

כ"א כסלו, תשס"ג
26 בנובמבר, 2002

דו"ח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד **לתקופה של תשעה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר 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 תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2002 (להלן: "דו"ח הדירקטוריון"). הדו"ח נערך בהתאם לתקנות ניירות ערך (דו"חות תקופתיים ומיידיים), התש"ל – 1970.

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

הנתונים הכספיים הכלולים בדו"ח הדירקטוריון מוצגים בשקלים חדשים מתואמים של חודש ספטמבר 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. הנושא תלוי ועומד בבית הדין להגבלים עסקיים במסגרת ערר שהוגש ע"י די.בי.אס. שרותי לוויין (1998) בע"מ. צוות שמינה שר התקשורת לגיבוש המלצות מפורטות בדבר כללי ומדיניות פתיחת התחרות בתחום התקשורת הנייחת בישראל, הגיש את המלצותיו לשר בחודש אוגוסט 2002. שר התקשורת אימץ את המלצות בשינויים מסוימים (ראה באור 1(ב) (4) בדוחות הכספיים).

בעקבות אימוץ המלצות הצוות כאמור הודיע משרד התקשורת כי הרחיב את רשיונותיהם המיוחדים של החברות סלקום ומד1- באופן שמתיר להן לספק שירותי תקשורת נתונים ותמסורת בקצבים מהירים ללקוחות עסקיים. כמו כן, הורחבו רשיונותיהם הכלליים של תאגידי המפ"א (מפעיל פנים ארצי) של חברות הכבלים באופן המתיר להם לספק שירותי תקשורת נתונים, תמסורת ספרתית ותמסורת אופטית. החברה עתרה לבג"צ כנגד החלטת השר לאמץ את המלצת הצוות בעניין זה.

ב. פתיחתם של שרותי התקשורת הפנים ארצית לתחרות מלאה, בין השאר, על פי העקרונות שגיבש הצוות שמונה על ידי שר התקשורת כאמור, בנוסף לתחרות הממשיכה ומתגברת 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.

ה. באשר להליך הפרטת החברה, בהמשך להנחיית רשות החברות הממשלתיות לחברה כי על החברה לפתוח חדר מידע לרשות המשתתפים בהליך ההפרטה, החל מיום 15 בנובמבר 2002, השלימה החברה הכנותיה לפתיחת חדר המידע כאמור. עם זאת, נכון למועד דוחות אלה לא התחיל תהליך העיון בחדר המידע. כמו כן, למיטב ידיעת החברה, חלק מהקבוצות שהביעו התעניינות בהשתתפות בהליך ההפרטה הודיעו על פרישתם מההליך.

ו. ביום 17 בנובמבר 2002, הסתיימה כהונתו של חבר הדירקטוריון, עידו דיסנצ'יק, כיו"ר דירקטוריון החברה.

2. פרטים בדבר חשיפה לסיכוני שוק וזרכי 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 בספטמבר 2002 אינו שונה באופן מהותי מאוד מהדו"ח ליום 31 בדצמבר 2001 פרט לכך שבתקופת הדוח נרכשו אופציות ונכתבו אופציות כמפורט בבאור 7(ב')

ד. עודף ההתחייבויות הכספיות על נכסים כספיים במטבע חוץ או בהצמדה אליו ליום 30.9.02 הסתכם בכ- 2.3 מיליארד ש"ח בקבוצה (כולל אגרות חוב הניתנות להמרה במניות פלאפון הולדינגס בסך 848 מיליוני ש"ח – ראה באור 4'ג' בדו"חות הכספיים). כתוצאה מביצוע עסקאות המטבע העתידיות נכון ליום 30.9.02 עומדת יתרת

ההתחייבויות במטבע חוץ נטו שאינה מגודרת ע"י עסקאות עתידיות כאמור, על סך של כ- 245 מיליון ש"ח. 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 30.9.02 מסתכם בכ- 1.2 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 30.9.02 מסתכמים בכ- 17.4 מיליארד ש"ח לעומת כ- 18.2 מיליארד ש"ח ליום 30.9.01. מתוכם כ- 10.1 מיליארד ש"ח (כ- 58.0%) רכוש קבוע לעומת כ- 11.4 מיליארד ש"ח (כ- 62.6%) ב- 30.9.01. 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.
- ב. ההון העצמי של הקבוצה ליום 30.9.02 הסתכם בכ- 7.5 מיליארד ש"ח המהווים כ- 43.1% מכלל המאזן, זאת לעומת כ- 7.7 מיליארד ש"ח ב- 30.9.01 שהיוו כ- 42.5% מכלל המאזן. הירידה בהון העצמי נגרמה בשל ההפסד בתקופה המדווחת.
- ג. סה"כ החוב של הקבוצה למוסדות פיננסיים ולמחזיקי אג"ח ליום 30.9.02 הסתכם בכ- 6.3 מיליארד ש"ח וזאת לעומת כ- 6.8 מיליארד ש"ח ליום 30.9.01.
- ד. יתרות מזומן והשקעות לז"ק של הקבוצה עמדו ב- 30.9.02 על כ- 1.9 מיליארד ש"ח, לעומת כ- 1.5 מיליארד ש"ח ב- 30.9.01.

4. תוצאות הפעולות

א. עיקרי התוצאות

ההפסד הנקי לתשעת החודשים הראשונים של שנת 2002 הסתכם בכ- 145 מיליון ש"ח לעומת רווח נקי של כ- 175 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ההפרש בין התוצאות נגרם בעיקר מסעיף הוצאות/ הכנסות אחרות בו נרשמה בתקופת הדו"ח הוצאה בסך של 390 מיליון ש"ח (לפני מס). בעיקור השפעתה של ההפחתה היה הרווח הנקי לתשעת החודשים הראשונים של שנת 2002 עומד על כ- 209 מיליון ש"ח.

ההפסד למניה לתשעת החודשים הראשונים של שנת 2002 הסתכם ב- 0.060 ש"ח ל- 1 ש"ח ערך נקוב לעומת רווח של 0.073 ש"ח למניה בתקופה המקבילה אשתקד.

ב.

הכנסות

הכנסות הקבוצה הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2002 בכ- 6.24 מיליארד ש"ח לעומת כ- 6.55 מיליארד ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. עיקר הירידה בהכנסות נבעה מירידה בהכנסות מתקשורת ניידת בארץ, הכנסות החברה מתקשורת בינלאומית ומדמי שימוש.

ההכנסה מתקשורת ניידת 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 קוזה בחלקה ע"י עליה בהכנסות חברת פלאפון.

הוצאות הפעלה וכלליות

ג.

הוצאות הפעלה והכלליות של הקבוצה הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2002 בכ- 3.47 מיליארד ש"ח לעומת כ- 3.57 מיליארד ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הירידה בהוצאות הפעלה וכלליות של הקבוצה נובעת בעיקר מכך שהוצאות הרטי"ן של החברה בתקופה המקבילה היו גבוהות כתוצאה מהשלכות ההסכם שנחתם עם חברת פלאפון בעניין העברת תשלומי זמן אוויר. כמו כן חלה ירידה בהוצאות עקב התייעלות החברה - בעיקר בהוצאות קבלני משנה ואחזקת בניינים, וקישור בהוצאות חברת בזק בינלאומי. הירידה בהוצאות קוזה בעיקר בשל עליה בהוצאות בחברת פלאפון שנגרמה כתוצאה משינוי שיטת ההתקשרות של פלאפון עם מנוייה החדשים באופן שמביא להכרה מיידית בעלויות ההרכשה של מנויים אלה.

פחת

ד.

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.

תמלוגים לממשלת ישראל

ה.

הוצאות התמלוגים של הקבוצה הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2002 בכ- 190.7 מליון ש"ח לעומת כ- 213.8 מליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. מקור הירידה הינו בירידה בשיעורי התמלוגים על הכנסות בזק בינלאומי ופלאפון ובירידה בהכנסות החברה.

רווח תפעולי

ו.

הרווח התפעולי של הקבוצה בתשעת החודשים הראשונים של 2002 הסתכם בכ- 826 מליון ש"ח לעומת כ- 694 מליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 132 מליון 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 ובירידה בהכנסות החברה.

ז. הוצאות מימון

הוצאות המימון של הקבוצה הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2002 בכ- 155 מליון ש"ח לעומת כ- 106 מליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. העליה בהוצאות המימון נובעת מכך שבתקופה המקבילה נכללה בחברה הכנסת ריבית ממס הכנסה בסך של כ-80 מיליון ש"ח, וכן מירידת התשואה על ההשקעות הנזילות של החברה עקב האצת האינפלציה. עליה זו קווצה 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.

ח. הוצאות אחרות נטו

כמפורט בבאור 4 ג' בדוחות הכספיים, נרשמה בתקופת הדוח הפרשה לירידת ערך בסך 390 מליון ש"ח בקשר עם השקעת החברה באיגרות חוב הניתנות להמרה במניות Pelephone Holdings LLC.

ט. חלק החברה בהפסדי חברות כלולות

חלק החברה בהפסדי חברות כלולות גדל לעומת התקופה המקבילה אשתקד בשל רווח שנבע ממימוש החזקה בעקיפין של חברה בהונגריה שנרשם בתקופה המקבילה ובשל הגידול בחלקה של החברה בהפסדי די.בי.אס שרותי לוויין.

5. נזילות ומקורות מימון

תזרים המזומנים המאוחד מפעילות שוטפת הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2002 בכ- 1,896 מיליון ש"ח לעומת כ- 2,530 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 כתוצאה משינוי שיטת הרכשת המנויים. הירידה קווצה 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- 925 מיליון ש"ח בפיתוח תשתיות תקשורת, כ- 305 מיליון ש"ח בחברות מוחזקות וכ- 182 מיליון ש"ח השקעה בפיקדונות והשקעות לזמן ארוך. בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2002 פרעה הקבוצה חובות בסך כולל של כ- 812 מיליון ש"ח, בהם כ- 559 מיליון ע"ח הלוואות לזמן ארוך, כ- 205 מיליון ע"ח אגרות חוב וכ- 48 מיליון ע"ח אשראי לזמן קצר. מנגד גייסה הקבוצה חוב חדש בהיקף כולל של כ- 307 מיליון ש"ח מתוכו כ- 198 מיליון ש"ח בהלוואות חדשות לזמן ארוך וכ- 109 מיליון ש"ח בהנפקות אג"ח.

