

דו"ח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד **לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2000**

הננו מתכבדים בזאת להגיש את דו"ח הדירקטוריון על מצב ענייני "בזק" - החברה הישראלית לתקשורת בע"מ (להלן: "החברה") וחברות הקבוצה במאוחד (החברה והחברות המאוחדות יכוננו ביחד להלן: "הקבוצה"), לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2000 (להלן: "דו"ח הדירקטוריון"). הדו"ח נערך בהתאם לתקנות ניירות ערך (דו"חות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970.

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

1. תיאור התאגיד וסביבתו העסקית

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

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

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

(1) הקביעה והעדכון של מרבית תעריפי החברה נעשים בהתאם להוראות חוק הבזק, התשנ"ב - 1982 (להלן: "חוק הבזק") ותקנות שהותקנו מכוחו (ראה באור 1 ב' בדו"חות הכספיים).

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

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

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

(4) פעילות החברה כפופה להוראותיו של רשיון כללי שהוענק לה מכח חוק הבזק, המחייב אותה, בין היתר, לפעול בתחומים שהוגדרו בו ולקבל את אישור שר התקשורת לעסוק בתחומים שאינם מפורטים ברשיונה הכללי. רשיון זה גם איפשר לחברה לפעול במגזרי פעילות מסוימים שנפתחו לתחרות, אך זאת רק באמצעות חברות בנות, אשר שליטת החברה בהן ויכולתה לכוון את עסקיהן הוגבלו בהוראות מכח הרשיון הכללי.

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

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

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

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

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

א. בחודש דצמבר 1999 העניק משרד התקשורת רשיון מיוחד לרכבת ישראל להעברת שרותי תקשורת באמצעות סיבים אופטיים שברשותם. הרשיון אינו מיושם בשלב זה, לאור הכרעה שנתבקשה מהיועץ המשפטי לממשלה בעניין זה.

ב. בחודש אוקטובר 2000 פרסם משרד התקשורת מכרזים לאספקת שרותי תקשורת פנים ארציים באמצעות רשת גישה אלחוטית לבתי המנויים (LMDS). למסמכי המכרזים צורפה טיוטת עיקרי תנאיו של הרשיון הכללי המיועד לזוכים במכרז. ייתכן כי העקרונות המפורטים בטיוטא זו יהוו בעתיד בסיס לרשיון חדש שיחליף אם רשיונה הנוכחי של החברה. החברה העבירה למשרד התקשורת השגותיה לעיקרי טיוטת הרשיון.

ג. בתחילת חודש פברואר 2001 העניק משרד התקשורת רשיון להפעלת תקשורת פנים ארצית נייחת לחברה נוספת.

- (1) (ד) בדו"חות הכספיים. הענקת רשיונות למתן שרותי תקשורת פנים ארצית נייחת באמצעות תשתית הכבלים מתעכבת בשל פעולות לחקיקה כמפורט בבאור 1(ב)
2. פתיחתם הצפויה של שרותי התקשורת הפנים ארצית לתחרות מלאה והענקת רשיונות למתן שרותי תקשורת פנים ארצית נייחת כמפורט לעיל, בנוסף לתחרות הגוברת בתחום הרט"ן ובתחום התקשורת הבינלאומית, צפויים לגרום להרעה מהותית בתוצאותיה העסקיות של החברה אשר אותה לא ניתן לאמוד בשלב זה.
3. בהתאם להחלטות ועדות הכספים והכלכלה של הכנסת 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 משמעותית. (ראה גם באור 1(ב) בדו"חות הכספיים).
4. בזק בינלאומי סיימה את שנת 2000 בהפסד תפעולי ובהפסד נקי בסכום מהותי בין השאר כתוצאה מעלויות שעמדה בהם בשל תהליך השיוך, מירידת תעריפים, ומגידול בהוצאות בפעילות הבינלאומית, ומעליה בהוצאות הקשורות בתחום הגישה לאינטרנט.
- 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. תחום הגישה לאינטרנט אף הוא מתאפיין בהוצאות שיווק גבוהות ובמגמת שחיקת תעריפים אשר צפויה להימשך. בנוסף, החל משנת 2002 יתאפשר לחברות נוספות לקבל רשיונות למתן שרותי בזק בינלאומיים. כתוצאה מהאמור עלולה לחול הרעה מהותית נוספת בתוצאות הכספיות של החברה.
5. ועדת שרים לענייני הפרטה בישיבתה מיום 27 באוגוסט 2000 קיבלה החלטה לפיה ימכרו אחזקות המדינה בחברה בדרך של מכירה פרטית שתלווה בגיוס הון לחברה. המכירה תכלול מניות בשיעור כולל של 50.1% לפחות מהון המניות של החברה. רשות החברות הוסמכה לבצע את הפעולות הדרושות לביצוע ההחלטה ובכללן פעולות שפורטו בהחלטה. כן הוחלט כי תהליך המכירה יסתיים, במידת האפשר, בתוך 9 עד 12 חודשים מיום קבלת ההחלטה. דרך הפרטה כאמור בהחלטת ועדת השרים אושרה ביום 6 בספטמבר 2000 על ידי ועדת הכספים של הכנסת. נכון לתאריך דו"ח זה טרם בוצע גיוס ההון לתוך לחברה. (ראה גם באור 9 בדו"חות הכספיים).
6. נציגות עובדי החברה דרשה מהממשלה כי בטרם ביצוע הפרטה ופתיחת שוק התקשורת לתחרות מלאה יחתם הסכם לעניין פרישת עובדים וכי ינתנו בטוחות על ידי המדינה לקיום המחויבויות כלפי העובדים.

- ביום 4 בספטמבר 2000 נחתם הסכם קיבוצי מיוחד לפרישה מוקדמת של עוד 1,770 עובדים. כמו כן נחתם הסכם קיבוצי מיוחד נוסף אשר האריך את הסכמי העבודה שבתוקף עד ליום 31 בדצמבר 2006 ובו התחייבה נציגות העובדים כי לא תהיינה לה דרישות נוספות בקשר לתהליכי ההפרטה ולפתיחת שוק התקשורת לתחרות. (ראה גם באור 17 בדו"חות הכספיים).
7. במסגרת דיוני החברה עם נציגי המדינה דרשה החברה לקבל מספר הקלות שיאפשרו לה להתמודד בצורה טובה ושיוויונית יותר בשוק בו היא פועלת. בהמשך לכך ניתנה לחברה גמישות מסוימת כפי שנדרש על ידה בנושא השכר, תוקנו תקנות חובת מכרזים באופן המאפשר לחברה פטור מקיום מכרזים ביחס להתקשרויות עד לסך של 2.5 מליון ש"ח וניתנו לה הקלות מסוימות ביחס לאישור עסקאות של רכישת מניות והקמת חברות.
8. 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 השנה בהפסד נקי.
9. בחודש ספטמבר 2000 התקין משרד התקשורת תקנות (שתחולתן מיום 2.10.2000) בקשר לתעריפי השיחות הנכנסות לרשת הסלולרית. לפי התקנות החדשות תעריפי השיחות הנכנסות ירדו בהדרגתיות החל מחודש אוקטובר 2000 ועד לחודש ינואר 2003.
10. באשר למימוש זכות הסירוב הראשונה לרכישת 50% נוספים מהון המניות של פלאפון, ראה באור 8 בדו"חות הכספיים.
11. חברת די.בי.אס שרותי לוויין (1998) בע"מ (להלן "די.בי.אס") החלה במתן שרותי שידור באמצעות לוויין בחודש יולי 2000. בתוך כך צברה די.בי.אס הפסדים אשר חלקה של החברה בהם ליום 31 בדצמבר 2000 מגיע לכדי 188 מליון ש"ח מתוכם כ-163 מליון ש"ח בשנת הדו"ח. די.בי.אס צופה הפסדים ניכרים ותזרים מזומנים שלילי מפעולות שוטפות בשנים הראשונות לפעולתה. באשר להגדלת החשיפה ואחזקות בדי.בי.אס ראה באור 8(ח) בדו"חות הכספיים.
12. בהמשך לדיונים בין החברה לבין משרד התקשורת באשר למתן שרותי תקשורת רחבת סרט בטכנולוגיית ADSL ע"י החברה, אישר משרד התקשורת בחודש נובמבר 2000 את תיק השרות בכפוף לתנאים שפורטו באישור. החברה החלה במתן השרות וממשיכה לפעול להרחבתו.

13. 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% וביצעה השקעות בקרנות הון סיכון המשקיעות בין היתר בתחום התקשורת, וכן הקימה חברה שתעסוק בתחום שרות מוקדי תקשורת (Call Center Outsourcing). בנוסף, חברת בזק בינלאומי הגדילה את אחזקותיה בחברת וואלה! תקשורת בע"מ לכדי 38.5% מהון המניות וחברת פלאפון תקשורת בע"מ מחזיקה ב- 51% בהון מניות בחברת גונקסט בע"מ המתמקדת בהקמת פורטל עם קישור לתווך סלולרי.

14. 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. לאחר תאריך המאזן החברה קלטה חלק עיקרי מעובדים אלה כעובדיה בתנאים שנקבעו בהסכם קיבוצי מיוחד שנחתם.

2. פרטים בדבר חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם

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

- א. האחראי לניהול הסיכונים בחברה הינו הסמנכ"ל לכספים מר אורן לידר.
- ב. החברה חשופה לסיכוני שוק כתוצאה משינוי בשערי הריבית, בשערי החליפין, האינפלציה, מחירי חומרי הגלם וצידוד, ומחירי ניירות הערך.

להלן תאור מפורט של סיכוני השוק:

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

הלוואות ואגרות החוב של החברה הצמודות למדד המחירים לצרכן נושאות בדרך כלל ריבית קבועה ולכן שינוי בשעור הריבית ישפיע על השווי ההוגן ולא על ערך הפינקסני. אפיון זה מתקיים גם לגבי אגרות חוב הנקובות במטבע אירו שהנפיקה החברה בבורסה בחו"ל.

לחברה השקעות באגרות חוב סחירות המוצגות בספרי החברה על פי שווי השוק שלהן. שווי שוק זה מושפע משינוי בשיעור הריבית במשק.

החברה אינה מגינה על החשיפות שתוארו לעיל באמצעות התקשרות בעסקאות עתידיות על שעורי הריבית, אולם לוקחת בחשבון בשיקוליה בקביעת סוג הלוואה שהינה לוקחת את ההשפעות כאמור.

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

בכדי לצמצם חשיפה זו החליט דירקטוריון החברה כי החברה תפעל לצמצומה ע"י ביצוע פעולות גידור כך שיתרת החשיפה הלא מגודרת לא תעלה על 150 מליון דולר. צמצום החשיפה מתבצע בפועל באמצעות ביצוע עסקאות מטבע עתידיות עם תאגידים בנקאיים – לפרוט ראה באור 21 ב' בדו"חות הכספיים. במסגרת יישום מדיניות צמצום החשיפה, נכון ליום 31 בדצמבר גודרו כל חשיפות החברה למעט סך של כ- 331 מליון ש"ח. יצוין כי חלק מעסקאות הגידור של החברה מגלמות בתוכן ריבית נומינלית גבוהה אשר מהווה בתקופת אינפלציה נמוכה ריבית ריאלית גבוהה. כנגד, החברה מקבלת ריבית נומינלית מקבילה על פקדונותיה השקליים ובכך מנטרלת בחלקה את עלות הריבית הריאלית הגבוהה.

אינפלציה – שיעור האינפלציה משפיע על הכנסותיה והוצאותיה התפעוליות של החברה במהלך השנה. מנגנון עדכון התעריפים של החברה שנקבע בתקנות מאפשר עדכון תעריפים אחת לשנה או כאשר שיעור האינפלציה מגיע ל-8.5%. כתוצאה מכך לשיעור האינפלציה השנתי והתפלגותו על פני השנה יכולה להיות השפעה מהותית על שחיקת תעריפי החברה. הוצאות החברה מושפעות אף הן משיעור האינפלציה כאשר הוצאות בלתי צמודות כגון שכר נשחקות במהלך השנה ולעומתן עלויות רכש שבחלקן צמודות אינן משתנות ריאלית. ירידת שיעור האינפלציה במשק מקטינה משמעותית סיכון זה.

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

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

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

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

ממשלתיות ללא ממשלתיות. כמו כן נקבעה תקרת היקף כספי לסוגי ההשקעות השונות.

בביאור 30 בדו"חות הכספיים נכלל מידע כספי מפורט אודות סיכוני שוק עיקריים והאמצעים שהחברה נוקטת על מנת להשפיע על חשיפתה לסיכונים אלה. בבאור 31 בדו"חות הכספיים נכלל מידע בדבר תנאי ההצמדה של היתרות הכספיות בחברה. לחברה אין עלויות בביצוע עסקאות ההגנה מאחר והינן עסקאות פוורווד. יחד עם זאת כתוצאה מביצוע עסקאות ההגנה נגרמו לחברה עלויות ריבית נוספות. כמו כן, הושפעו הוצאות המימון של החברה מהפרשי שער ריאליים בתקופות בהן לא היתה הגנה מלאה על התחייבויותיה במטבע חוץ. בהשפעתם של הגורמים הנ"ל גדלו הוצאות המימון בכ- 57 מליון ש"ח.

האחראים לניהול הסיכונים בחברות המאוחדות הינם מנהלי הכספים. חברות אלו חשופות לסיכוני שוק דומים לחשיפות להן חשופה החברה. חברת פלאפון מבצעת עסקאות הגנה לחשיפה בגין עליית שערי החליפין על התחייבויותיה בגין הציוד אותו הינה רוכשת ואולם עיקר החשיפות אינן מכוסות באמצעות עסקאות הגנה.

3. המצב הכספי

- א. נכסי הקבוצה ליום 31.12.00 מסתכמים בכ-16.97 מיליארד ש"ח ללא שינוי מהותי מסך הנכסים בסוף שנת 1999 שהסתכמו בסך של כ-16.82 מיליארד ש"ח. מתוכם כ- 11.61 מיליארד (כ- 68.4%) רכוש קבוע לעומת כ- 12.66 מיליארד (כ- 75.3%) ב- 31.12.99. הירידה בעלות המופחתת של הרכוש הקבוע נבעה כתוצאה מהפער בין הוצאות הפחת לבין ההשקעה שבוצעה בתקופת הדו"ח. קיזזו את הירידה ברכוש הקבוע נטו עליה ברכוש השוטף, שנבעה בעיקר מעליה ביתרות המזומנים של הקבוצה, וכן מעליה בהשקעות בחברות מוחזקות ועליה ברכוש אחר (בעיקר מסים נדחים).
- ב. ההון העצמי של הקבוצה ליום 31.12.00 הסתכם בכ-6.89 מיליארד ש"ח המהווים כ- 40.6% מכלל המאזן, זאת לעומת כ- 7.26 מיליארד ש"ח ב- 31.12.99 שהיוו כ-43.2% מכלל המאזן. הקיטון בהון העצמי נבע בעיקר מההפסד הנקי של הקבוצה בתקופת הדו"ח.
- ג. סה"כ החוב של הקבוצה למוסדות פיננסיים ולמחזיקי אג"ח ליום 31.12.00 הסתכם בכ- 6.31 מיליארד ש"ח וזאת לעומת כ- 6.51 מיליארד ש"ח ב- 31.12.99.
- ד. יתרות מזומן והשקעות לז"ק של הקבוצה עמדו ב- 31.12.00 על כ- 1,721 מליון ש"ח, לעומת כ- 965 מליון ש"ח ב-31.12.99.
- ה. עודף ההתחייבויות על נכסים כספיים במטבע חוץ או בהצמדה אליו ליום 31.12.00 הסתכם בכ- 2.77 מיליארד ש"ח בקבוצה. במהלך תקופת הדו"ח ביצעה החברה עסקאות מטבע עתידיות להקטנת החשיפה הנובעת מעודף זה. נכון ליום 31.12.00 עמדה יתרת ההתחייבויות הדולריות נטו שאיננה מגודרת ע"י עסקאות עתידיות כאמור, על סך של כ- 348 מליון ש"ח.
- ו. עודף ההתחייבויות הצמודות למדד המחירים לצרכן על נכסים כספיים צמודים ליום 31.12.00 מסתכם בכ- 2.16 מיליארד ש"ח בקבוצה. חשיפה זו

מכוסה בחלקה באמצעות מנגנון עדכון התעריפים אשר מביא בחשבון את ההתייקרויות במשק (ראה באור 1 (ב') בדו"חות הכספיים) ובחלקה באמצעות עסקאות הגנה עתידיות להקטנת החשיפה. נכון ליום 31.12.00 עמדה יתרת ההתחייבויות הצמודות למדד שאיננה מגודרת ע"י עסקאות עתידיות על סך של כ- 1.98 מיליארד ש"ח בקבוצה.

4. תוצאות הפעולות

השוואת תוצאות שנת 2000 לעומת שנת 1999

א. עיקרי התוצאות

ההפסד הנקי לשנת 2000 הסתכם בכ- 549 מיליון ש"ח לעומת רווח נקי של כ- 8 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ההפרש בין התוצאות נגרם בעיקר מעליה של כ- 714 מיליון ש"ח (לפני מס) בסעיף הוצאות/הכנסות אחרות. בשנת 2000 נרשמה בסעיף זה הוצאה של כ- 1,273 מיליון ש"ח (לפני מס) שעיקרה הוצאה לתוכנית לפרישה מוקדמת בסך של כ- 1,446 מיליון ש"ח. גם בשנת 1999 כלל סעיף זה בעיקר הוצאה לתוכנית לפרישה מוקדמת בסך של כ- 398 מיליון ש"ח (לפני מס). בעיקור השפעתם של סעיפי ההוצאות/הכנסות האחרות בשתי התקופות היה הרווח הנקי של שנת 2000 עומד על כ- 265 מיליון ש"ח לעומת כ- 366 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ההפסד למניה לשנת 2000 הסתכם ב- 0.226 ש"ח ל- 1 ש"ח ערך נקוב לעומת רווח של 0.025 ש"ח למניה בתקופה המקבילה אשתקד.

ב. הכנסות

הכנסות הקבוצה הסתכמו בשנת 2000 בכ- 8.4 מיליארד ש"ח לעומת כ- 9.15 מיליארד ש"ח בשנת 1999, קיטון של כ- 8.2% שעיקרו נובע משינוי בהסדרי ההתחשבות של החברה עם חברות התקשורת הסלולריות כך שהחל מחודש מרץ 2000 הכנסות החברה אינן כוללות הכנסות מזמן אור. כמו כן נגרמה ירידה בהכנסות כתוצאה מירידת תעריפי 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.

הירידה בהכנסות כתוצאה מהוזלת התעריפים לעיל קוזה ברובה כתוצאה מעליה בתנועת התקשורת בשנת 2000, הן בתחום השיחות, הן בתחום תנועת האינטרנט והן בתחום התקשורת הסלולרית.

ג. עלויות והוצאות

הוצאות ההפעלה והכלליות של הקבוצה הסתכמו בשנת 2000 בכ- 4.28 מיליארד ש"ח זאת לעומת כ- 5.13 מיליארד ש"ח בשנת 1999, קיטון של כ- 16.5%.

הירידה בסה"כ ההוצאות נגרמה בעיקר משינוי בהסדרי ההתחשבות של החברה עם חברות התקשורת הסלולרית החל מחודש מרס 2000 שבעקבותיהם הוצאות החברה אינן כוללות הוצאות זמן אויר. בנוסף היתה בחברה ירידה כמעט בכל סעיפי ההוצאות האחרים ובעיקר בסעיפי הוצאות השכר, הוצאות קבלני משנה וכלליות. בקבוצה קוֹזֶזָה הירידה בהוצאות בעיקר בשל עליה בהוצאות ציוד מנויים בחברת פלאפון ובשל העליה בהוצאות השכר של החברות המוחזקות.

ד. רווח תפעולי

הרווח התפעולי של הקבוצה בשנת 2000 הסתכם בכ- 1,104 מיליון ש"ח לעומת כ- 1,001 מיליון ש"ח בשנת 1999, גידול של כ- 10.3%. העליה ברווח התפעולי נובעת מהשינויים המתוארים לעיל בסעיפי ההכנסות והוצאות ההפעלה והכלליות שהביאו לעליה ברווח התפעולי של החברה ומקיוזזה החלקי של עליה זו עקב הרעה בתוצאות העסקיות של החברות המוחזקות של החברה בעיקר כתוצאה מהחרפת התחרות כאמור בתאור הסביבה העסקית לעיל.

ה. הוצאות מימון

הוצאות המימון של הקבוצה הסתכמו בשנת 2000 בכ- 343 מיליון ש"ח לעומת כ- 360 מיליון ש"ח בשנת 1999, קיטון של כ- 4.7%. בתקופת הדו"ח חלה ירידה בתשלומי ריבית של החברה בהתחייבויות צמודות המדד בעיקר בשל פרעון אגרת החוב לממשלה. ההוצאה עבור עסקאות ההגנה כנגד ההתחייבויות במט"ח עלתה בתקופת הדו"ח על הרווח שנוצר לקבוצה מתיסוף השקל ביחס לדולר, זאת עקב הפער שנוצר בין פרמיית הריבית שנכללה בתמחור עסקות ההגנה לבין השינוי במדד המחירים לצרכן. הירידה בהוצאות המימון בחברה קוֹזֶזָה ברובה בשל עליה בהוצאות אלה בחברת פלאפון ובזק בינלאומי.

ו. הכנסות (הוצאות) אחרות

בשנת 2000 נרשמה בסעיף זה הוצאה בסכום של כ- 1,273 מיליון ש"ח (לפני מס) שכללה בעיקר כ- 1,446 מיליון ש"ח הוצאה לפרישה מוקדמת בחברה. כן נרשמה בסעיף זה הכנסה מפיצוי שנתקבל בסך של כ- 99 מיליון ש"ח מספק תוכנה לחיוב וגביה ומרישום הכנסה ממימוש השקעת החברה בהודו בסך של כ- 139 מיליון ש"ח. כמו כן נרשמו בסעיף זה עלויות בהן עמדה בזק בינלאומי בקשר עם שיוך מנויים. זאת לעומת התקופה המקבילה אשתקד אשר נכללה בה הוצאה של כ- 558 מיליון ש"ח (לפני מס) שעיקרה הוצאה בגין עלויות לפרישה מוקדמת בסך של כ- 398 מיליון ש"ח והוצאה בגין עלויות הקשורות בספק תוכנה לחיוב וגביה בסך של כ- 127 מיליון ש"ח.

ז. נתונים רבעוניים – דוחות מאוחדים – במליוני שקלים

סה"כ	2000				1999	
	רבעון 4	רבעון 3	רבעון 2	רבעון 1	רבעון 4	
8,402	2,071	2,092	1,986	2,253	2,343	הכנסות
7,298	1,837	1,744	1,722	1,995	2,087	עלויות והוצאות
1,104	234	348	264	258	256	רווח תפעולי
343	55	123	34	131	93	הוצאות מימון
1,273	(33)	1,393	3	(90)	175	הוצאות (הכנסות) אחרות
(195)	(77)	(69)	(23)	(26)	(15)	חלק החברה ברווחי (הפסדי) חברות מוחזקות
(549)	44	(795)	108	94	(46)	רווח (הפסד) נקי

נתוני הרבעונים כוללים סיווג מחדש. נתוני שנת 1999 כוללים הצגה מחדש – ראה באור 2(יט) בדו"חות הכספיים.

5. נזילות ומקורות מימון

תזרים המזומנים המאוחד מפעילות שוטפת הסתכם בשנת 2000 בכ- 3,404 מליון ש"ח לעומת כ- 2,386 מליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. העליה בתזרים המזומנים מפעילות שוטפת נבעה בעיקרה מירידה בתשלומים למימון פרישת עובדים ומשינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות שוטפים. העליה קווצה בחלקה בשל תשלום התחייבויות החברה בקשר עם התוכנית לפרישה מוקדמת. תזרים המזומנים מפעילות שוטפת הינו מקור המימון העיקרי של הקבוצה והוא שימש למימון ההשקעה לפתוח תשתיות התקשורת שהסתכמה בסך של כ- 1,726 מליון ש"ח, להשקעה בחברות מוחזקות ורכוש אחר ולתשלום דיבידנד בסך של כ- 303 מליון ש"ח. בשנת 2000 נפרעו הלוואות לזמן ארוך בהיקף של כ- 1,823 מליון ש"ח, אגרות חוב בהיקף של כ- 226 מליון ש"ח ואג"ח מדינה בסך כ- 472 מליון ש"ח ובסה"כ כ- 2,521 מליון ש"ח. מנגד קיבלה הקבוצה הלוואות לזמן ארוך בהיקף של כ- 803 מליון ש"ח, הנפיקה אג"ח בהיקף של כ- 1,094 מליון ש"ח וקיבלה אשראי לזמן קצר

מבנקים בהיקף של כ- 464 מליון ש"ח ובסה"כ גייסה כ- 2,361 מליון ש"ח. כתוצאה מהאמור גדלו יתרות המזומנים ושווי המזומנים של הקבוצה ליום 31 בדצמבר 2000 בכ- 869 מליון ש"ח.

ממוצע חודשי של אשראי זמן קצר בתקופה היה כ- 556 מליון ש"ח. ממוצע חודשי של התחייבויות זמן ארוך בתקופה היה כ- 5.9 מליארד. הקבוצה ממחזרת חלק מהפרעונות 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 31.12.00 היה חיובי והסתכם בכ- 8 מיליון ש"ח, זאת לעומת הון חוזר שלילי ליום 31.12.99 בסך של כ- 1,575 מליון ש"ח. ההטבה בהון החוזר מקורה בעליה ברכוש השוטף בעיקר ביתרות המזומנים ומירידה בהתחייבויות השוטפות בעיקר כתוצאה מירידה בחלויות השוטפות של התחייבויות לזמן ארוך ומתשלום דיבידנד.

הננו מודים למנהלי חברות הקבוצה, לעובדיה ולציבור בעלי המניות.

