ניתן לקביעה מדוייקת, ומוערך בלמעלה מגבול סמכותו של בית משפט השלום, העומד כיום על מיליון ש"ח.

לטענת התובעים, החל מיום 20 באוקטובר 1998, גבתה החברה שלא כדון, מע"מ בשעור של 17%, עבור חלק משיחות הגוביינא אשר נתקבלו אצל מנוייה בישראל ואשר מקורן היה מחוץ לארץ באופן המנוגד לחוק המע"מ ותקנותיו ותוך הפרת חובה חקוקה, באופן המפר את חוזה ההתקשרות הקיימים, תוך התנהגות בחוסר תום לב בקיום החוזים כאמור ותוך התנהגות רשלנית. כמו כן לתובעים טענות כלפי המפעילים הבינלאומיים לעניין גביית מע"מ בגין שיחות שבוצעו בחוץ לארץ באמצעות כרטיסי חיוג. לטענת התובעים, מוערך הנוק הכולל אשר נגרם לקבוצה בגין גביית המע"מ שלא כדון עבור כלל השיחות אשר בוצעו מחוץ לארץ לישראל בתקופה הרלבנטית (מיום 20 באוקטובר 1998) במיליוני שקלים חדשים בשנה.

הסעדים המבוקשים על ידי התובעים הינם בעיקרם שניים: סעד הצהרתי, לפיו כל אחת מן הנתבעות הפרה את חובותיה על פי הסכם ההתקשרות בינה לבין חבר הקבוצה שהתקשר עמה וסעד כספי להשבת הסכומים כאמור פיצוי בגין הנוק אשר נגרם לחברי הקבוצה בגובה הסכומים כאמור. ביום 21 ביוני 2001 הודיע היועץ המשפטי לממשלה על התייצבותו בהליך זה. ביום 6 בינואר 2002 החליט בית המשפט על צירופו של מנהל מע"מ כנתבע נוסף לתובענה ולבקשה לאישורה כייצוגית וכן דחה את בקשת בזק בינלאומי לסילוק על הסף. בדיון מיום 28 בפברואר 2002 הבהיר בא כוח התובעים, כי התובעים לא תובעים מחברות התקשורת סעד עצמאי אלא את אותו החזר מע"מ שמנהל מע"מ ישיב להן אם בית המשפט יקבל את התביעה. עוד הציע בא כוח התובעים, כי חברות התקשורת תחשבנה כנתבעות פורמליות. נקבע מועד להגשת סיכומים בעניין אישור התביעה כייצוגית תוך פטירת חברות התקשורת מהגשתם. אין באפשרות יועציה המשפטיים של החברה והחברה המאוחדת להעריך בשלב זה את סיכויי התביעה. בדוחות הכספיים לא נכללה הפרשה בגין תביעה זו.

(20) בחודש דצמבר 2000 הוגשה, נגד חברת פלאפון תקשורת בע"מ, תביעה לבית המשפט המחוזי על ידי מדינת ישראל בגין תמלוגים המגיעים לטענתה לתקופה שמינואר 1994 ועד פברואר 1996. הסכום הנתבע הינו כ- 264 מיליון ש"ח, כולל קרן, הפרשי הצמדה וריבית.

לדעת הנהלת חברת פלאפון תקשורת בע"מ המסתמכת על חוות דעתם של יועציה המשפטיים החיצוניים, לחברת פלאפון תקשורת בע"מ סיכויי הגנה ממשיים נגד התביעה, שאף סכומה מופרז ביותר.

ביום 11 במרס 2001 הגישה חברת פלאפון תקשורת בע"מ כתב הגנה וכתב תביעה שכנגד הנוגע לתביעת המדינה לתשלום תמלוגים בגין התקופה החל מיום 1 בינואר 1994 ועד ליום 7 בפברואר 1996. בתביעה שכנגד תובעת פלאפון תקשורת בע"מ החזר של 66 מיליון ש"ח (הכולל הפרשי ריבית והצמדה) בגין מקדמה ששולמה למדינה מתוך רצון טוב להגיע להסדר פשרה בשנת 1996, תשלום שהותנה בכך שהמדינה לא תתבע את פלאפון תקשורת בע"מ בגין עילת התמלוגים. בטרם התקיים דיון הגיעו הצדדים להסכמה להעביר את הנושא לבירור בהליך של גישור.

יצוין כי התביעה כוללת סכומים בגין התקופה ינואר - אוקטובר 1994 שבגינם קיבלה גם החברה דרישה לתשלום תמלוגים וזאת למרות שלדעת החברה התמלוגים בגין תקופה זו כבר שולמו על ידה במסגרת הסדר הפשרה עם המדינה מחודש נובמבר 1995.

באור 20 - התחייבויות תלויות (המשך)

א. תביעות (המשך)

(21) בחודש פברואר 2001 הוגשה כנגד החברה תובענה ייצוגית בצרוף בקשה לאישור התובענה כתובענה ייצוגית וכן בקשה למתן צו מניעה זמני. סכום התובענה לא צויין בה, אם כי על פי התובענה, הנזק המצטבר לכלל הקבוצה, שבשמה תובע התובע, לטענתו, נאמד ב"מיליוני שקלים".

לטענת התובע, מסלול "לייט נט", שהוא אחד המסלולים בסל התשלומים החלופי שהונהג החל מיום 1 במאי 2000 הוא למעשה "ברירת מחדל" מבחינת הלקוח, שכן זו הצעה אשר אין בה אלא כדי לזכות את הלקוח.

לטענת התובע, מאחר ומיום 1 במאי 2000, עת כניסת התעריפים החדשים לתוקפם, ועד סוף חודש יוני חייבה החברה את שיחות הטלפון לרשת של מנויים שלא בחרו באחד מן המסלולים, על פי תעריף "לייט נט", כאילו היה זה התעריף "הרגיל" להתקשרות לרשת, הרי שגם מיום 1 ביולי 2000 היה על החברה להמשיך ולהחיל על כלל המנויים, שלא בחרו במסלול אחר, את תעריף "לייט נט". התובע טוען כי, החיוב שנהג בחודשים מאי-יוני 2000 מהווה הטעייה, וכן מצג של החברה, אשר על יסוד ההסתמכות עליו, שינה המנוי את מצבו לרעה, ולפיכך, לטענת התובע, מנועה החברה מלהתנער ממצג זה. בכך לטענת התובע, הפרה החברה את הוראות סעיף 2(א) לחוק הגנת הצרכן, התשמ"א - 1981. ביום 24 לאוקטובר 2001 דחה בית המשפט המחוזי את בקשת התובע להכיר בתובענה כתובענה ייצוגית לפי חוק הגנת הצרכן, התשמ"א 1981. התובע ערער על ההחלטה לבית המשפט העליון. אין באפשרות החברה בהסתמך על יועציה המשפטית להעריך את סיכויי הבקשה לרשות לערער ואת סיכויי ההגנה בתיק זה, אם בית המשפט העליון יחליט שהיה צריך להכיר בתביעה כייצוגית. בדוחות הכספיים לא נכללה הפרשה בגין תביעה זו.

(22) בחודש מרס 2001 הוגשה עתירה לבית המשפט העליון נגד שר התקשורת, החברה ושלוש מפעילות סלולריות בה מבקש העותר, בין השאר, כי בית המשפט יורה לשר התקשורת ולחברה על מתן שרות חסימה לכל מנוי קו טלפון של החברה מפני שיחות יוצאות אל אזור חיוג של טלפונים ניידים, כברירת מחדל חיובית. בית המשפט העביר את העתירה לתגובת המשיבים. החברה הודיעה, כי היא לא מתנגדת למתן שרות החסימה אך הדגישה, כי הדבר כרוך באישור משרד התקשורת. פלאפון תקשורת בע"מ הביעה את התנגדותה למתן שרות החסימה. החברה הגישה בקשה לזירוז הדיון בעתירה. ביום 15 באוקטובר 2001 נתקיים דיון בעתירה. לאור הודעת משרד התקשורת כי הוא שוקל חלופות לחסימה ויבדוק את מדיניותו מחדש נדחה הדיון למועד שטרם נקבע.

(23) בחודש ספטמבר 2001 הוגשה בקשה לאישור תובענה כייצוגית נגד החברה. התובעים טוענים כי לנוכח תיקונים בתקנות הבזק, התשלום המקסימלי שניתן היה לגבות ממנוי בזק המתקשר למנוי פלאפון היה נמוך מזה שנגבה בפועל. המבקשים אומדים את הסכום הנתבע במסגרת התביעה בכ-42 מיליון ש"ח. החברה הגישה תגובה לבקשת האישור וכן ביקשה לצרף את חברת פלאפון תקשורת בע"מ כצד להליך. לדעת החברה בהסתמך על היועץ המשפטי המטפל בתביעה מטעמה, נוכח השלב המוקדם של ההליך לא ניתן להעריך את סיכויי התובעת בהליכים כאמור. בדוחות הכספיים לא נכללה הפרשה בגין תביעה זו.

(24) 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. שילב זה אין ביכולתה של פלאפון להעריך את סיכויי התביעה והשלכותיה.

(25) 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 לרשיונה. סכום התובענה באם תוכר כייצוגית אמור היה לעלות על 32.6 מיליון ש"ח. הצדדים הגיעו להסדר פשרה וביום 17 במרס 2002 אישר בית המשפט המחוזי באופן חלקי את התביעה כתביעה ייצוגית ובה עת נתן תוקף של פסק-דין להסכם הפשרה. בהסכם הפשרה נקבע, שההסכם יכנס לתוקף רק בחלוף פרק הזמן המותר על פי חוק להתנגדות (45 יום). הדוחות הכספיים כוללים הפרשה שלדעת הנהלת פלאפון הינה נאותה.

באור 20 - התחייבויות תלויות (המשך)

א. תביעות (המשך)

- (26) בחודש ספטמבר 2001 הוגשה תביעה לבית המשפט המחוזי ברמאללה על ידי חברת התקשורת הפלסטינית הציבורית הכללית בע"מ נגד פלאפון תקשורת בע"מ ("פלאפון") וחברה נוספת. בהתאם למפורט בכתב התביעה, התובעת, אשר הינה חברה הרשומה אצל רשם החברות בגדה המערבית, עוסקת בתחום הקמת, הפעלת, אספקת, מכירת וניהול שרותים ותחנות לתקשורת הטלפון הקבוע והנייד בגדה המערבית וברצועת עזה, למעט לאזורי ההתנחלויות ומתקני צה"ל. התובעת טוענת בכתב התביעה כי למרות שהוענקה לה בלעדיות לאספקת שרותים סלולאריים בגדה המערבית וברצועת עזה, מעניקה, בין היתר, פלאפון שרותים סלולאריים לתושבי הגדה ורצועת עזה ללא סייג וללא שום רשיון לכך תוך הפרת החוק. התובעת טוענת, בין השאר, כי פעילות פלאפון כאמור גרמה וגורמת לה נזקים והפסדים גדולים ועותרת לתשלום בסך 676 מיליוני ש"ח מפלאפון תוך שמירת הזכות לתביעת סכומים נוספים מיום 1 ביולי 2001 ועד למועד בו תחדל פלאפון מלספק את השרותים כאמור, וכן למתן צו למניעת מתן השרותים הסלולאריים על ידי פלאפון. פלאפון ויועציה המשפטיים לומדים את כתב התביעה ואין באפשרותם להעריך, בשלב זה, את סיכוייה והשלכותיה.
- (27) בחודש אוקטובר 2001 נתקבל בחברה 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. החברה שלחה מכתב תשובה הדוחה את הנטען במכתב הדרישה הנ"ל. לדעת החברה, בהסתמך על יועציה המשפטיים לא ניתן להעריך את סיכויי הגנת החברה, באם תוגש תביעה נגדה בענין זה. בדוחות הכספיים לא נכללה הפרשה בגין תביעה זו.
- (28) כנגד החברה תלויות מספר תביעות פרטניות של עובדים ועובדים לשעבר שעניינם בעיקר הכללת רכיבי שכר שונים ואשר עלולות להיות בעלות השפעה רוחבית. לדעת הנהלת החברה בהסתמך על חוות דעת יועציה המשפטיים המטפלים בתביעות אלו מטעמה. לא ניתן בשלב זה להעריך את היקפן הכספי של התביעות כמו גם את סיכוייהן והשלכותיהן על החברה. לא נכללה הפרשה בגין תביעות אלו בדוחות הכספיים.
- (29) החברה ניגשה בשנת 1995, ביחד עם אחרים, באמצעות חברה משותפת, למכרזים של ממשלת הודו להקמת מערכת תקשורת בסיסית בהודו. מכתבי כוונות וטיוטות הסכמי הזיכיון לפיתוח מערכת הטלפונים הבסיסית בארבעה מחוזות, שבהם זכתה החברה המשותפת שלחברה חלק בה, הועברו לחברה המשותפת. החברה המשותפת לא חתמה על מכתבי הכוונות וטיוטות ההסכמים וזאת בין היתר מאחר שלדעתה הטיוטות אינן תואמות את תנאי המכרז. בעת שניגשה למכרז נתנה החברה המשותפת למשרד התקשורת בהודו ערבויות בנקאיות, שחלקה של החברה בהן הוא 273 מיליון רופיות (24 מיליון ש"ח, בקירוב). משרד התקשורת בהודו דרש לחלט את הערבויות בסוף חודש יוני 1996. ביום 19 בספטמבר 1997 נתן בית המשפט צו מניעה קבוע המונע ממשרד התקשורת ההודי לחלט את הערבויות. בסוף חודש אוקטובר 1997 הוגש ערעור על ידי משרד התקשורת בהודו על ההחלטה שמנעה חילוט, כאמור. אין באפשרות הנהלת החברה ויועציה המשפטיים להעריך את סיכויי הערעור בהליכים כאמור. לא נכללה בדוחות הכספיים כל הפרשה בגינם.
- (30) בחודש ינואר 2002 נתקבלה במשרדי החברה תביעה לתשלום פיצויים כספיים בסך כ- 53 מיליון ש"ח ולצווי עשה אשר הוגשה בבית המשפט המחוזי בתל אביב על ידי מפעיל תקשורת בינלאומי כנגד החברה וכנגד חברת הבת, בזק בינלאומי בע"מ. עניינה של התביעה בטענות הקשורות בהליך שיוך לקוחות למפעילי תקשורת בינלאומיים. לטענת התובעת, היא זכאית לקבל מהחברה ומבזק בינלאומי פיצויים בגין דחיית יישומו של הליך השיוך, בגין הטיית משוייכים לבזק בינלאומי על ידי הכללתם שלא כדין בקובץ המרכז וגריעתם מהליך שיוך הלקוחות, ובגין נזקים שנגרמו לה בשל שיטת ההכרזה הקולית על אפשרויות החיגוי מטלפונים ציבוריים מופעלי כרטיס. לחילופין, טוענת התובעת, כי היא זכאית להשבה של דמי נגישות ששולמו על ידה לחברה על פי הסכם חיבור הגומלין אשר הושתו עליה, לטענתה, שלא כדין. כן מבקשת התובעת מבית המשפט ליתן צווים שישורו על עריכת חקירות וחשבונות ביחס לפעולות מסויימות בתהליך השיוך ולשינוי סדר ההכרזה הקולית בטלפונים ציבוריים באופן שיבטיח, לדעתה, שוויון בין המפעילים הבינלאומיים. החברה, חברת הבת בזק בינלאומי ויועציהן המשפטיים לומדים את כתב התביעה ואין באפשרותם להעריך בשלב זה את סיכוייה והשלכותיה. בדוחות הכספיים לא נכללה הפרשה בגין תביעה זו.

