

ט"ו אלול, תש"ס
15 באוגוסט, 2000

דו"ח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד לתקופה של ששה חודשים שנסתיימה ביום 30 ביוני 2000

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 2000 (להלן: "דו"ח הדירקטוריון"). הדו"ח נערך בהתאם לתקנות ניירות ערך (דו"חות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970, ותקנות ניירות ערך (כללי דיווח על הערכות לפתרון בעיית באג 2000) (הוראת שעה) התשנ"ט - 1998.

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 1999.

הנתונים הכספיים הכלולים בדו"ח הדירקטוריון מוצגים בשקלים חדשים מתואמים של חודש יוני 2000.

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) במסגרת חוק ההסדרים מחודש פברואר 1999 בוטל סעיף 50 לחוק הבזק, התשמ"ב - 1982, סעיף שהקנה לחברה בלעדיות במתן שרותי בזק כלל ארציים נייחים ברשת כלל ארצית של טלפונים על פי הרשיון הכללי. הביטול נכנס לתוקפו ביום 1 ביוני 1999 ואולם, פעילות המפעילים החדשים בתחום התקשורת הפנים ארצית הנייחת תתאפשר רק ממועד בו ינתן להם רשיון כללי על ידי משרד התקשורת. משרד התקשורת שלח לוועדת הכלכלה של הכנסת בחודש מאי 2000, לידעתה, טיוטת תקנות חדשות אשר אמורות להסדיר את ההליכים והתנאים לקבלת רשיונות כלליים למתן שרותי בזק פנים ארציים נייחים. במקביל הועבר נוסח הטיוטה להערות משרד המשפטים. אישור התקנות יאפשר את תחילת מתן הרשיונות למפעילים החדשים ותחילת התחרות בתחום התקשורת הפנים ארצית. באשר להחלטת היועץ המשפטי לממשלה בעניין הענקת רשיונות לבעלי הזיכיונות לשידורי כבלים ותזכיר הצעת החוק לתיקון חוק הבזק אשר הגיש משרד התקשורת בעקבות החלטת היועץ המשפטי לממשלה כאמור ראה באור 1 ב' בדו"חות הכספיים.

פתיחתם הצפויה של שרותי התקשורת הפנים ארצית הנייחת לתחרות, בנוסף לתחרות הגוברת בתחום הרט"ן ובתחום התקשורת הבינלאומית, צפויים לגרום להרעה מהותית בתוצאותיה העסקיות של החברה אשר אותה לא ניתן לאמוד בשלב זה. כמו כן אישור התיקון האמור עשוי להשפיע מהותית על שוק התקשורת באופן שאינו ניתן להערכה על ידי החברה.

(ב) בהתאם להחלטת ועדות הכספים והכלכלה של הכנסת מיום 13 במרץ 2000 הופחתו תעריפי החברה החל ביום 1 במאי 2000 בכ- 2.43% בממוצע וחל שינוי באופן החיוב בגין השיחות, שעיקרו שינוי שיטת החיוב מחיוב לפי פעימת מונה לחיוב על פי זמן (בכפוף לתעריף מינימום לשיחה). בנוסף הוצעו מספר סלי תעריפים בעיקר למשתמשי אינטרנט, שמשמעותם הינה הורדת תעריפים.

(ג) הנהלת החברה הציגה לדירקטוריון בחודש מרס 2000, תוכנית המתבססת על שינוי מהותי בתפיסה הארגונית והתפקודית שלה, במתכונת דומה לשינוי שבוצע כבר בכמה חברות דומות אחרות בעולם התקשורת עם מעברן לתפקוד בסביבה תחרותית. דירקטוריון החברה, אישר את התוכנית לאחר קבלת הבהרות מהנהלת החברה. על פי אומדן יש צורך בפרישה של כ- 500 עד 600 עובדים ליישום התוכנית. אומדן העלות של תוכנית פרישה זו, הינו כ- 293 מליון ש"ח אשר נכללו בדו"חות הכספיים לשנת 1999. עד ליום 30 ביוני 2000 פרשו במסגרת תוכנית זו 248 עובדים. בהתאם להסכמה אשר קיבלה תוקף של החלטה בבית הדין לעבודה תוקפו של ההסכם הוארך עד ליום 31 במרס 2001.

(ד) בזק בינלאומי סיימה את המחצית הראשונה של שנת 2000 בהפסד תפעולי ובהפסד נקי בסכום מהותי בין השאר כתוצאה מעלויות שעמדה בהם בשל תהליך השיוך, מירידת תעריפים ומעליה בהוצאות הקשורות בתחום האינטרנט. החברה, בהסתמך על הערכת בזק בינלאומי, מעריכה כי בהמשך לשינויים בסביבה העסקית בה פועלת בזק בינלאומי מאז תחילת התחרות, עלולים לחול שינויים נוספים בתחום התקשורת הבינלאומית, בין היתר בתעריפים, פלח שוק ויחס תנועה. כתוצאה מכך עלולה לחול הרעה מהותית בתוצאות הכספיות של הקבוצה.

(ה) נציגות עובדי החברה דרשה מהממשלה כי בטרם ביצוע ההפרטה ופתיחת שוק התקשורת לתחרות מלאה יחתם הסכם לעניין פרישת עובדים וכי ינתנו בטוחות על ידי המדינה לקיום המחויבויות כלפי העובדים.

המדינה הנחתה את הנהלת החברה לגבי עקרונות המשא ומתן עם העובדים בהתייחס להסדרי שכר והסדרי פרישה שלא מרצון, לאחר ההפרטה. קיים פער בין הנחיות אלה לבין דרישות העובדים ומתקיימים מגעים בין הצדדים בניסיון לגשר על הפער. ביום 11 במאי 2000 החלו העובדים לנקוט עיצומים ושיבושים בעבודתם על רקע סכסוך העבודה שהוכרז על ידם לאחרונה בחודש פברואר 2000. נושא סכסוך העבודה הינו דרישת העובדים כמפורט לעיל. ביום 21 במאי 2000 הגיעו נציגי החברה, העובדים, ההסתדרות והמדינה להסכמה, אשר קיבלה תוקף של החלטה בבית הדין לעבודה. עיקרי ההסכמה הינם, כי יקויים משא ומתן אינטנסיבי על מנת לסיים את הסיכסוך, למשא ומתן יצטרפו גם נציגי משרד האוצר ורשות החברות וכי העובדים ימשיכו בעבודה תקינה עד לדיון הבא. ביום 22 ביוני התקיים דיון נוסף אשר האריך את ההסכמה עד למועד הדיון הבא שנקבע ליום 14 בספטמבר 2000.

- (ו) ביום 20 באוקטובר 1999 החליטה ועדת השרים לענייני הפרטה להטיל על רשות החברות הממשלתיות, בתאום עם משרדי הממשלה הנוגעים בדבר, להגיש לוועדת השרים לענייני הפרטה הצעת החלטה להפרטת כל אחזקות המדינה בחברה בצרוף מסמך המפרט את השיקולים בקביעת שיעור גרעין השליטה שיימכר. בתגובה להצעת ההחלטה שהועברה לחברה, שלח הדירקטוריון את עמדתו בהתאם לחוק החברות הממשלתיות. ערב פרסומם של דו"חות כספיים אלה נמסר לחברה על כוונה לזמן בימים הקרובים את ועדת השרים לענייני הפרטה בעניין אישור הצעת החלטה להפרטת החברה.
- (ז) התחרות הגוברת בשוק התקשורת הסלולרית והשפעותיה על גידול בעלויות ושחיקת תעריפי פלאפון, וכן ההשפעה של הפחתת העלויות המהוונות בגין רכישת מנויים, גרמו להפסד התפעולי של פלאפון בתקופה המדווחת. כמו כן המשך ההשקעות בהרחבתה של מערכת ה-CDMA הגדילו את הוצאות המימון של פלאפון. בשל השפעתם המצטברת של הגורמים לעיל סיימה פלאפון את המחצית הראשונה של שנת 2000 בהפסד נקי. משרד התקשורת שוקל לערוך שינוי באופן חישוב תעריפי השיחות הנכנסות, שאם ייושם, עלול להשפיע באופן מהותי לרעה על תוצאות הפעילות העתידית של פלאפון.
- (ח) 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 בתקופת טרום תחילת מתן השרותים אשר חלקה של החברה בהם ליום 30 ביוני 2000 מגיע לכדי 61 מליון ש"ח מתוכם כ- 36 מליון ש"ח בתקופת הדו"ח.
- (ט) בין החברה לבין משרד התקשורת מתנהלים דיונים באשר למתן שרותי תקשורת רחבת סרט בטכנולוגיית ADSL ע"י החברה. משרד התקשורת הציב לחברה דרישות חדשות, שאינן מקובלות עליה, כתנאי למתן הסכמתו לאישור הגרסה הסופית של תיק השרות. החברה פועלת על מנת שיתאפשר לה להתחיל במתן השרות בהקדם האפשרי. השרות ניתן כיום במסגרת של ניסוי. בד בבד מבצעת החברה השקעות בתשתית מתאימה במסגרת היערכותה למתן השרות לכלל הציבור, ולצורך כך מתקשרת עם ספקים לאספקת ציוד בעלות מהותית. בקשר להודעת הממונה על ההגבלים העסקיים לפיה קיים לכאורה חשש כי החברה נוקטת בקשר להתארגנותה לקראת מתן שרותי ADSL בפעולות אשר עלולות להוות הפרות של הוראות חוק ההגבלים העסקיים ראה באור 6 א' (5).
- (י) במסגרת יישום תוכניתה האסטרטגית של החברה וההערכות לתחרות הצפויה מימשה החברה אופציות לרכישת כ- 6.25% מהון מניות חברת אקסנט טכנולוגיות בע"מ (לשעבר א.ר.מ.ת. מולטימדיה תקשורת בע"מ) העוסקת במתן פתרונות מולטימדיה רחבי סרט, הגדילה את אחזקתה בשותפות גולדנט (בזק זהב) לכדי 49% (כפוף לאישור סופי של משרד התקשורת לשינוי מבנה הבעלות בגולדנט), החלה בביצוע השקעות בתחום שרות מוקדי תקשורת (Call Center) וביצעה השקעות בקרנות הון סיכון המשקיעות, בין היתר, בתחום התקשורת.