אילן בירן
המנהל הכללי

עידו דיסנצ'יק
יו"ר הדירקטוריון

**"בזק" החברה הישראלית
לתקשורת בע"מ**

**הדוחות הכספיים
לשנה שנסתיימה ביום
31 בדצמבר 2000**

תוכן העניינים

עמוד

2 דוח רואי החשבון המבקרים

הדוחות הכספיים

3 מאזנים

4 דוחות רווח והפסד

5 דוחות על השינויים בהון העצמי

6 דוחות על תזרימי המזומנים

8 באורים לדוחות הכספיים

67 נספח א' - רשימת חברות הקבוצה

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

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

ביקרנו את המאזנים המצורפים של "בזק" החברה הישראלית לתקשורת בע"מ (להלן - החברה) לימים 31 בדצמבר 2000 ו-1999 ואת המאזנים המאוחדים לאותם תאריכים ואת דוחות רווח והפסד, הדוחות על השינויים בהון העצמי והדוחות על תזרימי המזומנים - של החברה ומאוחדים - לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2000. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

לא ביקרנו את הדוחות הכספיים של חברות שאוחדו אשר נכסיהן הכלולים באיחוד מהווים כ-5% וכ-5% מכלל הנכסים המאוחדים לימים 31 בדצמבר 2000 ו-1999 בהתאמה, והכנסותיהן הכלולות באיחוד מהוות כ-9%, כ-7% וכ-8% מכלל ההכנסות המאוחדות לשנים שהסתיימו בימים 31 בדצמבר 2000, 1999 ו-1998, בהתאמה. הדוחות הכספיים של אותן חברות בוקרו על ידי רואי חשבון אחרים שדוחותיהם הומצאו לנו וחוות דעתנו, ככל שהיא מתייחסת לסכומים שנכללו בגין אותן חברות, מבוססת על דוחות רואי החשבון האחרים. כמו כן, הנתונים הכלולים בדוחות הכספיים והמתייחסים לשווי המאזני של השקעות ולחלקה של החברה ברווחים של חברות כלולות, מבוססים על דוחות כספיים שחלקם בוקרו על ידי רואי חשבון אחרים.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים, לרבות תקנים שנקבעו בתקנות רואי חשבון (דרך פעולתו של רואה חשבון), התשל"ג1973-. על-פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את עבודת הביקורת ולבצע במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון שאין בדוחות הכספיים הצגה מוטעית מהותית. ביקורת כוללת בדיקה מידגמית של ראיות התומכות בסכומים ובמידע שבדוחות הכספיים. ביקורת כוללת גם בחינה של כללי החשבונאות שישומו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון וההנהלה של החברה וכן הערכת נאותות ההצגה בדוחות הכספיים בכללותה. אנו סבורים שביקורתנו ודוחות רואי החשבון האחרים מספקים בסיס נאות לחוות דעתנו.

לדעתנו, בהתבסס על ביקורתנו ועל הדוחות של רואי חשבון אחרים, הדוחות הכספיים הנ"ל משקפים באופן נאות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי - של החברה ובמאחד - לימים 31 בדצמבר 2000 ו-1999 ואת תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים - של החברה ובמיוחד - לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2000. כמו כן, לדעתנו, הדוחות הכספיים הנ"ל ערוכים בהתאם לתקנות ניירות ערך (עריכת דוחות כספיים שנתיים), התשנ"ג1993-.

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

מבלי לסייג את חוות דעתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאי הוודאויות הקיימות בשל העניינים שלהלן אשר החשיפה המירבית האפשרית בגינם משמעותית:

- (1) הפתיחה הצפויה של ענף התקשורת לתחרות, שינויים בתעריפים והשפעתם על מצבה הכספי של החברה ועל תוצאות פעולותיה, כאמור בבאור 1.
- (2) תוכניות לפרישה מוקדמת, כאמור בבאור 17ד'.
- (3) תביעות שהוגשו נגד החברה ונגד חברות מוחזקות, כאמור בבאור 21א'.
- (4) מצבה הכספי של חברה כלולה, מזכר התנאים שחתמו החברה הכלולה ותאגידי בנקאיים, הסכם המימון בין החברה הכלולה לתאגידי הבנקאיים שטרם נחתם והערכת החברה הכלולה באשר לתהליך חתימת ההסכם, כאמור בבאור 8ח'.

סומך חייקין
רואי חשבון

15 במרס 2001

מאזנים

מותאם לשקל של חודש דצמבר 2000

חברה		מאוחד		באור	
31 בדצמבר 1999	31 בדצמבר 2000	31 בדצמבר 1999	31 בדצמבר 2000		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
486,162	1,521,842	664,237	1,532,882	3	רכוש שוטף
294,457	168,376	301,140	188,369	4	מזומנים ושווי מזומנים
1,008,146	728,350	1,522,844	1,372,781	5	השקעות לזמן קצר
388,048	386,396	482,522	475,968	6	לקוחות
-	-	110,210	134,425		חייבים ויתרות חובה
					מלאי
<u>2,176,813</u>	<u>2,804,964</u>	<u>3,080,953</u>	<u>3,704,425</u>		
231,248	185,184	231,248	185,184		חומרים וחלקי חילוף
257,492	244,011	275,743	289,495	7	השקעות וחובות לזמן ארוך
1,481,028	1,286,670	75,498	172,676	8	השקעות, פקדונות ויתרות חובה
					השקעות בחברות מוחזקות
<u>1,738,520</u>	<u>1,530,681</u>	<u>351,241</u>	<u>462,171</u>		
25,643,973	25,298,162	28,751,669	29,041,943	9	רכוש קבוע
14,573,613	15,475,710	16,095,221	17,434,738		עלות
					בניכוי - פחת שנצבר
<u>11,070,360</u>	<u>9,822,452</u>	<u>12,656,448</u>	<u>11,607,205</u>		
13,225	15,285	257,508	378,089	10	רכוש אחר
248,816	633,049	237,737	633,347	11	הוצאות נדחות ואחרות
					מיסים נדחים
<u>262,041</u>	<u>648,334</u>	<u>495,245</u>	<u>1,011,436</u>		
<u><u>15,478,982</u></u>	<u><u>14,991,615</u></u>	<u><u>16,815,135</u></u>	<u><u>16,970,421</u></u>		

חברה		מאוחד		באור	
31 בדצמבר 1999	31 בדצמבר 2000	31 בדצמבר 1999	31 בדצמבר 2000		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
-	-	271,006	735,142	12	התחייבויות שוטפות אשראי מתאגידים בנקאיים חלויות שוטפות של: אגרת חוב שהונפקה למדינת ישראל
470,954	-	470,954	-	13	
983,615	317,495	1,053,418	377,587	14	הלוואות לזמן ארוך מבנקים
225,517	224,590	225,517	224,590	15	אגרות חוב אחרות
654,624	465,896	1,156,374	1,046,886	16	ספקים
301,565	-	301,565	-		דיבידנד מוצע
351,185	344,780	351,185	344,780	17	התחייבות בשל סיום יחסי עובד-מעביד
694,358	779,862	825,777	967,379	18	התחייבויות שוטפות אחרות
<u>3,681,818</u>	<u>2,132,623</u>	<u>4,655,796</u>	<u>3,696,364</u>		
2,862,097	2,404,728	3,236,604	2,824,784	14	התחייבויות לזמן ארוך הלוואות לזמן ארוך
1,253,620	2,152,075	1,253,620	2,152,075	15	אגרות חוב אחרות
79,375	1,247,318	78,463	1,251,591	17	התחייבויות בשל סיום יחסי עובד-מעביד
-	-	20,183	14,432	11	מיסים נדחים
110,383	93,497	78,780	69,801	19	הכנסות מראש
<u>4,305,475</u>	<u>5,897,618</u>	<u>4,667,650</u>	<u>6,312,683</u>		
233,699	68,092	233,699	68,092	20	אגרות חוב ניתנות להמרה
				21	התחייבויות תלויות
7,257,990	6,893,282	7,257,990	6,893,282	22	הון עצמי
					עידו דיסנצ'יק יושב ראש הדירקטוריון
					אילן בירן מנהל כללי
<u>15,478,982</u>	<u>14,991,615</u>	<u>16,815,135</u>	<u>16,970,421</u>		

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 15 במרס 2001, כ' אדר תשס"א

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

חברה			מאוחד			באור	
1998	1999	2000	1998	1999	2000		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
*7,680,869	7,458,820	6,252,265	*9,540,512	*9,154,721	8,402,239	23	הכנסות משרותי בזק
							עלויות והוצאות
*3,939,791	3,927,405	2,536,180	*5,014,858	*5,131,538	4,283,834	24	הוצאות הפעלה וכלליות
2,127,913	2,293,311	2,246,299	2,509,146	2,720,919	2,700,286	9	פחת
248,033	208,207	200,875	354,672	301,358	314,557		תמלוגים למדינת ישראל
6,315,737	6,428,923	4,983,354	7,878,676	8,153,815	7,298,677		
1,365,132	1,029,897	1,268,911	1,661,836	1,000,906	1,103,562		רווח תפעולי
477,602	364,687	294,339	455,814	360,072	343,232	25	הוצאות מימון, נטו
887,530	665,210	974,572	1,206,022	640,834	760,330		רווח לאחר הוצאות מימון
*51,419	(482,770)	(1,232,857)	*42,762	(558,458)	(1,272,655)	26	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
938,949	182,440	(258,285)	1,248,784	82,376	(512,325)		רווח (הפסד) לפני מיסים על ההכנסה
(374,297)	(70,379)	138,792	(491,230)	(59,665)	153,323	11	הטבת מס (מיסים על הכנסה)
564,652	112,061	(119,493)	757,554	22,711	(359,002)		רווח (הפסד) לאחר מיסים על ההכנסה
199,370	(103,876)	(429,775)	6,468	(21,550)	(195,159)	8	חלק ברווחי (הפסדי) חברות מוחזקות
-	-	-	-	-	4,893		חלק המיעוט בהפסדי חברה מאוחדת
764,022	8,185	(549,268)	764,022	1,161	(549,268)		רווח (הפסד) לפני השפעה מצטברת של שינוי שיטה חשבונאית
-	-	-	-	7,024	-		השפעה מצטברת לתחילת שנה של שינוי שיטה חשבונאית, נטו
764,022	8,185	(549,268)	764,022	8,185	(549,268)		רווח (הפסד) נקי
**0.332	**0.008	(0.226)	**0.332	**0.008	(0.226)	27	רווח (הפסד) למניה
							רווח (הפסד) בסיסי ומדולל ל - 1 ש"ח ערך נקוב מניות (בש"ח)

* סווג מחדש
 ** הוצג מחדש בגין הנפקת מניות הטבה שהתבצעה לאחר תאריך המאזן

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוחות על השינויים בהון העצמי

מותאם לשקל של חודש דצמבר 2000

סך הכל	יתרת רווח שלא יועדה	קרן הון בגין פעולות בין תאגיד ובעל שליטה	קרן הון - פרמיה על מניות (4)	קרן הון לחלוקת מניות הטבה	תקבולים מהנפקת כתבי אופציה	הון מניות
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
6,251,818	1,966,972	5,555	200,741	-	-	4,078,550
יתרה ליום 1 בינואר 1998						
764,022	764,022	-	-	-	-	-
80,587	-	-	-	-	80,587	-
40,443	-	-	35,806	-	-	4,637
3,482	-	3,482	-	-	-	-
26,613	-	26,613	-	-	-	-
191,676	-	-	240,721	-	(80,587)	31,542
2,513	-	-	2,276	-	-	237
7,361,154	2,730,994	35,650	479,544	-	-	4,114,966
יתרה ליום 31 בדצמבר 1998						
8,185	8,185	-	-	-	-	-
(301,565)	(301,565)	-	-	-	-	-
190,216	-	-	172,313	-	-	17,903
7,257,990	2,437,614	35,650	651,857	-	-	4,132,869
יתרה ליום 31 בדצמבר 1999						
(1,421)	(1,421)	-	-	-	-	-
(549,268)	(549,268)	-	-	-	-	-
21,759	-	-	21,759	-	-	-
164,222	-	-	149,568	-	-	14,654
-	(1,598,500)	-	-	1,598,500	-	-
6,893,282	288,425	35,650	823,184	1,598,500	-	4,147,523
יתרה ליום 31 בדצמבר 2000						

- (1) 4,215,844 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ערך נקוב הונפקו לעובדים.
- (2) על פי תשקיף מיום 27 בפברואר 1998 הנפיקה החברה לציבור 29,250,000 כתבי אופציה הניתנים למימוש למניות החברה (סדרה ג) כתבי אופציות אלו הומרו ל - 29,250,000 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת.
- (3) 2,336,657 ערך נקוב אגרות חוב ניתנות להמרה הומרו ל - 230,895 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת.
- (4) לאחר ניכוי הוצאות הנפקה מיוחסות בסך 3,977 אלפי ש"ח בגין שנת 1998.
- (5) 178,187,698 ערך נקוב אגרות חוב ניתנות להמרה הומרו ל - 17,607,480 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת.
- (6) 147,652,429 ערך נקוב אגרות חוב ניתנות להמרה הומרו ל - 14,590,161 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת.
- (7) ראה באור 22.

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוחות על תזרימי המזומנים לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר

מותאם לשקל של חודש דצמבר 2000

חברה			מאחד			
1998	1999	2000	1998	1999	2000	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
764,022	8,185	(549,268)	764,022	8,185	(549,268)	תזרימי מזומנים לפעילות שוטפת
						רווח (הפסד) נקי
						התאמות לרווח (הפסד) הנקי הדרושות
						כדי להציג את תזרימי המזומנים מפעילות
						שוטפת (ראה א' להלן)
1,730,248	2,137,615	3,530,490	2,254,565	2,377,944	3,814,489	
2,494,270	2,145,800	2,981,222	3,018,587	2,386,129	3,265,221	מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת
						תזרימי מזומנים לפעילות השקעה
(1,236,799)	(920,584)	(1,104,237)	(1,862,647)	(1,417,578)	(1,725,641)	השקעה ברכוש קבוע
51,473	16,311	29,159	65,016	20,112	34,594	תמורה ממימוש רכוש קבוע
-	-	171,120	4	-	171,120	תמורה ממימוש השקעה בחברה כלולה
*(65,370)	(4,989)	(25,489)	*(100,035)	(15,820)	(59,826)	השקעה בפקדונות והשקעות לזמן ארוך
*18,954	83,194	23,545	*20,430	112,707	60,019	מימוש פקדונות והשקעות לזמן ארוך
(41,436)	(136,126)	128,191	(8,222)	85,002	115,703	ירידה (עליה) בהשקעות לזמן קצר, נטו
87,748	(80,033)	57,959	*87,749	(80,034)	57,959	ירידה (עליה) בחומרים וחלקי חילוף
(3,364)	(43,923)	(267,800)	-	(60,502)	(324,720)	השקעה בחברות מוחזקות
-	(130)	-	-	(301,405)	(263,001)	השקעה ברכוש אחר
(1,188,794)	(1,086,280)	(987,552)	(1,797,705)	(1,657,518)	(1,933,793)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
						תזרימי מזומנים לפעילות מימון
(928,504)	(938,612)	(471,619)	(928,504)	(938,612)	(471,619)	פרעון אגרת חוב שהונפקה למדינת ישראל
69,103	263,253	1,093,841	69,103	263,253	1,093,841	הנפקת אגרות חוב אחרות (לאחר ניכוי
(240,792)	(206,575)	(226,254)	(240,792)	(206,575)	(226,254)	הוצאות הנפקה)
610,702	559,319	589,856	725,248	720,809	802,938	פרעון אגרות חוב אחרות
(1,185,110)	(1,055,774)	(1,640,828)	(1,270,100)	(1,106,542)	(1,822,839)	קבלת הלוואות לזמן ארוך
(7,785)	-	-	(18,823)	271,006	464,136	פרעון הלוואות לזמן ארוך
-	-	(302,986)	-	-	(302,986)	קבלת (פרעון) אשראי לזמן קצר מבנקים
26,502	-	-	26,502	-	-	דיבידנד ששולם
80,587	-	-	80,587	-	-	תמורה מהנפקת מניות לעובדים (לאחר
407,719	-	-	407,719	-	-	ניכוי הוצאות הנפקה)
191,676	-	-	191,676	-	-	תמורה מהנפקת אופציות למניות (לאחר
(975,902)	(1,378,389)	(957,990)	(957,384)	(996,661)	(462,783)	ניכוי הוצאות הנפקה)
329,574	(318,869)	1,035,680	263,498	(268,050)	868,645	תמורה מאגרות חוב להמרה ואופציות בגין
475,457	805,031	486,162	668,789	932,287	664,237	(לאחר ניכוי הוצאות הנפקה)
805,031	486,162	1,521,842	932,287	664,237	1,532,882	תמורה ממימוש כתבי אופציה
						מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון
						עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
						יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת
						השנה
						יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף
						השנה

* סווג מחדש
הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוחות על תזרימי המזומנים לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר (המשך)

מותאם לשקל של חודש דצמבר 2000

חברה			מאוזן		
1998	1999	2000	1998	1999	2000
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
א - התאמות לרווח (הפסד) הנקי					
הדרושות כדי להציג את תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת					
הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים:					
2,127,913	2,293,311	2,246,299	2,509,146	2,720,919	2,700,286
14,623	106,380	-	14,623	106,380	11,013
172,998	72,884	(286,943)	164,068	80,111	(308,193)
(115,400)	103,876	429,775	(6,468)	21,550	195,159
-	-	-	-	-	(4,893)
-	(14,919)	-	-	(14,919)	-
(745,286)	(298,861)	1,161,538	(745,385)	(301,177)	1,166,723
(13,027)	(17,454)	(2,657)	(4,686)	(16,391)	(1,341)
-	-	(138,737)	-	-	(138,737)
44,036	-	-	44,036	-	-
*(68,202)	16,933	15,425	*(68,202)	16,933	15,425
5,272	(317)	(2,110)	5,272	(317)	(2,932)
(21,916)	(2,408)	665	(21,916)	(2,408)	665
(5,961)	817	26,939	(5,961)	817	26,939
233,955	(34,985)	(71,854)	246,755	(36,222)	(73,788)
(807)	140	-	(807)	140	-
7,982	7,595	1,086	8,336	67,515	150,460
(60,970)	86,477	279,796	(51,630)	54,801	151,149
92,430	(25,266)	(88,174)	117,748	(105,595)	(82,586)
-	-	-	*(25,065)	(81,943)	(14,714)
19,206	67,483	(107,085)	9,109	92,884	(86,695)
41,965	(212,276)	83,413	64,156	(218,793)	119,528
1,437	(11,795)	(16,886)	1,436	(6,341)	(8,979)
<u>1,730,248</u>	<u>2,137,615</u>	<u>3,530,490</u>	<u>2,254,565</u>	<u>2,377,944</u>	<u>3,814,489</u>
ב - פעולות שלא במזומן					
203,377	263,327	301,032	258,361	324,161	181,685
-	23,051	8,858	-	23,051	8,858
-	301,565	-	-	301,565	-

* סווג מחדש

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

באור 1 - כללי

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

ב. פעילות החברה נמצאת תחת פיקוח ממשלתי ומרבית התעריפים בעד שרותיה נקבעים לפי סעיף 15 של חוק הבזק, התשמ"ב-1982 ומתעדכנים על פי תקנות.

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

בהתאם להמלצות האמורות הופחתו תעריפי החברה ביום 1 באפריל 1999, ביום 1 במאי 2000 וביום 1 במרס 2001.

במסגרת העדכון בחודש מאי 2000 הופחתו תעריפי החברה בשעור ממוצע של 2.43%. כמו כן הוצעו מספר סלי תעריפים, בעיקר למשתמשי אינטרנט, שמשמעותם הינה הורדת תעריפים משמעותית. עדכון התעריפים לווה בשינוי באופן החיוב בגין שיחות שיעיקרו שינוי שיטת החיוב מחיוב לפי פעימות מונה לחיוב על פי זמן (בכפוף לתעריף מינימום לשיחה).

ג. החברה וחברת הבת בזק בינלאומי בע"מ חייבות, בתוקף מיום 1 באפריל 1997, בתשלום תמלוגים לממשלת ישראל בשעור של 5% מהכנסותיהן (עד לאותו מועד 8%), חברת פלאפון תקשורת בע"מ חייבת בתשלום תמלוגים בשעור של 8% מהכנסותיה וחברה כלולה - די.בי.אס שרותי לוויין (1998) בע"מ בשעור 5% (עם שעור מופחת של 1.5% בשנים הראשונות). משרד התקשורת הודיע כי הנו שוקל לבצע שינוי בהסדרי התשלום על פיהם יורחב בסיס ההכנסות לענין תשלום התמלוגים ותבצע הפחתה הדרגתית של שעור התמלוגים.

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

ה. להלן פרוט השינויים המהותיים שחלו בשנים האחרונות בבלעדיות שהיתה לחברה במתן שרותי תקשורת בישראל לאחר התיקון שנעשה בשנת 1992 לסעיף 50 לחוק הבזק התשמ"ב - 1982.

1) שרותי רדיו טלפון נייד

שרותי רדיו טלפון נייד ניתנים כיום על ידי שלושה מפעילי שרותי תקשורת סלולרית (להלן - המפעילים) אשר אחד מהם - פלאפון תקשורת בע"מ - הינו בבעלות החברה בשעור של 50%. בתחילת שנת 2001 ניתן רשיון הפעלה למפעיל נוסף אשר פעל בעבר במתכונת שונה מהמתכונת של שלוש החברות.

על פי הודעת החברה למפעילים, 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 המחוזי בה הוא מבקש להורות לחברה להמשיך לנהוג לפי ההסדר שהיה קיים עד כה. בית המשפט דחה את התביעה ואישר את תוקפו של ההסדר החדש שהנהיגה החברה. למרות האמור, טרם יושבו חילוקי הדעות בין החברה למפעילים.

באור 1 - כללי (המשך)

ה. המשך

(1) שרותי רדיו טלפון נייד (המשך)

כתוצאה מהשינוי בהסדרי החיוב והגביה, כאמור, החל מיום 1 במרס 2000 הכנסות והוצאות החברה מטלפון אלחוטי נייד אינן כוללות זמן אויר. זמן האויר הכלול בהכנסות והוצאות מטלפון אלחוטי נייד בשנת 2000 הינו כ- 290 מיליון ש"ח (שנת 1999 כ- 1,500 מיליון ש"ח).

בחודש ספטמבר 2000 התקין משרד התקשורת תקנות (שתחולתן מיום 2 באוקטובר 2000) בקשר לתעריפי השיחות הנכנסות לרשת הסלולרית ולפיהן תעריפי השיחות הנכנסות לטלפונים סלולריים ירדו הדרגתית החל מחודש אוקטובר 2000 ועד לחודש ינואר 2003. להערכת הנהלת חברת פלאפון תקשורת בע"מ השפעת התקנות החדשות על רווחיה של חברת פלאפון תקשורת בע"מ הינה מהותית ביותר. חברת פלאפון תקשורת בע"מ עתרה לבית הדין הגבוה לצדק על מנת שיבטל את התקנה.

(2) שרותי תקשורת בין-לאומיים

בתחילת חודש יולי 1997 החלו שני מפעילים חדשים נוספים במתן שרותי תקשורת בין-לאומיים כתוצאה מכך הופחתו מהותית תעריפי התקשורת הבינלאומית בתוכם גם תעריפי החברה המאוחדת, בזק בינלאומי בע"מ.

בתחילת חודש יולי 1997 הותקנו תקנות אשר נועדו לעגן את חובת כל המפעילים הבינלאומיים לשלם לחברה בגין "שרותי שינוע". בנוסף, ברשיון הכללי שהוענק למפעילים הבינלאומיים עוגנה חובתם לשלם לחברה בגין "שרותי נגישות" דמי הנגישות יחולו עד 31 בדצמבר 2001, יהיו צמודים לדולר, לסל המטבעות ולמדד המחירים לצרכן ויופחתו בשעור של 30% כל שנה.

בעקבות תיקון ברשיונה של בזק בינלאומי בע"מ שהתיחס להליך ביצוע שיוך מנויים למפעילים השונים, התקיים במהלך השנה תהליך לשיוכם של מנויים למפעילים שונים.

בשנת 2000 זקפה בזק בינלאומי הוצאות ישירות בסך של כ- 28 מיליון ש"ח בגין הליך השיוך ובשנת 1999 סך של כ- 76 מיליון ש"ח. כמו כן לחברה נגרמו עלויות בביצוע הפעילות הטכנית של השיוך. בשנת 2000 הרחיבה חברת בזק בינלאומי בע"מ את פעולותיה כספקית אינטרנט. פעולות אלו שאליהן נוספה שחיקת תעריפים וירידה בפלח שוק גרמו לה להפסדים משמעותיים.

ביום 4 בנובמבר 1999 חתם שר התקשורת על תיקון לרשיון בזק בינלאומי בע"מ ולפיו על החברה להעמיד ערבות בנקאית בסך 20 מיליון דולר למילוי כל תנאי רשיונה. לדעת הנהלת בזק בינלאומי בע"מ בהסתמך על חוות דעת יועציה המשפטיים, אין היא חייבת בהעמדת הערבות הנ"ל. עד למועד אישור הדוחות הכספיים לא הועמדה הערבות.

החברה בהסתמך על הערכת בזק בינלאומי בע"מ מעריכה כי בהמשך לשינויים בסביבה העסקית בה פועלת בזק בינלאומי בע"מ 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 החברה.

(3) שרותי תקשורת פנים ארצית

בחודש פברואר 1999 בוטל סעיף 50 לחוק הבזק, התשמ"ב - 1982, סעיף המקנה לחברה בלעדיות במתן שרותי בזק כלל ארציים ברשת כלל ארצית של טלפונים על פי הרשיון הכללי. הביטול נכנס לתוקפו ביום 1 ביוני 1999 ואולם פעילות מפעילים חדשים בתחום התקשורת הפנים ארצית הנייחת תתאפשר רק מהמועד בו ינתן להם רשיון כללי על ידי משרד התקשורת.

באור 1 - כללי (המשך)

ה. המשך

(3) שרותי תקשורת פנים ארצית (המשך)

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. יצויין, כי היועץ המשפטי לממשלה אף דחה, בחוות דעת נוספת, אפשרות להענקת רשיון זמני לחברות הכבלים למתן שרותי גישה לאינטרנט מהיר.

בהתאם להחלטת היועץ המשפטי לממשלה הוגשו לכנסת שתי הצעות לתיקון חוק הבזק העוסקות בהסדרת פתיחת שוק התקשורת לתחרות בהצעות אלו כלולה בין היתר הצעה לאפשר למפעילים לעשות שימוש בתשתיות החברה כולן או חלקן (unbundling). ההצעות נמצאות בשלבים שונים של חקיקה, אך טרם נתגבשו לחוק.

בחודש אוקטובר 2000 פרסם משרד התקשורת מכרזים לאספקת שרותי תקשורת פנים ארציים באמצעות רשת גישה אלחוטית לבתי המנויים (LMDs). בחודש פברואר 2001 נתן משרד התקשורת רשיון לחברה נוספת להפעלת תקשורת פנים ארצית נייחת.

ביום 6 בנובמבר 2000 אישר משרד התקשורת את תיק השרות למתן שרותי תקשורת רחבת סרט בטכנולוגיית ADSL על ידי החברה. החברה החלה במתן השרות והינה ממשיכה לפעול להרחבתו.