ממוצע חודשי של אשראי לזמן קצר בתקופה היה כ- 301 מיליון ש"ח. ממוצע חודשי של התחייבויות זמן ארוך בתקופה היה כ- 6,169 מיליון ש"ח.

ההון החוזר ליום 30.9.02 היה חיובי והסתכם בכ- 832 מיליון ש"ח. זאת לעומת הון חוזר חיובי של כ- 249 מיליון ש"ח ביום 30.9.01 השיפור בהון החוזר של הקבוצה נבע בעיקר מגידול בהשקעות לזמן קצר ולקוחות של הקבוצה.

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

ההכנסות ברבעון השלישי של 2002 קטנו בכ- 72 מיליון ש"ח לעומת הרבעון המקביל אשתקד, קיטון של כ- 3.3%. הוצאות ההפעלה והכלליות קטנו לעומת הרבעון המקביל אשתקד בכ- 8 מיליון ש"ח, קיטון של כ- 1%.

הרווח התפעולי ברבעון עלה בסכום של כ- 40.5 מיליון ש"ח.

הוצאות המימון ברבעון השלישי של 2002 גדלו בכ- 32.1 מיליון ש"ח לעומת הרבעון המקביל אשתקד.

כאמור בסעיף 4'ח לעיל, נרשמה ברבעון השלישי הפחתה בסך 390 מיליון ש"ח בקשר עם השקעת החברה באגרות חוב הניתנות להמרה. כתוצאה מההפחתה סיימה החברה את הרבעון בהפסד בסך של כ- 345 מיליון ש"ח לעומת רווח בסך כ- 8 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. בעיקור השפעתה של ההפחתה היה הרווח הנקי לרבעון עומד על כ- 9 מיליון ש"ח.

התנהגות סעיפי ההכנסה וההוצאה והגורמים להבדלים בין הרבעונים דומים להסברים לשינויים בתוצאות בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2002 לעומת התקופה המקבילה אשתקד.

הננו מודים למנהלי חברות הקבוצה, לעובדיה ולציבור בעלי המניות.

אילן בירן
המנהל הכללי

אבי ברק
חבר דירקטוריון ויו"ר ועדת כספים

"בזק" החברה הישראלית לתקשורת בע"מ

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

תוכן העניינים

עמוד

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
לתקופות של תשעה חודשים ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2002**

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

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

הומצאו לנו דוחות של רואי חשבון אחרים בדבר סקירת דוחות כספיים ביניים של חברות מאוחדות אשר נכסיהן ליום 30 בספטמבר 2002 מהווים כ- 18.7% מכלל הנכסים הכלולים במאזן הביניים המאוחד, והכנסותיהן מהוות כ- 34.2% וכ- 35.0% מכלל ההכנסות הכלולות בדוח רווח והפסד הביניים המאוחד לתשעת 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.

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 ומידיים), התש"ל - 1970.

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

- (1) המשך פתיחתו של ענף התקשורת לתחרות, שינויים בתעריפים והשפעתם על מצבה הכספי של החברה ועל תוצאות פעילותיה, 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 צורכי המימון שהוגדרו בהסכם המימון בין החברה הכלולה לתאגידים בנקאיים מסויימים 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. כאמור בבאור הנ"ל קבלת הלוואות נוספות מהחברה כפופה, בין היתר, לאישור ועדת השרים לענייני הפרטה. החברה פועלת להשגת אישור הועדה להגדלת חשיפתה.

**סומך חייקין
רואי חשבון**

26 בנובמבר 2002

מותאם לשקל של חודש ספטמבר 2002

31 בדצמבר 2001 (מבוקר) אלפי ש"ח	30 בספטמבר 2001 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	30 בספטמבר 2002 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
1,394,056	1,178,836	1,105,090	רכוש שוטף
471,448	295,193	831,600	מזומנים ושווי מזומנים
1,805,118	1,483,361	1,787,388	השקעות לזמן קצר
*310,104	*568,563	416,768	לקוחות
124,141	141,994	181,331	חייבים ויתרות חובה
			מלאי
<u>4,104,867</u>	<u>3,667,947</u>	<u>4,322,177</u>	
162,414	211,299	161,287	חומרים וחלקי חילוף
1,798,399	1,767,826	1,567,269	השקעות וחובות לזמן ארוך
493,287	428,963	434,672	השקעות, פקדונות ויתרות חובה
			השקעות בחברות מוחזקות
<u>2,291,686</u>	<u>2,196,789</u>	<u>2,001,941</u>	
30,134,089	32,228,294	30,996,506	רכוש קבוע
19,180,838	20,857,039	20,846,753	עלות
			בניכוי - פחת שנצבר
<u>10,953,251</u>	<u>11,371,255</u>	<u>10,149,753</u>	
364,187	389,811	286,208	רכוש אחר
*479,242	*340,463	455,374	הוצאות נדחות ואחרות
			מיסים נדחים
<u>843,429</u>	<u>730,274</u>	<u>741,582</u>	
<u><u>18,355,647</u></u>	<u><u>18,177,564</u></u>	<u><u>17,376,740</u></u>	

31 בדצמבר 2001 (מבוקר) אלפי ש"ח	30 בספטמבר 2001 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	30 בספטמבר 2002 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח
453,166	545,818	405,614
595,845	481,854	600,623
199,769	199,185	204,291
1,089,872	890,488	929,622
281,322	308,823	238,798
1,235,817	*992,515	1,111,325
3,855,791	3,418,683	3,490,273

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

2,689,597	2,838,419	2,368,450
2,700,666	2,735,822	2,745,137
1,365,074	*1,390,089	1,186,383
62,090	66,303	49,159
6,817,427	7,030,633	6,349,129

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

7,682,429	7,728,248	7,537,338
-----------	-----------	-----------

התחייבויות תלויות

הון עצמי

אורן לידר
 מנהל חטיבת כספים

אילן בירן
 מנהל כללי

אבי ברק
 חבר דירקטוריון ויו"ר ועדת כספים

18,355,647	18,177,564	17,376,740
-------------------	-------------------	-------------------

* סווג מחדש

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 26 בנובמבר 2002, כ"א כסלו תשס"ג
 הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

מותאם לשקל של חודש ספטמבר 2002

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים		לתקופה של תשעה חודשים		
	שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	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	
8,721,515	2,168,939	2,096,521	6,548,066	6,236,830	הכנסות משרותי בזק (באור 8)
					עלויות והוצאות
					הוצאות הפעלה וכלליות (באור 9)
4,779,747	1,185,154	1,177,444	3,568,207	3,470,500	פחת (ראה גם באור 5)
2,777,987	682,656	585,210	2,072,335	1,749,828	תמלוגים לממשלת ישראל
289,283	64,925	57,206	213,797	190,665	
7,847,017	1,932,735	1,819,860	5,854,339	5,410,993	
874,498	236,204	276,661	693,727	825,837	רווח תפעולי
(154,144)	(50,392)	(82,530)	(105,640)	(154,910)	הוצאות מימון, נטו
720,354	185,812	194,131	588,087	670,927	רווח לאחר הוצאות מימון
(107,578)	(25,868)	(398,602)	(960)	(392,962)	הוצאות אחרות, נטו (באור 14)
612,776	159,944	(204,471)	587,127	277,965	רווח (הפסד) לפני מיסים על ההכנסה
(246,706)	(84,438)	(24,819)	(266,136)	(181,765)	מיסים על הכנסה
366,070	75,506	(229,290)	320,991	96,200	רווח (הפסד) לאחר מיסים על ההכנסה
(243,138)	(69,233)	(116,288)	(150,783)	(243,604)	חלק בהפסדי חברות כלולות
6,654	1,552	754	5,197	2,313	חלק המיעוט בהפסדי חברה מאוחדת
129,586	7,825	(344,824)	175,405	(145,091)	רווח (הפסד) נקי
0.054	0.003	(0.143)	* 0.073	(0.060)	רווח (הפסד) בסיסי ומדולל ל – 1 ש”ח ערך נקוב מניות רגילות (בשקלים חדשים)

הוצג מחדש כתוצאה מתיקון טעות סופר
באורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

מותאם לשקל של חודש ספטמבר 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	
תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2002						
7,682,429 (145,091)	420,397 (145,091)	38,678 -	960,587 -	- -	6,262,767 -	יתרה ליום 31 בדצמבר 2001 (מבוקר) הפסד נקי (בלתי מבוקר)
<u>7,537,338</u>	<u>275,306</u>	<u>38,678</u>	<u>960,587</u>	<u>-</u>	<u>6,262,767</u>	יתרה ליום 30 בספטמבר 2002 (בלתי מבוקר)
שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2002						
7,882,162 (344,824)	620,130 (344,824)	38,678 -	960,587 -	- -	6,262,767 -	יתרה ליום 1 ביולי 2002 (בלתי מבוקר) הפסד נקי (בלתי מבוקר)
<u>7,537,338</u>	<u>275,306</u>	<u>38,678</u>	<u>960,587</u>	<u>-</u>	<u>6,262,767</u>	יתרה ליום 30 בספטמבר 2002 (בלתי מבוקר)
תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2001						
7,478,940 175,405	312,930 175,405	38,678 -	893,122 -	1,734,310 -	4,499,900 -	יתרה ליום 31 בדצמבר 2000 (מבוקר) רווח נקי (בלתי מבוקר)
73,903 -	- (22,119)	- -	67,465 -	- (1,734,310)	6,438 1,756,429	המרת אגרות חוב להמרה (בלתי מבוקר) (1) חלוקת מניות הטבה (בלתי מבוקר)
<u>7,728,248</u>	<u>466,216</u>	<u>38,678</u>	<u>960,587</u>	<u>-</u>	<u>6,262,767</u>	יתרה ליום 30 בספטמבר 2001 (בלתי מבוקר)
שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2001						
7,720,423 7,825	458,391 7,825	38,678 -	960,587 -	- -	6,262,767 -	יתרה ליום 1 ביולי 2001 (בלתי מבוקר) רווח נקי (בלתי מבוקר)
<u>7,728,248</u>	<u>466,216</u>	<u>38,678</u>	<u>960,587</u>	<u>-</u>	<u>6,262,767</u>	יתרה ליום 30 בספטמבר 2001 (בלתי מבוקר)