(יא) בחודש יולי 2000 אושר בכנסת חוק העסקת עובדים על ידי קבלני כח אדם (תיקון) התש"ס - 2000. בחוק זה נקבע בין השאר, כי עובדי קבלני כח-אדם, המועסקים בפועל אצל מעסיק לתקופה העולה על תשעה חודשים רצופים יחשבו כעובדי המעסיק בפועל. בחברות הקבוצה מועסק מספר מהותי של עובדי קבלני כח-אדם. אין החברה יכולה להעריך בשלב זה את השפעת החוק האמור על הקבוצה.

(יב) ביום 30 ביוני 1999 הוכנס תיקון לרשיון הכללי של החברה לפיו נקבע הסדר האוסר על החברה למנות עובד שלה כדירקטור מטעמה בחברת בת, אם במסגרת תפקידו עשויה להיות לו גישה ל"מידע מסחרי" (כהגדרתו בתיקון לרשיון) אודות בעלי רשיון המתחרים באותה חברת בת, שהשימוש בו בידי חברת הבת עלול לפגוע בתחרות ביניהם. כמו כן, בתיקון האמור הוקפאה למשך שנה ההוראה המגבילה את החברה במינוי הן של יו"ר דירקטוריון חברת הבת והן של רוב הדירקטורים בחברת הבת המתמנים מטעם החברה מקרב דירקטורים של החברה או מקרב עובדיה. החברה פנתה למשרד התקשורת בבקשה לבטל את המגבלה האמורה או לחילופין להאריך את ההקפאה לתקופה נוספת. ההקפאה כאמור הוארכה לאחרונה עד ליום 30 ביוני 2001.

(יג) ביום 6 ביולי 2000 בחר דירקטוריון החברה בחבר הדירקטוריון מר עידו דיסנצ'יק לתפקיד יו"ר הדירקטוריון, המינוי אושר על ידי הועדה לבדיקת מנויים בשרות הציבורי ומותנה באישור סופי בכתב של השרים האחראים.

2. פרטים בדבר חשיפה לסיכוני שוק וזרכי ניהולם

בהמשך למתואר בדו"ח הדירקטוריון לשנת 1999, כתוצאה מביצוע עסקאות הגנה מפני סיכוני שוק הקשורים בחשיפה לשינוי בשער החליפין נגרמו לחברה בתקופת החשבון עלויות ריבית נוספות, כמו כן הושפעו הוצאות המימון מהפרשי שער ריאליים בתקופות בהן לא היתה הגנה מלאה על עודף התחייבויותיה במטבע חוץ. בהשפעתם של הגורמים הנ"ל גדלו הוצאות המימון של החברה בתקופת הדו"ח בכ- 19 מליון ש"ח.

3. המצב הכספי

א. נכסי הקבוצה ליום 30.6.00 מסתכמים בכ- 15.94 מיליארד ש"ח לעומת כ- 17.76 מיליארד ש"ח ליום 30.6.99. מתוכם כ- 12.12 מיליארד ש"ח (כ)- 76.0% רכוש קבוע לעומת כ- 13.43 מיליארד ש"ח (כ- 75.6%) ב- 30.6.99. הירידה בסה"כ הנכסים נבעה בעיקרה מירידה בעלות המופחתת של הרכוש הקבוע כתוצאה מהפער בין הוצאות הפחת לבין ההשקעה שבוצעה בתקופת הדו"ח וירידה ביתרות המזומנים והשקעות לזמן קצר של הקבוצה.

ב. ההון העצמי של הקבוצה ליום 30.6.00 הסתכם בכ- 7.66 מיליארד ש"ח המהווים כ- 48.1% מכלל המאזן, זאת לעומת כ- 7.58 מיליארד ש"ח ב- 30.6.99 שהיוו כ- 42.7% מכלל המאזן.

ג. סה"כ החוב של הקבוצה למוסדות פיננסיים, למחזיקי אג"ח ולאחרים ליום 30.6.00 הסתכם בכ- 6.08 מיליארד ש"ח וזאת לעומת כ- 7.45

מיליארד ש"ח ליום 30.6.99. נתוני החוב ליום 30.6.00 אינם כוללים אג"ח להמרה בסכום של כ- 81 מליון ש"ח שסבירות המרתן גבוהה. הירידה בסכום החוב הפיננסי נובעת מתזרים מזומנים חיובי מפעילות שוטפת, שרק חלקו שימש לפעילות השקעה. בחודש אוגוסט 2000 השלימה החברה הנפקה של אגרות חוב שירשמו למסחר בבורסה בלוקסמבורג – ראה באור 7 בדו"חות הכספיים.

ד. יתרות מזומן והשקעות לז"ק של הקבוצה עמדו ב- 30.6.00 על כ- 690 מליון ש"ח, לעומת כ- 1.25 מיליארד ש"ח ב-30.6.99.

ה. עודף ההתחייבויות הכספיות על נכסים כספיים במטבע חוץ או בהצמדה אליו ליום 30.6.00 הסתכם בכ- 3.4 מיליארד ש"ח בקבוצה. חשיפה זו משפיעה לרעה על רווחיות הקבוצה בשל עלויות הכרוכות בהגנה עליה. במהלך הדו"ח ביצעה החברה עסקאות מטבע עתידיות להקטנת החשיפה ובכוונת החברה להמשיך במדיניות זו.

נכון ליום 30.6.00 עמדה יתרת ההתחייבויות במטבע חוץ נטו בקבוצה, שאיננה מגודרת ע"י עסקאות עתידיות כאמור, על סך של כ- 256 מליון ש"ח.

ו. עודף ההתחייבויות על נכסים כספיים הצמודים למדד המחירים לצרכן ליום 30.6.00 מסתכם בכ- 2.2 מיליארד ש"ח בקבוצה. חשיפה זו מכוסה בחלקה באמצעות מנגנון עדכון התעריפים אשר מביא בחשבון את ההתייקרויות במשק.

4. תוצאות הפעולות

א. עיקרי התוצאות

הרווח הנקי למחצית הראשונה של שנת 2000 הסתכם בכ- 203 מיליון ש"ח לעומת רווח נקי של כ- 46 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ההפרש בין התוצאות נגרם בעיקר מירידה של כ- 365 מליון ש"ח (לפני מס) בסעיף הוצאות /הכנסות אחרות. במחצית הראשונה של שנת 1999 כלל סעיף זה הוצאה לשינוי מבנה ארגוני בסך של כ- 278 מליון ש"ח (לפני מס). במחצית הראשונה של שנת 2000 נרשמה בסעיף זה הכנסה בסך של כ-87 מליון ש"ח (לפני מס) שעיקרה הכנסה מחילוט ערבות מספק תוכנה לחיוב וגביה וכן מרישום הכנסה בגין חוב בקשר עם השקעת החברה בהודו. בעיקור השפעתם של סעיפי הוצאות /הכנסות האחרות בשתי התקופות היה הרווח הנקי למחצית הראשונה של 2000 עומד על כ- 147 מליון ש"ח לעומת כ- 224 מליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הירידה ברווח התפעולי של כ- 21 מליון ש"ח לעומת המחצית המקבילה נגרמה כתוצאה מהרעה בתוצאות העסקיות של החברות המוחזקות של החברה בעיקר כתוצאה מהחרפת התחרות כאמור בתאור הסביבה העסקית לעיל.

הרווח למניה במחצית הראשונה של שנת 2000 הסתכם ב- 0.256 ש"ח ל- 1 ש"ח ערך נקוב לעומת רווח של 0.062 ש"ח למניה בתקופה המקבילה אשתקד.

ב.

הכנסות

הכנסות הקבוצה הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2000 בכ- 4.26 מיליארד ש"ח לעומת כ- 4.54 מיליארד ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ- 6.3%. הירידה בהכנסות הינה בעיקר תוצאה של ירידה בתעריפי החברה בשיעור ממוצע של 8% החל מ-1 באפריל 1999 שהתבטאה בירידה בהכנסה משיחות בארץ, דמי שינוע ממפעילי תקשורת בינלאומיים ודמי נגישות ממפעילי רט"ן ובעליית ההכנסות מדמי השימוש הקבועים שמיתנה את הירידה הכוללת. בנוסף הופחתו החל מ-1 בינואר 2000 דמי הנגישות המשולמים לחברה על ידי מפעילי התקשורת הבינלאומיים, והחל מ-1 במאי 2000 הופחתו תעריפי החברה בשיעור ממוצע של 2.43% והוצעו סלי תעריפים שמשמעותם הוזלה נוספת. עקב שינוי בהסדרי ההתחשבות של החברה עם חברות התקשורת הסלולריות, החל מחודש מרס 2000 הכנסות החברה אינן כוללות הכנסות מזמן אויר. הירידה בהכנסות בזק בינלאומי נגרמה בעיקרה כתוצאה מירידת מחירים ותעריפי התחשבות בינלאומית. הירידה בהכנסות מותנה בשל עליה בהכנסות פלאפון.

ג.

הוצאות הפעלה וכלליות

הוצאות ההפעלה והכלליות של הקבוצה הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2000 בכ- 2.22 מיליארד ש"ח לעומת כ- 2.48 מיליארד ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הירידה בסה"כ ההוצאות נגרמה בעיקר משינוי בהסדרי ההתחשבות של החברה עם חברות התקשורת הסלולרית החל מחודש מרס 2000 שבעקבותיהן הוצאות החברה אינן כוללות הוצאות זמן אויר וכן מירידה בהוצאות קבלני משנה, אחזקת בניינים והוצאות כלליות. קיזוז את הירידה בסעיפים אלה עליה בהוצאות השכר וחומרים וחלקי חילוף בעיקר כתוצאה מעליה בהוצאות אלה בחברת פלאפון.

ד.

רווח תפעולי

הרווח התפעולי של הקבוצה במחצית הראשונה של 2000 הסתכם בכ- 523 מיליון ש"ח לעומת כ- 544 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ- 21 מיליון ש"ח. הקיטון ברווח התפעולי נובע מהשינויים המתוארים לעיל בסעיפי ההכנסות והוצאות ההפעלה והכלליות ומקורו בירידה ברווח התפעולי של החברות המוחזקות של החברה שקיזזה את העליה ברווח התפעולי של החברה.

ה.