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

1. ביום 27 באוגוסט 2000 החליטה ועדת שרים לענייני הפרטה כי ימכרו אחזקות המדינה בחברה בדרך של מכירה פרטית שתלווה בגיוס הון לחברה. המכירה תכלול מניות בשעור כולל של 50.01% לפחות מהון המניות של החברה. רשות החברות הוסמכה לבצע את הפעולות הדרושות לביצוע ההחלטה ובכללן פעולות שפורטו בהחלטה. כן הוחלט כי תהליך המכירה יסתיים, במידת האפשר, בתוך תשעה עד שנים עשר חודש מיום קבלת ההחלטה. דרך הפרטה כאמור בהחלטת ועדת השרים אושרה ביום 6 בספטמבר 2000 על ידי ועדת הכספים של הכנסת. נכון לתאריך דוח זה טרם בוצע גיוס ההון לתוך החברה.

החברה אינה יכולה להעריך, אם, מתי ובאיזה אופן יוקטנו אחזקות המדינה בחברה כולן או חלקן.

באור 2 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית

א. הגדרות

בדוחות כספיים אלה -

- (1) חברות מאוחדות - חברות שדוחותיהן מאוחדים באופן מלא, במישרין או בעקיפין, עם דוחות התאגיד.
- (2) חברות מאוחדות באיחוד יחסי - חברות, שדוחותיהן מאוחדים באופן חלקי (יחסי), במישרין או בעקיפין, עם דוחות התאגיד.
- (3) חברות כלולות - חברות, למעט חברות מאוחדות וחברות מאוחדות באיחוד יחסי, ולרבות שותפות שהשקעת התאגיד בהן כלולה, במישרין או בעקיפין, בדוחות התאגיד על בסיס השווי המאזני.
- (4) חברות מוחזקות - חברות מאוחדות או חברות מאוחדות באיחוד יחסי או חברות כלולות.

באור 2 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך)

א. הגדרות (המשך)

- (5) צדדים קשורים - כמשמעותם בגלוי דעת מספר 29 של לשכת רואי חשבון בישראל.
- (6) בעלי עניין - כמשמעותם בפסקה (1) להגדרת "בעל עניין" בתאגיד בסעיף 1 לחוק ניירות ערך.
- (7) בעלי שליטה - כמשמעותם בתקנות ניירות ערך - הצגת פעולות בין תאגיד לבין בעל שליטה בו בדוחות הכספיים, התשנ"ו - 1996.
- (8) מדד - מדד המחירים לצרכן שמפרסמת הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה.

ב. דוחות כספיים בערכים מותאמים

- (1) החברה עורכת את דוחותיה הכספיים על בסיס העלות ההיסטורית המותאמת לשינויים בכוח הקניה הכללי של השקל (בבאור מספר 32 הובאו נתוני החברה בערכים נומינליים).
- (2) אין הערכים המותאמים של נכסים לא-כספיים מייצגים בהכרח את שוויים של אותם נכסים בשוק או לעסק, אלא רק את עלותם המותאמת לשינויים שחלו בכח הקניה הכללי של השקל.
- (3) בדוחות המותאמים למונח "עלות" תהיה המשמעות - עלות מותאמת.
- (4) כל נתוני ההשוואה לתקופות קודמות (לרבות סכומי הפריטים הכספיים) מוצגים כשהם מותאמים למדד של תום תקופת הדיווח הנוכחית.

ג. שימוש באומדנים

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

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

ה. עקרונות ההתאמה

(1) המאזן

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

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

(2) דוח רווח והפסד

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

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

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

באור 2 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך)

ה. עקרונות ההתאמה (המשך)

(2) דוח רווח והפסד (המשך)

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

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

(ה) מיסים על ההכנסה:

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

(3) דוח על השינויים בהון העצמי

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

(4) התאמה על בסיס שער החליפין וחברות בחוץ לארץ

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

ו. איחוד הדוחות הכספיים

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

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

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

(4) בוטלו יתרות ועסקאות בין החברות שאוחדו.

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

באור 2 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך)

ז. השקעות בחברות מוחזקות

- (1) ההשקעות בחברות כלולות מוצגות לפי שיטת השווי המאזני. בקביעת השווי המאזני של ההשקעות בחברות אלה הובאו בחשבון הסכומים כפי שהם כלולים בדוחות הכספיים של החברות.
- (2) לגבי דוחות כספיים של חברה כלולה המותאמים על פי השינויים בשער החליפין של מטבע חוץ - ראה באור 2ה(4).

ח. בטוחות סחירות

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

ט. הפרשה לחובות מסופקים

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

י. מלאי

מלאי ציוד מנויים ומוצרי ציוד קצה מוצג לפי העלות או השווי לעסק, כנמוך שבהם. העלות נקבעת בעיקרה לפי שיטת ממוצע משוקלל נע.

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

עלות המלאי של חברה מאוחדת באיחוד יחסי נקבעה עד ליום 31 בדצמבר 1999 לפי שיטת "נכנס ראשון - יוצא ראשון". החל משנת 2000 נקבעת עלות המלאי בשיטת ממוצע משוקלל נע. ההשפעה המצטברת לתחילת השנה בגין שינוי השיטה החשבונאית כאמור לעיל אינה מהותית.

יא. חומרים וחלקי חילוף

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

באור 2 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך)

י.ב. רכוש קבוע

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

שעורי הפחת השנתיים הם:

% פחת עיקרי		% פחת	
החל משנת 1999	עד שנת 1999		
4	4	4	מבנים
10	8.3	10	ציוד מיתוג ספרתי
20	20	10-20	ציוד תמסורת וכח
5	4.33	4-12.5	ציוד רשת
20	20	14.3-20	ציוד מנזיים וטלפונים צבוריים
15	15	15	כלי רכב
20	20	10-20	ציוד משרדי
33	20	10-33	מחשבים
20	20	10-20	ציוד תשתית רדיו טלפון נייד

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

לגבי שינוי בשעור הפחת ראה באור 9ד'.

י.ג. הוצאות נדחות ורכוש אחר

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

החל משנת 1999 מהוונת חברת פלאפון תקשורת בע"מ את עלויותיה הישירות נטו ששולמו לצד שלישי בגין מכירה למנויים שחתמו על התחייבות להישאר לקוחות פלאפון תקשורת בע"מ (הפרת ההתחייבות גוררת תשלום קנס מהלקוח והפחתות הנכס). עלויות אלו מופיעות במאזן במסגרת רכוש אחר ומופחתות לאורך תקופת ההתחייבות המינימלית של המנויים שהיא לתקופה של עד 36 חודשים. עלות הרכשת מנוי לשרותי אינטרנט בחברת בזק בינלאומי בע"מ מופחתות על פני תקופת התחייבות המנוי שהינה מעל שנה.

באור 2 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך)

יג. הוצאות נדחות ורכוש אחר (המשך)

(3) זכויות ייצוג תאגיד תקשורת

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

(4) זכויות באפיקים

זכויות באפיקים מופחתות על פני תקופת החכירה שהינן 5 ו-10 שנים.

יד. מיסים נדחים

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

הגורמים העיקריים בגינם לא חושבו מיסים נדחים הם כדלקמן:

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

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

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

טו. הכרה בהכנסות

ההכנסות נזקפות לדוח רווח והפסד עם התהוותן על בסיס צבירה.

טז. היוון עלויות אשראי

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

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

יז. מכשירים פיננסיים נגזרים

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

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

באור 2 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך)

יח. מטבע חוץ והצמדה

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

מדד המחירים לצרכן - בנקודות	31 בדצמבר 2000	31 בדצמבר 1999	% השינוי 2000	% השינוי 1999	% השינוי 1998
106.6	106.6	106.6	0.00	1.34	8.62
שער החליפין של הדולר של ארה"ב	4.041	4.153	(2.69)	(0.17)	17.65
שער החליפין של היורו	3.763	4.175	(9.87)	-	-

יט. הצגה מחדש

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

(1) השפעה על המאזן המאוחד ליום 31 בדצמבר 1999:

כפי שדווח בעבר* אלפי ש"ח	השפעות ההצגה מחדש אלפי ש"ח	כמדווח בדוחות כספיים אלה אלפי ש"ח
255,230	2,278	257,508
19,362	821	20,183
7,256,533	1,457	7,257,990

הוצאות נדחות ואחרות
התחייבויות לזמן ארוך - מיסים נדחים
הון עצמי

(2) השפעה על הרווח הנקי

לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר 1999 אלפי ש"ח	הרווח הנקי כפי שדווח בעבר
6,728	השפעת ההצגה מחדש:
(8,698)	גידול בהוצאות הפעלה וכלליות
3,131	קיטון במיסים על הכנסה
7,024	השפעה מצטברת לתחילת שנה של שינוי שיטה חשבונאית, נטו
8,185	

מתייחס לדוחות הכספיים לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר 1999 שפורסמו ביום 28 במרס 2000 לפני התאמת הדוחות בדרך של הצגה מחדש (Restatement).

*

באור 2 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך)

י.ט. הצגה מחדש (המשך)

(3) השפעה מצטברת של שינוי שיטה חשבונאית

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 1999
אלפי ש"ח
10,975
3,951
7,024

השפעה מצטברת לתחילת שנה של שינוי שיטה חשבונאית ברוטו
בניכוי: השפעת המס

נטו

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

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 1999
0.020
0.025

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

(5) השפעה על מאזן החברה ליום 31 בדצמבר 1999:

כמדווח בדוחות כספיים אלה אלפי ש"ח	השפעות ההצגה מחדש אלפי ש"ח	כפי שדווח בעבר* אלפי ש"ח
1,481,028	1,457	1,479,571
7,257,990	1,457	7,256,533

השקעות בחברות מוחזקות
הון עצמי

(6) השפעה על הרווח הנקי

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 1999
6,728
1,457
8,185

הרווח הנקי כפי שדווח בעבר
השפעת ההצגה מחדש:
קיטון בחלק החברה בהפסדי חברות מוחזקות

* מתייחס לדוחות הכספיים לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 1999 שפורסמו ביום 28 במרס 2000 לפני התאמת הדוחות בדרך של הצגה מחדש (Restatement).

באור 2 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך)

כ. רווח למניה

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

כא. אגרות חוב הניתנות להמרה במניות

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

כב. הנפקה לעובדים

מרכיב ההטבה בגין הנפקה לעובדים (וכן בגין הצעת המכר ותגמול העובדים על ידי המדינה) נזקף כהוצאות שכר רעיוניות בדוח רווח והפסד וכתוספת רעיונית להון החברה.

באור 3 - מזומנים ושווי מזומנים

חברה		מאחד		
31 בדצמבר 1999	31 בדצמבר 2000	31 בדצמבר 1999	31 בדצמבר 2000	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
483,463	802,487	641,462	810,969	במטבע ישראלי במטבע חוץ
2,699	719,355	22,775	721,913	
<u>486,162</u>	<u>1,521,842</u>	<u>664,237</u>	<u>1,532,882</u>	

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

באור 4 - השקעות לזמן קצר

חברה		מאוחד	
31 בדצמבר 1999	31 בדצמבר 2000	31 בדצמבר 1999	31 בדצמבר 2000
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
56,584	53,353	56,584	55,508
8,604	10,486	8,604	11,981
35,834	29,457	35,834	39,820
5,828	4,853	5,828	5,164
14,258	24,294	14,258	25,021
173,349	21,933	179,704	25,216
294,457	144,376	300,812	162,710
-	24,000	-	24,254
-	-	328	1,405
294,457	168,376	301,140	188,369

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

פקדונות לזמן קצר בבנקים
 צמוד למדד המחירים לצרכן
 ללא הצמדה

באור 5 - לקוחות

חברה		מאוחד	
31 בדצמבר 1999	31 בדצמבר 2000	31 בדצמבר 1999	31 בדצמבר 2000
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
791,111	615,617	1,184,220	1,155,031
358,162	218,716	411,363	278,352
86,159	89,825	103,404	126,795
2,419	8,024	712	983
20,079	16,673	170,032	164,042
1,257,930	948,855	1,869,731	1,725,203
249,784	220,505	346,887	352,422
1,008,146	728,350	1,522,844	1,372,781

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

בניכוי הפרשה לחובות מסופקים

באור 6 - חייבים ויתרות חובה

חברה		מאחד		
31 בדצמבר 1999	31 בדצמבר 2000	31 בדצמבר 1999	31 בדצמבר 2000	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
214,377	162,264	234,152	186,161	מיסים נדחים לקבל (ראה באור 11ד') מס הכנסה להשבה הוצאות מראש חייבים שונים ויתרות חובה
139,804	187,341	185,768	223,382	
6,202	5,271	21,540	20,165	
27,665	31,520	41,062	46,260	
<u>388,048</u>	<u>386,396</u>	<u>482,522</u>	<u>475,968</u>	

באור 7 - השקעות, פקדונות ויתרות חובה

חברה		מאחד		
31 בדצמבר 1999	31 בדצמבר 2000	31 בדצמבר 1999	31 בדצמבר 2000	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
257,492	220,536	257,492	220,536	פקדון בבנק למתן הלוואות לעובדים (1) השקעה בקרנות הון סיכון השקעה בחברה שאינה חברה מוחזקת לקוחות לזמן ארוך (2)
-	19,083	-	19,083	
-	4,392	-	4,392	
-	-	18,251	45,484	
<u>257,492</u>	<u>244,011</u>	<u>275,743</u>	<u>289,495</u>	

- (1) הפקדון אינו צמוד ושעור הריבית החודשית הממוצעת המשוקללת הינה כ- 0.3%. ההלוואות לעובדים הינן על אחריותה של החברה. משיכת הפקדון מותנית בפרעון ההלוואות.
- (2) יתרת הלקוחות לזמן ארוך מחושבת בניכוי הכנסת ריבית נדחית המהווה את ההפרש בין סכום החוב המקורי לבין ערכו הנוכחי ביום ההכרה בהכנסה. הערך הנוכחי מחושב על בסיס ריבית אפקטיבית בשעור של כ- 12% לשנה.

באור 8 - השקעות בחברות מוחזקות

א. ההרכב:

חברה		מאחד	
31 בדצמבר 1999	31 בדצמבר 2000	31 בדצמבר 1999	31 בדצמבר 2000
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
115,134	62,391	115,134	116,255
(49,957)	(194,037)	(49,957)	(209,343)
(43,480)	-	(43,480)	-
-	(563)	-	(3,168)
21,697	(132,209)	21,697	(96,256)
53,801	265,998	53,801	268,932
75,498	133,789	75,498	172,676
354,326	354,326		
53,258	(141,505)		
407,584	212,821		
253,657	253,657		
707,347	649,461		
36,942	36,942		
997,946	940,060		
1,481,028	1,286,670		
5,919	4,767	5,919	35,484

חברות כלולות
 השקעה במניות - עלות
 הפסדים שנצברו מיום הרכישה
 הפרשה לירידת ערך
 הפחתת עודף שווי מאזני על עלות המימוש למוניטין

השקעות אחרות -
 הלוואות לזמן ארוך (1)

חברות מאוחדות
 מניות - עלות
 רווחים (הפסדים) שנצברו מיום הרכישה

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

יתרת עודף שווי מאזני על עלות שטרם הופחתה מיוחסת למוניטין

(1) ההלוואות צמודות למדד המחירים לצרכן, אינן נושאות ריבית וטרם נקבע להן מועד פירעון.
 (2) שווי השוק של חברה כלולה הנסחרת בבורסה ליום 31 בדצמבר 2000 הינו כ- 25.3 מיליון ש"ח. הערך הפנקסני של ההשקעה הינו כ- 38 מיליון ש"ח.

רשימת חברות הקבוצה מובאת בנספח לדוחות הכספיים.

באור 8 - השקעות בחברות מוחזקות (המשך)

ב. התנועה בהשקעות בשנת 2000 הינה כדלקמן (לא כולל הלוואות לזמן ארוך):

חברה אלפי ש"ח	מאחד אלפי ש"ח	
1,427,227	21,697	יתרה לתחילת השנה
32,319	86,305	תנועה במהלך השנה:
(32,383)	(32,383)	השקעה במניות
(429,775)	(195,159)	מימוש השקעה
23,284	23,284	חלק בהפסדים
		חילוט ערבוביות לחברה כלולה
1,020,672	(96,256)	יתרה לסוף השנה

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

31 בדצמבר 1999 אלפי ש"ח	31 בדצמבר 2000 אלפי ש"ח		
416,046	559,389	רכוש שוטף	
1,490,359	1,786,913	נכסים אחרים	
595,941	1,040,039	התחייבויות שוטפות	
384,497	401,655	התחייבויות לזמן ארוך	
לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר			
1998 אלפי ש"ח	1999 אלפי ש"ח	2000 אלפי ש"ח	
*1,162,601	1,159,855	1,660,826	הכנסות
*937,516	1,333,107	1,758,125	עלויות והוצאות
			* סווג מחדש

ד. פרויקט לתקשורת בסיסית בהודו

החברה ניגשה, ביחד עם אחרים, באמצעות חברה משותפת, למכרזים של ממשלת הודו להקמת מערכת תקשורת בסיסית בהודו. מכתבי כוונות וטיוטות הסכמי הזיכיון לפיתוח מערכת הטלפונים הבסיסית בארבעה מחוזות, שבהם זכתה החברה המשותפת שלחברה חלק בה, הועברו לחברה המשותפת. החברה המשותפת לא חתמה על מכתבי הכוונות וטיוטות ההסכמים וזאת בין היתר מאחר שלדעתה הטיוטות אינן תואמות את תנאי המכרז. בעת שניגשה למכרז נתנה החברה המשותפת למשרד התקשורת בהודו ערבויות בנקאיות, שחלקה של החברה בהן הוא 273 מיליון רופיות (24 מיליון ש"ח, בקירוב).

משרד התקשורת בהודו דרש לחלט את הערבויות בסוף חודש יוני 1996. ביום 19 בספטמבר 1997 נתן בית המשפט צו מניעה קבוע המונע ממשרד התקשורת ההודי לחלט את הערבויות. בסוף חודש אוקטובר 1997 הוגש ערעור על ידי משרד התקשורת בהודו על ההחלטה שמנעה חילוט, כאמור.

באור 8 - השקעות בחברות מוחזקות (המשך)

ד. פרויקט לתקשורת בסיסית בהודו (המשך)

אין באפשרות הנהלת החברה ויועציה המשפטיים להעריך את סיכויי הערעור בהליכים כאמור. לא נכללה בדוחות הכספיים כל הפרשה בגינם.

ה. פרויקט לתקשורת סלולרית בהודו

ביום 5 בספטמבר 2000 חתמה החברה על הסכם למכירתן והעברתן של החזקות החברה בחברה המשותפת בהודו (16% מהון המניות). עד ליום 31 בדצמבר 2000 קיבלה החברה את מלוא התמורה בגין מכירת כל אחזקותיה. בדוחות הכספיים נכלל רווח הון לפני מס בסך של כ- 139 מיליון ש"ח ממכירה זו.

ו. פלאפון תקשורת בע"מ ("חברת פלאפון")

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

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

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

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

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

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

(2) בחודש ספטמבר 2000 נתקבלה הודעה ממוטורולה ישראל בע"מ ("מוטורולה") לפיה מתנהלים מגעים בינה לבין צד שלישי בדבר מכירת אחזקותיה בפלאפון. על פי הסכם בעלי המניות בפלאפון, אם חפץ צד להסכם למכור את מניותיו בפלאפון, עליו להציען לצד האחר, ולצד האחר זכות, בין היתר, להציע ניצע חליפי אשר ירכוש את המניות האמורות. דירקטוריון החברה בישיבתו מיום 22 בנובמבר 2000 בחר בניצע חליפי שירכוש את מניות בעל המניות בפלאפון ואשר ייחתם בינו לבין החברה הסכם אופציה.

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

א. מניות מוטורולה בפלאפון הועברו לתאגיד רשום בארה"ב בתמורה לכ- 591 מיליון דולר. התמורה מומנה בחלקה בהלוואה שנתנה החברה בסך של 240 מיליון דולר שתמורתם קיבלה אגרות חוב הניתנות להמרה, בתקופה של עד 4 שנים, ל- 80% ממניות הניצע החליפי.

באור 8 - השקעות בחברות מוחזקות (המשך)

1. פלאפון תקשורת בע"מ (להלן "פלאפון") (המשך)
 - ב. לחברה ניתנה אופציית CALL לרכישת כל 20% הנותרים מהון מניות הניצע החליפי בד בבד עם המרת כל אגרות החוב למניות כאמור לעיל ("האופציות").
 - ג. מימוש האופציות יוכל להתבצע על ידי החברה תוך ששה חודשים מיום רכישת המניות ("האופציה הקצרה") או החל מתום 24 חודשים מיום רכישת המניות ועד תום ארבע שנים מיום רכישתן ("האופציה הארוכה").
 - ד. מחיר המימוש של האופציה הקצרה הינו החזר ההשקעה הנומינלית בתוספת 8 מיליון דולר ארה"ב, ושל האופציה הארוכה, הגבוה מבין החזר ההשקעה הנומינלית או הערכת שווי האחזקות של הניצע החליפי בפלאפון בדלול מלא.

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

בחודש דצמבר 2000 חתמה Aphrodite B.V. (להלן "אפרודיטה") המוחזקת בעקיפין על ידי החברה (66.7%) על הסכם לפיו תמכור אפרודיטה את מלוא אחזקותיה באמיטל. בתמורה למכירה תקבל אפרודיטה סך שיחושב לפי נוסחה שנקבעה ושללא יפחת בכל מקרה מסך של 46.5 מיליון דולר של ארה"ב. השלמת העסקה מותנת בקבלת אישורים מהשר הממונה על התקשורת בהונגריה, שניתן בחודש פברואר 2001, ואישור רשות ההגבלים ההונגרית שטרם ניתן. ההשקעה בעקיפין באמיטל רשומה בספרי החשבון של החברה לפי השווי המאזני ועומדת על סך של כ- 41 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2000. במידה והמכירה תצא אל הפועל, צפוי להיכלל בדוחותיה הכספיים של החברה, בשנת 2001, רווח לפני מס, של כ- 84 מיליון ש"ח.

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

החברה מחזיקה ב- 30% ממניות חברת די. בי. אס שרותי לוויין (1998) בע"מ (להלן חברת די. בי. אס). חברת די. בי. אס קיבלה בחודש ינואר 1999 רשיון לשידורי טלוויזיה באמצעות לוויין ממשד התקשורת תמורת תשלום של 30 מיליון ש"ח והעמדת ערבות בסך של 30 מיליון ש"ח. חברת די. בי. אס צופה הפסדים ניכרים ותזרים מזומנים שלילי מפעולות שוטפות בשנים הראשונות לפעילותה. ההפסד שלה לשנת 2000 הסתכם בכ- 544 מיליון ש"ח מותאמים. כתוצאה מהפסדים אלה גדל הגרעון בהון החוזר שלה לסך של 960 מיליון ש"ח (כולל אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים בסך כ- 493 מיליון ש"ח, ראה להלן). מקורות המימון לפעילות חברת די. בי. אס הינם הלוואות מבעלי המניות וקווי אשראי מבנקים. ביום 1 באוגוסט 2000 חתמו חברת די. בי. אס ותאגידים בנקאיים על מזכר תנאים (להלן - המזכר) המהווה אינדיקציה לתנאים ולהתניות, האמורים להכלל בהסכם מימון בין חברת די. בי. אס. והתאגידים הבנקאיים, ולפיהם התאגידים הבנקאיים יהיו מוכנים לשקול את מתן הסכמתם העקרונית להשתתפות במימון פעילות חברת די. בי. אס. במסגרת המזכר נקבעו, בין היתר, תנאים מוקדמים למשיכת כספים מתוך מסגרות האשראי, כולל התחייבות של חברת די. בי. אס לעמידה באבני דרך מצטברות שנקבעו. בנוסף נקבע במזכר כי "לא נחתם הסכם המימון עד ליום 30 בספטמבר 2000 לא יהא תוקף למזכר זה". בתקופה מיום 1 באוקטובר 2000 ועד למועד חתימת הדוחות הכספיים העמידו התאגידים הבנקאיים השותפים למזכר התנאים הני"ל מסגרות אשראי נוספות לחברה בסך 156 מיליון ש"ח. להערכת חברת די. בי. אס העיכוב בחתימת הסכם מימון נובע מטעמים טכניים ואין בו כדי לפגוע בהמשך התקשורת חברת די. בי. אס עם התאגידים הבנקאיים בהתאם למסגרת שהוגדרה במזכר.

החברה ערבה כלפי הבנקים בערבות מתמדת לתשלום חובות די. בי. אס. הערבות הינה עד לסכום מקסימלי השווה ל- 30% משווי די. בי. אס כפי שיגזר ממימוש המניות הממושכנות של יתר בעלי המניות. במידה והחברה תצטרף למכירה במסגרת מימוש המניות הממושכנות של יתר בעלי המניות, סכום 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.

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

באור 8 - השקעות בחברות מוחזקות (המשך)

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

בחודש יולי 2000 סיימה די.בי.אס את שלב הפיתוח והחלה לספק ללקוחותיה שידורי טלוויזיה רב ערוציים באמצעות לוויין. השקעת החברה בדי.בי.אס לתאריך המאזן מגיעה לכ- 260 מיליון ש"ח. חלקה של החברה בהפסד שנצבר בחברת די.בי.אס מגיע לכ- 188 מיליון ש"ח מתוכם סך של כ- 164 מיליון ש"ח נרשמו בשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2000.

ט. הסכם להקמת חברה מוחזקת

ביום 16 במרס 2000 חתמה חברה מאוחדת באיחוד יחסי על הסכם להקמת חברת גונקסט בע"מ (להלן - גונקסט). עיקר פעילות גונקסט מתמקדת בהקמת פורטל עם קישור לתווך הסלולרי. החברה המאוחדת באיחוד יחסי מחזיקה ב- 51% ממניות גונקסט. הדוחות הכספיים המאוחדים כוללים איחוד דוחותיה הכספיים של גונקסט אשר בה מתקיימת שליטה של החברה המאוחדת באיחוד יחסי.