מותאם לשקל של חודש ספטמבר 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						
7,478,940	312,930	38,678	893,122	1,734,310	4,499,900	יתרה ליום 31 בדצמבר 2000 (מבוקר)
129,586	129,586	-	-	-	-	רווח נקי (מבוקר)
73,903	-	-	67,465	-	6,438	המרת אגרות חוב להמרה (מבוקר) (1)
-	(22,119)	-	-	(1,734,310)	1,756,429	חלוקת מניות הטבה (מבוקר)
<u>7,682,429</u>	<u>420,397</u>	<u>38,678</u>	<u>960,587</u>	<u>-</u>	<u>6,262,767</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2001 (מבוקר)

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

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2001	2001	2001	2002	
(מבוקר) אלפי ש”ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש”ח	(מבוקר) אלפי ש”ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש”ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש”ח	
129,586	7,825	(344,824)	175,405	(145,091)	תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת רווח (הפסד) נקי התאמות לרווח (הפסד) הנקי הדרושות כדי להציג את תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת (ראה א’ להלן)
3,311,280	896,617	889,560	2,354,259	2,041,506	מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת
3,440,866	904,442	544,736	2,529,664	1,896,415	
(1,352,276)	(331,963)	(372,009)	(1,099,610)	(925,405)	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 עליה בהשקעות לזמן קצר, נטו ירידה (עליה) בחומרים וחלקי חילוף השקעה בחברות מוחזקות השקעה ברכוש אחר
87,727	8,792	5,395	53,393	13,839	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
31,802	31,803	-	31,803	112,130	
(1,179,588)	(54,891)	(63,941)	(1,166,389)	(182,467)	
39,132	4,193	25,884	15,445	153,703	
(256,556)	(6,441)	(429,342)	(83,942)	(427,772)	
52,316	(53,210)	(20,513)	(22,726)	(19,366)	
(560,408)	(128,945)	(79,522)	(404,295)	(304,576)	
(209,549)	(56,953)	(13,828)	(171,251)	(100,782)	
(3,347,400)	(587,615)	(947,876)	(2,847,572)	(1,680,696)	
546,231	-	-	546,231	109,546	תזרימי מזומנים לפעילות מימון הנפקת אגרות חוב אחרות (לאחר ניכוי הוצאות הנפקה) פרעון אגרות חוב אחרות קבלת הלוואות לזמן ארוך פרעון הלוואות לזמן ארוך קבלה (פרעון) אשראי לזמן קצר מבנקים, נטו
(242,105)	(76,200)	(25,966)	(219,806)	(205,081)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון
785,418	564,090	1,848	730,082	197,657	
(1,107,635)	(760,672)	(313,602)	(971,097)	(559,255)	
(344,435)	(192,200)	176,126	(251,782)	(47,552)	
(362,526)	(464,982)	(161,594)	(166,372)	(504,685)	
(269,060)	(148,155)	(564,734)	(484,280)	(288,966)	ירידה במזומנים ושווי מזומנים
1,663,116	1,326,991	1,669,824	1,663,116	1,394,056	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
1,394,056	1,178,836	1,105,090	1,178,836	1,105,090	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

דוח ביניים מאוחד על תזרימי המזומנים (המשך)
מותאם לשקל של חודש ספטמבר 2002

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	
	2001	2002	2001	2002
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)	(בלתי מבוקר)
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
2,777,987	682,656	585,210	2,072,335	1,749,828
109,156	22,708	-	22,708	-
-	-	400,500	-	400,500
(125,096)	33,239	(4,052)	23,238	47,154
243,138	69,233	116,288	150,783	243,604
(6,654)	(1,552)	(754)	(5,197)	(2,313)
(91,947)	(37,285)	(119,524)	*(39,431)	(221,216)
(9,313)	3,624	(1,820)	(29,332)	(7,326)
3,723	-	-	3,723	-
(212,145)	(133,300)	(26,880)	(152,151)	(204,747)
(10,519)	(2,669)	5,005	(6,878)	67,621
17,722	132,506	17,191	29,994	144,528
137,375	56,556	32,548	92,678	20,988
262,693	82,490	59,784	197,800	181,396
(431,559)	(42,018)	(17,561)	12,873	25,420
340,996	(98,421)	4,469	51,668	(24,031)
23,775	28,516	13,461	6,375	(58,027)
85,528	123,292	(116,765)	(36,148)	(176,632)
210,062	(18,801)	(53,169)	*(31,350)	(132,310)
(13,642)	(4,157)	(4,371)	(9,429)	(12,931)
3,311,280	896,617	889,560	2,354,259	2,041,506
175,216	106,515	156,870	106,515	156,870
-	15,642	5,936	15,642	5,936

א - התאמות לרווח (הפסד) 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
הפרשה לירידת ערך השקעות לזמן
ארוך
מיסים נדחים
חלק החברה בהפסדי חברות כלולות,
נטו
חלק המיעוט בהפסדי חברה מאוחדת
ירידה בהתחייבויות בשל סיום יחסי
עובד-מעביד, נטו
רווח (הפסד) מממוש רכוש קבוע
הפסד מממוש השקעה בחברה כלולה
עליית ערך וריבית בפקדונות
והשקעות לזמן ארוך
שחיקה (עליית ערך) השקעות לזמן קצר, נטו
עליית ערך 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 נילו אליהם.

ב. החברה מציגה בבאורים לדוחות הכספים הביניים רק את השינויים המהותיים בסביבתה העסקית והמשפטית שארעו מתאריך הדוחות הכספיים השנתיים האחרונים ועד לתאריך דוחות כספיים ביניים 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 לרשימות 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 תשעה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר 2001 הינם כ- 94 מיליון ש"ח, סך של כ- 32 מיליון ש"ח בתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה באותו תאריך, ובשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2001 הינם כ- 124 מיליון ש"ח (הכנסות החברה מדמי נגישות הינם כ- 140 מיליון ש"ח, כ- 48 מיליון ש"ח וכ- 186 מיליון ש"ח בהתאמה).

2. ביום 18 במרס 2002 התקבלה במשרדי החברה טיוטת תיקון לרישיון הכללי של החברה. הטיוטא כוללת הוראות ומגבלות חדשות המוטלות על החברה (לחלקן ניתן ביטוי בחוק התקשורת ו/או בצו הבזק ו/או בד"ן אחר וחלקן הוראות/מגבלות חדשות) וכן הרחבה של הוראות ומגבלות קיימות בנושאים שונים. החברה העבירה למשרד התקשורת השגותיה והערותיה והתקיימו מספר דיננים בנושא.

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 ובינאזוריות לכל שעות היממה.

4. ביום 8 באוגוסט 2002 הגישה הוועדה לגיבוש מדיניות וכללים לפתיחת תחרות בתחום התקשורת הפנים ארצית הנייחת את המלצותיה לשר התקשורת. ההמלצות מפרטות את המדיניות המוצעת, את עקרונות פתיחת התקשורת הפנים ארצית הנייחת לתחרות ואת ההמלצות להסרת חסמים לכניסת מפעילים חדשים. החברה הגישה לשר התקשורת את התייחסותה להמלצות הוועדה. בהתייחסותה הביעה החברה, בין השאר, את עמדתה לפיה אימוץ המלצות הוועדה בעניין ההפרדה המבנית, השרות האוניברסלי, פיצול שרותי התמסורת, תקשורת נתונים והתשתית, והיתר מידי למתן סלקטיבי של השרותים הללו, וכן בעניין הפיקוח על תעריפי החברה - יגרום נזק חמור לחברה, לציבור הצרכנים והמשק. שר התקשורת אימץ את המלצות הוועדה בשינויים מסוימים אשר עיקרם דחית מועד מתן ההיתר לשרותי גישה לספקי אינטרנט למועד שבו יינתן היתר לשרותים לכלל הציבור והותרת חובת הפרדה תאגידית על מפעיל פנים ארצי. החברה הגישה עתירה לבית הדין הגבוה לצדק נגד החלטת שר התקשורת, ככל שזו מתייחסת להפרדה בין תקשורת נתונים ותמסורת לבין טלפוניה (אשר אינה מעשית לדעת החברה) ולמתן היתר מידי למתן שרותי נתונים ותמסורת באופן סלקטיבי וללא חובת אוניברסליות, בו טענה, בין השאר, כי החלטת שר התקשורת הינה בלתי סבירה וניתנה בחוסר סמכות.

באור 2 - מדיניות חשבונאית

- א. עיקרי המדיניות החשבונאית, אשר יושמו בעריכת דוחות הכספיים אלו, זהים לאלה אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים האחרונים, למעט האמור להלן:
- ב. בשנת 2001 פרסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות את תקן חשבונאות מספר 12, "הפסקת ההתאמה של דוחות כספיים". בהתאם לתקן זה, תופסק ההתאמה של דוחות כספיים להשפעת השינויים בכח הקניה הכללי של המטבע הישראלי החל מיום 1 בינואר 2003. על פי החלטת הוועדה המקצועית של המוסד לתקינה חשבונאית מיום 10 בנובמבר 2002, יידחה יישום התקן ליום 1 בינואר 2004, לפיכך, ההתאמה של הדוחות הכספיים תופסק החל מיום 1 בינואר 2004. עד ליום 31 בדצמבר 2003 תמשיך החברה לערוך דוחות מותאמים בהתאם לגילוי דעת 36 של לישכת רואי חשבון בישראל. ליישום תקן זה עלולה להיות השפעה מהותית לרעה על התוצאות העסקיות המדווחות של החברה. מידת ההשפעה תלויה בשעור האינפלציה, בהרכב הנכסים ובמבנה המימון של החברה. כמו כן, יישום תקן חשבונאות מספר 13, "השפעת השינויים בשערי חליפין של מטבע חוץ", נדחה ליום 1 בינואר 2004.
- ג. בחודש אוגוסט 2002 פרסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות את תקן חשבונאות מספר 14 – דיווח כספי לתקופות ביניים, התקן קובע את התכולה המינימלית של דיווח כספי לתקופות ביניים, לרבות הגילוי הנדרש בבאורים וכן, מפרט את הכללים החשבונאיים להכרה ומדידה שיש ליישם בדיווח כספי לתקופות ביניים. תקן חשבונאות זה יחול על דוחות כספיים לתקופות המתחילות ביום 1 בינואר 2003, או לאחר מכן. הצגה מחדש של מידע השוואתי לתקופות ביניים שלפני מועד התחילה, אינה נדרשת על פי התקן, יחד עם זאת, אם דוחות כספיים כוללים מידע השוואתי לתקופות ביניים שלפני מועד התחילה, שלא בהתאם להוראות התקן, נדרש לכלול בבאורים לדוחות הכספיים תאור של ההבדלים העיקריים בין הכללים שנקבעו בתקן זה, לבין הכללים שלפיהם נערך המידע השוואתי. להערכת החברה, השפעת התקן החדש על תוצאות הפעולות, המצב הכספי ותזרים המזומנים שלה אינה צפויה להיות מהותית.

