

דו"ח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד **לתקופה של ששה חודשים שנסתיימה ביום 30 ביוני 2002**

הננו מתכבדים בזאת להגיש את דו"ח הדירקטוריון על מצב ענייני "בזק" - החברה הישראלית לתקשורת בע"מ (להלן: "החברה") וחברות הקבוצה במאוחד (החברות המאוחדות יכוננו ביחד להלן: "הקבוצה"), לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2002 (להלן: "דו"ח הדירקטוריון"). הדו"ח נערך בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל – 1970.

דו"ח הדירקטוריון כולל סקירה, במתכונת מצומצמת, של העניינים בהם הוא עוסק והוא נערך בהתחשב בכך שבפני קורא הדו"ח מצוי גם דו"ח הדירקטוריון ליום 31 בדצמבר 2001.

הנתונים הכספיים הכלולים בדו"ח הדירקטוריון מוצגים בשקלים חדשים מתואמים של חודש יוני 2002.

1. הסביבה העסקית

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

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

בתקופת הדו"ח נתן משרד התקשורת רשיונות מפעיל ארצי לחברות הכבלים. הרשיון תקף, בשלב זה, למתן שירותי אינטרנט בפס רחב באמצעות תשתית הכבלים. בקשת חברות הכבלים להתמזג אושרה ע"י הממונה על הגבלים עסקיים וע"י כל הגופים הרגולטוריים, בתנאים מסוימים. החברה הגישה ערר על אישור הממונה על הגבלים עסקיים למיזוג שבו טענה, כי אין לאשר את המיזוג כל עוד לא יבוטלו כללי הפרדה המבנית המחמירים החלים על החברה, או, לחילופין, יוטלו כללי הפרדה מבנית סימטריים על חברות הכבלים.

צוות שמינה שר התקשורת לגיבוש המלצות מפורטות בדבר כללי ומדיניות פתיחת התחרות בתחום התקשורת הנייחת בישראל, הגיש את המלצותיו לשר בחודש אוגוסט 2002 והחברה העבירה לשר את הסתייגויותיה להמלצות (ראה באור 1(ב) (4) בדוחות הכספיים).

- ב. פתיחתם של שרותי התקשורת הפנים ארצית לתחרות מלאה, בין השאר, על פי העקרונות שגיבש הצוות שמונה על ידי שר התקשורת, בנוסף לתחרות הגוברת בתחום הרט"ן ובתחום התקשורת הבינלאומית, צפויים להמשיך ולהביא להרעה מהותית בתוצאותיה העסקיות של החברה אשר את היקפה לא ניתן לאמוד.
- ג. בהתאם להחלטות ועדות הכספים והכלכלה של הכנסת שונו תעריפי החברה החל ביום 14 במאי 2002 כמפורט בבאור 1(ב)(3) בדו"חות הכספיים. בחודש מרס 2002, מונתה ועדה לבחינת תעריפי החברה ועדכונם אשר אמורה לבחון ולהמליץ על הסדר תעריפים חדש לחברה תוך התאמת ההסדר לסביבה המשתנה של ענף התקשורת.
- ד. באשר להשקעת החברה בדי.בי.אס. שרותי לוויין (1998) בע"מ ראה באור 4(א') בדוחות הכספיים.

2. פרטים בדבר חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם

- א. בהמשך למתואר בדו"ח הדירקטוריון לשנת 2001, כתוצאה מביצוע עסקאות הגנה מפני סיכוני שוק הקשורים בחשיפה לשינוי בשער החליפין, לא נגרמו לקבוצה בתקופת החשבון הוצאות או הכנסות מימון מהותיות, זאת למרות השינויים המהותיים בשערי מטבע החוץ שהיו בתקופת הדו"ח.
- ב. ביום 14 במאי 2002, אישר הדירקטוריון את המלצותיה של תת ועדת הכספים של הדירקטוריון לסיכוני שוק בדבר מדיניות ניהול החשיפות של החברה לסיכוני שוק. ההחלטה מגדירה את מדיניות החברה בנושא, וסמכויות לביצוע המדיניות. המדיניות מתייחסת לסיכון שערי מטבע, עליית מדד, ריבית ולסיכונים מחיר חומרי גלם ואחרים. המדיניות שהוחלט עליה אינה שונה מהותית מהמדיניות שפורטה בדו"ח הדירקטוריון ליום 31 בדצמבר 2001.
- ג. דו"ח בסיסי ההצמדה ופוזיציות בנגזרים ליום 30 ביוני 2002 אינו שונה באופן מהותי מאוד מהדו"ח ליום 31 בדצמבר 2001 פרט לכך שבתקופת הדוח רכשה החברה אופציות וכתבה אופציות כמפורט בבאור 7(ב')
- ד. עודף ההתחייבויות הכספיות על נכסים כספיים במטבע חוץ או בהצמדה אליו ליום 30.6.02 הסתכם בכ- 2.22 מיליארד ש"ח בקבוצה. כתוצאה מביצוע עסקאות המטבע העתידיות נכון ליום 30.6.02 לא היתה יתרת התחייבויות במטבע חוץ נטו שאיננה מגודרת על ידי עסקאות עתידיות ואולם לחברה פוזיציות בנגזרי מטבע (ראה ביאור 7(ב) בדוחות הכספיים – אופציות שנכתבו) העשויות לגרום לכך שבהתחזקות נוספת של הדולר לעומת השקל יוצר לחברה עודף התחייבויות מהותי במטבע חוץ. עודף ההתחייבויות על נכסים כספיים הצמודים למדד המחירים לצרכן ליום

30.6.02 מסתכם בכ- 1.68 מיליארד ש"ח בקבוצה. לחברה יתרה של עסקאות מדד עתידיות המקטינות את חשיפתה התפעולית לעליית המדד במהלך השנה.

3. המצב הכספי

- א. נכסי הקבוצה ליום 30.6.02 מסתכמים בכ- 18 מיליארד ש"ח לעומת כ- 18.4 מיליארד ש"ח ליום 30.6.01. מתוכם כ- 10.3 מיליארד ש"ח (כ- 57.2%) רכוש קבוע לעומת כ- 11.7 מיליארד ש"ח (כ- 63.7%) ב- 30.6.01. הירידה בסה"כ הנכסים נבעה בעיקרה מירידה בעלות המופחתת של הרכוש הקבוע כתוצאה מהפער בין הוצאות הפחת לבין ההשקעה שבוצעה בתקופת הדו"ח. ירידה זו קווצה בעיקר כתוצאה מעלייה ביתרות הרכוש השוטף והשקעות וחובות לזמן ארוך.
- ב. ההון העצמי של הקבוצה ליום 30.6.02 הסתכם בכ- 7.8 מיליארד ש"ח המהווים כ- 43.5% מכלל המאזן, זאת לעומת כ- 7.7 מיליארד ש"ח ב- 30.6.01 שהיוו כ- 41.7% מכלל המאזן.
- ג. סה"כ החוב של הקבוצה למוסדות פיננסיים ולמחזיקי אג"ח ליום 30.6.02 הסתכם בכ- 6.4 מיליארד ש"ח וזאת לעומת כ- 7 מיליארד ש"ח ליום 30.6.01.
- ד. יתרות מזומן והשקעות לז"ק של הקבוצה עמדו ב- 30.6.02 על כ- 2,064 מליון ש"ח, לעומת כ- 1,603 מליון ש"ח ב- 30.6.01.

4. תוצאות הפעולות

א. עיקרי התוצאות

הרווח הנקי למחצית הראשונה של שנת 2002 הסתכם בכ- 198 מיליון ש"ח לעומת רווח נקי של כ- 167 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח למניה במחצית הראשונה של שנת 2002 הסתכם ב- 0.082 ש"ח ל- 1 ש"ח ערך נקוב לעומת רווח של 0.069 ש"ח למניה בתקופה המקבילה אשתקד.

ב. הכנסות

הכנסות הקבוצה הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2002 בכ- 4.11 מיליארד ש"ח לעומת כ- 4.35 מיליארד ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. עיקר הירידה בהכנסות נבעה מירידה בהכנסות מתקשורת נייחת בארץ, הכנסות החברה מתקשורת בינלאומית ומדמי שימוש. ההכנסה מתקשורת נייחת בארץ ירדה כתוצאה משחיקת תעריפים ריאלית עקב האצת האינפלציה במהלך התקופה ומירידה בתנועת השיחות. ההכנסות מתקשורת בינלאומית ירדו בשל ביטול דמי הנגישות אותם קיבלה החברה ממפעילי התקשורת הבינלאומית. ההכנסות מדמי שימוש קטנו ביחס לתקופה המקבילה כתוצאה משחיקת התעריפים. הירידה בהכנסות הקבוצה קוֹזְזָה בחלקה ע"י עליה בהכנסות חברת פלאפון.

ג. הוצאות הפעלה וכלליות

הוצאות ההפעלה והכלליות של הקבוצה הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2002 בכ- 2.28 מיליארד ש"ח לעומת כ- 2.37 מיליארד ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הירידה בהוצאות הפעלה וכלליות של הקבוצה נובעת בעיקר מכך שהוצאות הרט"ן של החברה בתקופה המקבילה היו מוגדלות כתוצאה מהשלכות ההסכם שנחתם אז עם חברת פלאפון בעניין העברת תשלומי זמן אוויר. כמו כן חלה ירידה בהוצאות עקב התייעלות החברה - בעיקר בהוצאות קבלני משנה ואחזקת בניינים, וקיטון בהוצאות חברת בזק בינלאומי. הירידה בהוצאות קוֹזְזָה בחלקה בשל עליה בהוצאות בחברת פלאפון שנגרמה בעיקרה כתוצאה משינוי שיטת ההתקשרות של פלאפון עם מנוייה החדשים.

ד. פחת

הוצאות הפחת של הקבוצה יורדות כתוצאה מסיום הפחתתו של רכוש קבוע בחברה וירידה בהשקעות ברכוש חדש. כמו כן ירדו הוצאות הפחת כתוצאה משינוי יתרת אורך חיים של ציוד תקשורת כמפורט בבאור 5 בדו"חות הכספיים.

ה. תמלוגים לממשלת ישראל

המשך ירידת שעורי התמלוגים על הכנסות בזק בינלאומי ופלאפון הביאה לירידה בנטל התמלוגים על הקבוצה.

ו. רווח תפעולי

הרווח התפעולי של הקבוצה במחצית הראשונה של 2002 הסתכם בכ- 546 מיליון ש"ח לעומת כ- 455 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 91 מיליון ש"ח. הגידול ברווח התפעולי נובע מהשינויים

המתוארים לעיל בסעיפי ההכנסות וההוצאות ומירידה בפחת ובתמלוגים לממשלת ישראל. שינויים אלה הביאו לשיפור ברווח התפעולי בחברת בזק בינלאומי, לירידה בהפסד התפעולי של פלאפון ולירידה ברווח התפעולי של החברה.

הוצאות מימון .ז

הוצאות המימון של הקבוצה הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2002 בכ- 72 מליון ש"ח לעומת כ- 55 מליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. העליה בהוצאות המימון נובעת מכך שבתקופה המקבילה נכללה בחברה הכנסת ריבית ממס הכנסה (כ-80 מיליון ש"ח) וכן מירידת התשואה על ההשקעות הנזילות של החברה עקב האצת האינפלציה. עליה זו קוזה ברובה ע"י השפעה הפוכה שהייתה להאצת האינפלציה בהפחתת הוצאות המימון על התחייבויות לא צמודות של חברות הקבוצה וכן עקב הירידה בהוצאות המימון שנגרמה כתוצאה מירידה בהתחייבויות הפיננסיות של הקבוצה. השפעות השינויים בשערי מטבע החוץ נוטרלו בעיקרן כתוצאה מביצוע עסקאות הגנה.

חלק החברה בהפסדי חברות כלולות .ח

חלק החברה בהפסדי חברות כלולות גדל לעומת התקופה המקבילה אשתקד בעיקר בשל רווח שנבע ממימוש החזקה בעקיפין של חברה בהונגריה שנרשם בתקופה המקבילה.

נזילות ומקורות מימון .5

תזרים המזומנים המאוחד מפעילות שוטפת הסתכם בששת החודשים הראשונים של שנת 2002 בכ- 1,343 מיליון ש"ח לעומת כ- 1,615 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הירידה בתזרים המזומנים המאוחד מפעילות שוטפת מקורה בירידה בתזרים מפעילות שוטפת של החברה בעיקר כתוצאה מהירידה בהכנסות, והגידול בתשלומים בגין פרישה מוקדמת, וכן כתוצאה מירידה בתזרים מפעילות שוטפת של חברת פלאפון. הירידה קוזה בחלקה ע"י גידול התזרים מפעילות שוטפת של בזק בינלאומי. תזרים המזומנים מפעילות שוטפת הינו מקור המימון העיקרי של השקעות הקבוצה שבמסגרתן הושקעו בתקופת הדו"ח, בין היתר, כ- 550 מיליון ש"ח בפיתוח תשתיות תקשורת, כ- 224 מיליון ש"ח בחברות מוחזקות וכ- 118 מיליון ש"ח השקעה בפיקדונות והשקעות לזמן ארוך. בששת החודשים הראשונים של שנת 2002 פרעה הקבוצה חובות בסך כולל של כ- 644 מיליון ש"ח, בהם כ- 244 מיליון ע"ח הלוואות לזמן ארוך, כ- 178 מיליון ע"ח אגרות חוב וכ- 222 מיליון ע"ח אשראי לזמן קצר. מנגד גייסה הקבוצה חוב חדש בהיקף כולל של כ- 303 מיליון ש"ח מתוכו כ- 195 מיליון ש"ח בהלוואות חדשות לזמן ארוך וכ- 109 מיליון ש"ח בהנפקות אג"ח.