באור 9 - רכוש קבוע

א. ההרכב והתנועה

במאוחד -

קרקע ומבנים	ציוד מיתוג, תמסורת וכוח(1)	ציוד רשת	ציוד מנויים וטלפונים ציבוריים	כלי רכב	ציוד משרדי ומחשבים	סך הכל	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
2,059,654	14,333,044	10,560,957	678,786	361,605	757,623	28,751,669	עלות - יתרה ליום 1 בינואר 2000
44,003	992,167	248,496	112,931	38,844	265,769	1,702,210	תוספות
(13,520)	(922,155)	(40,713)	(218,716)	(76,996)	(139,836)	(1,411,936)	גריעות (2)
2,090,137	14,403,056	10,768,740	573,001	323,453	883,556	29,041,943	יתרה ליום 31 בדצמבר 2000
1,001,556	7,670,712	6,479,928	414,671	188,773	339,581	16,095,221	פחת שנצבר - יתרה ליום 1 בינואר 2000
89,758	1,635,586	614,848	128,720	51,079	180,295	2,700,286	זקיפת פחת
(11,304)	(916,412)	(32,261)	(201,981)	(70,058)	(139,766)	(1,371,782)	ביטול בגין גריעות (2)
-	-	-	-	-	11,013	11,013	הפרשה לירידת ערך (3)
1,080,010	8,389,886	7,062,515	341,410	169,794	391,123	17,434,738	יתרה ליום 31 בדצמבר 2000
1,010,127	6,013,170	3,706,225	231,591	153,659	492,433	11,607,205	עלות מופחתת - ליום 31 בדצמבר 2000
1,058,098	6,662,332	4,081,029	264,115	172,832	418,042	12,656,448	ליום 31 בדצמבר 1999

באור 9 - רכוש קבוע (המשך)

א. ההרכב והתנועה (המשך)

בחברה -

קרקע ומבנים	ציוד מיתוג, תמסורת וכוח(1)	ציוד רשת	ציוד מנויים וטלפונים ציבוריים	כלי רכב	ציוד משרדי ומחשבים	סך הכל	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
2,008,692	11,736,284	10,450,183	622,360	320,767	505,687	25,643,973	עלות - יתרה ליום 1 בינואר 2000
32,891	532,724	193,604	102,177	29,038	120,266	1,010,700	תוספות
(10,881)	(910,383)	(35,713)	(185,758)	(73,083)	(140,693)	(1,356,511)	גריעות (2)
2,030,702	11,358,625	10,608,074	538,779	276,722	485,260	25,298,162	יתרה ליום 31 בדצמבר 2000
986,332	6,328,318	6,435,365	402,217	174,998	246,383	14,573,613	פחת שנצבר - יתרה ליום 1 בינואר 2000
84,556	1,276,551	607,722	111,628	44,465	121,377	2,246,299	זקיפת פחת
(10,590)	(906,968)	(34,109)	(185,059)	(67,689)	(139,787)	(1,344,202)	ביטול בגין גריעות (2)
1,060,298	6,697,901	7,008,978	328,786	151,774	227,973	15,475,710	יתרה ליום 31 בדצמבר 2000
970,404	4,660,724	3,599,096	209,993	124,948	257,287	9,822,452	עלות מופחתת - ליום 31 בדצמבר 2000
1,022,360	5,407,966	4,014,818	220,143	145,769	259,304	11,070,360	ליום 31 בדצמבר 1999

- (1) כולל 2,305 אלפי ש"ח (1999 - 7,116 אלפי ש"ח) מקדמות לספקים על חשבון מרכזות שהוזמנו.
- (2) רכוש קבוע נגרע בסוף השנה עם הפחתתו המלאה, פרט לקרקע, מבנים וכלי רכב הנגרעים עם מכירתם. בשנת 2000 נגרע רכוש שהפחתתו הסתיימה בעלות של כ- 1,276 מיליוני ש"ח (שנת 1999 - 1,337 מיליוני ש"ח).
- (3) חברה מאוחדת ביצעה הפרשה לירידת ערך של ציוד מחשבים ותוכנות בהתבסס על הערכת שווי הציוד שבוצעה על ידי יועציה המקצועיים.
- (4) העלות כוללת סך של 15,457 אלפי ש"ח בחברה ו- 30,723 אלפי ש"ח במאוחד המהווה הוצאות מימון ראליות בגין הלוואות ואשראי בתקופת ההקמה מחושבות על פי שעור ריבית ראלית של כ- 7.4% לשנה.

באור 9 - רכוש קבוע (המשך)

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

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

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

ג. לתאריך המאזן קיימות התקשרויות לרכישת רכוש קבוע (בעיקר ציוד מיתוג) בסך כ- 439 מיליון ש"ח במאוחד וכ- 315 מיליון ש"ח בחברה.

ד. ביום 12 במאי 1999 החליט דירקטוריון החברה לאמץ את המלצות ההנהלה שהתבססו על דוח חברת ייעוץ חיצונית שעניינן המלצות לשינוי מדיניות הפחת ושעורי הפחת על רכוש החברה.

בהתאם להחלטה שונו החל מיום 1 בינואר 1999 שעורי הפחת של מספר פריטי רכוש קבוע, הרשומים בספרי החברה. בין השאר שונה שיעור הפחת של מערכות מיתוג והועמד על שיעור של 10% לשנה (במקום כ- 8.33%) ושיעור הפחת לרשת החברה הועמד על שיעור של 5% לשנה (במקום 4.33%). כתוצאה מיישום ההמלצות גדלו הוצאות הפחת של החברה לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר 1999 בכ- 214 מיליון ש"ח.

ה. בעקבות ביטול התקשרות החברה עם ספק תוכנה שהתחייב לפתח מערכת חיוב וגביה והודעתה של החברה על חילוט ערבויות בנקאיות שנותנו לה על ידי הספק, ננקטו על ידי הצדדים מספר הליכים משפטיים.

כתוצאה מכך בדוחות הכספיים לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר 1999 נרשמה הפרשה לירידת ערך ההשקעה בסך של כ- 107 מיליון ש"ח וכן נרשמה הוצאה בסך של כ- 20 מיליון ש"ח בגין פיצוי ששולם לקבלן משנה בפרוייקט בגין הפסקת הפרוייקט.

ביום 21 בספטמבר 2000 חתמה החברה עם ספק התוכנה על הסכם פשרה. על פי ההסכם שילם ספק התוכנה לחברה סך של כ- 3.7 מיליון דולר בנוסף לסכומי הערבות שחולטו על ידי החברה בסך של כ- 19.8 מיליון דולר. הצדדים ויתרו על כל תביעותיהם מבלי להכיר באחריות כל שהיא. בדוחות הכספיים נכללה הכנסה בסך של כ- 100 מיליון ש"ח בגין הסכומים שנתקבלו.

באור 10 - הוצאות נדחות ואחרות

מאוחד

יתרה להפחתה		הפחתה שנצברה אלפי ש"ח	עלות אלפי ש"ח	
31 בדצמבר 1999	31 בדצמבר 2000			
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
241,709	351,353	207,758	559,111	עלויות הרכשת מנוי שהוונו
-	4,339	830	5,169	זכויות באפיקים
2,574	2,219	1,331	3,550	זכויות יצוג בתאגיד תקשורת
<u>244,283</u>	<u>357,911</u>	<u>209,919</u>	<u>567,830</u>	
13,225	15,285			הוצאות בגין הנפקת אגרות חוב וגיוס הלוואות
-	4,893			זכויות מיעוט מחברה מאוחדת
<u>257,508</u>	<u>378,089</u>			באיחוד יחסי

חברה

יתרה להפחתה		הוצאות נדחות	
31 בדצמבר 1999	31 בדצמבר 2000	הוצאות בגין הנפקת אגרות חוב וגיוס הלוואות	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
13,225	15,285		

באור 11 - מיסים על ההכנסה

א. כללי

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

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

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

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

מאוחד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			מיסים שוטפים
1998	1999	2000	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	מיסים נדחים
302,352	(9,597)	175,821	מיסים בגין שנים קודמות, נטו
175,411	71,356	(322,824)	
13,467	(2,094)	(6,320)	
<u>491,230</u>	<u>59,665</u>	<u>(153,323)</u>	

באור 11 - מיסים על ההכנסה (המשך)

חברה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
1998	1999	2000	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
179,147	1,085	169,252	מיסים שוטפים
185,917	70,139	(301,574)	מיסים נדחים
9,233	(845)	(6,470)	מיסים בגין שנים קודמות, נטו
<u>374,297</u>	<u>70,379</u>	<u>(138,792)</u>	

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

מאוחד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
1998	1999	2000	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
449,562	29,656	(184,437)	מס מחושב לפי שיעור מס רגיל (*)
		(67)	תוספת (חסכון) בחבות המס בגין:
14,226	1,174	(48,012)	שחיקת תשלומי מקדמות
(5,404)	(14,470)	13,008	הכנסות פטורות ורווחי הון
14,077	12,127	59,108	הוצאות שאינן מותרות בניכוי
1,056	30,983	11,678	הפסדים בגינם לא נכללו הטבות מס לקבל
(1,261)	(1,107)	(6,320)	הפרשי עיתוי שבגינם לא נכללו הטבות מס לקבל
13,467	(2,094)	1,719	מיסים בגין שנים קודמות, נטו
5,507	3,396		אחרים
<u>491,230</u>	<u>59,665</u>	<u>(153,323)</u>	
<u>36</u>	<u>36</u>	<u>36</u>	שיעור המס הרגיל (*)

חברה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
1998	1999	2000	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
338,022	65,678	(92,983)	מס מחושב לפי שיעור מס רגיל (*)
		(65)	תוספת (חסכון) בחבות המס בגין:
10,364	694	(47,993)	שחיקת תשלומי מקדמות
(2,470)	(8,221)	9,589	הכנסות פטורות ורווחי הון
14,700	9,360	(6,470)	הוצאות שאינן מותרות בניכוי
9,233	(845)	(870)	מיסים בגין שנים קודמות, נטו
4,448	3,713		אחרים
<u>374,297</u>	<u>70,379</u>	<u>(138,792)</u>	
<u>36</u>	<u>36</u>	<u>36</u>	שיעור המס הרגיל (*)

באור 11 - מיסים על ההכנסה (המשך)

ד. מיסים נדחים

חברה		מאוחד	
31 בדצמבר 1999	31 בדצמבר 2000	31 בדצמבר 1999	31 בדצמבר 2000
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
536,077	463,193	531,817	451,706
(70,139)	301,574	(72,177)	322,824
(2,745)	-	-	-
-	45,177	-	45,177
-	(14,631)	(7,934)	(14,631)
463,193	795,313	451,706	805,076

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

חברה		מאוחד	
31 בדצמבר 1999	31 בדצמבר 2000	31 בדצמבר 1999	31 בדצמבר 2000
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(108,740)	(168,429)	(138,852)	(203,993)
(969)	(72)	(2,025)	(179)
-	-	-	140,908
572,902	963,814	592,583	868,340
463,193	795,313	451,706	805,076

הרכב המיסים הנדחים :

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

חברה		מאוחד	
31 בדצמבר 1999	31 בדצמבר 2000	31 בדצמבר 1999	31 בדצמבר 2000
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
214,377	162,264	234,152	186,161
248,816	633,049	237,737	633,347
-	-	(20,183)	(14,432)
463,193	795,313	451,706	805,076

מוצג כדלקמן :
במסגרת הרכוש השוטף
במסגרת הרכוש האחר
במסגרת התחייבויות לזמן ארוך
סך הכל

המיסים הנדחים מחושבים על פי שעורי המס הצפויים לחול באותו מועד (36%). מימוש הטבת מס מותנה בקיום הכנסה חייבת לצורכי מס בסכומים מתאימים בעתיד. הטבת המס נכללה בדוחות הכספיים הואיל ועל פי תוכניתיה העסקיות של החברה מימוש הטבת המס האמורה הינו צפוי.

הפסדים לצרכי מס של חברות מאוחדות המועברים לשנים הבאות, מגיעים לסך של כ- 662,929 אלפי ש"ח (1999 - 100,195 אלפי ש"ח). יתרת ההפסדים והניכויים להעברה שבגינם לא נכללה הטבת מס לקבל, בשל אי ודאות באשר לאפשרות מימושה הינה כ- 244,991 אלפי ש"ח (1999 - 100,195 אלפי ש"ח).

העלות המופחתת לצרכי מס הכנסה של המבנים עולה על העלות המופחתת בדוחות הכספיים (בחברה) ב- 65,619 אלפי ש"ח (1999 - 64,652 אלפי ש"ח ; 1998 - 62,009 אלפי ש"ח). בדוחות הכספיים לא נכללה הטבת המס לקבל בגין פער זה.

באור 11 - מיסים על ההכנסה (המשך)

ה. שומות מס סופיות

(1) החברה קיבלה שומות מס סופיות (בהתיישנות) עד וכולל שנת 1993. חברה מאוחדת באיחוד יחסי קיבלה שומות מס סופיות עד וכולל שנת 1994 ושומה סופית נקבעה עד שנת 1996 בהתיישנות. החברות המוחזקות העקרייות האחרות טרם קיבלו שומות מס ממועד היווסדן.

(2) בחודש דצמבר 1999 הוצאה לחברה, על ידי פקיד שומה למפעלים גדולים, שומת מס (שלא בהסכם) בגין שנת 1994. על פי שומת המס האמורה על החברה לשלם בגין שנת המס 1994 תוספת מס בסך של כ- 425 מיליון ש"ח כולל ריבית והפרשי הצמדה. עיקר תוספת המס נובעת מחיוב בגין רווח הון ממכירת ציוד לחברת פלאפון תקשורת בע"מ תמורת הקצאת 50% ממניות פלאפון לחברה. החברה חולקת על שומה זו והגישה השגה על דרישה זו.

בחודש אוגוסט 2000 החברה ופקיד השומה הגיעו להסכמה לגבי חלק מהנושאים שעלו בביקורת לשנים 1995 עד 1998 ולגבי יתרת הנושאים הוצאה לחברה שומה שלא בהסכם, עליה השיגה החברה בחודש ינואר 2001. כן הוסכם כי בהמשך לפניית החברה והסכמת מס הכנסה מיום 7 באוגוסט 2000 להגדיל את שעורי הפחת אותם רשאית 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.

ההליכים לעיל, לרבות השומה לשנת 1994 וההשגה עליה טרם הסתיימו. להערכת החברה בהתבסס על יועציה המשפטיים המטפלים בנושא זה מטעמה לחברה טענות ראויות כנגד עיקרי השומה. בשלב זה לא ניתן להעריך את תוצאות ההליכים האמורים. לא נכללה הפרשה בדוחות הכספיים בגין שומות המס האמורות.

(3) בחודש ספטמבר 2000 קיבלה חברת בזק כל בע"מ (חברה שאינה פעילה) שומה על פי מיטב השפיטה לשנת 1997 לפיה הוגדלה הכנסתה החייבת בסך של כ- 30 מיליון ש"ח כתוצאה מקביעת תמורה על ידי פקיד השומה ממכירת עסקי בזק כל בע"מ לחברת בזק כל בע"מ לחברת בזק כל בע"מ. החברה הגישה השגה על השומה לפיה היא דוחה לחלוטין את הקביעה. לא ניתן להעריך בשלב זה את תוצאתם הסופית של ההליכים. לא נכללה הפרשה בדוחות הכספיים בגין השומה כאמור.

ו. מס ערך מוסף

החברה מגישה דוח מאוחד לצרכי מס ערך מוסף עם החברות המאוחדות שלה.

באור 12 - אשראי מתאגידים בנקאיים

חברה		מאוחד		שעור הריבית %	
31 בדצמבר 1999	31 בדצמבר 2000	31 בדצמבר 1999	31 בדצמבר 2000		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
-	-	271,006	716,136	8.25 - 8.60	הלוואות ללא הצמדה
-	-	-	19,006	6.7	הלוואות צמודות דולר
-	-	271,006	735,142		

באור 13 - אגרת חוב שהונפקה למדינת ישראל (מאוחד וחברה)

אגרת החוב מהווה חלק מהתמורה למדינת ישראל עבור נכסים שהועברו לחברה על פי הסכם מיום 31 בינואר 1984. קרן אגרת החוב צמודה למדד המחירים לצרכן ונושאת ריבית בשעור שנתי אפקטיבי של 7.3% המשתלמת אחת לרבעון. אגרת החוב עומדת לפרעון בתשלומים רבעוניים שווים של 235,477 אלפי ש"ח כל אחד שהאחרון בהם היה ביום 1 באפריל 2000.

באור 14 - הלוואות לזמן ארוך

א. ההרכב

חברה		מאוחד		
31 בדצמבר 1999	31 בדצמבר 2000	31 בדצמבר 1999	31 בדצמבר 2000	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
3,747,197	2,638,529	4,188,482	3,109,381	תאגידיים בנקאיים
111,337	98,607	111,337	98,607	קרן פנסיה
-	-	-	7,711	אחרים
-	-	3,361	2,257	אשראי ספקים
3,858,534	2,737,136	4,303,180	3,217,956	
983,615	317,495	1,053,418	377,587	בניכוי - חלויות שוטפות מבנקים
12,822	14,913	13,158	15,585	- חלויות שוטפות מאחרים
2,862,097	2,404,728	3,236,604	2,824,784	

ב. תנאי הצמדה וריבית

חברה		מאוחד		שעור הריבית %	
31 בדצמבר 1999	31 בדצמבר 2000	31 בדצמבר 1999	31 בדצמבר 2000		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
2,868,536	2,011,373	2,972,362	2,011,373	ליבור 0.35-0.5	הלוואות במטבע חוץ דולרים של ארה"ב (*)
878,661	627,156	1,219,481	1,070,265	3.6-8.2	הלוואות צמודות למדד המחירים לצרכן
111,337	98,607	111,337	98,607	6.1	
989,998	725,763	1,330,818	1,168,872		
-	-	-	37,711	9.45	הלוואות לא צמודות
3,858,534	2,737,136	4,303,180	3,217,956		

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

באור 14 - הלוואות לזמן ארוך (המשך)

ג. מועדי הפרעון

		ביום 31 בדצמבר
במאות אלפי ש"ח	בחברה אלפי ש"ח	
1,172,758	978,088	2002
485,388	427,887	2003
445,474	388,255	2004
563,737	517,704	2005
157,427	92,794	2006 ואילך
<u>2,824,784</u>	<u>2,404,728</u>	

ד. בטחונות

(1) הסכמי הלוואות לזמן ארוך של החברה שיתרתן 1,707,156 אלפי ש"ח כוללים תנאים מסוימים שבהתקיימם יכול המלווה לדרוש פרעון מוקדם של הלוואות וביניהם:

- התערבות של רשות בניהול ענייני החברה.

- בגין יתרת הלוואות בסך 606,150 אלפי ש"ח ירידה בשעור זכויות ההצבעה של המדינה בחברה ל- 50% או פחות או ביצוע מהלך שעשוי להוביל להפחתה כזו, וכן בקרות ארוע המאפשר להעמיד הלוואות אחרות של החברה לפרעון מוקדם.

- בגין היתרה הנוותרת בסך 1,101,006 אלפי ש"ח ירידה בשעור זכויות ההצבעה של המדינה בחברה ל- 26% או פחות ולגבי יתרה של כ- 303,075 אלפי ש"ח מתוכה גם בקרות ארוע המאפשר להעמיד הלוואות אחרות של החברה לפרעון מוקדם.

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

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

החברה יצרה שעבוד שלילי (Negative Pledge) לטובת המלווים.

(2) חברה מאוחדת באיחוד יחסי יצרה שעבוד שלילי והתחייבה לעמוד בתנאים פיננסיים מסוימים בגין הלוואות שקיבלה מבנקים, שיתרתן באחוד יחסי לתאריך המאזן היא 437,005 אלפי ש"ח. לתאריך המאזן עומדת חברה זו בתנאים הפיננסיים האמורים.

ה. הוצאות גיוס הלוואות

ההוצאות הנדחות בשל גיוס הלוואות הסתכמו ליום 31 בדצמבר 2000 וליום 31 בדצמבר 1999 בסך 14,318 אלפי ש"ח ו- 12,878 אלפי ש"ח, בהתאמה. ההוצאות מוצגות לאחר ניכוי הפחתה מצטברת בסך 9,529 אלפי ש"ח ו- 6,183 אלפי ש"ח, בהתאמה.

באור 15 - אגרות חוב אחרות

א. ההרכב והתנאים

מאוחד וחברה		שעורי הריבית %	
31 בדצמבר 1999	31 בדצמבר 2000		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
327,704	262,409	4.5	אגרות חוב צמודות למדד המחירים לצרכן שהונפקו לציבור: אגרות חוב סדרה 1 (1)
-	1,121,869	6.5	אגרות חוב שהונפקו לציבור: צמודות למטבע יורו (2)
1,151,433	992,387	5.1	אגרות חוב שהונפקו למוסדות פיננסיים ואחרים: צמודות למדד המחירים לצרכן
1,479,137 225,517	2,376,665 224,590		בניכוי - חלויות שוטפות
<u>1,253,620</u>	<u>2,152,075</u>		

(1) יתרת הערך הנקוב של אגרות החוב הינה 79,801,157 ש"ח ערך נקוב (1999 - 99,751,438 ש"ח ערך נקוב).
 (2) יתרת הערך הנקוב של אגרות החוב הינה 300,000,000 יורו ערך נקוב.

ב. מועדי הפרעון

אלפי ש"ח	
184,117	2002
194,366	2003
194,985	2004
130,038	2005
1,448,569	2006 ואילך
<u>2,152,075</u>	

ג. בטחונות

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

חלק המלווים, שיתרת ההלוואות מהם ליום 31 בדצמבר 2000 מסתכמת בכ- 925,439 אלפי ש"ח, רשאים להעמיד את אגרות החוב לפרעון מיידי, אם מדינת ישראל תרד בהחזקותיה בהון המניות של החברה מתחת ל- 26% (ראה באור 1).

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

ד. הוצאות הנפקה

ההוצאות הנדחות בשל הנפקת אגרות החוב הסתכמו לסך 29,265 אלפי ש"ח (1999 - 21,581 אלפי ש"ח) והן מוצגות לאחר ניכוי הפחתה מצטברת בסך של 18,769 אלפי ש"ח (1999 - 17,416 אלפי ש"ח).

באור 16 - ספקים

חברה		מאחד		
31 בדצמבר 1999	31 בדצמבר 2000	31 בדצמבר 1999	31 בדצמבר 2000	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
654,624	465,896	1,156,038	1,046,214	ספקי טובין ושרותים (*)
-	-	336	672	חלויות שוטפות של אשראי ספקים לזמן ארוך
654,624	465,896	1,156,374	1,046,886	
14,183	15,804	373,568	423,116	(*) כולל יתרות במטבע חוץ
4,470	1,994	-	-	כולל חברות מאוחדות
93,364	32,082	46,682	16,041	כולל חברה מאוחדת באיחוד יחסי

באור 17 - התחייבויות בשל סיום יחסי עובד-מעביד

א. ההרכב

חברה		מאחד		
31 בדצמבר 1999	31 בדצמבר 2000	31 בדצמבר 1999	31 בדצמבר 2000	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
351,185	1,544,375	351,185	1,544,375	הפרשה לפרישה מוקדמת (ראה ד' להלן) פיצוי עבור חופשת מחלה שטרם נוצלה (ראה ה' להלן)
79,375	47,723	79,375	47,723	
430,560	1,592,098	430,560	1,592,098	
-	-	11,447	17,023	התחייבות לפיצויים בניכוי - יעודה בקופה לפצויים
-	-	(12,359)	(12,750)	
-	-	(912)	4,273	
430,560	1,592,098	429,648	1,596,371	
351,185	344,780	351,185	344,780	מוצג כדלקמן:
79,375	1,247,318	78,463	1,251,591	בהתחייבויות שוטפות בהתחייבויות לזמן ארוך
430,560	1,592,098	429,648	1,596,371	

באור 17 - התחייבויות בשל סיום יחסי עובד-מעביד (המשך)

ב. זכאות העובדים בגיל פרישה

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

ג. זכויות העובדים לפני גיל פרישה

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

ד. תוכניות לפרישה מוקדמת

- (1) במסגרת הסכם קיבוצי מיוחד לפרישה שנחתם ביום 23 בנובמבר 1997 בין החברה לבין נציגות העובדים פרשו מהחברה עד ליום 31 בדצמבר 1999 כ- 2,050 עובדים.
 - (2) במסגרת תוכנית לשינוי ארגוני בחברה, שאושרה על ידי הדירקטוריון בחודש מרס 2000, פרשו מהחברה החל מיום 31 בדצמבר 1999 ועד ליום 31 בדצמבר 2000, 353 עובדים ובנוסף עתידים לפרוש עד ליום 31 במרס 2001 עוד כ- 177 עובדים. בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2000 נכללה הפרשה בסך של כ- 75 מיליון ש"ח להתאמת העלות הצפויה של תוכנית הפרישה לנתוני הפרישה העדכניים.
 - (3) כהמשך לתהליכי הפרטת החברה ופתיחת שוק התקשורת לתחרות, מתחייבים שינויים נוספים במערך כח האדם בחברה ובהתאם לזאת, הגיעה החברה להסכם עם נציגות העובדים, בחודש ספטמבר 2000, להארכת ההסכם הקיבוצי לפרישה מוקדמת משנת 1997. על פי ההסכם, החל מיום 1 באפריל 2001 ועד ליום 31 בדצמבר 2006 (עם אפשרות להארכת מועד הפרישה הסופי לגבי עובדים מסויימים עד ליום 31 בדצמבר 2008) תתבצע פרישה מוקדמת של 1,770 עובדים נוספים. כמו כן, בהתאם לאמור בהסכם הנהלת החברה תוכל להביא לסיום עבודתם של עובדים בה מסלול פיצויים וזאת מעבר למסגרת הכמותית האמורה לעיל.
- בדוחות הכספיים נכללה הוצאה בסך של כ- 1,371 מיליון ש"ח בגין העלות הצפויה של ביצוע תוכנית זו. להערכת הנהלת החברה, האפשרות לפרישת עובדים נוספים במסלול פיצויים הינה קלושה ובהתאם לא נכללה הפרשה בגינה בדוחות הכספיים.