הוצאות מימון

הוצאות המימון של הקבוצה הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2000 בכ- 166 מיליון ש"ח לעומת כ- 190 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. בתקופת הדו"ח חלה ירידה בתשלומי ריבית עקב הקיטון המשמעותי בהיקף סה"כ החוב נושא הריבית של החברה שקיזזה בחלקה בשל הגידול בהוצאות המימון של החברות המוחזקות של החברה. בנוסף קטנה בתקופת הדו"ח ההוצאה נטו שנגרמה לקבוצה כתוצאה מעסקאות ההגנה שכנגד התחייבויותיה הנקובות בדולרים. הוצאה זו עלתה בשתי התקופות על הרווח שנוצר לקבוצה מתיסוף השקל ביחס לדולר, זאת עקב הפער שנוצר בין פרמיית הריבית שנכללה בתמחור עסקות ההגנה לבין השינוי

במדד המחירים לצרכן. מנגד חלה ירידה בהכנסות הריבית מהשקעות כתוצאה מירידה בסך ההשקעות של הקבוצה.

1. הכנסות (הוצאות) אחרות

במחצית הראשונה של שנת 2000 נרשמה בסעיף זה הכנסה בסכום של כ- 87 מליון ש"ח (לפני מס) שכללה בעיקר כ- 84 מליון ש"ח הכנסה מחילוט ערבות מספק תוכנה לחיוב וגביה וכן מרישום הכנסה בגין חוב בקשר עם השקעת החברה בהודו בסך של כ- 23 מליון ש"ח. כמו כן נרשמו בסעיף זה עלויות בהן עמדה בזק בינלאומי בקשר עם שיוך מנויים. זאת לעומת המחצית הראשונה של שנת 1999 אשר נכללה בו הוצאה של כ- 278 מליון ש"ח בגין תוכנית לשינוי ארגוני.

5. נזילות ומקורות מימון

תזרים המזומנים המאוחד מפעילות שוטפת הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2000 בכ- 1,558 מיליון ש"ח לעומת כ- 1,122 מליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. העליה בתזרים המזומנים מפעילות שוטפת נבעה בעיקרה מגידול ברווח נקי לעומת הרווח בתקופה המקבילה, מעליה בהוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים (בעיקר מיסים נידחים) ומשינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות שוטפים. העליה קוזה בחלקה בשל תשלום התחייבויות החברה בקשר עם התוכנית לשינוי ארגוני. תזרים המזומנים מפעילות שוטפת הינו מקור המימון העיקרי של הקבוצה והוא מיועד בעיקרו למימון ההשקעה לפתוח תשתיות התקשורת שהסתכמה בסך של כ- 992 מיליון ש"ח. עיקר התזרים הנותר שימש בתקופת הדו"ח להקטנת החוב הפיננסי של הקבוצה ולתשלום דיבידנד. במסגרת האמור לעיל נפרעו במחצית הראשונה של שנת 2000 הלוואות לזמן ארוך בהיקף של כ- 641 מליון ש"ח, אגרות חוב בהיקף של כ- 145 מליון ש"ח ואג"ח מדינה בסך כ- 473 מליון ש"ח ובסה"כ כ- 1,259 מליון ש"ח. מנגד קיבלה הקבוצה הלוואות לזמן ארוך בהיקף של כ- 660 מליון ש"ח, קיבלה אשראי לזמן קצר מבנקים בהיקף של כ- 208 מליון ש"ח ובסה"כ גייסה כ- 868 מליון ש"ח.

ממוצע חודשי של אשראי לזמן קצר בתקופה היה כ- 487 מליון ש"ח. ממוצע חודשי של התחייבויות זמן ארוך בתקופה היה כ- 5.9 מיליארד ש"ח. הקבוצה ממחזרת חלק מהפירעונות בגין חובות העבר ומשתמשת בעודפי התזרים שלה לצמצום נטל החוב באופן הדרגתי. עקב מגבלות של לווה בודד בשוק המקומי, החברה נדרשת ללוות סכומים ניכרים ממקורות זרים.

ההון החוזר ליום 30.6.00 היה שלילי והסתכם בכ- 917 מיליון ש"ח. זאת לעומת כ-1,341 מיליון ש"ח ביום 30.6.99 השיפור בהון החוזר של הקבוצה הינו מהותי ונבע מירידה בהתחייבויות השוטפות, בעיקר כתוצאה מפרעון מלא של אגרת החוב שהונפקה לממשלת ישראל. ההון החוזר השלילי אינו מגביל את הקבוצה בפעולותיה השוטפות, מאחר ומחזור גביית ההכנסות מהלקוחות הינו מהיר.

6. השוואת תוצאות הרבעון השני של 2000 עם תוצאות הרבעון המקביל אשתקד

ההכנסות ברבעון השני של 2000 קטנו בכ- 190 מליון ש"ח לעומת הרבעון המקביל אשתקד, קיטון של כ- 8.7%. הוצאות ההפעלה והכלליות קטנו לעומת הרבעון המקביל אשתקד בכ- 279 מליון ש"ח.

הרווח התפעולי ברבעון עלה בסכום של כ- 94 מליון ש"ח זאת מפני שהירידה בהוצאות ההפעלה והכלליות היתה גדולה מהירידה בהכנסות הקבוצה בין הרבעונים.

הוצאות המימון ברבעון השני של 2000 קטנו בכ- 26 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- 108 מליון ש"ח ברבעון השני של 2000 בהשוואה לרווח נקי של כ- 71 מליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. עליה של כ- 37 מליון ש"ח.

7. פרטים על תכניות היערכות לפתרון בעיית באג 2000 – רצ"ב נספח בהתאם לתקנה 2 לתקנות ניירות ערך (כללי דיווח על היערכות לפתרון בעיית באג 2000) (הוראת שעה), התשנ"ט 1998.

הננו מודים למנהלי חברות הקבוצה, לעובדיה ולציבור בעלי המניות.

אילן בירן
המנהל הכללי

עידו דיסנצ'יק
חבר הדירקטוריון

ט"ו אלול, תש"ס
15 באוגוסט, 2000

**בהתאם לתקנה 2 לתקנות ניירות ערך (כללי דיווח על היערכות לפתרון בעיית באג 2000)
(הוראת שעה), התשנ"ט 1998-, להלן פרטים על היערכות החברה לפתרון בעיית באג
2000⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾:**

1. פרטים על תכניות היערכות לפתרון בעיית באג 2000

- א. אין שינוי.
- ב. הקבוצה זיהתה את המערכות הקריטיות.
- ג + ד. תפעול מערכות המחשב והמערכות משובצות המחשב של הקבוצה מבוצע על ידי הקבוצה, למעט מערכת השכר של החברה, המתופעלת על ידי ספק חיצוני ושל חברת בת המבוססת על תוכנה שנרכשה מספק חיצוני. החברות קיימו קשר עם ספקים אלה, כדי לוודא את מוכנותם לשנת 2000.
- ה+ו. אין שינוי.
- ז. לא רלוונטי.
- ח. אין שינוי.

2. עלות היערכות לפתרון בעיית באג 2000

להלן פירוט ההשקעות בהיערכות לפתרון בעיית באג 2000 לפי שנת כספים:

שנת כספים	האם יועדו עלויות או תקציבים	הפעילויות הכלולות בעלויות המתוכננות	סכומים במליוני ש"ח
1998	כן	שירותי ייעוץ, הסבה והתאמת מערכות	38
1999	כן	שירותי ייעוץ, הסבה והתאמת מערכות, הקדמת השקעות, בדיקות אינטגרציה והכנת תוכניות חירום.	207
2000	לא (בשלב זה)	-----	-----

- (1) דוח זה מתייחס לחברה ולחברות המאוחדות שלה שנערכו כל אחת באורח עצמאי לפתרון בעיית באג 2000.
- (2) השינויים המתוארים בדוח זה הינם בהשוואה לדוח הדירקטוריון ליום 31 בדצמבר 1998.
- (3) דיווח זה מובא בהתאם לתקנות ניירות ערך הנ"ל, אשר מחייבות המשך דיווח בנושא זה עד לתום שנת הכספים 2000.

בנוסף למפורט בטבלה דלעיל, קיימות עלויות נוספות בלתי ישירות, המתייחסות בעיקר לתשומות כח אדם שהועסק בעבודות ההסבה.

למועד הדוח אין כל צפייה לחריגה מתקציב ההשקעות המתוכנן.

3. כוח אדם להיערכות

בשינוי מהדיווחים הקודמים בראשות צוות ההיגוי של החברה עומד המנכ"ל מר אילן בירן שהחליף את מר עמי אראל.

4. עזרה מקצועית חיצונית

חברות הקבוצה שכרו עזרה מקצועית חיצונית - כל אחת מהן עזרה מהסוג לה נדרשה - ובכלל זה לצורך: הערכת הבעיה, הכנסת תיקונים במערכות, החלפת מערכות, בקרה פנימית, הדרכה, הערכת ספקים, בדיקת מערכות תקשורת לצד שלישי, ניהול הפרוייקט, הכנת וביצוע בדיקות תאימות וביצוע בדיקות אימות ההסבה.

5. הערכת התקדמות

א. אופן ביצוע הערכת התקדמות ההכנות

(1) אין שינוי.

(2) אין שינוי.

(3) יחידות הביקורת הפנימית של חברות בקבוצה ניהלו אף הן מעקב אחר התקדמות ההערכות וכן יועצים חיצוניים שמונו על ידי חלק מחברות הקבוצה, ניהלו מעקב כאמור. ביום 10 באוגוסט 1999 פרסם משרד מבקר המדינה דוח על הערכות החברה לקראת בעיות המחשוב של שנת 2000. מן הדוח עלו מספר ליקויים בהערכות החברה לשנת 2000 החברה פעלה לתיקון הליקויים העולים מדוח המבקר.

ב. אין שינוי.

6. עמידה בלוח זמנים

במרבית המקרים, עמדו החברה והחברות הבנות שלה, כל אחת מהן בלוח הזמנים לפתרון בעיית באג 2000 שהציבו לעצמן.

7. תכנית למקרה של כשל מערכות

חברות הקבוצה השלימו הכנת תוכניות למקרה של כשל מערכות כתוצאה מבעיית באג 2000. התוכניות מתייחסות לאפשרות של המשך אספקת השירותים החיוניים ללקוחות, פעילות החברות בתאריך המעבר לשנת 2000 ותוכניות למקרה של אי אספקת שירותים חיוניים לחברה על ידי ספקים אחרים (כגון: חשמל, דלק וכיוצ"ב). כשל באחת מן המערכות התפעוליות העיקריות של החברה עלול למנוע ממנה המשך אספקת השירותים.