באור 3 - דוחות כספיים בערכים מותאמים

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

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

בתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום:

22.830	10.303	6.988	30 בספטמבר 2002
6.011	7.770	1.996	30 בספטמבר 2001

בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום:

1.388	2.139	0.648	30 בספטמבר 2002
13.060	4.562	0.888	30 בספטמבר 2001

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

באור 4 - השקעות בחברות מוחזקות

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

1. בהמשך לאמור בבאור 8(וי) 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- 269 מיליוני ש"ח אשר יופחת על פני תקופה של 10 שנים.

באור 4 - השקעות בחברות מוחזקות (המשך)

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

- השקעת החברה בדי. בי. אס לתאריך המאזן מגיעה לכ- 1,044 מיליון ש"ח. חלקה של החברה בהפסד שנצבר בחברת די. בי. אס מגיע לכ- 679 מיליון ש"ח מתוכם סך של כ- 205 מיליון ש"ח נרשמו בתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2002 וסך של כ- 100 מיליון ש"ח נרשמו בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. כמו כן, יתרת החוב השוטף של די. בי. אס כנגד החברה וחברות מאוחדות שלה מסתכמת בסך של כ- 47 מיליון ש"ח.
2. די. בי. אס צופה הפסדים ניכרים ותזרים מזומנים שלילי מפעולות שוטפות בשנים הראשונות לפעילותה. ההפסד לשנת 2001 הסתכם בכ- 898 מיליון ש"ח וההפסד לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2002 הסתכם לסך של כ- 533 מיליון ש"ח. תזרים המזומנים השלילי מפעילות שוטפת בשנת 2001 הסתכם בכ- 613 מיליון ש"ח ותזרים המזומנים השלילי מפעילות שוטפת בתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2002 הסתכם בכ- 6 מיליון ש"ח. כתוצאה מהפסדים אלה הסתכם הגרעון בהון החוזר ליום 30 בספטמבר 2002 לסך של כ- 1,615 מיליון ש"ח.
3. ביום 23 במאי 2001, נחתם הסכם מימון (להלן – הסכם המימון) בין די. בי. אס לתאגידים בנקאיים מסויימים (להלן – התאגידים הבנקאיים) הקובע בין היתר, 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.
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.

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

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. הסיכום הני"ל אושר עקרונית על ידי הצדדים, ראה גם סעיף 7 להלן. הסכם מימון כאמור לעיל, טרם נחתם והוא כפוף, בין היתר, לגיבוש מסמכים והסכמות פרטניות. בתקופה מיום 1 באוקטובר 2002 עד מועד אישור דוחות כספיים אלה הזרימו התאגידים הבנקאיים לדי.בי.אס, על בסיס הסיכום העקרוני, סך כ-6 מיליון דולר. כמו כן התקיימו גם דיונים בין הצדדים לגבי תכנית מימון המשכית. בהמשך לדיונים הני"ל אושרה עקרונית תכנית המימון המשכית על ידי הגופים המוסמכים של התאגיד בנקאי. בהתאם לסיכום עם יתר התאגידים הבנקאיים יתקיימו עימם בהמשך דיונים לאישור התכנית המשכית על ידיהם. למועד אישור דוחות כספיים אלה וקודם להשלמת חתימת הסכם המימון עם התאגידים הבנקאיים, בעלי המניות ממשיכים להעמיד מסגרת אשראי נוסף לחברה הכלולה, מעבר לנדרש, על פי הסיכום העקרוני שהושג עם התאגידים הבנקאיים, כאמור לעיל.

7. מתן הלוואות מהחברה לדי.בי.אס כפוף, בין היתר, לאישור ועדת השרים לענייני הפרטה (להלן הועדה). הועדה אישרה לחברה להגדיל את חשיפתה עד לגובה מכפלת שיעור החזקתה במניות די.בי.אס בסכום של 480 מיליון דולר. החברה פועלת להשגת אישור הועדה להגדלת חשיפתה.

8. המשך פעילותה של די.בי.אס מותנה במימוש הסיכום העקרוני, שגובש עם התאגידים הבנקאיים בדבר הגדלת מסגרות האשראי, כאמור לעיל, ובקבלת הלוואות נוספות מבעלי מניות, לרבות אישור הועדה כאמור בסעיף 7 לעיל.

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 לרבות לגיבוש של תכנית המשכית כאמור לעיל, ולהסדרת המקורות הכספיים שידרשו לדי.בי.אס בשנה הקרובה.

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-11,238 אלפי ש"ח ורכישה זכויות נוספות מהציבור ומימושן סך של כ-3,308 אלפי ש"ח. לאחר מימוש הזכויות והרכישה מהציבור ורכישת 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-11,237 אלפי ש"ח, מתוכם 1,770 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-7,384 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")

1. בעקבות אינדיקציות שונות לירידת שווי חברת הבת פלאפון תקשורת בע"מ (להלן: "פלאפון") אשר 50% ממניותיה מוחזקים על ידי החברה ו-50% ממניותיה מוחזקים על ידי Pelephone Holdings L.L.C מקבוצת Shamrock Holdings of California, Inc. (להלן: "שמרוק"), הזמינה החברה הערכת שווי מעודכנת לפלאפון. על פי הערכת השווי, השווי המוערך העדכני של פלאפון עומד על סכום שבין 1 ל-1.2 מיליארד דולר ארה"ב.

באור 4 - השקעות בחברות מוחזקות (המשך)

ג. פלאפון תקשורת בע"מ ("פלאפון") (המשך)

כמפורט בדוחותיה הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2001, התמורה בגין רכישת חלקה של שמרוק בפלאפון מומנה בחלקה באמצעות הלוואה שנתנה החברה לשמרוק בסך של 240 מיליון דולר שתמורתם קיבלה החברה אגרות חוב, הניתנות להמרה בתקופה של עד 4 שנים (מיום 27 בפברואר 2001), ל- 80% ממניות שמרוק (כיוון ששמרוק מחזיקה ב- 50% ממניות פלאפון, שקולה המרת אגרות החוב כאמור לרכישת 40% ממניות פלאפון). אגרות החוב האמורות, בתוספת ריבית והפרשי שער, מוצגות במאזן החברה במסגרת סעיף השקעות, פקדונות ויתרות חובה לזמן ארוך.

חלק ממימון רכישת מניות פלאפון על ידי שמרוק וכן השקעות נוספות שביצעה שמרוק בפלאפון לאחר רכישת המניות בוצעו באמצעות מימון בנקאי שיתרתו ביום 30 בספטמבר 2002 עמדה על כ- 375 מיליון דולר (כולל ריבית) ואשר כנגדו שועבדו לבנק בשיעבוד ראשון בדרגה מניות שמרוק ומניות פלאפון המוחזקות על ידי שמרוק. שיעבוד זה עומד בקדימות ביחס לשיעבוד שניתן לחברה כנגד אגרות החוב דלעיל שיתרתן ביום 30 בספטמבר 2002 עמדה על כ- 254 מיליון דולר (כולל ריבית).

לנוכח הערכת השווי המעודכנת, שווי חלקה של שמרוק בפלאפון עומד על כ- 550 מיליון דולר (מבוסס על אמצע הטווח שנקבע בהערכת השווי). מאחר שסכום המימון הבנקאי מובטח בשיעבוד מדרגה ראשונה, נותרת היתרה הזמינה לפרעון אגרות החוב על סך של כ- 175 מיליון דולר בלבד. דהיינו, קיים ספק באשר לגביית יתרת אגרות החוב בסך של כ- 80 מיליון דולר (השווה בשי"ח לכ- 390 מיליון ש"ח).

לנוכח הערכת השווי המעודכנת נרשמה הפרשה לירידת ערך בסכום השווה לכ- 354 מיליון ש"ח (לאחר ניכוי חסכון במס של 36 מיליון ש"ח) בגין אחזקות החברה באגרות החוב.

2. במהלך התקופה השקיעו החברה וחברת Shamrock Holdings of California, Inc סך של כ- 148 מיליון ש"ח כל אחת כהשקעה כנגד פרמיה על מניות פלאפון שהונפקו בעבר.

3. ביום 29 באוקטובר 2002 חתמה פלאפון על הסכם עם חברת סאני. קום בע"מ ("להלן – "סאני") לרכישת כל מניותיה של סאני בחברת גו נקסט בע"מ (49% מהון המניות) בתמורה לערך הנקוב; ולהמחאה לפלאפון של כל זכויותיה של סאני בכל ההלוואות שהועמדו על ידה ו/או מטעמה לגו נקסט בע"מ, בסך של 42.2 מיליון ש"ח, אשר יועברו לסאני על ידי פלאפון במועד השלמת העסקה.

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 תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2002 בסך של כ- 195 מיליון ש"ח ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך בסך של כ- 65 מיליון ש"ח ולגידול ברווח הנקי של החברה בתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2002 בכ- 125 מיליון ש"ח ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך בסך של כ- 42 מיליון ש"ח. בנוסף, הרווח למניה בתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2002 גדל בסכום של כ- 0.052 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- 229 מיליון ש"ח (לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2001 כ- 172 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- 147 מיליוני ש"ח (לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2001 כ- 110 מיליון ש"ח ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך בסך של כ- 37 מיליון ש"ח) והרווח למניה היה גדל בסכום של כ- 0.061 ש"ח (לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2001 כ- 0.045 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 בגינם בדוחות הכספיים. במסגרת תוכנית זו פרשו מהחברה עד ליום 30 בספטמבר 2002, כ- 290 עובדים.