ה. פיצוי עבור חופשת מחלה שטרם נוצלה

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

באור 18 - התחייבויות שוטפות אחרות

חברה		מאחד		
31 בדצמבר 1999	31 בדצמבר 2000	31 בדצמבר 1999	31 בדצמבר 2000	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
146,553	146,307	193,356	194,341	ממשלת ישראל בגין תמלוגים
156,834	156,413	178,712	199,376	ריבית ואגרות אחרות
87,700	83,458	94,987	91,508	שכר ומשכורת [1]
29,266	58,614	35,133	72,724	הפרשה לחופשה
77,247	100,312	80,158	103,583	מוסדות
19,620	34,351	19,992	34,351	ריבית שנצברה
80,406	64,122	106,721	116,906	עסקאות מטבע עתידיות
36,900	26,453	56,886	44,758	הוצאות אחרות שנצברו
59,832	109,832	59,832	109,832	חלויות שוטפות בגין הכנסות מראש
694,358	779,862	825,777	967,379	הפרשה לתביעות בגין רכיבי שכר
				ופנסיה
12,822	14,913	12,822	14,913	[1] כולל חלויות שוטפות של
				הלוואה לזמן ארוך
				מקרן פנסיה

באור 19 - הכנסות מראש

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

באור 20 - אגרות חוב ניתנות להמרה

אגרות החוב רשומות על שם, הונפקו על פי תשקיף בחודש פברואר 1998 הערך הנקוב המונפק של אגרות החוב הינו 313,500,000 שקל חדש. אגרות החוב ניתנות להמרה למניות רגילות בנות 1 ש"ח ערך נקוב באופן שכל 10.12 ש"ח ערך נקוב אגרות חוב תהיינה ניתנות להמרה למניה רגילה אחת בת 1 ש"ח ערך נקוב. אגרות החוב נושאות ריבית שנתית ראלית של 3.25% ומבטיחות תשואה נומינלית שנתית של לפחות 12% בשנה הראשונה להנפקתן. כמו כן, הונפקו על פי תשקיף זה אופציות הניתנות למימוש לאגרות חוב להמרה, הערך הנקוב של אגרות החוב שהומרו מהאופציות האמורות הינו 74,992,200 שקל חדש. אגרות החוב עומדות לפרעון, אם לא יומרו למניות, ביום 28 בפברואר 2001. בתקופת הדוח הומרו 147,652,429 ערך נקוב של אגרות חוב ותמורתם הונפקו 14,590,161 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ערך נקוב. בתקופה שחלפה עד למועד האחרון להמרה הומרו עוד 59,754,681 ערך נקוב של אגרות החוב ותמורתם הונפקו 5,904,613 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ערך נקוב. יתרות אגרות החוב בסך 560,735 ערך נקוב הועמדו לפרעון.

באור 21 - התחייבויות תלויות

א. תביעות

- (1) בעקבות הפחתת תעריפי החברה מיום 1 באפריל 1992, הוגשה לבית המשפט המחוזי, בחודש אפריל 1992, בקשה לאישור תובענה ייצוגית נגד מדינת ישראל ונגד החברה בטענה של אי גילוי נאות ופרטים מטעים בתשקיף מיום 23 במאי 1991. לטענת התובעת, נגרם למחזיקי מניות החברה מהציבור נזק הנאמד בכ- 618 מיליון ש"ח. בחודש מאי 1994 דחה בית המשפט המחוזי את הבקשה. בערעור על פסק הדין שהוגש על ידי התובעים בחודש יוני 1994 לבית המשפט העליון, הושג ביום 30 בינואר 1997 הסדר דיוני (שקיבל תוקף של פסק דין בערעור ובבקשת רשות הערעור). על פי ההסדר, נמחקו הערעור ובקשת רשות הערעור והוסכם בין היתר כי התובעת רשאית לתבוע בשמה היא בבית המשפט המחוזי, באותה עילה לגביה התבקש אישור התובענה הייצוגית וכי תוך 30 יום לאחר מתן פסק הדין בבית המשפט המחוזי, תהיה התובעת רשאית להגיש ערעור מחודש על החלטת בית המשפט המחוזי לדחות את בקשתה לאישור התובענה הייצוגית. התובעת טרם הגישה תביעה כאמור בשמה היא. לדעת החברה, בהסתמך על היועץ המשפטי המטפל בתביעה מטעמה, לא ניתן להעריך את סיכויי התובעת בהליכים כאמור. בדוחות הכספיים לא נכללה הפרשה בגין תביעה זו.
- (2) בחודש אוגוסט 1996 הוגשו נגד החברה תביעה ובקשה בדרך של המרצה לאישור תביעה כתובענה ייצוגית בבית המשפט המחוזי. טענת התובע היא כי החברה מטעה את הציבור בכך שמחירי השיחות הבינלאומיות בחיוב הישיר מחושבים ונגבים על בסיס פעימות מונה ולא על בסיס של יחידות זמן שיחה כמובטח בפרסומיה. הנזק הנתבע הינו בגין חיובי יתר הנובעים מעיגול שברי פעימות מונה לפעימת מונה שלמה. ערך התביעה כתביעה ייצוגית הינו כ- 124 מיליון ש"ח והיא התייחסה לשבע השנים שקדמו להגשת התובענה. בחודש פברואר 1997 אישר בית המשפט את התובענה כתביעה ייצוגית הצהרתית לעניין ההטעה בלבד וקבע כי אין מקום לקבוע את גובה הנזק של חברי הקבוצה בין ככלל ובין כבודדים. אם תתקבל התביעה הייצוגית ותיתן הצהרה כי היה בפרסום משום הטעה, יוכל מנוי שסבור שנגרם לו נזק כתוצאה מההטעה להגיש תביעה אישית נגד החברה, ובמסגרתה לנסות ולהוכיח את נזקו. התובע הגיש ערעור על חלק מהחלטת בית המשפט הדוחה את הבקשה להכיר בתובענה כתובענה ייצוגית כספית. החברה הגישה ערעור שכנגד על החלטת בית המשפט להכיר בתובענה כתובענה ייצוגית הצהרתית. בחודש מרס 1998 נתקבלה בקשת התובע לצרף את בזק בינלאומי בע"מ, כנתבע נוסף בתובענה הייצוגית. על החלטת זו הגישה בזק בינלאומי בע"מ בחודש מאי 1998 ערעור בפני בית המשפט העליון. באותו מעמד ביקשה בזק בינלאומי בע"מ לצרפה כמעוררת נוספת בערעורה של החברה. לדעת החברה, בהסתמך על היועץ המשפטי המטפל בתביעה מטעמה, לא ניתן להעריך את סיכויי הערעור והערעור שכנגד. בדוחות הכספיים לא נכללה הפרשה בגין תביעה זו.
- (3) קבוצת עובדים המונה כ- 130 עובדים הגישה בחודש יוני 1997 באמצעות ההסתדרות תביעה לבית הדין האזורי לעבודה בבקשה למתן סעד הצהרתי בדבר זכויות הפנסיה של עובדי הקבוצה שהינם עובדים מועברים ממשרד התקשורת, משמשים כמנהלי תחומים ומועסקים מכוח חוזים אישיים. לטענת התובעים הם זכאים לתנאי פנסיה זהים לאלה של כלל עובדי החברה עליהם חל הסכם קיבוצי. בחודש ספטמבר 1997 הודיע היועץ המשפטי לממשלה על התייצבותו בתהליך. בחודש מאי 1998 הגישה החברה לבית הדין האזורי לעבודה חוות דעת אקטוארית, לפיה עלות דרישתם של התובעים עומדת על כ- 157 מיליון ש"ח. בחודש נובמבר 1999 ניתן פסק דין הדוחה את מרביתן המכרעת של עילות התובענה. על פסק דין זה הוגש ערעור. בין החברה ובין נציגות העובדים מתנהלים מגעים שמטרתם להגיע להסדר שיסיים את המחלוקת. בדוחות הכספיים נכללה הפרשה על בסיס הצעת הסדר אותה הציעה הנהלת החברה.
- (4) בחודש יולי 1997 הוגשו כנגד החברה והחברה הבת - בזק בינלאומי בע"מ - כתב תביעה ובקשה בדרך של המרצה להכיר בתובענה כתובענה ייצוגית לפי סעיף 46א' לחוק ההגבלים העסקיים. טענתה של התובעת היא כי התעריפים לשרותי בזק בינלאומיים בתקופה מיום 10 במאי 1996 ועד ליום 8 ביולי 1997 היו מופקעים ובלתי סבירים, תוך ניצול מעמדה כמונופולין וזאת על רקע הפחתת המחירים עם פתיחת שוק השיחות הבין-לאומיות לתחרות. סכום התובענה מוערך על ידי התובעת בכ- 900 מיליון ש"ח. התובע הצהיר בפני בית המשפט על הסכמתו לנסח מחדש את תביעתו כך שתעמוד כנגד החברה רק עד לתאריך שבו תודיע בזק בינלאומי בע"מ כי היא קיבלה עליה את האחריות לשיחות הבין-לאומיות. ביום 19 באוקטובר 1998 מסר היועץ המשפטי לממשלה את עמדתו לבית המשפט לפיה אין להכיר בתובענה כתובענה ייצוגית. ביום 27 בינואר 1999 פנה הממונה על ההגבלים העסקיים לבית המשפט בבקשה להשמיע את עמדתו ולהציג ראיות העומדות בניגוד לטענות החברה ובזק בינלאומי בע"מ. ביום 18 במרס 1999 פנה הממונה על הגבלים עסקיים לבית המשפט וביקש להבהיר כי הוא אינו חולק על כך שתעריפי בזק בינלאומי בע"מ והחברה, בזמנים הרלוונטיים לתובענה, היו בגדר מחירים מחייבים ולא מחירי מקסימום כנטען על ידי התובעת, וכי לא היה באפשרות בזק בינלאומי בע"מ והחברה להוריד כדין את תעריפי השיחות הבינלאומיות בעצמו, אלא באישור הרשויות המוסמכות לכך. לאחר שהוגשו סיכומי הצדדים אישר בית המשפט המחוזי ביום 8 באוגוסט 1999 את התביעה כתובענה ייצוגית. על החלטת זו הגישו החברה ובזק בינלאומי בע"מ ביום 30 בספטמבר 1999 בקשת רשות ערעור.

באור 21 - התחייבויות תלויות (המשך)

א. תביעות (המשך)

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

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

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

(6) בחודש נובמבר 1997 הוגשו לבית המשפט המחוזי כתב תביעה ובקשה להכיר בתביעה כתובענה ייצוגית כנגד החברה, בזק בינלאומי בע"מ, יו"ר דירקטוריון בזק בינלאומי ומנכ"ל בזק בינלאומי דאז. בכתב התביעה נטען, בין היתר, כי הממונה על ההגבלים העסקיים קבע שבזק בינלאומי בע"מ ניצלה לרעה את מעמדה בשוק השיחות הבינלאומית והפעילה מדיניות מכוונת של הטעיית הציבור בנושא תעריפי השיחות לחוץ לארץ, באשר נמנעה מלהבהיר לציבור כי רק מי שירשם כמנוי יהנה מתעריפי המוזלים. סכום התובענה הייצוגית מוערך על ידי התובעים בכ- 50 מיליון ש"ח. בחודש דצמבר 1997 נמחקה החברה מכתב התביעה.

יועציה המשפטיים של בזק בינלאומי בע"מ אינם יכולים, בשלב זה, להעריך את סיכויי התביעה ו/או השפעתה האפשרית על עסקיה של בזק בינלאומי בע"מ ולפיכך לא נכללה הפרשה בגין תביעה זו בדוחות הכספיים.

(7) כנגד החברה תלויות ועומדות מספר תביעות של עובדים לשעבר שעניינם בעיקר הכללת רכיבי שכר שונים לצורך חישובי הפנסיה. סוגיות אלו עלולות להיות בעלות השפעה רוחבית. לדעת הנהלת החברה בהסתמך על חוות דעת יועציה המשפטיים המטפלים בתביעות אלו מטעמה, לא ניתן בשלב זה להעריך את תוצאות התביעות והשלכותיהן האפשריות על החברה. לפיכך, לא נכללה הפרשה בגין תביעות אלו בדוחות הכספיים.

באור 21 - התחייבויות תלויות (המשך)

א. תביעות (המשך)

(8) ערב פתיחת שוק התקשורת לתחרות, הפחיתה החברה המאוחדת, בזק בינלאומי בע"מ, את תעריפיה למספר יעדים ללקוחות שנרשמו. בעקבות זאת נפתחה חקירה של הממונה על ההגבלים העסקיים אשר קבע ביום 9 בנובמבר 1997 כי החברה המאוחדת ניצלה לרעה את מעמדה באמצעה לעצמה מדיניות של הטעיה בקשר לתעריפים שהיא גובה. יחד עם זאת קבע הממונה כי אין מדובר במקרה של מחירים טורפניים. ביום 22 בדצמבר 1997, בעקבות פניה של משרד התקשורת, הודיע הממונה כי בשלב זה ועל בסיס חומר החקירה שבידו, אין בכוונתו לזוים הליכים פליליים נגד החברה המאוחדת או נגד נושאי משרה בה. ביום 23 בדצמבר 1997 הגישה החברה המאוחדת ערר לבית הדין להגבלים עסקיים על קביעת הממונה בעניין ניצול לרעה של מעמד בשוק בדרך של הטעיית הציבור. ביום 20 ביולי 2000 נענה בית הדין לבקשת החברה המאוחדת להפסיק את הערר ללא אפשרות לחדשו.

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

להלן עיקרי הודעת הממונה:

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

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

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

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

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

באור 21 - התחייבויות תלויות (המשך)

א. תביעות (המשך)

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

ממצאי חקירת הרשות בתחום זה מצביעים לכאורה על סדרה של הסדרים כובלים ועבירות נסיון בתחום הנס"ר, בין החברות בזקל תקשורת, טלרד ותדיראן.

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

על פי חוק ההגבלים העסקיים, התשמ"ח - 1988, התקשרות כצד להסדר כובל שלא אושר כדון או שלא ניתן לו פטור או היתר זמני, אסורה. ביצוע מעשה שכזה הינו עבירה פלילית והוא גם בגדר עוולה בנוזיקין ובסיס אפשרי לנקיטת הליכים נגד צד להסדר ולתביעה ייצוגית. ממצאי החקירה של רשות ההגבלים העסקיים לא הועברו לחברה ואין ביכולת החברה להעריך את משמעותם לגביה ולגבי נושאי משרה בה, בעבר ובהווה, או מה יהיו החלטות הממונה על ההגבלים העסקיים בעניינים האמורים, ומה תהיה השלכתן על החברה, לרבות על יכולת בעלי מניותיה או לקוחותיה או כל צד ג' אחר לתבוע אותה, או על יכולתה לתבוע אחרים.

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

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

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

(11) ביום 15 בפברואר 2000 הוגשה לבית המשפט המחוזי בירושלים תביעה על סך של 20 מיליון ש"ח כנגד החברה. בתביעה טוענת התובעת כי החברה הפרה את ההתחייבויות והמצגים שהציגה בפניו לרכוש ממנה כמויות גדולות של ציוד. כמו כן טוענת התובעת כי ההליך שנוהל לצורך בחירת הציוד שירכש על ידי החברה נוהל שלא כדון, תוך הפרה של דיני המכרזים וכללי מינהל תקין, ברשלנות ותוך ניצול לרעה את מעמדה של החברה כמונופול או מונופסון. בשלב זה של ההליכים אין ביכולתה של החברה, בהסתמך על היועץ המשפטי המטפל בתביעה מטעמה, להעריך את סיכויי התביעה. לפיכך, לא נכללה הפרשה בדוחות הכספיים בגין תביעה זו.

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

באור 21 - התחייבויות תלויות (המשך)

א. תביעות (המשך)

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

טרם הוגש כתב הגנה מטעם החברה, וטרם הוגשה תגובה לבקשה לאישור התביעה כייצוגית. החברה והמדינה הגישו בנפרד בקשות מקדמיות לסילוק על הסף של התביעה מחמת העדר יריבות והתיישנות.

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

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

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

(14) בחודש מרס 2000 הוגשה נגד חברת פלאפון תקשורת בע"מ תובענה ייצוגית בגין חיוב במס ערך מוסף במתחם איזור הסחר החופשי באילת. הסך הכולל שאישורו נדרש כחלק מהתובענה הינו כ- 34.5 מיליון ש"ח. להערכת הנהלת חברת פלאפון תקשורת בע"מ המסתמכת על חוות דעת יועצה המשפטי ובהתבסס על חוות דעת משפטית חיצונית, הסיכוי כי התובענה תאושר כייצוגית נמוך. לפיכך, לא נכללה כל הפרשה בגין תביעה זו בדוחות הכספיים.

(15) 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 המשפטית של החברה לחברה טענות ראויות כנגד הבקשה וכנגד התביעה עם זאת אין בידם להעריך את סיכוייה של הבקשה לאישור להתקבל. בדוחות הכספיים לא נכללה הפרשה בגין תביעה זו.

(16) חברה לאספקת שדורי טלוויזיה בכבלים הגישה בחודש אפריל 2000, לבית המשפט, תביעה כנגד החברה ובה עתרה לצו עשה קבוע לאכיפת הסכם לשרוג רשת הכבלים שלה ולחילופין לאפשר לה לבצע את העבודות בעצמה או באמצעות קבלן מטעמה וזאת בטענה כי כתוצאה מעיצומי החברה הופסקו עבודות השרוג, והדבר מהווה הפרת הסכם. להערכת יועציה המשפטית של החברה סיכויי ההגנה של החברה בכתב התביעה לצו עשה קבוע נגדה טובים.

באור 21 - התחייבויות תלויות (המשך)

א. תביעות (המשך)

- (17) ביום 10 באוגוסט 2000 נתקבל בחברה מכתב מנציג הממונה על ההגבלים העסקיים לפיו על פי מידע שהגיע לידי רשות ההגבלים העסקיים, קיים לכאורה חשש כי החברה נוקטת בהקשר להתארגנותה לקראת מתן שרותי ADSL בפעולות אשר עלולות להוות הפרות של הוראות בחוק ההגבלים העסקיים, התשמ"ח - 1988 ("החוק"). הפעולות 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 העבירה התייחסות לטענות הנ"ל וכן ידיעות ומסמכים שונים שנתבקשו ממנה ובהמשך לכך קיבלה, ביום 16 בנובמבר 2000, מכתב מנציג הממונה על ההגבלים העסקיים, לפיו, לדעתם גם לאחר בדיקת תגובת החברה קיים חשש להפרת הוראות החוק והחברה נדרשה לבטל את ההסכמים עם המשווקים ולהודיע להם על כך. החברה דבקה בעמדתה כי החשש האמור בדבר הפרת החוק אינו מוצדק. יחד עם זאת, החברה בוחנת דרכי טיפולה בענין, בין השאר, לאור אישורו הסופי של תיק השרות למתן שרותי ADSL שעשוי להפוך את ההסכמים עם המשווקים ללא רלוונטיים.
- (18) בחודש אוגוסט 2000, הוגשה כנגד החברה תובענה ייצוגית בצרוף בקשה לאישור התובענה כתובענה ייצוגית. סכום התובענה עומד על כ- 60 מיליון ש"ח כולל מע"מ. לטענת התובע גבתה החברה ממנוייה, שלא כדין, הפרשי תשלומים עבור התשלום הקבוע לשימוש בקו הטלפון. הסעדים המבוקשים על ידי התובע הם שניים - סעד הצהרתי - לפיו מתבקש בית המשפט להצהיר כי החברה גבתה את הפרשי התשלומים שלא כדין, וסעד "אופרטיבי - כספי", להשבת הסכומים כאמור. החברה דוחה את טענותיו של התובע וטוענת כי שיטת החיוב שלה עומדת במבחן הדין הסבירות והצדק. לדעת החברה בהסתמך על יועציה המשפטית לא ניתן להעריך בשלב זה את סיכויי התביעה. בדוחות הכספיים לא נכללה הפרשה בגין תביעה זו.
- (19) בחודש ספטמבר 2000, הוגשה כנגד החברה תביעה הצהרתית אשר הוגשה בבית הדין האזורי לעבודה בירושלים על ידי 2,423 גמלאים של החברה שהיו עובדים שהועברו ממשרד התקשורת לחברה עם הקמתה. התובעים מבקשים מבית הדין לעבודה סעד הצהרתי במסגרתו יקבע כי התשלומים שהם קיבלו בגין גילום מס, תוספת ביגוד ושכר עידוד הינם שכר עבודה רגיל אשר יש לראותו כחלק משכרם הקבוע לעניין הפנסיה ולעניין תשלומים הניתנים בעת פרישה. כן מבקשים התובעים סעד הצהרתי במסגרתו יקבע כי משכורתם האחרונה הקובעת לפנסיה תחושב על פי השכר האחרון, אשר שולם לכל אחד מהם עבור חודש העבודה האחרון, ולא לפי ממוצע הדרגות שהיה לכל אחד מהם. החברה הגישה בקשה מקדמית למחיקת התביעה על הסף, טרם הוגשה תגובה. לדעת החברה בהסתמך על היועץ המשפטי מטעמה לא ניתן להעריך בשלב זה את סיכויי התביעה. בדוחות הכספיים לא נכללה הפרשה בגין תביעה זו.
- (20) בחודש ספטמבר 2000 הוגשה כנגד החברה תובענה ייצוגית בצרוף בקשה לאישור התובענה כתובענה ייצוגית. סכום התובענה עומד על סך מוערך של כ- 103 מיליון ש"ח. לטענת התובע גבתה החברה ממנוייה, שלא כדין, "הוצאות גביה" בגין חשבוניות החברה אשר לא שולמו במועד שננקב בהם וזאת בטרם החלה החברה בפעולת גביה כלשהי בקשר לתובע. הסעדים המבוקשים על ידי התובע הם בעיקרם שניים - סעד הצהרתי - לפיו מתבקש בית המשפט להצהיר כי גביית "הוצאות הגביה" על ידי החברה במקרים המתוארים בכתב התביעה היתה שלא כדין וכי אין על החברה להמשיך ולגבות הוצאות אלו גם בעתיד וסעד "אופרטיבי - כספי", להשבת הסכומים כאמור. בחודש ינואר 2001 הגישה החברה את תגובתה לבקשת אישור התובענה כייצוגית, בה היא טוענת כי התביעה אינה עומדת בתנאי הדין וכן היא דוחה את פרשנות התובע לתקנות הגביה וטוענת שפעלה כדין. התובע הגיש תשובתו לתגובת החברה ונקבע מועד לדיון בבקשה. אין באפשרות יועציה המשפטית של החברה להעריך בשלב זה את סיכויי התביעה. בדוחות הכספיים לא נכללה הפרשה בגין תביעה זו.

באור 21 - התחייבויות תלויות (המשך)

א. תביעות (המשך)

(21) בחודש ספטמבר 2000 הוגשה כנגד החברה תובענה ייצוגית בצרף בקשה לאישור התובענה כתובענה ייצוגית. סכום התובענה אינו ניתן לשומה ומוערך בלמעלה מ- 750 מיליון ש"ח. לטענת התובעים, גבתה החברה ממנוייה, שלא כדין, תשלום קבוע עבור דמי חכירה ממשירי טלפון שהחברה העמידה לרשותם זאת, לטענתם, מאחר והמכשירים כאמור סופקו למנויים מבלי שנערך עימם הסכם חכירה מפורש, מבלי שנעשה גילוי ופרסום נאות לגבי העובדה שהמדובר בעסקת "החכירה" לתקופה בלתי מוגבלת בזמן, כמו גם לגבי גובה "דמי החכירה" הנדרשים וכן באשר להמשך גביית "דמי החכירה" גם לאחר המועד בו שילמו מנוייה את "דמי החכירה" בסכום השווה למלוא שוויים המשוערך של מכשירי הטלפון אשר סופקו להם. עוד לטענת התובעים, גבתה החברה "דמי חכירה" שלא כדין משלא נתנה למנוייה את הבחירה אם "לחכור" או לרכוש אותם המכשירים ומשלא הביאה לידיעתם את האפשרות העומדת בפניהם להפסיק את תשלום דמי החכירה הקבועים תמורת תשלום חד-פעמי, אשר הוא, כשלעצמו, לטענת התובעים, אינו כדין. הסעד המבוקש על ידי התובעים הוא בעיקרו סעד כספי להשבת הסכומים כאמור. אין באפשרות יועציה המשפטיים של החברה להעריך בשלב זה את סכויי התביעה. בדוחות הכספיים לא נכללה הפרשה בגין תביעה זו.

כמו כן, ביום 21 בנובמבר 2000, נתקבלה במשרדי החברה תובענה ייצוגית בצרף בקשה לאישור התובענה כתובענה ייצוגית. סכום התובענה מוערך בכ- 240 מיליון ש"ח. יצוין כי התובענה מעלה טענות דומות או זהות לתובענה האמורה לעיל מחודש ספטמבר 2000. החברה לומדת בימים אלה את כתב התביעה ואין ביכולתה להעריך, בשלב זה, את סיכוייה.

התובעות הגישו בקשה לאיחוד הדיון בשתי התביעות הנ"ל.

(22) בחודש ספטמבר 2000 הוגשה תובענה ייצוגית בצרף בקשה לאישור התובענה כתובענה ייצוגית, כנגד החברה, חברת בזק בינלאומי בע"מ ויתר מפעילי התקשורת הבינלאומיים. סכום התובענה הכולל על פי התובענה אינו ניתן לקביעה מדוייקת, ומוערך בלמעלה מגבול סמכותו של בית משפט השלום, העומד כיום על מיליון ש"ח. הוגשה בקשה על ידי התובעות לאיחוד הדיון בשתי התביעות הנ"ל.

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

הסעדים המבוקשים על ידי התובעים הינם בעיקרם שניים: סעד הצהרתי, לפיו כל אחת מן הנתבעות הפרה את חובותיה על פי הסכם ההתקשרות בינה לבין חבר הקבוצה שהתקשר עמה וסעד כספי להשבת הסכומים כאמור פיצוי בגין הנזק אשר נגרם לחברי הקבוצה בגובה הסכומים כאמור. אין באפשרות יועציה המשפטיים של החברה והחברה המאוחדת להעריך בשלב זה את סיכויי התביעה. בדוחות הכספיים לא נכללה הפרשה בגין תביעה זו.

(23) בחודש דצמבר 2000 הוגשה, נגד חברת פלאפון תקשורת בע"מ, תביעה לבית המשפט המחוזי על ידי מדינת ישראל בגין תמלוגים המגיעים לטענתה לתקופה שמינואר 1994 ועד פברואר 1996. הסכום הנתבע הינו כ- 260 מיליון ש"ח, כולל קרן, הפרשי הצמדה וריבית.

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

ביום 11 במרס 2001 הגישה חברת פלאפון תקשורת בע"מ כתב הגנה וכתב תביעה שכנגד הנוגע לתביעת המדינה לתשלום תמלוגים בגין התקופה החל מיום 1 בינואר 1994 ועד ליום 7 בפברואר 1996. בתביעה שכנגד תובעת פלאפון תקשורת בע"מ החזר של 66 מיליון ש"ח בגין מקדמה ששולמה למדינה מתוך רצון טוב להגיע להסדר פשרה בשנת 1996, תשלום שהותנה בכך שהמדינה לא תתבע את פלאפון תקשורת בע"מ בגין עילת התמלוגים.