בחברה הוקם גוף מרכזי העוסק בגיבוש תוכניות החירום לחברה.

8. מערכות צד שלישי

אין שינוי.

9. מידע נוסף

נכון למועד חתימת דו"ח זה, עברו חברות הקבוצה את תאריכי המעבר לשנת 2000 מבלי שהתגלו תקלות מיוחדות אשר נובעות מהמעבר לשנת 2000, ככל שהדבר נמצא בידיעתן. יחד עם זאת, לחברות הקבוצה אין אפשרות להבטיח שכל ההיבטים של סוגיית באג 2000 המשפיעים עליהן, לרבות ובמיוחד אלו המתייחסים למוכנותם לשנת 2000, של לקוחותיהן, ספקיהן וגורמים חיצוניים אחרים לרבות ספקי תשתיות, אשר פעילותם משפיעה על החברות, נפתרו באופן מלא.

תוכן העניינים

עמוד

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

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

א.נ.,

הנדון: **סקירת דוחות כספיים ביניים מאוחדים (בלתי מבוקרים) לתקופות של ששה חודשים ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2000**

לבקשתכם סקרנו את מאזן הביניים המאוחד של "בזק" החברה הישראלית לתקשורת בע"מ והחברות המאוחדות שלה ליום 30 ביוני 2000 ואת דוחות הרווח וההפסד הביניים המאוחדים, דוח הביניים על השינויים בהון העצמי ודוחות הביניים המאוחדים על תזרימי המזומנים לתקופות של ששה חודשים ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך.

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

הומצאו לנו דוחות של רואי חשבון אחרים בדבר סקירת דוחות ביניים של חברות מאוחדות אשר נכסיהן ליום 30 ביוני 2000 מהווים כ- 5.04% מכלל הנכסים הכלולים במאזן הביניים המאוחד, והכנסותיהן מהוות כ- 7.36% וכ- 6.75% 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, המתייחסים לשווי המאזני של ההשקעות ולחלקה של החברה בתוצאות של חברות כלולות, המוצגות על בסיס השווי המאזני, על דוחות כספיים ביניים שנסקרו על ידי רואי חשבון אחרים.

החברה תאמה למפרע בדרך של הצגה מחדש (Restatement) את דוחותיה הכספיים המאוחדים לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר 1999, ולתקופה שנתיימה ביום 30 ביוני 1999, בכדי לשקף בהם למפרע תיקון של הטיפול החשבונאי בהיוון עלויות הרכשת מנויים בחברה מאוחדת באיחוד יחסי, כמפורט בבאור ג2.

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 כספיים ביניים הערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ובהתאם להוראות פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל1970.

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 לשינוי במבנה הארגוני כאמור בבאור 5.
3. תביעות שהוגשו נגד החברה ונגד חברות מוחזקות, כאמור בבאור 6א'.

בכבוד רב,

סומך חייקין
רואי חשבון

15 באוגוסט 2000

מאזן ביניים מאוחד

מותאם לשקל של חודש יוני 2000

31 בדצמבר 1999 (מבוקר) אלפי ש"ח	30 ביוני 1999 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	30 ביוני 2000 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח
666,730	876,491	537,455
302,270	369,646	152,209
1,528,559	1,492,867	1,308,938
484,333	386,506	508,047
110,624	107,326	118,236
<u>3,092,516</u>	<u>3,232,836</u>	<u>2,624,885</u>
232,116	225,024	206,538
276,777	296,574	266,219
75,781	58,261	250,780
<u>352,558</u>	<u>354,835</u>	<u>516,999</u>
28,859,555	29,513,642	29,567,718
16,155,616	16,085,189	17,451,574
<u>12,703,939</u>	<u>13,428,453</u>	<u>12,116,144</u>
**258,474	**94,639	318,978
238,629	*421,466	151,220
-	-	395
<u>497,103</u>	<u>516,105</u>	<u>470,593</u>
<u><u>16,878,232</u></u>	<u><u>17,757,253</u></u>	<u><u>15,935,159</u></u>

רכוש שוטף

מזומנים ושווי מזומנים
השקעות לזמן קצר
לקוחות
חייבים ויתרות חובה
מלאי

חומרים וחלקי חילוף

השקעות וחובות לזמן ארוך
פקדונות בבנקים והשקעות אחרות
חברות מוחזקות

רכוש קבוע

עלות
בניכוי - פחת שנצבר

רכוש אחר

הוצאות נדחות ואחרות
מיסים נדחים
זכויות מיעוט

* סווג מחדש
** הוצג מחדש, ראה באור ג' 2

31 בדצמבר 1999 (מבוקר) אלפי ש"ח	30 ביוני 1999 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	30 ביוני 2000 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
272,023	110,457	480,026	התחייבויות שוטפות
472,722	942,735	-	אשראי מתאגידים בנקאיים
1,057,370	1,075,657	906,283	חלויות שוטפות של:
226,363	216,565	213,752	אגרת חוב שהונפקה לממשלת ישראל
1,160,713	989,166	940,772	הלוואות לזמן ארוך מבנקים
302,696	-	-	אגרות חוב אחרות
352,503	272,603	214,334	ספקים
828,876	966,362	787,215	דיבידנד לתשלום
			התחייבות בשל סיום יחסי עובד-מעביד
			התחייבויות שוטפות אחרות
<u>4,673,266</u>	<u>4,573,545</u>	<u>3,542,382</u>	
3,248,749	3,498,848	3,359,776	התחייבויות לזמן ארוך
1,258,325	1,336,575	1,122,235	הלוואות לזמן ארוך
-	269,999	-	אגרות חוב אחרות
78,757	378,562	76,731	אגרות חוב להמרה
**20,259	* **33,140	19,797	התחייבויות בשל סיום יחסי עובד-מעביד
79,075	83,085	74,684	מיסים נדחים
			הכנסות מראש
<u>4,685,165</u>	<u>5,600,209</u>	<u>4,653,223</u>	
<u>234,576</u>	<u>-</u>	<u>81,362</u>	אגרות חוב להמרה
			התחייבויות תלויות
<u>**7,285,225</u>	<u>**7,583,499</u>	<u>7,658,192</u>	הון עצמי
<u>16,878,232</u>	<u>17,757,253</u>	<u>15,935,159</u>	
אורן לידר מנהל חטיבת כספים	איריס שטרק חברת הדירקטוריון	אילן בירן מנהל כללי	עידו דיסנצ'יק חבר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 15 באוגוסט 2000, יד' אב תש"ס.

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

"בזק" החברה הישראלית לתקשורת בע"מ

דוח רווח והפסד ביניים מאוחד

מותאם לשקל של חודש יוני 2000

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 1999 (מבוקר) אלפי ש"ח	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	1999 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	2000 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	1999 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	2000 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
9,177,659	*2,183,523	1,993,620	*4,542,930	4,255,117	הכנסות משרותי בזק (באור 8)
**5,139,380	* **1,256,856	978,315	* **2,483,297	2,215,489	עלויות והוצאות הוצאות הפעלה וכלליות (באור 9)
2,731,129	679,972	674,834	1,359,602	1,358,439	פחת
302,489	75,322	75,417	155,554	157,614	תמלוגים לממשלת ישראל
8,172,998	2,012,150	1,728,566	3,998,453	3,731,542	
1,004,661	171,373	265,054	544,477	523,575	רווח תפעולי
56,270	11,604	(1,140)	36,727	4,899	הוצאות מימון לממשלת ישראל עבור ריבית (כולל שחיקה)
305,153	48,651	35,309	153,581	161,249	לבנקים ואחרים, נטו (כולל שחיקה)
361,423	60,255	34,169	190,308	166,148	
643,238	111,118	230,885	354,169	357,427	רווח לאחר הוצאות מימון
(560,554)	*455	(3,269)	* (278,006)	87,420	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
82,684	111,573	227,616	76,163	444,847	רווח לפני מיסים על ההכנסה
** (59,888)	** (38,183)	(96,224)	** (34,744)	(192,727)	מיסים על הכנסה
22,796	73,390	131,392	41,419	252,120	
(21,631)	(1,945)	(23,386)	(2,343)	(49,929)	חלק החברה בהפסדי חברות כלולות
-	-	395	-	395	חלק המיעוט בהפסדי חברה מאוחדת
1,165	71,445	108,401	39,076	202,586	רווח לפני השפעה מצטברת של שינוי שיטה חשבונאית
**7,050	-	-	**7,050	-	השפעה מצטברת לתחילת שנה של שינוי שיטה חשבונאית, נטו
8,215	71,445	108,401	46,126	202,586	רווח נקי
**0.025	0.092	0.135	** 0.062	0.256	רווח בסיסי ומדולל ל - 1 ש"ח ערך נקוב מניות רגילות (בשקלים חדשים)
					* סווג מחדש

** הוצג מחדש, ראה באור 2ג'
הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוח על השינויים בהון העצמי ביניים

מותאם לשקל של חודש יוני 2000

סך הכל	יתרת רווח שלא יועדה	קרן הון- בגין פעולות בין תאגיד ובעל שליטה	קרן הון פרמיה על מניות	הון המניות	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
					ששה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2000
7,285,225	*2,446,762	35,784	654,303	4,148,376	יתרה ליום 31 בדצמבר 1999 (מבוקר)
(1,427)	(1,427)	-	-	-	שחיקת דיבידנד שהוצע בשנה קודמת ושולם השנה (בלתי מבוקר)
202,586	202,586	-	-	-	רווח נקי (בלתי מבוקר) הטבת מס בגין מניות לעובדים (בלתי מבוקר)
21,841	-	-	21,841	-	מימוש אגרות חוב להמרה (בלתי מבוקר) (1)
149,967	-	-	136,564	13,403	
<u>7,658,192</u>	<u>2,647,921</u>	<u>35,784</u>	<u>812,708</u>	<u>4,161,779</u>	יתרה ליום 30 ביוני 2000 (בלתי מבוקר)
					שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2000
7,547,925	*2,539,520	35,784	811,062	4,161,559	יתרה ליום 1 באפריל 2000 (בלתי מבוקר)
108,401	108,401	-	-	-	רווח נקי (בלתי מבוקר) מימוש אגרות חוב להמרה (בלתי מבוקר) (2)
1,866	-	-	1,646	220	
<u>7,658,192</u>	<u>2,647,921</u>	<u>35,784</u>	<u>812,708</u>	<u>4,161,779</u>	יתרה ליום 30 ביוני 2000 (בלתי מבוקר)
					ששה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 1999
7,388,777	2,741,243	35,784	481,343	4,130,407	יתרה ליום 31 בדצמבר 1998 (מבוקר)
46,126	*46,126	-	-	-	רווח נקי (בלתי מבוקר) מימוש אגרות חוב להמרה (בלתי מבוקר)
148,596	-	-	134,532	14,064	
<u>7,583,499</u>	<u>2,787,369</u>	<u>35,784</u>	<u>615,875</u>	<u>4,144,471</u>	יתרה ליום 30 ביוני 1999 (בלתי מבוקר)
					שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 1999
7,382,768	*2,715,924	35,784	498,669	4,132,391	יתרה ליום 1 באפריל 1999 (בלתי מבוקר)
71,445	*71,445	-	-	-	רווח נקי (בלתי מבוקר) מימוש אגרות חוב להמרה (בלתי מבוקר)
129,286	-	-	117,206	12,080	
<u>7,583,499</u>	<u>2,787,369</u>	<u>35,784</u>	<u>615,875</u>	<u>4,144,471</u>	יתרה ליום 30 ביוני 1999 (בלתי מבוקר)

* הוצג מחדש, ראה באור 2ג'

דוח על השינויים בהון העצמי ביניים (המשך)

מותאם לשקל של חודש יוני 2000

סך הכל	יתרת רווח שלא יועדה	קרן הון- בגין פעולות בין תאגיד ובעל שליטה	קרן הון פרמיה על מניות	הון המניות	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
					שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 1999
					יתרה ליום 31 בדצמבר 1998 (מבוקר)
7,388,777	2,741,243	35,784	481,343	4,130,407	
8,215	*8,215	-	-	-	רווח נקי (מבוקר)
(302,696)	(302,696)	-	-	-	דיבידנד בגין שנה קודמת (מבוקר)
190,929	-	-	172,960	17,969	המרת אגרות חוב להמרה (מבוקר)
<u>7,285,225</u>	<u>2,446,762</u>	<u>35,784</u>	<u>654,303</u>	<u>4,148,376</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 1999 (מבוקר)

* הוצג מחדש, ראה באור ג'2

(1) 134,870,728 ערך נקוב אגרות חוב ניתנות להמרה הומרו ל- 13,327,147 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת.

(2) 2,215,441 ערך נקוב אגרות חוב ניתנות להמרה הומרו ל- 218,917 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת.

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

"בזק" החברה הישראלית לתקשורת בע"מ

דוח ביניים מאוחד על תזרימי המזומנים

מותאם לשקל של חודש יוני 2000

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 1999 (מבוקר) אלפי ש"ח	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
	1999 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	2000 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	1999 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	2000 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח
				תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
				רווח נקי
				התאמות לרווח הנקי
				הדרושות כדי להציג את
				תזרימי המזומנים מפעילות
				שוטפת (ראה א' להלן)
				מזומנים נטו שנבעו מפעילות
				שוטפת
8,215*	71,445*	108,401	46,126*	202,586
				תזרימי מזומנים לפעילות השקעה
				רכישת רכוש קבוע
				תמורה ממכירת רכוש קבוע
				השקעה בפקדונות לזמן ארוך
				מימוש פקדונות והשקעות
				לזמן ארוך
				ירידה (עליה) בהשקעות לזמן
				קצר, נטו
				ירידה (עליה) בחומרים וחלקי
				חילוף, נטו
				השקעה בחברות מוחזקות
				השקעה ברכיש אחר
				מזומנים נטו ששימשו
				לפעילות
				השקעה
(1,422,897)	(420,903)	(292,121)	(756,160)	(824,643)
20,188	1,662	7,380	5,838	12,377
(15,879)	(2,896)	(11,023)	(14,340)	(27,093)
113,130	35,372	3,905	58,114	35,026
85,321	120,646	(16,059)	19,763	152,182
(80,334)	(29,145)	(1,940)	(32,046)	12,438
(60,729)	(12,578)	(116,979)	(23,920)	(224,928)
*(302,536)	(64,618)	(54,727)	*(104,779)	(126,966)
				תזרימי מזומנים לפעילות מימון
				פרעון אגרת חוב שהונפקה
				לממשלת ישראל
				הנפקת אגרות חוב אחרות
				(לאחר ניכוי הוצאות הנפקה)
				פרעון אגרות חוב אחרות
				קבלת הלוואות לזמן ארוך
				פרעון הלוואות לזמן ארוך
				קבלת (פרעון) אשראי לזמן
				קצר מבנקים, נטו
				דיבידנד ששולם
				מזומנים נטו ששימשו
				לפעילות
				מימון
(942,134)	(236,145)	(235,914)	(473,460)	(473,389)
264,241	162,710	-	263,217	-
(207,350)	(16,316)	(16,449)	(135,617)	(145,416)
723,514	158,733	352,408	470,448	659,842
(1,110,695)	(279,437)	(395,166)	(568,917)	(641,045)
272,023	(28,685)	26,338	110,457	208,003
-	-	-	-	(304,123)
				עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
				יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
				יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה
(1,000,401)	(239,140)	(268,783)	(333,872)	(696,128)
(269,054)	146,949	96,817	(59,327)	(129,275)
935,784	729,542	440,638	935,818	666,730
666,730	876,491	537,455	876,491	537,455

* הוצג מחדש, ראה באור ג' 9

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

"בזק" החברה הישראלית לתקשורת בע"מ

דוח ביניים מאוחד על תזרימי המזומנים (המשך)

מותאם לשקל של חודש יוני 2000

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה		לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה	
	1999	2000	1999	2000
	(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
2,731,129	679,972	674,834	1,359,602	1,358,439
106,779	-	-	-	-
*80,412	*12,270	56,389	*(41,013)	152,259
21,631	1,945	23,386	2,343	49,929
-	-	(395)	-	(395)
(14,975)	-	-	-	-
(302,307)	(76,633)	(13,355)	(82,429)	(140,195)
(16,452)	(454)	(1,140)	(1,093)	(1,639)
16,997	(6,026)	(6,486)	19,325	22,953
(318)	(382)	1,377	(2,124)	(2,121)
(2,417)	(5,207)	(1,120)	(1,125)	667
820	(7,606)	(7,033)	(2,513)	(3,285)
140	(1,889)	-	(650)	-
(36,358)	(5,766)	(13,333)	(53,740)	(66,897)
*67,769	*25,055	34,488	*32,090	64,644
55,007	108,323	86,842	66,717	220,489
(105,991)	7,479	69,234	(24,411)	(70,634)
(82,251)	(3,441)	(7,046)	(74,518)	(1,390)
93,232	66,203	(84,112)	(13,965)	(169,761)
(219,614)	(105,587)	(71,746)	(104,189)	(52,798)
(6,365)	(1,152)	(2,021)	(2,358)	(4,391)
2,386,868	687,104	738,763	1,075,949	1,355,874
325,389	(40,238)	275,210	2,003	275,210
23,138	-	23,138	-	23,138
302,696	-	-	-	-

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

הכנסות והוצאות שאינן כרוכות
בתזרימי מזומנים :
פחת
הפרשה לירידת ערך רכוש קבוע
מיסים נדחים
חלק החברה בהפסדי
חברות מוחזקות, נטו
חלק המיעוט בהפסדי חברה
מאוחדת
הפרשה לירידת ערך חברה כלולה
ירידה בהתחייבויות בשל סיום
יחסי עובד-מעביד, נטו
רווח מממוש רכוש קבוע
שחיקת (עליית ערך) בפקדונות
לזמן ארוך
שחיקת (עליית ערך)
השקעות לזמן קצר, נטו
עליית ערך (שחיקת) התחייבויות
לזמן ארוך :
אגרת חוב שהונפקה לממשלת
ישראל
אגרות חוב אחרות
אגרות חוב להמרה
הלוואות לזמן ארוך
הפחתות ותאומים אחרים

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

ב - פעולות שלא במזומן

רכישת רכוש קבוע, חומרים
וחלקי חילוף באשראי
מכירת רכוש קבוע באשראי
דיבידנד מוצע לתשלום

* הוצג מחדש, ראה באור ג'י

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 1999 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 1999. השינויים המהותיים שחלו מתאריך הדוחות הכספיים השנתיים ועד לתאריך דוחות כספיים אלו הינם כדלקמן:

1. בקשר לפתיחת שוק התקשורת הפנים ארצית לתחרות ולקביעת תעריפי החברה חלו ההתפתחויות הבאות:

א. דמי הנגישות ממפעילי התקשורת הבינלאומית הופחתו החל מיום 1 בינואר 2000 בשעור של כ-30% וזאת בהתאם לרשימות של המפעילים אשר קבעו שדמי הנגישות יופחתו כל שנה בשעור זה.

ב. ביום 1 במאי 2000, נכנס לתוקפו עדכון התעריפים שאמור היה להתבצע ביום 1 בינואר 2000. במסגרת העדכון הופחתו תעריפי החברה בשיעור ממוצע של 2.43%. כמו כן הוצעו מספר סלי תעריפים, בעיקר למשתמשי אינטרנט, שמשמעותם הינה הורדת התעריפים. עדכון התעריפים לווה בשינוי באופן החיוב בגין שיחות שעיקרו שינוי שיטת החיוב מחיוב לפי פעימות מונה לחיוב על פי זמן (בכפוף לתעריף מינימום לשיחה).

ג. על פי הודעת החברה למפעילי שרות התקשורת הסלולרית (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 בנכוי עמלת גביה וזאת בשונה מההסדר הקיים לפיו העברת הכספים נעשתה על בסיס חיובי הלקוחות וללא ניכוי עמלת גביה.

המפעילים הביעו את התנגדותם לשינוי ההסדר הקיים ואחד מהם אף הגיש תביעה לבית המשפט בה הוא מבקש להורות לחברה להמשיך לנהוג לפי ההסדר שהיה קיים עד כה. כמו כן הגיש אותו מפעיל בקשה לצו זמני שיוורה כאמור עד למתן פסק דין בתובענה העקרית. בדיון שהתקיים בפני בית המשפט הוסכם בין הצדדים על מחיקת הבקשה לצו זמני והצדדים הגיעו להסכמה באשר לסדרי הדין בהמשך ניהול התובענה. לא ניתן להעריך את תוצאות ההליך האמור.

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 בתקופה של הששה חודשים שנסתיימה ביום 30 ביוני 2000 הינו כ- 290 מיליון ש"ח (30 ביוני 1999 כ- 680 מיליון ש"ח).

ד. בתחילת חודש אפריל 2000 הכריע היועץ המשפטי לממשלה במחלוקת בין משרדי האוצר והתקשורת בשאלה האם רשאי שר התקשורת להעניק לבעלי הזכויות לשדורי כבלים, רשיון למתן שרותי תקשורת פנים ארצית נייחת באמצעות תשתית הכבלים הקיימת כיום, וזאת בלא מכרז, ולחילופין בלא קבלת תמורה מיוחדת. עיקר החלטת היועץ המשפטי לממשלה היתה כי לפי המצב המשפטי הנוכחי אין בסמכות שר התקשורת להעניק רשיונות שמשמעותם בפועל הארכת הזכויות ללא הגבלה, וכי לשם מימושה של החלטה לשינוי מדיניות מתן זכויות למדיניות מתן רשיונות, יש צורך במהלך חקיקתי.

כפועל יוצא מהחלטת היועץ המשפטי לממשלה, הוכנה על ידי משרד התקשורת טיוטת תיקון לחוק הבזק אשר הופצה להערות משרדי הממשלה וגורמים רלבנטיים נוספים. בהתאם לתיקון המוצע שר התקשורת יהיה רשאי להעניק רשיונות למתן שרותי תקשורת פנים ארציים לחברות הכבלים בכפוף לתנאים מסויימים. עם קבלת רשיון הפעלה כאמור, חברת הכבלים שתקבלו תחדל להיות בעלת בלעדיות באספקת שרותי טלביזיה בכבלים באזור הכבלים הרלבנטי. בנוסף, התיקון כאמור מרחיב את סמכות שר התקשורת לתת הוראות למפעילי רשתות בזק ציבוריות (לרבות החברה) לאפשר למפעילי תקשורת אחרים שימוש ברשתותיהן (unbundling).

באור 2 - מדיניות חשבונאית

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

א. החל מיום 1 בינואר 2000 מיושמות הוראות תקן חשבונאות מספר 3 - היוון עלויות אשראי. בהתאם לתקן מהוונות עלויות אשראי המיוחסות לנכסים בהקמה עד למועד בו הושלמו מהותית כל הפעילויות הדרושות להכנתם לשימוש המיועד. בתקופת הדוח הווננו עלויות אשראי בסך של כ- 8.9 מיליון ש"ח על פי שער ריבית של 2.3% ברבעון הראשון והשני של שנת 2000.

ב. עלות המלאי בפלאפון תקשורת בע"מ - חברה מאוחדת באיחוד יחסי נקבעה עד ליום 31 בדצמבר 1999 לפי שיטת "נכנס ראשון - יוצא ראשון". החל מהרבעון הראשון של שנת 2000 נקבעה עלות המלאי בשיטת ממוצע משוקלל נע. ההשפעה המצטברת לתחילת השנה בגין שינוי השיטה החשבונאית כאמור לעיל אינה מהותית.

ג. הצגה מחדש

החברה תאמה למפרע בדרך של הצגה מחדש (Restatement), את דוחותיה הכספיים לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 1999, ולתקופה שנסתיימה ביום 30 ביוני 1999, על מנת לשקף בהם למפרע תיקון של הטיפול החשבונאי בהיוון עלויות הרכשת מנויים בפלאפון תקשורת בע"מ - חברה המאוחדת באיחוד יחסי. בדוחות המקוריים זקפה חברת פלאפון תקשורת בע"מ עד לשנת 1999 את עלויות הרכשת המנויים לרווח והפסד. החל מדוחות אלו עלויות הרכשת מנויים גם בגין השנים עד 1999 מופיעות במאזן במסגרת רכוש אחר ומופחתות על פני 36 חודשים.

(1) השפעה על הרווח הנקי

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 1999 (מבוקר) אלפי ש"ח	לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 30 ביוני 1999 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	לתקופה של ששה חודשים שנסתיימה ביום 30 ביוני 1999 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
6,753	72,900	42,739	הרווח הנקי כפי שדווח בעבר
(8,731)	(2,270)	(5,723)	השפעת ההצגה מחדש:
3,143	815	2,060	גידול בהוצאות הפעלה וכלליות קיטון במיסים על הכנסה
7,050	-	7,050	השפעה מצטברת לתחילת שנה של שינוי שיטה חשבונאית נטו
<u>8,215</u>	<u>71,445</u>	<u>46,126</u>	

(2) השפעה מצטברת של שינוי שיטה חשבונאית

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 1999 (מבוקר) אלפי ש"ח	לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 30 ביוני 1999 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	לתקופה של ששה חודשים שנסתיימה ביום 30 ביוני 1999 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
11,016	-	11,016	השפעה מצטברת לתחילת שנה של שינוי שיטה חשבונאית ברוטו
3,966	-	3,966	בניכוי: השפעת המס
<u>7,050</u>	<u>-</u>	<u>7,050</u>	נטו

באורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים ליום 30 ביוני 2000 (בלתי מבוקרים)

באור 2 - מדיניות חשבונאית (המשך)

ג. הצגה מחדש (המשך)

(3) השפעה על הרווח הנקי ל - 1 ש"ח ערך נקוב

לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר 1999 (מבוקר) אלפי ש"ח	לתקופה של שלושה חודשים שנתיימה ביום 30 ביוני 1999 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	לתקופה של ששה חודשים שנתיימה ביום 30 ביוני 1999 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח
---	---	---

הרווח הנקי ל - 1 ש"ח ערך נקוב של מניות, כפי שדווח בעבר
הרווח הנקי ל - 1 ש"ח ערך נקוב של מניות כמדווח בדוחות כספיים אלה

0.020	0.092	0.060
0.025	0.092	0.062

באור 3 - דוחות כספיים בערכים מותאמים

הדוחות הכספיים ערוכים על בסיס המוסכמה של העלות ההיסטורית המותאמת לשינויים בכוח הקנייה הכללי של המטבע הישראלי. נתוני ההשוואה בדוחות הכספיים הותאמו לשקל של חודש יוני 2000. להלן נתונים על השינויים שחלו במדד המחירים לצרכן ובשערי החליפין של הדולר של ארה"ב:

שער הדולר של ארה"ב %	מדד המחירים לצרכן %
----------------------------	---------------------------

בתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום:
30 ביוני 2000
30 ביוני 1999

(1.66)	0.37
(2.02)	(0.37)

בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום:
30 ביוני 2000
30 ביוני 1999

1.44	1.61
1.04	1.06

(0.17) 1.34

בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 1999

באור 4 - השקעות בחברות מוחזקות

א - Emitel Telecommunication Corp. Ltd. (להלן "אמיטל")

ביום 17 באפריל 2000 חתמה Aphrodite B.V. (להלן "אפרודיטה") המוחזקת בעקיפין על ידי החברה (66.7%) על מסמך הבנות שבמסגרתו, בכפוף לקבלת אישורים שונים, לרבות אישורי רשויות, ולחתימתו של הסכם סופי, תמכור אפרודיטה את מלוא אחזקותיה באמיטל. בתמורה למכירה תקבל אפרודיטה סך שיחושב לפי נוסחה שנקבעה ושלא יפחת בכל מקרה מסך של 50 מיליון דולר של ארה"ב. ההשקעה בעקיפין באמיטל רשומה בספרי החשבון של החברה לפי השווי המאזני ועומדת על סך של כ-40.4 מיליון ש"ח ליום 30 ביוני 2000. במידה והמכירה תצא אל הפועל, ובהנחת תשלום התמורה המינימלית, צפוי להכלל בדוחותיה הכספיים של החברה רווח הון, לפני מס, של כ- 96 מיליון ש"ח. מסמך ההבנות הינו בתוקף עד ליום 17 באוגוסט 2000 והצדדים פועלים להארכתו בחודשיים נוספים.

ב - פרויקט לתקשורת סלולרית בהודו

בתקופה של ששה חודשים שנסתיימה ביום 30 ביוני 2000, הגדילה החברה את השקעתה בחברה המשותפת בהודו בעוד כ- 22.6 מיליון ש"ח, רשמה את חלקה בהפסדיה וכן רשמה את החוב העומד לזכותה בספרי החברה המשותפת, בסך של כ- 23.3 מיליון ש"ח, בגין הערבויות שחולטו בשנת 1999.

בעקבות הודעה על מכירת מניותיו של אחד מבעלי המניות בחברה המשותפת לצד ג', נתנה החברה בהתאם לזכותה על פי ההסכם בין בעלי המניות, הודעה, לפיה ברצונה למכור את כל מניותיה בחברה המשותפת באותם תנאים. במידה והעסקה תתממש צפוי להכלל בדוחותיה הכספיים של החברה רווח הון, לפני מס, של כ- 95 מיליון ש"ח.

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

בהתאם להסכם בעלי מניות שחתמה החברה בחודש דצמבר 1998 עם יזמים נוספים, לחברה זכות להחזיק בכ- 30% ממניות חברת די. בי. אס. שרותי לוויין (1998) בע"מ (להלן חברת די. בי. אס.). חברת די. בי. אס. קיבלה בחודש ינואר 1999 רישיון לשידורי טלוויזיה באמצעות לוויין ממשדד התקשורת תמורת תשלום של 30 מיליון ש"ח והעמדת ערבות בסך של 30 מיליון ש"ח. די. בי. אס. הינה מיזם בתהליך פיתוח וצופה הפסדים ניכרים ותזרים מזומנים שלילי מפעולות בשנים הראשונות לפעילותה. בנק עימו התקשרה חברת די. בי. אס. בהסכם מימון לטווח ארוך הפסיק העמדת קווי אשראי נוספים. די. בי. אס. מקיימת משא ומתן עם גורמים בנקאיים להעמדה של קווי אשראי לטווח ארוך, למימון המשך פעילותה. השקעת החברה בדי. בי. אס. לתאריך המאזן מגיעה לכדי 191 מיליון ש"ח.