2. קרן הפנסיה אשר באמצעותה מתבצעת התוכנית לפרישה מוקדמת (להלן ה"קרן"), 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 ביישומה 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 ההסכם 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 בגין 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 כדיון, בגין שרותים מסויימים שמספקת החברה, ביום 22 באוקטובר 2002 החליט בית המשפט העליון להפוך לערעור את בקשת רשות הערעור שהוגשה על החלטת בית המשפט המחוזי לדחות את הבקשה לאישור התביעה כיייצוגית.

באור 7 - התחייבויות תלויות (המשך)

- א. תביעות (המשך)**
3. בהמשך לאמור בבאור 20א' (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 20א' (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 6 בנובמבר 2002 התקיים דיון בתיק ובעקבות המלצת בית המשפט, משכו העותרים את עתירתם והעתירה נמחקה.
5. בהמשך לאמור בבאור 20א' (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 לרשיונה, 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 20א' (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 בצרף 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 כדיון, 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. החברה הגישה תשובתה לבקשה להכיר בתביעה כתובענה ייצוגית. יצויין, כי החברה פנתה בעניין זה אל משרד התקשורת וביקשה את התערבותו בנושא. אין ביכולתה של החברה בהסתמך על יועציה המשפטיים להעריך, בשלב זה, את סיכוייה והשלכותיה, לפיכך, לא נכללה הפרשה בדוחות הכספיים בגין תביעה זו.
8. בהמשך לאמור בבאור 20א' (31) בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2001 בעניין דוח משרד 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. תהליך שיוך הלקוחות והמשאל המשלים החל ביום 1 ביולי 2002 ולאחר דחיות אמור להסתיים בסוף חודש פברואר 2003. הנהלת החברה המאוחדת ויועציה המשפטיים של החברה המאוחדת אינם יכולים להעריך בשלב זה מה יהיו תוצאות ההליך האמור לעיל, ואת השלכותיו על מצבה הכספי ותוצאות פעולותיה של החברה המאוחדת.

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 את 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"חווה 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 כויות 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 החברה כמוגדר בהסכמים וככל שהחברה 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.

יצויין, 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 9ב' בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2001.

עיקר עמדת החברה פורטה בבאור 9ב' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2001 ולדעת יועציה המשפטיים יש לה טענות ראויות לביסוס עמדתה. החברה הגישה כתב הגנה בו טענה, בין היתר, כי יש למחוק את התביעה או חלק ממנה על הסף או להבהירה ולתקנה וכי בכל מקרה יש לדחות את התביעה גם לגופה. אין ביכולתה של החברה בהסתמך על יועציה המשפטיים להעריך, בשלב זה, את סיכויי התביעה וכלל השלכותיה.

יצויין כי במקביל להליך המשפטי כאמור לעיל, מתנהל משא ומתן בנוגע ליישום מחלוקת המקרקעין בין החברה לבין נציגי המדינה ומנהל מקרקעי ישראל. למרות שהמשא ומתן בין הצדדים הגיע לשלב מתקדם טרם גובש בין הצדדים נוסח ההסכם הסופי. על פי עקרונות ההסכם המתגבש שאושר על ידי דירקטוריון החברה, יוחזרו למדינה מספר נכסים המוגדרים כ"נכסים בשכירות מתחדשת" מתוך נכסי המקרקעין שמחזיקה החברה, ויתרת הנכסים תישאר בידיה של החברה בתנאי חכירה מהוונת. כן תסיר המדינה מגבלות החלות לטענתה על השימוש והניצול של נכסי מקרקעין שהועברו לחברה בסטטוס של חכירה מהוונת.

באור 7 - התחייבויות תלויות (המשך)
א. תביעות (המשך)

- למיטב ידיעת החברה, אישר הקבינט הכלכלי- חברתי של הממשלה את עקרונות ההסדר המתגבש.
11. בהמשך לאמור בבאור 20א' (1) בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2001 בעניין התביעה ובקשה בדרך של המרצה לאישור התביעה כתובענה ייצוגית בבית המשפט המחוזי, על ידי התובע בטענה כי החברה מטעה את הציבור בכך שמחירי השיחות הבינלאומיות בחיגור הישיר מחושבים ונגבים על בסיס פעימות מונה ולא על בסיס של יחידות זמן שיחה כמובטח בפרסומיה, ביום 29 בספטמבר 2002 קיבל בית המשפט העליון את בקשת התובע לקיים דיון נוסף וקבע כי הדיון הנוסף יתקיים בהרכב של שבעה שופטים. ביום 17 באוקטובר 2002 קיבל בית המשפט העליון את בקשת המועצה הישראלית לצרכנות לצרפה כצד לדיון הנוסף. אם בדיון הנוסף תיהפך ההחלטה בערעור של החברה וחברת בזק בינלאומי בע"מ, יחודש הדיון העיקרי בבית המשפט המחוזי.
12. בהמשך לאמור בבאור 20א' (34) בדוחות הכספיים השנתיים, בעניין "הודעת צד בסכסוך קיבוצי" אשר הוגשה על ידי ההסתדרות הכללית החדשה ("המבקשת") בשם עובדי החברה, המבקשת טוענת, כי תשלומי גילום מס, רכיב כוונות מינהלית ותשלומי ביגוד ששולמו ומשולמים לעובדי החברה הינם שכר עבודה רגיל המהווה חלק משכרו הקובע של כל עובד, וכי יש להפריש בגינם תשלומים והפרשות שונות, לרבות לצרכי פנסיה. ביום 20 באוקטובר 2002 הודיע היועץ המשפטי לממשלה על הצטרפותו לתביעה. כמו כן, הגיש היועץ המשפטי לממשלה את עמדתו לפיה יש לדחות את הבקשה על כל חלקיה.
13. בהמשך לאמור בבאור 20א' (28) בדוחות הכספיים השנתיים, בעניין תביעות פרטניות של עובדים ועובדים לשעבר שעניינם בעיקר הכללת רכיבי שכר שונים ואשר עלולות להיות בעלות השפעה רוחבית, יש להפנות את תשומת הלב כי תקדים שנפסק בתיק אחר שינה את מצבה של החברה לרעה בנוגע לרכיב שכר מסויים. יחד עם זאת, אין ביכולתה של החברה בהסתמך על יועציה המשפטית להעריך, בשלב זה, את תוצאות ההליך. לפיכך, לא נכללה הפרשה בדוחות הכספיים בגין תביעה זו.
14. בחודש ספטמבר 2002 הוגשה בקשה לאישור תובענה ייצוגית לבית המשפט המחוזי בתל-אביב נגד פלאפון תקשורת בע"מ ("פלאפון"). לטענת התובע, גבתה פלאפון ממשתמשים המתקשרים בשעות השיא ממכשיר סלולרי למנויים של חברת בזק תשלומים ביתר עבור התקשרות, באופן בלתי חוקי, ובניגוד לתקנות הבזק (תשלומים בעד קישור גומלין), תש"ס – 2000. גביה זו נעשית לטענתו החל מתחילת שנת 2001 והיא מתואמת עם שאר חברות הסלולר. לטענת התובע, למרות שהגביה מתבצעת כביכול עבור בזק, פלאפון אינה מעבירה לבזק את התשלום במלואו, ומותירה חלק ממנו בידיה. פלאפון טרם הגישה את תגובתה לעתירה, אך על פי הערכת הנהלת פלאפון המסתמכת על חוות דעת יועצה המשפטי, ובהתבסס על חוות דעת משפטית חיצונית, סיכויי התביעה נמוכים, היות שבעניין זה קיים מעשה בי-דין, כתוצאה מהסכם פשרה אשר קיבל תוקף של פסק דין ובו אושרה התביעה כייצוגית ושלולמו לתובע וללקוחות פלאפון סכומי כסף בגין גביית יתר, בין היתר בעבור אותם חיובים בגינם הוגשה התביעה הנוכחית. עורכי הדין של פלאפון יצרו קשר עם התובע והפנו את תשומת לבו לאותו מעשה בי-דין. התובע הודה כי לא היה עד להסכם הפשרה האמור, אך טרם השיב מה בדעתו לעשות בעניין התביעה שהגיש.
15. בחודש ספטמבר 2002 הוגשה בקשה לאישור תובענה ייצוגית, בסך כולל של 20 מיליון ש"ח לבית המשפט המחוזי בתל-אביב נגד פלאפון תקשורת בע"מ ("פלאפון"). המבקש באמצעות באי כוחו, טוען שפלאפון כופה על לקוחותיה להתחבר לשרות "גו נקסט", ומחברת אותם ללא הסכמתם מראש ובלא לתת להם הסבר מדויק על טיב השרות. פלאפון ויועציה המשפטית לומדים את חומר התביעה ואין ביכולתם להעריך, בשלב זה, את סיכוייה.
16. בהמשך לאמור בבאור 20א' (10) בדוחות הכספיים השנתיים, ביום 14 בנובמבר 2002, הוגשה בקשת רשות ערעור על החלטתו של בית המשפט המחוזי בתל אביב מיום 1 באוקטובר 2002 לדחות את בקשת המבקשים לאשר את תביעתם כנגד פלאפון כתובענה ייצוגית.
- כתב התביעה התבסס על טענת המבקשים, כי לאורך כל השנים בהן היתה פלאפון מונופול בשוק הסלולרי ניצלה פלאפון את מעמדה כמונופול לרעה, וגבתה בגין כלל שרותיה מחירים מופרזים. משכך, ביקשו המבקשים לחייב את פלאפון להשיב ללקוחותיה את הרווחים העודפים שגבתה, ואשר מסתכמים לטענתם בסכום התביעה. לא ניתן להעריך בשלב זה את סיכויי בקשת רשות הערעור.