באור 21 - התחייבויות תלויות (המשך)

א. תביעות (המשך)

- יצויין כי התביעה כוללת סכומים בגין התקופה ינואר - אוקטובר 1994 שבגינם קיבלה גם החברה דרישה לתשלום תמלוגים וזאת למרות שלדעת החברה התמלוגים בגין תקופה זו כבר שולמו על ידה במסגרת הסדר הפרשה עם המדינה מחודש נובמבר 1995.
- (24) בחודש בפברואר 2001 הוגשה כנגד החברה תובענה ייצוגית בצרוף בקשה לאישור התובענה כתובענה ייצוגית וכן בקשה למתן צו מניעה זמני. סכום התובענה לא צויין בה, אם כי על פי התובענה, הנזק המצטבר לכלל הקבוצה, שבשמה תובע התובע, לטענתו, נאמד ב"מיליוני שקלים".
- לטענת התובע, מסלול "לייט נט", שהוא אחד המסלולים בסל התשלומים החלופי שהונהג החל מיום 1 במאי 2000 הוא למעשה "ברירת מחדל" מבחינת הלקוח, שכן זו הצעה אשר אין בה אלא כדי לזכות את הלקוח.
- לטענת התובע, מאחר ומיום 1 במאי 2000, עת כניסת התעריפים החדשים לתוקפם, ועד סוף חודש יוני חייבה החברה את שיחות הטלפון לרשת של מנויים שלא בחרו באחד מן המסלולים, על פי תעריף "לייט נט", כאילו היה זה התעריף "הרגיל" להתקשרות לרשת, הרי שגם מיום 1 ביולי 2000 היה על החברה להמשיך ולהחיל על כלל המנויים, שלא בחרו במסלול אחר, את תעריף "לייט נט". התובע טוען כי, החיוב שנהג בחודשים מאי-יוני 2000 מהווה הטעייה, וכן מצג של החברה, אשר על יסוד ההסתמכות עליו, שינה המנוי את מצבו לרעה, ולפיכך, לטענת התובע, מנועה החברה מלהתנער ממצג זה. בכך לטענת התובע, הפרה החברה את הוראות סעיף 2(א) לחוק הגנת הצרכן.
- החברה לומדת את כתב התביעה ואין ביכולתה להעריך, בשלב זה, את סיכוייה.
- (25) התביעה בצרוף בקשה להכיר בתביעה כתובענה ייצוגית, שהוגשה כנגד החברה, בעניין מסע פרסום של החברה העוסק בפרסומות השימוש בטלפון קווי מהבית לעומת השימוש בטלפון סלולרי, (הוערכה על ידי התובע בכ- 57 מיליון ש"ח), הסתיימה בהסדר (בעלות סימלית לחברה) בין הצדדים שאושר על ידי בית המשפט העליון בו נקבע, בין היתר, כי לא היה במסע הפרסום של החברה בכדי להטעות את הציבור. החברה מצידה נאותה במסגרת ההסדר לייחד חלק מחסויותיה למטרות הומניטריות.
- כמו כן, התביעה בצרוף בקשה להכיר בתביעה כתובענה ייצוגית, שהוגשה כנגד החברה, חברה מאוחדת באיחוד יחסי וחברה לתקשורת סלולרית נוספת, בעניין גבית זמן אור באמצעות שרות של מפעיל לתא קולי או ב"עקוב אחרי" לרשת החברה (הוערכה על ידי התובע בכ- 2 מיליארד ש"ח), נדחתה.
- (26) בחודש מרס 2001 הוגשה עתירה לבית המשפט העליון נגד שר התקשורת, החברה ושלושת המפעילות הסלולריות בה מבקש העותר, בין השאר, כי בית המשפט יורה לשר התקשורת ולחברה על מתן שרות חסימה לכל מנוי קו טלפון של החברה מפני שיחות יוצאות אל אזור חיוג של טלפונים ניידים, כברירת מחדל חיובית. בית המשפט העביר את העתירה לתגובת המשיבים. החברה לומדת את העתירה ואין ביכולתה להעריך, בשלב זה, את סיכוייה והשלכותיה.
- (27) באשר לתביעת משרד התקשורת בהודו לחילוט ערבויות, ראה באור 8ד'.
- (28) בענין הודעת החשב הכללי של משרד האוצר בנושא גמר תקופת שכירות הנכסים לתקופה המתחדשת מידי שנתיים, ראה באור 9ב'.
- (29) באשר לשומות מס הכנסה ראה באור 11ה'.
- (30) באשר לאפשרות לדרישת פרעון מוקדם של הלוואות מבנקים ראה באור 14ד' (1) ו- 15ג'.
- (31) תביעות שונות - כנגד החברה תלויות ועומדות תביעות שונות במהלך העסקים הרגיל. להערכת הנהלת החברה, הסיכון הגלום בכל אחת ואחת מתביעות אלה לא יגרום לחברה נזק כספי מהותי מעבר לסכומים הכלולים בדוחות הכספיים.

סכומי התביעות המצויינים לעיל מתואמים (ללא תוספת ריבית) לשקלים של 31 בדצמבר 2000.

באור 21 - התחייבויות תלויות (המשך)

ב. עסקאות עתידיות

החברה ביצעה עסקאות עתידיות להגנה כנגד החשיפה הנובעת משינויים במדד המחירים לצרכן ומשינויים בשערי החליפין של מטבעות חוץ לעומת השינויים במדד המחירים לצרכן. ליום 31 בדצמבר 2000 לחברה התחייבות לקנות כ- 302 מיליוני דולר (כ- 1,222 מיליון ש"ח) שתמורתם תשלם כ- 1,249 מיליון ש"ח, צמודים למדד המחירים לצרכן וכ- 40 מיליון יורו (כ- 152 מיליון ש"ח) שתמורתם תשלם כ- 144 מיליון ש"ח, צמודים למדד המחירים לצרכן. העסקאות עומדות לפרעון במועדים שונים שהאחרון בהם הינו חודש מאי 2002. כמו כן לחברה התחייבות לקנות כ- 205 מיליוני דולר (כ- 828 מיליון ש"ח) ותמורתן תשלם לפי שעור ריבית מוסכם כ- 844 מיליון ש"ח, כ- 70 מיליון יורו (כ- 263 מיליון ש"ח) שתמורתם תשלם לפי שעור ריבית מוסכם כ- 258 מיליון ש"ח, וכ- 187 מיליון ש"ח שתמורתם תשלם כ- 189 מיליון ש"ח.

ג. התקשרויות בחוזה שכירות

		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
במאחד	בחברה	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
113,833	77,441	2001
119,445	73,838	2002
108,344	64,922	2003
95,496	54,636	2004
91,314	50,820	2005
460,284	384,187	2006 ואילך
<u>988,716</u>	<u>705,844</u>	

ד. התקשרות חברה מאוחדת ליצירת מיזם משותף

חברה מאוחדת בזק בינלאומי בע"מ, התקשרה ביום 30 בינואר 2001 בהסכם עקרונות עם חברת TyCom Networks Ltd. (להלן - TyCom), שהיא ספק בינלאומי, מן המובילים בעולם, למערכות ושרותי תקשורת, לרבות קיבולת וסיבים אופטיים תת-ימיים.

מדובר בהסכם עקרונות ליצירת מיזם משותף להנחת והפעלת מערכת סיבים אופטיים תת ימית במזרח אגן הים התיכון כחלק מרשת TyCom הגלובלית (להלן - TGN) בעלות כוללת של כ- 390 מיליון דולר. השקעת בזק בינלאומי בע"מ בפרייקט תהיה כ- 20%. לבזק בינלאומי בע"מ האופציה לעלות, בתנאים מסויימים, עד ל- 33% מהמיזם המשותף.

על פי הסכם העקרונות, הצדדים אמורים לפעול לחתימת הסכם מפורט בתוך 60 יום ממועד החתימה על הסכם העקרונות.

ה. בטחונות ושעבדים

באשר לבטחונות, שעבדים והתניות שנתנה החברה בקשר עם הלוואות (loan covenants) ראה באור 14ד' ובאור 15ג'.

באשר לערבויות שנתנה החברה באשר להשקעותיה בדי.בי.אס. שרותי לוויין (1998) בע"מ ראה באור 8ח'.

באור 22 - הון המניות

הון המניות מורכב ממניות רגילות בנות 1 ש"ח ערך נוקב כל אחת. ההון הרשום - 835,000,000 מניות. ההון המונפק והנפרע - 797,981,233 מניות (1999 - 783,391,072 מניות). כל המניות רשומות למסחר בבורסה לניירות ערך בתל-אביב.

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

באור 23 - הכנסות משרותי בזק

מאוחד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2000	*1999	*1998
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
2,525,700	2,750,493	3,305,647
2,145,539	2,837,589	2,677,852
1,988,651	1,819,036	1,573,652
846,370	903,885	1,132,091
496,269	479,170	505,651
140,389	141,440	76,389
8,142,918	8,931,613	9,271,282
259,321	223,108	269,230
<u>8,402,239</u>	<u>9,154,721</u>	<u>9,540,512</u>

הכנסות משרותי תקשורת

תקשורת נייחת בארץ

טלפון אלחוטי נייד (1)

דמי שימוש

תקשורת בינלאומית ושרותי אינטרנט

התקנה ומכירת ציוד למנויים

שונות

הכנסות אחרות

(1) ראה באור 1ה'(1)

* סווג מחדש

באור 23 - הכנסות משרותי בזק (המשך)

חברה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
*1998 אלפי ש"ח	1999 אלפי ש"ח	2000 אלפי ש"ח	
			הכנסות משרותי תקשורת
3,315,010	2,765,344	2,546,617	תקשורת נייחת בארץ
1,821,376	1,983,563	842,491	טלפון אלחוטי נייד (1)
1,405,872	1,669,119	1,882,363	דמי שימוש
540,088	444,369	388,467	תקשורת בינלאומית ושרותי אינטרנט
261,013	235,377	211,283	התקנה ומכירת ציוד למנויים
80,324	143,736	144,122	שונות
<u>7,423,683</u>	<u>7,241,508</u>	<u>6,015,343</u>	
257,186	217,312	236,922	הכנסות אחרות
<u><u>7,680,869</u></u>	<u><u>7,458,820</u></u>	<u><u>6,252,265</u></u>	

(1) ראה באור 1ה'(1)

* סווג מחדש

באור 24 - הוצאות הפעלה וכלליות מאוחד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
1998*	1999*	2000	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
1,878,920	1,671,130	1,676,182	משכורות והוצאות נילוות
1,090,993	1,364,926	509,729	הוצאות טלפון אלחוטי נייד (1)
556,391	730,017	680,319	הוצאות כלליות
429,486	470,703	398,104	שרותים ואחזקה על ידי קבלני משנה
379,547	396,693	388,660	אחזקת בניינים
288,559	285,766	418,101	חומרים וחלקי חילוף
456,213	264,601	251,065	הוצאות בגין תקשורת בינלאומית
62,980	65,457	72,599	הוצאות אחזקת כלי רכב
43,075	42,115	39,008	עמלות גבייה
5,186,164	5,291,408	4,433,767	
171,306	159,870	149,933	בניכוי - שכר שנוקף להשקעות ברכוש קבוע
5,014,858	5,131,538	4,283,834	

חברה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
1998*	1999	2000	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
1,660,797	1,393,014	1,312,659	משכורות והוצאות נילוות
1,300,636	1,497,174	302,838	הוצאות טלפון אלחוטי נייד (1)
231,443	256,117	233,649	הוצאות כלליות
386,408	415,237	340,715	שרותים ואחזקה על ידי קבלני משנה
342,999	354,149	343,891	אחזקת בניינים
59,597	51,433	39,021	חומרים וחלקי חילוף
27,993	18,751	12,145	הוצאות בגין תקשורת בינלאומית
58,763	59,936	62,412	הוצאות אחזקת כלי רכב
42,461	41,464	38,783	עמלות גבייה
4,111,097	4,087,275	2,686,113	
171,306	159,870	149,933	בניכוי - שכר שנוקף להשקעות ברכוש קבוע
3,939,791	3,927,405	2,536,180	

(1) ראה באור 1ה' (1)
* סווג מחדש

באור 25 - הוצאות מימון לבנקים ואחרים, נטו

מאוחד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
1998	1999	2000
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
101,695	56,060	4,881
69,876	82,668	118,766
520,876	212,984	172,416
<u>692,447</u>	<u>351,712</u>	<u>296,063</u>
(42,230)	(73,606)	(66,000)
(181,705)	111,182	102,223
-	14,972	35,769
<u>(12,698)</u>	<u>(44,188)</u>	<u>(24,823)</u>
<u>455,814</u>	<u>360,072</u>	<u>343,232</u>
<u>265,994</u>	<u>(33,276)</u>	<u>(50,006)</u>

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

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

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

חברה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
1998	1999	2000
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
101,695	56,060	4,881
69,876	82,668	118,766
495,804	193,815	153,543
<u>667,375</u>	<u>332,543</u>	<u>277,190</u>
(3,318)	(73,606)	(66,000)
(181,705)	111,182	102,223
(4,750)	(5,432)	(19,074)
<u>477,602</u>	<u>364,687</u>	<u>294,339</u>
<u>242,466</u>	<u>(35,329)</u>	<u>(47,006)</u>

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

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

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

באור 26 - הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו

מאוחד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
1998	1999	2000
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
202,317	(398,340)	(1,446,463)
-	(126,772)	99,131
(88,497)	-	(50,000)
(60,805)	9,767	-
(14,623)	-	(11,013)
-	(75,561)	(27,690)
*4,686	16,391	1,341
-	-	138,737
-	14,919	23,306
(316)	1,138	(4)
42,762	(558,458)	(1,272,655)

הפרשה בגין סיום יחסי עובד-מעביד בפרישה מוקדמת (באור 17ד')

שיפוי (הפרשה) בגין מערכת החיוב והגביה (באור 9ה')

הפרשה לתביעות בגין רכיבי שכר ופנסיה

הפרשה לחופשת מחלה שטרם נוצלה (1)

הפרשה לירידת ערך רכוש קבוע

הוצאות ישירות בגין הליך שיוך לקוחות רווחי (הפסדי) הון, נטו

רווח הון ממכירת חברה כלולה (באור 8ה')

ביטול הפרשה לערבות לחברה כלולה אחרות

חברה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
1998	1999	2000
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
202,317	(398,340)	(1,446,463)
-	(126,772)	99,131
(88,497)	-	(50,000)
(60,805)	9,767	-
(14,623)	-	-
*13,027	17,454	2,657
-	-	138,737
-	14,919	23,306
-	202	(225)
51,419	(482,770)	(1,232,857)

הפרשה בגין סיום יחסי עובד-מעביד בפרישה מוקדמת (באור 17ד')

שיפוי (הפרשה) בגין מערכת החיוב והגביה (באור 9ה')

הפרשה לתביעות בגין רכיבי שכר ופנסיה

הפרשה לחופשת מחלה שטרם נוצלה (1)

הפרשה לירידת ערך רכוש קבוע

רווחי הון, נטו

רווח הון ממכירת חברה כלולה (באור 8ה')

ביטול הפרשה לערבות לחברה כלולה אחרות

(1) מהווה רישום הפרשה לחופשת מחלה שטרם נוצלה בגין עובדים שטרם הגיעו לגיל 55 (שהינו הגיל המזכה לענין פידיון דמי מחלה שטרם נוצלו). עד לשנת החשבון נרשמה הפרשה זו רק לגבי עובדים שהגיעו לגיל 55.

* סווג מחדש

באור 27 - רווח למניה (מאוחד וחברה)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
1998	1999	2000
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
766,149	20,324	(544,327)
<u>2,308,833</u>	<u>2,411,826</u>	<u>2,411,826</u>

רווח (הפסד) בסיסי ומדולל

כמות מניות משוקללת ברווח הבסיסי וברווח המדולל (1)

לשם בדיקת סבירות ההמרה של אגרות החוב הניתנות להמרה וחישוב הרווח למניה, חושב הערך הנוכחי לשנת 2000 בהנחה של מימוש אגרות החוב ההמירות האפשרי על פי שעורי ריבית שקליים לאחר מס של 7%.

(1) בחישוב הרווח למניה נלקח בחשבון מרכיב ההטבה כמפורט בבאור 22.

באור 28 - מגזרי פעילות עסקית

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

מאוחד

לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר 2000						
מאוחד	התאמות	אחרים	תקשורת בינלאומית	רדיו טלפון נייד	תקשורת מניס ארצית ניחת	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
						הכנסות
8,402,239	-	155,217	667,254	1,667,822	5,911,946	הכנסות מחיצוניים
-	(428,836)	30,837	4,434	53,246	340,319	הכנסות בין מגזריות
<u>8,402,239</u>	<u>(428,836)</u>	<u>186,054</u>	<u>671,688</u>	<u>1,721,068</u>	<u>6,252,265</u>	סך הכל הכנסות
1,103,562	163	12,286	(148,886)	(28,912)	1,268,911	תוצאות המגזר
343,232						הוצאות מימון
760,330						רווח לאחר הוצאות מימון
(1,272,655)						הוצאות אחרות, נטו
(512,325)						הפסד לפני מיסים על הכנסה
153,323						הטבת מס
(359,002)						הפסד לאחר מיסים על הכנסה
(195,159)		(183,063)			(12,096)	חלק ברווחי (הפסדי) חברות כלולות
4,893						חלק המיעוט בהפסדי חברה מאוחדת
<u>(549,268)</u>						הפסד נקי
15,261,958	(55,438)	89,166	635,023	2,294,075	12,299,132	נכסים מזוהים
172,676		72,209			100,467	השקעות בשיטת השווי המאזני
1,535,787						נכסים כלליים
<u>16,970,421</u>						סך הכל נכסים במאוחד
3,873,517	(53,598)	49,389	501,089	924,727	2,451,910	התחייבויות המגזר
6,135,530						התחייבויות כלליות
<u>10,009,047</u>						סך הכל התחייבויות במאוחד
		8,157	129,857	816,349	1,010,700	השקעות הוניות
		4,445	74,407	529,967	2,246,299	פחת והפחתות

באור 28 - מגזרי פעילות עסקית (המשך)

מאוחד

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 1999						
מאוחד	התאמות	אחרים	תקשורת בינלאומית	רדיו טלפון נייד	תקשורת פנים ארצית נייחת	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
						הכנסות
9,143,350	-	156,968	698,553	1,159,855	7,127,974	הכנסות מחיצונים
-	(695,714)	27,482	9,417	327,969	330,846	הכנסות בין מגזריות
<u>9,143,350</u>	<u>(695,714)</u>	<u>184,450</u>	<u>707,970</u>	<u>1,487,824</u>	<u>7,458,820</u>	סך הכל הכנסות
1,000,906	(47,435)	14,649	(59,773)	63,568	1,029,897	תוצאות המגזר
(360,072)						הוצאות מימון
640,834						רווח לאחר הוצאות מימון
(558,458)						הוצאות אחרות, נטו
82,376						רווח לפני מיסים על הכנסה
(59,665)						מיסים על הכנסה
22,711						רווח לאחר מיסים על הכנסה
(21,550)		(26,932)				חלק ברווחי (הפסדי) חברות כלולות
1,161						רווח לפי השפעה מצטברת של שינוי שיטה חשבונאית
7,024				7,024		השפעה מצטברת לתחילת שנה של שינוי שיטת חשבונאית - נטו
<u>8,185</u>						רווח נקי
15,488,957	(60,378)	94,097	730,159	1,896,261	12,828,818	נכסים מזוהים
75,498		26,870			48,628	השקעות בשיטת השווי המאזני
1,250,680						נכסים כלליים
<u>16,815,135</u>						סך הכל נכסים במאוחד
2,302,356	(89,533)	52,863	385,098	520,425	1,433,503	התחייבויות המגזר
7,021,090						התחייבויות כלליות
<u>9,323,446</u>						סך הכל התחייבויות במאוחד
		7,290	105,347	771,853	1,064,167	השקעות הוניות
		3,714	48,174	436,060	2,293,311	פחת והפחתות

באור 28 - מגזרי פעילות עסקית (המשך)

מאוחד

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 1998						
מאוחד	התאמות	אחרים	תקשורת בינלאומית	רדיו טלפון נייד	תקשורת פנים ארצית נייחת	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
						הכנסות
9,514,025	-	164,624	931,483	1,162,601	7,255,317	הכנסות מחיצונים
-	(827,462)	15,614	39,347	346,949	425,552	הכנסות בין מוגדרות
9,514,025	(827,462)	180,238	970,830	1,509,550	7,680,869	סך הכל הכנסות
1,661,836	22,939	13,689	25,290	234,786	1,365,132	תוצאות המגזר
(455,814)						הוצאות מימון
1,206,022						רווח לאחר הוצאות מימון
42,762						הכנסות אחרות, נטו
1,248,784						רווח לפני מיסים על הכנסה
(491,230)						מיסים על הכנסה
757,554						רווח לאחר מיסים על הכנסה
6,468					6,468	חלק ברווחי חברות כלולות
764,022						רווח נקי
16,949,590	(62,826)	76,944	872,641	1,510,185	14,552,646	נכסים מזוהים
36,546					36,546	השקעות בשיטת השווי
1,241,227						המאזני
18,227,363						נכסים כלליים
						סך הכל נכסים במאוחד
2,075,138	(137,810)	41,827	421,796	242,599	1,506,726	התחייבויות המגזר
8,791,071						התחייבויות כלליות
10,866,209						סך הכל התחייבויות במאוחד
		3,872	50,596	558,226	1,192,893	השקעות הוניות
		2,992	40,952	337,617	2,127,913	פחת והפחתות

באור 29 - עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

א. החברה היא חברה ממשלתית המנהלת עסקאות בהיקף מהותי, בדרך העסקים הרגילה, עם משרדי ממשלה, רשויות ממשלתיות וחברות ממשלתיות. העסקאות מתבטאות בעיקר במתן שרותי בזק ובביצוע עבודות פיתוח וקבלת שרותים מסוגים שונים. אין זה מעשי לקבוע את זהות בעלי העניין האמורים ולקיים הפרדה ברישומים בגין עסקאות אלה. רשות ניירות ערך פטרה את החברה, מכוח סמכותה על פי תקנות ניירות ערך (עריכת דוחות כספיים שנתיים), התשנ"ג-1993 (האישור בגין שנת 2000 הינו מיום 4 לפברואר 2001), מתאור העסקאות עם בעלי העניין, למעט עסקאות חריגות.

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

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

(1) יתרת ההתחשבות בין החברה למשרד הבטחון למחצית 1996 מסתכמת בכ- 350 מיליון ש"ח כעודף השקעות של משרד הבטחון.

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

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

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

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

החברה ומשרד הבטחון מקיימים מגעים להסדר מחודש של יחסיהם המסחריים.

ג. ערבויות

החברה ערבה כלפי בנקים בקשר לאשראי המוענק לחברות מאוחדות עד לגובה של 70 מיליוני ש"ח. לתאריך הדוחות הכספיים יתרת ההלוואות המובטחות כאמור הסתכמו בכ- 53 מיליוני ש"ח.

החברה חתמה על כתב ערבות לחברה כלולה בסך של 10 מיליון ש"ח. תוקף הערבות הינו עד ליום 31 בדצמבר 2010.

בקשר לערבויות שנתנה החברה באשר להשקעותיה בהודו, ראה באור 8ד.

בקשר לערבות נוספת שניתנה באשר להשקעות החברה בדי.בי.אס. שרותי לוויין ראה באור 8ח.

באור 29 - עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

ד. עסקאות עם חברות מוחזקות (בחברה)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
1998	1999	2000	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
478,567	419,337	297,711	הכנסות -
42,265	59,527	190,732	דמי שינוע ודמי נגישות
20,312	896	9,782	שרותים, תמלוגים ועמלות
			דמי שכירות ושימוש במבנים וציוד
970	-	-	ריבית
5,652	-	-	דמי ניהול
			הוצאות -
691,112	672,516	142,865	קניית שרותים
-	14,630	-	ריבית
2,256	963	(444)	סך הכל רווחים (הפסדים) מעסקאות רכוש קבוע
4,776	1,590	568	סך הכל מחזור עסקאות

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

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

ה. הטבות לדירקטורים ולמנכ"ל

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
1998	1999	2000	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
1,251	1,512	1,172	עלות כוללת של שכר מנכ"ל ויושב ראש הדירקטוריון
2	3	2	מספר המועסקים
8	-	-	יתרת הלוואות למנכ"ל וליושב ראש הדירקטוריון
1,294	1,243	1,382	גמול לחברי הדירקטוריון שאינם מועסקים בחברה*
14	13	17	מספר דירקטורים מקבלי הגמול

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

לחברה פוליסת ביטוח נושאי משרה בחברה ובחברות המאוחדות שבהן מחזיקה החברה 50% או יותר מהון המניות. תקרת הביטוח הינה 150 מיליון דולר למקרה ולתקופה בנוסף לעד 30 מיליון דולר להוצאות משפטיות בישראל. בנוסף החברה תשפה נושאי משרה בסכום שלא יעלה על 50 מיליון דולר לנושא משרה בגין חבות כספית שתוטל עליהם בכל הקשור עם תשקיף החברה מיום 27 בפברואר 1998 ואשר אינו מכוסה על ידי פוליסת הביטוח.

באור 30 - מכשירים פיננסיים

א. מכשירים פיננסיים נגזרים

לקבוצה עודף התחייבויות על רכוש במטבע חוץ או בהצמדה אליו בסך כ- 2,750,091 אלפי ש"ח, מזה עודף התחייבויות שוטפות בסך כ- 231,614 אלפי ש"ח. עודף ההתחייבויות השוטפות מכוסה חלקית על ידי עסקאות מטבע עתידיות כמתואר בבאור 21. לקבוצה הכנסות במטבע חוץ מתקשורת בינלאומית.

ליום 31 בדצמבר 2000 הסתכמו עודף התחייבויות כספיות צמודות למדד המחירים לצרכן על נכסים כספיים צמודים למדד המחירים לצרכן בסך כ- 2,159,355 אלפי ש"ח, מזה כ- 211,771 אלפי ש"ח עודף התחייבויות שוטפות. כאמור בבאור 11 מרבית תעריפי החברה נמצאים בפיקוח ממשלתי ומעודכנים מידי פעם בהתאם לעליית מדד המחירים לצרכן, בניכוי גורם התייעלות.

לחברה התקשרויות מוגבלות במכשירים פיננסיים נגזרים המיועדים אך ורק למטרות הגנה. התקשרות החברה לביצוע עסקאות מטבע עתידיות ליום 31 בדצמבר 2000 - ראה באור 21.

ב. סיכוני אשראי

עיקר המזומנים ושווי המזומנים ליום 31 בדצמבר 2000 וכן פקדונות בבנק מופקדים בבנקים ישראלים גדולים. השקעות לזמן קצר מייצגות בעיקר השקעות באגרות חוב ממשלתיות ופקדונות בבנקים ומיעוטן, השקעות באגרות חוב של חברות נסחרות בבורסה בישראל. לפיכך, אין ההנהלה צופה הפסדים מהותיים הנובעים מסיכוני אשראי.