ממוצע חודשי של אשראי לזמן קצר בתקופה היה כ- 253 מליון ש"ח. ממוצע חודשי של התחייבויות זמן ארוך בתקופה היה כ- 6,154 מליון ש"ח.

ההון החוזר ליום 30.6.02 היה חיובי והסתכם בכ- 927 מיליון ש"ח. זאת לעומת הון חוזר שלילי של כ- 692 מליון ש"ח ביום 30.6.01 השיפור בהון החוזר של הקבוצה נבע בעיקר מגידול ביתרות מזומנים, השקעות לזמן קצר ולקוחות של הקבוצה וכן מקיטון בהתחייבויות השוטפות לבנקים.

6. השוואת תוצאות הרבעון השני של 2002 עם תוצאות הרבעון המקביל אשתקד

ההכנסות ברבעון השני של 2002 קטנו בכ- 100 מליון ש"ח לעומת הרבעון המקביל אשתקד, קיטון של כ- 4.6%. הוצאות ההפעלה והכלליות קטנו לעומת הרבעון המקביל אשתקד בכ- 97 מליון ש"ח, קיטון של כ- 7.9%.

הרווח התפעולי ברבעון עלה בסכום של כ- 97 מליון ש"ח.

הוצאות המימון ברבעון השני של 2002 גדלו בכ- 28 מליון ש"ח לעומת הרבעון המקביל אשתקד.

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

השינויים המתוארים לעיל בסעיפי דו"ח רווח והפסד, הביאו לרווח נקי של כ- 86 מליון ש"ח ברבעון השני של 2002 בהשוואה לרווח נקי של כ- 90 מליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

הננו מודים למנהלי חברות הקבוצה, לעובדיה ולציבור בעלי המניות.

אילן בירן
המנהל הכללי

עידו דיסנצ'יק
יו"ר הדירקטוריון

**"בזק" החברה הישראלית לתקשורת
בע"מ**

**דוחות כספיים
ביניים מאוחדים
ליום 30 ביוני 2002**

תוכן העניינים

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

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

**הנדון: סקירת דוחות כספיים ביניים מאוחדים בלתי מבוקרים
לתקופה של ששה חודשים ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2002**

לבקשתכם סקרנו את מאזן הביניים המאוחד של "בזק" החברה הישראלית לתקשורת בע"מ והחברות המאוחדות שלה ליום 30 ביוני 2002 ואת דוחות הרווח והפסד הביניים המאוחדים, דוח הביניים על השינויים בהון העצמי ודוחות הביניים המאוחדים על תזרימי המזומנים לתקופה של ששה חודשים ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך.

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

הומצאו לנו דוחות של רואי חשבון אחרים בדבר סקירת דוחות כספיים ביניים של חברות מאוחדות אשר נכסיהן ליום 30 ביוני 2002 מהווים כ- 17.5% מכלל הנכסים הכלולים במאזן הביניים המאוחד, והכנסותיהן מהוות כ- 33.8% וכ- 37.8% מכלל ההכנסות הכלולות בדוח רווח והפסד הביניים המאוחד לששת החודשים ולשלושת החודשים שהסתיימו באותו תאריך, בהתאמה. כמו כן, מבוססים הנתונים הכלולים בדוחות הכספיים הביניים המאוחדים, המתאייסים לשווי המאזני של ההשקעות ולחלקה של החברה בתוצאות של חברות כלולות, המוצגות על בסיס השווי המאזני, על דוחות כספיים ביניים שנסקרו על ידי רואי חשבון אחרים.

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

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

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

- (1) המשך פתיחתו של ענף התקשורת לתחרות, שינויים בתעריפים והשפעתם על מצבה הכספי של החברה ועל תוצאות פעולותיה, כאמור בבאור 1.
- (2) תוכנית לפרישה מוקדמת, כאמור בבאור 6.
- (3) תביעות שהוגשו נגד החברה ונגד חברות מוחזקות, כאמור בבאור 7א.
- (4) מצבה הכספי של החברה הכלולה, הצורך במימון נוסף העולה בסכום משמעותי על צרכי המימון שהוגדרו בהסכם המימון בין החברה הכלולה לתאגידים הבנקאיים והסיכומים העקרוניים שגובשו למועד דוחות כספיים אלה בין החברה הכלולה, בעלי מניותיה והתאגידים הבנקאיים. כאמור בבאור 4א' המשך פעילותה של החברה הכלולה מותנה במימוש הסיכומים העקרוניים שגובשו עם התאגידים הבנקאיים בדבר הגדלת מסגרות אשראי ובקבלת הלוואות נוספות מבעלי מניות. הערכת הנהלת החברה הכלולה לגבי הסיכויים להסדרת המימון הנדרש נכללת בבאור האמור.

סומך חייקין
רואי חשבון

27 באוגוסט 2002

מאזן ביניים מאוחד

מותאם לשקל של חודש יוני 2002

| 31 בדצמבר 2001 (מבוקר) אלפי ש"ח | 30 ביוני 2001 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח | 30 ביוני 2002 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח |
|--|--|--|
| 1,385,079 | 1,318,447 | 1,659,071 |
| 468,412 | 284,240 | 404,639 |
| 1,793,493 | 1,433,674 | 1,759,067 |
| *308,107 | *438,742 | 447,252 |
| 123,341 | 169,403 | 193,996 |
| 4,078,432 | 3,644,506 | 4,464,025 |
| 161,369 | 216,018 | 156,673 |
| 1,786,817 | 1,644,165 | 1,845,614 |
| 490,111 | 398,681 | 468,357 |
| 2,276,928 | 2,042,846 | 2,313,971 |
| 29,940,033 | 31,849,870 | 30,455,590 |
| 19,057,319 | 20,121,621 | 20,156,082 |
| 10,882,714 | 11,728,249 | 10,299,508 |
| 361,841 | 411,987 | 329,280 |
| *476,156 | *357,486 | 440,382 |
| 837,997 | 769,473 | 769,662 |
| 18,237,440 | 18,401,092 | 18,003,839 |

רכוש שוטף

מזומנים ושווי מזומנים
השקעות לזמן קצר
לקוחות
חייבים ויתרות חובה
מלאי

חומרים וחלקי חילוף

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

רכוש קבוע

עלות
בניכוי - פחת שנצבר

רכוש אחר

הוצאות נדחות ואחרות
מיסים נדחים

| 31 בדצמבר 2001 (מבוקר) אלפי ש"ח | 30 ביוני 2001 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח | 30 ביוני 2002 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח |
|--|--|--|
| 450,247 | 733,265 | 228,009 |
| 592,008 | 1,103,405 | 667,088 |
| 198,483 | 247,966 | 201,089 |
| 1,082,853 | 871,797 | 1,052,812 |
| 279,511 | 355,403 | 230,004 |
| 1,227,859 | *1,025,252 | 1,158,223 |
| 3,830,961 | 4,337,088 | 3,537,225 |

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

| | | |
|------------------|------------------|------------------|
| 2,672,277 | 2,341,414 | 2,539,210 |
| 2,683,275 | 2,612,197 | 2,738,065 |
| 1,356,283 | *1,369,681 | 1,304,753 |
| 61,690 | 70,008 | 53,185 |
| 6,773,525 | 6,393,300 | 6,635,213 |

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

| | | |
|------------------|------------------|------------------|
| 7,632,954 | 7,670,704 | 7,831,401 |
|------------------|------------------|------------------|

התחייבויות תלויות

הון עצמי

אורן לידר
 מנהל חטיבת כספים

אילן בירן
 מנהל כללי

עידו דיסנצ'יק
 יושב ראש הדירקטוריון

18,237,440

18,401,092

18,003,839

* סווג מחדש

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 27 באוגוסט 2002, י"ט אלול תשס"ב
 הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוח רווח והפסד ביניים מאוחד

מותאם לשקל של חודש יוני 2002

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני | | לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני | | |
|---------------------------------|--|----------------------------------|--|----------------------------------|--|
| | 2001 (מבוקר) אלפי ש”ח | 2002 (בלתי מבוקר) אלפי ש”ח | 2001 (בלתי מבוקר) אלפי ש”ח | 2002 (בלתי מבוקר) אלפי ש”ח | |
| 8,665,350 | 2,151,749 | 2,052,002 | 4,350,926 | 4,113,646 | הכנסות משרותי בזק (באור 8) |
| | | | | | עלויות והוצאות |
| | | | | | הוצאות הפעלה וכלליות (באור 9) |
| 4,748,966 | 1,235,178 | 1,137,725 | 2,367,706 | 2,278,289 | פחת (ראה גם באור 5) |
| 2,760,097 | 682,834 | 578,793 | 1,380,729 | 1,157,118 | תמלוגים לממשלת ישראל |
| 287,420 | 61,832 | 66,096 | 147,912 | 132,600 | |
| 7,796,483 | 1,979,844 | 1,782,614 | 3,896,347 | 3,568,007 | |
| 868,867 | 171,905 | 269,388 | 454,579 | 545,639 | רווח תפעולי |
| (153,152) | 1,225 | (27,068) | (54,891) | (71,914) | הכנסות (הוצאות) מימון, נטו |
| 715,715 | 173,130 | 242,320 | 399,688 | 473,725 | רווח לאחר הוצאות מימון |
| (106,886) | 7,419 | 3,854 | 24,746 | 5,604 | הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו |
| 608,829 | 180,549 | 246,174 | 424,434 | 479,329 | רווח לפני מיסים על ההכנסה |
| (245,117) | (74,774) | (86,596) | (180,528) | (155,935) | מיסים על הכנסה |
| 363,712 | 105,775 | 159,578 | 243,906 | 323,394 | רווח לאחר מיסים על ההכנסה |
| (241,572) | (17,648) | (73,687) | (81,025) | (126,497) | חלק בהפסדי חברות כלולות |
| 6,612 | 1,545 | 84 | 3,621 | 1,550 | חלק המיעוט בהפסדי חברה מאוחדת |
| 128,752 | 89,672 | 85,975 | 166,502 | 198,447 | רווח נקי |
| 0.053 | 0.037 | 0.036 | 0.069 | 0.082 | רווח בסיסי ומדולל ל - 1 ש”ח ערך נקוב מניות רגילות (בשקלים חדשים) |

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוח על השינויים בהון העצמי ביניים

מותאם לשקל של חודש יוני 2002

| 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 המניות |
|---|------------------------|--|------------------------------|---------------------------------|------------------|
| אלפי ש”ח | אלפי ש”ח | אלפי ש”ח | אלפי ש”ח | אלפי ש”ח | אלפי ש”ח |
| ששה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2002 | | | | | |
| יתרה ליום 31 בדצמבר 2001 (מבוקר) | | | | | |
| 7,632,954 | 417,690 | 38,429 | 954,400 | - | 6,222,435 |
| 198,447 | 198,447 | - | - | - | - |
| <u>7,831,401</u> | <u>616,137</u> | <u>38,429</u> | <u>954,400</u> | <u>-</u> | <u>6,222,435</u> |
| יתרה ליום 30 ביוני 2002 (בלתי מבוקר) | | | | | |
| שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2002 | | | | | |
| יתרה ליום 1 באפריל 2002 (בלתי מבוקר) | | | | | |
| 7,745,426 | 530,162 | 38,429 | 954,400 | - | 6,222,435 |
| 85,975 | 85,975 | - | - | - | - |
| <u>7,831,401</u> | <u>616,137</u> | <u>38,429</u> | <u>954,400</u> | <u>-</u> | <u>6,222,435</u> |
| יתרה ליום 30 ביוני 2002 (בלתי מבוקר) | | | | | |
| ששה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2001 | | | | | |
| יתרה ליום 31 בדצמבר 2000 (מבוקר) | | | | | |
| 7,430,777 | 310,915 | 38,429 | 887,371 | 1,723,141 | 4,470,921 |
| 166,502 | 166,502 | - | - | - | - |
| 73,425 | - | - | 67,029 | - | 6,396 |
| - | (21,977) | - | - | (1,723,141) | 1,745,118 |
| <u>7,670,704</u> | <u>455,440</u> | <u>38,429</u> | <u>954,400</u> | <u>-</u> | <u>6,222,435</u> |
| יתרה ליום 30 ביוני 2001 (בלתי מבוקר) | | | | | |
| שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2001 | | | | | |
| יתרה ליום 1 באפריל 2001 (מבוקר) | | | | | |
| 7,581,032 | 365,768 | 38,429 | 954,400 | - | 6,222,435 |
| 89,672 | 89,672 | - | - | - | - |
| <u>7,670,704</u> | <u>455,440</u> | <u>38,429</u> | <u>954,400</u> | <u>-</u> | <u>6,222,435</u> |
| יתרה ליום 30 ביוני 2001 (בלתי מבוקר) | | | | | |

דוח על השינויים בהון העצמי ביניים (המשך)

מותאם לשקל של חודש יוני 2002

| 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 המניות |
|---|------------------------|--|------------------------------|---------------------------------|------------------|
| אלפי ש"ח | אלפי ש"ח | אלפי ש"ח | אלפי ש"ח | אלפי ש"ח | אלפי ש"ח |
| שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2001 | | | | | |
| יתרה ליום 31 בדצמבר 2000 | | | | | |
| 7,430,777 | 310,915 | 38,429 | 887,371 | 1,723,141 | 4,470,921 |
| 128,752 | 128,752 | - | - | - | - |
| 73,425 | - | - | 67,029 | - | 6,396 |
| - | (21,977) | - | - | (1,723,141) | 1,745,118 |
| <u>7,632,954</u> | <u>417,690</u> | <u>38,429</u> | <u>954,400</u> | <u>-</u> | <u>6,222,435</u> |
| יתרה ליום 31 בדצמבר 2001 (מבוקר) | | | | | |
| (מבוקר) | | | | | |
| רווח נקי (מבוקר) | | | | | |
| המרת אגרות חוב להמרה (מבוקר) (1) | | | | | |
| חלוקת מניות הטבה | | | | | |

(1) 59,754,681 ערך נקוב אגרות חוב ניתנות להמרה הומרו ל- 5,904,612 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת.