באור 7 - התחייבויות תלויות (המשך)

א. תביעות (המשך)

17. ביום 11 בנובמבר 2002 הוגשה עתירה לבית המשפט הגבוה לצדק על ידי המועצה המקומית גני תקוה, נגד שר התקשורת, החברה וחברת ערוצי זהב. העתירה הינה להורדת רשת הכבלים שבתחום שיפוט המועצה אשר החברה מתחזקת עבור חברת ערוצי זהב לתשתית תת קרקעית (במקום עילית). העותרים מבקשים שבית הדין הגבוה לצדק יורה לשר התקשורת להורות לחברה ולחברת ערוצי זהב לבצע לאתגר ועל חשבונן את ההורדה מאחר שהרשת במצבה היום מהווה סיכון בטיחותי. בין החברה לבין חברות הכבלים קיימת מחלוקת ארוכת שנים בשאלה מי ישא בעלויות הורדת התשתית הנובעת מפרשנויות שונות של החוזה בין הצדדים. החברה לומדת את העתירה ואין ביכולתה בהסתמך על יועציה המשפטיים להעריך, בשלב זה, את סיכוייה וכלל השלכותיה. בדוחות הכספיים לא נכללה הפרשה בגין תביעה זו.

ב. עסקאות מטבע עתידיות

1. עסקאות הגנה (פורוורד)

מטבע נרכש	מטבע לשלם	מועד פרעון אחרון	סכומים לקבל	סכומים לשלם
דולר	שקל	אפריל 2004	636	648
יורו	שקל	פברואר 2005	1,049	927
דולר	שקל	דצמבר 2002	97	98
יורו	שקל	אוגוסט 2003	394	352
שקל	שקל	יוני 2003	547	520
צמוד מדד	שקל	מרס 2003	39	40

עסקאות לפי שעורי ריבית מוסכמים מראש -

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

אופציות שנרכשו (CALL) -

2. עסקאות שלא למטרות הגנה

מטבע נרכש	מטבע לשלם	מועד פרעון אחרון	שווי הוגן	היקף התקשרות
דולר	שקל	יוני 2003	(0.5)	58
שקל	דולר	דצמבר 2002	-	731
שקל	דולר	דצמבר 2002	(19)	731

עסקאות מטבע עתידיות (פורוורד) -

אופציות שנרכשו (PUT) -

אופציות שנכתבו (CALL) -

"בזק" החברה הישראלית לתקשורת בע"מ

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

באור 8 - הכנסות משרותי בזק

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים		לתקופה של תשעה חודשים		
	שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2001 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	2002 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	2001 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	2002 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
2,567,965	647,913	587,951	1,937,718	1,747,745	הכנסות משרותי תקשורת טלפון אלחוטי נייד דמי שימוש תקשורת בינלאומית ושרותי אינטרנט (1) התקנה ומכירת ציוד למנויים שונות
2,216,617	558,331	570,540	1,663,402	1,651,860	
2,218,891	550,765	531,763	1,662,370	1,593,105	
839,238	212,903	171,813	625,685	511,314	הכנסות אחרות
455,275	108,469	140,457	343,729	411,378	
127,490	34,755	21,853	104,153	87,059	
8,425,476	2,113,136	2,024,377	6,337,057	6,002,461	
296,039	55,803	72,144	211,009	234,369	
8,721,515	2,168,939	2,096,521	6,548,066	6,236,830	

(1) ראה באור 1/ב(1)

באור 9 - הוצאות הפעלה וכלליות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים		לתקופה של תשעה חודשים		
	שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2001 (מבוקר) אלפי ש"ח	2002 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	2001 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	2002 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
2,051,868	511,587	489,690	1,535,984	1,510,337	משכורות והוצאות נילוות הוצאות כלליות חומרים וחלקי חילוף הוצאות טלפון אלחוטי נייד אחזקת בניינים שרותים ואחזקה על ידי קבלני משנה
784,337	201,969	188,627	563,483	552,785	
544,001	130,662	153,661	392,178	445,369	
467,213	116,552	127,494	362,892	358,088	הוצאות בגין תקשורת בינלאומית הוצאות אחזקת כלי רכב עמלות גביה
408,314	102,346	91,913	312,271	279,653	
346,003	76,443	69,143	250,862	216,559	
213,859	52,307	52,737	168,857	117,332	בניכוי - שכר שנוקף להשקעות ברכוש קבוע
89,119	22,047	25,923	64,704	74,825	
39,204	9,412	7,719	29,778	24,963	
4,943,918	1,223,325	1,206,907	3,681,009	3,579,911	
164,171	38,171	29,463	112,802	109,411	
4,779,747	1,185,154	1,177,444	3,568,207	3,470,500	

באור 10 - עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

בהמשך לאמור בבאור 28 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 באפריל 2001, לרבות לעניין המחלוקות שעלו בפני ועדה מקצועית מיוחדת ("ועדת גבאי"), אך למעט מחלוקת 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 התחשבות רטרואקטיבית, החל מיום 1 באפריל 2001 וצפוי שהחברה תקבל בעקבות התחשבות זו החזר בסכום לא מהותי).

"בזק" החברה הישראלית לתקשורת בע"מ

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

באור 11 - תמצית דוחות כספיים ביניים של החברה

א. דוחות רווח והפסד

לשנה שהסתיי מה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים		לתקופה של תשעה חודשים		
	שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2001 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	2002 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	2001 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	2002 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
6,306,581	1,561,686	1,405,109	4,760,020	4,259,470	הכנסות משרותי בזק (באור 11ב')
					עלויות והוצאות
					הוצאות הפעלה וכלליות (באור 11ג')
2,693,259	657,761	603,664	2,029,664	1,846,065	
2,301,356	566,132	487,791	1,715,387	1,455,396	פחת (ראה גם באור 5)
202,545	51,028	39,582	153,866	134,644	תמלוגים לממשלת ישראל
5,197,160	1,274,921	1,131,037	3,898,917	3,436,105	
1,109,421	286,765	274,072	861,103	823,365	רווח תפעולי
(77,839)	(32,186)	(55,651)	(50,856)	(131,790)	הוצאות מימון, נטו
1,031,582	254,579	218,421	810,247	691,575	רווח לאחר הוצאות מימון
(2,675)	(25,817)	(398,473)	(5,205)	(393,193)	הוצאות אחרות, נטו (באור 14ג')
1,028,907	228,762	(180,052)	805,042	298,382	רווח (הפסד) לפני מיסים על ההכנסה
(370,989)	(84,883)	(39,424)	(286,156)	(208,786)	מיסים על הכנסה
657,918	143,879	(219,476)	518,886	89,596	רווח (הפסד) לאחר מיסים על ההכנסה
(528,332)	(136,054)	(125,348)	(343,481)	(234,687)	חלק החברה בהפסדי חברות מוחזקות
129,586	7,825	(344,824)	175,405	(145,091)	רווח (הפסד) נקי

"בזק" החברה הישראלית לתקשורת בע"מ

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

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

					ב. הכנסות משרותי בזק
לשנה הסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	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	
					הכנסות משרותי תקשורת
2,597,245	655,208	594,374	1,956,828	1,766,916	תקשורת נייחת בארץ
714,912	176,168	161,785	548,552	478,839	טלפון אלחוטי נייד
2,099,687	517,282	488,089	1,574,394	1,498,362	דמי שימוש
350,464	87,175	38,875	262,028	112,967	תקשורת בינלאומית (1)
149,555	41,525	39,655	117,954	121,035	התקנה ומכירת ציוד למנויים
134,837	34,955	22,749	104,289	91,450	שונוות
6,046,700	1,512,313	1,345,527	4,564,045	4,069,569	
259,881	49,373	59,582	195,975	189,901	הכנסות אחרות
6,306,581	1,561,686	1,405,109	4,760,020	4,259,470	
					(1) ראה באור 1ב' (1)
					ג. הוצאות הפעלה וכלליות
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
2001 (מבוקר)	2001 (בלתי 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	
1,623,823	411,077	376,540	1,218,502	1,168,343	משכורות והוצאות נילוות
304,342	71,197	68,094	203,987	216,668	הוצאות כלליות
67,408	15,577	14,310	53,973	38,190	חומרים וחלקי חילוף
92,469	15,732	4,919	91,164	22,635	הוצאות טלפון אלחוטי נייד
357,405	86,564	81,120	271,502	243,578	אחזקת בניינים
288,613	65,685	57,398	212,455	173,136	שרותים ואחזקה על ידי קבלני משנה
10,370	2,303	1,099	7,686	4,316	הוצאות בגין תקשורת בינלאומית
74,150	18,391	20,703	53,608	62,483	הוצאות אחזקת כלי רכב
38,850	9,406	8,944	29,589	26,127	עמלות גביה
2,857,430	695,932	633,127	2,142,466	1,955,476	
164,171	38,171	29,463	112,802	109,411	בניכוי - שכר שנוקף להשקעות
2,693,259	657,761	603,664	2,029,664	1,846,065	ברכוש קבוע

"בזק" החברה הישראלית לתקשורת בע"מ

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

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 בספטמבר 2001 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	30 בספטמבר 2002 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח		
175,172	224,203	184,122		רכוש שוטף
9,155	12,060	20,065		השקעות
434,057	398,286	426,961		רכוש קבוע
16,626	19,480	9,991		רכוש אחר
635,010	654,029	641,139		
346,698	361,730	326,140		התחייבויות שוטפות
206,854	206,136	173,719		התחייבויות לזמן ארוך
171,939	171,939	-		תקבול מעין הוני
(90,481)	(85,776)	141,280		הון עצמי (גרעון בהון)
635,010	654,029	641,139		

