

## דו"ח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 31 במרס 2000

הננו מתכבדים בזאת להגיש את דו"ח הדירקטוריון על מצב ענייני "בזק" - החברה הישראלית לתקשורת בע"מ (להלן: "החברה") וחברות הקבוצה במאוחד (החברות המאוחדות יכוננו ביחד להלן: "הקבוצה"), לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2000 (להלן: "דו"ח הדירקטוריון"). הדו"ח נערך בהתאם לתקנות ניירות ערך (דו"חות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970, ותקנות ניירות ערך (כללי דיווח על הערכות לפתרון בעיית באג 2000) (הוראת שעה) התשנ"ט - 1998.

דו"ח הדירקטוריון כולל סקירה, במתכונת מצומצמת, של העניינים בהם הוא עוסק והוא נערך בהתחשב בכך שבפני קורא הדו"ח מצוי גם דו"ח הדירקטוריון ליום 31 בדצמבר 1999.

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

### 1. הסביבה העסקית

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

(א) במסגרת חוק ההסדרים מחודש פברואר 1999 בוטל סעיף 50 לחוק הבזק, התשמ"ב - 1982, סעיף שהקנה לחברה בלעדיות במתן שרותי בזק כלל ארציים נייחים ברשת כלל ארצית של טלפונים על פי הרשיון הכללי. הביטול נכנס לתוקפו ביום 1 ביוני 1999 ואולם, פעילות המפעילים החדשים בתחום התקשורת הפנים ארצית הנייחת תתאפשר רק ממועד בו ינתן להם רשיון כללי על ידי משרד התקשורת. משרד התקשורת שלח לועדת הכלכלה של הכנסת בחודש מאי 2000, לידיעתה, טיוטת תקנות חדשות אשר אמורות להסדיר את ההליכים והתנאים לקבלת רשיונות כלליים למתן שרותי בזק פנים ארציים נייחים. במקביל הועבר נוסח הטיטה להערות משרד המשפטים. אישור התקנות יאפשר את תחילת מתן הרשיונות למפעילים החדשים ותחילת התחרות בתחום התקשורת הפנים ארצית. באשר להחלטת היועץ המשפטי לממשלה בעניין הענקת רשיונות לבעלי הזיכיונות לשידורי כבלים - ראה באור 1 ב' בדו"חות הכספיים. פתיחתם הצפויה של שרותי התקשורת הפנים ארצית הנייחת לתחרות, בנוסף לתחרות הגוברת בתחום הרט"ן ובתחום התקשורת הבינלאומית, צפויים לגרום להרעה מהותית בתוצאותיה העסקיות של החברה אשר אותה לא ניתן לאמוד בשלב זה. כמו כן החלטת היועץ המשפטי לממשלה עשויה להשפיע מהותית על שוק התקשורת באופן שאינו ניתן להערכה על ידי החברה.

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

(ג) הנהלת החברה הציגה לדירקטוריון בחודש מרס 2000, תוכנית המתבססת על שינוי מהותי בתפיסה הארגונית והתפקודית שלה, במתכונת דומה לשינוי שבוצע כבר בכמה חברות דומות אחרות בעולם התקשורת עם מעברן לתפקוד בסביבה תחרותית. דירקטוריון החברה, אישר את התוכנית לאחר קבלת הבהרות מהנהלת החברה. על פי אומדן יש צורך בפרישה של כ- 500 עד 600 עובדים ליישום התוכנית. אומדן העלות של תוכנית פרישה זו, אשר הינה מכח הסכם שתוקפו עד ליום 30 ביוני 2000, הינו כ- 288 מליון ש"ח אשר נכללו בדו"חות הכספיים לשנת 1999. עד ליום 31 במרס 2000 פרשו במסגרת תוכנית זו 122 עובדים. החברה פנתה לרשות החברות לקבלת הסכמתה להארכה תוקפו של ההסכם עד 31 במרס 2001 ואולם רשות החברות טרם אישרה את ההארכה המבוקשת. הנהלת החברה ממשיכה בקיום מגעים עם רשות החברות לקבלת אישורה. יצויין כי בהתאם להסכמה אשר קיבלה תוקף של החלטה בבית הדין לעבודה כאמור בסעיף ה' להלן, תוקפו של ההסכם הוארך בשלב זה עד ל-15 ביולי 2000.

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

בזק בינלאומי חתמה בחודש אפריל 2000 על מזכר הבנות להקמת חברה משותפת שמטרתה הקמת מערכת כבל תת ימי אופטי באזור הים התיכון. היקף ההשקעה ההונית של בזק בינלאומי בפרוייקט אמור להגיע לכ- 75 מליון דולר והיקף הפרוייקט מוערך בכ- 400 מליון דולר. העסקה כפופה לאישורים שונים ולחתימת חוזה מפורט.

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

המדינה הנחתה את הנהלת החברה לגבי עקרונות המשא ומתן עם העובדים בהתייחס להסדרי שכר והסדרי פרישה שלא מרצון, לאחר ההפרטה. קיים פער בין הנחיות אלה לבין דרישות העובדים ומתקיימים מגעים בין הצדדים בניסיון לגשר על הפער. ביום 11 במאי 2000 החלו העובדים לנקוט עיצומים ושיבושים בעבודתם על רקע סכסוך העבודה שהוכרז על ידם לאחרונה בחודש פברואר 2000. נושא סכסוך העבודה הינו דרישת העובדים כמפורט לעיל. ביום 21 במאי 2000 הגיעו נציגי החברה, העובדים, ההסתדרות והמדינה להסכמה, אשר קיבלה תוקף של החלטה בבית הדין לעבודה.

עיקרי ההסכמה הינם, כי יקויים משא ומתן אינטנסיבי על מנת לסיים את הסיכסוך, למשא ומתן יצטרפו גם נציגי משרד האוצר ורשות החברות וכי העובדים ימשיכו בעבודה תקינה עד לדיון הבא שיתקיים בעוד כחודש ימים.

(ו) ביום 20 באוקטובר 1999 החליטה ועדת השרים לענייני הפרטה להטיל על רשות החברות הממשלתיות, בתאום עם משרדי הממשלה הנוגעים בדבר, להגיש לוועדת השרים לענייני הפרטה הצעת החלטה להפרטת כל אחזקות המדינה בחברה בצרוף מסמך המפרט את השיקולים בקביעת שיעור גרעין השליטה שיימכר. בתגובה להצעת ההחלטה שהועברה לחברה, שלח הדירקטוריון את עמדתו בהתאם לחוק החברות הממשלתיות. טרם התקיים דיון בוועדת השרים לענייני הפרטה בעניין אישור הצעת ההחלטה הנ"ל.

(ז) התחרות הגוברת בשוק התקשורת הסלולרית והשפעותיה על גידול בעלויות ושחיקת תעריפי פלאפון, וכן ההשפעה של הפחתת העלויות המהוונות בגין רכישת מנויים, גרמו לירידה ברווח 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 הרבעון הראשון של שנת 2000 בהפסד נקי. משרד התקשורת שוקל לערוך שינוי באופן חישוב תעריפי השיחות הנכנסות, שאם ייושם, עלול להשפיע באופן מהותי לרעה על תוצאות הפעילות העתידית של פלאפון.

(ח) המועצה לשידורי כבלים ולשידורי לוויין קיבלה ביום 23 במרס 2000 החלטות באשר למדיניות בנושא הסדרים שונים הקשורים בהסדרת שוק התוכן. בהמשך לכך מתכוונת חברת די.בי.אס שרותי לוויין (1998) בע"מ (להלן "די.בי.אס") להתחיל במתן שרותי שידור באמצעות לוויין בתחילת המחצית השנייה של שנת 2000. בתוך כך צברה די.בי.אס הפסדים בתקופת טרום תחילת מתן השרותים אשר חלקה של החברה בהם ליום 31 במרס 2000 מגיע לכדי 40 מליון ש"ח מתוכם כ- 16 מליון ש"ח בתקופת הדו"ח.

(ט) בין החברה לבין משרד התקשורת מתנהלים דיונים באשר למתן שרותי תקשורת רחבת סרט בטכנולוגיית ADSL ע"י החברה. משרד התקשורת הציב לחברה דרישות חדשות, שאינן מקובלות עליה, כתנאי למתן הסכמתו לאישור הגרסה הסופית של תיק השרות. בכוונת החברה לפעול על מנת שיתאפשר לה להתחיל במתן השרות כבר במהלך הרבעון השלישי של שנת 2000. השרות ניתן כיום במסגרת של ניסוי. בד בבד מבצעת החברה השקעות בתשתית מתאימה במסגרת היערכותה למתן השרות לכלל הציבור, ולצורך כך מתקשרת עם ספקים לאספקת ציוד בעלות מהותית.

## 2. פרטים בדבר חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם

בהמשך למתואר בדו"ח הדירקטוריון לשנת 1999, כתוצאה מביצוע עסקאות הגנה מפני סיכוני שוק הקשורים בחשיפה לשינוי בשער החליפין נגרמו לחברה בתקופת החשבון עלויות ריבית נוספות, כמו כן הושפעו הוצאות המימון מהפרשי שער ריאליים בתקופות בהן לא היתה הגנה מלאה על עודף התחייבויותיה במטבע חוץ. בהשפעתם של הגורמים הנ"ל גדלו הוצאות המימון של החברה ברבעון בכ- 40 מליון ש"ח.

## 3. המצב הכספי

- א. נכסי הקבוצה ליום 31.3.00 מסתכמים בכ- 15.90 מיליארד ש"ח לעומת כ- 17.81 מיליארד ש"ח ליום 31.3.99. מתוכם כ- 12.17 מיליארד ש"ח (כ- 76.6%) רכוש קבוע לעומת כ- 13.47 מיליארד ש"ח (כ- 75.6%) ב- 31.3.99. הירידה בסה"כ הנכסים נבעה בעיקרה כתוצאה מהירידה בעלות המופחתת של הרכוש הקבוע כתוצאה מהפער בין הוצאות הפחת לבין ההשקעה שבוצעה בתקופת הדו"ח וירידה ביתרות המזומנים והשקעות לזמן קצר של הקבוצה.
- ב. ההון העצמי של הקבוצה ליום 31.3.00 הסתכם בכ- 7.43 מיליארד ש"ח המהווים כ- 46.7% מכלל המאזן, זאת לעומת כ- 7.26 מיליארד ש"ח ב- 31.3.99 שהיוו כ- 40.8% מכלל המאזן.
- ג. סה"כ החוב של הקבוצה למוסדות פיננסיים ולמחזיקי אג"ח ליום 31.3.00 הסתכם בכ- 6.27 מיליארד ש"ח וזאת לעומת כ- 7.72 מיליארד ש"ח ב- 31.3.99. נתוני החוב ליום 31.3.00 אינם כוללים אג"ח להמרה בסכום של כ- 82 מליון ש"ח שסבירות המרתן גבוהה. הירידה בסכום החוב הפיננסי נובעת מתזרים מזומנים חיובי מפעילות שוטפת, שרק חלקו שימש לפעילות השקעה.
- ד. יתרות מזומן והשקעות לז"ק של הקבוצה עמדו ב- 31.3.00 על כ- 569 מליון ש"ח, לעומת כ- 1.2 מיליארד ש"ח ב- 31.3.99.
- ה. עודף ההתחייבויות הכספיות על נכסים כספיים במטבע חוץ או בהצמדה אליו ליום 31.3.00 הסתכם בכ- 3.19 מיליארד ש"ח בקבוצה. חשיפה זו משפיעה לרעה על רווחיות הקבוצה בשל עלויות הכרוכות בהגנה עליה. במהלך הדו"ח ביצעה החברה עסקאות מטבע עתידיות להקטנת החשיפה ובכוונת החברה להמשיך במדיניות זו.
- ו. נכון ליום 31.3.00 עמדה יתרת ההתחייבויות במטבע חוץ נטו בקבוצה, שאיננה מגודרת ע"י עסקאות עתידיות כאמור, על סך של כ- 156 מליון ש"ח.
- ז. עודף ההתחייבויות על נכסים כספיים הצמודים למדד המחירים לצרכן ליום 31.3.00 מסתכם בכ- 2.64 מיליארד ש"ח בקבוצה. חשיפה זו מכוסה בחלקה באמצעות מנגנון עדכון התעריפים אשר מביא בחשבון את ההתייקרויות במשק.

#### 4. תוצאות הפעולות

##### א. עיקרי התוצאות

הרווח הנקי לרבעון הראשון של שנת 2000 הסתכם בכ-93 מיליון ש"ח לעומת הפסד נקי של כ-30 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

ההפרש בין התוצאות נגרם בעיקר מירידה של כ-363 מיליון ש"ח (לפני מס) בסעיף הוצאות/הכנסות אחרות. ברבעון הראשון של שנת 1999 כלל סעיף זה הוצאה לשינוי מבנה ארגוני בסך של כ-274 מיליון ש"ח (לפני מס). ברבעון הראשון של שנת 2000 כולל סעיף זה הכנסה בסך של כ-89 מיליון ש"ח (לפני מס) בעיקר מרישום הכנסה מחילוט ערבות מספק תוכנה לחיוב וגביה וכן מרישום חוב בקשר עם השקעת החברה בהודו. בעיקור השפעתם של סעיפי ההוצאות/הכנסות האחרות בשתי התקופות היה הרווח הנקי לרבעון הראשון של 2000 עומד על כ-36 מיליון ש"ח לעומת כ-146 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הירידה ברווח התפעולי של כ-31% לעומת הרבעון המקביל נגרמה כתוצאה מהרעה בתוצאות העסקיות של החברה והחברות העיקריות בקבוצה החל מהרבעון השני של שנת 1999 בעיקר כתוצאה מהחרפת התחרות כאמור בתאור הסביבה העסקית לעיל וכתוצאה מהורדת תעריפים החל מיום 1 באפריל 1999.

הרווח למניה לרבעון ראשון 2000 הסתכם ב-0.12 ש"ח ל-1 ש"ח ערך נקוב לעומת הפסד של 0.04 ש"ח למניה ברבעון המקביל אשתקד.

##### ב. הכנסות

הכנסות הקבוצה הסתכמו ברבעון הראשון של שנת 2000 בכ-2.23 מיליארד ש"ח לעומת כ-2.32 מיליארד ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, קיטון של כ-4.1% הירידה בהכנסות הינה בעיקר תוצאה של ירידה בתעריפי החברה בשיעור ממוצע של 8% החל מ-1 באפריל 1999 שהתבטאה בירידה בהכנסה משיחות בארץ, דמי שינוע ממפעילי תקשורת בינלאומיים ודמי נגישות ממפעילי רט"ן ובעליית ההכנסות מדמי השימוש הקבועים שמיתנה את הירידה הכוללת. בנוסף הופחתו החל מיום 1 בינואר 2000 דמי הנגישות המשולמים לחברה על ידי מפעילי התקשורת הבינלאומיים. עקב שינוי בהסדרי ההתחשבות של החברה עם חברות התקשורת הסלולריות, החל מחודש מרס 2000 הכנסות החברה אינן כוללות הכנסות מזמן אויר. הירידה בהכנסות בזק בינלאומי נגרמה בעיקרה כתוצאה מירידת מחירים ותעריפי התחשבות בינלאומית.

##### ג. הוצאות הפעלה וכלליות

הוצאות ההפעלה והכלליות של הקבוצה הסתכמו ברבעון הראשון של שנת 2000 בכ-1.22 מיליארד ש"ח לעומת כ-1.2 מיליארד ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. היציבות בסה"כ ההוצאות נגרמה בעיקר כתוצאה מירידה בהוצאות חומרים וחלקי חילוף וקבלני משנה ועליה בהוצאות הכלליות.

#### ד. רווח תפעולי

הרווח התפעולי של הקבוצה ברבעון הראשון של 2000 הסתכם בכ- 256 מיליון ש"ח לעומת כ- 371 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, קיטון של כ- 115 מיליון ש"ח. הקיטון ברווח התפעולי נובע מהשינויים המתוארים לעיל בסעיפי ההכנסות והוצאות ההפעלה והכלליות.

#### ה. הוצאות מימון

הוצאות המימון של הקבוצה הסתכמו ברבעון הראשון של שנת 2000 בכ- 130 מיליון ש"ח לעומת כ- 128 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. בתקופת הדו"ח חלה ירידה בתשלומי ריבית עקב הקיטון המשמעותי בהיקף סה"כ החוב נושא הריבית של הקבוצה. מנגד גדלה בתקופת הדו"ח ההוצאה נטו שנגרמה לקבוצה כתוצאה מעסקאות ההגנה שכנגד התחייבויותיה הנקובות בדולרים והוצאה זו אף עלתה על הרווח שנוצר לקבוצה מתיסוף השקל ביחס לדולר, זאת עקב הפער המהותי שנוצר ברבעון בין פרמיית הריבית שנכללה בתמחור עסקות ההגנה לבין השינוי במדד המחירים לצרכן.

#### ו. הכנסות (הוצאות) אחרות

ברבעון הראשון של שנת 2000 נרשמה בסעיף זה הכנסה בסכום של כ- 89 מיליון ש"ח (לפני מס) שכללה בעיקר כ- 82 מיליון ש"ח הכנסה מחילוט ערבות מספק תוכנה לחיוב וגביה וכן מרישום הכנסה בגין חוב בקשר עם השקעת החברה בהודו בסך של כ- 23 מיליון ש"ח. כמו כן נרשמו בסעיף זה עלויות בהן עמדה בזק בינלאומי בקשר עם שיוך מנויים. זאת לעומת הרבעון הראשון של שנת 1999 אשר נכללה בו הוצאה של כ- 274 מיליון ש"ח בגין תוכנית לשינוי ארגוני.

#### 5. נזילות ומקורות מימון

תזרים המזומנים המאוחד מפעילות שוטפת הסתכם ברבעון הראשון של שנת 2000 בכ- 700 מיליון ש"ח לעומת כ- 347 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. העליה בתזרים המזומנים מפעילות שוטפת נבעה בעיקרה ממעבר לרווח נקי לעומת הפסד ברבעון המקביל, מעליה בהוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים (בעיקר מיסים נידחים והפחתות) ומשינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות שוטפים. העליה קוזה בחלקה בשל תשלום התחייבויות החברה בקשר עם התוכנית לשינוי ארגוני. תזרים המזומנים מפעילות שוטפת הינו מקור המימון העיקרי של הקבוצה והוא מיועד בעיקרו למימון ההשקעה לפתוח תשתיות התקשורת שהסתכמה בסך של כ- 502 מיליון ש"ח. עיקר התזרים הנוטר שימש בתקופת הדו"ח להקטנת החוב הפיננסי של הקבוצה ולתשלום דיבידנד. במסגרת האמור לעיל נפרעו ברבעון הראשון של שנת 2000 הלוואות לזמן ארוך בהיקף של כ- 242 מיליון ש"ח, אגרות חוב בהיקף של כ- 127 מיליון ש"ח ואג"ח מדינה בסך כ- 234 מיליון ש"ח ובסה"כ כ- 603 מיליון ש"ח. מנגד קיבלה הקבוצה הלוואות לזמן ארוך בהיקף של כ- 303 מיליון ש"ח, קיבלה אשראי לזמן קצר מבנקים בהיקף של כ- 179 מיליון ש"ח ובסה"כ גייסה כ- 482 מיליון ש"ח.

ממוצע חודשי של אשראי לזמן קצר בתקופה היה כ- 706 מליון ש"ח. ממוצע חודשי של התחייבויות זמן ארוך בתקופה היה כ- 5.85 מיליארד ש"ח. הקבוצה ממחזרת חלק מהפירעונות בגין חובות העבר ומשתמשת בעודפי התזרים שלה לצמצום נטל החוב באופן הדרגתי. עקב מגבלות של לווה בודד בשוק המקומי, החברה נדרשת ללוות סכומים ניכרים ממקורות זרים.

ההון החוזר ליום 31.3.00 היה שלילי והסתכם בכ- 1,252 מיליון ש"ח. ללא שינוי מהותי מההון החוזר השלילי ליום 31.3.99 שעמד על סכום של כ- 1,275 מיליון ש"ח. ההון החוזר השלילי אינו מגביל את הקבוצה בפעולותיה השוטפות, מאחר ומחזור גביית ההכנסות מהלקוחות הינו מהיר.

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

הננו מודים למנהלי חברות הקבוצה, לעובדיה ולציבור בעלי המניות.

---

אילן בירן  
המנהל הכללי

---

ישראל תפוחי  
יו"ר הדירקטוריון

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

**1. פרטים על תכניות היערכות לפתרון בעיית באג 2000**

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

**2. עלות ההיערכות לפתרון בעיית באג 2000**

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

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

(1) דוח זה מתייחס לחברה ולחברות המאוחדות שלה שנערכו כל אחת באורח עצמאי לפתרון בעיית באג 2000.

(2) השינויים המתוארים בדוח זה הינם בהשוואה לדוח הדירקטוריון ליום 31 בדצמבר 1998.

(3) דיווח זה מובא בהתאם לתקנות ניירות ערך הני"ל, אשר מחייבות המשך דיווח בנושא זה עד לתום



שנת הכספים 2000.

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

למועד הדוח אין כל צפייה לחריגה מתקציב ההשקעות המתוכנן.

### 3. כוח אדם להיערכות

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

### 4. עזרה מקצועית חיצונית

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

### 5. הערכת התקדמות

#### א. אופן ביצוע הערכת התקדמות ההכנות

(1) אין שינוי.

(2) אין שינוי.

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

ב. אין שינוי.

### 6. עמידה בלוח זמנים

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

**7. תכנית למקרה של כשל מערכות**

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

בחברה הוקם גוף מרכזי העוסק בגיבוש תוכניות החירום לחברה.

**8. מערכות צד שלישי**

אין שינוי.

**9. מידע נוסף**

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

**בזק החברה הישראלית לתקשורת בע"מ**

**דוחות כספיים  
ליום 31 במרס 2000**

**תוכן העניינים**

עמוד

2	<b>דוח סקירה של רואי החשבון</b> <b>דוחות כספיים ביניים מאוחדים (בלתי מבוקרים)</b>
3	מאזן ביניים מאוחד
4	דוח רווח והפסד ביניים מאוחד
5	דוח על השינויים בהון העצמי ביניים
6	דוח ביניים מאוחד על תזרימי המזומנים
8	באורים לדוחות כספיים ביניים מאוחדים



## סומך חייקין

טלפון: 02-5377171  
פקס: 02-5377272

כתובת המשרד  
רחוב יפו 216  
ירושלים 94383

כתובת למשלוח דואר  
תא דואר 212  
ירושלים 91001

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

א.נ.,

### **הנדון: סקירת דוחות כספיים ביניים מאוחדים בלתי מבוקרים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2000**

לבקשתכם סקרנו את מאזן הביניים המאוחד של "בזק" החברה הישראלית לתקשורת בע"מ ליום 31 במרס 2000, את דוח הרווח והפסד המאוחד ביניים את הדוח על השינויים בהון העצמי ביניים ואת הדוח המאוחד על תזרימי המזומנים ביניים המתייחסים לשלושת החודשים שנסתיימו באותו תאריך.

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

הומצאו לנו דוחות של רואי חשבון אחרים בדבר סקירת דוחות כספיים ביניים של חברות בת שאוחדו, אשר נכסיהן מהווים כ- 4.68% מכלל הנכסים הכלולים במאזן הביניים המאוחד ליום 31 במרס 2000 והכנסותיהן מהוות כ- 7.09% מכלל ההכנסות הכלולות בדוח רווח והפסד המאוחד ביניים לשלושת החודשים שנסתיימו באותו תאריך. כמו כן, הנתונים הכלולים בדוחות הכספיים והמתייחסים לשווי המאזני של ההשקעות ולחלקה של החברה בתוצאות של חברות כלולות, מבוססים על דוחות כספיים שנסקרו על ידי רואי חשבון אחרים.

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

בביצוע סקירתנו, לרבות עיון בדוחות רואי חשבון אחרים כאמור לעיל, לא בא לידיעתנו דבר המצביע על כך שיש צורך בשינויים מהותיים בדוחות האמורים, כדי שיוכלו להחשב כדוחות הערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ובהתאם להוראות פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל1970-.

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

1. הפתיחה הצפויה של ענף התקשורת לתחרות, שינויים בתעריפים והשפעתם על מצבה הכספי של החברה ועל תוצאות פעולותיה, כאמור בבאור 1.
2. תוכנית לשינוי במבנה הארגוני, כאמור בבאור 5.
3. תביעות שהוגשו נגד החברה ונגד חברות מוחזקות, כאמור בבאור 6א'.

בכבוד רב,

סומך חייקין  
**רואי חשבון**

23 במאי 2000

מאזן ביניים מאוחד

מותאם לשקל של חודש מרס 2000

31 בדצמבר 1999 (מבוקר) אלפי ש"ח	31 במרס 1999 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	31 במרס 2000 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח
656,137	717,945	433,638
297,468	482,124	135,342
1,504,273	1,574,728	1,373,397
476,638	397,071	591,513
108,866	110,843	107,108
<u>3,043,382</u>	<u>3,282,711</u>	<u>2,640,998</u>
228,428	225,538	191,444
272,380	302,475	259,649
74,577	46,870	154,690
<u>346,957</u>	<u>349,345</u>	<u>414,339</u>
28,401,039	28,641,558	28,719,258
15,898,938	15,172,174	16,548,922
<u>12,502,101</u>	<u>13,469,384</u>	<u>12,170,336</u>
252,117	49,461	291,701
234,838	*429,966	186,800
<u>486,955</u>	<u>479,427</u>	<u>478,501</u>
<u><u>16,607,823</u></u>	<u><u>17,806,405</u></u>	<u><u>15,895,618</u></u>

**רכוש שוטף**  
מזומנים ושווי מזומנים  
השקעות לזמן קצר  
לקוחות  
חייבים ויתרות חובה  
מלאי

**חומרים וחלקי חילוף**

**השקעות וחובות לזמן ארוך**  
פקדונות ויתרות חובה  
חברות מוחזקות

**רכוש קבוע**  
עלות  
בניכוי - פחת שנצבר

**רכוש אחר**  
הוצאות נדחות ואחרות  
מיסים נדחים

\* סווג מחדש

31 בדצמבר 1999 (מבוקר) אלפי ש"ח	31 במרס 1999 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	31 במרס 2000 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
267,701	136,931	446,480	<b>התחייבויות שוטפות</b>
465,211	932,214	233,268	אשראי מתאגידים בנקאיים
1,040,571	925,330	1,054,463	חלויות שוטפות של:
222,767	214,148	207,098	אגרת חוב שהונפקה לממשלת ישראל
1,142,272	948,006	860,371	הלוואות לזמן ארוך מבנקים
297,887	-	-	אגרות חוב אחרות
346,902	344,764	232,763	ספקים
815,707	1,056,138	858,673	דיבידנד לתשלום
4,599,018	4,557,531	3,893,116	התחייבות בשל סיום יחסי עובד-מעביד
			התחייבויות שוטפות אחרות
-	233,055	-	<b>התחייבויות לזמן ארוך</b>
3,197,133	3,700,756	3,198,417	אגרת חוב שהונפקה לממשלת ישראל
1,238,333	1,177,085	1,130,772	הלוואות לזמן ארוך
-	396,879	-	אגרות חוב אחרות
77,506	371,467	66,820	אגרות חוב להמרה
19,126	*25,975	21,570	התחייבויות בשל סיום יחסי עובד-מעביד
77,819	82,898	75,487	מיסים נדחים
4,609,917	5,988,115	4,493,066	הכנסות מראש
230,849	-	82,159	<b>אגרות חוב להמרה</b>
7,168,039	7,260,759	7,427,277	<b>התחייבויות תלויות</b>
			<b>הון עצמי</b>
16,607,823	17,806,405	15,895,618	

אורן לידר  
מנהל חטיבת כספים

אילן בירן  
מנהל כללי

איריס שטרק  
חברת הדירקטוריון

ישראל תפוחי  
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 23 במאי 2000, יח' אייר תש"ס.

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

**דוח רווח והפסד ביניים מאוחד**

מותאם לשקל של חודש מרס 2000

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס		
	1999 (מבוקר) אלפי ש"ח	1999 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
9,031,846	*2,321,919	2,225,566	<b>הכנסות משרותי בזק (באור 7)</b>
5,049,134	*1,203,582	1,216,407	<b>עלויות והוצאות</b>
2,687,737	668,830	672,744	הוצאות הפעלה וכלליות (באור 8)
297,683	78,958	80,891	פחת
			תמלוגים לממשלת ישראל
8,034,554	1,951,370	1,970,042	
997,292	370,549	255,524	רווח תפעולי
55,376	24,725	5,943	<b>הוצאות מימון</b>
300,305	103,258	123,938	לממשלת ישראל עבור אגרות חוב: ריבית (כולל שחיקה) לבנקים ואחרים, נטו (כולל שחיקה)
355,681	127,983	129,881	
641,611	242,566	125,643	רווח לאחר הוצאות מימון
(551,648)	(274,017)	89,248	<b>הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו</b>
89,963	(31,451)	214,891	רווח (הפסד) לפני מיסים על ההכנסה
(62,030)	2,159	(95,370)	<b>הטבת מס (מיסים על הכנסה)</b>
27,933	(29,292)	119,521	
(21,287)	(392)	(26,121)	<b>חלק בהפסדי חברות כלולות</b>
6,646	(29,684)	93,400	רווח (הפסד) נקי
0.02	(0.04)	0.12	<b>רווח (הפסד) ל - 1 ש"ח ערך נקוב מניות רגילות (בשקלים חדשים)</b>
			רווח (הפסד) בסיסי ומדולל למניה -

\* סווג מחדש

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.



מותאם לשקל של חודש מרס 2000

סך הכל אלפי ש"ח	יתרת רווח שלא יועדה אלפי ש"ח	קרן הון- בגין פעולות בין תאגיד ובעל שליטה אלפי ש"ח	קרן הון פרמיה על מניות אלפי ש"ח	תקבולים מהנפקת כתבי אופציה אלפי ש"ח	הון המניות אלפי ש"ח
<b>שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2000</b>					
7,168,039	2,406,449	35,215	643,908	-	4,082,467
93,400	93,400	-	-	-	-
(1,404)	(1,404)	-	-	-	-
21,494	-	-	21,494	-	-
145,748	-	-	132,738	-	13,010
7,427,277	2,498,445	35,215	798,140	-	4,095,477
<b>שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 1999</b>					
7,271,384	2,697,690	35,215	473,696	-	4,064,783
(29,684)	(29,684)	-	-	-	-
19,059	-	-	17,247	-	1,812
7,260,759	2,668,006	35,215	490,943	-	4,066,595
<b>שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 1999</b>					
7,271,384	2,697,690	35,215	473,696	-	4,064,783
6,646	6,646	-	-	-	-
(297,887)	(297,887)	-	-	-	-
187,896	-	-	170,212	-	17,684
7,168,039	2,406,449	35,215	643,908	-	4,082,467

- (1) 132,655,287 ערך נקוב אגרות חוב ניתנות להמרה הומרו ל- 13,108,230 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת.  
 (2) 17,734,409 ערך נקוב אגרות חוב ניתנות להמרה הומרו ל- 1,752,412 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת.  
 (3) 178,187,698 ערך נקוב אגרות חוב ניתנות להמרה הומרו ל- 17,607,480 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת.

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

**דוח ביניים מאוחד על תזרימי המזומנים**

מותאם לשקל של חודש מרס 2000

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס		
	1999 (מבוקר) אלפי ש"ח	1999 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	2000 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח
6,646	(29,684)	93,400	<b>תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת</b> רווח (הפסד) נקי התאמות לרווח (הפסד) הנקי הדרושות כדי להציג את תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת (ראה א' להלן)
2,339,543	376,618	606,594	מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת
2,346,189	346,934	699,994	<b>תזרימי מזומנים לפעילות השקעה</b> רכישת רכוש קבוע תמורה ממימוש רכוש קבוע השקעה בפקדונות לזמן ארוך מימוש פקדונות והשקעות לזמן ארוך ירידה (עליה) בהשקעות לזמן קצר, נטו ירידה (עליה) בחומרים וחלקי חילוף, נטו השקעה בחברות מוחזקות השקעה ברכוש אחר
(1,400,290)	(329,929)	(524,061)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
19,867	4,109	4,918	<b>תזרימי מזומנים מפעילות מימון</b> פרעון אגרת חוב שהונפקה לממשלת ישראל הנפקת אגרות חוב אחרות (לאחר ניכוי הוצאות הנפקה) פרעון אגרות חוב אחרות קבלת הלוואות לזמן ארוך פרעון הלוואות לזמן ארוך קבלת אשראי לזמן קצר מבנקים, נטו דיבידנד ששולם
(15,627)	(11,262)	(15,815)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון
111,333	22,380	30,627	
83,965	(99,279)	165,568	
(79,058)	(2,854)	14,150	
(59,764)	(11,162)	(106,234)	
(286,888)	(28,682)	(71,091)	
(1,626,462)	(456,679)	(501,938)	
(927,166)	(233,543)	(233,702)	
260,043	98,909	-	
(204,056)	(117,405)	(126,918)	
712,019	306,761	302,550	
(1,093,048)	(284,880)	(241,973)	
267,701	136,931	178,779	
-	-	(299,291)	
(984,507)	(93,227)	(420,555)	
(264,780)	(202,972)	(222,499)	<b>ירידה במזומנים ושווי מזומנים</b>
920,917	920,917	656,137	<b>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה</b>
656,137	717,945	433,638	<b>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה</b>

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

**דוח ביניים מאוחד על תזרימי המזומנים (המשך)**

מותאם לשקל של חודש מרס 2000

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס	
	1999 (מבוקר) אלפי ש"ח	2000 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח

**א - התאמות לרווח (הפסד) הנקי הדרושות כדי להציג את תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת**

הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים:

2,687,737	668,830	672,744
105,083	-	-
78,323	(55,113)	94,747
21,287	392	26,121
(297,504)	(5,704)	(124,825)
(16,191)	(629)	(491)
(14,737)	-	-
16,727	24,948	28,971
(313)	(1,714)	(3,442)
(2,379)	4,017	1,759
807	5,013	3,688
(35,780)	(47,212)	(52,713)
138	1,219	-
58,101	3,554	28,565
54,133	(40,946)	131,523
(104,307)	(31,383)	(137,646)
(80,944)	(69,948)	5,566
91,751	(78,894)	(84,288)
(216,125)	1,376	18,647
(6,264)	(1,188)	(2,332)
<b>2,339,543</b>	<b>376,618</b>	<b>606,594</b>

פחת הפרשה לירידת ערך רכוש קבוע

מיסים נדחים

חלק החברה בהפסדי חברות מוחזקות, נטו

ירידה בהתחייבויות בשל סיום יחסי עובד-מעביד, נטו

רווח ממימוש רכוש קבוע

הפרשה לירידת ערך חברה כלולה

עליית ערך וריבית השקעות בפקדונות לזמן ארוך ועסקאות

עתידיות

עליית ערך השקעות לזמן קצר, נטו

עליית ערך (שחיקת) התחייבויות לזמן ארוך:

אגרת חוב שהונפקה לממשלת ישראל

אגרות חוב אחרות

הלוואות לזמן ארוך

אגרות חוב להמרה

ריבית והפחותות

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:

ירידה (עליה) בלקוחות

עליה בחייבים ויתרות חובה

ירידה (עליה) במלאי

עליה (ירידה) ביתרות ספקים

עליה (ירידה) בהתחייבויות שוטפות אחרות

ירידה בהכנסות מראש

**ב - פעולות שלא במזומן**

רכישת רכוש קבוע, חומרים וחלקי חילוף באשראי

320,218	296,786	122,537
22,770	-	22,770
297,887	-	-

מכירת רכוש קבוע באשראי

דיבידנד מוצע לתשלום

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

## באור 1 - כללי

א - דוחות הביניים נערכו על פי הכללים החשבונאיים המקובלים, המיושמים כמתחייב לצורך עריכת דוחות כספיים לתקופות ביניים. יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 1999 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נילו אליהם.

ב - החברה מציגה בבאורים לדוחות הכספים התקופתיים רק את השינויים המהותיים בסביבתה העסקית והמשפטית שארעו מתאריך הדוחות הכספיים השנתיים האחרונים ועד לתאריך דוחות כספיים תקופתיים אלו. התאור המלא והמפורט, כולל שינויים ועידכונים מהותיים שחלו בשנים האחרונות בעיקר בתחום שרותי הרדיו טלפון נייד, שרותי תקשורת בין-לאומיים, שרותי תקשורת פנים ארצית, פתיחת שווקים אלו לתחרות והחלטות ועדת השרים לענייני הפרטה בנוגע להפחתת החזקת המדינה בחברה, מופיע בבאור 1 לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 1999. השינויים המהותיים שחלו מתאריך הדוחות הכספיים השנתיים ועד לתאריך דוחות כספיים אלו הינם כדלקמן:

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

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

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

ג. על פי הודעת החברה למפעילי שרות התקשורת הסלולרית (להלן - המפעילים), בוטל החל מיום 1 במרס 2000 ההסדר לחיוב וגביה כפי שהיה נהוג ביניהם והוחל הסדר חדש לפיו החברה מעבירה למפעילים אך ורק את הסכומים שנגבו על ידה בפועל בגין זמן אויר בנכוי עמלת גביה וזאת בשונה מההסדר הקיים לפיו העברת הכספים נעשית על בסיס חיובי הלקוחות וללא ניכוי עמלת גביה.

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

כתוצאה מהשינוי בהסדרי החיוב והגביה, כאמור, החל מיום 1 במרס 2000 הכנסות והוצאות החברה מטלפון אלחוטי נייד אינן כוללות זמן אויר. זמן האויר הכלול בהכנסות והוצאות מטלפון אלחוטי נייד בתקופת הדוח הינו כ- 280 מיליון ש"ח (31 במרס 1999 כ- 330 מיליון ש"ח).

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

החלטת היועץ המשפטי לממשלה עשויה להשפיע מהותית על שוק התקשורת באופן שאינו ניתן להערכה על ידי החברה.

## באור 2 - מדיניות חשבונאית

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

א. החל מיום 1 בינואר 2000 מיושמות הוראות תקן חשבונאות מספר 3 - היוון עלויות אשראי. בהתאם לתקן מהונות עלויות אשראי המיוחסות לנכסים בהקמה עד למועד בו הושלמו מהותית כל הפעילויות הדרושות להכנתם לשימוש המיועד. בתקופת הדוח הונו עלויות אשראי בסך של 4.4 מיליון ש"ח על פי שער ריבית של 2.3% ברבעון.

ב. עלות המלאי עד ליום 31 בדצמבר 1999 נקבעה לפי שיטת "נכנס ראשון - יוצא ראשון". ליום 31 במרס 2000 נקבעה עלות המלאי בשיטת ממוצע משוקלל נע. ההשפעה המצטברת לתחילת השנה בגין שינוי השיטה החשבונאית כאמור לעיל אינה מהותית.

## באור 3 - דוחות כספיים בערכים מותאמים

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

מדד המחירים לצרכן	שער הדולר של ארה"ב
%	%

בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום:

31 במרס 2000	(1.22)	(3.06)
31 במרס 1999	(1.44)	(3.03)
בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 1999	1.34	(0.17)

## באור 4 - השקעות בחברות מוחזקות

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

ביום 17 באפריל 2000 חתמה Aphrodite B.V. (להלן "אפרודיטה") המוחזקת בעקיפין על ידי החברה (66.7%) על מסמך הבנות שבמסגרתו, בכפוף לקבלת אישורים שונים, לרבות אישורי רשויות, ולחתימתו של הסכם סופי, תמכור אפרודיטה את מלוא אחזקותיה באמיטל. בתמורה למכירה תקבל אפרודיטה סך שיחושב לפי נוסחה שנקבעה ושלא יפחת בכל מקרה מסך של 50 מיליון דולר של ארה"ב. ההשקעה בעקיפין באמיטל רשומה בספרי החשבון של החברה לפי השווי המאזני ועומדת על סך של כ- 38 מיליון ש"ח ליום 31 במרס 2000. במידה והמכירה תצא אל הפועל, ובהנחת תשלום התמורה המינימלית, צפוי להכלל בדוחותיה הכספיים של החברה רווח, לפני מס, של כ- 93 מיליון ש"ח.

### ב - פרוויקט לתקשורת סלולרית בהודו

בתקופת הדוח הגדילה החברה את השקעתה בחברה המשותפת בהודו בעוד כ- 22.3 מיליון ש"ח, רשמה את חלקה בהפסדיה וכן רשמה את החוב העומד לזכותה בספרי החברה המשותפת, בסך של כ- 23 מיליון ש"ח, בגין הערבויות שחולטו בשנת 1999.

## באור 4 - השקעות בחברות מוחזקות (המשך)

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

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

לאחר תאריך הדוח הגדילה החברה את השקעתה בחברת די. בי. אס. בסך של כ- 48 מיליון ש"ח ובכך מגיעה השקעתה בחברה זו לכ- 138 מיליון ש"ח.

בהתאם להחלטת ועדת שרים לענייני הפרטה סכום החשיפה המכסימלי המצטבר של החברה בקשר עם השקעה זו לא יעלה בכל עת על שיעור האחזקות בפועל של החברה בדי. בי. אס. מוכפל ב- 216 מיליון דולר (864 מיליון ש"ח, בקירוב).

חלקה של החברה בהפסד שנצבר בחברת די. בי. אס. מגיע לכ- 40 מיליון ש"ח מתוכם סך של כ- 16 מיליון ש"ח נרשמו בתקופת הדוח.

### ד - הסכם להקמת חברה מוחזקת

ביום 16 במרס 2000 נחתם הסכם בין חברה מאוחדת באיחוד יחסי לבין חברת סאניקום בע"מ להקמת חברת גונקסט בע"מ (להלן - גונקסט) אשר תעסוק בעיקר בהקמת פורטל עם קישור לתווד הסלולרי. החברה המאוחדת באיחוד יחסי תחזיק ב - 51% ממניות גונקסט. נכון לתאריך הדוחות הכספיים גונקסט טרם הופעלה.

## באור 5 - התחייבויות בשל סיום יחסי עובד-מעביד

### תוכנית לשינוי ארגוני

הנהלת החברה הציגה לדירקטוריון בחודש מרס 2000, תכנית המתבססת על שינוי מהותי בתפיסה הארגונית והתפקודית שלה, במתכונת דומה לשינוי שבוצע כבר בכמה חברות דומות אחרות בעולם התקשורת עם מעברן לתפקוד בסביבה תחרותית. דירקטוריון החברה אישר את התוכנית לאחר קבלת הבהרות מהנהלת החברה. על פי אומדן, לביצוע התוכנית, יש צורך בפרישה של כ- 500 עד 600 עובדים. אומדן העלות של תוכנית פרישה זו, אשר הינה מכח הסכם שתוקפו עד ליום 30 ביוני 2000, הינו כ- 288 מיליון ש"ח אשר נכללו בדוחות הכספיים לשנת 1999. עד ליום 31 במרס 2000 פרשו במסגרת תוכנית זו 122 עובדים. החברה פנתה לרשות החברות לקבלת הסכמתה להארכת תוקפו של ההסכם עד ליום 31 במרס 2001 רשות החברות טרם אישרה את הארכה המבוקשת. הנהלת החברה ממשיכה בקיום מגעים עם רשות החברות לקבלת אישורה. בהתאם להסכמה אשר קיבלה תוקף של החלטה בבית הדין לעבודה תוקפו של ההסכם הוארך בשלב זה עד ליום 15 ביולי 2000.

## באור 6 - התחייבויות תלויות

### א - תביעות והתחייבויות תלויות

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

1. בקשר עם שינוי התעריפים ביום 1 במאי 2000, כמתואר בבאור 1, הוגשה עתירה לבית המשפט הגבוה לצדק נגד שר התקשורת כמשיב עקרי ושר האוצר, יושב ראש ועדת הכספים של הכנסת והחברה כמשיבים "פורמליים". עניינה של העתירה הינו בפגמים שנפלו כנטען, בהליך אישור תקנות הבזק בענין התעריפים ושינוי שיטת החיוב. בקשה למתן צו ביניים למניעת הפעלת השינוי בתעריפים נדחתה על ידי בית המשפט, והתעריפים החדשים נכנסו לתוקף במועד. בשלב זה אין באפשרות יועציה המשפטית של החברה להעריך את סיכויי העתירה.

## באור 6 - התחייבויות תלויות (המשך)

### א - תביעות והתחייבויות תלויות (המשך)

2. חברה לאספקת שדורי טלויזיה בכבלים הגישה בחודש אפריל 2000, לבית המשפט, תביעה כנגד החברה ובה עתרה לצו עשה קבוע לאכיפת הסכם לשדרוג רשת הכבלים שלה ולחילופין לאפשר לה לבצע את העבודות בעצמה או באמצעות קבלן מטעמה וזאת בטענה כי כתוצאה מעיצומי החברה הופסקו עבודות השדרוג, והדבר מהווה הפרת הסכם. כן עתרה חברה זו לבית המשפט בבקשה לצו עשה זמני נגד החברה. בית המשפט הורה לחברה להשיב בכתב לעתירה. כתב תשובה הוגש על ידי החברה, כתב הגנה יוגש בימים הקרובים.
3. לאחר תאריך הדוח הכספי, ובהמשך לאמור בבאור 9' בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 1999, בקשת רשות הערעור אשר הוגשה לבית המשפט העליון על ידי ספק התוכנה, כנגד חילוט הערבות הבנקאית על ידי החברה, נדחתה ובוטל צו המניעה הארעי שניתן במסגרת בקשת רשות ערעור זו. כתוצאה מכך רשמה החברה הכנסה בגובה הערבות בסך של כ- 83 מיליון ש"ח בתקופת הדוח הכלולה כחלק מסעיף ההכנסות האחרות.
4. בקשר לתביעת מפעיל שרות תקשורת סולרית ראה באור 1ב'ג'.

### ב - עסקאות מטבע עתידיות

החברה ביצעה עסקאות מטבע עתידיות להגנה כנגד החשיפה הנובעת משינויים בשער החליפין של הדולר לעומת השינויים במדד המחירים לצרכן. ליום 31 במרס 2000 לחברה התחייבות לקנות כ- 366 מיליוני דולר (כ- 1,473 מיליוני ש"ח) שתמורתם תשלם כ- 1,501 מיליוני ש"ח, צמודים למדד המחירים לצרכן. העסקאות עומדות לפרעון במועדים שונים שהאחרון בהם הינו חודש מרס 2002. כמו כן לחברה התחייבות לקנות כ- 375 מיליוני דולר (כ- 1,510 מיליוני ש"ח) ותמורתן תשלם לפי שער מוסכם כ- 1,517 מיליוני ש"ח.

## באור 7 - הכנסות משרותי בזק

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס	
1999 (מבוקר)	*1999 (בלתי מבוקר)	2000 (בלתי מבוקר)
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
2,716,950	821,443	662,015
2,802,984	665,690	653,716
1,796,853	396,270	487,068
881,630	219,340	197,894
473,326	139,735	129,823
139,715	28,066	39,448
8,811,458	2,270,544	2,169,964
220,388	51,375	55,602
9,031,846	2,321,919	2,225,566

### הכנסות משרותי טלפון

שיחות בארץ

טלפון אלחוטי נייד

דמי שימוש

תקשורת בינלאומית

התקנה ומכירת ציוד למנויים

שונות

הכנסות אחרות

\* סווג מחדש

**באור 8 - הוצאות הפעלה וכלליות**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס		
	1999 (מבוקר) אלפי ש"ח	*1999 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
1,650,750	419,092	433,577	משכורות והוצאות נילוות
1,348,281	290,752	310,334	הוצאות טלפון אלחוטי נייד
261,374	62,027	67,415	הוצאות בגין תקשורת בינלאומית
276,076	109,796	68,596	חומרים וחלקי חילוף
391,855	98,945	94,117	אחזקת בניינים
464,963	114,941	97,506	שרותים ואחזקה על ידי קבלני משנה
707,495	135,456	157,416	הוצאות כלליות
64,659	13,942	16,454	הוצאות אחזקת כלי רכב
41,601	10,651	9,552	עמלות גביה
5,207,054	1,255,602	1,254,967	
157,920	52,020	38,560	בניכוי - שכר שנוקף להשקעות ברכוש קבוע
<u>5,049,134</u>	<u>1,203,582</u>	<u>1,216,407</u>	

\* סווג מחדש



**באור 9 - תמצית דוחות כספיים של בזק בינלאומי בע"מ ושל פלאפון תקשורת בע"מ**

**1. בזק בינלאומי בע"מ**

**א - מאזן**

31 בדצמבר 1999 (מבוקר) אלפי ש"ח	31 במרס 1999 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	31 במרס 2000 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
408,143	581,925	321,553	רכוש שוטף
-	19,225	23,049	השקעות
310,402	278,901	324,430	רכוש קבוע
12,109	13,270	16,024	רכוש אחר
<u>730,654</u>	<u>893,321</u>	<u>685,056</u>	
380,414	425,572	383,132	התחייבויות שוטפות
-	19,674	-	התחייבויות לזמן ארוך
156,546	156,546	156,546	תקבול מעין הוני
193,694	291,529	145,378	הון עצמי
<u>730,654</u>	<u>893,321</u>	<u>685,056</u>	

**ב - דוח רווח והפסד**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 1999 (מבוקר) אלפי ש"ח	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 1999 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	2000 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
688,207	182,684	166,755	הכנסות משרותי בזק בין-לאומיים
587,492	149,303	150,944	הוצאות הפעלה
100,715	33,381	15,811	רווח גולמי
110,067	21,561	35,645	הוצאות שיווק
49,694	11,257	14,191	הוצאות הנהלה וכלליות
159,761	32,818	49,836	
(59,046)	563	(34,025)	רווח (הפסד) תפעולי
35,637	9,783	1,710	הכנסות מימון, נטו
(23,409)	10,346	(32,315)	רווח (הפסד) לאחר הכנסות מימון, נטו
(76,595)	-	(14,533)	הוצאות אחרות, נטו
(100,004)	10,346	(46,848)	רווח (הפסד) לפני מיסים על ההכנסה
8,893	(3,166)	-	הטבת מס (מיסים על ההכנסה)
(91,111)	7,180	(46,848)	רווח (הפסד) לאחר מיסים על ההכנסה
-	-	(1,468)	חלק החברה בהפסדי חברה מוחזקת, נטו
<u>(91,111)</u>	<u>7,180</u>	<u>(48,316)</u>	רווח (הפסד) נקי

**באור 9 - תמצית דוחות כספיים של בזק בינלאומי בע"מ ושל פלאפון תקשורת בע"מ  
(המשך)**

**2. פלאפון תקשורת בע"מ**

**א - מאזן**

31 בדצמבר 1999 (מבוקר) אלפי ש"ח	31 במרס 1999 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	31 במרס 2000 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
919,399	877,073	942,017	רכוש שוטף
2,544,026	2,447,702	2,540,685	רכוש קבוע
11,213	33,869	39,425	לקוחות זמן ארוך
3,440	-	2,510	יעודה בקופת פיצויים, נטו
453,890	33,536	532,550	רכוש אחר
<u>3,931,968</u>	<u>3,392,180</u>	<u>4,057,187</u>	
1,171,750	870,514	1,517,174	התחייבויות שוטפות
3,929	-	6,330	הפרשה להפסדי חברה מוחזקת
786,989	562,897	579,539	התחייבויות לזמן ארוך
1,969,300	1,958,769	1,954,144	הון עצמי
<u>3,931,968</u>	<u>3,392,180</u>	<u>4,057,187</u>	

**ב - דוח רווח והפסד**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 1999 (מבוקר) אלפי ש"ח	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 1999 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	ביום 31 במרס 2000 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
2,938,848	753,740	818,619	הכנסות משרותי פלאפון, מכירות ושרותים
2,348,873	615,199	662,538	עלות שרותי פלאפון, מכירות ושרותים
589,975	138,541	156,081	רווח גולמי
276,979	55,326	88,485	הוצאות מכירה ושיווק
181,435	38,921	49,944	הוצאות הנהלה וכלליות
458,414	94,247	138,429	
131,561	44,294	17,652	רווח מפעולות רגילות
64,943	7,220	34,529	הוצאות מימון, נטו
(515)	102	247	הפסדי (רווחי) הון
67,133	36,972	(17,124)	רווח (הפסד) לפני מיסים על ההכנסה
31,050	15,351	(4,369)	מיסים על ההכנסה (הטבת מס)
36,083	21,621	(12,755)	רווח (הפסד) לאחר מיסים על ההכנסה
3,929	-	2,401	חלק החברה בהפסדי חברה מוחזקת
<u>32,154</u>	<u>21,621</u>	<u>(15,156)</u>	רווח (הפסד) נקי