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

מותאם לשקל של חודש יוני 2002

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני | | לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני | | |
|---------------------------------|--|----------------------------------|--|----------------------------------|---|
| | 2001 (מבוקר) אלפי ש"ח | 2002 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח | 2001 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח | 2002 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח | |
| 128,752 | 89,672 | 85,975 | 166,502 | 198,447 | תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת רווח נקי התאמות לרווח הנקי הדרושות כדי להציג את תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת (ראה א' להלן) |
| 3,289,954 | 630,855 | 561,665 | 1,448,255 | 1,144,527 | |
| 3,418,706 | 720,527 | 647,640 | 1,614,757 | 1,342,974 | מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת |
| (1,343,568) | (339,355) | (244,962) | (762,704) | (549,832) | 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 |
| 87,162 | 31,760 | 4,146 | 44,314 | 8,390 | |
| 31,597 | - | - | - | 111,408 | |
| (1,171,991) | (9,379) | (103,193) | (1,104,340) | (117,763) | |
| 38,880 | 6,962 | 92,928 | 11,180 | 126,996 | |
| (254,903) | (47,268) | 22,268 | (77,001) | 1,560 | |
| 51,979 | 40,061 | (4,157) | 30,288 | 1,140 | |
| (556,800) | (56,237) | (133,478) | (273,577) | (223,605) | |
| (208,200) | (54,731) | (30,147) | (113,563) | (86,394) | |
| (3,325,844) | (428,187) | (396,595) | (2,245,403) | (728,100) | מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה |
| 542,714 | - | - | 542,714 | 108,841 | תזרימי מזומנים מפעילות מימון הנפקת אגרות חוב אחרות (לאחר ניכוי הוצאות הנפקה) פרעון אגרות חוב אחרות קבלת הלוואות לזמן ארוך פרעון הלוואות לזמן ארוך פרעון אשראי לזמן קצר מבנקים, נטו |
| (240,546) | (22,233) | (52,739) | (142,682) | (177,962) | |
| 780,361 | 162,822 | 26,535 | 164,923 | 194,548 | |
| (1,100,502) | (128,037) | (132,130) | (209,070) | (244,071) | |
| (342,216) | (187,113) | (15,181) | (59,198) | (222,238) | |
| (360,189) | (174,561) | (173,515) | 296,687 | (340,882) | מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון |
| (267,327) | 117,779 | 77,530 | (333,959) | 273,992 | עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים |
| 1,652,406 | 1,200,668 | 1,581,541 | 1,652,406 | 1,385,079 | יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה |
| 1,385,079 | 1,318,447 | 1,659,071 | 1,318,447 | 1,659,071 | יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה |

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוח ביניים מאוחד על תזרימי המזומנים (המשך)

מותאם לשקל של חודש יוני 2002

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני | | לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני | |
|---------------------------------|--|----------------------|--|----------------------|
| | 2001 (מבוקר) | 2002 (בלתי מבוקר) | 2001 (בלתי מבוקר) | 2002 (בלתי מבוקר) |
| אלפי ש"ח | אלפי ש"ח | אלפי ש"ח | אלפי ש"ח | אלפי ש"ח |
| 2,760,097 | 682,834 | 578,793 | 1,380,729 | 1,157,118 |
| 108,453 | - | - | - | - |
| (124,290) | (10,202) | 25,283 | 5,557 | 50,876 |
| 241,572 | 17,648 | 73,687 | 81,025 | 126,497 |
| (6,612) | (1,545) | (84) | (3,621) | (1,550) |
| (91,355) | *402 | (58,249) | *(2,064) | (101,037) |
| (9,253) | (13,142) | (3,975) | (32,743) | (5,471) |
| 3,699 | 3,699 | - | 3,699 | - |
| (210,779) | 64,471 | (114,893) | (18,730) | (176,722) |
| (10,451) | (831) | 42,340 | (4,182) | 62,213 |
| 17,607 | (80,142) | 121,249 | (101,852) | 126,517 |
| 136,490 | (53,037) | (53,639) | 35,889 | (11,486) |
| 261,001 | 61,199 | 59,970 | 114,570 | 120,830 |
| (428,780) | 57,580 | (41,307) | 54,536 | 42,703 |
| 338,800 | 91,254 | (70,481) | 133,629 | (28,316) |
| 23,622 | 15,455 | (35,206) | (21,999) | (71,028) |
| 84,978 | (142,639) | 33,597 | (158,412) | (59,481) |
| 208,709 | *(59,160) | 8,865 | *(12,537) | (78,631) |
| (13,554) | (2,989) | (4,285) | (5,239) | (8,505) |
| <u>3,289,954</u> | <u>630,855</u> | <u>561,665</u> | <u>1,448,255</u> | <u>1,144,527</u> |
| <u>174,087</u> | <u>241,250</u> | <u>146,230</u> | <u>241,250</u> | <u>146,230</u> |
| <u>-</u> | <u>16,666</u> | <u>6,087</u> | <u>16,666</u> | <u>6,087</u> |

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

הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים:

פחת (ראה גם באור 5)
הפרשה לירידת ערך רכוש קבוע
מיסים נדחים
חלק החברה בהפסדי חברות מוחזקות, נטו
חלק המיעוט בהפסדי חברה מאוחדת עליה (ירידה) בהתחייבויות בשל סיום יחסי עובד-מעביד, נטו
רווח ממימוש רכוש קבוע
הפסד ממימוש השקעה בחברה כלולה שחיקה (עליית ערך) וריבית בפקדונות והשקעות לזמן ארוך
שחיקה (עליית ערך) השקעות לזמן קצר, נטו
עליית ערך (שחיקת) התחייבויות לזמן ארוך:
אגרות חוב אחרות
הלוואות לזמן ארוך
הפחתת הוצאות נדחות ותאומים אחרים

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:
ירידה (עליה) בלקוחות
ירידה (עליה) בחייבים ויתרות חובה
ירידה (עליה) במלאי
עליה (ירידה) ביתרות ספקים
עליה (ירידה) בהתחייבויות שוטפות אחרות
ירידה בהכנסות מראש

ב - פעולות שלא במזומן

רכישת רכוש קבוע, רכוש אחר, חומרים וחלקי חילוף באשראי

מכירת רכוש קבוע באשראי

* סווג מחדש

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

באור 1 - כללי

א. דוחות הביניים נערכו על פי הכללים החשבונאיים המקובלים, המיושמים כמתחייב לצורך עריכת דוחות כספיים לתקופות ביניים. יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2001 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נילווא אליהם.

ב. החברה מציגה בבאורים לדוחות הכספים התקופתיים רק את השינויים המהותיים בסביבתה העסקית והמשפטית שארעו מתאריך הדוחות הכספיים השנתיים האחרונים ועד לתאריך דוחות כספיים תקופתיים אלו. התאור המלא והמפורט, כולל שינויים ועידכונים מהותיים שחלו בשנים האחרונות בעיקר בתחום שרותי הרדיו טלפון נייד, שרותי תקשורת בין-לאומיים, שרותי תקשורת פנים ארצית, פתיחת שווקים אלו לתחרות והחלטות ועדת השרים לענייני הפרטה בנוגע להפחתת החזקת המדינה בחברה, מופיע בבאור 1 לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2001. השינויים המהותיים שחלו מתאריך הדוחות הכספיים השנתיים ועד לתאריך דוחות כספיים אלו הינם כדלקמן:

1. החל מיום 1 בינואר 2002, בוטל תשלום דמי הנגישות ממפעילי התקשורת הבינלאומית לחברה וזאת בהתאם לרשיונות של המפעילים אשר קבעו שתשלום דמי הנגישות יבוטל בתום שנת 2001.

כתוצאה מביטול תשלום דמי הנגישות, כאמור, החל מיום 1 בינואר 2002 הכנסות החברה מתקשורת בינלאומית אינן כוללות דמי נגישות. דמי הנגישות הכלולים בהכנסות הקבוצה מתקשורת בינלאומית בתקופה של ששה חודשים שנסתיימה ביום 30 ביוני 2001 הינם כ- 62 מיליון ש"ח, סך של כ- 33 מיליון ש"ח בתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה באותו תאריך, ובשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2001 הינם כ- 124 מיליון ש"ח (בהכנסות החברה הינם כ- 92 מיליון ש"ח, כ- 17 מיליון ש"ח וכ- 185 מיליון ש"ח בהתאמה).

2. ביום 18 במרס 2002 התקבלה במשרדי החברה טיוטת תיקון לרישיון הכללי של החברה. הטיטא כוללת 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. החברה העבירה למשרד התקשורת מסמך הכולל הערות מהותיות לטיטת תיקון הרישיון בו הביעה דעתה, כי במצב הדברים הנוכחי שבו מחד החברה לא השלימה הערותיה הרבות לטיטת הרישיון ומאידך שתי ועדות שהוקמו לצורך גיבוש המלצות בדבר כללי ומדיניות פתיחת התחרות בתחום התקשורת הנייחת בישראל ולצורך בחינת ועידכון תעריפי החברה, החלו בעבודתן, אין טעם בקידום הליך השימוע שאמור להיערך לחברה בנוגע לרישיון על בסיס התיקון שהועבר לחברה ואין טעם בהשלמת התיקון, כל עוד לא סיימו שתי הוועדות הנ"ל את עבודתן (מאז וכמפורט להלן, סיימה הוועדה לגיבוש מדיניות וכללים לפתיחת תחרות בתחום התקשורת הפנים ארצית הנייחת את עבודתה והיא הגישה את המלצותיה לשר התקשורת). משרד התקשורת לא קיבל את דעת החברה בעניין זה, ובינתיים הוחל בהליך השימוע של החברה על טיוטת הרישיון הכללי.

3. ביום 14 במאי 2002, שונו תעריפי החברה. במסגרת השינוי עודכנו תעריפי שרותים שונים ובהם, בין השאר, תעריפי השיחות, תעריפי דמי התקנה ושרותים נוספים. שינוי תעריפי השיחות כלל גם שינוי זמן השיא והשפל, ואיחוד התעריף לשיחות מקומיות ובינלאומיות לכל שעות היממה.

4. ביום 8 באוגוסט 2002 הגישה הוועדה לגיבוש מדיניות וכללים לפתיחת תחרות בתחום התקשורת הפנים ארצית הנייחת את המלצותיה לשר התקשורת. המלצות מפרטות את המדיניות המוצעת, את עקרונות פתיחת התקשורת הפנים ארצית הנייחת לתחרות ואת המלצות להסרת חסמים לכניסת מפעילים חדשים. החברה הגישה לשר התקשורת את התייחסותה להמלצות שהגישה הוועדה. בהתייחסותה הביעה החברה, בין השאר, את עמדתה לפיה אימוץ המלצות הוועדה בעניין ההפרדה המבנית, השרות האוניברסלי, פיצול שרותי התמסורת, תקשורת הנתונים והתשתית, והיתר מיידי למתן סלקטיבי של השרותים הללו, וכן בעניין הפיקוח על תעריפי החברה - יגרום נזק חמור לחברה, לציבור הצרכנים והמשק. שר התקשורת טרם הודיע עמדתו ביחס להמלצות הוועדה.

באורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים ליום 30 ביוני 2002 (בלתי מבוקרים)

באור 2 - מדיניות חשבונאית

עיקרי המדיניות החשבונאית, אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים, זהים לאלה אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים האחרונים.

באור 3 - דוחות כספיים בערכים מותאמים

הדוחות הכספיים ערוכים על בסיס המוסכמה של העלות ההיסטורית מותאמת לשינויים בכוח הקנייה הכללי של המטבע הישראלי. להלן נתונים על השינויים שחלו במדד המחירים לצרכן ובשערי החליפין של הדולר של ארה"ב:

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

בתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום:

| | | | |
|---------|-------|-------|---------------|
| 21.149 | 7.994 | 6.299 | 30 ביוני 2002 |
| (6.235) | 3.068 | 1.098 | 31 ביוני 2001 |

בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום:

| | | | |
|---------|---------|-------|---------------|
| 16.078 | 2.164 | 3.846 | 30 ביוני 2002 |
| (4.390) | (0.644) | 1.605 | 31 ביוני 2001 |

| | | | |
|-------|-------|-------|-----------------------------------|
| 3.845 | 9.279 | 1.397 | בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2001 |
|-------|-------|-------|-----------------------------------|

באור 4 - השקעות בחברות מוחזקות

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

1. בהמשך לאמור בבאור 8(ו) בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2001, בתחילת חודש מאי 2002 הוקצו לחברה מניות נוספות בדי.בי.אס וכתוצאה מכך גדלו אחזקות החברה בדי.בי.אס לכ- 45%. כתוצאה מהעליה בשעור אחזקות החברה בדי.בי.אס נוצר לחברה, עודף עלות בסך של כ- 267 מליוני ש"ח אשר יופחת על פני תקופה של 10 שנים.

השקעת החברה בדי.בי.אס לתאריך המאזן מגיעה לכ- 980 מיליון ש"ח. חלקה של החברה בהפסד שנצבר בחברת די.בי.אס מגיע לכ- 576 מיליון ש"ח מתוכם סך של כ- 105 מיליון ש"ח נרשמו בתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2002 וסך של כ- 54 מיליון ש"ח נרשמו בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך.

2. די.בי.אס צופה הפסדים ניכרים ותזרים מזומנים שלילי מפעולות שוטפות בשנים הראשונות לפעילותה. ההפסד לשנת 2001 הסתכם בכ- 893 מיליון ש"ח וההפסד לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2002 הסתכם לסך של כ- 309 מיליון ש"ח. תזרים המזומנים השלילי מפעילות שוטפת בשנת 2001 הסתכם בכ- 634 מיליון ש"ח ותזרים המזומנים השלילי מפעילות שוטפת בתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2002 הסתכם בכ- 42 מיליון ש"ח. כתוצאה מהפסדים אלה הסתכם הגרעון בהון החוזר ליום 30 ביוני 2002 לסך של כ- 1,531 מיליון ש"ח (כולל אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים בסך כ- 1,030 מיליון ש"ח).

3. ביום 23 במאי 2001, נחתם הסכם מימון בין די.בי.אס לתאגידים הבנקאיים (להלן - הסכם המימון) הקובע בין היתר, תנאים מוקדמים למשיכת כספים מתוך מסגרות אשראי, כולל התחייבויות של די.בי.אס לקיום תנאים מתלים מסויימים וכן לעמידה באבני דרך מצטברות ובהתניות פיננסיות שנקבעו (להלן - התנאים). לתאריך אישור דוחות כספיים אלה לא התקיימו חלק מהתנאים כאמור.

באור 4 - השקעות בחברות מוחזקות (המשך)

4. בנוסף, קבעה בדיקה כלכלית שערכו התאגידים הבנקאיים כי לצורך מימון פעילות די.בי.אס יידרש מימון נוסף העולה בסכום משמעותי על צורכי המימון שהוגדרו בהסכם המימון.
5. החברה ערבה כלפי הבנקים בערבות מתמדת לתשלום חובות די.בי.אס. הערבות הינה עד לסכום מקסימלי השווה לשעור אחזקתה של החברה בדי.בי.אס מוכפל בשווי 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 הערבות לא יעלה על סכום התמורה שתקבל החברה ממימוש מניותיה בדי.בי.אס. כתב הערבות כולל מגבלות רבות על החברה במימוש המניות שבידה ומפרט ארועי הפרה שבהתקיימם הבנקים יוכלו לממש את הערבות.
6. בתחילת חודש מאי 2002 חתמו די.בי.אס והתאגידים הבנקאיים על תוספת להסכם המימון. כמו כן חתמה די.בי.אס באותו מועד על אגרת חוב לטובת התאגידים הבנקאיים ובנוסף שעבדו חלק מבעלי המניות לטובת התאגידים הבנקאיים, במשכון קבוע ראשון בדרגה, את זכויותיהם בהלוואות הבעלים שהוענקו או יוענקו לחברה על ידיהם. במקביל, התחייבה החברה כי במקרה של מימוש בטוחות שנתנו על ידי בעלי המניות היא לא תהא זכאית לתבוע או לקבל מדי.בי.אס תשלום כלשהו בקשר עם הלוואות הבעלים.
- במסגרת ההסכמות עם התאגידים הבנקאיים נקבע כי די.בי.אס תפעל למציאת פתרון, בהסכמה מצד בעלי מניותיה ולשביעות רצון התאגידים הבנקאיים, להשגת המימון הנוסף הדרוש למימון פעילותה וכן להצגת תכנית עסקית המעידה על כך שתוכל לעמוד בהתחייבויותיה כלפי התאגידים הבנקאיים. במידה ולא ימצא פתרון כאמור עד 30 ביוני 2002 יהיו זכאים התאגידים הבנקאיים לנקוט בצעדים הדרושים, לפי שיקול דעתם הבלעדי, לגביית כל הסכומים המגיעים להם ולנהוג בהתאם לזכויותיהם על פי הסכם המימון במקרה של קרות ארוע הפרה.
- התאגידים הבנקאיים המשיכו להזרים, עד 30 ביוני 2002, כספים נוספים על פי הסכם המימון במקביל להשקעות נוספות של בעלי המניות בדרך של הלוואות בעלים. למועד אישור דוחות כספיים אלו גיבשו די.בי.אס, בעלי מניותיה והתאגידים הבנקאיים סיכום עקרוני בדבר הגדלת מסגרת האשראי, במקביל להשקעות נוספות של בעלי המניות בסכום שלא יפחת מסכום השווה ל-150% מהסכום שיוזרם על ידי התאגידים הבנקאיים. הסכם מימון כאמור לעיל, טרם נחתם והוא כפוף, בין היתר, לגיבוש מסמכים והסכמות פרטניות ולאישורי הגופים המוסמכים של הצדדים. בעלי המניות הגיעו להסכמה בדבר העמדת מסגרת אשראי נוסף לדי.בי.אס קודם להשלמת חתימת הסכם מימון עם התאגידים הבנקאיים.
7. מקורות המימון לפעילות די.בי.אס הינם הלוואות מבעלי המניות וקווי אשראי מתאגידים בנקאיים. מתן הלוואות מהחברה לדי.בי.אס כפוף, בין היתר, לאישור ועדת השרים לענייני הפרטה (להלן הועדה). למועד פרסום הדוחות הכספיים אישרה הועדה לחברה להגדיל את חשיפתה עד לגובה מכפלת שעור החזקתה במניות די.בי.אס בסכום של 480 מיליוני דולר.
8. המשך פעילותה של די.בי.אס מותנית במימוש הסיכום העקרוני שגובש עם התאגידים הבנקאיים בדבר הגדלת מסגרות האשראי, כאמור לעיל, ובקבלת הלוואות נוספות מבעלי מניות.
- להערכת הנהלת חברת די.בי.אס טובים הסיכויים שהמשך הדיונים בין חברת די.בי.אס, בעלי המניות והתאגידים הבנקאיים יביאו למימוש הסיכום העקרוני שגובש עם התאגידים הבנקאיים ובעלי המניות ולהסדרת המקורות הכספיים שידרשו לדי.בי.אס בשנה הקרובה.

באור 4 - השקעות בחברות מוחזקות (המשך)

ב. 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.

ביום 14 במרס 2002 פרסמה וואלה תשקיף להנפקת זכויות. בזק בינלאומי בע"מ השקיעה במימוש הזכויות סך של כ- 11,166 אלפי ש"ח ורכישה זכויות נוספות מהציבור ומימושן סך של כ- 3,287 אלפי ש"ח. לאחר מימוש הזכויות והרכישה מהציבור ורכישה מניות נוספות של וואלה מבעל מניות בה במהלך הרבעון השני, גדלה החזקת בזק בינלאומי בע"מ בוואלה מ- 24.83% ל- 36.74%.

בהתאם להסכם ההשקעה של בזק בינלאומי בע"מ בוואלה התחייבה בזק בינלאומי בע"מ להשקיע עוד 3 מיליון דולר, באמצעותה או באמצעות משקיע אסטרטגי. במהלך שנת 2002 העמידה בזק בינלאומי בע"מ לוואלה הלוואות בסך של כ- 9,320 אלפי ש"ח, מתוכם 8,520 אלפי ש"ח לאחר תאריך המאזן. ההלוואות צמודות למדד המחירים לצרכן ואינן נושאות ריבית. פרעון ההלוואות יהיה במועד הסמוך לאחר המועד בו תשקיע בזק בינלאומי בע"מ בהון וואלה. במהלך הרבעון השני, הפחיתה בזק בינלאומי בע"מ את השקעתה בוואלה ב- 7,337 אלפי ש"ח. יתרת השקעתה של בזק בינלאומי בע"מ בוואלה משקפת את שוויה הכלכלי הנאות של וואלה לבזק בינלאומי בע"מ בהתבסס על הערכת השווי שנקבעה לוואלה במסגרת המיזוג עם IOL.

ג. פלאפון תקשורת בע"מ ("פלאפון")

במהלך התקופה השקיעו החברה וחברת Shamrock Holdings of California, Inc ש"ח של כ- 147 מיליוני ש"ח כל אחת כהשקעה כנגד פרמיה על מניות פלאפון שהונפקו בעבר.

באור 5 - רכוש קבוע

בהתאם למדיניות החברה לבחון מעת לעת את משך החיים של הנכסים, מונתה בחודש אוקטובר 2001 ועדה שמטרתה לבחון את הצורך בעדכון משך החיים של הנכסים ולהמליץ להנהלה על מסקנותיה. הבדיקה כללה רק את הרכוש הקבוע של החברה והתבססה על יתרת הרכוש הקבוע שלה ליום 31 בדצמבר 2001. ביום 28 במאי 2002, החליט דירקטוריון החברה לאמץ את המלצות ההנהלה שהתבססו על דוח הועדה.

על פי המלצות הועדה שהתבססו, בין היתר, על שינויים טכנולוגיים, שינויים בתוכניות ההשקעה של החברה (לרבות מתן שרות אינטרנט בפס רחב בטכנולוגיית ADSL על תשתית רשת הנחושת הקיימת) ועל המקובל בחברות תקשורת בעולם, הוארכה, החל מיום 1 בינואר 2002, יתרת אורך החיים של השקעות מסויימות ברשת כבלי הנחושת של החברה, ומאידך קוצרה יתרת אורך החיים של מערכות מיתוג מסויימות.

שינויים אלו הביאו להקטנת הוצאות הפחת של החברה בתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2002 בסך של כ- 129 מיליון ש"ח ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך בסך של כ- 65 מיליון ש"ח ולגידול ברווח הנקי של החברה בתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2002 בכ- 82 מיליון ש"ח ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך בסך של כ- 41 מיליון ש"ח. בנוסף, הרווח למניה בתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2002 גדל בסכום של כ- 0.034 ש"ח ל- 1 ש"ח ערך נקוב ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך בסך של כ- 0.017 ש"ח ל- 1 ש"ח ערך נקוב.

במידה והיו מיושמים שעורי הפחת החדשים בשנת 2001, היה הפחת לשנת 2001 קטן בסכום של כ- 228 מיליון ש"ח (לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2001 כ- 114 מיליון ש"ח ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך בסך של כ- 57 מיליון ש"ח) ויתרת הרכוש הקבוע היתה גדלה באותם סכומים.

באור 5 - רכוש קבוע (המשך)

בנוסף הרווח הנקי היה גדל בשנת 2001 בסכום של כ- 146 מיליוני ש"ח (לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2001 כ- 73 מיליון ש"ח ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך בסך של כ- 36 מיליון ש"ח) והרווח למניה היה גדל בסכום של כ- 0.06 ש"ח (לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2001 כ- 0.03 ש"ח ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך בסך של כ- 0.015 ש"ח) ל- 1 ש"ח ערך נקוב.

באור 6 - התחייבויות בשל סיום יחסי עובד מעביד

1. תוכנית פרישה מוקדמת

בחודש ספטמבר 2000, הגיעה החברה להסכם עם נציגות העובדים להארכת ההסכם הקיבוצי לפרישה מוקדמת משנת 1997. על פי ההסכם, החל מיום 1 באפריל 2001 עד ליום 31 בדצמבר 2006 (עם אפשרות להארכת מועד הפרישה הסופי לגבי עובדים מסויימים עד ליום 31 בדצמבר 2008) תתבצע פרישה מוקדמת של 1,770 עובדים נוספים.

כמו כן, בהתאם לאמור בהסכם החברה תוכל להביא לסיום עבודתם של עובדים בה במסלול פיצויים וזאת מעבר למסגרת הכמותית האמורה לעיל. להערכת הנהלת החברה, האפשרות לפרישת עובדים נוספים במסלול פיצויים הינה קלושה ובהתאם לא נכללה הפרשה בגינה בדוחות הכספיים.

במסגרת תוכנית זו פרשו מהחברה עד ליום 30 ביוני 2002, כ- 260 עובדים.

2. קרן הפנסיה אשר באמצעותה מתבצעת התוכנית לפרישה מוקדמת (להלן "הקרן"), קיבלה הנחיה מהאגף לשוק ההון במשרד האוצר לפיה קיום ההתחייבות שלקחה על עצמה הקרן בקשר לשינוי מסלולי פרישה של כ- 600 גימלאי החברה מותנה בכך שהחברה תשלם לקרן 50 מיליון ש"ח. החברה הודיעה לקרן כי הינה דורשת להמשיך ביישומו של ההסכם אשר איפשר את ההעברה ממסלול פרישה אחד למסלול פרישה אחר ללא עלות נוספת לחברה, לאחר שהקרן התחייבה לכך כי לא תושת כל עלות נוספת על החברה. כתוצאה מהאמור, הקרן הפסיקה לאפשר לפורשי החברה לעבור ממסלול פרישה אחד למסלול פרישה אחר ואף חדלה ליישם את הסכם הפרישה באופן מלא או חלקי בהתייחס לגימלאות ששולמו בגין חודש אפריל 2002. לדעת הנהלת החברה בהסתמך על יועציה המשפטיים קיימת סבירות נמוכה כי החברה תחוייב לשאת בעלויות כלשהן בקשר ליישום ההסכם ולכן היא תעמוד על ביצועו ללא כל תשלום נוסף לקרן. לפיכך, לא נכללה הפרשה בדוחות הכספיים בגין האמור לעיל.

באור 7 - התחייבויות תלויות

א. תביעות

לחברה ולחברות המוחזקות קיימות התחייבויות תלויות אשר החשיפה המירבית האפשרית בגינן הינה משמעותית. תאור מפורט של התחייבויות תלויות אלו מופיע בבאור 20א' לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2001. לא חלו שינויים מהותיים בהתחייבויות התלויות עד לתאריך חתימת דוחות כספיים אלו, למעט האמור להלן:

1. בהמשך לאמור בבאור 20א' (7) בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2001 בעניין תביעה של קבוצת עובדים אשר הועסקו כעובדים לא קבועים במשרד התקשורת והועברו לחברה עם הקמתה, חזרו בהם התובעים מהסכמתם בדבר צמצום התביעה. על בית הדין להחליט אם יאושר להם לחזור בהם מההסכמות.

2. בהמשך לאמור בבאור 20א' (11) בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2001 בעניין תובענה ייצוגית שעניינה טענת התובעים כי החברה גבתה ממנוייה כספים שלא כדין, בגין שרותים מסויימים שמשפקת החברה, ביום 24 במרס 2002 הוגשה בקשת רשות ערעור על החלטת בית המשפט המחוזי לדחות את הבקשה לאישור התביעה כיייצוגית. טרם ניתנה החלטה בבקשה.

באור 7 - התחייבויות תלויות (המשך)

- א. תביעות (המשך)
3. בהמשך לאמור בבאור 20'א'18) בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2001 בעניין תביעה ובקשה להכיר בתביעה כתביעה ייצוגית, שהומצאה לחברה כלולה, בטענה כי החברה הכלולה מטעה את ציבור הצרכנים בפרסומיה בקשר לאפשרות הצרכן לרכוש ערוצים מסויימים בלבד וכן לגבי כמות הערוצים המוצעת, ביום 18 במרס 2002 חתמו הצדדים על הסכם פשרה לפיו תוגש לבית המשפט בקשה לדחיית התביעה והבקשה לאישורה כתביעה ייצוגית. בתמורה תפצה החברה הכלולה את התובעת בסכום שאינו מהותי.
4. בהמשך לאמור בבאור 20'א'22) בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2001 בעניין מתן שרות חסימה לכל מנוי קו טלפון של החברה מפני שיחות יוצאות אל אזור חיוג של טלפונים ניידים, כברירת מחדל חיובית, ביום 26 באפריל 2002 הוגשה הודעה משלימה מטעם המדינה המתבססת על דוח של צוות מקצועי לבחינת הנושא שעיקריו הינם שהצרכן יכול להשיג את יעדיו ל"בקרת הוצאות" באמצעים אחרים וללא צורך בחסימה בעוד שמול זה עלולה החברה להפוך את החסימות לאמצעי לפגיעה במפעילים האחרים ובתחרות ולכן, כאיזון כולל, החליט שר התקשורת לא להתיר את החסימות. הוגשה תגובה מטעם העותרים. טרם הוגשה תגובת החברה.
5. בהמשך לאמור בבאור 20'א'25) בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2001 בעניין תביעה ייצוגית נגד פלאפון תקשורת בע"מ ("פלאפון") שעניינה טענת התובע כי פלאפון גבתה מלקוחותיה סכומים עודפים בגין דמי קישור גומלין שלא בהתאם לתקנות החלות עליה ו/או לרשימה, הגיעו הצדדים להסדר פשרה, שנכנס לתוקף ביום 2 במאי 2002 ובו אישר בית המשפט המחוזי באופן חלקי את התביעה כתביעה ייצוגית ובה בעת נתן תוקף של פסק דין להסכם הפשרה. סכום הפשרה הנגזר מהסכם זה הינו בסך של כ- 6.6 מיליוני ש"ח. הדוחות הכספיים כוללים הפרשה שלדעת הנהלת פלאפון הינה נאותה.
6. בהמשך לאמור בבאור 20'א'26) בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2001 בעניין תביעה שהוגשה לבית המשפט המחוזי ברמאלה על ידי חברת התקשורת הפלסטינית הציבורית הכללית בע"מ נגד פלאפון תקשורת בע"מ (פלאפון) וחברה נוספת, נכון למועד החתימה על דוח זה נפסקו הליכי המסירה של תביעה זו על ידי היועץ המשפטי לממשלה והיא אינה נספרת במצבת התביעות העומדות התלויות כנגד פלאפון.
7. ביום 21 במאי 2002 נתקבל במשרדי החברה כתב תביעה בצרוף בקשה להכיר בתביעה כתובענה ייצוגית אשר הוגש בבית המשפט המחוזי בתל-אביב כנגד כל חברות הרט"ן בישראל, וביניהן פלאפון תקשורת בע"מ (חברה מאוחדת באיחוד יחסי) וכן כנגד החברה כנתבעת פורמאלית. התובעים, אשר לטענתם הינם מנויים של החברה וכן של אחת מהחברות הרט"ן הנתבעות, טוענים בתביעתם, כי חברות הרט"ן הנתבעות גבו וגובות, שלא כדין, תשלומים בגין שיחות רט"ן, כביכול, בעוד שמדובר בשיחות קוויות-נייחות לכל דבר וענין. הכוונה היא לשיחות שיוזמים מנויי החברה לגופים מסחריים המספקים שרותי בידור ומידע אשר התקשרו עם חברות הרט"ן. למרות שהשיחה כלל לא "עולה לאוויר" גובות חברות הרט"ן בגינה תשלום בניגוד לרשיונותיהן ולדין.
- סכום התביעה הייצוגית כנגד חברות הרט"ן מוערך בכ- 600 מיליון ש"ח. יצויין, כי החברה פנתה לאחרונה בעניין זה אל משרד התקשורת וביקשה את התערבותו בנושא. החברה לומדת את התביעה ואין ביכולתה בהסתמך על יועציה המשפטיים להעריך, בשלב זה, את סיכוייה והשלכותיה. לפיכך, לא נכללה הפרשה בדוחות הכספיים בגין תביעה זו.
8. בהמשך לאמור בבאור 20'א'31) בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2001 בעניין דוח ממשד התקשורת שהתקבל בחברת בזק בינלאומי בע"מ, חברה מאוחדת, המטיל ספק במהימנות אחד הקבצים המרכזיים שהועברו למשרד התקשורת בתהליך שיוך הלקוחות. בדיון שהתקיים ביום 26 ביוני 2002 משכה החברה את העתירה בהתאם להמלצת בית המשפט.
- בעקבות זאת העביר משרד התקשורת נוסח מעודכן של פרטי עריכת המשאל המשלים. תהליך שיוך הלקוחות והמשאל המשלים החל ביום 1 ביולי 2002 ואמור להסתיים בסוף חודש דצמבר 2002. הנהלת החברה המאוחדת ויועציה המשפטיים של החברה המאוחדת אינם יכולים להעריך בשלב זה מה יהיו תוצאות ההליך האמור לעיל.

באור 7 - התחייבויות תלויות (המשך)

א. תביעות (המשך)

9. ביום 28 ביולי 2002, נתקבלו במשרדי החברה כתב תביעה בצרוף בקשה להכיר בתביעה כתובענה ייצוגית אשר הוגשו בבית המשפט המחוזי בתל-אביב כנגד החברה. התובעים, אשר לטענתם הינם מנויים של החברה, או משתמשים בשרותיה, טוענים בתביעתם, כי החברה גובה, שלא כדין, ריבית פיגורים, כמשמעותה בהודעה בדבר שעורי ריבית החשב הכללי, בגין פיגור בתשלום עבור שרותים המסופקים על ידי ספקי תקשורת אחרים, אשר נכללים בחשבון שמוציאה החברה למנוייה. לטענת התובעים, החברה רשאית לגבות את הריבית האמורה רק בגין פיגור בתשלום עבור שרותי בזק המסופקים על ידי החברה עצמה. כמו כן טוענים התובעים, כי החברה נמנעת מלהעביר אל ספקי התקשורת האחרים את מלוא ריבית הפיגורים שהיא גובה כאמור. התובעים מבקשים לחייב את החברה בהשבת סכומי ריבית הפיגורים אותם גבתה, לטענתם, שלא כדין. הסכום הכולל של התביעה, אם זו תאושר כייצוגית, נאמד על יד התובעים בסך של עשרות מיליוני ש"ח. לדעת החברה, בהסתמך על יועציה המשפטיים, לא ניתן להעריך בשלב זה אם סיכויי התביעה ובדוחות הכספיים לא נכללה הפרשה בגין תביעה זו.

10. ביום 23 ביוני 2002, נתקבל במשרדי החברה כתב תביעה אשר הוגש בבית המשפט המחוזי בירושלים כנגד החברה על ידי רשות הפיתוח, הקרן הקיימת לישראל, ומדינת ישראל (מינהל מקרקעי ישראל, משרד התקשורת ומשרד האוצר) (כולם להלן: "המדינה").

הסעד הנתבע בתביעה הינו סעד הצהרתי לפיו פרשנות "הסכם העברת הנכסים" שנחתם בין המדינה לבין החברה בקשר עם העברת נכסי מקרקעין ("המקרקעין") לחברה עובר לתחילת פעילותה בשנת 1984 ו"חוזה הגג" שנחתם ב- 1993 בקשר לחלק מן הנכסים האמורים, מחייבת, בין היתר, את המסקנות הבאות:

א. המדינה הינה הבעלים היחיד והבלעדי של המקרקעין ולחברה אין כל זכויות בעלות במקרקעין ואין היא רשאית לנהוג בהם מנהג בעלים.

ב. לחברה יש לכל היותר זכות שימוש במקרקעין המוגבלת בתנאים ובמטרות המוגדרים בהסכמים האמורים, ובאין עמידה בתנאים ובמטרות האמורים – דין כל המקרקעין לחזור למדינה לאלתר וללא תנאי.

ג. למדינה הזכות ליטול מהחברה את השימוש במקרקעין המושכרים לה בחוזים דו שנתיים המצוינים בהסכם העברת הנכסים, לאלתר, גם במקום שבו עושה החברה את השימוש שלשמו נמסרו לה המקרקעין, כל עוד קיים לדעת המדינה שימוש אחר, עדיף, במקרקעין, וכל עוד הועמדו לרשות החברה מקרקעין חלופיים לשם המשך מתן שרותים על ידי הנתבעת כמוגדר בהסכמים וככל שהנתבעת תוכיח כי מקרקעין אלה נחוצים לה כאמור.

ד. על החברה להשיב למדינה, לאלתר, נכסים מסוימים באזור רישפון (480 דונם), באזור סקיה (1300 דונם) וחלקים מחלקות בשכונת גבעת מרדכי ורמת בית הכרם בירושלים.

יצוין, כי תביעה זו הוגשה בעקבות מחלוקת רחבה שנתגלעה בשנים האחרונות בין החברה לבין המדינה בנושא מקרקעין שהועברו מהמדינה לחברה עובר לתחילת פעילותה בשנת 1984 הידועה כ"מחלוקת המקרקעין". ראה באור 9' בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2001.

עיקר עמדת החברה פורטה בבאור 9' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2001 ולדעת יועציה המשפטיים יש לה טענות ראויות לביסוס עמדתה. עם זאת, החברה לומדת את התביעה ואין ביכולתה בהסתמך על יועציה המשפטיים להעריך, בשלב זה, את סיכוייה וכלל השלכותיה.

באור 7 - התחייבויות תלויות (המשך)

ב. עסקאות מטבע עתידיות

1. עסקאות הגנה (פורורד)

| מטבע נרכש | מטבע לשלם | מועד פרעון אחרון | סכומים לקבל | סכומים לשלם |
|------------|------------|------------------|-------------|-------------|
| מיליון ש"ח | מיליון ש"ח | | מיליון ש"ח | מיליון ש"ח |
| דולר | שקל | אפריל 2004 | 618 | 633 |
| יורו | שקל | פברואר 2005 | 959 | 830 |
| דולר | שקל | דצמבר 2002 | 250 | 257 |
| יורו | שקל | פברואר 2003 | 499 | 421 |
| שקל | שקל | יוני 2003 | 538 | 520 |

עסקאות לפי שעורי ריבית מוסכמים מראש -

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

2. עסקאות שלא למטרות הגנה

| מטבע נרכש | מטבע לשלם | מועד פרעון אחרון | שווי הוגן | היקף התקשרות |
|------------|------------|------------------|------------|--------------|
| מיליון ש"ח | מיליון ש"ח | | מיליון ש"ח | מיליון ש"ח |
| דולר | שקל | יוני 2003 | 2 | 67 |
| שקל | דולר | דצמבר 2002 | 1 | 715 |
| שקל | דולר | דצמבר 2002 | (21) | 715 |

עסקאות מטבע עתידיות (פורורד) -

אופציות שנרכשו (PUT) -

אופציות שנכתבו (CALL) -

באור 8 - הכנסות משרותי בזק

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני | | לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני | | |
|---------------------------------|--|--------------------------|--|--------------------------|---|
| | 2001 | 2002 | 2001 | 2002 | |
| | (מבוקר) אלפי ש"ח | (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח | (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח | (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח | |
| 2,551,428 | 620,723 | 565,720 | 1,281,499 | 1,152,325 | הכנסות משרותי תקשורת תקשורת ניידת בארץ טלפון אלחוטי נייד דמי שימוש תקשורת בינלאומית ושרותי אינטרנט (1) התקנה ומכירת ציוד למנויים שונות |
| 2,202,342 | 563,769 | 532,410 | 1,097,955 | 1,074,357 | |
| 2,204,602 | 548,035 | 525,816 | 1,104,446 | 1,054,507 | |
| 833,833 | 202,646 | 166,907 | 410,124 | 337,315 | הכנסות אחרות |
| 452,344 | 112,907 | 144,264 | 233,745 | 269,176 | |
| 126,669 | 29,878 | 31,756 | 68,950 | 64,786 | |
| 8,371,218 | 2,077,958 | 1,966,873 | 4,196,719 | 3,952,466 | |
| 294,132 | 73,791 | 85,129 | 154,207 | 161,180 | |
| 8,665,350 | 2,151,749 | 2,052,002 | 4,350,926 | 4,113,646 | |

(1) ראה באור 1ב' (1)

באור 9 - הוצאות הפעלה וכלליות

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני | | לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני | | |
|---------------------------------|--|--------------------------|--|--------------------------|---|
| | 2001 | 2002 | 2001 | 2002 | |
| | (מבוקר) אלפי ש"ח | (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח | (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח | (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח | |
| 2,038,654 | 514,696 | 500,893 | 1,017,800 | 1,014,074 | משכורות והוצאות נילוות הוצאות כלליות חומרים וחלקי חילוף הוצאות טלפון אלחוטי נייד אחזקת בניינים שרותים ואחזקה על ידי קבלני משנה הוצאות בגין תקשורת בינלאומית הוצאות אחזקת כלי רכב עמלות גביה |
| 779,286 | 173,906 | 175,319 | 359,186 | 361,813 | |
| 540,497 | 138,947 | 157,639 | 259,832 | 289,829 | |
| 464,204 | 166,883 | 115,848 | 244,754 | 229,109 | בניכוי - שכר שנוקף להשקעות ברכוש קבוע |
| 405,685 | 100,844 | 92,180 | 208,573 | 186,531 | |
| 343,775 | 90,701 | 72,908 | 173,296 | 146,467 | |
| 212,481 | 53,225 | 30,040 | 115,800 | 64,179 | |
| 88,545 | 21,379 | 23,527 | 42,382 | 48,587 | |
| 38,951 | 10,257 | 8,715 | 20,234 | 17,133 | |
| 4,912,078 | 1,270,838 | 1,177,069 | 2,441,857 | 2,357,722 | |
| 163,112 | 35,660 | 39,344 | 74,151 | 79,433 | |
| 4,748,966 | 1,235,178 | 1,137,725 | 2,367,706 | 2,278,289 | |

באור 10 - עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

בהמשך לאמור בבאור 28ב' בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2001, הגיעה החברה להסכם עם משרד הביטחון בשם מדינת ישראל לאספקת שרותי תקשורת על ידי החברה לצה"ל.

עיקרי ההסכם הינם כדלקמן:

- א. החברה תספק שרותי תקשורת לצה"ל בהנחה מיוחדת בשעור כולל של כ- 28% ביחס לשרותים שהחברה סיפקה לצה"ל לפני חתימת ההסכם ובשעור של 14% ביחס לשרותים שלא היו קיימים או שהחברה לא סיפקה לצה"ל לפני חתימת ההסכם. בהתבסס על היקף השרותים שסיפקה החברה לצה"ל עובר למועד תחילת ההסכם, ההנחה בגין השרותים על פי ההסכם אינה שונה באופן מהותי מההנחה שניתנה על פי זכרון הדברים אשר על פיו פעלו הצדדים עובר לחתימת ההסכם.
- ב. משרד הביטחון מתחייב לצרוך מהחברה שרותים שהתמורה בעדם לא תפחת מסכום של כ- 81.2 מיליון ש"ח (לא כולל מע"מ) לכל שנת התקשרות וכן להזמין מהחברה עבודות כבילה ופיתוח של תשתיות תקשורת בתוך מחנות צה"ל המשמשות למתן שרותי החברה שהתמורה בעדן לא תפחת מ- 80% מההיקף הכספי הכולל של הזמנות משרד הביטחון לתשתיות כנ"ל עובר צה"ל בכל שנת התקשרות.
- ג. ההסכם מסיים וממצה את כל המחלוקות בין הצדדים עד ליום 1.4.2001, לרבות לעניין המחלוקות שעלו בפני ועדה מקצועית מיוחדת ("ועדת גבאי"), אך למעט מחלוקות בנושא הנחה בשעור של 18% שמשרד הביטחון ניכה מתוך תשלומים שגבתה החברה עבור ספקי תקשורת אחרים.
- ד. הבעלות בתשתיות בתוך מחנות צה"ל תישאר בתום תקופת ההסכם בידי משרד הביטחון והבעלות בתשתיות מחוץ למחנות צה"ל תישאר בידי החברה.
- ה. תקופת ההתקשרות הינה החל מיום חתימת ההסכם 21 ביולי 2002 ועד ליום 31 במרס 2005 (על פי תנאי ההסכם תעשה התחשבנות רטרואקטיבית, החל מיום 1 באפריל 2001 וצפוי שהחברה תקבל בעקבות התחשבנות זו החזר בסכום לא מהותי).

באור 11 - תמצית דוחות כספיים ביניים של החברה

א. דוחות רווח והפסד

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני | | לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני | | |
|---------------------------------|--|--------------|--|--------------|------------------------------------|
| | 2001 | 2002 | 2001 | 2002 | |
| | (מבוקר) | (בלתי מבוקר) | (בלתי מבוקר) | (בלתי מבוקר) | |
| אלפי ש"ח | אלפי ש"ח | אלפי ש"ח | אלפי ש"ח | אלפי ש"ח | |
| 6,265,969 | 1,570,121 | 1,401,220 | 3,177,737 | 2,835,980 | הכנסות משרותי בזק (באור '11) |
| | | | | | עלויות והוצאות |
| | | | | | הוצאות הפעלה וכלליות (באור '11) |
| 2,675,915 | 722,880 | 606,384 | 1,363,069 | 1,234,400 | פחת (ראה גם באור 5) |
| 2,286,535 | 562,867 | 481,455 | 1,141,854 | 961,374 | תמלוגים לממשלת ישראל |
| 201,240 | 46,498 | 46,473 | 102,176 | 94,450 | |
| 5,163,690 | 1,332,245 | 1,134,312 | 2,607,099 | 2,290,224 | |
| 1,102,279 | 237,876 | 266,908 | 570,638 | 545,756 | רווח תפעולי |
| (77,337) | 12,775 | (30,217) | (18,546) | (75,649) | הכנסות (הוצאות) מימון, נטו |
| 1,024,942 | 250,651 | 236,691 | 552,092 | 470,107 | רווח לאחר הוצאות מימון |
| (2,660) | 716 | 3,776 | 20,482 | 5,246 | הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו |
| 1,022,282 | 251,367 | 240,467 | 572,574 | 475,353 | רווח לפני מיסים על ההכנסה |
| (368,600) | (78,117) | (90,050) | (199,978) | (168,271) | מיסים על הכנסה |
| 653,682 | 173,250 | 150,417 | 372,596 | 307,082 | רווח לאחר מיסים על ההכנסה |
| (524,930) | (83,578) | (64,442) | (206,094) | (108,635) | חלק החברה בהפסדי חברות מוחזקות |
| 128,752 | 89,672 | 85,975 | 166,502 | 198,447 | רווח נקי |

באור 11 - תמצית דוחות כספיים ביניים של החברה (המשך)

ב. הכנסות משרותי טלפון

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני | | לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני | |
|---------------------------------|--|----------------------|--|----------------------|
| | 2001 (מבוקר) | 2002 (בלתי מבוקר) | 2001 (בלתי מבוקר) | 2002 (בלתי מבוקר) |
| אלפי ש"ח | אלפי ש"ח | אלפי ש"ח | אלפי ש"ח | אלפי ש"ח |
| 2,580,520 | 626,660 | 573,206 | 1,293,238 | 1,164,991 |
| 710,308 | 197,521 | 151,116 | 369,986 | 315,012 |
| 2,086,166 | 521,763 | 499,115 | 1,050,304 | 1,003,767 |
| 348,208 | 87,557 | 33,646 | 173,728 | 73,615 |
| 148,591 | 35,599 | 41,200 | 75,937 | 80,856 |
| 133,969 | 29,670 | 33,170 | 68,888 | 68,259 |
| 6,007,762 | 1,498,770 | 1,331,453 | 3,032,081 | 2,706,500 |
| 258,207 | 71,351 | 69,767 | 145,656 | 129,480 |
| 6,265,969 | 1,570,121 | 1,401,220 | 3,177,737 | 2,835,980 |

הכנסות משרותי תקשורת

תקשורת ניחת בארץ
טלפון אלחוטי נייד
דמי שימוש
תקשורת בינלאומית (1)
התקנה ומכירת ציוד למנויים
שוונת

הכנסות אחרות

ג. הוצאות הפעלה וכלליות

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני | | לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני | |
|---------------------------------|--|----------------------|--|----------------------|
| | 2001 (מבוקר) | 2002 (בלתי מבוקר) | 2001 (בלתי מבוקר) | 2002 (בלתי מבוקר) |
| אלפי ש"ח | אלפי ש"ח | אלפי ש"ח | אלפי ש"ח | אלפי ש"ח |
| 1,613,365 | 402,623 | 386,736 | 802,227 | 786,704 |
| 302,382 | 69,720 | 71,276 | 131,935 | 147,617 |
| 66,974 | 17,452 | 10,990 | *38,378 | 23,726 |
| 91,873 | 74,946 | 8,265 | 74,946 | 17,602 |
| 355,103 | 89,505 | 79,822 | 183,747 | 161,412 |
| 286,755 | 74,651 | 57,672 | *145,597 | 114,993 |
| 10,304 | 2,577 | 1,781 | 5,348 | 3,196 |
| 73,673 | 16,958 | 20,496 | 34,990 | 41,511 |
| 38,598 | 10,108 | 8,690 | 20,052 | 17,072 |
| 2,839,027 | 758,540 | 645,728 | 1,437,220 | 1,313,833 |
| 163,112 | 35,660 | 39,344 | 74,151 | 79,433 |
| 2,675,915 | 722,880 | 606,384 | 1,363,069 | 1,234,400 |

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

בניכוי - שכר שנוקף להשקעות
ברכוש קבוע

* סווג מחדש
(1) ראה באור 1ב' (1)

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

1. בזק בינלאומי בע"מ

א - מאזן

| 31 בדצמבר 2001 (מבוקר) אלפי ש"ח | 30 ביוני 2001 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח | 30 ביוני 2002 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח | |
|--|--|--|-----------------------|
| 174,053 | 217,618 | 178,830 | רכוש שוטף |
| 9,096 | 15,551 | 13,382 | השקעות |
| 431,280 | 401,360 | 428,414 | רכוש קבוע |
| 16,519 | 21,562 | 12,281 | רכוש אחר |
| 630,948 | 656,091 | 632,907 | |
| 344,481 | 350,994 | 307,041 | התחייבויות שוטפות |
| 205,530 | 204,605 | 201,046 | התחייבויות לזמן ארוך |
| 170,839 | 170,839 | - | תקבול מעין הוני |
| (89,902) | (70,347) | 124,820 | הון עצמי (גרעון בהון) |
| 630,948 | 656,091 | 632,907 | |

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

1. בזק בינלאומי בע"מ (המשך)

ב - דוח רווח והפסד

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני | | לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני | | |
|---------------------------------|--|----------------------|--|----------------------|-------------------------------|
| | 2001 (מבוקר) | 2001 (בלתי מבוקר) | 2001 (בלתי מבוקר) | 2002 (בלתי מבוקר) | |
| אלפי ש"ח | אלפי ש"ח | אלפי ש"ח | אלפי ש"ח | אלפי ש"ח | |
| 710,979 | 172,446 | 174,791 | 346,963 | 344,242 | הכנסות משרותי בזק בין-לאומיים |
| 525,436 | *133,225 | 93,762 | *270,881 | 189,844 | הוצאות הפעלה |
| 185,543 | 39,221 | 81,029 | 76,082 | 154,398 | רווח גולמי |
| 129,529 | 28,547 | 33,763 | 62,099 | 69,401 | הוצאות שיווק |
| 98,674 | *26,876 | 22,706 | *52,079 | 39,237 | הוצאות הנהלה וכלליות |
| 228,203 | 55,423 | 56,469 | 114,178 | 108,638 | |
| (42,660) | (16,202) | 24,560 | (38,096) | 45,760 | רווח (הפסד) תפעולי |
| (11,533) | (3,277) | 4,144 | (6,577) | 10,194 | הכנסות (הוצאות) מימון, נטו |
| (54,193) | (19,479) | 28,704 | (44,673) | 55,954 | רווח (הפסד) לאחר מימון, נטו |
| 4,235 | 6,232 | (197) | 4,607 | 8 | הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו |
| (49,958) | (13,247) | 28,507 | (40,066) | 55,962 | רווח (הפסד) לפני מיסים על |
| (3,208) | - | (353) | - | (638) | ההכנסה |
| | | | | | מיסים על ההכנסה |
| (53,166) | (13,247) | 28,154 | (40,066) | 55,324 | רווח (הפסד) לאחר מיסים על |
| (28,350) | (17,753) | (9,645) | (21,895) | (11,441) | ההכנסה |
| | | | | | חלק החברה בהפסדי חברה כלולה |
| (81,516) | (31,000) | 18,509 | (61,961) | 43,883 | רווח (הפסד) נקי |

* סווג מחדש

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

2. פלאפון תקשורת בע"מ

א - מאזן

| 31 בדצמבר 2001 (מבוקר) אלפי ש"ח | 30 ביוני 2001 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח | 30 ביוני 2002 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח | |
|--|--|--|--------------------------|
| *1,099,539 | *1,136,641 | 1,313,139 | רכוש שוטף |
| 99,879 | 96,845 | 157,142 | לקוחות זמן ארוך |
| - | 70 | - | השקעה בחברה כלולה |
| *259,924 | *46,057 | 287,426 | מסי הכנסה נדחים |
| 2,681,870 | 2,983,912 | 2,587,226 | רכוש קבוע, נטו |
| 632,134 | 734,208 | 573,591 | רכוש אחר |
| <u>4,773,346</u> | <u>4,997,733</u> | <u>4,918,524</u> | |
| 1,958,361 | 2,046,389 | 1,704,027 | התחייבויות שוטפות |
| 3,960 | - | 3,764 | הפרשה להפסדי חברה מוחזקת |
| 12,758 | 14,624 | 13,311 | זכויות מיעוט |
| 1,060,532 | *1,083,458 | 1,228,819 | התחייבויות לזמן ארוך |
| 1,737,735 | 1,853,262 | 1,968,603 | הון עצמי |
| <u>4,773,346</u> | <u>4,997,733</u> | <u>4,918,524</u> | |

* סווג מחדש

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

2. פלאפון תקשורת בע"מ (המשך)

ב - דוח רווח והפסד

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני | | לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני | | |
|---------------------------------|--|----------------------------------|--|----------------------------------|--|
| | 2001 (מבוקר) אלפי ש"ח | 2002 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח | 2001 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח | 2002 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח | |
| 3,794,156 | 943,822 | 1,002,890 | 1,885,702 | 1,965,367 | הכנסות משרותי פלאפון, מכירות ושרותים |
| 3,377,456 | 839,026 | 859,236 | 1,644,066 | 1,685,173 | עלות שרותי פלאפון, מכירות ושרותים |
| 416,700 | 104,796 | 143,654 | 241,636 | 280,194 | רווח גולמי |
| 539,883 | 123,502 | 126,047 | 257,356 | 257,238 | הוצאות מכירה ושיווק הוצאות הנהלה וכלליות |
| 235,462 | 64,255 | 54,370 | 119,528 | 110,124 | |
| 775,345 | 187,757 | 180,417 | 376,884 | 367,362 | |
| (358,645) | (82,961) | (36,763) | (135,248) | (87,168) | הפסד מפעולות רגילות הכנסות (הוצאות) מימון, נטו הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו |
| (130,952) | (16,117) | 1,080 | (58,870) | (7,448) | |
| (216,542) | 1,123 | 643 | 1,707 | 808 | |
| (706,139) | (97,955) | (35,040) | (192,411) | (93,808) | הפסד לפני מיסים על ההכנסה הטבת מס |
| 242,402 | 1,522 | 8,505 | 28,538 | 27,505 | |
| (463,737) | (96,433) | (26,535) | (163,873) | (66,303) | הפסד לאחר מיסים על הכנסה חלק המיעוט בהפסדי חברה מאוחדת חלק החברה ברווחי (הפסדי) חברה כלולה |
| 13,224 | 3,089 | 166 | 7,242 | 3,099 | |
| (8,140) | (1,439) | 124 | (3,614) | 19 | |
| (458,653) | (94,783) | (26,245) | (160,245) | (63,185) | הפסד נקי |

די.בי.אס. שירותי לוויין (1998) בע"מ

דין וחשבון ביניים

(בלתי מבוקר)

ליום 30 ביוני 2002

די.בי.אס. שירותי לווין (1998) בע"מ

דין וחשבון ביניים

(בלתי מבוקר)

ליום 30 ביוני 2002

תוכן העניינים

| | |
|--------|---|
| דף | |
| 2 | דוח סקירה של רואי החשבון |
| | תמצית הדוחות הכספיים - בשקלים חדשים (ש"ח) מותאמים: |
| 3 | מאזנים |
| 4 | דוחות רווח והפסד |
| 5 | דוחות על השינויים בגירעון בהון |
| 7 - 6 | דוחות על תזרימי המזומנים |
| 10 - 8 | ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים |

26 באוגוסט 2002

לכבוד
הדירקטוריון של
די.בי.אס. שרותי לוויין (1998) בע"מ,
רח' היוזמה 6,
א.ת. כפר-סבא.

אדונים נכבדים,

הנדון: סקירת דוחות ביניים בלתי מבוקרים
לתקופות שהסתיימו ביום 30 ביוני 2002

לבקשתכם, סקרנו את מאזן הביניים של די.בי.אס. שרותי לוויין (1998) בע"מ ליום 30 ביוני 2002 ואת דוחות הרווח וההפסד, הדוחות על השינויים בגירעון בהון והדוחות על תזרימי המזומנים לתקופות של 6 החודשים ו-3 החודשים שהסתיימו באותם תאריכים. סקירתנו נערכה בהתאם לנהלים שנקבעו על ידי לשכת רואי חשבון בישראל. הנהלים כללו, בין השאר: קריאת הדוחות הכספיים הנ"ל, קריאת פרטיכלים של אסיפות בעלי המניות ושל ישיבות הדירקטוריון וועדותיו ועריכת בירורים עם האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים.

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

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

אנו מפנים את תשומת הלב לביאור 3 בדבר מצבה הכספי של החברה, הצורך במימון נוסף העולה בסכום משמעותי על צורכי המימון שהוגדרו בהסכם המימון בין החברה לתאגידים הבנקאיים והסיכומים העקרוניים שגובשו למועד דוחות כספיים אלה בין החברה, בעלי מניותיה והתאגידים הבנקאיים.

כאמור בביאור הנ"ל המשך פעילותה של החברה מותנה במימוש הסיכומים העקרוניים שגובשו עם התאגידים הבנקאיים בדבר הגדלת מסגרות אשראי ובקבלת הלוואות נוספות מבעלי מניות. הערכת ההנהלה לגבי הסיכויים להסדרת המימון הנדרש נכללת בסעיף ד' לביאור.

בכבוד רב,

קסלמן וקסלמן
רואי חשבון

די.בי.אס. שירותי לווין (1998) בע"מ

תמצית מאזן

ליום 30 ביוני 2002

ב-ש"ח מותאמים לחודש יוני 2002

| 31 בדצמבר 2001 (מבוקר) | 30 ביוני | |
|------------------------------|--------------------|--------------------|
| | 2001 | 2002 |
| ס | ב א ל פ י ס | |
| 22 | 43 | 4,212 |
| 60,557 | 11,014 | 89,869 |
| 31,711 | 26,621 | 12,899 |
| <u>92,290</u> | <u>37,678</u> | <u>106,980</u> |
| 304,633 | 292,335 | 306,837 |
| 68,352 | 61,135 | 92,663 |
| <u>236,281</u> | <u>231,200</u> | <u>214,174</u> |
| 1,588,212 | 1,278,577 | 1,820,865 |
| 272,832 | 144,193 | 421,536 |
| <u>1,315,380</u> | <u>1,134,384</u> | <u>1,399,329</u> |
| 27,843 | 29,952 | 19,689 |
| <u>1,671,794</u> | <u>1,433,214</u> | <u>1,740,172</u> |
| 938,122 | 739,474 | 1,030,089 |
| 552,291 | 459,632 | 568,613 |
| 31,866 | *22,451 | 39,515 |
| <u>1,522,279</u> | <u>1,221,557</u> | <u>1,638,217</u> |
| 1,667,389 | 1,305,151 | 1,913,300 |
| 1,224 | | 1,151 |
| 20,453 | *2,103 | 39,294 |
| 28,818 | | 25,510 |
| <u>1,717,884</u> | <u>1,307,254</u> | <u>1,979,255</u> |
| 3,240,163 | 2,528,811 | 3,617,472 |
| <u>(1,568,369)</u> | <u>(1,095,597)</u> | <u>(1,877,300)</u> |
| <u>1,671,794</u> | <u>1,433,214</u> | <u>1,740,172</u> |

רכוש

רכוש שוטף:

מזומנים ושווי מזומנים
חייבים ויתרות חובה:
לקוחות
אחרים

סך רכוש שוטף

זכויות שידור:

העלות
בניכוי - זכויות שנוצלו

רכוש קבוע:

העלות
בניכוי - פחת שנצבר

דמי רישיון – מקדמה על חשבון תמלוגים

התחייבויות בניכוי גירעון בהון

התחייבויות שוטפות:

אשראי מתאגידים בנקאיים
זכאים ויתרות זכות:
ספקים ונותני שירותים
אחרים

סך התחייבויות שוטפות

התחייבויות לזמן ארוך:

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

סך התחייבויות לזמן ארוך

סך התחייבויות

גירעון בהון

* סווג מחדש

דוד ברוזט
יו"ר הדירקטוריון

שלמה לירן
מנכ"ל

יהושע הראל
סמנכ"ל כספים

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 26 באוגוסט 2002.
הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מתמצית הדוחות הכספיים.

די.בי.אס. שירותי לוויין (1998) בע"מ

תמצית דוחות רווח והפסד

לתקופות של 6 החודשים ו- 3 החודשים שהסתיימו ב- 30 ביוני 2002

ב- ש"ח מותאמים לחודש יוני 2002

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2001 (מבוקר) | 3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני | | 6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני | | |
|--|------------------------------------|----------|------------------------------------|----------|--|
| | 2001 | 2002 | 2001 | 2002 | |
| | (בלתי מבוקר) | | (בלתי מבוקר) | | |
| | ב א ל פ י ם | | | | |
| 324,982 | 66,180 | 161,731 | 114,655 | 298,204 | הכנסות |
| 752,237 | *149,975 | 276,559 | *307,688 | 534,396 | הוצאות תפעול |
| 427,255 | 83,795 | 114,828 | 193,033 | 236,192 | הפסד גולמי |
| | | | | | הוצאות מכירה ושיווק, הנהלה וכלליות: |
| 200,961 | *63,027 | 31,414 | *100,020 | 69,584 | מכירה ושיווק |
| 163,446 | *44,798 | 30,479 | *82,500 | 61,113 | הנהלה וכלליות |
| 791,662 | 191,620 | 176,721 | 375,553 | 366,889 | הפסד מפעולות רגילות |
| 100,850 | 30,160 | (41,177) | 44,187 | (57,958) | הוצאות (הכנסות) מימון – נטו |
| 892,512 | 221,780 | 135,544 | 419,740 | 308,931 | הפסד לתקופה |

* סווג מחדש

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מתמצית הדוחות הכספיים

די.בי.אס. שרותי לוויין (1998) בע"מ

תמצית דוח על השינויים בגירעון בהון

לתקופות של 6 החודשים ו-3 החודשים שהסתיימו ב- 30 ביוני 2002

ב-ש"ח מותאמים לחודש יוני 2002

| סך הכל | יתרת הפסד | הון מניות ופרמיה | |
|--------------------|--------------------|---------------------|--|
| (1,568,369) | (1,568,380) | 11 | יתרה ליום 1 בינואר 2002 (מבוקר) תנועה ב- 6 החודשים שהסתיימו ב- 30 ביוני 2002 (בלתי מבוקר) - הפסד |
| <u>(308,931)</u> | <u>(308,931)</u> | | |
| <u>(1,877,300)</u> | <u>(1,877,311)</u> | <u>11</u> | יתרה ליום 30 ביוני 2002 (בלתי מבוקר) |
| (675,857) | (675,868) | 11 | יתרה ליום 1 בינואר 2001 (מבוקר) תנועה ב- 6 החודשים שהסתיימו ב- 30 ביוני 2001 (בלתי מבוקר) - הפסד |
| <u>(419,740)</u> | <u>(419,740)</u> | | |
| <u>(1,095,597)</u> | <u>(1,095,608)</u> | <u>11</u> | יתרה ליום 30 ביוני 2001 (בלתי מבוקר) |
| (1,741,756) | (1,741,767) | 11 | יתרה ליום 1 באפריל 2002 (בלתי מבוקר) תנועה ב- 3 החודשים שהסתיימו ב- 30 ביוני 2002 (בלתי מבוקר) - הפסד |
| <u>(135,544)</u> | <u>(135,544)</u> | | |
| <u>(1,877,300)</u> | <u>(1,877,311)</u> | <u>11</u> | יתרה ליום 30 ביוני 2002 (בלתי מבוקר) |
| (873,817) | (873,828) | 11 | יתרה ליום 1 באפריל 2001 (בלתי מבוקר) תנועה ב- 3 החודשים שהסתיימו ב- 30 ביוני 2001 (בלתי מבוקר) - הפסד |
| <u>(221,780)</u> | <u>(221,780)</u> | | |
| <u>(1,095,597)</u> | <u>(1,095,608)</u> | <u>11</u> | יתרה ליום 30 ביוני 2001 (בלתי מבוקר) |
| (675,857) | (675,868) | 11 | יתרה ליום 1 בינואר 2001 (מבוקר) תנועה בשנה שהסתיימה ב- 31 בדצמבר 2001 (מבוקר) - הפסד |
| <u>(892,512)</u> | <u>(892,512)</u> | | |
| <u>(1,568,369)</u> | <u>(1,568,380)</u> | <u>11</u> | יתרה ליום 31 בדצמבר 2001 (מבוקר) |

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים אלה.

די.בי.אס. שרותי לוויין (1998) בע"מ

תמצית דוחות על תזרימי מזומנים

לתקופות של 6 החודשים ו-3 החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני 2002

ב- ש"ח מותאמים לחודש יוני 2002

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2001 (מבוקר) | 3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני | | 6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני | |
|--|------------------------------------|------------------|------------------------------------|------------------|
| | 2001 | 2002 | 2001 | 2002 |
| | (בלתי מבוקר) | | (בלתי מבוקר) | |
| | ם | י | פ | ל |
| (892,512) | (221,780) | (135,544) | (419,740) | (308,931) |
| 258,771 | 176,286 | 93,662 | 3,232 | 266,829 |
| <u>(633,741)</u> | <u>(45,494)</u> | <u>(41,882)</u> | <u>(416,508)</u> | <u>(42,102)</u> |
| (542,682) | (114,832) | (171,565) | (225,355) | (289,579) |
| * (74,209) | * (28,133) | (15,665) | * (54,166) | (24,079) |
| <u>(616,891)</u> | <u>(142,965)</u> | <u>(187,230)</u> | <u>(279,521)</u> | <u>(313,658)</u> |
| 843,059 | 62,903 | 171,803 | 487,138 | 267,983 |
| 407,140 | 125,599 | 61,124 | 208,479 | 91,967 |
| <u>1,250,199</u> | <u>188,502</u> | <u>232,927</u> | <u>695,617</u> | <u>359,950</u> |
| (433) | 43 | 3,815 | (412) | 4,190 |
| 455 | | 397 | 455 | 22 |
| <u>22</u> | <u>43</u> | <u>4,212</u> | <u>43</u> | <u>4,212</u> |

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:

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

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה:

רכישת רכוש קבוע
רכישת זכויות שידור
מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

תזרימי מזומנים מפעילות מימון:

קבלת הלוואות לזמן ארוך מבעלי מניות
אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים - נטו
מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון

גידול (קיטון) במזומנים ושווי מזומנים

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה

מזומנים ושווי מזומנים - יתרה לגמר התקופה

* סווג מחדש

ד.י.בי.אס. שרותי לוויין (1998) בע"מ

תמצית דוחות על תזרימי מזומנים

לתקופות של 6 החודשים ו-3 החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני 2002

ב- ש"ח מותאמים לחודש יוני 2002

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | 3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני | | 6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני | |
|---------------------------------|------------------------------------|------|------------------------------------|------|
| | 2001 | 2002 | 2001 | 2002 |
| (מבוקר) | (בלתי מבוקר) | | (בלתי מבוקר) | |
| | ס | י | פ | ל |

(א) התאמות הדרושות כדי להציג את תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת:

הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בזרימת מזומנים:

| | | | | | |
|----------|----------|----------|------------|----------|---|
| 79,602 | 12,849 | 40,231 | 26,194 | 67,508 | זכויות שנוצלו |
| 216,996 | 41,348 | 83,119 | 86,254 | 156,858 | פחת והפחתת דמי רישיון |
| 1,224 | | (45) | | (73) | התחייבות בשל סיום יחסי עובד-מעביד-נטו |
| 1,094 | (1,714) | (12,832) | (5,246) | (22,072) | הפרשי הצמדה (שחיקה) בגין הלוואות לזמן ארוך מבעלי מניות |
| 298,916 | 52,483 | 110,473 | 107,202 | 202,221 | |
| (41,806) | (5,086) | (18,282) | 12,828 | (10,500) | שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות תפעוליים: |
| *1,661 | *128,889 | 1,471 | *(116,798) | 75,108 | קיטון (גידול) בחייבים ויתרות חובה |
| (40,145) | 123,803 | (16,811) | (103,970) | 64,608 | גידול (קיטון) בזכאים ויתרות זכות (כולל פקדונות מלקוחות) |
| 258,771 | 176,286 | 93,662 | 3,232 | 266,829 | |

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

| | | | | | |
|--------|---------|----------|--------|----------|--|
| 32,871 | 15,837 | (48,890) | 40,563 | (56,926) | גידול (קיטון) באשראי ספקים בגין רכישת רכוש קבוע |
| 44,041 | (5,163) | 17,445 | 5,596 | 21,322 | גידול (קיטון) באשראי ספקים בגין רכישת זכויות שידור |

במהלך התקופה של 6 החודשים שהסתיימה ב- 30 ביוני 2002 רכשה החברה נכסים קבועים וזכויות שידור בסך של 233 מיליוני ש"ח מותאמים ו- 45 מיליוני ש"ח מותאמים, בהתאמה, באשראי ספקים.

* סווג מחדש

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים אלה.

די.בי.אס. שירותי לווין (1998) בע"מ

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2002

(בלתי מבוקרים)

(1) כללי

דוחות הביניים ליום 30 ביוני 2002 ולתקופות של 6 החודשים ו-3 החודשים שהסתיימו באותם תאריכים (להלן - דוחות הביניים) נערכו במתכונת מתומצתת, בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים לגבי עריכת דוחות ביניים ובהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל-1970. הכללים החשבונאיים שיושמו בעריכת דוחות הביניים הינם עקביים לכללים ששימשו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים. עם זאת, דוחות הביניים אינם כוללים את כל המידע והביאורים הנדרשים במסגרת הדוחות הכספיים השנתיים.

(2) פעילות

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

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

(3) מצבה הכספי של החברה

א. החברה צופה הפסדים ניכרים ותזרים מזומנים שלילי מפעולות שוטפות בשנים הראשונות לפעילותה. ההפסד לשנת 2001 הסתכם בכ- 893 מיליון ש"ח מותאמים וההפסד לתקופה של 6 החודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2002 הסתכם לסך של כ- 309 מיליון ש"ח מותאמים. תזרים המזומנים השלילי מפעילות שוטפת בשנת 2001 הסתכם בכ- 634 מיליון ש"ח מותאמים ותזרים המזומנים השלילי מפעילות שוטפת בתקופה של 6 חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2002 הסתכם בכ- 42 מיליון ש"ח מותאמים. כתוצאה מהפסדים אלה הסתכם הגירעון בהון החוזר ליום 30 ביוני 2002 לסך של כ- 1,531 מיליון ש"ח מותאמים (כולל אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים בסך כ- 1,030 מיליון ש"ח מותאמים).

ב. ביום 23 במאי 2001, נחתם הסכם מימון בין החברה לתאגידים הבנקאיים (להלן - הסכם המימון) הקובע בין היתר, תנאים מוקדמים למשיכת כספים מתוך מסגרות אשראי, כולל התחייבויות של החברה לקיום תנאים מתלים מסויימים וכן לעמידה באבני דרך מצטברות ובהתניות פיננסיות שנקבעו (להלן - התנאים). לתאריך אישור דוחות כספיים אלה לא התקיימו חלק מהתנאים כאמור.

בנוסף, קבעה בדיקה כלכלית שערכו התאגידים הבנקאיים כי לצורך מימון פעילות החברה ידרש מימון נוסף העולה בסכום משמעותי על צרכי המימון שהוגדרו בהסכם המימון.

די.בי.אס. שרותי לוויין (1998) בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

(3) מצבה הכספית של החברה (המשך)

ביום 1 במאי 2002 חתמו החברה והתאגידים הבנקאיים על תוספת להסכם המימון. כמו כן חתמה החברה באותו מועד על אגרת חוב לטובת התאגידים הבנקאיים ובנוסף שעבדו בעלי המניות לטובת התאגידים הבנקאיים, במשכון קבוע ראשון בדרגה, את זכויותיהם בהלוואות הבעלים שהוענקו או יוענקו לחברה על ידיהם.

במסגרת ההסכמות עם התאגידים הבנקאיים נקבע כי החברה תפעל למציאת פתרון, בהסכמה מצד בעלי מניותיה ולשביעות רצון התאגידים הבנקאיים, להשגת המימון הנוסף הדרוש למימון פעילות החברה וכן להצגת תכנית עסקית המעידה על כך שהחברה תוכל לעמוד בהתחייבויותיה כלפי התאגידים הבנקאיים.

במידה ולא ימצא פתרון כאמור עד 30 ביוני 2002 יהיו זכאים התאגידים הבנקאיים לנקוט בצעדים הדרושים, לפי שיקול דעתם הבלעדי, לגביית כל הסכומים המגיעים להם ולנהוג בהתאם לזכויותיהם על פי הסכם המימון במקרה של קרות אירוע הפרה.

התאגידים הבנקאיים המשיכו להזרים עד 30 ביוני 2002, כספים נוספים על פי הסכם המימון במקביל להשקעות נוספות של בעלי המניות בדרך של הלוואות בעלים. למועד אישור דוחות כספיים אלו גיבשו החברה, בעלי מניותיה והתאגידים הבנקאיים סיכום עקרוני בדבר הגדלת מסגרת האשראי, במקביל להשקעות נוספות של בעלי המניות בסכום שלא יפחת מסכום השווה ל-150% מהסכום שיוזרם על ידי התאגידים הבנקאיים. הסכם מימון כאמור לעיל, טרם נחתם והוא כפוף, בין היתר, לגיבוש מסמכים והסכמות פרטניות ולאישורי הגופים המוסמכים של הצדדים. בעלי המניות הגיעו להסכמה בדבר העמדת מסגרת אשראי נוסף לחברה קודם להשלמת חתימת הסכם מימון עם התאגידים הבנקאיים.

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. ליום 30 ביוני 2002 מסתכמת יתרת הלוואות הבעלים של בעל המניות לסך 973 מיליוני ש"ח.

ד. המשך פעילותה של החברה מותנה במימוש הסיכום העקרוני שגובש עם התאגידים הבנקאיים בדבר הגדלת מסגרות אשראי, כאמור לעיל, ובקבלת הלוואות נוספות מבעלי מניות.

להערכת הנהלת החברה טובים הסיכויים שהמשך הדיונים בין החברה, בעלי המניות והתאגידים הבנקאיים יביאו למימוש הסיכום העקרוני שגובש עם התאגידים הבנקאיים ובעלי המניות ולהסדרת המקורות הכספיים שידרשו לחברה בשנה הקרובה.

די.בי.אס. שרותי לוויין (1998) בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

(4) בחודש אוקטובר 2001 נכנס לתוקף תקן 12 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות בדבר הפסקת ההתאמה של דוחות כספיים. לאור ירידת שיעורי האינפלציה קובע תקן 12 כי הגיעה העת לחזור לדיווח כספי על בסיס נומינלי, כמקובל בעולם, במדינות בעלות שיעורי אינפלציה נמוכים. מועד המעבר לדיווח נומינלי יהיה ב-31 בדצמבר 2002.

עיקר ההשפעה של התקן האמור תהיה על סעיפי המימון בדוחות הכספיים החל מ-1 בינואר 2003.

בהתאם להוראות התקן הסכומים המותאמים, הכלולים בדוחות הכספיים לשנת הדיווח המסתיימת במועד המעבר, ישמשו נקודת מוצא לדיווח הכספי הנומינלי לתקופות שלאחר מכן.

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

| מדד המחירים לצרכן | שער החליפין של הדולר | |
|----------------------|-------------------------|---------------------------------|
| | | 6 החודשים שהסתיימו ב- 30 ביוני: |
| 6.3% | 8% | 2002 |
| 1.1% | 3.1% | 2001 |
| | | 3 החודשים שהסתיימו ב- 30 ביוני: |
| 3.8% | 2.2% | 2002 |
| 1.6% | (0.6%) | 2001 |
| 1.4% | 9.3% | שנת 2001 |

K:\DATA\HADAR\105924\2002\AUDIT\1003A.doc