"בזק" החברה הישראלית לתקשורת בע"מ

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

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		לתקופה של תשעה חודשים		
	שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	
2001 (מבוקר)	2001 (בלתי 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	
715,558	183,926	173,338	533,124	519,797	הכנסות משרותי בזק בין-לאומיים
528,820	*129,869	110,382	*402,495	301,449	הוצאות הפעלה
186,738	54,057	62,956	130,629	218,348	רווח גולמי
130,363	34,646	38,474	97,145	108,322	הוצאות שיווק
99,310	*26,083	17,668	*78,495	50,405	הוצאות הנהלה וכלליות:
-	-	(14,329)	-	(7,576)	בגין תקופת הדוח
229,673	60,729	41,813	175,640	151,151	בגין הפרשי עלויות שרותי תקשורת בתקופות קודמות
(42,935)	(6,672)	21,143	(45,011)	67,197	רווח (הפסד) תפעולי
(11,607)	(4,501)	(3,022)	(11,118)	7,238	הכנסות (הוצאות) מימון, נטו
(54,542)	(11,173)	18,121	(56,129)	74,435	רווח (הפסד) לאחר מימון, נטו
4,262	(216)	5	4,420	13	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
(50,280)	(11,389)	18,126	(51,709)	74,448	רווח (הפסד) לפני מיסים על ההכנסה
(3,229)	-	(409)	-	(1,051)	מיסים על ההכנסה
(53,509)	(11,389)	17,717	(51,709)	73,397	רווח (הפסד) לאחר מיסים על ההכנסה
(28,532)	(3,591)	(2,060)	(25,627)	(13,575)	חלק החברה בהפסדי חברה כלולה
(82,041)	(14,980)	15,657	(77,336)	59,822	רווח (הפסד) נקי

* סווג מחדש

"בזק" החברה הישראלית לתקשורת בע"מ

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

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 בספטמבר 2001 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	30 בספטמבר 2002 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח		
*1,106,663	*1,084,088	1,348,889		רכוש שוטף
100,526	95,729	164,406		לקוחות זמן ארוך, נטו
*261,605	* 47,890	319,457		מסי הכנסה נדחים
2,699,256	2,970,951	2,753,074		רכוש קבוע, נטו
636,231	683,979	493,283		רכוש אחר
4,804,281	4,882,637	5,079,109		
1,971,053	1,815,515	1,943,298		התחייבויות שוטפות
3,985	204	4,051		הפרשה להפסדי חברה מוחזקת
1,067,405	*1,205,184	1,191,671		התחייבויות לזמן ארוך
12,841	12,881	11,842		זכויות מיעוט
1,748,997	1,848,853	1,928,247		הון עצמי
4,804,281	4,882,637	5,079,109		

* סווג מחדש

"בזק" החברה הישראלית לתקשורת בע"מ

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

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		לתקופה של תשעה חודשים		
	2001 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	2002 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	2001 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	2002 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
3,818,747	936,616	1,037,478	2,834,582	3,015,583	הכנסות משרותי פלאפון, מכירות ושרותים
3,399,307	845,352	886,209	2,500,092	2,582,303	עלות שרותי פלאפון, מכירות ושרותים
419,440	91,264	151,269	334,490	433,280	רווח גולמי
543,381	124,222	134,903	383,214	393,808	הוצאות מכירה ושיווק
236,988	54,650	54,026	174,956	164,864	הוצאות הנהלה וכלליות
780,369	178,872	188,929	558,170	558,672	
(360,929)	(87,608)	(37,660)	(223,680)	(125,392)	הפסד מפעולות רגילות
131,801	25,960	46,861	85,214	54,355	הוצאות מימון, נטו
(217,946)	363	79	2,080	892	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
(710,676)	(113,205)	(84,442)	(306,814)	(178,855)	הפסד לפני מיסים על ההכנסה
243,971	1,532	30,170	30,254	57,851	הטבת מס
(466,705)	(111,673)	(54,272)	(276,560)	(121,004)	הפסד לאחר מיסים על הכנסה
13,309	3,104	1,508	10,394	4,627	חלק המיעוט בהפסדי חברה מאוחדת
(8,193)	(530)	(351)	(4,167)	(332)	חלק החברה בהפסדי חברה כלולה
(461,589)	(109,099)	(53,115)	(270,333)	(116,709)	הפסד נקי

די.בי.אס. שירותי לווין (1998) בע"מ

דין וחשבון ביניים

(בלתי מבוקר)

ליום 30 בספטמבר 2002

די.בי.אס. שירותי לויין (1998) בע"מ

**דין וחשבון ביניים
(בלתי מבוקר)
ליום 30 בספטמבר 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 בנובמבר, 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 בספטמבר 2002

לבקשתכם, סקרנו את מאזן הביניים של די.בי.אס. שרותי לוויין (1998) בע"מ ליום 30 בספטמבר 2002 ואת דוחות הרווח וההפסד, הדוחות על השינויים בגירעון בהון והדוחות על תזרימי המזומנים לתקופות של 9 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 בנקאיים מסויימים 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. כאמור בסעיף ג' לביאור, קבלת הלוואות נוספות מבעל מניות עיקרי כפופה, בין היתר, לאישור ועדת השרים לענייני הפרטה. בעל המניות העיקרי פועל להשגת אישור הוועדה להגדלת חשיפתו.

בכבוד רב,

קסלמן וקסלמן
רואי חשבון

די.בי.אס. שירותי לויין (1998) בע"מ

תמצית מאזן

ליום 30 בספטמבר 2002

ב-ש"ח מותאמים לחודש ספטמבר 2002

31 בדצמבר 2001 (מבוקר)	30 בספטמבר	
	2001	2002
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
ב א ל פ י ם		
22		3,939
60,947	15,085	113,582
31,915	14,527	9,198
<u>92,884</u>	<u>29,612</u>	<u>126,719</u>
306,594	325,651	316,200
68,792	83,132	117,566
<u>237,802</u>	<u>242,519</u>	<u>198,634</u>
1,598,440	1,418,293	1,897,859
274,590	200,851	523,610
<u>1,323,850</u>	<u>1,217,442</u>	<u>1,374,249</u>
28,022	29,106	13,025
<u>1,682,558</u>	<u>1,518,679</u>	<u>1,712,627</u>
944,162	816,423	1,076,527
555,848	433,756	603,266
32,071	*19,053	61,724
<u>1,532,081</u>	<u>1,269,232</u>	<u>1,741,517</u>
1,678,127	1,559,276	2,016,361
1,231		2,620
20,585	*11,456	43,040
29,004		20,792
<u>1,728,947</u>	<u>1,570,732</u>	<u>2,082,813</u>
3,261,028	2,839,964	3,824,330
<u>(1,578,470)</u>	<u>(1,321,285)</u>	<u>(2,111,703)</u>
<u>1,682,558</u>	<u>1,518,679</u>	<u>1,712,627</u>

רכוש

רכוש שוטף:

מזומנים ושווי מזומנים
חייבים ויתרות חובה:

לקוחות
אחרים

סך רכוש שוטף

זכויות שידור, ראה ביאור 4:

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, נטו

התחייבויות אחרות

סך התחייבויות לזמן ארוך

סך התחייבויות

גירעון בהון

* סווג מחדש

דוד ברודט
יו"ר הדירקטוריון

שלמה לירן
מנכ"ל

יהושע הראל
סמנכ"ל כספים

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

די.בי.אס. שירותי לויין (1998) בע"מ

תמצית דוחות רווח והפסד

לתקופות של 9 החודשים ו-3 החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר 2002

ב- ש"ח מותאמים לחודש ספטמבר 2002

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2001 (מבוקר)	3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2001	2002	2001	2002	
	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
ב א ל פ י ם					
327,075	89,821	190,447	205,215	490,571	הכנסות
757,081	*194,695	280,816	*512,108	818,653	הוצאות תפעול
<u>430,006</u>	<u>104,874</u>	<u>90,369</u>	<u>306,893</u>	<u>328,082</u>	הפסד גולמי
הוצאות מכירה ושיווק, הנהלה וכלליות:					
202,255	50,968	28,485	151,632	98,517	מכירה ושיווק
164,499	*44,109	26,474	*119,396	87,981	הנהלה וכלליות
<u>796,760</u>	<u>199,951</u>	<u>145,328</u>	<u>577,921</u>	<u>514,580</u>	הפסד מפעולות רגילות
101,520	18,681	55,845	63,174	(2,492)	הוצאות (הכנסות) מימון – נטו
		21,145		21,145	הוצאות אחרות, ראה ביאור 5
<u>898,280</u>	<u>218,632</u>	<u>222,318</u>	<u>641,095</u>	<u>533,233</u>	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 9 החודשים ו-3 החודשים שהסתיימו ב- 30 בספטמבר 2002

ב-ש"ח מותאמים לחודש ספטמבר 2002

סך הכל	יתרת הפסד	הון מניות ופרמיה	
(1,578,470)	(1,578,481)	11	יתרה ליום 1 בינואר 2002 (מבוקר) תנועה ב- 9 החודשים שהסתיימו ב- 30 בספטמבר 2002 (בלתי מבוקר) - הפסד
(533,233)	(533,233)		
<u>(2,111,703)</u>	<u>(2,111,714)</u>	<u>11</u>	יתרה ליום 30 בספטמבר 2002 (בלתי מבוקר)
(680,190)	(680,201)	11	יתרה ליום 1 בינואר 2001 (מבוקר) תנועה ב- 9 החודשים שהסתיימו ב- 30 בספטמבר 2001 (בלתי מבוקר) - הפסד
(641,095)	(641,095)		
<u>(1,321,285)</u>	<u>(1,321,296)</u>	<u>11</u>	יתרה ליום 30 בספטמבר 2001 (בלתי מבוקר)
(1,889,385)	(1,889,396)	11	יתרה ליום 1 ביולי 2002 (בלתי מבוקר) תנועה ב- 3 החודשים שהסתיימו ב- 30 בספטמבר 2002 (בלתי מבוקר) - הפסד
(222,318)	(222,318)		
<u>(2,111,703)</u>	<u>(2,111,714)</u>	<u>11</u>	יתרה ליום 30 בספטמבר 2002 (בלתי מבוקר)
(1,102,653)	(1,102,664)	11	יתרה ליום 1 ביולי 2001 (בלתי מבוקר) תנועה ב- 3 החודשים שהסתיימו ב- 30 בספטמבר 2001 (בלתי מבוקר) - הפסד
(218,632)	(218,632)		
<u>(1,321,285)</u>	<u>(1,321,296)</u>	<u>11</u>	יתרה ליום 30 בספטמבר 2001 (בלתי מבוקר)
(680,190)	(680,201)	11	יתרה ליום 1 בינואר 2001 (מבוקר) תנועה בשנה שהסתיימה ב- 31 בדצמבר 2001 (מבוקר)- הפסד
(898,280)	(898,280)		
<u>(1,578,470)</u>	<u>(1,578,481)</u>	<u>11</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2001 (מבוקר)

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מזוהות כספיים אלה.

(המשך) - 1

די.בי.אס. שרותי לוויין (1998) בע"מ

תמצית דוחות על תזרימי מזומנים

לתקופות של 9 החודשים ו-3 החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר 2002

ב- ש"ח מותאמים לחודש ספטמבר 2002

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2001 (מבוקר)	3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2001		9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2002	
	2001	2002	2001	2002
	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)	
	ם	י	פ	ל
(898,280)	(218,632)	(222,318)	(641,095)	(533,233)
<u>*285,671</u>	<u>*78,196</u>	<u>258,300</u>	<u>*81,450</u>	<u>526,847</u>
(612,609)	(140,434)	35,982	(559,645)	(6,386)
(546,177)	(142,365)	(113,807)	(369,172)	(405,251)
<u>*(99,900)</u>	<u>*(33,564)</u>	<u>(34,569)</u>	<u>*(88,079)</u>	<u>(58,803)</u>
(646,077)	(175,930)	(148,376)	(457,251)	(464,054)
848,487	244,135	72,283	734,410	341,992
<u>409,763</u>	<u>72,186</u>	<u>39,811</u>	<u>282,027</u>	<u>132,365</u>
<u>1,258,250</u>	<u>316,321</u>	<u>112,094</u>	<u>1,016,438</u>	<u>474,357</u>
(436)	(43)	(300)	(458)	3,917
<u>458</u>	<u>43</u>	<u>4,239</u>	<u>458</u>	<u>22</u>
<u>22</u>	<u>-,-</u>	<u>3,939</u>	<u>-,-</u>	<u>3,939</u>

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:

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

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה, ראה (ב) להלן:

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

(סיום) - 2

ד.י.בי.אס. שרותי לוויין (1998) בע"מ

תמצית דוחות על תזרימי מזומנים

לתקופות של 9 החודשים ו-3 החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר 2002

ב- ש"ח מותאמים לחודש ספטמבר 2002

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2001 (מבוקר)	3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
	2001	2002	2001	2002
	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)	
	ב א ל פ י ם			
79,602	21,602	33,972	47,966	101,918
218,926	56,779	85,007	143,588	242,872
		21,145		21,145
1,231		1,462		1,389
1,102	1,585	18,457	(3,695)	(3,758)
300,861	79,966	160,043	187,859	363,566
(42,076)	8,266	(19,350)	21,176	(29,918)
*(15,402)	*(15,832)	97,042	*(118,721)	149,303
27,167	9,606	6,091	13,597	31,805
15,121	(3,810)	14,474	(22,461)	12,091
(15,190)	(1,770)	98,257	(106,409)	163,281
285,671	78,196	258,300	81,450	526,847

(א) התאמות הדרושות כדי להציג את תזרימי

המזומנים מפעילות שוטפת:

הכנסות והוצאות שאינן כרוכות
בזרימת מזומנים:

זכויות שנוצלו
פחת והפחתות
הפרשה לירידת ערך ציוד התקנות
התחייבות בשל סיום יחסי
עובד-מעביד-נטו
הפרשי הצמדה (שחיקה) בגין הלוואות
לזמן ארוך מבעלי מניות

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות
תפעוליים:

קיטון (גידול) בחייבים ויתרות חובה
גידול (קיטון) בזכאים ויתרות זכות:
ספקים ונותני שירותים
פקדונות מלקוחות, נטו
אחרים

(ב) מידע נוסף בדבר פעילות השקעה שאינה כרוכה

בתזרימי מזומנים:

גידול (קיטון) באשראי ספקים בגין
רכישת רכוש קבוע

גידול (קיטון) באשראי ספקים בגין
רכישת זכויות שידור

33,109	(10,886)	(48,539)	29,939	(105,832)
*(19,117)	*(2,131)	(7,512)	*3,501	3,947

* סווג מחדש

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים אלה.

די.בי.אס. שירותי לוויין (1998) בע"מ

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 בספטמבר 2002

(בלתי מבוקרים)

(1) כללי

דוחות הביניים ליום 30 בספטמבר 2002 ולתקופות של 9 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 בערכית הדוחות הכספיים השנתיים. עם זאת, דוחות הביניים אינם כוללים את כל המידע והביאורים הנדרשים במסגרת הדוחות הכספיים השנתיים.

(2) פעילות

די.בי.אס. שירותי לוויין (1998) בע"מ (להלן - החברה), התאגדה בישראל ביום 2 בדצמבר 1998. בחודש ינואר 1999 קבלה החברה רשיון ממשרד התקשורת לשדר בישראל שידורי טלוויזיה באמצעות לוויין (להלן - הרשיון). הרשיון הינו לתקופה של עשר שנים מיום קבלתו וניתן להארכה לתקופה של שש שנים נוספות בתנאים מסוימים. בפעילותה כפופה החברה לחוק הבזק, התשמ"ב-1982 (להלן - חוק הבזק), תקנות וכללים 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- 898 מיליון ש"ח מותאמים וההפסד לתקופה של 9 החודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2002 הסתכם לסך של כ- 533 מיליון ש"ח מותאמים. תזרים המזומנים השלילי מפעילות שוטפת בשנת 2001 הסתכם בכ- 613 מיליון ש"ח מותאמים ותזרים המזומנים השלילי מפעילות שוטפת בתקופה של 9 חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2002 הסתכם בכ- 6 מיליון ש"ח מותאמים. כתוצאה מהפסדים אלה הסתכם הגירעון בהון החוזר ליום 30 בספטמבר 2002 לסך של כ- 1,615 מיליון ש"ח מותאמים.

ב. ביום 23 במאי 2001, נחתם הסכם מימון (להלן - הסכם המימון) בין החברה לתאגידים בנקאיים מסויימים (להלן - התאגידים הבנקאיים) הקובע בין היתר 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 צורכי 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.

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. הסיכום הנ"ל אושר עקרונית על ידי הצדדים, ראה גם ג. להלן. הסכם מימון כאמור לעיל, טרם נחתם והוא כפוף, בין היתר, לגיבוש מסמכים והסכמות פרטניות. בתקופה מ-1 באוקטובר 2002 עד מועד אישור דוחות כספיים אלה הזרימו התאגידים הבנקאיים לחברה, על בסיס הסיכום העקרוני, סך כ-6 מליון דולר. כמו כן התקיימו גם דיונים בין הצדדים לגבי תכנית מימון המשכית. בהמשך לדיונים הנ"ל אושרה עקרונית תכנית המימון המשכית על ידי הגופים המוסמכים של תאגיד בנקאי. בהתאם לסיכום עם יתר התאגידים הבנקאיים יתקיימו עימם בהמשך דיונים לאישור התכנית המשכית על ידיהם.

למועד אישור דוחות כספיים אלה וקודם להשלמת חתימת הסכם המימון עם התאגידים הבנקאיים, בעלי המניות ממשיכים להעמיד מסגרת אשראי נוסף לחברה, מעבר לנדרש על פי הסיכום העקרוני שהושג עם התאגידים הבנקאיים, כאמור לעיל.

ג. קבלת הלוואות נוספות מבעל מניות עיקרי כפופה, בין היתר, לאישור ועדת השרים לענייני הפרטה (להלן - הועדה). הועדה אישרה לבעל המניות להגדיל את חשיפתו עד לגובה מכפלת שיעור החזקתו במניות החברה בסכום של 480 מיליוני דולר. ליום 30 בספטמבר 2002 מסתכמת יתרת הלוואות הבעלים של בעל המניות לסך 1,044 מיליוני ש"ח. בעל המניות העיקרי פועל להשגת אישור הועדה להגדלת חשיפתו.

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

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

די.בי.אס. שרותי לווין (1998) בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

(4) **זכויות שידור:**

<u>31 בדצמבר</u>	<u>30 בספטמבר</u>	
<u>2001</u>	<u>2002</u>	
אלפי ש"ח מותאמים		
51,296	40,647	מקדמות לספקי תוכן
<u>301,786</u>	<u>375,185</u>	זכויות שידור
353,082	415,832	
<u>46,488</u>	<u>99,632</u>	בניכוי – זכויות שנוצלו במלואן
<u><u>306,594</u></u>	<u><u>316,200</u></u>	

(5) הוצאות אחרות לתקופות המדווחות נכללו בגין הפרשה לירידת ערך ציוד התקנות.

(6) בחודש אוקטובר 2001, פרסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות ("המוסד לתקינה") את תקן חשבונאות מס' 12 – "הפסקת ההתאמה של דוחות כספיים" – אשר קבע את הפסקת ההתאמה של דוחות כספיים לאינפלציה החל מ-1 בינואר 2003. ביום 10 בנובמבר 2002, קיבלה הוועדה המקצועית של המוסד לתקינה החלטה לדחות את מועד הפסקת ההתאמה של דוחות כספיים לאינפלציה בשנה אחת. בהתאם, ביום 17 בנובמבר 2002, פורסמה הצעה לתקן חשבונאות חדש (מס' 17), אשר לכשתאושר, תדחה את מועד תחילת יישום תקן חשבונאות מס' 12 ל-1 בינואר 2004. עד למועד יישומו של תקן חשבונאות מס' 12, תמשיך החברה לערוך דוחות מותאמים לאינפלציה בהתאם להוראות גילויי הדעת של לשכת רואי חשבון בישראל.

(7) בחודש אוגוסט 2002, פרסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות את תקן מס' 14 – "דיווח כספי לתקופות ביניים", אשר יחליף את גלוי דעת 43 של לשכת רואי החשבון באותו נושא, ויחול על דוחות כספיים לתקופות ביניים, החל בשנת 2003. החברה תאמץ את התקן מכאן ולהבא. בשלב זה, החברה בוחנת את ההשפעה של יישום התקן החדש, אם בכלל, על דוחותיה הכספיים.

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

<u>מדד המחירים</u>	<u>שער החליפין</u>	
<u>לצרכן</u>	<u>של הדולר</u>	
		9 החודשים שהסתיימו ב- 30 בספטמבר:
6.99%	10.3%	2002
2.01%	7.77%	2001
		3 החודשים שהסתיימו ב- 30 בספטמבר:
0.64%	2.14%	2002
0.89%	4.56%	2001
1.4%	9.3%	שנת 2001