באור 20 - התחייבויות תלויות (המשך)

א. תביעות (המשך)

- (31) בחודש אוקטובר 2000 התקבל בחברת בזק בינלאומי בע"מ, חברה מאוחדת, דוח משרד התקשורת המטיל ספק במהימנות אחד הקבצים המרכזיים שהועברו למשרד התקשורת בתהליך שיוך הלקוחות. החברה המאוחדת הגישה למשרד התקשורת את הסתייגויותיה לדוח האמור. בעקבות הדוח פנה אחד המפעילים המתחרים למשרד התקשורת בדרישה להורות על חסימת קוד החיגו "00" לכל קווי הטלפון שהיו בקובץ האמור. ביום 23 באפריל 2001 נחתם הסכם בין החברה המאוחדת לבין המפעילים הבינלאומיים המתחרים, בברכת משרד התקשורת, לפיו יבוצע תהליך שיוך מחדש של קבוצת לקוחות המכונים "לקוחות חדשים" בקובץ המרכז, וכמו כן ינתן על ידי החברה המאוחדת פיצויי כספי בגין התקופה שעברה ממועד השיוך של הקובץ המרכז ועד ביצוע הליכי השיוך המחודש לקבוצת הלקוחות כאמור, כאשר נוסחת הפיצוי היא שני שליש מהתרומה שנוצרה לחברה המאוחדת בגין תנועת לקוחות אלה בתקופה האמורה. ביום 21 במאי 2001 שלחו המפעילים המתחרים מכתב למשרד התקשורת והודיעו על ביטול ההסכם. ביום 7 ביוני 2001 הודיע משרד התקשורת על העברת הקובץ של הלקוחות למפעילים לשם ביצוע ההסכם. למרות זאת, חזרו בהם המפעילים המתחרים מההסכמות ולפיכך הודיעה להם החברה המאוחדת ביום 15 ביולי 2001 כי אם בתוך 7 ימים לא יודיעו על הסכמתם המפורשת למימוש ההסכם, תראה בו החברה המאוחדת כהסכם שהופר. בימים 16 ו-18 ביולי 2001 הודיעו המפעילים המתחרים למשרד התקשורת כי אין בכוונתם לחזור בהם. לאור זאת הודיעה החברה המאוחדת ביום 29 ביולי 2001 כי היא רואה הסכם זה כמופר. ביום 28 באוקטובר 2001 הודיע משרד התקשורת לחברה ולמפעילים הבינלאומיים על עריכת משאל משלים לגבי כלל המנויים הכלולים ב"קובץ המרכזי" למעט המנויים המשויכים למפעיל בינלאומי על פי טופס שיוך וביקש התייחסותם להליך זה עד ליום 6 בנובמבר 2001. ביום 6 בנובמבר 2001 העבירה החברה המאוחדת למשרד התקשורת את השגותיה לגבי ביצוע הליך של משאל משלים כאמור. בעקבות השגות החברה, החברה המאוחדת והמפעילים הבינלאומיים המתחרים העביר משרד התקשורת נוסח נוסף לביצוע המשאל המשלים ביום 11 בדצמבר 2001 ולאחר קבלת השגות נוספות של החברה, החברה המאוחדת ומפעילי התקשורת הבינלאומיים המתחרים, העביר המשרד ביום 14 לפברואר 2002 את הנוסח האחרון של פרטי עריכת המשאל המשלים אשר יחל ביום 21 לפברואר 2002 ויסתיים במהלך חודש יולי 2002. ביום 12 במרס 2002 עתרה החברה המאוחדת לבית המשפט העליון בשבתו כבית משפט גבוה לצדק וביקשה מבית המשפט להורות למשרד התקשורת להימנע מהעברת קובץ הלקוחות של החברה המאוחדת לידי המפעילות הבינלאומיות המתחרות בטרם נוכח ממנו פרטי הלקוחות שביקשו להשתייך לחברה המאוחדת בטופס, לבצע משאל משלים גם לגבי לקוחות המפעילות המתחרות שאין בידיהם טופס שיוך וכן ביקשה החברה המאוחדת צו ביניים בעניין העברת קובץ הלקוחות לחברות המתחרות. ביום 14 במרס 2002 החליט בית המשפט העליון על מתן צו ביניים בעניין אי העברת קובץ הלקוחות לחברות המתחרות עד לקיום דיון בעתירה. הנהלת החברה המאוחדת ויועציהם המשפטיים אינם יכולים להעריך בשלב זה מה יהיו תוצאות ההליך האמור לעיל.
- (32) בחודש ינואר 2002 התקבל מכתב דרישה של ספק בו נטען כי הזמנה שהוציאה החברה לספק בסכום כולל של כ- 30 מיליון ש"ח הינה בתוקף. לטענת החברה ההזמנה היתה מותנית בתנאים מתלים אשר לא התקיימו, ולפיכך ההזמנה אינה בתוקף. לדעת החברה, בהסתמך על היועץ המשפטי המטפל בדרישה מטעמה, לא נתן להעריך את סיכויי הגנת החברה, באם תוגש תביעה נגדה בעניין זה. בדוחות הכספיים לא נכללה הפרשה בגין תביעה זו.
- (33) בחודש פברואר 2002 הוגשה נגד החברה תביעה ובקשה להכיר בתביעה כתביעה ייצוגית בבית המשפט המחוזי, בגין תביעה להשבת עמלה שנגבתה, לטענת התובע שלא כדיון, בגין שיחות בארץ בטלפון ציבורי המופעל באמצעות כרטיס בזקכרט. סכום התובענה הייצוגית מוערך על ידי התובע בכ- 14 מיליון ש"ח נכון ליום הגשת התביעה. דיון קדם משפט נקבע ליום 13 במאי 2002. טרם הוגשה תגובה לבקשה ו/או כתב הגנה. לדעת החברה, בהסתמך על היועץ המשפטי המטפל בתביעה מטעמה, לא ניתן להעריך בשלב זה את סיכויי התביעה. בדוחות הכספיים לא נכללה הפרשה בגין התביעה זו.
- (34) ביום 24 בפברואר 2002 התקבלה במשרדי החברה "הודעת צד בסכסוך קיבוצי ("ההודעה") אשר הוגשה לבית הדין האזורי לעבודה בירושלים ביום 21 בפברואר 2002 על ידי ההסתדרות הכללית החדשה ("המבקשת") בשם עובדי החברה. המבקשת טוענת, כי תשלומי גילום מס, רכיב כוונות מינהלית ותשלומי ביגוד ששולמו ומשולמים לעובדי החברה הינם שכר עבודה רגיל המהווה חלק משכרו הקובע של כל עובד, וכי יש להפריש בגינם תשלומים והפרשות שונות, לרבות לצרכי פנסיה. בהודעה נאמר, כי הסעדים המבוקשים הינם עבור כל עובדי החברה, לרבות לעובדי משרות המדינה לחברה המועסקים בחברה כיום, ואשר הועסקו בחברה בעבר. לדעת החברה בהסתמך על יועציה המשפטיים מדובר בתביעה מהותית, אשר לפחות לגבי חלקה קיימים סיכונים בעלי משקל, עם זאת לא ניתן, בשלב זה להעריך את הסיכונים בתביעה. בדוחות הכספיים נכללה הפרשה נאותה בהתאם להערכות ההנהלה.

באור 20 - התחייבויות תלויות (המשך)

א. תביעות (המשך)

(35) ביום 3 בינואר 2002 נתקבלו במשרדי החברה תובענה ייצוגית בצרוף בקשה להכיר בה כתובענה ייצוגית אשר הוגשו בבית המשפט המחוזי בתל-אביב כנגד החברה וכנגד שתי חברות רט"ן. סכום התביעה הייצוגית כנגד שתי חברות הרט"ן מוערך ב- 94 מיליון ש"ח. אין התייחסות בתביעה לסכום הנתבע (אם בכלל) מהחברה, אם כי התובע טוען, כי על החברה להשיב ללקוחות את דמי השיחות שנותקו אשר נגבו באמצעותה לקופתן של הנתבעות. התובע, אשר לטענתו הינו מנוי של החברה ושתי חברות הרט"ן הנתבעות, טוען בתביעתו, כי הנתבעות גובות תשלומים בגין שיחות ברשת הסלולארית אשר הופסקו בשל תקלה ברשת הסלולארית ולא ביוזמת יוזם השיחה או מקבל השיחה. לטענת התובע, גביית כספים כאמור בגין מוצר שלא סופק אינה חוקית, מהווה הפרה של הוראות חוק הגנת הצרכן, חוק החוזים ואף עולה כדי עשיית עושר ולא במשפט.

לדעת החברה בהתסמך על היועץ המשפטי המטפל בתביעה מטעמה, נוכח השלב המוקדם של ההליך לא ניתן להעריך את סיכויי הבקשה לאישור ובמידה ותתקבל, את סיכויי התביעה לגופה. בדוחות הכספיים לא נכללה הפרשה בגין תביעה זו.

(36) בענין הודעת החשב הכללי של משרד האוצר בנושא גמר תקופת שכירות הנכסים לתקופה המתחדשת מידי שנתיים, ראה באור 9ב'.

(37) באשר לשומות מס הכנסה ומס ערך מוסף ראה באור 11ה'.

(38) באשר לאפשרות לדרישת פרעון מוקדם של הלוואות מבנקים ראה באור 13ד' (1) ו- 14ג'.

(39) תביעות שונות - כנגד החברה תלויות ועומדות תביעות שונות במהלך העסקים הרגיל. להערכת הנהלת החברה, הסיכון הגלום בכל אחת ואחת מתביעות אלה לא יגרום לחברה נזק כספי מהותי מעבר לסכומים הכלולים בדוחות הכספיים.

סכומי התביעות המצויינים לעיל מתואמים (ללא תוספת ריבית) לשקלים של 31 בדצמבר 2001.

ב. עסקאות עתידיות

חברה ומאוחד

מטבע לקבל	מטבע לשלם	מועד פרעון	סכומים לקבל	סכומים לשלם
דולרים	שקלים	מאי 2002	מיליון ש"ח	מיליון ש"ח
959	658	דצמבר 2003	1,009	666
77	546	דצמבר 2002	79	557
שקלים צמודים	שקלים	יוני 2003	595	601

עסקאות מטבע עתידיות -

התחייבות לקנות (כולל ריבית שנצברה):

עסקאות לפי שעור ריבית מוסכם מראש -

(לא כולל פרמיה/נכיון)

התחייבות למכור:

התחייבות לקנות:

חברה מאוחדת התקשרה בעסקאות עתידיות שלא למטרת הגנה ספציפית שסכומן ליום 31 בדצמבר 2001 הוא 28 מיליון דולר.

באור 20 - התחייבויות תלויות (המשך)

ג. התקשרויות

התקשרויות בחוזי שכירות

		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
במאות אלפי ש"ח	בחברה אלפי ש"ח	2002	2003
114,028	70,480		
116,911	63,696		
103,133	53,533		
92,559	46,679		
91,169	46,472		
411,466	342,133		
929,266	622,993		
		2004	2005
		2006	2007 ואילך

לחברה מאוחדת התקשרויות למתן שרותי תחזוקה בתחום הנס"ר בסך של כ-43 מיליון ש"ח.

ד. בטחונות ושעבודים

באשר לבטחונות, שעבודים והתניות שנתנה החברה וחברות מוחזקות בקשר עם הלוואות (loan covenants) ראה באור 13 ד' ובאור 14 ג'.

ה. ערבויות

1. החברה ערבה כלפי צדדים שלישיים בסך של כ-531 אלפי ש"ח.
 2. חברה מאוחדת באיחוד יחסי נתנה ערבות לצדדים שלישיים בסך של כ-214 מיליון ש"ח מתוכם סך של כ-88 מיליון ש"ח בקשר עם מכרז התדרים לדור השלישי של מכשיר טלפון סלולרי.
 3. חברות מאוחדות ערבות כלפי צדדים שלישיים בסך של כ-76 מיליון ש"ח.
 4. לאחר תאריך המאזן העמידה חברה מאוחדת, בזק בינלאומי בע"מ, ערבות בנקאית בסך 2 מיליון דולר למילוי תנאי הרישיון שלה כפי שנדרש על ידי משרד התקשורת.
 5. חברות כלולות ערבות כלפי צדדים שלישיים בסך של כ-55 מיליון ש"ח.
- באשר לערבויות לצדדים קשורים ראה באור 28 ג'.

באור 21 - הון המניות

א. הון המניות מורכב ממניות רגילות בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת. ההון הרשום - 2,565,000,000 מניות. ההון המונפק והנפרע - 2,411,657,538 מניות (2000 - 2,411,657,538 מניות - לאחר הנפקת מניות הטבה). כל המניות רשומות למסחר בבורסה לניירות ערך בתל-אביב.

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. בחודש ינואר 2001 נתקבל אישור ועדת השרים לענייני הפרטה על הגדלת ההון הרשום לצורך הקצאת מניות הטבה. הגדלת ההון הרשום והקצאת מניות הטבה כאמור התבצעו במהלך חודש פברואר 2001.

ב. ביום 13 בינואר 2002 נחתם הסכם מסגרת בין המדינה לחברה לפיו יתבצע גיוס הון בדרך של מכירת מניות החברה על ידי המדינה בדרך של מכירה פרטית בהתאם לסעיפים 15 ו-15א (ב) לחוק ניירות ערך, ובמקביל החברה תקצה למדינה כמות זהה של מניות. הכמות המרבית של מניות הינה 148,333,334 מניות. התמורה בגין המניות המוקצות תהיה תקבולי המדינה בניכוי עמלת מפיצים ו- 1% לכיסוי הוצאות. החברה מיעדת את התמורה למימון עלויות הכרוכות בפרישת עובדים מהחברה.

המחיר שבו תמכור המדינה את המניות לא יפחת מ- 6 ש"ח נטו למניה (דהיינו לאחר ניכוי עמלות). הון מניות רשום שלא יוקצה במסגרת ההנפקה עד ליום 28 בפברואר 2003 או עד למועד אחר שבו תחזיק המדינה 51.02% (בדילול מלא) מהון המניות של החברה (המוקדם מבין השניים) יבוטל.

באור 22 - הכנסות משרותי בזק

מאוחד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
1999*	2000	2001
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
2,789,258	2,561,297	2,400,232
1,844,673	2,016,679	2,073,959
2,877,581	2,175,778	2,071,833
916,624	858,299	784,421
485,923	503,262	425,538
143,435	142,368	119,163
9,057,494	8,257,683	7,875,146
226,252	262,976	276,702
<u>9,283,746</u>	<u>8,520,659</u>	<u>8,151,848</u>

הכנסות משרותי תקשורת

תקשורת נייחת בארץ

דמי שימוש

טלפון אלחוטי נייד (1)

תקשורת בינלאומית ושרותי אינטרנט

התקנה ומכירת ציוד למנויים

שונות

הכנסות אחרות

* סווג מחדש

חברה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
1999	2000	2001
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
2,804,317	2,582,509	2,427,600
1,692,643	1,908,893	1,962,541
450,633	393,942	327,573
2,011,519	854,366	668,216
238,694	214,261	139,786
145,761	146,152	126,030
7,343,567	6,100,123	5,651,746
220,375	240,260	242,906
<u>7,563,942</u>	<u>6,340,383</u>	<u>5,894,652</u>

הכנסות משרותי תקשורת

תקשורת נייחת בארץ

דמי שימוש

תקשורת בינלאומית ושרותי אינטרנט

טלפון אלחוטי נייד (1)

התקנה ומכירת ציוד למנויים

שונות

הכנסות אחרות

(1) ראה באור 1ה' (1)

באור 23 - הוצאות הפעלה וכלליות

מאוחד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
1999*	2000	2001
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
1,694,683	1,699,806	1,917,845
740,306	689,907	733,106
289,794	423,994	508,468
1,384,163	516,913	436,696
402,284	394,138	381,644
477,337	403,715	323,403
268,330	254,603	199,890
66,380	73,622	83,298
42,707	39,557	36,643
5,365,984	4,496,255	4,620,993
162,123	152,045	153,447
5,203,861	4,344,210	4,467,546

משכורות והוצאות נילוות
הוצאות כלליות
חומרים וחלקי חילוף
הוצאות טלפון אלחוטי נייד (1)
אחזקת בניינים
שרותים ואחזקה על ידי קבלני משנה
הוצאות בגין תקשורת בינלאומית
הוצאות אחזקת כלי רכב
עמלות גבייה

בניכוי - שכר שנוקף להשקעות ברכוש קבוע

חברה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
1999	2000	2001
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
1,412,647	1,331,160	1,517,758
259,727	236,942	284,463
*76,546	*48,898	63,005
1,518,275	307,106	86,429
359,140	348,738	334,060
*396,700	*336,190	269,762
19,015	12,316	9,693
60,780	63,291	69,307
42,048	39,328	36,312
4,144,878	2,723,969	2,670,789
162,123	152,045	153,447
3,982,755	2,571,924	2,517,342