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

ג. שווים הנאות של מכשירים פיננסיים

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

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

31 בדצמבר 2000	
השווי הנאות אלפי ש"ח	הסכום בספרים אלפי ש"ח
1,321,329	1,384,278
744,886	992,387
1,128,036	1,168,872

אגרות חוב:
 שהונפקו לציבור
 שהונפקו לאחרים
 הלוואות צמודות למדד המחירים לצרכן

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

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

מאוחד

סך הכל	ללא הצמדה	הצמדה למדד המחירים לצרכן	במטבע חוץ או בהצמדה אליו
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
1,532,882	810,969	-	721,913
188,369	86,691	89,491	12,187
1,372,781	1,224,106	4,533	144,142
269,642	28,190	222,823	18,629
266,020	256,161	9,859	-
3,629,694	2,406,117	326,706	896,871
735,142	716,136	-	19,006
602,177	-	450,640	151,537
1,046,886	623,770	-	423,116
922,621	773,045	77,978	71,598
2,824,784	37,711	927,237	1,859,836
2,152,075	-	1,030,206	1,121,869
1,596,371	1,596,371	-	-
9,880,056	3,747,033	2,486,061	3,646,962

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

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

חברה

סך הכל	ללא הצמדה	הצמדה למדד המחירים לצרכן	במטבע חוץ או בהצמדה אליו
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
1,521,842	802,487	-	719,355
168,376	70,348	87,336	10,692
728,350	726,577	-	1,773
218,861	13,450	186,782	18,629
220,536	220,536	-	-
2,857,965	1,833,398	274,118	750,449
542,085	-	390,548	151,537
465,896	450,092	-	15,804
753,409	603,833	77,978	71,598
2,404,728	-	544,892	1,859,836
2,152,075	-	1,030,206	1,121,869
1,592,098	1,592,098	-	-
7,910,291	2,646,023	2,043,624	3,220,644

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

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

לגבי פרטים על עסקאות מטבע עתידיות לכיסוי החשיפה למטבע חוץ ראה באור 21ב'.

באור 31 - תנאי ההצמדה של יתרות כספיות ליום 31 בדצמבר 1999

מאוחד

סך הכל	ללא הצמדה	הצמדה למדד המחירים לצרכן	במטבע חוץ או בהצמדה אליו
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
664,237	641,462	-	22,775
301,140	224,626	67,474	9,040
1,522,844	1,356,259	3,447	163,138
226,830	40,958	185,768	104
275,743	263,902	11,841	-
2,990,794	2,527,207	268,530	195,057
271,006	271,006	-	-
1,278,935	-	529,762	749,173
1,156,374	782,806	-	373,568
768,891	649,414	60,976	58,501
470,954	-	470,954	-
3,236,604	-	1,013,415	2,223,189
1,253,620	-	1,253,620	-
301,565	301,565	-	-
429,648	429,648	-	-
9,167,597	2,434,439	3,328,727	3,404,431

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

התחייבויות
 אשראי לזמן קצר מבנקים
 חלויות שוטפות של התחייבויות לזמן ארוך
 ספקים
 התחייבויות שוטפות אחרות
 אגרת חוב שהונפקה למדינת ישראל
 הלוואות לזמן ארוך
 אגרות חוב אחרות לזמן ארוך
 דיבידנד לתשלום
 התחייבויות בשל סיום יחסי עובד-מעביד

חברה

סך הכל	ללא הצמדה	הצמדה למדד המחירים לצרכן	במטבע חוץ או בהצמדה אליו
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
486,162	483,463	-	2,699
294,457	217,943	67,474	9,040
1,008,146	1,003,114	-	5,032
167,469	27,665	139,804	-
257,492	257,492	-	-
2,213,726	1,989,677	207,278	16,771
1,209,132	-	477,610	731,522
654,624	640,441	-	14,183
657,458	539,400	60,976	57,082
470,954	-	470,954	-
2,862,097	-	725,083	2,137,014
1,253,620	-	1,253,620	-
301,565	301,565	-	-
430,560	430,560	-	-
7,840,010	1,911,966	2,988,243	2,939,801

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

התחייבויות
 חלויות שוטפות של התחייבויות לזמן ארוך
 ספקים
 התחייבויות שוטפות אחרות
 אגרת חוב שהונפקה למדינת ישראל
 הלוואות לזמן ארוך
 אגרות חוב אחרות לזמן ארוך
 דיבידנד לתשלום
 התחייבויות בשל סיום יחסי עובד-מעביד

לגבי פרטים על עסקאות מטבע עתידיות לכיסוי החשיפה למטבע חוץ ראה באור 21ב'.

באור 32 - תמצית דוחות כספיים של החברה בערכים נומינליים

א. מאזנים

31 בדצמבר 1999	31 בדצמבר 2000	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
2,177,728	2,804,982	רכוש
228,557	184,983	רכוש שוטף
257,492	244,027	חומרים וחלקי חילוף
1,278,945	1,143,339	פקדונות ויתרות חובה לזמן ארוך
7,579,662	7,097,316	השקעות בחברות מוחזקות
401,369	864,730	רכוש קבוע
		רכוש אחר
<u>11,923,753</u>	<u>12,339,377</u>	
3,681,818	2,132,623	התחייבויות
4,299,349	5,893,028	שוטפות
		לזמן ארוך
<u>7,981,167</u>	<u>8,025,651</u>	
233,699	68,092	אגרות חוב להמרה
<u>3,708,887</u>	<u>4,245,634</u>	
<u>11,923,753</u>	<u>12,339,377</u>	הון עצמי

באור 32 - תמצית דוחות כספיים של החברה בערכים נומינליים (המשך)

ב. דוחות רווח והפסד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
1998	1999	2000	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
*7,276,454	7,369,982	6,237,202	הכנסות משרותי בזק
			עלויות והוצאות
*3,731,935	3,883,844	2,531,190	הוצאות הפעלה וכלליות
1,255,005	1,422,078	1,482,947	פחות
236,244	205,769	204,058	תמלוגים לממשלת ישראל
5,223,184	5,511,691	4,218,195	
2,053,270	1,858,291	2,019,007	רווח תפעולי
1,019,630	416,655	289,522	הוצאות מימון, נטו
1,033,640	1,441,636	1,729,485	רווח לאחר הוצאות מימון
*25,036	464,378	1,227,500	הוצאות אחרות, נטו
1,008,604	977,258	501,985	רווח לפני מיסים על ההכנסה
(262,346)	44,455	213,762	הטבת מס (מיסים על ההכנסה)
746,258	1,021,713	715,747	רווח לאחר מיסים על ההכנסה
252,054	(48,562)	(364,188)	חלק ברווחי (הפסדי) חברות מוחזקות
998,312	973,151	351,559	רווח נקי

* סווג מחדש

באור 32 - תמצית דוחות כספיים של החברה בערכים נומינליים (המשך)

ג. דוחות על השינויים בהון העצמי

הון מניות	תקבולים מהנפקת כתבי אופציה	קרנות הון(*)	יתרת הפסד	סך הכל	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
732,087	-	2,746,260	(1,944,920)	1,533,427	יתרה ליום 1 בינואר 1998
-	-	-	998,312	998,312	רווח נקי
-	73,257	-	-	73,257	הנפקה לציבור
4,216	-	32,549	-	36,765	הנפקה לעובדים
-	-	3,166	-	3,166	הצעת מכר לעובדים
-	-	24,710	-	24,710	תגמול מהמדינה לעובדי החברה
29,250	(73,257)	221,785	-	177,778	מימוש כתבי אופציה
231	-	2,228	-	2,459	המרת אגרות חוב להמרה
765,784	-	3,030,698	(946,608)	2,849,874	יתרה ליום 31 בדצמבר 1998
-	-	-	973,151	973,151	רווח נקי
-	-	-	(301,565)	(301,565)	דיבידנד בגין שנה קודמת
17,607	-	169,820	-	187,427	המרת אגרות חוב להמרה
783,391	-	3,200,518	(275,022)	3,708,887	יתרה ליום 31 בדצמבר 1999
-	-	-	351,559	351,559	רווח נקי
-	-	21,841	-	21,841	הטבת מס בגין מניות לעובדים
-	-	1,600,000	(1,600,000)	-	היוון רווחים לא מיועדים לקרן שמורה לצורך חלוקת מניות הטבה
14,590	-	148,757	-	163,347	המרת אגרות חוב להמרה
797,981	-	4,971,116	(1,523,463)	4,245,634	יתרה ליום 31 בדצמבר 2000

(*) לאחר ניכוי הוצאות הנפקה מיוחסות בסך 3,615 אלפי ש"ח בגין שנת 1998.

באור 33 - תמצית דוחות כספיים של בזק בינלאומי בע"מ ושל פלאפון תקשורת בע"מ והחברה המאוחדת שלה

1. בזק בינלאומי בע"מ

א. מאזן

31 בדצמבר 1999	31 בדצמבר 2000	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
413,169	266,781	רכוש שוטף
-	38,167	השקעות
314,224	359,684	רכוש קבוע
12,258	18,200	רכוש אחר
<u>739,651</u>	<u>682,832</u>	
385,098	499,398	התחייבויות שוטפות
-	32,740	התחייבויות לזמן ארוך
158,474	158,474	תקבול מעין הוני
196,079	(7,780)	הון עצמי (גרעון)
<u>739,651</u>	<u>682,832</u>	

ב. דוח רווח והפסד

לשנה שהסתיימה ביום

31 בדצמבר 1998	31 בדצמבר 1999	31 בדצמבר 2000	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
*982,491	*719,423	671,688	הכנסות משרותי בזק בינלאומיים
795,289	594,726	559,901	הוצאות הפעלה
187,202	124,697	111,787	רווח גולמי
61,506	111,422	165,388	הוצאות שיווק
*94,649	*73,048	95,285	הוצאות הנהלה וכלליות
156,155	184,470	260,673	
31,047	(59,773)	(148,886)	רווח (הפסד) תפעולי
37,072	36,075	(3,179)	הכנסות (הוצאות) מימון, נטו
68,119	(23,698)	(152,065)	רווח (הפסד) לאחר מימון
(7,534)	(77,538)	(39,716)	הוצאות אחרות, נטו
60,585	(101,236)	(191,781)	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
(26,660)	9,003	(1,620)	הטבת מס (מסים על ההכנסה)
33,925	(92,233)	(193,401)	רווח (הפסד) לאחר מסים על ההכנסה
-	-	(10,458)	חלק החברה בהפסדי חברה מוחזקת
<u>33,925</u>	<u>(92,233)</u>	<u>(203,859)</u>	רווח (הפסד) נקי
			* סווג מחדש

באור 33 - תמצית דוחות כספיים של בזק בינלאומי בע"מ ושל פלאפון תקשורת בע"מ והחברה המאוחדת שלה (המשך)

**2. פלאפון תקשורת בע"מ והחברה המאוחדת שלה
א. מאזן**

מאוחד 31 בדצמבר 2000	חברה 31 בדצמבר 1999	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
1,129,961	930,749	רכוש שוטף
71,255	11,352	לקוחות זמן ארוך
1,440	-	השקעה בחברה מוחזקת
-	3,482	יעודה בקופת פיצויים, נטו
2,862,967	2,575,434	רכוש קבוע
679,422	464,048	רכוש אחר, נטו
4,745,045	3,985,065	
2,083,658	1,186,213	התחייבויות שוטפות
-	3,978	הפרשה להפסדי חברה מוחזקת
793,541	798,345	התחייבויות לזמן ארוך
1,867,846	1,996,529	הון עצמי
4,745,045	3,985,065	

ב. דוח רווח והפסד לשנה שנתימה ביום 31 בדצמבר

מאוחד 2000	חברה 1999	1998	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
3,442,135	2,975,126	3,011,278	הכנסות משרותי פלאפון, מכירות ושרותים
2,876,330	2,390,434	2,173,625	עלות שרותי פלאפון, מכירות ושרותים
565,805	584,692	837,653	רווח גולמי
448,385	285,229	229,918	הוצאות מכירה ושיווק
200,125	183,677	160,951	הוצאות הנהלה וכלליות
648,510	468,906	390,869	
(82,705)	115,786	446,784	רווח (הפסד) תפעולי
(98,001)	(65,745)	(29,586)	הוצאות מימון, נטו
1,715	521	(5,156)	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
(178,991)	50,562	412,042	רווח (הפסד) לפני מיסים על ההכנסה
51,441	(25,171)	(158,973)	הטבת מס (מיסים) על ההכנסה
(127,550)	25,391	253,069	רווח (הפסד) לאחר מיסים על הכנסה
9,790	-	-	חלק המיעוט בהפסדי חברה מאוחדת
(10,923)	(3,978)	(1,128)	חלק החברה בהפסדי חברות מוחזקות
(128,683)	21,413	251,941	רווח (הפסד) לפני השפעה מצטברת של שינוי שיטה חשבונאית
-	14,047	-	השפעה מצטברת לתחילת שנה של שינוי שיטה חשבונאית, נטו
(128,683)	35,460	251,941	רווח (הפסד) נקי

שעור השליטה והבעלות	
31 בדצמבר 1999	31 בדצמבר 2000
%	%

100	100
100	100
100	100
100	100
-	100

חברות מאוחדות

- בזק בינלאומי בע"מ
- בזק כל תקשורת בע"מ (לשעבר בזק ביט 1995 בע"מ) (1)
- בזק כל בע"מ (1)
- בזק גלוב בע"מ (2)
- בזק און ליין בע"מ (3)

חברה מאוחדת באיחוד יחסי

50	50
-	25.5

- פלאפון תקשורת בע"מ
- גו נקסט בע"מ (4)

חברות כלולות

50	50
38	49
33	33
16	-
33	30
29	29
25.5	-
26	38.5
-	23

- החברה הבינלאומית לכבל תת-ימי בע"מ (5)
- גולדנט שרותי תקשורת - שותפות רשומה (6)
- Emitel Telecommunication Corp. Ltd. (הונגריה) (7)
- Fascel Ltd. (הודו) (8)
- די.בי.אס. שרותי לוויין (1998) בע"מ (9)
- אינפוגייט און לין בע"מ (10)
- סייף קום-קאר קומיוניקיישן (להלן - סייף קאר) (11)
- וואלה! תקשורת בע"מ (12)
- עדן טלקום בע"מ (11)

- (1) החל מיום 1 ביולי 1997 אוחדה הפעילות של שתי החברות וחברת בזק כל בע"מ הפסיקה את פעילותה.
- (2) החברה חדלה לפעול החל מיום 1 ביולי 1998. בשנת 2000 החליטה החברה על פרוקה מרצון. החלטת הפרוק טעונה אישור ועדת השרים לענייני הפרטה.
- (3) החברה הוקמה בחודש דצמבר 2000 והחלה את פעילותה בשנת 2001.
- (4) ראה באור 8'ט'.
- (5) החברה עסקה באחזקת כבל תת ימי שהונח באמצעותה. חלקה של החברה בעלויות הציוד ואחזקתו נזקף לרכוש קבוע ולהוצאות אחזקה. בחודש פברואר 1997 פסק השימוש בכבל התת ימי. בחודש ינואר 1999 קיבל הדירקטוריון החלטה על פרוק מרצון החל מיום 31 במרס 1999.
- (6) בהתאם להסכם בין השותפים הגדילה החברה במהלך השנה את השקעתה בשותפות לכדי 49%. בנוסף, במסגרת ההסכם לחברה אופציה להגדיל את חלקה בשותפות ב- 5% נוספים. כמו כן, לחברה אופציה להגדלת חלקה בשותפות עד לכדי 20% נוספים ולשותפים האחרים קיימת אופציה לחייב את החברה להגדיל את חלקה כאמור. תוקף האופציה הינו עד ליום 31 במרס 2003.
- (7) מוחזקת בעקיפין.
- (8) ראה באור 8'ה'.
- (9) ראה באור 8'ח'.

- (10) החברה עוסקת בפיתוח ואספקה של שרותי תקשוב בקונספצית ASP לפיה מחוברים מחשבים ברשת רחבת סרט לשרת מרכזי ומקבלים ממנו שרותים שונים.
- (11) בחודש אוקטובר 2000 נחתם הסכם בין פלאפון תקשורת בע"מ ובעלי המניות האחרים בחברת סייף קאר קומוניקישן בע"מ (להלן - "סייף קאר") לבין חברת עדן טלקום בע"מ (להלן - עדן) ובעלי מניותיה לפיו מוזגה פעילותה של סייף קאר עם פעילותה של עדן בדרך של העברת נכסים נטו מסייף קאר לעדן. לאחר המיזוג פלאפון תקשורת בע"מ מחזיקה 22.95% בחברה עדן. עיקר פעילות עדן מתמקדת באיתור כלי רכב ואיכונם בדומה לפעילות סייף קאר.
- עד לחודש אוקטובר 2000 החזיקה חברת פלאפון תקשורת בע"מ ב- 51% ממניות חברת סייף קאר. דוחותיה הכספיים של סייף קאר לא אוחדו מאחר ולא היתה קיימת שליטה או שליטה משותפת של פלאפון תקשורת בע"מ בהתאם להסכם הקמת החברה בו החלטות משמעותיות התקבלו ברוב של 75%.
- (12) ביום 26 בדצמבר 1999 הודיעה בזק בינלאומי בע"מ על רצונה לממש את האופציה לרכישת 26% מהון המניות המונפק של וואלה! תקשורת בע"מ. ביום 3 בינואר 2000 הועברו לחברה המניות תמורת 24.6 מיליון ש"ח. במהלך שנת 2000 הגדילה בזק בינלאומי בע"מ את שיעור אחזקתה בוואלה! תקשורת בע"מ כך שלתאריך המאזן היא מחזיקה 38.5% מהון המניות המונפק והנפרעה של וואלה! תקשורת בע"מ.
- ביום 31 בדצמבר 2000 התקשרה וואלה! תקשורת בע"מ (להלן - וואלה) בהסכם עם איי.או.אל און ליין (2000) בע"מ (להלן - IOL). ההסכם קובע כי בעלי המניות בחברת IOL יעבירו את כל מניותיה לוואלה בתמורה למניות שיוקצו להם בוואלה. לאחר החלפת המניות כאמור לעיל תעביר וואלה את כל נכסיה והתחייבויותיה לחברה הנמצאת בבעלות ובשליטה שלה (להלן - החברה הממוזגת) ותחוסל ללא פרוק. ההסכם כפוף לאישורים מסויימים.
- ביום 31 בדצמבר 2000 התקשרו בזק בינלאומי בע"מ והוצאת עיתון הארץ בע"מ (שהינה בעלת השליטה ב-IOL) בהסכם המסדיר את מערכת היחסים ביניהן כבעלות מניות בחברה הממוזגת.
- כמו כן, קובע ההסכם כי הצדדים יפעלו לשם ביצוע גיוס הון של 10 מיליון דולר על ידי החברה הממוזגת בדרך של הנפקת זכויות (להלן - ההנפקה). כל אחד מן הצדדים התחייב לממש את מלוא הזכויות שיוצעו לו במסגרת ההנפקה, אם אכן תבוצע. בנוסף הוסכם כי במקרה שבמסגרת ההנפקה תגייס החברה הממוזגת סכום הנמוך מ- 10 מיליון דולר, מתחייבת בזק בינלאומי בע"מ לפעול לשם ביצוע הנפקת זכויות נוספות, בתנאים דומים, ולממש במסגרת הנפקת הזכויות את כל הזכויות שיוצעו לה עד לתקרה כוללת של השקעה בסך 6 מיליון דולר. הסכם בעלי המניות ייכנס לתוקף במועד בו תושלם עסקת המיזוג המפורטת דלעיל.

ד"ר. בי. אס. שרותי לוויין (1998) בע"מ

דוח שנתי 2000

ד"ר. ב"ר. א"ס. שרותי לוויין (1998) בע"מ

דוח שנתי 2000

תוכן העניינים

דף	
2	דוח רואה החשבון המבקר
	הדוחות הכספיים בשקלים חדשים (ש"ח) מותאמים:
3	מאזנים
4	דוחות רווח והפסד
5	דוחות על השינויים בגירעון בהון
7-6	דוחות על תזרימי המזומנים
21-8	ביאורים לדוחות הכספיים

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

ביקרנו את המאזנים של ד.י. בי. אס. שרותי לוויין (1998) בע"מ (להלן - החברה) לימים 31 בדצמבר 2000 ו-1999 ואת דוחות הרווח וההפסד, הדוחות על השינויים בגירעון בהון והדוחות על תזרימי המזומנים לתקופה מיום התאגדות החברה (2 בדצמבר 1998; ראה ביאור 1א1) ועד ליום 31 בדצמבר 1999 ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2000. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

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

לדעתנו, הדוחות הכספיים הנ"ל משקפים באופן נאות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל, מכל הבחינות המהותיות, את מצבה הכספי של החברה לימים 31 בדצמבר 2000 ו-1999 ואת תוצאות פעולותיה, השינויים בגירעון בהון ותזרימי המזומנים שלה לתקופה מיום התאגדות החברה (2 בדצמבר 1998) ועד ליום 31 בדצמבר 1999 ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2000.

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

מבלי לסייג את חוות דעתנו אנו מפנים את תשומת הלב לביאור 2א1 בדבר מצבה הכספי של החברה, מזכר התנאים שחתמו החברה ותאגידיה בנקאיים והשלמת חתימות הסכם המימון בין החברה לתאגידיה הבנקאיים.

קסלמן וקסלמן
רואי חשבון

תל-אביב,
12 במרס 2001

די.בי.אס. שרותי לוויין (1998) בע"מ

מאזנים

בשקלים חדשים מותאמים

31 בדצמבר		ביאור	
1999	2000		
ב א ל פ י ם			
		10	ר כ ו ש
		9	רכוש שוטף:
44,855	422		מזומנים ושווי מזומנים
	3,960	11א'	חייבים ויתרות חובה:
7,937	42,851	11ב'	לקוחות
52,792	47,233		אחרים
			ס ד רכוש שוטף
			זכויות שידור:
61,085	215,739		העלות
	32,412		בניכוי - זכויות שנוצלו
61,085	183,327		
		2	רכוש קבוע:
146,803	939,365		העלות
2,020	55,723		בניכוי - פחת שנצבר
144,783	883,642		
30,102	29,772	3	מקדמה על חשבון דמי רשיון
288,762	1,143,974		
			התחייבויות בניכוי גירעון בהון
			התחייבויות שוטפות:
110,677	492,562	11ג'	אשראי מתאגידים בנקאיים
			זכאים ויתרות זכות:
115,482	478,389	11ד	ספקים ונותני שירותים
11,503	36,289	11ט	אחרים
237,662	1,007,240		ס ד התחייבויות שוטפות
			התחייבויות לזמן ארוך -
134,246	763,672	5	הלוואות מבעלי מניות
		6	התקשרויות
371,908	1,770,912		ס ד התחייבויות
(83,146)	(626,938)		גירעון בהון
288,762	1,143,974		

דוד ברודט
יו"ר הדירקטוריון

ענת ליאון-ויינר
סמנכ"ל כספים

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 12 במרס 2001.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים אלה.

די.בי.אס. שרותי לוויין (1998) בע"מ

דוחות רווח והפסד
בשקלים חדשים מותאמים

לתקופה מיום 2 בדצמבר 1998 ועד ליום 31 בדצמבר 1999 (ראה באור 1א1)		2000	ביאור	
ב א ל פ י ם				
		26,281		הכנסות
		<u>254,423</u>	ה'11	הוצאות תפעול
		228,142		הפסד גולמי
				הוצאות מכירה שיווק, הנהלה וכלליות:
18,878	185,700	ה'11		מכירה ושיווק
<u>60,443</u>	<u>107,005</u>	ה'11		הנהלה וכלליות
79,321	520,847			הפסד מפעולות רגילות
<u>3,826</u>	<u>22,954</u>	ה'11		הוצאות מימון, נטו
<u><u>83,147</u></u>	<u><u>543,801</u></u>			הפסד לתקופה
ש"ח מותאמים				
<u><u>20,787</u></u>	<u><u>54,380</u></u>	ה'11		הפסד ל- 1 ש"ח ערך נקוב של מניות

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים אלה.

די.בי.אס. שרותי לוויין (1998) בע"מ

דוחות על השינויים בגירעון בהון

בשקלים חדשים מותאמים

סך הכל	תקבולים		הון מניות ופרמיה
	יתרת הפסד	על חשבון מניות	
	ב א ל פ י ם		
*			*
1		1	
(83,147)	(83,147)	_____	_____
(83,146)	(83,147)	1	
9		(1)	10
(543,801)	(543,801)	_____	_____
(626,938)	(626,948)	-, -	10

שינויים בתקופה מיום 2 בדצמבר 1998 ועד
ליום 31 בדצמבר 1999 (ראה ביאור 1'א):

הנפקת הון מניות
תקבולים על חשבון מניות שטרם הוקצו
הפסד

יתרה ליום 31 בדצמבר 1999

תנועה בשנת 2000:
הנפקת הון מניות
הפסד

יתרה ליום 31 בדצמבר 2000

* 4 מניות רגילות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים אלה.

1 - (המשך)

די.בי.אס. שרותי לוויין (1998) בע"מ

דוחות על תזרימי המזומנים

בשקלים חדשים מותאמים

לתקופה מיום 2 בדצמבר

1998 ועד ליום 31

בדצמבר

1999 (ראה באור 1א1)

2000

ב א ל פ י ם

(83,147)	(543,801)
56,014	384,667
<u>(27,133)</u>	<u>(159,134)</u>
(97,828)	(783,923)
(44,866)	(112,687)
(30,242)	
<u>(172,936)</u>	<u>(896,610)</u>
134,246	629,426
1	
<u>110,677</u>	<u>381,885</u>
244,924	1,011,311
44,855	(44,433)
	44,855
<u>44,855</u>	<u>422</u>

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:

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

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה:

רכישת רכוש קבוע
רכישת זכויות שידור
מקדמה על-חשבון דמי רשיון
מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

תזרימי מזומנים מפעילות מימון:

קבלות הלוואות לזמן ארוך מבעלי מניות
תקבולים על חשבון מניות שטרם הוקצו
אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים - נטו
מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון

גידול (קיטון) במזומנים ושווי מזומנים

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת תקופה

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף תקופה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים אלה.