בהתאם להחלטת ועדת שרים לענייני הפרטה סכום החשיפה המכסימלי המצטבר של החברה בקשר עם השקעה זו לא יעלה בכל עת על שעור האחזקות בפועל של החברה בדי. בי. אס. מוכפל ב- 216 מיליון דולר (882 מיליון ש"ח, בקירוב).

במהלך חודש יולי 2000 החלה חברת די. בי. אס. במתן שירותי שידור באמצעות לוויין.

חלקה של החברה בהפסד שנצבר בחברת די. בי. אס. מגיע לכ- 61 מיליון ש"ח מתוכם סך של כ- 36 מיליון ש"ח נרשמו בתקופה של ששה חודשים שנסתיימה ביום 30 ביוני 2000.

ד - הסכם להקמת חברה מוחזקת

ביום 16 במרס 2000 נחתם הסכם בין חברה מאוחדת באיחוד יחסי לבין חברת סאניקום בע"מ להקמת חברת גונקסט בע"מ (להלן - גונקסט) אשר החלה לעסוק במתן שירותי אינטרנט סלולרי. החברה המאוחדת באיחוד יחסי מחזיקה ב- 51% ממניות גונקסט.

ה - בזק בינלאומי בע"מ

ביום 25 במאי 2000 חתמה בזק בינלאומי בע"מ על הסכם עם צדדים שלישיים, שעניינו פיצול פעילות האינטרנט שלה והקמת מיזם משותף. בהתאם להסכם הפנו הצדדים לחברת וואלה! תקשורת בע"מ הצעה למיזוג עם המיזם המשותף. מימוש ההסכם מותנה בקבלת אישורים שונים. לבקשת רשות החברות הממשלתיות, העבירה בזק בינלאומי הבהרות בקשר לעסקה.

באור 5 - התחייבויות בשל סיום יחסי עובד-מעביד

תוכנית לשינוי ארגוני

הנהלת החברה הציגה לדיירקטוריון בחודש מרס 2000, תכנית המתבססת על שינוי מהותי בתפיסה הארגונית והתפקודית שלה, במתכונת דומה לשינוי שבוצע כבר בכמה חברות דומות אחרות בעולם התקשורת עם מעברן לתפקוד בסביבה תחרותית. דיירקטוריון החברה אישר את התוכנית לאחר קבלת הבהרות מהנהלת החברה. על פי אומדן, לביצוע התוכנית, יש צורך בפרישה של כ- 500 עד 600 עובדים. אומדן העלות של תוכנית פרישה זו, הינו כ- 293 מיליון ש"ח אשר נכללו בדוחות הכספיים לשנת 1999. עד ליום 30 ביוני 2000 פורשו במסגרת תוכנית זו 248 עובדים. בהתאם להסכמה אשר קיבלה תוקף של החלטה בבית הדין לעבודה תוקפו של ההסכם הוארך עד ליום 31 במרס 2001.

באור 6 - התחייבויות תלויות

א - תביעות והתחייבויות תלויות

לחברה ולחברות המוחזקות קיימות התחייבויות תלויות אשר החשיפה המירבית האפשרית בגינן הינה משמעותית. תאור מפורט של התחייבויות תלויות אלו מופיע בבאור 21א' לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 1999. לא חלו שינויים מהותיים בהתחייבויות התלויות עד לתאריך חתימת דוחות כספיים אלו, למעט האמור להלן:

1. בחודש יולי 2000 הוגשה כנגד החברה תובענה ייצוגית ובקשה לאישור התובענה כיצוגית. לטענת התובעים גבתה החברה ממנוייה כספים שלא כדין, בגין שרותים מסויימים שמספקת החברה. התביעה הינה על סך של כ- 903 מיליון ש"ח. לדעת יועציה המשפטיים של החברה לחברה טענות ראויות כנגד הבקשה וכנגד התביעה עם זאת אין בידם להעריך את סכוייה של הבקשה לאישור להתקבל.
2. חברה לאספקת שדורי טלויזיה 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. להערכת יועציה המשפטיים של החברה סיכויי ההגנה של החברה בכתב התביעה לצו עשה קבוע נגדה טובים.
3. בהמשך לאמור בבאור 9ה' בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 1999, בקשת רשות הערעור אשר הוגשה לבית המשפט העליון על ידי ספק התוכנה, כנגד חילוט הערבות הבנקאית על ידי החברה, נדחתה ובוטל צו המניעה הארעי שניתן במסגרת בקשת רשות ערעור זו. כתוצאה מכך חולטו הערבויות והחברה רשמה הכנסה בגובה הערבות בסך של כ- 83 מיליון ש"ח הכלולה כחלק מסעיף ההכנסות האחרות.
4. בהמשך לאמור בבאורים 21א(6) ו- 21א(9) בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 1999, ביום 20 ביולי 2000 אישר בית הדין להגבלים עסקיים את בקשת בזק בינלאומי להפסיק את הערר שהגישה לבית הדין על קביעת הממונה בענין ניצול לרעה של מעמד בשוק בדרך של הטעיית הציבור. יצויין, כי על פי הדין קביעה של הממונה על ההגבלים העסקיים מהווה ראיה לכאורה בהליכים משפטיים, ואולם, בזק בינלאומי מאמינה כי יש לה טענות טובות כנגד ישומה של קביעה כאמור בשל הפגיעה בזכותה לשימוע בהליך מול הממונה.
5. 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 - 1998. הפעולות הנטענות 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 פועלת להעברת התייחסות לטענות הנ"ל וכן להעברת ידיעות ומסמכים שונים שנתבקשו ממנה.

באור 6 - התחייבויות תלויות (המשך)

א - תביעות והתחייבויות תלויות (המשך)

6. בהמשך לאמור בבאור 9(ד) לדוחותיה הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 1999, בדבר פניית החברה למשרד התקשורת בבקשה לאשר לה העלאת תעריפים כמתחייב לדעתה משינוי מדיניות הפחת שלה, הודיע משרד התקשורת לחברה כי הוא אינו מסכים עם עמדתה וכי הנושא בבדיקה. החברה מתכוונת לנקוט בהליכים משפטיים בנושא.

7. בהמשך לאמור בבאור 11(ה) לדוחותיה הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 1999 התקיימו דיונים עם פקיד השומה לסגירת שומות גם לשנים 1995 עד 1998. החברה ומפקח מטעם פקיד השומה הגיעו בחודש אוגוסט 2000 להסכמה לגבי חלק מהנושאים שעלו בביקורת ולגבי יתרת הנושאים תוצא לחברה שומה שלא בהסכם. כן הוסכם כי בהמשך לפניית החברה והסכמת מס הכנסה מיום 7 באוגוסט 2000 להגדיל את שעורי הפחת אותם רשאת החברה לתבוע בגין ציוד מיתוג ומנויים לשנים 1995 עד 1998, פקיד השומה יבדוק את הדוחות המתוקנים שהגישה החברה ובהתאם לתוצאות בדיקתו יקטין את חבות המס של החברה. בדוחות המתוקנים כאמור תובעת החברה סכומי פחת נוספים הגבוהים מהותית מחבות המס הנוספת בשומות האמורות לעיל. ההסכם כפוף לאישור פקיד השומה. מאחר וההליכים לעיל, לרבות השומה לשנת 1994 וההשגה עליה טרם הסתיימו, לא ניתן בשלב זה להעריך את תוצאתם הסופית. לא נכללה הפרשה בדוחות הכספיים בגין שומות המס האמורות.

8. בקשר לתביעת מפעיל שרות תקשורת סלולרית ראה באור 1ב'גי.

ב - עסקאות מטבע עתידיות

החברה ביצעה עסקאות מטבע עתידיות להגנה כנגד החשיפה הנובעת משינויים בשער החליפין של הדולר לעומת השינויים במדד המחירים לצרכן. ליום 30 ביוני 2000 לחברה התחייבות לקנות כ- 404 מיליוני דולר (כ- 1,650 מיליוני ש"ח) שתמורתם תשלם כ- 1,667 מיליוני ש"ח, צמודים למדד המחירים לצרכן. העסקאות עומדות לפרעון במועדים שונים שהאחרון בהם הינו חודש מאי 2002. כמו כן לחברה התחייבות לקנות כ- 355 מיליוני דולר (כ- 1,450 מיליוני ש"ח) ותמורתן תשלם לפי שער מוסכם כ- 1,467 מיליוני ש"ח.

באור 7 - ארועים לאחר תאריך המאזן

בתחילת חודש אוגוסט 2000 השלימה החברה גיוס חוב באמצעות אגרות חוב שירשמו למסחר בבורסה בלוקסמבורג על פי תוכנית מסגרת לגיוס אגרות חוב לטווח בנוני (EMTN) בסך של עד 750 מיליון יורו מתוכם גייסה החברה בשלב ראשון 300 מיליון יורו לתקופה של שבע שנים ולפי תשואה שנתית לפדיון של 6.6%. סכום זה אמור לשמש את החברה לצורך מטרות כלליות כולל אפשרות פרעון מוקדם של חובות קיימים.

באורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים ליום 30 ביוני 2000 (בלתי מבוקרים)

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		
	1999 (מבוקר) אלפי ש"ח	* 1999 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	2000 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	* 1999 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
2,760,813	630,331	599,727	1,465,036	1,272,430	שיחות בארץ
2,848,236	661,620	486,443	1,338,057	1,150,713	טלפון אלחוטי נייד
1,825,862	460,248	494,555	862,916	989,486	דמי שימוש
895,863	215,754	200,067	438,635	401,156	תקשורת בינלאומית
480,968	110,547	120,323	252,538	252,242	התקנה ומכירת ציוד
141,971	27,672	31,866	56,191	71,951	למנויים
					שונות
8,953,713	2,106,172	1,932,981	4,413,373	4,137,978	
223,946	77,351	60,639	129,557	117,139	הכנסות אחרות
9,177,659	2,183,523	1,993,620	4,542,930	4,255,117	

* סווג מחדש

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		
	1999 (מבוקר) אלפי ש"ח	1999 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	2000 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	1999 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
1,677,400	425,385	420,808	851,243	861,385	משכורות והוצאות נילוות
1,370,048	312,037	57,690	607,483	347,580	הוצאות טלפון אלחוטי נייד
**721,343	* **211,229	138,168	* **349,541	298,652	הוצאות כלליות
**286,838	* **37,104	116,894	* **151,432	212,655	חומרים וחלקי חילוף
472,470	111,883	93,108	228,680	192,188	שרותים ואחזקה על ידי קבלני משנה
398,181	104,761	88,307	205,303	183,943	אחזקת בניינים
265,594	65,131	73,674	128,159	142,177	הוצאות בגין תקשורת בינלאומית
65,703	14,715	18,345	28,881	35,065	הוצאות אחזקת כלי רכב
42,273	10,771	10,151	21,594	19,857	עמלות גבייה
5,299,850	1,293,016	1,017,145	2,572,316	2,293,502	
160,470	36,160	38,830	89,019	78,013	בניכוי - שכר שנוקף להשקעות ברכוש קבוע
5,139,380	1,256,856	978,315	2,483,297	2,215,489	

* סווג מחדש

** הוצג מחדש, ראה באור ג'

באורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים ליום 30 ביוני 2000 (בלתי מבוקרים)

באור 10 - 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		
	1999 (מבוקר) אלפי ש"ח	1999 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	1999 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	2000 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
7,486,809	*1,782,404	1,451,098	*3,718,906	3,232,121	הכנסות משרותי בזק (באור 10ב')
3,942,141	*954,093	539,213	*1,910,519	1,418,236	עלויות והוצאות הוצאות הפעלה וכלליות (באור 10ג) פחת תמלוגים לממשלת ישראל
2,301,917	576,694	564,972	1,155,524	1,132,792	
208,988	50,147	47,528	104,998	101,479	
6,453,046	1,580,934	1,151,713	3,171,041	2,652,507	
1,033,763	201,470	299,385	547,865	579,614	רווח תפעולי
56,270	11,604	(1,140)	36,727	4,899	אגרות חוב: הוצאות מימון לממשלת ישראל עבור ריבית (כולל שחיקה)
309,785	45,381	29,365	157,500	141,343	לבנקים ואחרים, נטו (כולל שחיקה)
366,055	56,985	28,225	194,227	146,242	
667,708	144,485	271,160	353,638	433,372	רווח לאחר הוצאות מימון
(484,582)	*589	7,651	*(277,726)	114,019	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
183,126	145,074	278,811	75,912	547,391	רווח לפני מיסים על ההכנסה
(70,643)	(51,164)	(101,977)	(36,328)	(198,966)	מיסים על הכנסה
112,483	93,910	176,834	39,584	348,425	
** (104,268)	** (22,465)	** (68,433)	** 6,542	(145,839)	חלק ברווחי (הפסדי) חברות כלולות
8,215	71,445	108,401	46,126	202,586	רווח נקי

* סווג מחדש
** הוצג מחדש, ראה באור 10ג'

באורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים ליום 30 ביוני 2000 (בלתי מבוקרים)

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

ב. הכנסות משרותי בזק

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 1999 (מבוקר) אלפי ש"ח	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	1999 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	2000 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	* 1999 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	2000 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
					הכנסות משרותי טלפון -
2,775,720	632,642	604,163	1,470,785	1,281,460	שיחות בארץ
1,991,006	460,958	152,661	942,039	552,530	טלפון אלחוטי נייד
1,675,382	423,256	461,365	788,632	925,576	דמי שימוש
446,037	99,275	94,595	218,072	183,946	תקשורת בינלאומית
					התקנה ומכירת ציוד
236,261	65,779	47,422	120,243	103,180	למנויים
144,275	28,508	32,218	57,608	72,687	שונות
7,268,681	1,710,418	1,392,424	3,597,379	3,119,379	
218,128	71,986	58,674	121,527	112,742	הכנסות אחרות
7,486,809	1,782,404	1,451,098	3,718,906	3,232,121	

* סווג מחדש

ג. הוצאות הפעלה וכלליות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 1999 (מבוקר) אלפי ש"ח	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	1999 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	2000 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	1999 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	2000 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
1,398,241	357,803	334,929	723,036	692,819	משכורות והוצאות נילוות
1,502,792	339,142	-	675,905	292,472	הוצאות טלפון אלחוטי נייד
257,078	*61,429	52,001	*116,368	110,319	הוצאות כלליות
51,626	*8,393	8,227	*39,814	16,386	חומרים וחלקי חילוף
416,795	100,782	77,345	199,922	166,385	שרותים ואחזקה על ידי קבלני משנה
355,478	93,502	77,091	184,298	162,188	אחזקת בניינים
18,821	5,932	3,107	13,134	6,155	הוצאות בגין תקשורת בינלאומית
60,161	12,569	15,242	25,644	29,842	הוצאות אחזקת כלי רכב
41,619	10,701	10,101	21,417	19,683	עמלות גבייה
4,102,611	990,253	578,043	1,999,538	1,496,249	
160,470	36,160	38,830	89,019	78,013	בניכוי - שכר שנוקף להשקעות ברכוש קבוע
3,942,141	954,093	539,213	1,910,519	1,418,236	

* סווג מחדש

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

1. בזק בינלאומי בע"מ

א. מאזן

31 בדצמבר 1999 (מבוקר) אלפי ש"ח	30 ביוני 1999 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	30 ביוני 2000 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
414,738	557,465	333,172	רכוש שוטף
-	8,146	-	השקעות
315,417	291,559	346,686	רכוש קבוע
12,305	2,763	15,200	רכוש אחר
<u>742,460</u>	<u>859,933</u>	<u>695,058</u>	
386,560	379,785	419,521	התחייבויות שוטפות
-	20,215	1,440	התחייבויות לזמן ארוך
159,076	159,076	159,076	תקבול מעין הוני
196,824	300,857	115,021	הון עצמי
<u>742,460</u>	<u>859,933</u>	<u>695,058</u>	

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

1. בזק בינלאומי בע"מ (המשך)

ב. דוח רווח והפסד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	1999	2000	1999	2000	
	(מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
699,327	* 164,779	159,814	* 350,417	329,263	הכנסות משרותי בזק בינלאומיים
596,984	* ** 121,077	139,580	** 272,792	292,963	הוצאות הפעלה
102,343	43,702	20,234	77,625	36,300	רווח גולמי
111,845	* 29,651	26,700	* 51,561	62,921	הוצאות שיווק הוצאות הנהלה וכלליות
50,497	* 11,459	15,211	* 22,898	29,631	
162,342	41,110	41,911	74,459	92,552	
(59,999)	2,592	(21,677)	3,166	(56,252)	רווח (הפסד) תפעולי הכנסות מימון, נטו
36,212	3,872	1,786	13,813	3,524	
(23,787)	6,464	(19,891)	16,979	(52,728)	רווח (הפסד) לאחר הכנסות מימון, נטו הוצאות אחרות, נטו
(77,832)	-	(11,080)	-	(25,848)	
(101,619)	6,464	(30,971)	16,979	(78,576)	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה הטבת מס (מסים על ההכנסה)
9,036	(2,028)	-	(5,247)	-	
(92,583)	4,436	(30,971)	11,732	(78,576)	רווח (הפסד) לאחר מיסים על הכנסה חלק החברה בהפסדי חברה מוחזקת
-	-	(1,735)	-	(3,227)	
<u>(92,583)</u>	<u>4,436</u>	<u>(32,706)</u>	<u>11,732</u>	<u>(81,803)</u>	רווח (הפסד) נקי

* סווג מחדש
** לאחר ניכוי סך של כ- 40,000 אלפי ש"ח בגין ביטול הפרשות לזכות "בזק" החברה הישראלית לתקשורת בע"מ.

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

2. פלאפון תקשורת בע"מ

א. מאזן

31 בדצמבר 1999 (מבוקר) אלפי ש"ח	30 ביוני 1999 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	30 ביוני 2000 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
934,241	889,784	1,062,976	רכוש שוטף
11,395	24,322	47,242	לקוחות זמן ארוך
2,585,098	2,657,285	2,668,989	רכוש קבוע
3,495	-	1,549	יעודה בקופת פיצויים
*465,790	*153,378	587,231	רכוש אחר
<u>4,000,019</u>	<u>3,724,769</u>	<u>4,367,987</u>	
1,190,664	860,588	1,698,451	התחייבויות שוטפות
3,993	-	9,138	הפרשה להפסד חברה מוחזקת
*801,340	*863,209	709,174	התחייבויות לזמן ארוך
*2,004,022	*2,000,972	1,951,224	הון עצמי
<u>4,000,019</u>	<u>3,724,769</u>	<u>4,367,987</u>	

* הוצג מחדש, ראה באור ג2

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 1999 (מבוקר) אלפי ש"ח	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	1999 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	2000 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	1999 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	2000 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
	2,986,290	682,610	856,680	1,448,519	
*2,399,404	*543,709	727,940	*1,174,487	1,402,381	עלות שרותי פלאפון, מכירות ושרותים
586,886	138,901	128,740	274,032	286,134	רווח גולמי
*286,300	*75,217	113,605	*132,706	204,570	הוצאות מכירה ושיווק
184,366	46,058	49,093	85,607	99,843	הוצאות הנהלה וכלליות
470,666	121,275	162,698	218,313	304,413	
116,220	17,626	(33,958)	55,719	(18,279)	רווח (הפסד) תפעולי
(65,992)	(14,427)	(15,298)	(21,868)	(50,385)	הוצאות מימון, נטו
523	249	649	249	398	הכנסות אחרות, נטו
50,751	3,448	(48,607)	34,100	(68,266)	רווח (הפסד) לפני מיסים על ההכנסה
* (25,265)	* (2,549)	14,572	* (15,657)	19,824	הטבת מס (מיסים על ההכנסה)
25,486	899	(34,035)	18,443	(48,442)	רווח (הפסד) לאחר מיסים על ההכנסה
-	-	789	-	789	חלק המיעוט בהפסדי חברה מאוחדת
(3,993)	-	(2,706)	-	(5,145)	חלק החברה בהפסדי חברה מוחזקת
21,493	899	(35,952)	18,443	(52,798)	רווח (הפסד) לפני השפעה מצטברת של שינוי שיטה חשבונאית
*14,100	-	-	*14,100	-	השפעה מצטברת לתחילת שנה של שינוי שיטה חשבונאית, נטו
35,593	899	(35,952)	32,543	(52,798)	רווח (הפסד) נקי

* הוצג מחדש, ראה באור ג' 2