משכורות והוצאות נילוות
הוצאות כלליות
חומרים וחלקי חילוף
הוצאות טלפון אלחוטי נייד (1)
אחזקת בניינים
שרותים ואחזקה על ידי קבלני משנה
הוצאות בגין תקשורת בינלאומית
הוצאות אחזקת כלי רכב
עמלות גבייה

בניכוי - שכר שנוקף להשקעות ברכוש קבוע

* סווג מחדש
(1) ראה באור 1ה'(1)

באור 24 - הוצאות מימון, נטו

מאוחד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
1999	2000	2001
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
56,850	4,950	-
83,833	120,440	186,232
215,986	174,846	302,708
356,669	300,236	488,940
(74,643)	(66,930)	(186,110)
112,749	103,664	(116,415)
15,183	36,273	33,651
(3,398)	(6,749)	(78,533)
(41,413)	(18,425)	2,543
365,147	348,069	144,076
(33,745)	(50,711)	158,221

הוצאות מימון בגין אגרת חוב שהונפקה למדינת ישראל
הוצאות בגין התחייבויות לזמן ארוך *
אגרות חוב
הלוואות

הכנסות בגין פקדונות והשקעות
הוצאות (הכנסות) בגין עסקאות מטבע עתידיות
אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים
הכנסות ריבית ממס הכנסה
הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו

* כולל עליית ערך (לאחר ניכוי שחיקה)
בגין התחייבויות במטבע חוץ

חברה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
1999	2000	2001
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
56,850	4,950	-
83,833	120,440	186,232
196,547	155,707	266,128
337,230	281,097	452,360
(74,643)	(66,930)	(184,597)
112,749	103,664	(110,520)
(3,398)	(6,749)	(78,533)
(2,109)	(12,595)	(5,955)
369,829	298,487	72,755
(35,827)	(47,668)	158,221

הוצאות מימון בגין אגרת חוב שהונפקה למדינת ישראל
הוצאות בגין התחייבויות לזמן ארוך *
אגרות חוב
הלוואות

הכנסות בגין פקדונות והשקעות
הוצאות (הכנסות) בגין עסקאות מטבע עתידיות
הכנסות ריבית ממס הכנסה
הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו

* כולל עליית ערך (לאחר ניכוי שחיקה)
בגין התחייבויות במטבע חוץ

באור 25 - הוצאות אחרות, נטו

מאוחד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
1999	2000	2001
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(403,954)	(1,466,849)	-
(128,559)	100,528	-
-	(50,705)	-
9,905	-	-
-	(11,168)	(102,026)
(76,626)	(28,080)	(1,478)
16,622	1,360	8,705
-	140,692	-
15,129	23,634	-
-	-	(3,480)
1,154	(4)	(2,273)
<u>(566,329)</u>	<u>(1,290,592)</u>	<u>(100,552)</u>

הפרשה בגין סיום יחסי עובד-מעביד בפרישה מוקדמת (באור 16ד')
 שיפוי (הפרשה) בגין מערכת החיוב והגביה
 הפרשה לתביעות בגין רכיבי שכר ופנסיה
 עדכון הפרשה לחופשת מחלה שטרם נוצלה
 הפרשה וירידת ערך רכוש קבוע
 הוצאות ישירות בגין הליך שיוך לקוחות
 רווחי הון, נטו
 רווח הון ממכירת חברה כלולה (1)
 ביטול הפרשה לערבות לחברה כלולה
 הפסד בגין ירידה בשעור החזקה בחברה כלולה
 אחרות

חברה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
1999	2000	2001
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(403,954)	(1,466,849)	-
(128,559)	100,528	-
-	(50,705)	-
9,905	-	-
17,700	2,694	(2,502)
-	140,692	-
15,129	23,634	-
205	(227)	-
<u>(489,574)</u>	<u>(1,250,233)</u>	<u>(2,502)</u>

הפרשה בגין סיום יחסי עובד-מעביד בפרישה מוקדמת (באור 16ד')
 שיפוי (הפרשה) בגין מערכת החיוב והגביה
 הפרשה לתביעות בגין רכיבי שכר ופנסיה
 עדכון הפרשה לחופשת מחלה שטרם נוצלה
 רווחי (הפסדי) הון, נטו
 רווח הון ממכירת חברה כלולה (1)
 ביטול הפרשה לערבות לחברה כלולה
 אחרות

(1) בשנת 2000 חתמה החברה על הסכם למכירתן והעברתן של החזקות החברה בחברה כלולה. עד ליום 31 בדצמבר 2000 קיבלה החברה את מלוא התמורה בגין מכירת כל אחזקותיה.

באור 26 - רווח למניה (מאוחד וחברה)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
1999	2000	2001
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
20,610	(551,999)	121,302
2,411,658	2,411,658	2,411,658

רווח (הפסד) בסיסי ומדולל

כמות מניות משוקללת ברווח הבסיסי וברווח המדולל

באור 27 - מגזרי פעילות עסקית

החברה והחברות המוחזקות פועלות במגזרים שונים בענף התקשורת. הנתונים בדבר פעילות לפי מגזרים מוצגים בהתאם למגזרי הפעילות של החברות הנ"ל.

מאוחד

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2001						
מאוחד	התאמות	אחרים	תקשורת	רדיו טלפון	תקשורת	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	בינלאומית	נייד	פנים ארצית	
			אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	נייחת
						אלפי ש"ח
8,151,848	-	158,595	657,686	1,778,608	5,556,959	הכנסות
-	(376,550)	21,660	11,146	6,051	337,693	הכנסות מחיצונים
8,151,848	(376,550)	180,255	668,832	1,784,659	5,894,652	הכנסות בין מגזריות
817,378	617	1,248	(40,131)	(181,314)	1,036,958	סך הכל הכנסות
144,076						תוצאות המגזר
673,302						הוצאות מימון
(100,552)						רווח לאחר הוצאות מימון
572,750						הוצאות אחרות, נטו
(230,592)						רווח לפני מיסים על הכנסה
342,158						מיסים על ההכנסה
(227,257)		(255,716)			28,459	רווח לאחר מיסים על הכנסה
6,220					6,220	חלק בהפסדי חברות כלולות
121,121						חלק המיעוט בהפסדי חברה מאוחדת
13,874,048	(57,183)	123,319	580,965	2,082,631	11,144,316	רווח נקי
461,067		334,271			126,796	נכסים מזוהים
2,821,588						השקעות בשיטת השווי
17,156,703						המאזני
2,489,153	(56,476)	53,474	292,059	742,812	1,457,284	נכסים כלליים
7,486,919						סך הכל נכסים במאוחד
9,976,072						התחייבויות המגזר
						התחייבויות כלליות
		8,231	118,278	485,618	797,756	סך הכל התחייבויות במאוחד
		5,100	75,834	707,206	2,151,037	השקעות הוניות
						פחת והפחתות

באור 27 - מגזרי פעילות עסקית (המשך)

מאוחד

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2000						
מאוחד	התאמות	אחרים	תקשורת בינלאומית	רדיו טלפון נייד	תקשורת פנים ארצית נייחת	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
8,520,659	-	157,405	676,658	1,691,328	5,995,268	הכנסות
-	(434,880)	31,272	4,497	53,996	345,115	הכנסות מחיצונים
8,520,659	(434,880)	188,677	681,155	1,745,324	6,340,383	הכנסות בין מגזריות
1,119,116	165	12,459	(150,984)	(29,319)	1,286,795	סך הכל הכנסות
348,069						תוצאות המגזר
771,047						הוצאות מימון
(1,290,592)						רווח לאחר הוצאות מימון
(519,545)						הוצאות אחרות, נטו
155,484						הפסד לפני מיסים על הכנסה
(364,061)						הטבת מס
(197,910)		(185,644)			(12,266)	הפסד לאחר מיסים על הכנסה
4,962						חלק בהפסדי חברות כלולות
(557,009)						חלק המיעוט בהפסדי חברה מאוחדת
15,377,058	(56,219)	90,423	*543,973	2,326,407	12,472,474	הפסד נקי
175,110		73,227			101,883	נכסים מזוהים
1,557,432						השקעות בשיטת השווי
17,109,600						המאזני
3,828,110	(54,353)	50,085	*408,151	937,760	2,486,467	נכסים כלליים
6,222,003						סך הכל נכסים במאוחד
10,050,113						התחייבויות המגזר
						התחייבויות כלליות
						סך הכל התחייבויות במאוחד
		8,272	131,687	827,854	1,024,945	השקעות הוניות
		4,508	75,456	537,436	2,277,958	פחת והפחתות

* סווג מחדש

באור 27 - מגזרי פעילות עסקית (המשך)

מאוחד

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 1999						
		תקשורת		רדיו טלפון		
		תקשורת בינלאומית		נייד		פנים ארצית
		אחרים		נייד		נייחת
מאוחד	התאמות	אחרים	תקשורת בינלאומית	רדיו טלפון נייד	פנים ארצית	נייחת
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
*9,283,746	-	159,180	719,930	1,176,202	7,228,434	הכנסות
-	(705,520)	27,870	9,550	332,591	335,509	הכנסות מחיצונים
9,283,746	(705,520)	187,050	729,480	1,508,793	7,563,943	הכנסות בין מגזריות
1,015,013	(48,104)	14,855	(60,615)	64,465	1,044,412	סך הכל הכנסות
(365,147)						תוצאות המגזר
649,866						הוצאות מימון
(566,329)						רווח לאחר הוצאות מימון
83,537						הוצאות אחרות, נטו
(60,506)						רווח לפני מיסים על הכנסה
23,031						מיסים על הכנסה
(21,854)		(27,312)			5,458	רווח לאחר מיסים על הכנסה
1,177						חלק בהפסדי חברות כלולות
7,123				7,123		רווח לפי השפעה מצטברת של שינוי שיטה חשבונאית
8,300						השפעה מצטברת לתחילת שנה של שינוי שיטת חשבונאית - נטו
15,707,256	(61,229)	95,423	740,450	1,922,987	13,009,625	נטו
76,562		27,249			49,313	רווח נקי
1,268,307						נכסים מזוהים
17,052,125						השקעות בשיטת השווי המאזני
2,334,805	(90,795)	53,608	390,525	527,760	1,453,707	נכסים כלליים
7,120,044						סך הכל נכסים במאוחד
9,454,849						התחייבויות המגזר
						התחייבויות כלליות
		7,393	106,832	782,731	1,079,165	סך הכל התחייבויות במאוחד
		3,766	48,853	442,206	2,325,632	השקעות הוניות
						פחת והפחות

* סווג מחדש

באור 28 - עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

א. החברה היא חברה ממשלתית המנהלת עסקאות בהיקף מהותי, בדרך העסקים הרגילה, עם משרדי ממשלה, רשויות ממשלתיות וחברות ממשלתיות. העסקאות מתבטאות בעיקר במתן שרותי בזק ובביצוע עבודות פיתוח וקבלת שרותים מסוגים שונים. אין זה מעשי לקבוע את זהות בעלי העניין האמורים ולקיים הפרדה ברישומים בגין עסקאות אלה. רשות ניירות ערך פטרה את החברה, מכוח סמכותה על פי תקנות ניירות ערך (עריכת דוחות כספיים שנתיים), התשנ"ג - 1993 (האישור בגין שנת 2001 הינו מיום 2 בינואר 2002), מתאור העסקאות עם בעלי העניין, למעט עסקאות חריגות.

ב. החברה נותנת שרותים לצה"ל ולכוחות הבטחון בתנאים כפי שהוסכם עליהם בשנים קודמות ואשר קבעו - בין השאר - כי משרד הבטחון יממן את השקעות החברה בתשתית תמורת הנחות שהחברה תעניק בגין שרותים שוטפים.

בעקבות חילוקי דעות שנתגלו בין החברה לבין משרד הבטחון בדבר תנאי השרותים הניתנים על ידיה לצה"ל, הוקמה ועדה מקצועית לבירור חילוקי הדעות. הועדה הגישה בחודש מאי 1996 המלצות לפתרון חילוקי הדעות, שהעיקריות שבהן הינן:

(1) יתרת ההתחשבות בין החברה למשרד הבטחון למחצית 1996 מסתכמת בכ- 355 מיליון ש"ח כעודף השקעות של משרד הבטחון.

(2) לצורך השלמת ההתחשבות כאמור בסעיף (1) החברה תעניק במשך עשר השנים, החל מיום 1 ביולי 1996, הנחה בשעור של 14% על כלל שרותיה לצה"ל.

(3) כל חובות העבר והמחלוקות בין הצדדים, כפי שהם עולים מכתבי התביעה והטענות שהועלו על ידי שני הצדדים, בטלים.

(4) מערכת היחסים בין החברה ובין משרד הבטחון תהיה, החל מיום 1 ביולי 1996, דומה במהותה לזו שבין החברה ללקוחות אחרים. השקעות בתשתית תקשורת תבוצענה על ידי החברה ובמימונה ומשרד הבטחון יחוייב בתעריפי החברה בכפוף לאמור בסעיף (2) לעיל.

מאחר והמלצות הועדה לא אומצו על ידי שר הבטחון ושר התקשורת ממשיכים להתקיים בפועל ההסדרים הכספיים שהיו נהוגים בין החברה וצה"ל ושהיו מושא לעבודת הועדה.

החברה ומשרד הבטחון מקיימים מגעים להסדר מחדש של יחסיהם המסחריים.

ג. ערבויות

החברה ערבה כלפי בנקים בקשר לאשראי המוענק לחברות מאוחדות עד לגובה של 70 מיליוני ש"ח. לתאריך הדוחות הכספיים יתרת ההלוואות המובטחות כאמור הסתכמו בכ- 2.6 מיליוני ש"ח.

בקשר לערבויות שנתנה החברה באשר להשקעותיה בהודו, ראה באור 20א'(29).

בקשר לערבות נוספת שניתנה באשר להשקעות החברה בדי.בי.אס. שרותי לוויין ראה באור 18.

באור 28 - עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

ד. עסקאות עם חברות מוחזקות (בחברה)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
1999	2000	2001	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
			הכנסות -
425,247	301,907	274,741	דמי שינוע ודמי נגישות
70,720	203,805	318,264	שרותים, תמלוגים ועמלות
909	9,920	40,813	דמי שכירות ושימוש במבנים וציוד
-	-	6,531	ריבית
			הוצאות -
681,994	144,879	34,245	קניית שרותים
14,836	-	-	ריבית
977	(450)	-	סך הכל רווחים (הפסדים) מעסקאות רכוש קבוע
1,612	576	-	סך הכל מחזור עסקאות

עסקאות עם חברה מאוחדת באיחוד יחסי הוצגו במלואן (100%).

לגבי יתרות עם חברות מאוחדות וחברה מאוחדת באיחוד יחסי ראה באורים מתייחסים.

ה. הטבות לדירקטורים ולמנכ"ל

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
1999	2000	2001	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
1,533	1,189	1,443	עלות כוללת של שכר מנכ"ל ויושב ראש הדירקטוריון
3	2	2	מספר המועסקים
1,261	1,401	1,344	גמול לחברי הדירקטוריון שאינם מועסקים בחברה*
13	17	19	מספר דירקטורים מקבלי הגמול

* התגמול בגין דירקטורים בחברה מאוחדת באיחוד יחסי מוצג לפי החלק היחסי של החברה (50%).

לחברה פוליסת ביטוח נושאי משרה בחברה. תקרת הביטוח הינה 150 מיליון דולר למקרה ולתקופה (של 12 חודשים) בנוסף לעד 30 מיליון דולר להוצאות משפטיות בישראל. בנוסף החברה תשפה נושאי משרה בסכום שלא יעלה על 50 מיליון דולר לנושא משרה בגין חבות כספית שתוטל עליהם בכל הקשור עם תשקיף החברה מיום 27 בפברואר 1998 ואשר אינו מכוסה על ידי פוליסת הביטוח.

באור 29 - מכשירים פיננסיים

א. מכשירים פיננסיים נגזרים

לקבוצה עודף התחייבויות כספיות על נכסים כספיים במטבע חוץ או בהצמדה אליו בסך כ- 2,063 מיליוני ש"ח, מזה עודף התחייבויות שוטפות על רכוש שוטף בסך כ- 406 מיליוני ש"ח. עודף ההתחייבויות השוטפות מכוסה חלקית על ידי עסקאות מטבע עתידיות כמתואר בבאור 20. לקבוצה הכנסות במטבע חוץ מתקשורת בינלאומית.

ליום 31 בדצמבר 2001 הסתכמו עודף התחייבויות כספיות צמודות למדד המחירים לצרכן על נכסים כספיים צמודים למדד המחירים לצרכן בסך כ- 1,728 מיליוני ש"ח, מזה כ- 435 מיליוני ש"ח עודף התחייבויות שוטפות על רכוש שוטף. כאמור בבאור 1' מרבית תעריפי החברה נמצאים בפיקוח ממשלתי ומעודכנים מידי פעם בהתאם לעליית מדד המחירים לצרכן, בניכוי גורם התייעלות.

לחברה התקשרויות מוגבלות במכשירים פיננסיים נגזרים המיועדים אך ורק למטרות הגנה. התקשרות החברה לביצוע עסקאות מטבע עתידיות ליום 31 בדצמבר 2001 - ראה באור 20.

ב. סיכוני אשראי

עיקר המזומנים ושווי המזומנים ליום 31 בדצמבר 2001 וכן פקדונות בבנק מופקדים בבנקים ישראלים גדולים. השקעות לזמן קצר מייצגות בעיקר השקעות באגרות חוב ממשלתיות ופקדונות בבנקים ומיעוטן, השקעות באגרות חוב של חברות נסחרות בבורסה בישראל. לפיכך, אין ההנהלה צופה הפסדים מהותיים הנובעים מסיכוני אשראי.

הכנסות הקבוצה נובעות ממספר רב של לקוחות. ההנהלה בוחנת באופן שוטף את יתרת הלקוחות ובדוחות הכספיים נכללות ההפרשות שלהערכתה הן מספיקות בגין חובות מסופקים. החשיפה לסיכון אשראי בקשר עם הלקוחות הינה מוגבלת בהתחשב במספר הרב של הלקוחות.

ג. שווים הנאות של מכשירים פיננסיים

הסכום הפנקסני של מזומנים ושווי מזומנים, השקעות לזמן קצר, לקוחות, חייבים, נכסים שוטפים אחרים, מרבית ההתחייבויות לזמן ארוך, הזכאים וההוצאות שנצברו, תואם או קרוב לשווי הנאות שלהם. השווי הנאות של ההלוואות מתאגידים בנקאיים קרוב אף הוא לסכומן הפנקסני כיוון שהן נושאות ריבית בשעור קרוב לריבית השוק.

במספר פריטים קיים הבדל בין הסכום בספרים ובין השווי הנאות המוערך, כמפורט להלן:

31 בדצמבר 2001		
השווי הנאות	הסכום בספרים	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
1,405,887	1,365,693	אגרות חוב:
1,323,256	1,345,294	שהונפקו לציבור
767,195	812,139	שהונפקו לאחרים
324,367	386,540	הלוואות צמודות למדד המחירים לצרכן
2,032,667	1,803,936	הלוואות לא צמודות
		הלוואות במטבע חוץ

השווי הנאות של אגרות חוב שהונפקו לציבור מבוסס על מחירן בשוק. השווי הנאות של יתר ההתחייבויות המוצגות לעיל מבוסס על ערכם הנוכחי של תזרימי המזומנים המתחייבים לאותן התחייבויות.

באור 30 - תנאי ההצמדה של יתרות כספיות ליום 31 בדצמבר 2001

מאוחד

סך הכל	ללא הצמדה	הצמדה למדד המחירים לצרכן	במטבע חוץ או בהצמדה אליו		
			אחר	צמוד לירו	צמוד לדולר
			אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
1,303,000	1,261,295	102	-	1,020	40,583
440,654	*272,161	151,510	-	-	16,983
1,687,212	1,651,600	5,291	-	-	30,321
104,458	18,641	5,386	-	22,541	57,890
1,600,618	270,414	215,453	-	7,880	1,106,871
5,135,942	3,474,111	377,742	-	31,441	1,252,648
423,566	388,056	-	-	-	35,510
743,647	130,000	414,927	-	-	198,720
1,018,684	731,960	-	6,370	421	279,933
1,108,729	873,154	182,107	-	35,838	17,630
2,513,920	256,740	650,598	-	1,366	1,605,216
2,524,266	500,110	858,052	-	1,166,104	-
1,538,858	1,538,858	-	-	-	-
9,871,670	4,418,878	2,105,684	6,370	1,203,729	2,137,009

רכוש
 מזומנים ושווי מזומנים
 השקעות לזמן קצר
 לקוחות
 חייבים ויתרות חובה
 פקדונות ויתרות חובה לזמן ארוך

התחייבויות
 אשראי לזמן קצר מבנקים
 חלויות שוטפות של התחייבויות
 לזמן ארוך
 ספקים
 התחייבויות שוטפות אחרות
 הלוואות לזמן ארוך
 אגרות חוב אחרות לזמן ארוך
 התחייבויות בשל סיום יחסי
 עובד-מעביד

חברה

סך הכל	ללא הצמדה	הצמדה למדד המחירים לצרכן	במטבע חוץ או בהצמדה אליו		
			אחר	צמוד לירו	צמוד לדולר
			אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
1,270,366	1,251,301	-	-	1,020	18,045
424,622	*261,150	148,155	-	-	15,317
1,145,544	1,140,131	-	-	-	5,413
84,613	5,680	1,450	-	22,541	54,942
1,539,607	223,434	201,422	-	7,880	1,106,871
4,464,752	2,881,696	351,027	-	31,441	1,200,588
553,745	-	355,025	-	-	198,720
570,527	545,188	-	6,370	421	18,548
923,492	732,479	137,544	-	35,838	17,631
1,973,535	-	366,953	-	1,366	1,605,216
2,524,266	500,110	858,052	-	1,166,104	-
1,528,025	1,528,025	-	-	-	-
8,073,590	3,305,802	1,717,574	6,370	1,203,729	1,840,115

רכוש
 מזומנים ושווי מזומנים
 השקעות לזמן קצר
 לקוחות
 חייבים ויתרות חובה
 פקדונות ויתרות חובה לזמן ארוך

התחייבויות
 חלויות שוטפות של התחייבויות
 לזמן ארוך
 ספקים
 התחייבויות שוטפות אחרות
 הלוואות לזמן ארוך
 אגרות חוב אחרות לזמן ארוך
 התחייבויות בשל סיום יחסי
 עובד-מעביד

* כולל תעודות השתתפות בקרנות נאמנות בסך של כ-170 אלפי ש"ח במאוחד וסך של כ-167 אלפי ש"ח בחברה.
 לגבי פרטים על עסקאות מטבע עתידיות לכיסוי החשיפה למטבע חוץ ראה באור 20ב.

באור 30 - תנאי ההצמדה של יתרות כספיות ליום 31 בדצמבר 2000

מאוחד

סך הכל	ללא הצמדה	הצמדה למדד המחירים לצרכן	במטבע חוץ או הצמדה אליו		רכוש
			צמוד ליו"ר*	צמוד לדולר*	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
1,554,486	822,399	-	609,182	122,905	מזומנים ושווי מזומנים
191,024	87,913	90,752	-	12,359	השקעות לזמן קצר
*1,292,129	1,241,358	4,597	-	46,174	לקוחות
273,442	28,587	225,963	18,892	-	חייבים ויתרות חובה
269,769	259,771	9,998	-	-	פקדונות ויתרות חובה לזמן ארוך
3,580,850	2,440,028	331,310	628,074	181,438	
745,503	726,229	-	-	19,274	התחייבויות
610,664	-	456,991	-	153,673	אשראי לזמן קצר מבנקים
*961,641	632,562	-	-	329,079	חלויות שוטפות של התחייבויות לזמן ארוך
*929,695	*778,011	79,077	30,298	42,309	ספקים
2,864,596	38,243	940,305	-	1,886,048	התחייבויות שוטפות אחרות
2,182,406	-	1,044,726	1,137,680	-	הלוואות לזמן ארוך
*1,624,799	*1,624,799	-	-	-	אגרות חוב אחרות לזמן ארוך
9,919,304	3,799,844	2,521,099	1,167,978	2,430,383	התחייבויות בשל סיום יחסי עובד-מעביד

חברה

סך הכל	ללא הצמדה	הצמדה למדד המחירים לצרכן	במטבע חוץ או בהצמדה אליו		רכוש
			צמוד ליו"ר*	צמוד לדולר*	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
1,543,291	813,797	-	609,182	120,312	מזומנים ושווי מזומנים
170,749	71,339	88,567	-	10,843	השקעות לזמן קצר
738,615	736,817	-	-	1,798	לקוחות
221,946	13,640	189,414	18,892	-	חייבים ויתרות חובה
223,644	223,644	-	-	-	פקדונות ויתרות חובה לזמן ארוך
2,898,245	1,859,237	277,981	628,074	132,953	
549,725	-	396,052	-	153,673	התחייבויות
472,462	456,435	-	-	16,027	חלויות שוטפות של התחייבויות לזמן ארוך
*758,098	*606,414	79,077	30,298	42,309	ספקים
2,438,620	-	552,572	-	1,886,048	התחייבויות שוטפות אחרות
2,182,406	-	1,044,726	1,137,680	-	הלוואות לזמן ארוך
*1,620,465	*1,620,465	-	-	-	אגרות חוב אחרות לזמן ארוך
8,021,776	2,683,314	2,072,427	1,167,978	2,098,057	התחייבויות בשל סיום יחסי עובד-מעביד

לגבי פרטים על עסקאות מטבע עתידיות לכיסוי החשיפה למטבע חוץ ראה באור 20ב'.
* סווג מחדש

באור 31 - תמצית דוחות כספיים של החברה בערכים נומינליים

א. מאזנים

31 בדצמבר 2000	31 בדצמבר 2001
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
2,804,982	3,093,366
184,983	151,239
244,027	1,619,378
1,143,339	1,481,849
7,097,316	6,374,488
**1,492,624	950,966
<u>12,967,271</u>	<u>13,671,286</u>
*2,126,776	2,341,098
*5,898,875	5,833,124
<u>8,025,651</u>	<u>8,174,222</u>
68,092	-
**4,873,528	5,497,064
<u>12,967,271</u>	<u>13,671,286</u>

רכוש
 רכוש שוטף
 חומרים וחלקי חילוף
 פקדונות ויתרות חובה לזמן ארוך
 השקעות בחברות מוחזקות
 רכוש קבוע
 רכוש אחר

התחייבויות
 שוטפות
 לזמן ארוך

אגרות חוב להמרה

הון עצמי

* סווג מחדש
 ** הוצג מחדש

באור 31 - תמצית דוחות כספיים של החברה בערכים נומינליים (המשך)

ב. דוחות רווח והפסד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
1999	2000	2001	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
7,369,982	6,237,202	5,875,892	הכנסות משרותי בזק
3,883,844	2,531,190	2,503,376	עלויות והוצאות
1,422,078	1,482,947	1,466,867	הוצאות הפעלה וכלליות
205,769	204,058	188,853	פחת
			תמלוגים לממשלת ישראל
5,511,691	4,218,195	4,159,096	
1,858,291	2,019,007	1,716,796	רווח תפעולי
(416,655)	(289,522)	(117,455)	הוצאות מימון, נטו
1,441,636	1,729,485	1,599,341	רווח לאחר הוצאות מימון
(464,378)	(1,227,500)	(18,193)	הוצאות אחרות, נטו
977,258	501,985	1,581,148	רווח לפני מיסים על ההכנסה
*(303,260)	*(77,418)	(577,431)	מיסים על ההכנסה
673,998	424,567	1,003,717	רווח לאחר מיסים על ההכנסה
(48,562)	(364,188)	(447,964)	חלק בהפסדי חברות מוחזקות
625,436	60,379	555,753	רווח נקי

* הוצג מחדש

באור 31 - תמצית דוחות כספיים של החברה בערכים נומינליים (המשך)

ג. דוחות על השינויים בהון העצמי

סך הכל	יתרת רווח (הפסד)	קרנות הון	הון מניות	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
4,116,663	*320,181	3,030,698	765,784	יתרה ליום 1 בינואר 1999
625,436	*625,436	-	-	רווח נקי
(301,565)	(301,565)	-	-	דיבידנד בגין שנה קודמת
187,427	-	169,820	17,607	המרת אגרות חוב להמרה
4,627,961	644,052	3,200,518	783,391	יתרה ליום 31 בדצמבר 1999
60,379	*60,379	-	-	רווח נקי
21,841	-	21,841	-	הטבת מס בגין מניות לעובדים
-	(1,600,000)	1,600,000	-	היוון רווחים לא מיועדים לקרן שמורה לצורך חלוקת מניות הטבה
163,347	-	148,757	14,590	המרת אגרות חוב להמרה
4,873,528	(895,569)	4,971,116	797,981	יתרה ליום 31 בדצמבר 2000
555,753	555,753	-	-	רווח נקי
67,783	-	61,878	5,905	המרת אגרות חוב להמרה
-	(7,772)	(1,600,000)	1,607,772	חלוקת מניות הטבה
5,497,064	(347,588)	3,432,994	2,411,658	יתרה ליום 31 בדצמבר 2001

* הוצג מחדש

באור 31 - תמצית דוחות כספיים של החברה בערכים נומינליים (המשך)

ד. הצגה מחדש

החברה תאמה בדרך של הצגה מחדש (Restatement) את דוחותיה הכספיים הנומינליים על מנת לשקף בהם למפרע תיקון של הטיפול החשבונאי ביצירת מס נדחה בגין רכוש קבוע.

(1) השפעה על המאזן ליום 31 בדצמבר 2000:

כמדוח בדוחות כספיים אלה	השפעות ההצגה מחדש	כפי שדווח בעבר	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
1,492,624	627,894	864,730	רכוש אחר
4,873,528	627,894	4,245,634	הון עצמי

(2) השפעה על הרווח הנקי:

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר		
1999	2000	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
973,151	351,559	הרווח הנקי כפי שדווח בעבר
(347,715)	(291,180)	השפעת ההצגה מחדש: גידול במיסים על ההכנסה
<u>625,436</u>	<u>60,379</u>	

באור 32 - תמצית דוחות כספיים של בזק בינלאומי בע"מ ושל פלאפון תקשורת בע"מ והחברה המאוחדת שלה

1. בזק בינלאומי בע"מ
א. מאזן

31 בדצמבר 2000	31 בדצמבר 2001	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
*170,549	163,734	רכוש שוטף
38,706	8,557	השקעות
364,763	405,713	רכוש קבוע
18,457	15,540	רכוש אחר
592,475	593,544	
*406,450	324,059	התחייבויות שוטפות
33,203	193,346	התחייבויות לזמן ארוך
160,712	160,712	תקבול מעין הוני
(7,890)	(84,573)	גרעון
592,475	593,544	

ב. דוח רווח והפסד

לשנה שהסתיימה ביום			
31 בדצמבר 1999	31 בדצמבר 2000	31 בדצמבר 2001	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
*729,583	681,174	668,832	הכנסות משרותי בזק בינלאומיים
603,125	564,958	494,288	הוצאות הפעלה
126,458	116,216	174,544	רווח גולמי
112,996	167,724	121,850	הוצאות שיווק
*74,080	99,481	92,825	הוצאות הנהלה וכלליות
187,076	267,205	214,675	
(60,618)	(150,989)	(40,131)	הפסד תפעולי
36,585	(3,223)	(10,849)	הכנסות (הוצאות) מימון, נטו
(24,033)	(154,212)	(50,980)	הפסד לאחר מימון
(78,633)	(40,277)	3,984	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
(102,666)	(194,489)	(46,996)	הפסד לפני מסים על ההכנסה
9,130	(1,643)	(3,018)	הטבת מס (מסים על ההכנסה)
(93,536)	(196,132)	(50,014)	הפסד לאחר מסים על הכנסה
-	(10,606)	(26,669)	חלק החברה בהפסדי חברה מוחזקת
(93,536)	(206,738)	(76,683)	הפסד נקי

* סווג מחדש

באור 32 - תמצית דוחות כספיים של בזק בינלאומי בע"מ ושל פלאפון תקשורת בע"מ והחברה המאוחדת שלה (המשך)

2. פלאפון תקשורת בע"מ והחברה המאוחדת שלה

א. מאזן

מאזן	מאזן
31 בדצמבר 2000	31 בדצמבר 2001
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
1,145,886	1,098,689
72,259	93,960
1,460	-
-	180,210
2,903,319	2,522,947
688,998	594,674
4,811,922	4,490,480
2,113,047	1,842,310
-	3,725
804,724	1,009,687
1,894,151	1,634,758
4,811,922	4,490,480

רכוש שוטף
לקוחות זמן ארוך
השקעה בחברה מוחזקת
מסי הכנסה נדחים
רכוש קבוע
רכוש אחר, נטו

התחייבויות שוטפות
הפרשה להפסדי חברה מוחזקת
התחייבויות לזמן ארוך
הון עצמי

באור 32 - תמצית דוחות כספיים של בזק בינלאומי בע"מ ושל פלאפון תקשורת בע"מ והחברה המאוחדת שלה (המשך)

2. פלאפון תקשורת בע"מ והחברה המאוחדת שלה (המשך)

ב. דוח רווח והפסד לשנה שנתימה ביום 31 בדצמבר

חברה	מאוחד		
1999	2000	2001	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
3,017,057	3,490,648	3,569,317	הכנסות משרותי פלאפון, מכירות ושרותים
2,424,124	2,916,869	3,177,273	עלות שרותי פלאפון, מכירות ושרותים
592,933	573,779	392,044	רווח גולמי
289,249	454,704	507,889	הוצאות מכירה ושיווק
186,266	202,946	221,509	הוצאות הנהלה וכלליות
475,515	657,650	729,398	
117,418	(83,871)	(337,354)	רווח (הפסד) תפעולי
(66,672)	(99,382)	(123,192)	הוצאות מימון, נטו
528	1,739	(203,710)	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
51,274	(181,514)	(664,256)	רווח (הפסד) לפני מיסים על ההכנסה
(25,526)	52,166	228,035	הטבת מס (מיסים על ההכנסה)
25,748	(129,348)	(436,221)	רווח (הפסד) לאחר מיסים על הכנסה
-	9,928	12,440	חלק המיעוט בהפסדי חברה מאוחדת
(4,034)	(11,077)	(7,658)	חלק החברה בהפסדי חברות מוחזקות
21,714	(130,497)	(431,439)	רווח (הפסד) לפני השפעה מצטברת של שינוי שיטה
14,245	-	-	חשבונאית
35,959	(130,497)	(431,439)	השפעה מצטברת לתחילת שנה של שינוי שיטה
			חשבונאית, נטו
			רווח (הפסד) נקי

שעור השליטה והבעלות		
31 בדצמבר 2000	31 בדצמבר 2001	
%	%	
		חברות מאוחדות
100	100	בזק בינלאומי בע"מ
100	100	בזק כל תקשורת בע"מ (לשעבר בזק ביט 1995 בע"מ) (1)
100	100	בזק כל בע"מ (1)
100	100	בזק גלוב בע"מ (2)
100	100	בזק און ליין בע"מ (3)
		חברה מאוחדת באיחוד יחסי
50	50	פלאפון תקשורת בע"מ
26	26	גונקסט בע"מ (4)
		חברות כלולות
-	100	Stage One Venture Capital Fund (Israel) L.P. (An Israeli Limited Partnership) (להלן - הקרו) (5)
-	27	Stage One Capital Investments L.P. (An Israeli Limited Partnership) (להלן - SOCI) (5)
50	50	החברה הבינלאומית לכבל תת-ימי בע"מ (6)
49	49	גולדנט שרותי תקשורת - שותפות רשומה (7)
67	67	(8) Aphrodite B.V. Amsterdam
33	-	(8) Emitel Telecommunication Corp. Ltd.
30	30	די.בי.אס שרותי לוויין (1998) בע"מ (9)
29	29	אינפוגייט און ליין בע"מ (10)
-	-	סייף קום-קאר קומיוניקיישן (להלן - סייף קאר) (11)
-	23	עדן טלקום בע"מ (11)
38.5	25	וואלה! תקשורת בע"מ (12)
23	50	קבוצת אדאנת לעסקים בע"מ (13)
		חברות שאינן חברות מוחזקות
-	17	קומפינט בע"מ
-	16	אקספרט מערכות משולבות בע"מ (14)
-	4	Personeta Inc.
11	6	אקסנט בע"מ
-	1	Atrica inc.
		קרנות הון סיכון
14	14	Eurofund 2000 L.P
4	3	B.R.M Capital Fund L.P

- (1) החל מיום 1 ביולי 1997 אוחדה הפעילות של שתי החברות וחברת בזק כל בע"מ הפסיקה את פעילותה.
- (2) החברה חדלה לפעול החל מיום 1 ביולי 1998. בשנת 2000 החליטה החברה על פרוקה מרצון. החלטת הפרוק אושרה על ידי ועדת השרים לענייני הפרטה ולחברה מונה מפרק.
- (3) החברה הוקמה בחודש דצמבר 2000 והחלה את פעילותה בשנת 2001.
- (4) ביום 16 במרס 2000 חתמה חברת פלאפון תקשורת בע"מ על הסכם להקמת חברת גונקסט בע"מ (להלן גונקסט). עיקר פעילות גונקסט מתמקדת בהקמת פורטל עם קישור לתיווך הסלולרי. חברת פלאפון תקשורת בע"מ מחזיקה ב- 51% ממניות חברת גונקסט. הדוחות הכספיים המאוחדים כוללים אחוד דוחותיה הכספיים של גונקסט אשר בה מתקיימת שליטה של חברת פלאפון תקשורת בע"מ.
- (5) הקרן הינה קרן הון סיכון אשר מנוהלת על ידי SOCI. החברה התחייבה להשקיע בקרן סכום של 20 מיליון דולר מתוכם השקיעה במהלך השנה סכום של כ-3 מיליון דולר.
- (6) החברה עסקה באחזקת כבל תת ימי שהונח באמצעותה. חלקה של החברה בעלויות הציוד ואחזקתו נזקף לרכוש קבוע ולהוצאות אחזקה. בחודש פברואר 1997 פסק השימוש בכבל התת ימי. בחודש ינואר 1999 קיבל הדירקטוריון החלטה על פרוק מרצון החל מיום 31 במרס 1999.
- (7) בהתאם להסכם בין השותפים הגדילה החברה במהלך שנת 2000 את השקעתה בשותפות לכדי 49%. בנוסף, במסגרת ההסכם לחברה אופציה להגדיל את חלקה בשותפות ב- 5% נוספים. כמו כן, לחברה אופציה להגדיל את חלקה בשותפות עד לכדי 20% נוספים ולשותפים האחרים קיימת אופציה לחייב את החברה להגדיל את חלקה כאמור. תוקף האופציה הינו עד ליום 31 במרס 2003.
- (8) ראה באור 8'.
- (9) ראה באור 18'.
- (10) החברה עוסקת בפיתוח ואספקה של שרותי תקשוב בקונספצית ASP לפיה מחוברים מחשבים ברשת רחבת סרט לשרת מרכזי ומקבלים ממנו שרותים שונים.
- (11) בחודש אוקטובר 2000 נחתם הסכם בין פלאפון תקשורת בע"מ ובעלי המניות האחרים בחברת סייף קאר קומוניקישן בע"מ (להלן - "סייף קאר") לבין חברת עדן טלקום בע"מ (להלן - עדן) ובעלי מניותיה לפיו מוזגה פעילותה של סייף קאר עם פעילותה של עדן בדרך של העברת נכסים נטו מסייף קאר לעדן. לאחר המיזוג פלאפון תקשורת בע"מ מחזיקה 22.95% בחברה עדן. עיקר פעילות עדן מתמקדת באיתור כלי רכב ואיכונם בדומה לפעילות סייף קאר.
- (12) עד לחודש אוקטובר 2000 החזיקה חברת פלאפון תקשורת בע"מ ב- 51% ממניות חברת סייף קאר. דוחותיה הכספיים של סייף קאר לא אוחדו מאחר ולא היתה קיימת שליטה או שליטה משותפת של פלאפון תקשורת בע"מ בהתאם להסכם הקמת החברה בו החלטות משמעותיות התקבלו ברוב של 75%.
- (12) ראה באור 8'.
- (13) ראה באור 8'.
- (14) בתקופת הדוח השקיעה החברה סך של כ- 40 מיליון ש"ח בחברת אקספרט מערכות משולבות בע"מ ("אקספרטי") בתמורה ל- 16.26% (בדילול מלא) מהון אותה חברה וכן קיבלה אופציות שיאפשרו לה להגדיל את אחזקותיה עד כדי 20.33% (15.98% בדילול מלא). אקספרט הינה חברה ישראלית שעיקר עיסוקה בתחום בניה ואינטגרציה של רשתות IP.

די. בי. אס. שרותי לווין (1998) בע"מ

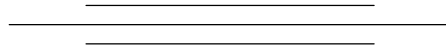
דוח שנתי 2001

ד.י. בי. אס. שרותי לוויין (1998) בע"מ

דוח שנתי 2001

תוכן העניינים

דף	
2	דוח רואה החשבון המבקר
	הדוחות הכספיים - בשקלים חדשים (ש"ח) מותאמים:
3	מאזנים
4	דוחות רווח והפסד
5	דוחות על השינויים בגירעון בהון
7-6	דוחות על תזרימי המזומנים
26-8	ביאורים לדוחות הכספיים



דוח רואה החשבון המבקר
לבעלי המניות של
ד.י. בי. אס. שרותי לוויין (1998) בע"מ

ביקרנו את המאזנים של ד.י. בי. אס. שרותי לוויין (1998) בע"מ (להלן - החברה) לימים 31 בדצמבר 2001 ו-2000 ואת דוחות הרווח וההפסד, הדוחות על השינויים בגירעון בהון והדוחות על תזרימי המזומנים לכל אחת משתי השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2001 ולתקופה מיום 2 בדצמבר 1998 (יום התאגדות החברה, ראה ביאור א1א(1)) ועד ליום 31 בדצמבר 1999. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון והנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, לרבות תקנים שנקבעו בתקנות רואי חשבון (דרך פעולתו של רואה חשבון), התשל"ג-1973. על-פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצע במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון שאין בדוחות הכספיים הצגה מוטעית מהותית. ביקורת כוללת בדיקה מידגמית של ראיות התומכות בסכומים ובמידע שבדוחות הכספיים. ביקורת כוללת גם בחינה של כללי החשבונאות שישמשו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון והנהלה של החברה וכן הערכת נאותות ההצגה בדוחות הכספיים בכללותה. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

לדעתנו, הדוחות הכספיים הנ"ל משקפים באופן נאות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל, מכל הבחינות המהותיות, את מצבה הכספי של החברה לימים 31 בדצמבר 2001 ו-2000 ואת תוצאות הפעולות, השינויים בגירעון בהון ותזרימי המזומנים שלה לכל אחת משתי השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2001 ולתקופה מיום 2 בדצמבר 1998 עד ליום 31 בדצמבר 1999. כמו כן, לדעתנו, הדוחות הכספיים הנ"ל ערוכים בהתאם לתקנות ניירות ערך (עריכת דו"חות כספיים שנתיים), התשנ"ג - 1993.

כמוסבר בביאור ב'1, הדוחות הכספיים הנ"ל מוצגים בערכים המותאמים על פי השינויים בכוח הקנייה הכללי של המטבע הישראלי, בהתאם לגילויי דעת של לשכת רואי חשבון בישראל.

מבלי לסייג את חוות דעתנו, אנו מפנים את תשומת הלב לביאור א1א(2) בדבר מצבה הכספי של החברה ואי התקיימותם של תנאים שפורטו בהסכם המימון בין החברה לתאגידים בנקאיים. כאמור בביאור הנ"ל פעילותה של החברה מותנית בהמשך מימוש הסכם המימון, הגדלת מסגרות האשראי שאושרו לחברה על ידי תאגידים בנקאיים וקבלת הלוואות נוספות מבעלי מניות. הערכת הנהלה לגבי הסיכויים להסדרת המימון הנדרש נכללת בסעיף ד' לביאור.

קסלמן וקסלמן
רואי חשבון

תל-אביב,
25 במרס 2002

די.בי.אס. שרותי לוויין (1998) בע"מ

מאזנים

בשקלים חדשים מותאמים

31 בדצמבר		ביאור	רכוש
2000	2001		
ב א ל פ י ם			
		10	רכוש שוטף:
428	21	9	מזומנים ושווי מזומנים
		'11א	חייבים ויתרות חובה:
4,016	56,967		לקוחות
43,454	29,831		אחרים
<u>47,898</u>	<u>86,819</u>		סך רכוש שוטף
		'11ד, '11ה	זכויות שידור:
218,780	286,574		העלות
32,869	64,300		בניכוי - זכויות שנוצלו
<u>185,911</u>	<u>222,274</u>		
		2	רכוש קבוע:
952,604	1,494,063		העלות
56,508	256,659		בניכוי - פחת שנצבר
<u>896,096</u>	<u>1,237,404</u>		
30,192	26,192	3	דמי רשיון - מקדמה על חשבון תמלוגים
<u>1,160,097</u>	<u>1,572,689</u>		
			התחייבויות, בניכוי גירעון בהון
		9	התחייבויות שוטפות:
499,504	882,510	'11ב	אשראי מתאגידים בנקאיים
		'11ג	זכאים ויתרות זכות:
485,131	519,551		ספקים ונותני שירותים
36,612	29,977		אחרים
<u>1,021,247</u>	<u>1,432,038</u>		סך התחייבויות שוטפות
			התחייבויות לזמן ארוך:
774,435	1,568,546	5	הלוואות מבעלי מניות
	1,151	4	התחייבויות בשל סיום יחסי עובד-מעביד - נטו
189	19,241	'11ח	פקדונות מלקוחות
	27,110	'11ד	התחייבויות אחרות
<u>774,624</u>	<u>1,616,048</u>		סך התחייבויות לזמן ארוך
		6	התקשרויות והתחייבויות תלויות
1,795,871	3,048,086		סך התחייבויות
(635,774)	1,475,397		גירעון בהון
<u>1,160,097</u>	<u>1,572,689</u>		

דוד ברודט
יו"ר הדירקטוריון

שלמה לירן
מנכ"ל

אורן לידר
דירקטור

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 25 במרס 2002
הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים אלה.

די.בי.אס. שרותי לוויין (1998) בע"מ

דוחות רווח והפסד
בשקלים חדשים מותאמים

לתקופה מיום 2 בדצמבר 1998 (ראה ביאור 1א'(1)) עד ליום 31 בדצמבר 1999		2000	2001	ביאור
ב א ל פ י ם				
	26,651	305,717		הכנסות
	*262,945	707,644		הוצאות תפעול
	236,294	401,927		הפסד גולמי
			11ז'	הוצאות מכירה שיווק, הנהלה וכלליות:
19,144	*166,249	189,048		מכירה ושיווק
61,295	*125,644	153,757		הנהלה וכלליות
80,439	528,187	744,732		הפסד מפעולות רגילות
3,880	23,278	94,891	11ח'	הוצאות מימון - נטו
84,319	551,465	839,623		הפסד לתקופה

* סווג מחדש.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים אלה.

די.בי.אס. שרותי לוויין (1998) בע"מ

דוחות על השינויים בגירעון בהון

בשקלים חדשים מותאמים

סך הכל	יתרת הפסד	תקבולים על חשבון מניות	הון מניות
ב א ל פ י ם			
*			*
		1	
(84,319)	(84,319)		
(84,318)	(84,319)	1	
9		(1)	10
(551,465)	(551,465)		
(635,774)	(635,784)	-,-	10
(839,623)	(839,623)		
(1,475,397)	(1,475,407)	-,-	10

תנועה בתקופה מיום 2 בדצמבר 1998 (ראה
ביאור 1א' (1)) עד ליום 31 בדצמבר 1999:
הנפקת הון מניות
תקבולים על חשבון מניות שטרם הוקצו
הפסד

יתרה ליום 31 בדצמבר 1999

תנועה בשנת 2000:
הנפקת הון מניות
הפסד

יתרה ליום 31 בדצמבר 2000

תנועה בשנת 2001 -
הפסד

יתרה ליום 31 בדצמבר 2001

* סכום הנמוך מאלף ש"ח מותאמים.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים אלה.

1 - (המשך)

די.בי.אס. שרותי לוויין (1998) בע"מ

דוחות על תזרימי המזומנים

בשקלים חדשים מותאמים

לתקופה מיום 2 בדצמבר 1998 (ראה ביאור 1א' (1)) עד ליום 31 בדצמבר 1999			2000	2001	
ב א ל פ י ם					
(84,319)	(551,465)	(839,623)			תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:
					הפסד לתקופה
					התאמות הדרושות כדי להציג את תזרימי
					המזומנים
56,803	74,467	43,450			מפעילות שוטפת (א)
(27,516)	(276,998)	(596,173)			מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת
					תזרימי מזומנים מפעילות השקעה:
(99,207)	*(667,123)	(510,512)			רכישת רכוש קבוע
(45,498)	*(126,502)	(69,810)			רכישת זכויות שידור
(30,668)					מקדמה על חשבון דמי רשיון
(175,373)	(793,625)	(580,322)			מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
					תזרימי מזומנים מפעילות מימון:
136,139	38,297	93,082			קבלת הלוואות לזמן ארוך מבעלי מניות
112,237	387,267	83,006			אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים - נטו
248,376	1,025,564	1,176,088			מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון
45,487	(45,059)	(407)			גידול (קישון) במזומנים ושווי מזומנים
	15,487	428			יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
45,487	428	21			יתרת מזומנים ושווי מזומנים לגמר התקופה

* סווג מחדש.

(סיום) - 2

די.בי.אס. שרותי לוויין (1998) בע"מ

דוחות על תזרימי המזומנים

בשקלים חדשים מותאמים

לתקופה מיום
2 בדצמבר 1998
(ראה באור 1א'(1))
עד ליום
31 בדצמבר 1999

	2000	2001
ב א ל פ י ם		
2,048	87,663	279,034
		1,151
		1,029
<u>2,048</u>	<u>87,663</u>	<u>281,214</u>
(7,907)	(39,413)	(39,328)
62,662	*226,217	1,564
<u>54,755</u>	<u>186,804</u>	<u>(37,764)</u>
<u>56,803</u>	<u>274,467</u>	<u>243,450</u>

(א) התאמות הדרושות כדי להציג את תזרימי

המזומנים מפעילות שוטפת:

הוצאות שאינן כרוכות בזרימת מזומנים:

פחת והפחתות

התחייבויות בשל סיום יחסי עובד-מעביד - נטו

הפרשי הצמדה בגין הלוואות לזמן ארוך מבעלי מניות

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות תפעוליים:

גידול בחייבים ויתרות חובה

גידול בזכאים ויתרות זכות (כולל פקדונות

מלקוחות)

(ב) מידע נוסף בדבר פעילות השקעה שאינה כרוכה

בתזרימי מזומנים:

רכישת רכוש קבוע באשראי ספקים

רכישת זכויות שידור באשראי ספקים

* סווג מחדש.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים אלה.

די.בי.אס. שרותי לוויין (1998) בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים

ליום 31 בדצמבר 2001

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית

להלן עיקרי המדיניות החשבונאית, אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים באופן עקיב:

א. כללי:

(1) הפעילות

די.בי.אס. שרותי לוויין (1998) בע"מ (להלן - החברה), התאגדה בישראל ביום 2 בדצמבר 1998. בחודש ינואר 1999 קבלה החברה רשיון ממשרד התקשורת לשדר בישראל שידורי טלוויזיה באמצעות לוויין (להלן - הרשיון). הרשיון הינו לתקופה של עשר שנים מיום קבלתו וניתן להארכה לתקופה של שש שנים נוספות בתנאים מסוימים. החברה שילמה מקדמה על חשבון דמי רשיון (תמלוגים) בגובה של כ-30 מיליון ש"ח, וכן העמידה ערבות בנקאית בסכום זהה לטובת מדינת ישראל. בפעילותה כפופה החברה לחוק הבזק, התשמ"ב-1982 (להלן - חוק הבזק), התקנות והכללים שהוצאו מכוחו ולתנאי הרשיון.

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

(2) מצבה הכספי של החברה

א. החברה צופה הפסדים ניכרים ותזרים מזומנים שלילי מפעולות שוטפות בשנים הראשונות לפעילותה. ההפסד לשנת 2001 הסתכם בכ-840 מיליון ש"ח מותאמים ותזרים המזומנים השלילי מפעילות שוטפת הסתכם בכ-596 מיליון ש"ח מותאמים. כתוצאה מהפסדים אלה גדל הגירעון בהון החוזר לסך של כ-1,345 מיליון ש"ח מותאמים (כולל אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים בסך כ-883 מיליון ש"ח מותאמים).

ב. ביום 1 באוגוסט 2000 חתמו החברה ותאגידים בנקאיים על מזכר תנאים המהווה אינדיקציה לתנאים והתניות, האמורים להכלל בהסכם מימון בין החברה והתאגידים הבנקאיים. ביום 23 במאי 2001, נחתם הסכם המימון בין החברה לתאגידים הבנקאיים (להלן - הסכם המימון) הקובע בין היתר, תנאים מוקדמים למשיכת כספים מתוך מסגרות אשראי, כולל התחייבויות של החברה לקיום תנאים מתלים מסוימים וכן לעמידה באבני דרך מצטברות ובהתניות פיננסיות שנקבעו (להלן - התנאים). לתאריך אישור דוחות כספיים אלה לא התקיימו חלק מהתנאים כאמור. החברה והתאגידים הבנקאיים ממשיכים לדון בפעולות הנדרשות להסדרת תנאים אלה. בנוסף מתקיימים דיונים לגבי הגדלה של מסגרות האשראי שאושרו לחברה.

ג. מקורות המימון לפעילות החברה הינם הלוואות מבעלי המניות וקווי אשראי מתאגידים בנקאיים. קבלת הלוואות נוספות מבעל מניות עיקרי כפופה, בין היתר, לאישור ועדת השרים לענייני הפרטה (להלן הועדה). למועד פרסום הדוחות הכספיים אישרה הועדה לבעל המניות להגדיל את חשיפתו עד לגובה מכפלת שיעור החזקתו במניות החברה בסכום של 480 מיליוני דולר.

די.בי.אס. שרותי לוויין (1998) בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

ד. פעילותה של החברה מותנית בהמשך מימוש הסכם המימון, הגדלת מסגרות האשראי שאושרו לחברה על ידי תאגידים בנקאיים וקבלת הלוואות נוספות מבעלי מניות. להערכת הנהלת החברה ההסכמות בין בעלי המניות ומסגרות האשראי הקיימות, אמורים לספק את מרבית המקורות הכספיים שידרשו לחברה בשנת 2002 וטובים הסיכויים שהמשך הדיונים בין החברה, בעלי המניות והבנקים יביאו להסדרת יתרת המימון הנדרשת.

(3) הגדרות

בעלי עניין - כהגדרת "בעלי עניין" בתקנות ניירות ערך (עריכת דו"חות כספיים שנתיים), התשנ"ג-1993.

(4) שימוש באומדנים בעריכת דוחות כספיים

הכנת הדוחות הכספיים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים דורשת מהנהלה לערוך אומדנים ולהניח הנחות המשפיעים על סכומי הרכוש וההתחייבויות המוצגים בדוחות הכספיים, וכן לתת גילוי בדבר נכסים מותנים והתחייבויות תלויות לתאריך הדוחות הכספיים ועל סכום הוצאות לתקופה המדווחת. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מאומדנים אלו.

ב. דוחות כספיים מותאמים:

(1) הדוחות הכספיים ערוכים על בסיס המוסכמה של העלות ההיסטורית המותאמת לשינויים בכוח הקנייה הכללי של המטבע הישראלי (ש"ח), בהתאם לכללים שנקבעו בגילויי דעת של לשכת רואי חשבון בישראל (להלן - הלשכה). כל הסכומים בדוחות הכספיים מבוטאים בש"ח מותאמים שהם בעלי כוח קנייה זהה (ש"ח מותאמים של חודש דצמבר 2001) על בסיס השינויים במדד המחירים לצרכן; להלן - המדד (ראה גם ביאור 9ב').

התאמת הדוחות הכספיים מבוססת על חשבונות החברה המנוהלים, באופן שוטף, בש"ח נומינליים. תמצית הנתונים הנומינליים שעל יסודם נערכו הדוחות הכספיים המותאמים - ניתנת בביאור 14.

מרכיבי דוחות רווח והפסד הותאמו בעיקרם כדלקמן: מרכיבים המבטאים עסקות שבוצעו בתקופה המדווחת הותאמו על בסיס מועדי ביצוע העסקות, ואילו מרכיבים הקשורים לפריטים לא כספיים (בעיקר פחת והפחתות) הותאמו לפי אותו בסיס ששימש בהתאמת הפריטים המאזניים המתייחסים. סעיף המימון מבטא הכנסות והוצאות מימון במונחים ריאליים ואת השחיקות של יתרות הפריטים הכספיים במהלך התקופה.

(2) סכומי הנכסים הלא כספיים אינם מייצגים בהכרח שווי מימוש או שווי כלכלי עדכני, אלא רק את הערכים ההיסטוריים המקוריים אשר הותאמו על פי השינויים בכוח הקנייה הכללי של המטבע. המונח "עלות" בדוחות כספיים אלה משמעותו עלות בש"ח מותאמים.

די.בי.אס. שרותי לוויין (1998) בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

3) בחודש אוקטובר 2001 נכנס לתוקף תקן חשבונאות מספר 12 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות בדבר הפסקת ההתאמה של דוחות כספיים לאינפלציה. החזרה לדיווח כספי על בסיס נומינלי, כמקובל בעולם, מתבקשת על פי התקן, בעקבות הקיטון המשמעותי שחל בשנים האחרונות בשיעורי האינפלציה והירידה בשימוש במנגנוני ההצמדה במשק הישראלי.

בהתאם לתקן זה, תופסק ההתאמה של דוחות כספיים לאינפלציה החל מיום 1 בינואר 2003. עד ליום 31 בדצמבר 2002 תמשיך החברה לערוך דוחות מותאמים בהתאם לגילוי דעת 36 של הלשכה. הסכומים המותאמים הכלולים בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2002 ישמשו נקודת מוצא לדיווח הכספי הנומינלי החל מיום 1 בינואר 2003.

עיקרי ההשפעה של התקן האמור תהיה על סעיפי המימון בדוחות הכספיים.

ג. שווי מזומנים

השקעות שניזלותן גבוהה, הכוללות פיקדונות בתאגידים בנקאיים לזמן קצר (עד 3 חודשים ממועד הפקדתם) אשר אינם מוגבלים מבחינת משיכה או שימוש, נחשבות על ידי החברה כשווי מזומנים.

ד. זכויות שידור

הזכויות מוצגות לפי עלותן לחברה הכוללת את סכומי ההתקשרויות עם ספקי זכויות להקרנת סרטים ותכניות טלוויזיה, בצירוף עלויות ישירות שהוצאו לצורכי התאמת הסרטים והתכניות האמורים להקרנה בארץ. זכויות השידור מופחתות בחלקן על בסיס ההקרנות בפועל ובחלקן בהתאם לתקופת הסכם הזכויות.

ה. רכוש קבוע

הרכוש הקבוע מוצג לפי העלות. עלויות התקנה של ציוד שידור וקליטה נזקפו לעלות רכוש זה. הרכוש מופחת לפי שיטת הפחת השווה, על בסיס משך השימוש המשוער שלו.

שיעורי הפחת השנתיים הם:

%

10-15	ציוד שידור וקליטה
25	מפענחי לוויין דיגיטלי
7-15	ריהוט וציוד משרדי
33	מחשבים

שיפורים במושכר מופחתים לפי שיטת הפחת השווה על פני תקופת השכירות או אורך החיים המשוער של השיפורים, לפי הקצר ביניהם.

די.בי.אס. שרותי לווין (1998) בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

ו. דמי רשיון - מקדמה על חשבון תמלוגים

דמי הרשיון, המשקפים סכומי תמלוגים על פי תנאי הרשיון (ראה ביאור 1א'1) מופחתים מתחילת הניצול המסחרי של הרשיון בהתאם לחבות החברה בתמלוגים ולאורך תקופה שלא תעלה על עשר שנים.

ז. הפסד ל-1 ש"ח ערך נקוב של מניות

הדוחות הכספיים אינם כוללים נתונים בדבר ההפסד הנקי ל-1 ש"ח ערך נקוב של מניות רגילות, הואיל ואין במתן נתונים אלה כדי להוסיף מידע משמעותי על זה הכלול בדוחות הכספיים.

ח. הכרה בהכנסה:

1) ההכנסות ממנויים נזקפות עם מתן השירות למנויים.

2) החברה מחכירה ללקוחותיה בחכירה תפעולית מפענחי לווין דיגיטליים. ההכנסות מדמי החכירה נזקפות באופן יחסי על פני תקופת הסכם החכירה.

3) החברה גובה מלקוחותיה פיקדונות עבור מפענחי הלווין הדיגיטליים בסכום שאינו עולה על עלות המפעמחים. ההכנסות מהפחתת הפיקדונות נזקפות לרווח והפסד בהתאם לתנאי ההתקשרות עם הלקוחות לאורך 5 או 10 שנים.

ט. הוצאות פרסום

ההוצאות נזקפות לרווח והפסד בעת התהוותן.

י. ריכוז סיכוני אשראי - הפרשה לחובות מסופקים

שיעור הפרשה נקבע בהתאם לפיגור בגביית החובות.

די.בי.אס. שרותי לוויין (1998) בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 2 - רכוש קבוע:

א. הרכב הרכוש הקבוע והפחת שנצבר בגינו לפי קבוצות עיקריות, והתנועה בהם בשנת 2001, הינם:

יתרה מופחתת		פחת שנצבר			ה ע ל ו ת			
31 בדצמבר		יתרה לגמר השנה	תוספות במשך השנה	יתרה לתחילת שנה	יתרה לגמר השנה	תוספות במשך השנה	יתרה לתחילת שנה	
2000	2001	מ י א מ י ם			ח ש ״ ך			א ל פ י
128,706	110,002	32,370	19,468	*12,902	142,372	764	*141,608	ציוד שידור וקליטה
389,666	615,376	69,364	47,667	21,697	684,740	273,377	411,363	עלויות התקנה שהונו
287,967	422,527	109,438	102,056	7,382	531,965	236,616	295,349	מפענחי לוויין דיגיטלי
70,546	67,398	41,621	28,693	*12,928	109,019	25,545	*83,474	ריהוט וציוד משרדי (כולל מחשבים)
<u>19,211</u>	<u>22,101</u>	<u>3,866</u>	<u>2,267</u>	<u>1,599</u>	<u>25,967</u>	<u>5,157</u>	<u>20,810</u>	שיפורים במושכר
<u>896,096</u>	<u>1,237,404</u>	<u>256,659</u>	<u>200,151</u>	<u>56,508</u>	<u>1,494,063</u>	<u>541,459</u>	<u>952,604</u>	

ב. באשר לשעבודים על הנכסים - ראה ביאור 10.

* סווג מחדש.

די.בי.אס. שרותי לוויין (1998) בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 3 - תשלומים על חשבון דמי רשיון

התשלומים על-חשבון דמי הרשיון (תמלוגים) צמודים למדד הידוע (ראה ביאור 1א'1) ((. ההפחתה שנצברה ליום 31 בדצמבר 2001 – 4,361 אלפי ש"ח מותאמים.

בהתאם לתנאי הרשיון, לחברה התחייבות לתשלום תמלוגים לממשלת ישראל המחושבים על בסיס ההכנסה ממתן שירותי שידור כהגדרתם ברשיון. שיעור התמלוגים נקבע ל- 1.5% מהכנסות החברה במשך 5 השנים הראשונות החל מיום 1.1.1999 או עד צבירת 250,000 מנויים כמוקדם שבהם. בתקופה שלאחר מכן יהיה שיעור התמלוגים כדלקמן:

<u>שנה</u>	<u>אחוז מהכנסות החברה</u>
2001	5%
2002	4%
2003 ואילך	3.5%

בחודשים נובמבר ודצמבר 2001 היה מספר המנויים של החברה גבוה מ- 250,000. דמי הרשיון, בסך של כ- 30 מיליון ש"ח, יחשבו כמוקדמה בלתי חוזרת על חשבון תמלוגים אלו.

ביאור 4 - התחייבויות בשל סיום יחסי עובד-מעביד - נטו:

א. בהתאם לחוקי העבודה ולהסכמי העבודה בתוקף, חייבת החברה בתשלום פיצויי פרישה לעובדים שיפוטרו או שיפרשו מעבודתם בנסיבות מסוימות. התחייבות החברה לתשלום פיצויי פרישה לעובדים (המבוססת על מספר שנות העבודה והמשכורת החודשית האחרונה) מכוסה בעיקרה על ידי רכישת פוליסות בחברות בטוח. הסכומים שהופקדו כאמור אינם כלולים במאזנים מאחר שהפוליסות אינן בשליטתה או בניהולה של החברה.

ב. סכום ההתחייבויות בגין סיום יחסי עובד-מעביד הכלול במאזן מבטא את יתרת ההתחייבות לפיצוי פרישה, בהתאם להסכמי העבודה הקיימים, שאינה מכוסה כאמור ב-א' לעיל.

ביאור 5 - הלוואות מבעלי מניות

באסיפה כללית של בעלי המניות של החברה מיום 24 בדצמבר 2000 הוחלט שההלוואות השונות שהועמדו על ידי בעלי המניות לחברה יישאו הפרשי הצמדה למדד בתוספת ריבית בשיעור שנתי של 7% מיום העמדתן ועד ליום פירעון, או פירעון כל חלק מהן, לפי המקרה, או ריבית והפרשי הצמדה שונים מן האמור, ככל שיקבע באסיפת בעלי המניות של החברה. תנאים אלו יחולו גם על הלוואות שיועמדו בעתיד לחברה על ידי בעלי מניותיה, כל עוד לא התקבלה החלטה אחרת על ידי אסיפת בעלי המניות.

די.בי.אס. שרותי לוויין (1998) בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 5 - הלוואות מבעלי מניות (המשך):

באותה החלטה נקבע כי היא תיכנס לתוקף ביום 24 בינואר 2001 אלא אם עד למועד זה יודיע בעל מניות מסוים על התנגדותו. הודיע בעל המניות המסוים על התנגדותו כאמור, תכנס החלטה זו לתוקף מיום יציאת בעל המניות המסוים מהמיזם. למועד החתימה על דוחות כספיים אלה הודיע בעל המניות על התנגדותו כאמור ולפיכך לא נכנסה ההחלטה לתוקף. בהתאם, לא נזקפה ריבית על הלוואות מבעלי המניות.

ההלוואות כפי שנכללו בדוחות הכספיים נושאות ריבית בשיעור עלית המדד הידוע.

סך הריבית ליום 31 בדצמבר 2001 שאמורה היתה להתווסף לסכומי הלוואות אם ההחלטה כאמור היתה נכנסת לתוקף מסתכמת בכ-128 מיליון ש"ח מותאמים.

מועד פירעון הלוואות טרם נקבע והוא כפוף למגבלות שנקבעו במזכר התנאים שנחתם בין החברה לתאגידים בנקאיים, ראה ביאור 1א(2).

ביאור 6 - התקשרויות והתחייבויות תלויות:

א. התקשרויות:

(1) החברה התקשרה בהסכמים, לרכישת רכוש קבוע (בעיקר - מפענחי לוויין דיגיטליים) וזכויות שידור כדלקמן:

31 בדצמבר 2001	אלפי ש"ח מותאמים	
213,443		מפענחי לוויין דיגיטליים *
10,177		אחרים
371,096		זכויות שידור

* ראה ביאור 13ב'.

(2) החברה קשורה בשני הסכמי חכירה תפעוליים עיקריים בגין מבנים בשימושה. תוקפו של הסכם אחד יפוג בשנת 2003 עם אופציה להאריך ב-3 שנים נוספות והשני יפוג בשנת 2009 עם אופציה להאריך ב-10 שנים נוספות. דמי השכירות צמודים לדולר של ארה"ב (להלן - הדולר). כמו כן קשורה החברה במספר הסכמי חכירה תפעוליים נוספים לתקופות שונות.

דמי השכירות השנתיים החזויים ב-5 השנים הקרובות, מחושבים לפי דמי השכירות בתוקף ליום 31 בדצמבר 2001 הינם כ-13 מיליון ש"ח מותאמים.

(3) באשר להתחייבות לתשלום תמלוגים לממשלת ישראל ראה ביאור 3.

(4) החברה התקשרה בהסכם לחכירת מקטעי חלל של הלוויין עמוס 1. ההסכם הינו לתקופה של 8.5 שנים החל מיום 14 באפריל 1999 עם אופציה להארכתו בתקופות נוספות של שישה חודשים כל פעם. דמי החכירה צמודים לדולר.

דמי החכירה השנתיים החזויים ב-5 השנים הקרובות, המחושבים לפי דמי

החכירה בתוקף ליום 31 בדצמבר 2001 הינם כ- 98 מיליון ש"ח מותאמים.

די.בי.אס. שרותי לוויין (1998) בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 6 - התקשרויות והתחייבויות תלויות (המשך):
בנוסף התקשרה החברה, ב- 16 במאי 2000, בהסכם לחכירת מקטעי חלל של הלוויין עמוס 2. תקופת החכירה תסתיים לאחר עשר שנים או בתום חיי הלוויין, כמוקדם מביניהם. דמי החכירה השנתיים החזויים הם כ- 18 מיליון ש"ח צמודים לדולר. עליית הלוויין צפויה ברבעון הראשון של 2003.

(5) החברה התקשרה בהסכמים עם קבלני משנה לשם הקמה, ניהול ותפעול מערך ההתקנות. תפעול מערך ההתקנות כולל התקנת ציוד בבתי לקוחות והדרכתם לגבי אופן השימוש בו, מתן שירותי תחזוקה לציוד הקצה ושירותים נלווים נוספים. עלות הסכמים אלו לחברה בחודשים ספטמבר עד דצמבר 2001 הסתכמה בכ- 83 מיליון ש"ח מותאמים.

ב. התחייבויות תלויות:

(1) להבטחת התחייבויותיה העמידה החברה אשראי דוקומנטרי וערבויות בסך של כ- 52 מיליון ש"ח.

נגד החברה הוגשו תביעות המפורטות להלן. להערכת הנהלת החברה בהסתמך על יועציה המשפטית, בשלב זה לא ניתן להעריך את סיכויי התביעות התלויות המפורטות להלן, ובהתאם לא נכללה בגינן הפרשה בדוחות הכספיים:

(2) ביום 27 בנובמבר 2001 הגישה ראובני פרידן פרסומאים בע"מ (להלן - "פרידן") תביעה כספית בסך 3 מיליון ש"ח כנגד החברה.

במסגרת התביעה טוענת פרידן כי החברה ביטלה שלא כדין את ההסכם למתן שירותי פרסום שנחתם ביניהם, ובכך, בין השאר, מנעה מפרידן קבלת עמלות נוספות על פי ההסכם וגרמה לפגיעה במוניטין של פרידן.

ביום 12 בפברואר 2002 הסכימו הצדדים כי החברה תפקיד סך של 100,000 ש"ח מדי חודש, עד לסך כולל של 1,000,000 ש"ח לחשבון נאמנות שייפתח לצורך כך על ידי באי כוח הצדדים. בנוסף הוסכם לדון בסכסוך במסגרת הליך בורות.

לדעת יועציה המשפטית של החברה, בשלב זה לא ניתן להעריך את סיכויי התביעה.

(3) בחודשים נובמבר ודצמבר 2001 הוגשו לחברה דרישות (כולל תביעה) שעניינן הפרת זכויות, לפיצוי בסך כולל של כ- 1 מיליון ש"ח. ביום 12 במרץ 2002 נערך קדם משפט בתיק התביעה במהלכו הגיעו הצדדים להסכם פשרה לפיו תשלם החברה לתובע סכום שאינו מהותי. הסכם הפשרה מצוי בשלבים סופיים וצפוי להיות מוגש לבית המשפט בימים הקרובים בבקשה כי יינתן לו תוקף של פסק דין. לדעת יועציה המשפטית של החברה, בשלב זה לא ניתן להעריך האם תוגש תביעה על ידי הפונה, ואם תוגש מה יהיו הצדדים המבוקשים בה, ומה יהיו סיכוייה.

(4) ביום 10 במאי 2001 הומצאה לחברה תביעה שעניינה הינו טענת התובעת כי החברה מטעה את ציבור הצרכנים בפרסומיה בקשר לאפשרות הצרכן לרכוש ערוצים מסוימים בלבד וכן לגבי כמות הערוצים המוצעת. בנוסף נטען כי החברה חייבה את מנוייה לצרוך חבילת ערוצים מקסימלית על אף שלא בחרו בחבילה זו.

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

ביאור 6 - התקשרויות והתחייבויות תלויות (המשך):
ב. התחייבויות תלויות (המשך)

(4) (המשך)

התובעת הגישה את התביעה כנציגת מנויי החברה, והגישה בד בבד עם התביעה, בקשה להכיר בתביעתה כתביעה ייצוגית לפי חוק הגנת הצרכן. נזקה האישי של התובעת, על פי הנתען על ידה הינו זניח והסכום אשר ננקב כנזק המצטבר ביחס לכל חברי הקבוצה המיוצגת הינו כ- 177 מיליון ש"ח. ביום 18 במרס 2002 חתמו הצדדים על הסכם פשרה לפיו תוגש לבית המשפט בקשה לדחיית התביעה והבקשה לאישורה כתביעה ייצוגית. בתמורה תפצה החברה את התובעת בסכום שאינו מהותי.

(5)

ביום 3 בספטמבר 2001 פנתה מנכ"ל רשות ההסתדרות לצרכנות במכתב לחברה בו הודיעה כי האופן בו החלה החברה לחייב את לקוחותיה בגין דמי משלוח מגזין yes (חיוב בסך של 2.90 ש"ח לחודש), מבלי לקבל לכך את הסכמתם המפורשת עומדת בניגוד לדין, ודרשה כי החברה תזכה את כל הלקוחות מהם לא התקבלה הסכמה מפורשת, וכי בעתיד לא תנכה כל סכום שהוא ללא קבלת הסכמה מפורשת מן הצרכנים.

מנכ"ל רשות ההסתדרות לצרכנות התלוננה על גביית דמי המשלוח גם בפני המועצה לשידורי כבלים ולשידורי לוויין, ובהמשך לכך פנתה יו"ר המועצה לחברה ביום 30 בספטמבר 2001, והודיעה כי גביית דמי המשלוח עומדת גם בניגוד להוראות הרשיון והסכם המנוי. יו"ר המועצה דרשה כי החברה תקבל את הסכמתם הפוזיטיבית של כל הלקוחות לגביית דמי משלוח בגין המגזין, ותזכה את כל מי שלא יביע הסכמתו כאמור, וכי תחדל לאלתר מגביית דמי משלוח ממי שלא נתן הסכמתו המפורשת לכך.

ביום 7 בנובמבר 2001 פנה ראש אגף פיקוח ובקרה במשרד התקשורת לחברה, והודיע כי גביית דמי המשלוח מהווה הפרה לכאורה, ודרש כי החברה תעביר תגובתה, בהתאם לנוהל ההפרות שקבעה המועצה. עוד נדרשה החברה במכתבו לחדול מן ההפרות, לתקן באופן מידי, ולדווח על ביצוע הפעולות עם סיום ביצוען.

ביום 22 בנובמבר 2001 השיבה החברה, לראש אגף פיקוח ובקרה במכתב בו פורטו המהלכים אותם ביצעה החברה, ואותם היא עומדת לבצע על מנת לוודא כי כל אחד מן המנויים מודע לאפשרותו לבטל את קבלת המגזין, ואת החיוב בדמי המשלוח.

ביום 24 בפברואר 2002 הודיעה יו"ר המועצה לחברה כי לשיטתה, החברה ממשיכה לנהוג בדרך המהווה הפרה של הרישיון והסכם המנוי, ועל כן קבעה כי התנהגות החברה עולה לכדי הפרה, וכי היא עומדת להפעיל את סמכותה להטלת קנס לעניין זה.

ביום 26 בפברואר 2002 השיבה החברה כי למיטב הבנתה, היא פעלה בהתאם להנחיותיה המפורשות של המועצה לעניין זה, ועל כן נתבקה בטול התביעה כי מדובר בהפרה.

לדעת יועציה המשפטיים של החברה, בשלב זה לא ניתן להעריך האם תוגש תביעה, ואם תוגש מה יהיו הצעדים המבוקשים בה, ומה יהיו סיכוייה. כן לא ניתן להעריך האם יוטל קנס על ידי יו"ר המועצה.

(6)

בין החברה לבין משווק מורשה שלה במגזר הערבי (להלן - המשווק) התגלעה מחלוקת בקשר עם סיום ההסכם בין השניים.

ביום 22 במרס 2001 נשלחה לחברה התראת פירוק מטעם המשווק במסגרתה נדרשה החברה לשלם לו כ- 4.8 מיליון ש"ח, עמלות המגיעות לו, לטענתו. החברה דוחה את טענות המשווק וטוענת כי המשווק חייב לה כ- 100 אלפי ש"ח, וזאת מבלי שסיימה להעריך את נזקה עקב הפרת ההסכם על ידו.

בין החברה לבין המשווק מועברות טיוטות של הסכם לגבי הדרך הפרוצדורלית בה ידונו המחלוקות שביניהם. לדעת יועציה המשפטיים של החברה בשלב זה לא ניתן להעריך האם תוגש

תביעה, ואם תוגש מה יהיו הצעדים המבוקשים בה, ומה יהיו סיכוייה.

די.בי.אס. שרותי לוויין (1998) בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 7 - הון מניות:

א. הון המניות לימים 31 בדצמבר 2001 ו-2000 מורכב ממניות רגילות בנות 1 ש"ח, כדלקמן:

מספר המניות

רשום	36,000
	<u>10,000</u>
מונפק ונפרע	

ב. אופציות לעובדים

בהתאם להסכם ההעסקה של החברה עם מספר עובדים, אם החברה תאמץ תכנית אופציות לעובדיה במסגרתה תוענק לעובדים זכות לרכישת מניות החברה, ייכללו בה אותם עובדים. השיעור המדויק של כתבי האופציה אותם יקבל כל עובד במסגרת התוכנית יקבע על פי שיקול דעתה הבלעדי של הנהלת החברה.

בהתאם להסכמי ההעסקה של החברה עם מספר מעובדיה הבכירים, יינתנו לכל עובד כתבי אופציה על פיהן יהיה כל אחד מהם זכאי לרכוש מן החברה בדרך של הקצאה מניות רגילות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת בערך הנקוב, כך שלאחר מימוש כתבי האופציה כמות המניות שיוחזקו בידי העובד תהיה בין 0.2% לבין 0.8% מהון המניות המונפק של החברה בהתבסס על ההון המונפק ביום חתימת כל הסכם.

כל עובד יהיה רשאי לממש את כתבי האופציה במספר מניות בהתאם להסכם עמו. נכון למועד חתימת הדוחות הכספיים לא אימצה החברה תכנית אופציות לעובדים.

ראה גם ביאור 13א'(3).

ביאור 8 - מסים על ההכנסה:

א. מדידת התוצאות לצורכי מס על-פי חוק מס הכנסה (תיאומים בשל אינפלציה), התשמ"ה-1985 (להלן - חוק התיאומים)

על פי חוק התיאומים נמדדות התוצאות לצורכי מס על בסיס ריאלי, בהתחשב בעליית המדד. החברה נישומה על פי החוק הנ"ל.

ב. שיעורי המס החלים על החברה

הכנסות החברה יחויבו במס לפי השיעור הרגיל של 36%.

ג. הפסדים לצרכי מס מועברים לשנים הבאות

סכום הפסדים לצרכי מס המועברים לשנים הבאות מגיע ליום 31 בדצמבר 2001 לכדי 1,471 מליוני ש"ח מותאמים. בשל אי הוודאות למימוש בעתיד הנראה לעין, לא זקפה החברה בחשבונותיה מסים נדחים בגין הפסדים אלה. לפי חוק התיאומים יתרת הפסדים לצורך מס המועברת לשנים הבאות צמודה למדד וניתנת לניצול ללא הגבלת זמן.

ד. שומות מס

החברה טרם נישומה לצרכי מס מיום הווסדה.

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

ביאור 9 - תנאי הצמדה של יתרות כספיות:

א. כדלקמן:

31 בדצמבר 2001			
לא צמוד	צמוד מדד	בדולר או בהצמדה לו	
אלפי ש"ח מותאמים			
15		6	רכוש - שוטף:
			מזומנים ושווי מזומנים
			חייבים ויתרות חובה:
			לקוחות
56,967			אחרים
18,742	738	10,351	
75,724	738	10,357	
<hr/>			
			התחייבויות
			התחייבויות שוטפות:
882,510			אשראי מתאגידים בנקאיים
			זכאים ויתרות זכות:
324,204		195,347	ספקים ונותני שירותים
		29,977	אחרים
			התחייבויות לזמן ארוך:
			הלוואות מבעלי מניות
			התחייבויות אחרות, כולל החלק השוטף
1,151	1,568,546		
1,207,865	1,614,897	225,324	
<hr/>			

ב. נתונים לגבי שער החליפין ומדד המחירים לצרכן:

מדד המחירים לצרכן*	שער החליפין של \$1 ארה"ב ש"ח	בסוף שנת:
נקודות	ש"ח	
170.9 נקודות	4.416 ש"ח	2001
168.5 נקודות	4.041 ש"ח	2000
168.5 נקודות	4.153 ש"ח	1999
		העלייה (ירידה) בשנת:
1.4%	9.3%	2001
0.0%	(2.7%)	2000
1.3 %	(0.2%)	1999

* על-פי המדד בגין החודש המסתיים בתאריך כל מאזן,
 לפי בסיס ממוצע 1993 = 100.

די.בי.אס. שרותי לוויין (1998) בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 10 - התחייבויות המובטחות בשעבודים ומגבלות שהוטלו בקשר להתחייבויות:

א. יתרת ההתחייבויות והערבויות המובטחות של החברה הן כדלקמן:

31 בדצמבר		
2000	2001	
אלפי ש"ח מותאמים		
499,504	882,510	התחייבויות -
46,482	52,315	אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים
		ערבויות

ב. להבטחת ההתחייבויות והערבויות האמורות רשמה החברה שיעבוד על כל נכסיה לרבות הון מניות ומוניטין.

ג. ראה ביאור 1א'(2)(ג) בדבר הסכם המימון שחתמה החברה עם תאגידים בנקאיים, הקובע, בין היתר, תנאים מוקדמים למשיכת כספים מתוך מסגרות אשראי, כולל התחייבויות של החברה לקיום תנאים מתלים מסוימים וכך לעמידה באבני דרך מצטברות ובהתניות פיננסיות שנקבעו.

ביאור 11 - פירוטים נוספים לדוחות הכספיים:

המאזנים:

א. חייבים ויתרות חובה

(1) לקוחות

הסעיף הינו לאחר ניכוי הפרשה לחובות מסופקים בסך 5,333 אלפי ש"ח מותאמים (31 בדצמבר 2000 - כ- 230 אלפי ש"ח מותאמים).

(2) אחרים:

31 בדצמבר		
2000	2001	
אלפי ש"ח מותאמים		
8,607	8,720	מוסדות (בעיקר מס ערך מוסף)
14,807	8,197	מקדמות לספקי ערוצים קנויים
40	2,914	אחרים
13,454	9,831	

די.בי.אס. שרותי לוויין (1998) בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 11 - פירוטים נוספים לדוחות הכספיים (המשך):

ב. אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים

(1) מבחינת המטבעות, בסיס ההצמדה ושיעורי הריבית ניתן לסווג את סכומי האשראי לזמן קצר כדלקמן:

ב ד צ מ ב ר		3 1	
2000	2001	2 0 0 1	
ס כ ו ם		שיעורי ריבית	
אלפי ש"ח מותאמים		%	
136,323			בדולרים או הצמדה להם
363,181	882,510	7.9	ללא הצמדה
499,504	882,510		

(2) באשר לבטחונות - ראה ביאור 10.

ג. זכאים ויתרות זכות:

31 בדצמבר		
2000	2001	
אלפי ש"ח מותאמים		
347,553	484,649	(1) ספקים ונותני שירותים:
137,578	34,902	חובות פתוחים*
485,131	519,551	שטרות והמחאות לפירעון
46,779	88,215	* כולל ספקי תוכן
		(2) אחרים:
9,105	16,872	עובדים ומוסדות
3,025	6,334	הפרשה לדמי חופשה
21	6,365	פקדונות מלקוחות
24,461	406	שונים
36,612	29,977	

די.בי.אס. שרותי לוויין (1998) בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 11 - פירוטים נוספים לדוחות הכספיים (המשך):

ד. ביום 3 בינואר 2002 הגישה החברה תביעה כנגד ברן רביב טלקום בע"מ (להלן - "ברן רביב").

במסגרת התביעה טענה החברה, בין השאר, כי ברן רביב כשלה במילוי חיוביה על פי ההסכם שנחתם ביניהן לפיו התחייבה ברן רביב להקים עבור החברה את מערך התקנת ציוד הקצה המשמש לקליטת שידורי החברה בבתים המנויים וכן לנהלו ולהפעילו עבור החברה כקבלן עצמאי.

בהתאם לפשרה שהושגה בפברואר 2002 נקבעה יתרת ההתחייבות של החברה לברן לסך של 55.5 מיליון ש"ח הצמודים למדד ינואר 2002 שישולמו עד לשנת 2004.

בהתאם לפשרה, יתרת החוב לברן הכלולה בדוחות הכספיים מוצגת כדלקמן:

אלפי ש"ח מותאמים		
10		במסגרת התחייבויות שוטפות
0		כהתחייבות לזמן ארוך
	<u>55,500</u>	

ה. זכויות שידור:

31 בדצמבר		
2000	2001	
אלפי ש"ח מותאמים		
68,439	47,946	מקדמות לספקי תוכן
150,341	282,080	זכויות שידור
218,780	330,026	
	43,452	בניכוי - זכויות שנוצלו במלואן
<u>218,780</u>	<u>286,574</u>	

די.בי.אס. שרותי לוויין (1998) בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 11 - פירוטים נוספים לדוחות הכספיים (המשך):

דוחות רווח והפסד:

לתקופה מיום 2 בדצמבר 1998 עד ליום 31 בדצמבר 1999	*2000	2001	
אלפי ש"ח מותאמים			
			1. הוצאות תפעול:
	14,022	77,136	משכורות והוצאות בקשר עם עובדים
	15,564	36,652	מוקד חיצוני שירות לקוחות
	50,702	182,613	פחת והפחתות
	32,870	75,711	הפחתת זכויות שידור שנוצלו
	107,315	220,933	עלויות תוכן
	35,320	66,885	צריכת מקטעי חלל
	3,309	4,621	דמי שכירות
	3,843	43,093	אחר
	<u>**262,945</u>	<u>707,644</u>	
			2. מכירה שיווק הנהלה וכלליות:
			מכירה ושיווק:
2,941	58,601	81,323	משכורות והוצאות בקשר עם עובדים
3,574	77,030	65,650	פרסום
11,406	16,054	6,067	יעוץ שיווקי
	3,510	4,100	דמי שכירות ואחזקה
	43	483	פחת
<u>1,223</u>	<u>11,011</u>	<u>31,425</u>	אחרות
<u>19,144</u>	<u>166,249</u>	<u>189,048</u>	
			הנהלה וכלליות:
14,351	37,876	66,531	משכורות והוצאות בקשר עם עובדים
28,245	42,115	9,711	יעוץ ושכר מקצועי
	9,696	14,264	הוצאות משרדיות
	8,702	15,763	דמי שכירות ואחזקה
	11,508	20,694	פחת
	230	5,103	הפרשה לחובות מסופקים
<u>18,699</u>	<u>15,517</u>	<u>21,691</u>	אחרות
<u>61,295</u>	<u>125,644</u>	<u>153,757</u>	
			3. מימון, נטו, הוצאות:
2,422	23,978	71,971	בגין אשראי זמן קצר מתאגידים בנקאיים
		20,207	עמלת ביול חוזה אשראי
<u>1,458</u>	<u>(700)</u>	<u>2,713</u>	אחרות - נטו
<u>3,880</u>	<u>23,278</u>	<u>94,891</u>	

* סווג מחדש.

** לתקופה מיום 1 ביולי 2000 ועד 31 בדצמבר 2000, (ראה ביאור 1א(1)).

די.בי.אס. שרותי לוויין (1998) בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 12 - מכשירים פיננסיים וניהול סיכונים:

א. ריכוז סיכוני אשכנזי

המזומנים ושווי המזומנים לימים 31 בדצמבר 2001 ו-2000 מופקדים בתאגידים בנקאיים ישראלים. לפי הערכת החברה סיכון האשכנזי הגלום ביתרות אלה הינו קלוש.

מכירות החברה נעשות בישראל למספר רב של לקוחות. אי-לכך, יתרות הלקוחות של החברה אינן מייצגות ריכוז משמעותי של סיכון אשכנזי ליום 31 בדצמבר 2001.

ב. שווי נאות של מכשירים פיננסיים

המכשירים הפיננסיים של החברה לימים 31 בדצמבר 2001 ו-2000 מורכבים בעיקר מנכסים והתחייבויות לא נגזרים (הכוללים את סעיפי ההון החוזר והתחייבויות לזמן ארוך לפירעון). בשל אופיים, השווי הנאות (fair value) של המכשירים הפיננסיים הכלולים בהון החוזר בדרך כלל זהה או קרוב לערך בו הם מוצגים בחשבונות. באשר להלוואות מבעלי מניות - ראה ביאור 5.

ביאור 13 - עסקות ויתרות עם בעלי עניין:

א. עסקות עם בעלי עניין:

לתקופה מיום 2 בדצמבר 1998 עד ליום 31 בדצמבר 1999	2000	2001	
אלפי ש"ח מותאמים			
	47,633	94,508	(1) הוצאות תפעול
752	578	644	יעוץ
	11,716	19,544	הוצאות מכירה ושווק, הנהלה וכלליות
750	2,782	3,138	(2) הטבות לבעלי עניין: משכורות לבעל עניין המועסק בחברה ושכר דירקטור

(3) בהתאם להסכם העסקתו של מנכ"ל החברה, החברה תקצה לו אופציות הניתנות למימוש למניות רגילות בנות 1 ש"ח ערך נקוב של החברה, במסגרת תוכנית שתאומץ על ידי דירקטוריון החברה. האופציות יוקצו ללא תמורה ויהיו ניתנות למניות שיהוו, נכון ליום ההסכם, 0.8% מהון המניות המונפק ונפרע של החברה.

זכאות המנכ"ל לאופציות תהא בשלוש מנות שנתיות, החל מה-30 בנובמבר 2002. מחיר המימוש של כל אופציה יהיה ערכה הנקוב של מניה אחת.

נכון למועד חתימת הדוחות הכספיים לא אימצה החברה תוכנית אופציות לעובדים.

די.בי.אס. שרותי לוויין (1998) בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 13 - עסקות ויתרות עם בעלי עניין (המשך):

4) בהתאם להסכם העסקתו של מנכ"ל החברה לשעבר, יהיה זה זכאי לחייב את החברה לקנות ממנו את המניות שמומשו מכוחם של כתבי אופציה להם היה זכאי במועד סיום תפקידו - 0.25% מהון המניות של החברה - במחיר שיקבע לפי הערכת שווי החברה שתעשה תוך 60 יום מיום שהודיע המנהל בכתב על רצונו לחייב את החברה לקנות ממנו מניות כאמור. זכאות המנכ"ל לחייב את החברה לרכוש ממנו את המניות תתקיים במשך שנתיים ממועד סיום יחסי עובד-מעביד, וכל עוד לא נרשמו מניות החברה למסחר בבורסה.

למועד עריכת דוחות כספיים אלה לא התקבלה הודעה מהמנכ"ל לשעבר בדבר רצונו לחייב את החברה לרכוש ממנו את המניות.

ב. יתרות עם בעלי עניין:

31 בדצמבר	
2000	2001
אלפי ש"ח מותאמים	

(774,435)	(1,568,546)	1) התחייבויות לזמן ארוך - הלוואות מבעלי מניות (ראה ביאור 5)
(79,835)	(67,083)	2) התחייבויות שוטפות - מוצגות במאזנים בסעיף "זכאים ויתרות זכות - אחרים"

ג. החברה התקשרה בהסכם ליבוא מפענחי לוויין דיגיטליים עם צד ג' ועם בעל עניין. בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2001 רכשה החברה מפענחים בסך כולל של 237 מליוני ש"ח מותאמים.

ד. החברה התקשרה בהסכם לחכירת מקטעי חלל של הלוויין עמוס 1 עם צד ג' - בעל עניין, ראה ביאור 6.

די.בי.אס. שרותי לוויין (1998) בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 14 - נתונים נומינליים של החברה:

אלפי ש"ח נומינליים		א. נתונים מאזניים:
31 בדצמבר		
2000	2001	
		רכוש
		רכוש שוטף:
422	21	מזומנים ושווי מזומנים
		חייבים ויתרות חובה:
		לקוחות
		אחרים
3,960	56,967	
42,851	29,831	
47,233	86,819	
		זכויות שידור:
		העלות
		בניכוי זכויות שנוצלו
215,740	286,574	
32,413	64,300	
183,327	222,274	
		רכוש קבוע:
		העלות
		בניכוי - פחת שנצבר
938,678	1,484,682	
55,631	254,135	
883,047	1,230,547	
29,772	26,192	
1,143,379	1,565,832	דמי רשיון - מקדמה על חשבון תמלוגים
		התחייבויות בניכוי גירעון בהון
		התחייבויות שוטפות:
		אשראי מתאגידים בנקאיים
		זכאים ויתרות זכות:
		ספקים ונותני שירותים
		אחרים
492,562	882,510	
478,389	519,551	
36,103	29,977	
1,007,054	1,432,038	
		התחייבויות לזמן ארוך:
		הלוואות מבעלי מניות
		התחייבות בשל סיום יחסי עובד מעביד, נטו
		פקדונות מלקוחות
		התחייבות אחרת, לאחר ניכוי החלק השוטף
763,672	1,568,546	
	1,151	
186	19,241	
	27,110	
763,858	1,616,048	
1,770,912	3,048,086	סך התחייבויות
(627,533)	(1,482,254)	גירעון בהון, ראה ג' להלן
1,143,379	1,565,832	

די.בי.אס. שרותי לוויין (1998) בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 14 - נתונים נומינליים של החברה (המשך):

ב. נתונים תוצאתיים:

אלפי ש"ח נומינליים			
לתקופה מיום 2 בדצמבר 1998 (ראה באור 1א'(1)) עד ליום 31 בדצמבר 1999	2000	2001	
	26,281	305,011	הכנסות
	245,786	703,458	הוצאות תפעול
	219,505	398,447	הפסד גולמי
			הוצאות מכירה ושיווק, הנהלה וכלליות:
18,788	183,729	188,146	מכירה ושיווק
60,030	117,553	152,780	הנהלה וכלליות
78,818	520,787	739,373	הפסד מפעולות רגילות
4,787	23,151	115,348	הוצאות מימון - נטו
83,605	543,938	854,721	הפסד לתקופה

ג. השינויים בגרעון בהון:

אלפי ש"ח נומינליים			
סך הכל	יתרת הפסד	תשלומים על חשבון מניות	הון מניות
			תנועה בתקופה מיום 2 בדצמבר 1998 (ראה באור 1א'(1)) עד ליום 31 בדצמבר 1999 הנפקת הון מניות תקבולים על חשבון מניות שטרם הוקצו הפסד
*			*
1	(83,605)	1	
(83,605)	(83,605)	1	*
			יתרה ליום 31 בדצמבר 1999 תנועה בשנת 2000: הנפקת הון מניות הפסד
9	(543,938)	(1)	10
(543,938)	(543,938)		
(627,533)	(627,543)	-,-	10
			יתרה ליום 31 בדצמבר 2000 תנועה בשנת 2001- הפסד
(854,721)	(854,721)		
(1,482,254)	(1,482,264)	-,-	10
			יתרה ליום 31 בדצמבר 2001

* סכום הנמוך מ-1,000 ש"ח מותאמים.