די.בי.אס. שרותי לוויין (1998) בע"מ

דוחות על תזרימי המזומנים

בשקלים חדשים מותאמים

לתקופה מיום 2 בדצמבר

1998 ועד ליום 31

בדצמבר

1999 (ראה באור 1א1)

2000

ב א ל פ י ם

2,020	86,445
140	
<u>2,160</u>	<u>86,445</u>
(7,937)	(38,865)
50,288	312,301
11,503	24,786
<u>53,854</u>	<u>298,222</u>
<u>56,014</u>	<u>384,667</u>

(א) התאמות הדרושות כדי להציג את תזרימי המזומנים

מפעילות שוטפת:

הוצאות שאינן כרוכות בזרימת מזומנים:

פחת והפחתות

שחיקת מקדמות על-חשבון דמי רשיון

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות תפעוליים:

גידול בחייבים ויתרות חובה אחרים

גידול בזכאים ויתרות זכות:

ספקים ונותני שירותים

אחרים

(ב) מידע נוסף בדבר פעילות השקעה שאינה כרוכה

בתזרימי מזומנים שלא קיבלו ביטוי במסגרת

הדוח על תזרימי המזומנים:

רכישת נכסים קבועים באשראי ספקים

רכישת זכויות שידור באשראי ספקים

<u>48,973</u>	<u>57,612</u>
<u>16,219</u>	<u>58,186</u>

די.בי.אס. שרותי לוויין (1998) בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים

ליום 31 בדצמבר 2000

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. כללי:

(1) פעילות

די.בי.אס. שרותי לוויין (1998) בע"מ (להלן - החברה), התאגדה בישראל ביום 2 בדצמבר 1998. בחודש ינואר 1999 קבלה החברה רשיון ממשרד התקשורת לשדר בישראל שידורי טלוויזיה באמצעות לוויין (להלן - הרשיון). הרשיון הינו לתקופה של עשר שנים מיום קבלתו וניתן להארכה לתקופה של שש שנים נוספות בתנאים מסוימים. החברה שילמה מקדמה על חשבון דמי רשיון (תמלוגים) בגובה של כ-30 מליון ש"ח, וכן העמידה ערבות בנקאית בסכום זהה לטובת מדינת ישראל. בפעילותה כפופה החברה לחוק הבזק, התשמ"ב1982- (להלן - חוק הבזק), התקנות והכללים שהוצאו מכוחו ולתנאי הרשיון.

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

(2) מצבה הכספי של החברה

החברה צופה הפסדים ניכרים ותזרים מזומנים שלילי מפעולות שוטפות בשנים הראשונות לפעילותה. ההפסד לשנת 2000 הסתכם בכ- 544 מליון ש"ח מותאמים (ההפסד בתקופה מיום 2 בדצמבר 1998 עד 31 בדצמבר 1999 - כ-83 מליון ש"ח מותאמים). כתוצאה מהפסדים אלה גדל הגירעון בהון החוזר לסך של 960 מליון ש"ח (כולל אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים בסך כ- 493 מליון ש"ח, ראה להלן).

מקורות המימון לפעילות החברה הינם הלוואות מבעלי המניות וקווי אשראי מבנקים.

ביום 1 באוגוסט 2000 חתמו החברה ותאגידים בנקאיים על מזכר תנאים (להלן - המזכר) המהווה אינדיקציה לתנאים ולהתניות, האמורים להכלל בהסכם מימון בין החברה והתאגידים הבנקאיים, ולפיהם התאגידים הבנקאיים יהיו מוכנים לשקול את מתן הסכמתם העקרונית להשתתפות במימון פעילות החברה. במסגרת המזכר נקבעו, בין היתר, תנאים מוקדמים למשיכת כספים מתוך מסגרות האשראי, כולל התחייבות של החברה לעמידה באבני דרך מצטברות שנקבעו.

בנוסף נקבע במזכר כי "לא נחתם הסכם המימון עד ה-30.9.00 - לא יהא תוקף למזכר זה".

בתקופה מיום 1.10.00 ועד למועד חתימת הדוחות הכספיים העמידו התאגידים הבנקאיים השותפים למזכר התנאים הנ"ל מסגרות אשראי נוספות לחברה בסך 156 מליון ש"ח. להערכת החברה העיכוב בחתימת הסכם מימון נובע מטעמים טכניים ואין בו כדי לפגוע בהמשך התקשרות החברה עם התאגידים הבנקאיים בהתאם למסגרת שהוגדרה במזכר.

(3) הגדרות

בעל עניין - כהגדרת "בעל עניין" בתקנות ניירות ערך (עריכת דוחות כספיים שנתיים), התשנ"ג1993-.

די.בי.אס. שרותי לווין (1998) בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

4) שימוש באומדנים בעריכת דוחות כספיים

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

ב. דוחות כספיים מותאמים:

1) הדוחות הכספיים ערוכים על בסיס המוסכמה של העלות ההיסטורית המותאמת לשינויים בכוח הקנייה הכללי של המטבע הישראלי (ש"ח), בהתאם לכללים שנקבעו בגילויי דעת של לשכת רואי חשבון בישראל. כל הסכומים בדוחות הכספיים מבוטאים ב- ש"ח מותאמים שהם בעלי כוח קנייה זהה (ש"ח מותאמים של חודש דצמבר 2000) על בסיס השינויים במדד המחירים לצרכן (להלן - המדד).

התאמת הדוחות הכספיים מבוססת על חשבונות החברה המנוהלים, באופן שוטף, ב- ש"ח נומינליים.

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

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

3) תמצית הנתונים הנומינליים של החברה שעל יסודם נערכו הדוחות הכספיים המותאמים שלה ניתנת בביאור 14.

ג. רכוש קבוע

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

שעורי הפחת השנתיים הם:

%	
10-15	ציוד שידור וקליטה
25	מפענחי לווין דיגיטלי
7-15	רהוט וציוד משרדי
33	מחשבים

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

די.בי.אס. שרותי לוויין (1998) בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

ד. זכויות שידור

העלות כוללת סכומי התקשרויות עם ספקי זכויות להקרנת סרטים ותכניות טלוויזיה, בצירוף עלויות ישירות שהוצאו לצורכי התאמת הסרטים והתכניות האמורים להקרנה בארץ. זכויות השידור מופחתות בחלקן על בסיס ההקרנות בפועל ובחלקן בהתאם לתקופת הסכם הזכויות.

ה. מקדמה על-חשבון דמי רשיון

דמי הרשיון, המשקפים סכומי תמלוגים על פי תנאי הרשיון (ראה ביאור 1א1), מופחתים מתחילת הניצול המסחרי של הרשיון בהתאם לחבות החברה בתמלוגים ולאורך תקופה שלא תעלה על עשר שנים.

ו. שווי מזומנים

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

ז. הפסד ל- 1 ש"ח ערך נקוב של מניות

נתוני ההפסד ל- 1 ש"ח ערך נקוב של מניות - המחושבים בהתאם לגילוי דעת 55 של הלשכה - נקבעים על בסיס ממוצע משוקלל של הערך הנקוב של הון המניות המונפק והנפרע במשך השנה. הערך הנקוב של המניות ששימש לצורכי חישוב ההפסד הנקי ל- 1 ש"ח ערך נקוב של מניות הינו:

אלפי ש"ח

	שנה שהסתיימה ב- 31 בדצמבר:
10	2000
*	1999
<u>10</u>	

* 4 מניות רגילות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת

ח. הכרה בהכנסה

(1) ההכנסות ממנויים נזקפות לדוחות רווח והפסד באופן חודשי עם מתן השירות למנויים.

(2) החברה מחכירה ללקוחותיה בחכירה תפעולית מפענחי לוויין דיגיטלי. ההכנסות מדמי החכירה נזקפות לדוחות רווח והפסד באופן חודשי על פני תקופת הסכם החכירה.

ט. הוצאות פרסום

ההוצאות נזקפות לרווח והפסד בעת התהוותן.

י. ריכוז סיכונים אשראי - הפרשה לחובות מסופקים

ההפרשה נקבעת באופן ספציפי - בגין חובות שגבייתם מוטלת בספק.

די.בי.אס. שרותי לוויין (1998) בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 2 - רכוש קבוע:

א. הרכב הרכוש הקבוע והפחת שנצבר בגינו לפי קבוצות עיקריות, והתנועה בהם בשנת 2000, הינם:

יתרה מופחתת		פחת שנצבר			ה ע ל ו ת			
יתרה לגמר השנה	תוספות במשך השנה	יתרה לתחילת שנה *	יתרה לגמר השנה	גריעות במשך השנה	תוספות במשך השנה	יתרה לתחילת שנה *		
31 בדצמבר 1999	2000	מ י א	מ ו ת	ש " ח	א ל פ י	א ל פ י		
100,055	474,867	28,703	28,647	56	503,570	403,459	100,111	ציוד שידור וקליטה**
5,289	283,965	7,279	7,279		291,244	285,955	5,289	מפענחי לוויין דיגיטלי
20,314	105,866	18,164	17,572	592	124,030	103,124	20,906	ריהוט וציוד משרדי (כולל מחשבים)
11,241	18,944	1,577	205	1,372	20,521	7,908	12,613	שיפורים במושכר
7,884					(7,884)		7,884	מקדמות על חשבון רכוש קבוע
<u>144,783</u>	<u>883,642</u>	<u>55,723</u>	<u>53,703</u>	<u>2,020</u>	<u>939,365</u>	<u>(7,884)</u>	<u>800,446</u>	<u>146,803</u>
<u>27,244</u>	<u>329,086</u>	<u>15,980</u>	<u>15,930</u>	<u>50</u>	<u>345,066</u>	<u>317,772</u>	<u>27,294</u>	* סווג מחדש ** כולל עלויות התקנה שהונו

ב. באשר לשעבודים על הנכסים - ראה ביאור 10.

די.בי.אס. שרותי לוויין (1998) בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 3 - תשלומים על-חשבון דמי רשיון

התשלומים על-חשבון דמי הרשיון (תמלוגים) צמודים למדד הידוע (ראה ביאור 1א'1). ההפחתה שנצברה ליום 31 בדצמבר 2000 - 330 אלפי ש"ח.

בהתאם לתנאי הרשיון - לחברה התחייבות לתשלום תמלוגים לממשלת ישראל המחושבים על בסיס ההכנסה ממתן שירותי שידור כהגדרתם ברשיון. שיעור התמלוגים נקבע ל- 1.5% מהכנסות החברה במשך 5 השנים הראשונות החל מיום 1.1.1999 או עד צבירת 250,000 מנויים כמוקדם שבהם. בתקופה שלאחר מכן יהיה שיעור התמלוגים 5% לשנה מהכנסות החברה. דמי הרשיון בסך של כ- 30 מליון ש"ח יחשבו כמקדמה בלתי חוזרת על חשבון תמלוגים אלו.

ביאור 4 - התחייבויות בשל סיום יחסי עובד מעביד, נטו

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

ביאור 5 - הלוואות מבעלי מניות

א. הלוואות מבעלי מניות צמודות למדד.

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

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

באותה החלטה נקבע כי ההחלטה תיכנס לתוקף ביום 24.1.01 אלא אם עד למועד זה יודיע בעל מניות מסוים על התנגדותו. הודיע בעל המניות המסוים על התנגדותו כאמור, תכנס החלטה זו לתוקף מיום יציאת בעל המניות המסוים מהמיזם. למועד החתימה על דוחות כספיים אלה הודיע בעל המניות על התנגדותו כאמור ולפיכך לא נכנסה החלטה לתוקף. בהתאם, לא נזקפה ריבית הלוואות בעלי המניות.

סך הריבית שנצברה ליום 31.12.00 בהתאם להחלטה מסתכמת לכ- 32.8 - מליון ש"ח.

ההלוואות כפי שנכללו בדוחות הכספיים נושאות ריבית בשיעור עלית המדד.

די.בי.אס. שרותי לוויין (1998) בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 6 - התקשרויות:

א. החברה התקשרה בהסכמים, לרכישת רכוש קבוע, מפענחי לוויין דיגיטליים וזכויות שידור כדלקמן:

31 בדצמבר 2000	
<u>אלפי ש"ח מותאמים</u>	
4,000	רכוש קבוע
92,000	מפענחי לוויין דיגיטליים *
75,700	זכויות שידור

* ראה ביאור 13 ג'

ב. להבטחת התחייבויותיה העמידה החברה אשראי דוקומנטרי וערבויות בסך של כ- 45,836 אלפי ש"ח.

ג. החברה קשורה בשני הסכמי חכירה תפעוליים בגין מבנים בשימושה. תוקפו של ההסכם אחד פג בשנת 2003 עם אופציה להאריכו ב- 3 שנים נוספות והשני פג בשנת 2009 עם אופציה להאריכו ב-10 שנים נוספות. דמי השכירות צמודים לדולר של ארה"ב (להלן - הדולר).

דמי השכירות החזויים ב- 5 השנים הקרובות, מחושבים לפי דמי השכירות בתוקף ליום 31.12.00 הינם כ- 6 מליון ש"ח בשנה.

ד. באשר להתחייבות לתשלום תמלוגים לממשלת ישראל ראה ביאור 3.

ה. החברה התקשרה בהסכם לחכירת מקטעי חלל של הלוויין עמוס 1. ההסכם הינו לתקופה של 8.5 שנים החל מיום 14.04.99 עם אופציה להארכה נוספת של שישה חודשים כל פעם. דמי החכירה צמודים לדולר.

דמי החכירה הקבועים החזויים ב- 5 השנים הקרובות, המחושבים לפי דמי החכירה בתוקף ליום 31.12.00 הינם כ- 35 מליון ש"ח לשנה.

בנוסף, חלים על החברה דמי חכירה משתנים במדרגות לפי מספר מנויים.

ו. החברה התקשרה בהסכם ל-10 שנים, לצורך ניהול מערך התקנת ציוד הקצה אצל מנויים ותחזוקתו השוטפת. בתמורה לשירותי הניהול והתחזוקה תשלם החברה סכומים קבועים להתקנה בתוספת סכומים המחושבים בשיעור קבוע מעלות הציוד והעבודה. השיעור הנ"ל יקבע בהתאם למספר המנויים.

עלויות ההתקשרות בשנת 2000 הסתכמו לכדי כ- 318 מליוני ש"ח.

די.בי.אס. שרותי לוויין (1998) בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 7 - הון מניות

א. ההרכב:

מספר המניות והסכום בש"ח	
מונפק ונפרע	רשום
31 בדצמבר	31 בדצמבר
2000	2000 ו-1999
10,000	36,000

מניות רגילות בנות 1 ש"ח

ב. המניות הרגילות מקנות לבעליהן זכות הצבעה והשתתפות באסיפות בעלי המניות, זכות לקבלת רווחים וזכות להשתתף בעודפי הרכוש בעת פירוק החברה.

ג. אופציות לעובדים

הסכמי העסקה עם מספר עובדים בכירים כוללים התחייבות להקצאת אופציות למניות החברה באם תאמץ החברה תוכנית אופציות לעובדים בדרגת העובדים הנ"ל. עד למועד חתימת הדוחות הכספיים לא אימצה החברה תוכנית אופציות לעובדים. החברה התחייבה כלפי עובד אחד להקצאת עד 0.375% ממניות החברה תמורת ערכן הנקוב בהתאם למספרן ביום חתימת ההסכם עימו ובכפוף לתנאים שנקבעו בהסכם ההעסקה.

ביאור 8 - מסים על ההכנסה:

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

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

ב. שיעורי המס החלים על החברה

הכנסות החברה יחויבו במס לפי השיעור הרגיל של 36%.

ג. הפסדים לצרכי מס מועברים לשנים הבאות.

סכום הפסדים לצורכי מס המועברים לשנים הבאות מגיע ליום 31 בדצמבר 2000 לכדי 622 מיליוני ש"ח. בשל אי הוודאות למימושם בעתיד, לא זקפה החברה בחשבונותיה מסים נדחים בגין הפסדים אלה. ליום 31 בדצמבר 2000 סכום ההפרשים שבעיתוי שבגינם לא נרשם נכס מס הינו בעיקר בגין הפסדים לצורכי מס. לפי חוק התיאומים יתרת הפסדים לצורך מס המועברת לשנים הבאות צמודה למדד וניתנת לניצול ללא הגבלת זמן.

ד. שומות מס

החברה טרם נישומה לצרכי מס מיום הווסדה.

די.בי.אס. שרותי לוויין (1998) בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 9 - תנאי הצמדה של יתרות כספיות

א. כדלקמן:

31 בדצמבר 2000		
לא צמוד	צמוד למדד	הדולר או בהצמדה לו
אלפי ש"ח מותאמים		
422		
46,811		
<u>47,233</u>		
358,134		134,428
454,255		24,134
36,289		
	<u>763,672</u>	
<u>848,678</u>	<u>763,672</u>	<u>158,562</u>

נכסים

רכוש שוטף:

מזומנים ושווי מזומנים
חייבים ויתרות חובה

התחייבויות

התחייבויות שוטפות:

אשראי מתאגידים בנקאיים
ספקים ונותני שירותים
אחרים
התחייבויות לזמן ארוך -
הלוואות מבעלי מניות

ב. נתונים לגבי שער החליפין ומדד המחירים לצרכן*:

מדד המחירים לצרכן	שער החליפין של \$1 ארה"ב ש"ח	
נקודות	ש"ח	
168.53	4.041	בסוף שנת: 2000
168.53	4.153	1999
%0	2.7%-	השינוי בשנת: 2000
1.34%	0.17%-	1999

* על פי המדד בגין החודש המסתיים בתאריך המאזן, לפי בסיס של ממוצע 1993 = 100.

די.בי.אס. שרותי לוויין (1998) בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 10 - התחייבויות המובטחות בשעבודים ומגבלות שהוטלו בקשר להתחייבויות:

א. יתרת ההתחייבויות והערבויות המובטחות של החברה הן כדלקמן:

31 בדצמבר		
1999	2000	
אלפי ש"ח מותאמים		
110,677	492,562	התחייבויות - אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים
37,524	45,836	ערבויות

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

ביאור 11 - פירוטים נוספים לדוחות הכספיים:

המאזנים:

א. לקוחות

הסעיף הינו לאחר ניכוי הפרשה לחובות מסופקים בסך 230,000 ש"ח מותאמים.

ב. חייבים ויתרות חובה - אחרים:

31 בדצמבר		
1999	2000	
אלפי ש"ח מותאמים		
5,568	28,209	מוסדות (בעיקר מס ערך מוסף)
2,228	14,601	מקדמות לספקי ערוצים קנויים
141	41	אחרים
7,937	42,851	

די.בי.אס. שרותי לוויין (1998) בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 11 - פירוטים נוספים לדוחות הכספיים (המשך):

ג. אשראי מתאגידים בנקאיים

(1) מבחינת המטבעות, בסיס ההצמדה ושיעורי הריבית ניתן לסווג את סכומי האשראי לזמן קצר (לא כולל חלויות שוטפות של הלוואות לזמן ארוך), כדלקמן:

ב ד צ מ ב ר		3 1
1999	2000	2 0 0 0
ס כ ו ם		שיעורי ריבית
אלפי ש"ח מותאמים		משוקללים
		%
41,560	134,428	8.9%
69,117	358,134	10%
<u>110,677</u>	<u>492,562</u>	

אשראי מתאגידים בנקאיים:
בדולרים או הצמדה להם
ללא הצמדה

(2) בטחונות - ראה ביאור 10.

ד. זכאים ויתרות זכות:

31 בדצמבר	
1999	2000
אלפי ש"ח מותאמים	
114,828	* 342,723
654	135,666
<u>115,482</u>	<u>478,389</u>

1. ספקים ונותני שירותים:
חובות פתוחים
שטרות והמחאות לפירעון

* כולל ספקי תוכן בסך 58,186 אלפי ש"ח מותאמים.

3,809	8,978
1,195	2,983
6,499	24,328
<u>11,503</u>	<u>36,289</u>

2. אחרים:
עובדים ומוסדות
הפרשה לחופשה
שונים

די.בי.אס. שרותי לוויין (1998) בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 11 - פירוטים נוספים לדוחות הכספיים (המשך):

דוחות רווח והפסד:

לתקופה מיום
2 בדצמבר 1998 ועד ליום 31
בדצמבר

1999 (ראה ביאור 1א'): 2000

אלפי ש"ח מותאמים

	13,805		ה. הוצאות תפעול:
	51,703		משכורות והוצאות בקשר עם עובדים
	32,412		פחת והפחתות
	104,916		הפחתת זכויות שידור שנוצלו
	34,008		עלויות תוכן
	3,263		צריכת מקטעי חלל
	14,316		דמי שכירות
	<u>254,423</u>		אחר
			ו. מכירה שיווק הנהלה וכלליות:
			מכירה ושיווק:
2,900	43,048		משכורות והוצאות בקשר עם עובדים
3,498	75,626		פרסום
11,247	15,092		יעוץ שיווקי
	14,739		עמלות
	6,606		דמי שכירות ואחזקה
	2,014		פחת
1,233	28,575		אחר
<u>18,878</u>	<u>185,700</u>		
			ז. הנהלה וכלליות:
14,152	31,585		משכורות והוצאות בקשר עם עובדים
27,852	40,125		יעוץ ושכר מקצועי
	6,449		צרכי משרד והדפסות
	7,271		דמי שכירות ואחזקה
	316		פחת
18,439	21,259		אחר
<u>60,443</u>	<u>107,005</u>		
			ח. מימון, נטו, הוצאות:
2,388	23,645		בגין אשראי זמן קצר
1,438	(691)		אחרים - נטו
<u>3,826</u>	<u>22,954</u>		

די.בי.אס. שרותי לוויין (1998) בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 12 - מכשירים פיננסיים וניהול סיכונים

א. ריכוז סיכוני אשראי

המזומנים ושווי המזומנים לימים 31 בדצמבר 2000 ו-1999 מופקדים בתאגידים בנקאיים ישראלים. לפי הערכת החברה סיכון האשראי הגלום ביתרות אלה הינו קלוש.

מכירות החברה נעשות בישראל למספר רב של לקוחות. אי-לכך, יתרות הלקוחות של החברה אינן מייצגות ריכוז משמעותי של סיכון אשראי ליום 31 בדצמבר 2000.

ב. שווי נאות של מכשירים פיננסיים

המכשירים הפיננסיים של החברה לימים 31 בדצמבר 2000 ו-1999 מורכבים בעיקר מנכסים והתחייבויות לא נגזרים (הכוללים את סעיפי ההון החוזר והתחייבות לזמן ארוך לפירעון). בשל אופיים, השווי הנאות (fair value) של המכשירים הפיננסיים הכלולים בהון החוזר בדרך כלל זהה או קרוב לערך בו הם מוצגים בחשבונות. באשר להלוואות מבעלי מניות ראה ביאור 5.

ביאור 13 - עסקות ויתרות עם בעלי עניין:

א. עסקות עם בעלי עניין:

לתקופה מיום 2 בדצמבר 1998 ועד ליום 31 בדצמבר 1999 (ראה ביאור 1'א)		2000	
אלפי ש"ח מותאמים			
		<u>46,971</u>	(1) הוצאות תפעול
		<u>11,553</u>	הוצאות מכירה ושווק, הנהלה וכלליות
			(2) הטבות לבעלי עניין:
			משכורות לבעל עניין המועסק בחברה
			ושכר דירקטור
	750	<u>2,743</u>	
	<u>752</u>	<u>570</u>	יעוץ

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

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

די.בי.אס. שרותי לוויין (1998) בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

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

31 בדצמבר		ב. יתרות עם בעלי עניין:
1999	2000	
אלפי ש"ח מותאמים		
	7	(1) חובות שוטפים - מוצגים במאזנים בסעיף "חייבים ויתרות חובה - אחרים" במסגרת הרכוש השוטף: יתרה ליום המאזן
(134,246)	(763,672)	(2) התחייבויות לזמן ארוך: הלוואות מבעלי מניות (ראה ביאור 5)
(7,130)	(78,725)	(3) התחייבויות שוטפות
		ג. החברה התקשרה בהסכם ליבוא מפענחי לוויין דיגיטליים עם צד ג' ועם בעל עניין. בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2000 רכשה החברה מפענחים בסך כולל של 285 מליוני ש"ח.
		ד. החברה התקשרה בהסכם לחכירת מקטעי חלל של הלוויין עמוס 1 עם צד ג' - בעל עניין, ראה ביאור 6.

ביאור 14 - נתונים נומינליים של החברה:

31 בדצמבר		א. נתונים מאזניים:
1999	2000	
באלפי ש"ח נומינליים		
		רכוש
44,855	422	רכוש שוטף:
	3,960	מזומנים ושווי מזומנים
7,937	42,851	חייבים ויתרות חובה:
52,792	47,233	לקוחות
61,004	183,327	אחרים
		זכויות שידור, בניכוי זכויות שנוצלו
146,413	938,678	רכוש קבוע:
2,007	55,631	העלות
144,406	883,047	בניכוי - פחת שנצבר
30,102	29,772	מקדמה על חשבון דמי רשיון
288,304	1,143,379	
		התחייבויות בניכוי גירעון בהון
110,677	492,562	התחייבויות שוטפות:
115,482	478,389	אשראי מתאגידים בנקאיים
11,503	36,289	זכאים ויתרות זכות:
237,662	1,007,240	ספקים ונותני שירותים
		אחרים
134,246	763,672	התחייבויות לזמן ארוך -
371,908	1,770,912	הלוואות מבעלי מניות
(83,604)	(627,533)	גירעון בהון
288,304	1,143,379	

די.בי.אס. שרותי לוויין (1998) בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 14 - נתונים נומינליים של החברה (המשך):

ב. נתונים תוצאתיים:

	2000	1999 (ראה באור 1א1)	ב א ל פ י ם	
	26,281			הכנסות
	254,369			הוצאות תפעול
	228,088			הפסד גולמי
				הוצאות מכירה ושיווק, הנהלה וכלליות:
18,788	185,694			מכירה ושיווק
60,030	107,005			הנהלה וכלליות
78,818	520,787			הפסד מפעולות רגילות
4,787	23,151			הוצאות מימון – נטו
83,605	543,938			הפסד לתקופה

ג. השינויים בגרעון בהון:

	יתרת הפסד	תשלומים על חשבון מניות	הון מניות ופרמיה	
				שינויים בתקופה מיום 2 בדצמבר 1998 ועד ליום 31 בדצמבר 1999 (ראה ביאור 1א1)
*			*	הנפקת הון מניות
1	(83,605)	(83,605)	1	תשלומים על חשבון מניות שטרם הוקצו הפסד לתקופה
	(83,604)	(83,605)	1	יתרה ליום 31 בדצמבר 1999
9	(543,938)	(543,938)	(1)	תנועה בשנת 2000: הנפקת הון מניות הפסד
	(627,533)	(627,543)	-, -	יתרה ליום 31 בדצמבר 2000

* 4 מניות רגילות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת.