

י"ב כסלו, תשס"ב
27 נובמבר, 2001

דו"ח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד **לתקופה של תשעה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר 2001**

הננו מתכבדים בזאת להגיש את דו"ח הדירקטוריון על מצב ענייני "בזק" - החברה הישראלית לתקשורת בע"מ (להלן: "החברה") וחברות הקבוצה במאוחד (החברות המאוחדות יכוננו ביחד להלן: "הקבוצה"), לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2001 (להלן: "דו"ח הדירקטוריון"). הדו"ח נערך בהתאם לתקנות ניירות ערך (דו"חות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970.

דו"ח הדירקטוריון כולל סקירה, במתכונת מצומצמת, של העניינים בהם הוא עוסק והוא נערך בהתחשב בכך שבפני קורא הדו"ח מצוי גם דו"ח הדירקטוריון ליום 31 בדצמבר 2000.

הנתונים הכספיים הכלולים בדו"ח הדירקטוריון מוצגים בשקלים חדשים מתואמים של חודש ספטמבר 2001.

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:

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, נקט 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 שברשותה. בחודש יולי 2001 פרסמה רכבת ישראל מכרז להחכרת התשתית שברשותה לצורך העברת שרותי תקשורת. הליכי המכרז מוקפאים, בשלב זה, בעקבות עתירה שהוגשה ע"י החברה.

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.

ג. בתחילת חודש פברואר 2001 העניק משרד התקשורת רשיון להפעלת תקשורת פנים ארצית נייחת לחברה נוספת. למיטב ידיעת החברה, חברה זו הודיעה לאחרונה כי צמצמה פעילותה ושוקלת המשך צעדיה בתחום זה.

ד. כמפורט בבאור 1(ב')/6 בדו"חות הכספיים, בחודש יולי 2001 תוקן חוק הבזק, באופן המאפשר, בין היתר, למשרד התקשורת להעניק לחברות הכבלים רשיונות למתן שרותי תקשורת פנים ארצית ניידת באמצעות תשתית הכבלים.

ה. משרד התקשורת איפשר תחילת פעילות של מספר גופים בתחום הפעלת שרותי תמסורת.

2. פתיחתם של שרותי התקשורת הפנים ארצית לתחרות מלאה והענקת רשיונות למתן שרותי תקשורת פנים ארצית ניידת כמפורט לעיל, בנוסף לתחרות הגוברת בתחום הרט"ן ובתחום התקשורת הבינלאומית, צפויים לגרום להרעה מהותית בתוצאותיה העסקיות של החברה אשר את היקפה עדיין לא ניתן לאמוד.

3. בהתאם להחלטות ועדות הכספים והכלכלה של הכנסת הופחתו תעריפי החברה החל ביום 1 במרס 2001 כמפורט בבאור 1(ב)/2 בדו"חות הכספיים.

4. 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 בשעור כולל של 50.01% לפחות מהון המניות של החברה. בהמשך קיבלה ועדת שרים לענייני הפרטה מספר החלטות שנועדו לקדם ביצוע ההחלטה האמורה וכן תוקנו רשיון החברה, תקנון החברה וצו הבזק כאמור לעיל. ביום 13 בנובמבר 2001 פרסמה ממשלת ישראל מודעה ולפיה היא שוקלת למכור אחזקות של המדינה בשעור כולל של 50.01% מהון המניות של החברה בדרך של מכירה פרטית. על פי המודעה המעוניין לרכוש את אחזקות המדינה רשאי לפנות לממשלת ישראל באמצעות רשות החברות. קבלת נוהל מכירת אחזקות המדינה נעשית באמצעות רשות החברות. על המעוניינים להשתתף בהליך המכירה להגיש פניותיהם, בהתאם לנוהל, עד ליום 13 בפברואר 2002. האסיפה הכללית בישיבתה מיום 30 באפריל 2001 החליטה לאשר הגדלת ההון הרשום של החברה ב- 130 מליון מניות רגילות נוספות ולתקן את תקנה 64 לתקנון החברה, זאת על מנת לאפשר גיוס הון לחברה על פי החלטת ההפרטה. ביום 11 ביוני 2001 אישרה ועדת השרים לענייני הפרטה את הגדלת ההון הרשום של החברה.

5. באשר לאופציה לרכישת 50% נוספים מהון מניות פלאפון, ראה באור 4(א) בדו"חות הכספיים.

6. באשר להשקעת החברה בדי.בי.אס. שרותי לוויין (1998) בע"מ ולהסכם המימון שנחתם עם התאגידים הבנקאיים ראה באור 4(ג) בדוחות הכספיים.

7. בחודש ינואר 2001 התקשרה חברת הבת בזק בינלאומי בע"מ בהסכם עקרונות ליצירת מיזם משותף להנחת והפעלת מערכת סיבים אופטיים תת ימית במזרח אגן הים התיכון כחלק מרשת TYCOM הגלובלית (" TGN ")

בעלות כוללת של 390 מליון דולר. הצדדים ניהלו משא ומתן במגמה להגיע להסכם מפורט, אך לאחרונה הופסק המשא ומתן במתכונת האמורה. בזק בינלאומי בוחנת חלופות אחרות אפשריות בנושא זה.

8. בחודש מאי 2001 חתמה החברה על הסכם במסגרתו התחייבה להשקיע בקרן הון סיכון סכום של 20 מליון דולר. מטרת הקרן הינה לבצע השקעות בחברות בתחום התקשורת בתחילת פעילותן. בתקופת הדו"ח השקיעה החברה 3 מליון דולר בקרן.

9. החברה השקיעה בתקופת הדו"ח 9.5 מליון \$ בחברת אקספרט מערכות משולבות בע"מ ("אקספרט") בתמורה ל- 15.6% (בדילול מלא) מהון אותה חברה וכן קיבלה אופציות שיאפשרו לה להגדיל את אחזקותיה עד כדי 21.5%. אקספרט הינה חברה ישראלית שעיקר עיסוקה בתחום בניה ואינטגרציה של רשתות IP.

2. פרטים בדבר חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם

בהמשך למתואר בדו"ח הדירקטוריון לשנת 2000, כתוצאה מביצוע עסקאות הגנה מפני סיכוני שוק הקשורים בחשיפה לשינוי בשער החליפין, לא נגרמו לקבוצה בתקופת החשבון הוצאות או הכנסות מימון מהותיות, וזאת למרות השינויים המהותיים בשערי מטבע החוץ שהיו בתקופת הדו"ח.

3. המצב הכספי

א. נכסי הקבוצה ליום 30.9.01 מסתכמים בכ- 17.09 מיליארד ש"ח לעומת כ- 17.6 מיליארד ש"ח ליום 30.9.00. מתוכם כ- 10.69 מיליארד ש"ח (כ-62.6%) רכוש קבוע לעומת כ- 12.14 מיליארד ש"ח (כ- 69.0% ב- 30.9.00).

הירידה בסה"כ הנכסים נבעה בעיקרה מירידה בעלות המופחתת של הרכוש הקבוע כתוצאה מהפער בין הוצאות הפחת לבין ההשקעה שבוצעה בתקופת הדו"ח, מירידה ביתרות המזומנים ומירידה במס הנדחה. ירידה זו קווצה בעיקר בשל עליה בהשקעות לזמן ארוך.

ב. ההון העצמי של הקבוצה ליום 30.9.01 הסתכם בכ- 7.27 מיליארד ש"ח המהווים כ- 42.5% מכלל המאזן, זאת לעומת כ- 6.98 מיליארד ש"ח ב- 30.9.00 שהיוו כ- 39.7% מכלל המאזן.

ג. סה"כ החוב של הקבוצה למוסדות פיננסיים ולמחזיקי אג"ח ליום 30.9.01 הסתכם בכ- 6.39 מיליארד ש"ח וזאת לעומת כ- 6.88 מיליארד ש"ח ליום 30.9.00.

ד. יתרות מזומן והשקעות לז"ק של הקבוצה עמדו ב- 30.9.01 על כ- 1,386 מיליון ש"ח, לעומת כ- 1,747 מיליון ש"ח ב- 30.9.00.

ה. עודף ההתחייבויות הכספיות על נכסים כספיים במטבע חוץ או בהצמדה אליו ליום 30.9.01 הסתכם בכ- 2.1 מיליארד ש"ח בקבוצה. להקטנת החשיפה הדולרית תרמה השקעת החברה באג"ח להמרה צמודת דולר (בקשר לעסקת פלאפון כאמור לעיל). כמו כן, ביצעה החברה במהלך

תקופת הדו"ח עסקאות מטבע עתידיות להקטנת החשיפה ובכוונת החברה להמשיך במדיניות זו.

כתוצאה מביצוע עסקאות המטבע העתידיות נכון ליום 30.9.01 לקבוצה עודף נכסים על התחייבויות במטבע חוץ בסך של כ- 565 מליון ש"ח.

ו. עודף ההתחייבויות על נכסים כספיים הצמודים למדד המחירים לצרכן ליום 30.9.01 מסתכם בכ- 2.05 מיליארד ש"ח בקבוצה. חשיפה זו מכוסה בחלקה באמצעות מנגנון עדכון התעריפים אשר מביא בחשבון את ההתייקרויות במשק. כמו כן ביצעה החברה עסקאות הגנה המשפיעות על חשיפתה לעליית המדד.

תוצאות הפעולות .4

עיקרי התוצאות .א

הרווח הנקי לתשעת החודשים הראשונים של שנת 2001 הסתכם בכ-165 מיליון ש"ח לעומת הפסד נקי של כ- 605 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ההפרש בין התוצאות נגרם בעיקר מירידה של כ- 1,331 מליון ש"ח (לפני מס) בסעיף הוצאות אחרות נטו. בשנת 2000 נרשמה בסעיף זה הוצאה שעיקרה הוצאה לתוכנית לפרישה מוקדמת בסך של כ- 1,393 מליון ש"ח. בעיקור השפעתם של סעיפי ההוצאות האחרות נטו בשתי התקופות היה הרווח הנקי לתשעת החודשים הראשונים של שנת 2001 עומד על כ- 165 מליון ש"ח לעומת כ- 247 מליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ירידה זו נובעת בעיקרה כתוצאה מירידה ברווח התפעולי של החברה ומגידול בהפסד התפעולי של חברת פלאפון. השפעות אלו קוזזו בחלקן על ידי ירידה בהוצאות המימון של החברה.

הרווח למניה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2001 הסתכם ב- 0.133 ש"ח ל- 1 ש"ח ערך נקוב לעומת הפסד של 0.249 ש"ח למניה בתקופה המקבילה אשתקד.

הכנסות .ב

הכנסות הקבוצה הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2001 בכ- 6.16 מיליארד ש"ח לעומת כ- 6.46 מיליארד ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ההכנסות בתקופה המקבילה אשתקד כוללות הכנסות בחברה מזמן אויר לחודשיים, בעוד שבתקופה המדווחת לא נכלל זמן אויר בשל השינוי באופן ההתחשבנות של החברה עם חברות התקשורת הסלולרית. בנטרול רכיב הכנסות זה, היתה ההכנסה בתקופה המקבילה אשתקד עומדת על כ- 6.22 מיליארד ש"ח בלבד.

ההכנסה מתנועת תקשורת נייחת בארץ ירדה כתוצאה מהפחתות התעריפים שהיו בחודש מאי 2000 ובחודש מרס 2001 וכמו כן מירידה בתנועת השיחות שקוזה בחלקה בשל עליית תנועת הגישה לאינטרנט. ההכנסות מתקשורת בינלאומית ירדו בשל הפחתת דמי הנגישות ב- 30% ובשל הירידה בהכנסות בזק בינלאומי. ההכנסות מהתקנות ומכירת ציוד קטנו כתוצאה ממבצעי הנחות שונים. הירידה בהכנסות קוזה בעיקרה על ידי עליה בהכנסות מדמי שימוש ובהכנסות מטלפון אלחוטי נייד שאינן זמן אור.

ג. הוצאות הפעלה וכלליות

הוצאות הפעלה והכלליות של הקבוצה הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2001 בכ- 3.35 מיליארד ש"ח לעומת כ- 3.26 מיליארד ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. סכומי ההוצאות מושפעים מחד מהשינוי באופן ההתחשבות של החברה עם חברות התקשורת הסלולרית החל מחודש מרס 2000, שבעקבותיו הוצאות החברה אינן כוללות הוצאות בגין זמן אור. מאידך, השלכות ההסכם עם פלאפון כמפורט בבאור 1(ב)(3) בדו"חות הכספיים הגדילו את הוצאות החברה. בנוסף, גדלו ההוצאות התפעוליות של חברת פלאפון, חלה עליה בהוצאות השכר ובהוצאות כלליות ונרשמה ירידה בהוצאות קבלני משנה. עיקר הגידול בהוצאות השכר והירידה בהוצאות קבלני המשנה נבעו מקליטתם כעובדי החברה של עובדים שהועסקו קודם לכן באמצעות חברות כח-אדם.

ד. פחת

הוצאות הפחת של הקבוצה יורדות כתוצאה מסיום הפחתתו של רכוש קבוע בחברה וירידה בהשקעות ברכוש חדש. מגמה זו עשויה להיות מואצת בעתיד כתוצאה מסיום הפחתת רכוש שהועבר מהמדינה לחברה עם הקמתה.

ה. תמלוגים לממשלת ישראל

ירידת שיעורי התמלוגים כמצויין בבאור 1(ב)(5) בדו"חות הכספיים הביאה לירידה בנטל התמלוגים על הקבוצה ובעיקר על חברת פלאפון אשר שילמה בעבר תמלוגים בשיעור 8% מהכנסותיה.

ו. רווח תפעולי

הרווח התפעולי של הקבוצה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2001 הסתכם בכ- 652 מיליון ש"ח לעומת כ- 887 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ- 235 מיליון ש"ח. הקיטון ברווח התפעולי נובע מהשינויים המתוארים לעיל בסעיפי ההכנסות והוצאות הפעלה והכלליות ומירידה בפחת ובתמלוגים לממשלת ישראל. הירידה ברווח התפעולי הינה בעיקר בחברה ובחברת פלאפון.

ז. הוצאות מימון

הוצאות המימון של הקבוצה הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2001 בכ- 99 מליון ש"ח לעומת כ- 294 מליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הירידה בהוצאות המימון נובעת מירידה בהוצאות הריבית כתוצאה מירידה בהתחייבויות הפיננסיות, מגידול בהכנסות הריבית מהשקעות וכן מהכנסת ריבית ממס הכנסה (כ73- מליון ש"ח) כתוצאה מהסדר שומות לשנים קודמות. השפעות השינויים בשערי מטבע החוץ נוטרלו בעיקרן כתוצאה מביצוע עסקאות הגנה.

ח. חלק החברה בהפסדי חברות כלולות

חלק החברה בהפסדי חברות כלולות גדל בשל הגידול בחלקה של החברה בהפסדי חברת די.בי.אס שרותי לווין (1998) בע"מ ובשל גידול בהפסדי חברת וואלה תקשורת בע"מ. גידול זה קוּזו בעיקר כתוצאה מחלקה של החברה ברווחים שנבעו ממימוש החזקה בעקיפין של החברה בהונגריה. ראה גם באורים 4 (ב'), 4 (ג'), ו- 4 (ד') בדו"חות הכספיים.

ט. הוצאות אחרות, נטו

בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2000 כלולה בסעיף זה הפרשה בסך של כ- 1,393 מליוני ש"ח לפרישה מוקדמת בגין תוכנית פרישה כמפורט בבאור 5 בדו"חות הכספיים.

5. נזילות ומקורות מימון

תזרים המזומנים המאוחד מפעילות שוטפת הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2001 בכ- 2,378 מיליון ש"ח לעומת כ- 2,465 מליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. תזרים המזומנים מפעילות שוטפת הינו מקור המימון העיקרי של השקעות הקבוצה שבמסגרתן הושקעו בתקופת הדו"ח, בין היתר, כ- 1,034 מליון ש"ח בפיתוח תשתיות תקשורת, כ- 380 מליון ש"ח בחברות מוחזקות וכ- 1,078 מליון ש"ח באגרות חוב להמרה בקשר לעסקת פלאפון, כאמור בבאור 4(א) בדו"חות הכספיים. השקעות כאמור שלא מומנו באמצעות תזרים המזומנים מפעילות שוטפת, מומנו באמצעות ירידה ביתרות המזומנים של הקבוצה. בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2001 פרעה הקבוצה חובות בסך כולל של כ- 1,357 מליון ש"ח, בהם כ- 913 מליון ע"ח הלוואות לזמן ארוך, כ207- מליון ע"ח אגרות חוב וכ- 237 מליון ע"ח אשראי לזמן קצר. מנגד גייסה הקבוצה חוב חדש בהיקף כולל של כ1,200- מליון ש"ח – מתוכו כ- 686 מליון בהלוואות חדשות לזמן ארוך וכ- 514 מליון בהנפקות אג"ח.

ממוצע חודשי של אשראי לזמן קצר בתקופה היה כ- 567 מליון ש"ח. ממוצע חודשי של התחייבויות זמן ארוך בתקופה היה כ- 6,040 מליון ש"ח.

ההון החוזר ליום 30.9.01 היה חיובי והסתכם בכ- 253 מיליון ש"ח. זאת לעומת הון חוזר שלילי של כ- 255 מיליון ש"ח ביום 30.9.00 השיפור בהון החוזר של הקבוצה נבע מקיטון בהתחייבויות השוטפות לבנקים ומחזיקי אג"ח, מקיטון בהתחייבויות לספקים ובהתחייבויות בקשר למימון הפרישה המוקדמת.

6. השוואת תוצאות הרבעון השלישי של 2001 עם תוצאות הרבעון המקביל אשתקד

ההכנסות ברבעון השלישי של 2001 קטנו בכ- 88 מיליון ש"ח לעומת הרבעון המקביל אשתקד, קיטון של כ- 4.2%. הוצאות ההפעלה והכלליות גדלו לעומת הרבעון המקביל אשתקד בכ- 109 מיליון ש"ח, גידול של כ- 10.9%.

הרווח התפעולי ברבעון ירד בסכום של כ- 133 מיליון ש"ח לעומת הרבעון המקביל אשתקד.

הוצאות המימון ברבעון השלישי של 2001 קטנו בכ- 78 מיליון ש"ח לעומת הרבעון המקביל אשתקד.

הוצאות אחרות נטו כוללות ברבעון השלישי של 2000 הפרשה בסך של כ- 1,393 מיליון ש"ח לפרישה מוקדמת כמפורט בבאור 5 בדו"חות הכספיים.

התנהגות סעיפי ההכנסה וההוצאה והגורמים להבדלים בין הרבעונים דומים להסברים לשינויים בתוצאות בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2001 לעומת התקופה המקבילה אשתקד.

השינויים המתוארים לעיל בסעיפי דו"ח רווח והפסד, הביאו לרווח נקי של כ- 7 מיליון ש"ח ברבעון השלישי של 2001 בהשוואה להפסד נקי של כ- 811 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. בעיקור השפעתם של סעיפי ההוצאות האחרות נטו בשתי התקופות, היה עומד הרווח הנקי של החברה ברבעון השלישי של 2001 על סך של כ- 23 מיליון ש"ח לעומת כ- 98 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

הננו מודים למנהלי חברות הקבוצה, לעובדיה ולציבור בעלי המניות.

אילן בירן
המנהל הכללי

עידו דיסנצ'יק
יו"ר הדירקטוריון

”בזק” החברה הישראלית לתקשורת בע”מ

**דוחות כספיים ביניים מאוחדים
ליום 30 בספטמבר 2001**

תוכן העניינים

עמוד

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

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

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

א.נ.,

הנדון: **סקירת דוחות כספיים ביניים מאוחדים (בלתי מבוקרים) לתקופות של תשעה חודשים ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2001**

לבקשתכם סקרנו את מאזן הביניים המאוחד של "בזק" החברה הישראלית לתקשורת בע"מ והחברות המאוחדות שלה ליום 30 בספטמבר 2001 ואת דוחות הרווח וההפסד הביניים המאוחדים, דוח הביניים על השינויים בהון העצמי ודוחות הביניים המאוחדים על תזרימי המזומנים לתקופות של תשעה חודשים ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך.

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

הומצאו לנו דוחות של רואי חשבון אחרים בדבר סקירת דוחות ביניים של חברות מאוחדות אשר נכסיהן ליום 30 בספטמבר 2001 מהווים כ- 17.6% מכלל הנכסים הכלולים במאזן הביניים המאוחד, והכנסותיהן מהוות כ- 27.2% וכ- 27.8% מכלל ההכנסות הכלולות בדוח רווח והפסד הביניים המאוחד לתשעת החודשים ולשלושת החודשים שהסתיימו באותו תאריך, בהתאמה. כמו כן, מבוססים הנתונים הכלולים בדוחות הכספיים הביניים המאוחדים, המתייחסים לשווי המאזני של ההשקעות ולחלקה של החברה בתוצאות של חברות כלולות, המוצגות על בסיס השווי המאזני, על דוחות כספיים ביניים שנסקרו על ידי רואי חשבון אחרים.

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

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

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 לפרישה מוקדמת כאמור בבאור 5.
3. תביעות שהוגשו נגד החברה ונגד חברות מוחזקות, כאמור בבאור 6א.
4. מצבה הכספי של חברה כלולה, חתימת הסכם מימון בין החברה הכלולה לתאגידים בנקאיים, אי התקיימותם של תנאים שפורטו בהסכם וכן להמשך מימוש הסכם המימון וקבלת הלוואות נוספות מבעלי מניות המהווים תנאי לפעילות החברה הכלולה, כאמור בבאור 4ג.

סומך חייקין
רואי חשבון

27 בנובמבר 2001

מאזן ביניים מאוחד

מותאם לשקל של חודש ספטמבר 2001

31 בדצמבר 2000 (מבוקר) אלפי ש"ח	30 בספטמבר 2000 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	30 בספטמבר 2001 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח
1,563,666	1,546,905	1,108,344
192,152	200,581	277,541
1,400,350	1,376,119	1,394,660
485,527	563,863	561,139
137,124	122,896	133,503
<u>3,778,819</u>	<u>3,810,364</u>	<u>3,475,187</u>
188,903	188,084	198,664
295,309	291,979	1,662,114
176,144	193,993	403,312
<u>471,453</u>	<u>485,972</u>	<u>2,065,426</u>
29,625,179	30,544,937	30,301,119
17,784,872	18,405,494	19,609,838
<u>11,840,307</u>	<u>12,139,443</u>	<u>10,691,281</u>
385,683	360,551	366,501
646,066	616,991	297,591
<u>1,031,749</u>	<u>977,542</u>	<u>664,092</u>
<u><u>17,311,231</u></u>	<u><u>17,601,405</u></u>	<u><u>17,094,650</u></u>

רכוש שוטף

מזומנים ושווי מזומנים
השקעות לזמן קצר
לקוחות
חייבים ויתרות חובה
מלאי

חומרים וחלקי חילוף

השקעות וחובות לזמן ארוך
פקדונות בבנקים והשקעות אחרות
חברות מוחזקות

רכוש קבוע

עלות
בניכוי - פחת שנצבר

רכוש אחר

הוצאות נדחות ואחרות
מיסים נדחים

”בזק” החברה הישראלית לתקשורת בע”מ

31 בדצמבר 2000 (מבוקר) אלפי ש”ח	30 בספטמבר 2000 (בלתי מבוקר) אלפי ש”ח	30 בספטמבר 2001 (בלתי מבוקר) אלפי ש”ח
749,905	700,730	513,179
385,170	846,506	453,040
229,100	225,570	187,274
1,067,910	1,006,293	837,239
351,704	399,333	290,356
986,806	886,837	940,613
<u>3,770,595</u>	<u>4,065,269</u>	<u>3,221,701</u>
2,881,513	2,939,618	2,668,688
2,195,294	2,162,982	2,572,226
1,276,726	1,275,729	1,299,516
14,722	27,427	4,063
71,203	73,826	62,338
<u>6,439,458</u>	<u>6,479,582</u>	<u>6,606,831</u>
<u>69,459</u>	<u>74,200</u>	-
<u>7,031,719</u>	<u>6,982,354</u>	<u>7,266,118</u>
<u>17,311,231</u>	<u>17,601,405</u>	<u>17,094,650</u>

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

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

אגרות חוב להמרה

התחייבויות תלויות

הון עצמי

אורן לידר
 מנהל חטיבת כספים

אילן בירן
 מנהל כללי

עידו דיסנצ'יק
 יושב ראש הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 27 בנובמבר 2001, יב' כסלו תשס"ב

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוח רווח והפסד ביניים מאוחד

מותאם לשקל של חודש ספטמבר 2001

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2000 (מבוקר) אלפי ש"ח	2000 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	2001 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	2000 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
8,570,978	*2,127,671	2,039,242	6,458,046	6,156,507	הכנסות משרותי בזק (באור 8)
4,369,864	*1,005,112	1,114,285	3,262,677	3,354,837	עלויות והוצאות הוצאות הפעלה וכליות (באור 9) פחת תמלוגים לממשלת ישראל
2,754,514	681,527	641,835	2,062,067	1,948,414	
320,874	86,240	61,043	246,418	201,012	
7,445,252	1,772,879	1,817,163	5,571,162	5,504,263	
1,125,726	354,792	222,079	886,884	652,244	רווח תפעולי
(350,128)	(125,033)	(47,379)	(293,881)	(99,323)	הוצאות מימון
775,598	229,759	174,700	593,003	552,921	רווח לאחר הוצאות מימון
(1,298,213)	(1,420,268)	(24,319)	(1,331,425)	(902)	הוצאות אחרות, נטו
(522,615)	(1,190,509)	150,381	(738,422)	552,019	רווח (הפסד) לפני מיסים על ההכנסה
156,402	447,545	(79,389)	251,682	(250,222)	הטבת מס (מיסים על ההכנסה)
(366,213)	(742,964)	70,992	(486,740)	301,797	
(199,078)	(69,576)	(65,094)	(120,317)	(141,767)	חלק החברה בהפסדי חברות כלולות
4,994	1,743	1,460	2,144	4,886	חלק המיעוט בהפסדי חברה מאוחדת
(560,297)	(810,797)	7,358	(604,913)	164,916	רווח (הפסד) נקי
(0.231)	** (0.333)	0.003	** (0.249)	0.133	רווח (הפסד) בסיסי ומדולל ל - 1 ש"ח ערך נקוב מניות רגילות (בשקלים חדשים)

* סווג מחדש

** הוצג מחדש בגין מניות הטבה

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוח על השינויים בהון העצמי ביניים

מותאם לשקל של חודש ספטמבר 2001

סך הכל	יתרת רווח שלא יועדה	קרן הון-בגין פעולות בין תאגיד ובעל שליטה	קרן הון פרמיה על מניות	קרן הון לחלוקת מניות הטבה	הון המניות	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
						תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2001
7,031,719	294,219	36,365	839,716	1,630,602	4,230,817	יתרה ליום 31 בדצמבר 2000 (מבוקר) רווח נקי (בלתי מבוקר) המרת אגרות חוב להמרה (בלתי מבוקר) (1)
164,916	164,916	-	-	-	-	חלוקת מניות הטבה (בלתי מבוקר) (5)
69,483	-	-	63,430	-	6,053	
-	(20,797)	-	-	(1,630,602)	1,651,399	
<u>7,266,118</u>	<u>438,338</u>	<u>36,365</u>	<u>903,146</u>	<u>-</u>	<u>5,888,269</u>	יתרה ליום 30 בספטמבר 2001 (בלתי מבוקר)
						שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2001
7,258,760	430,980	36,365	903,146	-	5,888,269	יתרה ליום 1 ביולי 2001 (בלתי מבוקר) רווח נקי (בלתי מבוקר)
7,358	7,358	-	-	-	-	
<u>7,266,118</u>	<u>438,338</u>	<u>36,365</u>	<u>903,146</u>	<u>-</u>	<u>5,888,269</u>	יתרה ליום 30 בספטמבר 2001 (בלתי מבוקר)
						תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2000
7,403,748	2,486,568	36,365	664,948	-	4,215,867	יתרה ליום 31 בדצמבר 1999 (מבוקר) שחיקת דיבידנד שהוצע בשנה קודמת ושולם השנה (בלתי מבוקר) הפסד נקי (בלתי מבוקר) הטבת מס בגין מניות לעובדים (בלתי מבוקר) המרת אגרות חוב להמרה (בלתי מבוקר) (2)
(1,450)	(1,450)	-	-	-	-	
(604,913)	(604,913)	-	-	-	-	
22,196	-	-	22,196	-	-	
162,773	-	-	148,241	-	14,532	
<u>6,982,354</u>	<u>1,880,205</u>	<u>36,365</u>	<u>835,385</u>	<u>-</u>	<u>4,230,399</u>	יתרה ליום 30 בספטמבר 2000 (בלתי מבוקר)

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוח על השינויים בהון העצמי ביניים (המשך)

מותאם לשקל של חודש ספטמבר 2001

סך הכל	יתרת רווח שלא יועדה	קרן הון-בגין פעולות בין תאגיד ובעל שליטה	קרן הון פרמיה על מניות	קרן הון לחלוקת מניות הטבה	הון המניות	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
שלושה חודשים שהסתיימו						
ביום 30 בספטמבר 2000						
7,782,783 (810,797)	2,691,002 (810,797)	36,365 -	825,929 -	- -	4,229,487 -	יתרה ליום 1 ביולי 2000 (בלתי מבוקר) הפסד נקי (בלתי מבוקר) המרת אגרות חוב להמרה (בלתי מבוקר) (3)
10,368	-	-	9,456	-	912	
<u>6,982,354</u>	<u>1,880,205</u>	<u>36,365</u>	<u>835,385</u>	<u>-</u>	<u>4,230,399</u>	יתרה ליום 30 בספטמבר 2000 (בלתי מבוקר)
שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2000						
7,403,748 (560,297)	2,486,568 (560,297)	36,365 -	664,948 -	- -	4,215,867 -	יתרה ליום 31 בדצמבר 1999 (מבוקר) הפסד נקי (מבוקר) שחיקת דיבידנד שהוצע בשנה קודמת ושולם השנה (מבוקר) הטבת מס בגין מניות לעובדים (מבוקר) המרת אגרות חוב להמרה (מבוקר) (4) היוון רווחים לא מיועדים לקרן שמורה לצורך חלוקת מניות הטבה (מבוקר) (5)
(1,450) 22,196 167,522	(1,450) - -	- - -	- 22,196 152,572	- - -	- - 14,950	
-	(1,630,602)	-	-	1,630,602	-	
<u>7,031,719</u>	<u>294,219</u>	<u>36,365</u>	<u>839,716</u>	<u>1,630,602</u>	<u>4,230,817</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2000 (מבוקר)

- (1) 59,754,681 ערך נקוב אגרות חוב ניתנות להמרה הומרו ל - 5,904,612 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת.
- (2) 143,514,228 ערך נקוב אגרות חוב ניתנות להמרה הומרו ל - 14,181,248 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת.
- (3) 8,643,500 ערך נקוב אגרות חוב ניתנות להמרה הומרו ל - 854,101 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת.
- (4) 147,652,429 ערך נקוב אגרות חוב ניתנות להמרה הומרו ל - 14,590,161 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת.
- (5) ראה באור (7).

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוח ביניים מאוחד על תזרימי המזומנים

מותאם לשקל של חודש ספטמבר 2001

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה		תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
	ביום 30 בספטמבר		ביום 30 בספטמבר		
	2000 (מבוקר) אלפי ש"ח	2001 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	2000 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	2001 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
(560,297)	(810,797)	7,358	(604,913)	164,916	רווח (הפסד) נקי התאמות לרווח הנקי הדרושות כדי להציג את תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת (ראה א' להלן)
3,891,091	1,691,763	843,000	3,069,697	2,213,480	מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת
3,330,794	880,966	850,358	2,464,784	2,378,396	
(1,760,296)	(487,632)	(312,112)	(1,325,692)	(1,033,856)	תזרימי מזומנים לפעילות השקעה
35,289	1,744	8,266	14,323	50,200	השקעה ברכוש קבוע תמורה ממיימוש רכוש קבוע תמורה ממיימוש השקעה בחברה כלולה
174,557	-	-	-	-	גביית הלוואה מחברה כלולה
(331,241)	(6,564)	(121,234)	(235,152)	(380,119)	השקעה בחברות מוחזקות השקעה בפקדונות והשקעות לזמן ארוך
(61,028)	(17,790)	(51,609)	(45,324)	(1,096,642)	מימוש פקדונות והשקעות לזמן ארוך
61,225	8,522	3,942	44,117	14,521	ירידה (עליה) בהשקעות לזמן קצר, נטו
118,026	(46,337)	(6,056)	108,321	(78,922)	ירידה (עליה) בחומרים וחלקי חילוף, נטו
59,123	33,334	(50,028)	45,973	(21,367)	השקעה ברכוש אחר
(268,283)	(73,777)	(53,547)	(202,808)	(161,011)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
(1,972,628)	(588,500)	(552,477)	(1,596,242)	(2,677,295)	
(481,089)	-	-	(481,089)	-	תזרימי מזומנים מפעילות מימון
1,115,808	1,115,808	-	1,115,808	513,568	פרעון אגרת חוב שהונפקה לממשלת ישראל
(230,798)	(66,332)	(71,643)	(214,114)	(206,662)	הנפקת אגרות חוב אחרות (לאחר ניכוי הוצאות הנפקה)
819,063	45,379	530,359	715,956	686,425	פרעון אגרות חוב אחרות
(1,859,446)	(599,510)	(715,186)	(1,250,984)	(913,028)	קבלת הלוואות לזמן ארוך פרעון הלוואות לזמן ארוך
473,458	212,895	(180,707)	424,282	(236,726)	קבלת (פרעון) אשראי לזמן קצר
(309,072)	-	-	(309,072)	-	מבנקים, נטו דיבידנד ששולם
(472,076)	708,240	(437,177)	787	(156,423)	מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון (שימשו לפעילות מימון)
886,090	1,000,706	(139,296)	869,329	(455,322)	עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
677,576	546,199	1,247,640	677,576	1,563,666	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
1,563,666	1,546,905	1,108,344	1,546,905	1,108,344	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוח ביניים מאוחד על תזרימי המזומנים (המשך)

מותאם לשקל של חודש ספטמבר 2001

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה	
	ביום 31 בדצמבר	ביום 30 בספטמבר	ביום 30 בספטמבר	ביום 30 בספטמבר
2000 (מבוקר)	2000 (בלתי מבוקר)	2001 (בלתי מבוקר)	2000 (בלתי מבוקר)	2001 (בלתי מבוקר)
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 :
				פחת
2,754,514	681,527	641,835	2,062,067	1,948,414
11,234	-	21,350	-	21,350
(314,382)	(449,777)	31,251	(295,041)	21,848
				הפרשה לירידת ערך רכוש קבוע מיסים נדחים
199,078	69,576	65,094	120,317	141,767
(4,994)	(1,743)	(1,460)	(2,144)	(4,886)
				חלק החברה בהפסדי חברות מוחזקות, נטו
1,190,153	1,379,262	(35,055)	1,236,786	(38,558)
(1,367)	(88)	3,407	(1,754)	(27,578)
				חלק המיעוט בהפסדי חברה מאוחדת
(141,523)	-	-	-	3,501
				עליה (ירידה) בהתחייבויות בשל סיוס יחסי עובד-מעביד, נטו
15,735	361	(125,329)	23,687	(143,053)
(2,991)	442	(2,509)	(1,714)	(6,467)
				הפסד (רווח) הון ממימוש רכוש קבוע
				הפסד (רווח) ממימוש השקעה בחברה כלולה
				שחיקה (עליית ערך) וריבית בפקדונות ועסקאות עתידיות לזמן ארוך
				שחיקת (עליית ערך) השקעות לזמן קצר, נטו
				עליית ערך (שחיקת) התחייבויות לזמן ארוך :
679	-	-	679	-
27,480	(21,708)	124,582	(25,046)	28,200
(75,270)	(5,391)	53,174	(73,376)	87,136
				אגרת חוב שהונפקה לממשלת ישראל
153,482	42,340	77,556	108,036	185,973
				אגרות חוב אחרות
				הלוואות לזמן ארוך
				הפחתת הוצאות נדחות ותאומים אחרים
				שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות :
154,185	(45,923)	(39,505)	178,154	12,103
(84,245)	(53,775)	(92,536)	(125,558)	48,578
(15,009)	(640)	26,811	(2,054)	5,994
(88,436)	14,868	115,919	(157,655)	(33,986)
				ירידה (עליה) במלאי
121,929	84,508	(17,677)	30,851	(27,991)
(9,161)	(2,076)	(3,908)	(6,538)	(8,865)
				עליה (ירידה) ביתרות ספקים
				עליה (ירידה) בהתחייבויות שוטפות אחרות
				ירידה בהכנסות מראש
3,891,091	1,691,763	843,000	3,069,697	2,213,480
ב - פעולות שלא במזומן				
				רכישת רכוש קבוע, חומרים וחלקי חילוף באשראי
307,078	315,020	99,275	315,020	99,275
				מכירת רכוש קבוע באשראי
9,036	23,514	14,707	23,514	14,707
				רכישת רכוש אחר באשראי
-	-	871	-	871

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 2000 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 2000. השינויים המהותיים שחלו מתאריך הדוחות הכספיים השנתיים ועד לתאריך דוחות כספיים אלו הינם כדלקמן:

1. דמי הנגישות ממפעילי התקשורת הבינלאומית הופחתו החל מיום 1 בינואר 2001 בשעור של כ- 30% וזאת בהתאם לרשימות של המפעילים אשר קבעו שדמי הנגישות יופחתו כל שנה בשעור זה.

2. ביום 1 במרס 2001, נכנס לתוקפו עדכון התעריפים השנתי שבמסגרתו, בין השאר, הופחתו תעריפי השיחות של החברה בשעור ממוצע של 1.4%, הועלו תעריפי הקישוריות למפעילי התקשורת הסלולרית בכ- 33% בממוצע ותעריפי שרות אחרים הופחתו בשעור של כ- 2.79%.

3. על פי הודעת החברה למפעילי שרות רדיו טלפון נייד (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 בניכוי עמלת גביה וזאת בשונה מההסדר לפיו העברת הכספים נעשית על בסיס חיובי הלקוחות וללא ניכוי עמלת גביה. המפעילים הביעו את התנגדותם לשינוי ההסדר 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. המפעיל ערער לבית המשפט העליון. בית המשפט העליון בישיבתו מיום 30 באוקטובר 2001 החליט לצרף את היועץ המשפטי לממשלה כמשיב לערעור על מנת לשמוע את עמדתו. במקביל התנהלו בין החברה לבין המפעילים האחרים מגעים בנסיון להגיע להסדר מוסכם. במסגרת מגעים אלה הגיעה החברה להסכם עם פלאפון תקשורת בע"מ (חברה מאוחדת באיחוד יחסי) המסדיר את היחסים בין החברות בנושא חיוב וגביה החל מיום 1 במרס 2000 ועד ליום 31 בדצמבר 2002 וכן עם חברת מירס תקשורת בע"מ עם תחילת פעילותה כמפעילת שרות רדיו טלפון נייד. החברה כללה בדוחות הכספיים הפרשה בסך של כ- 78 מיליון ש"ח לכיסוי התחייבויותיה הנובעות מההסכם.

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 המקבילה אשתקד הינו כ- 297 מיליון ש"ח.

בהמשך לאמור בבאור 1(ה')1 בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2000, בקשר לעתירת פלאפון תקשורת בע"מ לבית הדין הגבוה לצדק בענין תקנות שהתקין משרד התקשורת והמתייחסות לתעריפי השיחות הנכנסות לרשת הסלולרית, ביום 24 באוקטובר 2001 מחק בית המשפט העליון את העתירה שהגישה פלאפון לאור הסדר הפשרה שהושג בינה לבין שר התקשורת ושר האוצר ולפיו יתוקנו הסכומים הקבועים בתקנה 3(א) לתקנות הבזק (תשלומים בעד קישור גומליון), התש"ס 2000. החברה הודיעה לבית המשפט כי לדעתה הסדר הפשרה האמור אינו שלם שכן אין הוא כולל התייחסות מלאה להסדר שאמור לחול ביחסים שבין החברה לבין חברות הרט"ן ביחס לפעילות הגביה המבוצעת על ידי החברה עבור חברות הרט"ן וביחס לנשיאה בהפסדים בגין חיובים שאינם משולמים על ידי המנויים עצמם.

4. בחודש אפריל 2001 ביטל הממונה על הגבלים עסקיים את ההכרזה על היות בזק בינלאומי בע"מ מונופול באספקת שרותי טלפון בינלאומי.

בקשת החברה לשקול לבטל את הכרזתה כמונופול בתחום שרותי הטלפון הבסיסי, הכולל, לטענת החברה, הן טלפוניה ניידת והן טלפוניה ניידת, נדחתה על ידי רשות ההגבלים העסקיים. החברה הגישה לבין הדין להגבלים עסקיים ערר על הדחייה האמורה והממונה הגיש בקשה לסילוק על הסף של הערר.

באור 1 - כללי (המשך)

5. בחודש יולי 2001 פורסמו תקנות שתוקפן החל מינואר 2001 המשנות את ההסדרים שהיו קיימים עד אותו מועד לתשלום תמלוגים למדינה על ידי חברות התקשורת. על פי התקנות החדשות הורחב בסיס ההכנסות החייבות לענין תשלום תמלוגים תוך הפחתה הדרגתית של שעור התמלוגים עד ליצירת שעור אחיד לכלל מפעילי התקשורת. שעורי התמלוגים בתוקף לשנת 2001 הינם 4% לשרותי בזק פנים-ארציים נייחים, 4.5% לשרותי בזק בינלאומיים, ו- 5% לשרותי רט"ן. שעור התמלוגים לשרותי בזק פנים ארציים יהיה בתוקף עד שנת 2003 ובשנת 2004 יירד ל- 3.5%. שעורי התמלוגים לשרותי בזק בינלאומיים ושרותי רט"ן ירדו בהדרגה ויעמדו על 3.5% בשנת 2004.
6. בהמשך לאמור בבאור 1(ה)3 בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2000, תוקן בחודש יולי 2001 חוק התקשורת (בזק ושידורים) התשמ"ב - 1982 ("חוק התקשורת"). התיקון מסדיר בין השאר את פתיחת שוק התקשורת הפנים ארצית ותחום שידורי הכבלים לתחרות באמצעות הענקת רישיונות למתן שרותי תקשורת. תיקון החוק כולל מספר רב של נושאים להם השפעה על החברה ועל חברות הקבוצה. החוק מאפשר לחברות הכבלים לעבור ממשטר של זכיונות למשטר של רישיונות באופן שחברות הכבלים או חברות בעלות זיקה לחברות הכבלים יוכלו לקבל רישיון כללי למתן שרותי טלקומוניקציה. אם מבקש הרישיון יהיה בעל זיכיון נוכחי, יותנה מתן הרישיון בהעברת הפעילות הכרוכה במתן השידורים לחברה בעלת זיקה כאמור ואם מבקש הרישיון יהיה חברה בעלת זיקה כאמור בעל הזיכיון יעביר לאותה חברה את הזכויות ברשת הכבלים המשמשת לשידורים. עם הענקת רישיונות על פי החוק ותחילת פעילותם של בעלי הרישיונות החדשים צפויה להתחיל תחרות מלאה בתחום התקשורת הפנים ארצית הנייחת, אשר צפויה לגרום להרעה מהותית בתוצאותיה העסקיות של החברה אשר אותה לא ניתן לאמוד בשלב זה.
7. בחודש ספטמבר 2001 תוקן צו הבזק (קביעת שרות חיוני שנותנת "בזק" החברה הישראלית לתקשורת בע"מ) התשנ"ז - 1997 בעקבות החלטות ההפרטה מיום 27 באוגוסט 2000 ומיום 17 ביוני 2001 ובעקבות הליך שימוע שנערך לחברה. הצו כולל בין השאר הכללת שרותים נוספים שהחברה מספקת בהגדרת "שרותים חיוניים" והרחבת המגבלות על שליטה והחזקה בחברה.
- בעקבות החלטות ההפרטה האמורות לעיל, תוקן בחודש ספטמבר 2001 רישיון החברה, בין היתר, בענין ביצוע רכש ו/או התקנה של חומרה במתקני הבזק של החברה בהתאם להוראות שיינתנו לחברה לפי סעיף 13 לחוק התקשורת ובענין הקמת ועדה מיוחדת של דירקטוריון החברה לדון בעניני ביטחון (במקביל אישרה האסיפה הכללית של החברה בחודש אוגוסט 2001 תיקון תקנון החברה באותם עניינים).
8. משרד התקשורת פירסם בחודש אוגוסט בקשה לקבלת עמדה בקשר למדיניות להסדרת שרותי בזק בינלאומיים. המסמך דן באפשרות של אישור מיזוג בין מתחרותיה של חברת הבת בזק בינלאומי בע"מ, הענקת רישיונות למפעילי תקשורת בין לאומיים נוספים והפרדה מבנית של פעילות האינטרנט של מפעיל תקשורת בינלאומית. החברה וחברת הבת בזק בינלאומי בע"מ שלחו את הערותיהם למסמך ובהם השגות על עיקרי הדברים הכלולים בו.
9. בהמשך לאמור בבאור 1(ו) בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2000, 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 בשעור כולל של 50.01% לפחות מהון המניות של החברה. בהמשך קיבלה ועדת שרים לענייני הפרטה מספר החלטות שנועדו לקדם ביצוע ההחלטה האמורה וכן תוקנו רשיון החברה, תקנון החברה וצו הבזק כאמור לעיל. ביום 13 בנובמבר 2001 פרסמה ממשלת ישראל מודעה ולפיה היא שוקלת למכור אחזקות של המדינה בשעור כולל של 50.01% מהון המניות של החברה בדרך של מכירה פרטית. על פי המודעה המעוניין לרכוש את אחזקות המדינה רשאי לפנות לממשלת ישראל באמצעות רשות החברות. קבלת נוהל מכירת אחזקות המדינה נעשית באמצעות רשות החברות. על המעוניינים להשתתף בהליך המכירה להגיש פניותיהם, בהתאם לנוהל, עד ליום 13 בפברואר 2002.

באור 2 - מדיניות חשבונאית

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

ב. בתקופת הדוח פרסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות תקנים חדשים כדלקמן:
תקן חשבונאות מספר 7 - ארועים לאחר תאריך המאזן. התקן החדש קובע מתי על תאגיד לבצע התאמה בדוחותיו הכספיים בגין ארועים לאחר תאריך המאזן, וכן את הגילוי הנדרש מתאגיד בדבר התאריך בו אושרו הדוחות הכספיים לפרסום ובדבר ארועים שלאחר תאריך המאזן.
תקן חשבונאות מספר 8 - פעילויות מופסקות. התקן קובע כללים להצגתו בנפרד של מידע, המתייחס לפעילות עסקית משמעותית המופסקת על ידי תאגיד, ממידע המתייחס לפעילויות נמשכות, וכן לקבוע את הגילוי המינימלי של מידע בדבר פעילות מופסקת.
תקן חשבונאות מספר 11 - דיווח מגזרי. התקן מחייב לכלול מידע בגין מגזרים עסקיים ומגזרים גיאוגרפיים, וכן קובע הנחיות מפורטות לזיהוי מגזרים עסקיים וגאוגרפיים.
תקן חשבונאות מספר 13 - השפעת השינויים בשערי חליפין של מטבע חוץ. התקן עוסק בתרגום עסקאות במטבע חוץ ובתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ לצורך שילובם בדוחות הכספיים של התאגיד המדווח ומחליף את הוראות הבהרות 8 ו-9 לגילוי דעת 36 אשר בטלות עם כניסתו לתוקף של תקן חשבונאות מספר 12, הפסקת ההתאמה של דוחות כספיים (ראה סעיף ג' להלן). תקן זה יחול על דוחות כספיים לתקופות המתחילות לאחר 31 בדצמבר 2002.

תקן חשבונאות 7 יחול על דוחות כספיים לתקופות המסתיימות ביום 31 בדצמבר 2001 או לאחר מכן.
תקני חשבונאות 8 ו-11 יחולו על דוחות כספיים לתקופות המתחילות ביום 1 לינואר 2002 או לאחר מכן.

להערכת החברה, השפעת התקנים החדשים האמורים לעיל אינה צפויה להיות מהותית.

ג. בחודש אוקטובר 2001 פרסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות את תקן חשבונאות מספר 12 בענין הפסקת ההתאמה של דוחות כספיים. בהתאם לתקן זה, תופסק ההתאמה לאינפלציה של דוחות כספיים החל מיום 1 בינואר 2003.

עד ליום 31 בדצמבר 2002 תמשיך החברה לערוך דוחות מתואמים בהתאם לגילוי דעת 36 של לשכת רואי חשבון בישראל. הסכומים המותאמים הכלולים בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2002 ישמשו נקודת מוצא לדיווח הכספי הנומינלי החל מיום 1 בינואר 2003. לתקן עשויה להיות השפעה מהותית לרעה על התוצאות המדווחות של החברה. עצמת ההשפעה תלויה בשעור האינפלציה ובמבנה המימון של החברה.

רשות החברות הממשלתיות ניהלה מסכת של התכתבויות והמציאה מסמכים לגורמים שונים, ביניהם ליועץ המשפטי לממשלה, המבקשים לבדוק, בין היתר, את מעמדו המשפטי של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות, שמכותו, דרכי התנהלותו ונכונות התקן.

כמו כן, הוגשה תביעה לבית המשפט המחוזי בתל אביב, על ידי חברה ממשלתית אחרת, התובעת, בין השאר, את המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות, הרשות לניירות ערך ורשות החברות הממשלתיות ובו היא מבקשת כי בית המשפט יקבע, בין היתר, כי התקן האמור מחוסר תוקף ובטל מעיקרו.

היועץ המשפטי לממשלה, בתגובתו לבית המשפט המחוזי, הודיע בשם חלק מהמשיבות, בין השאר, כי הוא אינו מביע עמדה לגופו של התקן עצמו ואין בדעתו להתערב בתקנים.

ד. לאחרונה אושרה בקריאה שניה ושלישית הצעת חוק לתיקון חוק מס הכנסה (תיאומים בשל אינפלציה), התשמ"ה - 1985 ("החוק") המסמיכה את שר האוצר במהלך שנת המס או עד ליום 28 בפברואר של השנה שלאחריה לקבוע כי אם שיעור עליית המדד לא יעלה או לא עלה על 3% לא יחולו הוראות החוק כולן או מקצתן או שיראו את שיעור עליית המדד באותה שנה כ-0% ולקבוע את התיאומים הנדרשים בשל קביעה כאמור. החוק עדיין לא פורסם ברשומות.

לא ניתן לדעת אם אכן יפעיל שר האוצר את סמכותו הנ"ל ובאם יפעילה, לא ניתן להעריך אלו מהוראות החוק לא יחולו או באם יראו את שיעור עליית המדד באותה שנה כ-0%. לאור אי הוודאויות הנ"ל לא ניתן להעריך את ההשפעה על הוצאות המס של החברה במידה והשר יפעיל את סמכותו כאמור לעיל.

באור 3 - דוחות כספיים בערכים מותאמים

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

שער היורו	שער הדולר של ארה"ב		מדד המחירים לצרכן	
	%	%		
2.74	7.77	1.99	בתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום:	
(14.89)	(3.10)	(0.47)	30 בספטמבר 2001	
			30 בספטמבר 2000	
9.57	4.56	0.88	בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום:	
(9.24)	(1.47)	(0.84)	30 בספטמבר 2001	
			30 בספטמבר 2000	
(9.87)	(2.69)	0.00	בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2000	

באור 4 - השקעות בחברות מוחזקות ואחרות

א - פלאפון תקשורת בע"מ ("חברת פלאפון")

1. 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. הניצע החליפי היה חברת Shamrock Holdings of California, Inc. ועסקת רכישת המניות שבוצעה בהמשך לכך נעשתה על ידי תאגיד רשום בארה"ב (להלן "התאגיד") שבבעלות עקיפה שלו.

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

א. מניות מוטורולה בפלאפון הועברו לידי התאגיד בתמורה לכ- 591 מיליון דולר. התמורה מומנה בחלקה בהלוואה שנתנה החברה בסך של 240 מיליון דולר שתמורתם קיבלה אגרות חוב, הצמודות לשער החליפין של הדולר של ארה"ב, נושאות ריבית והניתנות להמרה, בתקופה של עד 4 שנים, ל- 80% ממניות התאגיד. אגרות החוב האמורות מוצגות במאזן במסגרת סעיף השקעות, פקדונות ויתרות חובה לזמן ארוך.

ב. לחברה ניתנה אופציית CALL לרכישת כל 20% הנותרים ממניות התאגיד 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"). לתאריך הדוח החברה לא מימשה את האופציה הקצרה.

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 השוק של 20% ממניות התאגיד.

2. במהלך הרבעון העבירה החברה לפלאפון סך של 20 מיליון דולר ארה"ב כפרמיה על מניות שהונפקו בעבר. חברת Shamrock Holdings of California, Inc. העבירה סך זהה במהלך חודש אוקטובר 2001.

באור 4 - השקעות בחברות מוחזקות ואחרות (המשך)

ב - 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. השלמת העסקה הותנתה בקבלת אישורים מהשר הממונה על התקשורת בהונגריה, ואישור רשות ההגבלים ההונגרית. עד ליום 30 ביוני 2001 נתקבלו כל האישורים דבר שאיפשר את השלמת העסקה. בתמורה למכירה קיבלה אפרודיטה סך של כ- 49 מיליון דולר של ארה"ב ורשמה רווח הון ברבעון השני של השנה בסך של כ- 32 מיליון דולר.

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

החברה מחזיקה ב- 30% ממניות חברת די. בי. אס. שרותי לוויין (1998) בע"מ (להלן די. בי. אס.). די. בי. אס. קיבלה בחודש ינואר 1999 רשיון לשידורי טלוויזיה באמצעות לוויין ממשרד התקשורת תמורת תשלום של 30 מיליון ש"ח והעמדת ערבות בסך של 30 מיליון ש"ח. די. בי. אס. צופה הפסדים ניכרים ותזרים מזומנים שלילי מפעולות שוטפות בשנים הראשונות לפעילותה. ההפסד שלה לשנת 2000 הסתכם בכ- 555 מיליון ש"ח וההפסד בתשעת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2001 הסתכם בכ- 603 מיליון ש"ח. כתוצאה מהפסדים אלה גדל הגרעון בהון החוזר שלה לסך של כ- 1,176 מיליון ש"ח (כולל אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים בסך כ- 768 מיליון ש"ח). מקורות המימון לפעילות הדי. בי. אס. הינם הלוואות מבעלי המניות וקווי אשראי מבנקים.

השקעת החברה בדי. בי. אס. לתאריך המאזן מגיעה לכ- 639 מיליון ש"ח. חלקה של החברה בהפסד שנצבר בחברת די. בי. אס. מגיע לכ- 373 מיליון ש"ח מתוכם סך של כ- 181 מיליון ש"ח נרשמו בתקופה של תשעת חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2001 וסך של כ- 62 מיליון ש"ח נרשמו בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך.

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 שיעור האחזקות בפועל של החברה בדי. בי. אס. מוכפל ב- 400 מיליון דולר (1.7 מיליארד ש"ח, בקירוב). כמו כן אישרה הוועדה הגדלת אחזקות החברה בדי. בי. אס. עד ל- 50% מהון מניות די. בי. אס. אישור הוועדה הותנה בתיקון תקנות הבזק (או חוק הבזק) לעניין הגבלות על החזקת אמצעי שליטה בדי. בי. אס. של מי שהינו בעל שליטה בבעל זיכיון לשידור. התקנות כאמור תוקנו ביום 14 במאי 2001.

ביום 24 ביוני 2001 אישרה ועדת שרים לענייני הפרטה הזרמת סך של עד 40 מיליון דולר על ידי החברה לדי. בי. אס. ללא שינוי ביחס האחזקות בפועל. החברה התחייבה לחתור לכך שלא יאוחר מ- 120 ימים ממועד החלטת הוועדה יתקיים היחס שבין חשיפתה בהשקעותיה בדי. בי. אס. לבין שיעור האחזקות של החברה כנדרש בהחלטה מיום 21 בינואר 2001. כן התחייבה החברה למסור לועדת השרים תוך 120 יום ממועד ההחלטה את עמדת הדיקטוריון והנהלת החברה בדבר הכדאיות הכלכלית של מיזם הדי. בי. אס. לחברה והשלכותיו על התוכנית האסטרטגית שלה והפרטתה. עמדת הדיקטוריון והנהלת החברה כאמור לעיל הועברו לרשות החברות הממשלתיות ביום 22 באוקטובר 2001 ביחד עם הודעת החברה על פעילותה להשגת הסדר בין בעלי המניות של די. בי. אס. שיגרום לקיום היחס שבין חשיפתה בהשקעותיה לשעור האחזקות שלה בדי. בי. אס..

ביום 23 במאי 2001 נחתם הסכם מימון בין די. בי. אס. ושלושה תאגידים בנקאיים, הקובע בין היתר, תנאים מוקדמים למשיכת כספים מתוך מסגרות האשראי, כולל התחייבות של די. בי. אס. לעמידה באבני דרך מצטברות שנקבעו. במסגרת הסכם המימון נקבע בין היתר כי במידה ועד ליום 30 ביוני 2001 לא יתקיימו כל התנאים המתלים שפורטו בהסכם יהא ההסכם מבוטל. המועד האחרון להשלמת התנאים המתלים נדחה ליום 31 ביולי 2001. לתאריך אישור דוחות כספיים אלה עדיין לא נתקיימו כל התנאים המתלים כאמור. די. בי. אס. והתאגידים הבנקאיים ממשיכים לדון בפעולות הנדרשות להסדרת תנאים אלה. לתאריך אישור דוחות כספיים אלה ממשיכים התאגידים הבנקאיים להעמיד אשראי לדי. בי. אס. בהתאם להסכם המימון. מקורות המימון לפעילות די. בי. אס. הינם הלוואות מבעלי המניות וקווי אשראי מתאגידים בנקאיים. לתאריך אישור דוחות כספיים אלה חדלו חלק מבעלי המניות להעניק לדי. בי. אס. הלוואות נוספות. מתן הלוואות מהחברה והגדלת חשיפתה בדי. בי. אס. כפופה, בין היתר, לאישור ועדת השרים לענייני הפרטה. פעילותה של די. בי. אס. מותנית בהמשך מימוש הסכם המימון וקבלת הלוואות נוספות מבעלי מניות.

באור 4 - השקעות בחברות מוחזקות ואחרות (המשך)

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

בחודש נובמבר 2001 נחתם הסכם בין בעלי המניות של די. בי. אס. (למעט גילת די. בי. אס. בע"מ המחזיקה ב- 15% ממניות די. בי. אס.) ולפיו אמורות אחזקות החברה בדי. בי. אס. לגדול, בשלב הראשון לכדי 44.9%. חלק מהשקעות בעלי המניות אמורות להפוך להלוואות נושאות ריבית בשעור של 5.5% לשנה וביום 31 במרס 2002 אמור להערך תחשיב מחודש של השקעות הראליות של בעלי המניות בדי. בי. אס. והתאמה נוספת בשעורי האחזקה בדי. בי. אס.. בעלי המניות בדי. בי. אס. אשר חתמו על ההסכם האמור התחייבו, כי במקרה וההסכם לא ייחתם על ידי כל בעלי המניות, הם יפעלו ליישום הוראות ההסכם באמצעות קבלת ההחלטות המתאימות במוסדות המוסמכים על די. בי. אס.. בהמשך לכך, אישר דירקטוריון די. בי. אס. את יישום הוראות ההסכם האמור והקצאת מניות לבעלי המניות בחברה כמפורט בהסכם. כתוצאה מהעליה הצפויה בשעור אחזקות החברה בדי. בי. אס. אמור להיווצר ברבעון האחרון של השנה עודף עלות אשר יופחת על פני תקופת ההנאה הכלכלית הצפויה.

רשות ההגבלים העסקיים הודיעה לחברה ביום 6 במאי 2001 כי לנוכח רשיון מפעיל פנים ארצי שקיבלה חברה בקבוצת יורוקום ושביגינו יש לראות בחברה ובקבוצת יורוקום כמתחרות, החזקתן הצולבת של החברות בדי. בי. אס. עלולה להפחית את התחרות ביניהן וככזו היא מהווה, לכאורה, הסדר כובל. הצדדים נתבקשו לפעול בהקדם על מנת לאשר את המיזם המשותף ביניהם באחת הדרכים הקבועות בחוק ההגבלים העסקיים. הממונה על הגבלים עסקיים הודיע כי מבלי לגרוע מהאמור לעיל הוא נכון לנסות להגיע לפתרון מוסכם בתוך פרק זמן של 60 יום. בתגובה לכך הודיעה החברה לממונה על ההגבלים העסקיים, כי עצם השותפות בינה לבין יורוקום במיזם הלוויין אינה מהווה הסדר כובל, כי כל פעילותה בתחום נעשתה בהתאם לאישורים על פי דין, וכי מבלי לגרוע מכך היא אינה מתנגדת לדון ולהבהיר הנושא מול הממונה. פגישה ראשונה בנושא ברשות ההגבלים העסקיים התקיימה בסמוך לאחר משלוח תגובת החברה. בחודש נובמבר 2001 הודיעה אותה חברה מקבוצת יורוקום אשר קיבלה רשיון מפעיל פנים ארצי כאמור, כי היא מצמצמת את פעילותה ושוקלת המשך צעדיה בתחום זה.

ד - וואלה! תקשורת בע"מ

עם קבלת כל האישורים הדרושים למיזוג בין וואלה! תקשורת בע"מ ("וואלה") ואיי.או אל ישראל און ליין (2000) בע"מ ("IOL") הושלם המיזוג האמור. בעקבות המיזוג ירד שעור האחזקה של בזק בינלאומי בע"מ בוואלה מ- 38.5% ל- 24.8% (כתוצאה מהנפקת המניות לצד שלישי), ונוצר לבזק בינלאומי בע"מ הפסד מממוש השקעה. הפסד זה, בסך כ- 3.5 מיליון ש"ח נכלל במסגרת הוצאות אחרות בדוחות הכספיים. בעקבות יחסי השווי שנקבעו בין IOL לבין וואלה ערב המיזוג והפחתת מוניטין שנעשתה בוואלה בעקבות המיזוג עם IOL, העמידה בזק בינלאומי בע"מ את השקעתה בוואלה, תוך שהיא מבצעת הפחתה נוספת בהתאם ליחסי שווי ולמרכיבים נוספים הקשורים בהשקעה. ההפחתה שבוצעה כתוצאה מכך בסכום של כ- 7.7 מיליון ש"ח ובנוסף, חלק בזק בינלאומי בע"מ בהפחתת ההשקעה שביצעה וואלה בעקבות המיזוג, שעמד על כ- 6.2 מיליון ש"ח, נכללו בדוחות הכספיים במסגרת הפסדי חברות כלולות.

ה - אקספרט מערכות משולבות בע"מ

בתקופת הדוח השקיעה החברה סך של כ- 40 מיליון ש"ח בחברת אקספרט מערכות משולבות בע"מ ("אקספרט") בתמורה ל- 15.6% (בדילול מלא) מהון אותה חברה וכן קיבלה אופציות שיאפשרו לה להגדיל את אחזקותיה עד כדי 21.5%. אקספרט הינה חברה ישראלית שעיקר עיסוקה בתחום בניה ואינטגרציה של רשתות IP.

באור 5 - התחייבויות בשל סיום יחסי עובד-מעביד

תוכניות לפרישה מוקדמת

א - במסגרת תוכנית לשינוי ארגוני בחברה, שאושרה על ידי הדירקטוריון בחודש מרס 2000, פרשו מהחברה החל מיום 31 בדצמבר 1999 ועד ליום 30 בספטמבר 2001, 491 עובדים.

ב - 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 במסלול פיצויים וזאת מעבר למסגרת הכמותית האמורה לעיל. פרישת עובדים במסגרת תוכנית זו טרם החלה.

בדוחות הכספיים לשנת 2000 נכללה הוצאה בסך של כ-1,393 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.

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 2000. לא חלו שינויים מהותיים בהתחייבויות התלויות עד לתאריך חתימת דוחות כספיים אלו, למעט האמור להלן:

1. בהמשך לאמור בבאור 21א' (4) בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2000 בענין תובענה ייצוגית שעניינה טענת התובעת, כי התעריפים לשרותי בזק בינלאומיים במהלך השנים 1996 ו-1997 היו מופקעים ובלתי סבירים, קיבל בית המשפט העליון את ערעור החברה ובזק בינלאומי בע"מ והחלטת בית המשפט המחוזי בענין אישור התובענה כייצוגית בוטלה. התובענה הייצוגית שהגישה התובעת נמחקה תוך שמירת זכותה של התובעת להגישה מחדש ותוך שמירת כל טענות בעלי הדין. בחודש ספטמבר 2001 הוגש נגד בזק בינלאומי בע"מ ונגד מדינת ישראל כתב תביעה ובקשה להכיר בתביעה כתובענה ייצוגית. טרם הוגש כתב הגנה. אין באפשרות יועציה המשפטיים של בזק בינלאומי בע"מ להעריך בשלב זה את סיכויי התביעה.

2. בהמשך לאמור בבאור 21א' (21) בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2000 תוקנה התובענה (הראשונה) כמו גם הבקשה לאישור התובענה כתובענה ייצוגית כך שסכום התובענה מוערך כעת בלמעלה ממיליארד ש"ח (לעומת למעלה מ-750 מיליון ש"ח כפי שהוערך בבקשה המקורית). כמו כן, הבקשה לאיחוד הדיון בשתי התביעות האמורות בבאור הנ"ל אושרה, והתובעות הגישו כתב תביעה מתוקן ובקשה מתוקנת לאישור התביעה כיייצוגית.

3. בהמשך לאמור בבאור 21א' (12) בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2000 בענין תביעה כספית ותובענה ייצוגית של עובדים וגימלאים בחברה, דחה בית המשפט המחוזי ביום 8 במאי 2001 את התביעה חלקה בשל התיישנות וחלקה בשל העדר עילה. על החלטה זו של בית המשפט הגישו התובעים ערעור לבית המשפט העליון.

4. בהמשך לאמור בבאור 21א' (26) בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2000 בענין עתירה לבית הדין הגבוה לצדק למתן שרות חסימה לכל מנוי קו טלפון של החברה מפני שיחות יוצאות אל אזור חיוג של טלפונים ניידים, כברירת מחדל חיובית, החברה הודיעה, כי היא לא מתנגדת למתן שרות חסימה אך הדגישה, כי הדבר כרוך באישור משרד התקשורת. משרד התקשורת הודיע כי הוא אינו רואה מקום לאשר חסימה לרטיין, או להתקין תקנות בהתאם. החברה הגישה בקשה לזירוז הדיון בעתירה. ביום 15 באוקטובר 2001 נתקיים דיון בעתירה. לאור הודעת משרד התקשורת כי הוא שוקל חלופות לחסימה ויבדוק את מדיניותו מחדש נדחה הדיון בשלושה חודשים.

באור 6 - התחייבויות תלויות (המשך)

א - תביעות והתחייבויות תלויות (המשך)

5. ביום 10 במאי 2001 הומצאה לחברה כלולה תביעה שעניינה הינו טענת התובעת כי החברה הכלולה מטעה את ציבור הצרכנים בפרסומיה בקשר לאפשרות הצרכן לרכוש ערוצים מסויימים בלבד וכן לגבי כמות הערוצים המוצעת. בנוסף נטען כי החברה הכלולה חייבה את מנוייה לצרוך חבילת ערוצים מקסימלית על אף שלא בחרו בחבילה זו. התובעת הגישה את התביעה כנציגת מנויי החברה הכלולה, והגישה בד בבד עם התביעה, בקשה להכיר בתביעתה כתביעה ייצוגית לפי חוק הגנת הצרכן. נזקה האישי של התובעת, על פי הנתען על ידה הינו זניח והסכום אשר ננקב כנזק המצטבר ביחס לכל חברי הקבוצה המיוצגת הינו כ- 177 מיליון ש"ח. להערכת יועציה המשפטיים של החברה הכלולה סיכויי ההגנה מפני התביעה, כתביעה ייצוגית, הינם טובים.
6. בהמשך לאמור בבאור 21א' (6) בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2000 בענין תובענה ייצוגית בקשר לפעולות בזק בינלאומי בע"מ עם תחילת התחרות, החליט בית המשפט המחוזי ביום 19 ביוני 2001, לדחות את הבקשה לאישור התובענה הייצוגית. ביום 20 בספטמבר 2001 הוגש ערעור לבית המשפט העליון על החלטת בית המשפט המחוזי בענין זה. ביום 25 באוקטובר 2001 הוגשה על ידי בזק בינלאומי בע"מ בקשה למחיקת הערעור על הסף.
7. בהמשך לאמור בבאור 21א' (2) בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2000 בענין מחירי השיחות הבינלאומיות בחיוג ישיר, החליט בית המשפט העליון ביום 2 ביולי 2001 לקבל את ערעורן של החברה ושל חברת בזק בינלאומי בע"מ. ביום 17 ביולי 2001 הגיש התובע בקשה לקיום דיון נוסף בתיק. ביום 12 בספטמבר 2001 הגישה המועצה הישראלית לצרכנות בקשה לצירופה כצד לבקשה לקיום דיון נוסף וכצד לדיון הנוסף, אם יתקיים. אין באפשרות יועציה המשפטיים של החברה להעריך אם תתקבל בקשתו של התובע לדיון נוסף, ואם כן, מה יהיו תוצאות ההליך.
8. בהמשך לאמור בבאור 11ה' (2) בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2000, בדבר שומות שהוצאו לחברה בגין השנים 1994-1998, נחתם בחודש יוני 2001 הסכם בין החברה לבין רשויות מס הכנסה לשומות סופיות לשנים האמורות. על פי ההסכם הוכרה תביעת החברה להגדיל את שעורי הפחת של מרכזות והוסכם על מספר נושאים נוספים שעיקרם דחיה במועדי ההכרה בהוצאות מסוימות. כתוצאה מהאמור רשמה החברה בדוחותיה הכספיים הוצאות מס בגין שנים קודמות בסך של כ- 12 מיליון ש"ח ורשמה הכנסות מימון בסך של כ- 79 מיליון ש"ח (פטורות ממס) הנובעות מההחזר המגיע לחברה.
9. בהמשך לאמור בבאור 21א' (16) בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2000, ביום 25 ביולי 2001 ניתן פסק דין המוחק את התביעה, בעקבות בקשה בהסכמה שהוגשה מטעם שני הצדדים.
10. בהמשך לאמור בבאור 21א' (22) בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2000 בענין תובענה ייצוגית שהוגשה כנגד החברה בגין גביית מע"מ שלא כדין עבור חלק משיחות הגוביינא אשר נתקבלו אצל מנוייה בישראל ושמקורן מחוץ לארץ, הגישו התובעים בקשה לצרוף מנהל המכס והמע"מ כנתבע. כמו כן, היועץ המשפטי לממשלה הודיע על התייצבותו בהליך זה.
11. בהמשך לאמור בבאור 21א' (24) בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2000 בענין תובענה ייצוגית שעניינה טענת התובע, כי מסלול ה"לייט נט" הוא למעשה "ברירת מחדל" מבחינת הלקוח, שכן זו הצעה אשר אין בה אלא כדי לזכות בה את הלקוח, דחה בית המשפט המחוזי ביום 24 לאוקטובר 2001 את בקשת התובע להכיר בתובענה כתובענה ייצוגית לפי חוק הגנת הצרכן, התשמ"א 1981. התובע הודיע שיבקש לערער על כך לבית המשפט העליון. אין באפשרות יועציה המשפטיים של החברה להעריך את סיכויי הבקשה לרשות לערער, אם תוגש ואת סיכויי ההגנה בתיק זה, אם בית המשפט העליון יחליט שיש להכיר בתביעה כיייצוגית.
12. בהמשך לאמור בבאור 21א' (20) בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2000, ביום 18 באוקטובר 2001 הוגשה תובענה ייצוגית נוספת, בענין זהה לתביעה האמורה, בגין חיוב שלא כדין בדמי גביה של חשבונות החברה. סכום התביעה הייצוגית מוערך על ידי התובע בסכום של כ- 20 מיליון ש"ח. טרם הוגשה תגובה מטעם בזק.

באור 6 - התחייבויות תלויות (המשך)

א - תביעות והתחייבויות תלויות (המשך)

13. בחודש ספטמבר 2001 הוגשה בקשה לאישור תובענה כייצוגית נגד החברה. התובעים טוענים כי לנוכח תיקונים בתקנות הבזק, התשלום המקסימלי שניתן היה לגבות ממנוי בזק המתקשר למנוי פלאפון היה נמוך מזה שנגבה בפועל. המבקשים אומדים את הסכום הנתבע במסגרת התביעה בכ-42 מיליון ש"ח. החברה הגישה תגובה לבקשה וכן ביקשה לצרף את חברת פלאפון תקשורת בע"מ כצד להליך. לדעת יועציה המשפטיים של החברה נוכח השלב המוקדם של ההליך אין לדעת איזו פרשנות תתקבל על ידי בית המשפט ולא ניתן להעריך האם בית המשפט ידחה או יקבל את טענות החברה.
14. בהמשך לאמור בבאור 11ה' (3) בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2000, בדבר שומה על פי מיטב השפיטה שהוצאה לחברת בזק כל בע"מ (חברה שאינה פעילה), בחודש ספטמבר 2001 הוצאה שומה מתוקנת לבזק כל בע"מ בה התקבלה עמדת חברת בזק כל בע"מ, והדוח המקורי שלה הפך לשומה סופית (דרישת מס הכנסה בוטלה).
15. בחודש יולי 2001 הוגשה תביעה לבית המשפט המחוזי נגד חברת פלאפון תקשורת בע"מ ("פלאפון"). לטענת התובעים שרות ה- PRE-PAID של פלאפון מהווה הפרת פטנט של החברה התובעת. הסעדים הנתבעים הינם בין השאר להורות לפלאפון לחדול ולהימנע מהפרת הפטנט, וכן לחייבה במתן דין וחשבון לגבי כמות הכרטיסים, הכנסות, רווחים וכו', שנתקבלו בגין מכירת הכרטיסים וכן לחייבה בתשלום פיצויים בסך של 100,000 ש"ח. בשלב זה אין ביכולתה של פלאפון להעריך את סיכויי התביעה והשלכותיה.
16. בחודש אוגוסט 2001 הוגשה בקשה לאישור תביעה ייצוגית נגד פלאפון תקשורת בע"מ ("פלאפון") לבית המשפט המחוזי בתל-אביב. המבקש, באמצעות בא כוחו, טוען כי פלאפון גבתה מלקוחותיה סכומים עודפים בגין דמי קישור גומלין שלא בהתאם לתקנות החלות עליה ו/או לרשיונה. סכום התובענה באם תוכר כייצוגית עתיד לעלות על 32.6 מיליון ש"ח. פלאפון ויועציה המשפטיים לומדים את חומר התביעה ואין ביכולתם להעריך, בשלב זה, את סיכוייה והשלכותיה.
17. בהמשך לאמור בבאור 21א' (14) בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2000 בעניין תובענה ייצוגית נגד חברת פלאפון תקשורת בע"מ בנושא חיוב במס ערך מוסף במתחם אזור הסחר החופשי באילת, לאור בקשה מוסכמת שהוגשה על ידי הצדדים ניתן פסק דין לפיו הבקשה לאישור התובענה כייצוגית והתובענה יידחו ללא צו להוצאות.
18. בחודש ספטמבר 2001 הוגשה תביעה לבית המשפט המחוזי ברמאללה על ידי חברת התקשורת הפלסטינית הציבורית הכללית בע"מ נגד פלאפון תקשורת בע"מ ("פלאפון") וחברה נוספת. בהתאם למפורט בכתב התביעה, התובעת, אשר הינה חברה הרשומה אצל רשם החברות בגדה המערבית, עוסקת בתחום הקמת, הפעלת, אספקת, מכירת וניהול שרותים ותחנות לתקשורת הטלפון הקבוע והנייד בגדה המערבית וברצועת עזה, למעט לאזורי ההתנחלויות ומתקני צה"ל. התובעת טוענת בכתב התביעה כי למרות שהוענקה לה בלעדיות לאספקת שרותים סלולאריים בגדה המערבית וברצועת עזה, מעניקה, בין היתר, פלאפון שרותים סלולאריים לתושבי הגדה ורצועת עזה ללא סייג וללא שום רשיון לכך תוך הפרת החוק. התובעת טוענת, בין השאר, כי פעילות פלאפון כאמור גרמה וגורמת לה נזקים והפסדים גדולים ועותרת לתשלום בסך 676 מיליון ש"ח מפלאפון תוך שמירת הזכות לתביעת סכומים נוספים מיום 1 ביולי 2001 ועד למועד בו תחדל פלאפון מלספק את השרותים כאמור, וכן למתן צו למניעת מתן השרותים הסלולאריים על ידי פלאפון. פלאפון ויועציה המשפטיים לומדים את כתב התביעה ואין באפשרותם להעריך, בשלב זה, את סיכוייה והשלכותיה.

באור 6 - התחייבויות תלויות (המשך)

ב - עסקאות מטבע עתידיות

החברה ביצעה עסקאות מטבע עתידיות להגנה כנגד החשיפה הנובעת משינויים בשערי החליפין של מטבעות חוץ לעומת השינויים במדד המחירים לצרכן. ליום 30 בספטמבר 2001 לחברה התחייבות לקנות כ- 297 מיליון דולר (כ- 1,294 מיליון ש"ח) שתמורתם תשלם כ- 1,254 מיליון ש"ח, צמודים למדד המחירים לצרכן וכ- 117 מיליון יורו (כ- 467 מיליון ש"ח) שתמורתם תשלם כ- 452 מיליון ש"ח, צמודים למדד המחירים לצרכן. העסקאות עומדות לפרעון במועדים שונים שהאחרון בהם הינו חודש אפריל 2003. כמו כן לחברה התחייבות לקנות כ- 64 מיליון דולר (כ- 279 מיליון ש"ח) ותמורתן תשלם לפי שעור ריבית מוסכם כ- 271 מיליון ש"ח וכ- 205 מיליון יורו (כ- 818 מיליון ש"ח) שתמורתן תשלם לפי שעור ריבית מוסכם כ- 790 מיליון ש"ח וכ- 502 מיליון ש"ח צמודים למדד המחירים לצרכן שתמורתם תשלם כ- 508 מיליון ש"ח.

ג - ערבויות

פלאפון תקשורת בע"מ נתנה ערבות למשרד התקשורת בקשר עם מרכז התדרים לדור השלישי של מכשירי טלפון סלולרי. סכום הערבות כ- 100 מיליון ש"ח.

באור 7 - הון מניות

א - 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.

ב - האסיפה הכללית בישיבתה מיום 30 באפריל 2001 החליטה לאשר הגדלת ההון הרשום של החברה ב- 130 מיליון מניות רגילות שתהיה מיועדת לגיוס הון כמשמעו בהחלטת הפרטה מיום 27 באוגוסט 2001. כן הוחלט על תנאים שבהתקיימם יבוטל הון אשר לא יוקצה. ביום 11 ביוני 2001 אישרה ועדת השרים לענייני הפרטה את החלטת האסיפה הכללית כאמור.

באורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים ליום 30 בספטמבר 2001 (בלתי מבוקרים)

באור 8 - הכנסות משרותי בזק

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה		
	2000	2001	2000	2001	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
					הכנסות משרותי טלפון -
2,576,422	661,044	609,169	1,954,175	1,821,847	תקשורת ניחת בארץ
2,188,627	507,671	524,944	1,677,105	1,563,935	טלפון אלחוטי נייד (1)
2,028,588	511,274	517,831	1,516,858	1,562,964	דמי שימוש
863,368	*216,127	200,172	629,842	588,271	תקשורת בינלאומית ושרותי אינטרנט
506,235	128,609	101,983	384,955	323,175	התקנה ומכירת ציוד למנויים
143,208	34,984	32,677	108,105	97,925	שונות
8,306,448	2,059,709	1,986,776	6,271,040	5,958,117	
264,530	67,962	52,466	187,006	198,390	הכנסות אחרות
<u>8,570,978</u>	<u>2,127,671</u>	<u>2,039,242</u>	<u>6,458,046</u>	<u>6,156,507</u>	

* סווג מחדש

(1) ראה באור 1ב'(3).

באורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים ליום 30 בספטמבר 2001 (בלתי מבוקרים)

באור 9 - הוצאות הפעלה וכלליות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2000 (מבוקר)	2001 (בלתי מבוקר)	2000 (בלתי מבוקר)	2001 (בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
1,709,844	393,587	480,995	1,268,987	1,444,136	משכורות והוצאות נילוות
693,981	*195,164	189,892	504,707	529,788	הוצאות כלליות
426,498	*110,778	122,849	*333,700	368,727	חומרים וחלקי חילוף
519,965	68,551	109,582	421,785	341,192	הוצאות טלפון אלחוטי (נייד (1))
396,465	96,425	96,226	283,360	293,598	אחזקת בניינים
406,099	*101,362	71,872	*289,869	235,861	שרותים ואחזקה על ידי קבלני משנה
256,117	47,387	49,179	191,877	158,760	הוצאות בגין תקשורת בינלאומית
74,057	18,864	20,729	54,500	60,835	הוצאות אחזקת כלי רכב
39,781	9,872	8,849	30,052	27,997	עמלות גבייה
4,522,807	1,041,990	1,150,173	3,378,837	3,460,894	
152,943	36,878	35,888	116,160	106,057	בניכוי - שכר שנוקף להשקעות ברכוש קבוע
4,369,864	1,005,112	1,114,285	3,262,677	3,354,837	

* סווג מחדש

(1) ראה באור 1ב(3)

באורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים ליום 30 בספטמבר 2001 (בלתי מבוקרים)

באור 10 - תמצית דוחות כספיים ביניים של החברה

א - דוחות רווח והפסד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2000 (מבוקר) אלפי ש"ח	2000 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	2001 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	2000 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
6,377,826	1,550,246	1,468,301	4,834,951	4,475,382	הכנסות משרותי בזק (באור 10ב')
2,587,113	549,125	618,428	1,990,434	1,908,295	עלויות והוצאות הוצאות הפעלה וכלליות (באור 10ג') פחת תמלוגים לממשלת ישראל
2,291,410	567,592	532,279	1,718,814	1,612,811	
204,909	54,328	47,977	157,458	144,665	
5,083,432	1,171,045	1,198,684	3,866,706	3,665,771	
1,294,394	379,201	269,617	968,245	809,611	רווח תפעולי
(300,248)	(110,244)	(30,261)	(258,864)	(47,815)	הוצאות מימון
944,146	268,957	239,356	709,381	761,796	רווח לאחר הוצאות מימון
(1,257,616)	(1,417,485)	(24,273)	(1,301,611)	(4,891)	הוצאות אחרות, נטו
(263,470)	(1,148,528)	215,083	(592,230)	756,905	רווח (הפסד) לפני מיסים על ההכנסה
141,579	443,729	(79,807)	241,527	(269,045)	הטבת מס (מיסים על ההכנסה)
(121,891)	(704,799)	135,276	(350,703)	487,860	
(438,406)	(105,998)	(127,918)	(254,210)	(322,944)	חלק החברה בהפסדי חברות כלולות
(560,297)	(810,797)	7,358	(604,913)	164,916	רווח (הפסד) נקי

באורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים ליום 30 בספטמבר 2001 (בלתי מבוקרים)

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

ב - הכנסות משרותי בזק

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2000 (מבוקר)	2001 (בלתי מבוקר)	2000 (בלתי מבוקר)	2001 (בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
2,597,760	663,382	616,028	1,965,690	1,839,814	הכנסות משרותי טלפון - תקשורת ניידת בארץ טלפון אלחוטי נייד (1) דמי שימוש תקשורת בינלאומית התקנה ומכירת ציוד למנויים שוונות
859,411	139,773	165,634	701,293	515,750	
1,920,166	484,884	486,350	1,425,518	1,480,249	
396,268	105,639	81,962	292,578	246,359	
215,526	54,101	39,042	158,959	110,901	
147,016	35,128	32,865	108,998	98,053	
6,136,147	1,482,907	1,421,881	4,653,036	4,291,126	
241,679	67,339	46,420	181,915	184,256	הכנסות אחרות
<u>6,377,826</u>	<u>1,550,246</u>	<u>1,468,301</u>	<u>4,834,951</u>	<u>4,475,382</u>	

ג - הוצאות הפעלה וכלליות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2000 (מבוקר)	2001 (בלתי מבוקר)	2000 (בלתי מבוקר)	2001 (בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
1,339,021	301,198	386,494	1,005,289	1,145,638	משכורות והוצאות נילוות הוצאות כלליות חומרים וחלקי חילוף הוצאות טלפון אלחוטי נייד (1)
238,341	66,534	66,940	178,648	191,789	
39,805	*15,266	14,646	*38,725	50,746	
308,920	-	14,791	297,230	85,713	אחזקת בניינים שרותים ואחזקה על ידי קבלני משנה הוצאות בגין תקשורת בינלאומית
350,797	85,440	81,388	250,267	255,267	
347,558	*88,747	61,757	*251,032	199,751	הוצאות אחזקת כלי רכב עמלות גבייה
12,389	2,764	2,165	9,019	7,226	
63,665	16,318	17,291	46,646	50,402	
39,560	9,736	8,844	29,738	27,820	
2,740,056	586,003	654,316	2,106,594	2,014,352	
152,943	36,878	35,888	116,160	106,057	בניכוי - שכר שנוקף להשקעות ברכוש קבוע
<u>2,587,113</u>	<u>549,125</u>	<u>618,428</u>	<u>1,990,434</u>	<u>1,908,295</u>	

* סווג מחדש
(1) ראה באור 1ב(3)

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

1. בזק בינלאומי בע"מ

א - מאזן

31 בדצמבר 2000 (מבוקר) אלפי ש"ח	30 בספטמבר 2000 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	30 בספטמבר 2001 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
272,147	288,711	210,801	רכוש שוטף
38,935	41,722	11,339	השקעות
366,919	374,343	374,478	רכוש קבוע
18,566	20,217	18,316	רכוש אחר
<u>696,567</u>	<u>724,993</u>	<u>614,934</u>	
509,443	444,319	340,107	התחייבויות שוטפות
33,398	32,224	193,813	התחייבויות לזמן ארוך
161,662	161,662	161,662	תקבול מעין הוני
(7,936)	86,788	(80,648)	הון עצמי (גרעון)
<u>696,567</u>	<u>724,993</u>	<u>614,934</u>	

באורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים ליום 30 בספטמבר 2001 (בלתי מבוקרים)

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

1. בזק בינלאומי בע"מ (המשך)

ב - דוח רווח והפסד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2000 (מבוקר)	2000 (בלתי מבוקר)	2001 (בלתי מבוקר)	2000 (בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
685,199	171,214	172,932	517,891	501,256	הכנסות משרותי בזק בינלאומיים
576,264	125,742	120,552	423,468	375,196	הוצאות הפעלה
108,935	45,472	52,380	94,423	126,060	רווח גולמי
168,715	42,365	32,575	106,309	91,338	הוצאות שיווק הוצאות הנהלה וכלליות
92,101	24,896	26,078	67,071	77,043	
260,816	67,261	58,653	173,380	168,381	
(151,881)	(21,789)	(6,273)	(78,957)	(42,321)	הפסד תפעולי
(3,243)	(3,458)	(4,231)	124	(10,452)	הכנסות (הוצאות) מימון, נטו
(155,124)	(25,247)	(10,504)	(78,833)	(52,773)	הפסד לאחר הכנסות מימון, נטו
(40,515)	(1,722)	(203)	(27,992)	4,156	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
(195,639)	(26,969)	(10,707)	(106,825)	(48,617)	הפסד לפני מסים על ההכנסה
(1,653)	-	-	-	-	מסים על ההכנסה
(197,292)	(26,969)	(10,707)	(106,825)	(48,617)	הפסד לאחר מיסים על הכנסה
(10,669)	(3,133)	(3,376)	(6,412)	(24,095)	חלק החברה בהפסדי חברה כלולה
(207,961)	(30,102)	(14,083)	(113,237)	(72,712)	הפסד נקי

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

2. פלאפון תקשורת בע"מ

א - מאזן

31 בדצמבר 2000 (מבוקר) אלפי ש"ח	30 בספטמבר 2001 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	30 בספטמבר 2001 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
1,152,645	1,160,555	1,072,412	רכוש שוטף
72,685	57,153	90,005	לקוחות זמן ארוך
1,469	-	-	השקעה בחברה כלולה
-	3,170	-	יעודה בקופת פיצויים, נטו
2,920,442	2,880,409	2,793,297	רכוש קבוע
693,061	650,042	643,079	רכוש אחר
<u>4,840,302</u>	<u>4,751,329</u>	<u>4,598,793</u>	
2,125,488	2,075,846	1,706,952	התחייבויות שוטפות
-	12,003	192	הפרשה להפסד חברה מוחזקת
803,720	694,236	1,141,242	התחייבויות לזמן ארוך
5,750	9,228	12,111	זכויות המיעוט
1,905,344	1,960,016	1,738,296	הון עצמי
<u>4,840,302</u>	<u>4,751,329</u>	<u>4,598,793</u>	

באורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים ליום 30 בספטמבר 2001 (בלתי מבוקרים)

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

2. פלאפון תקשורת בע”מ (המשך)

ב - דוח רווח והפסד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2000 (מבוקר)	2000 (בלתי מבוקר)	2000 (בלתי מבוקר)	2001 (בלתי מבוקר)	
אלפי ש”ח	אלפי ש”ח	אלפי ש”ח	אלפי ש”ח	אלפי ש”ח	
3,511,236	921,236	880,609	2,643,976	2,665,081	הכנסות משרותי פלאפון, מכירות ושרותים
2,934,072	752,144	794,802	2,184,096	2,350,592	עלות שרותי פלאפון, מכירות ושרותים
577,164	169,092	85,807	459,880	314,489	רווח גולמי
457,386	124,058	116,794	331,955	360,299	הוצאות מכירה ושיווק
204,142	50,126	51,382	151,592	164,494	הוצאות הנהלה וכלליות
661,528	174,184	168,176	483,547	524,793	
(84,364)	(5,092)	(82,369)	(23,667)	(210,304)	הפסד תפעולי
(99,968)	(24,627)	(24,408)	(75,831)	(80,118)	הוצאות מימון, נטו
1,749	(2,097)	341	(1,692)	1,956	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
(182,583)	(31,816)	(106,436)	(101,190)	(288,466)	הפסד לפני מיסים על ההכנסה
52,473	8,107	1,440	28,253	28,445	הטבת מס
(130,110)	(23,709)	(104,996)	(72,937)	(260,021)	הפסד לאחר מיסים על ההכנסה
9,987	3,487	2,918	4,288	9,772	חלק המיעוט בהפסדי חברה מאוחדת
(11,142)	(2,718)	(498)	(7,948)	(3,918)	חלק החברה בהפסדי חברה מוחזקת
(131,265)	(22,940)	(102,576)	(76,597)	(254,167)	הפסד נקי

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

דין וחשבון ביניים

(בלתי מבוקר)

ליום 30 בספטמבר 2001

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

**דין וחשבון ביניים
(בלתי מבוקר)
ליום 30 בספטמבר 2001**

תוכן העניינים

דף	
2	דוח סקירה של רואי החשבון תמצית הדוחות הכספים בש"ח מותאמים :
3	מאזן
4	דוחות רווח והפסד
5	דוחות על השינויים בגירעון בהון
6	דוחות על תזרימי המזומנים
8 - 7	ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

19 בנובמבר 2001

לכבוד
הדירקטוריון של,
די.בי.אס. שירותי לוויין (1998) בע"מ,
היזמה 6,
כפר סבא.

א.ג.נ.,

הנדון: סקירת תמצית דוחות ביניים בלתי מבוקרים לתקופות
שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2001

לבקשתכם, סקרנו את מאזן הביניים של די.בי.אס. שירותי לוויין (1998) בע"מ ליום 30 בספטמבר 2001 ואת דוחות הרווח וההפסד, הדוחות על השינויים בגירעון בהון והדוחות על תזרימי המזומנים לתקופות של 9 החודשים 30- החודשים שהסתיימו באותו תאריך. סקירתנו נערכה בהתאם לנהלים שנקבעו על-ידי לשכת רואי חשבון בישראל. הנהלים כללו, בין השאר: קריאת הדוחות הכספיים, קריאת פרטיכלים של אסיפות בעלי המניות ושל ישיבות הדירקטוריון וועדותיו ועריכת בירורים עם האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים.

מאחר שהסקירה שנערכה היא מצומצמת בהיקפה ואינה מהווה בדיקה לפי תקני ביקורת מקובלים, אין אנו מחויבים דעה על דוחות הביניים הנ"ל.

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

אנו מפנים את תשומת הלב לביאור 3 לדוחות הכספיים בדבר מצבה הכספי של החברה, חתימת הסכם מימון בין החברה לתאגידי בנקאיים, אי התקיימותם של תנאים שפורטו בהסכם וכן להמשך מימוש הסכם המימון וקבלת הלוואות נוספות מבעלי מניות המהווים תנאי לפעילות החברה.

בכבוד רב,

**קסלמן וקסלמן
רואי חשבון**

די.בי.אס. שירותי לווין (1998) בע"מ

תמצית מאזן

ליום 30 בספטמבר 2001

באלפי ש"ח מותאמים לחודש ספטמבר 2001

31 בדצמבר 2000 (מבוקר)	30 בספטמבר	
	2000	2001
	(בלתי מבוקר)	
ם י פ ל א ב		
430	621	
4,040	289	14,183
43,713	53,295	13,659
48,183	54,205	27,842
220,079	162,303	306,185
33,064	7,380	78,163
187,015	154,923	228,022
958,260	623,024	1,333,513
56,844	34,894	188,845
901,416	588,130	1,144,668
30,371	30,790	27,367
1,166,985	828,048	1,427,899

רכוש

רכוש שוטף:
 מזומנים ושווי מזומנים
 חייבים ויתרות חובה:
 לקוחות
 אחרים
 סך רכוש שוטף
 זכויות שידור:
 העלות
 בניכוי - זכויות שנוצלו
 רכוש קבוע:
 העלות
 בניכוי - פחת שנצבר

מקדמה על חשבון דמי רשיון

התחייבויות בניכוי גירעון בהון

התחייבויות שוטפות:		
502,470	250,222	767,621
488,012	319,641	407,828
37,019	19,999	28,685
1,027,501	589,862	1,204,134
779,033	637,126	1,466,069
1,806,534	1,226,988	2,670,203
(639,549)	(398,940)	(1,242,304)
1,166,985	828,048	1,427,899

סך התחייבויות שוטפות
 התחייבויות לזמן ארוך -
 הלוואות מבעלי מניות
 סך התחייבויות

גירעון בהון

((דוד ברודט
((שלמה לירן
((יהושע הראל

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 19 בנובמבר 2001.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מתמצית דוחות כספיים אלה.

די.בי.אס. שירותי לויין (1998) בע"מ

תמצית דוחות רווח והפסד

לתקופות של 9 החודשים ו-31 החודשים שהסתיימו ב- 30 בספטמבר 2001

באלפי ש"ח מותאמים לחודש ספטמבר 2001

שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2000 (מבוקר)	3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2000	2001	2000	2001	
	בלתי מבוקר)		בלתי מבוקר)		
	ב א ל פ י ם				
26,810	4,077	84,452	4,077	192,948	הכנסות
*273,750	*101,812	194,094	*130,098	492,534	הוצאות תפעול
246,940	97,735	109,642	126,021	299,586	הפסד גולמי
*169,248	*63,294	47,921	*101,096	142,568	הוצאות מכירה ושיווק, הנהלה וכלליות:
*115,135	*24,072	30,435	*74,464	101,222	מכירה ושיווק
					הנהלה וכלליות
531,323	185,101	187,998	301,581	543,376	הפסד מפעולות רגילות
23,417	6,984	17,565	12,550	59,379	הוצאות מימון - נטו
<u>554,740</u>	<u>192,085</u>	<u>205,563</u>	<u>314,131</u>	<u>602,755</u>	הפסד לתקופה

* סווג מחדש

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מתמצית דוחות כספיים אלה.

די.בי.אס. שירותי לווין (1998) בע"מ
 תמצית דוחות על השינויים בגירעון בהון
 באלפי ש"ח מותאמים לחודש ספטמבר 2001

סך הכל	יתרת הפסד		תקבולים על חשבון מניות			הון מניות ופרמיה	
	פ	י	ל	א	ב		
(639,549)	(639,559)					10	יתרה ליום 1 בינואר 2001 תנועה ב- 9 החודשים שהסתיימו ב- 30 בספטמבר 2001 (בלתי מבוקר) - הפסד
(602,755)	(602,755)					10	יתרה ליום 30 בספטמבר 2001 (בלתי מבוקר)
(1,242,304)	(1,242,314)					10	
(84,818)	(84,819)		1			*	יתרה ליום 1 בינואר 2000 תנועה ב- 9 החודשים שהסתיימו ב- 30 בספטמבר 2000 (בלתי מבוקר) - הנפקת הון מניות
9			(1)			10	הפסד
(314,131)	(314,131)					10	יתרה ליום 30 בספטמבר 2000 (בלתי מבוקר)
(398,940)	(398,950)		-, -			10	
(1,036,741)	(1,036,751)					10	יתרה ליום 1 ביולי 2001 (בלתי מבוקר) תנועה ב- 3 החודשים שהסתיימו ב- 30 בספטמבר 2001 (בלתי מבוקר) - הפסד
(205,563)	(205,563)					10	יתרה ליום 30 בספטמבר 2001 (בלתי מבוקר)
(1,242,304)	(1,242,314)					10	
(206,864)	(206,865)		1			*	יתרה ליום 1 ביולי 2000 (בלתי מבוקר) תנועה ב- 3 החודשים שהסתיימו ב- 30 בספטמבר 2000 (בלתי מבוקר) - הנפקת הון מניות
9			(1)			10	הפסד
(192,085)	(192,085)					10	יתרה ליום 30 בספטמבר 2000 (בלתי מבוקר)
(398,940)	(398,950)		-, -			10	
(84,818)	(84,819)		1			*	יתרה ליום 1 בינואר 2000 (מבוקר) תנועה בשנת 2000: הנפקת הון מניות
9			(1)			10	הפסד
(554,740)	(554,740)					10	יתרה ליום 31 בדצמבר 2000 (מבוקר)
(639,549)	(639,559)		-, -			10	

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

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מתמצית דוחות כספיים אלה.

די.בי.אס. שירותי לווין (1998) בע"מ

תמצית דוחות על תזרימי המזומנים

לתקופות של 9 החודשים ו-3 החודשים שהסתיימו ב- 30 בספטמבר 2001

באלפי ש"ח מותאמים לחודש ספטמבר 2001

שנה ש ביום 1 (מ)	3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2000	2001	2000	2001	
	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
	ב א ל פ י ם				
					תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:
40)	192,085	(205,563)	(314,131)	602,755)	הפסד לתקופה
	((
04	131,267	76,719	169,128	100,253	התאמות הדרושות כדי להציג את תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת (א)
36)	(60,818)	(128,844)	(145,003)	502,502)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת
				(
					תזרימי מזומנים מפעילות השקעה:
92)	165,419)	(133,855)	(442,541)	347,104)	רכישת רכוש קבוע
	((
53)	(27,728)	(34,754)	(95,108)	106,486)	רכישת זכויות שידור
				(
45)	193,147)	(168,609)	(537,649)	453,590)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
	((
					תזרימי מזומנים מפעילות מימון:
87	54,374	229,542	500,185	690,511	קבלות הלוואות לזמן ארוך מבעלי מניות הנפקת הון מניות
	9		9		
67	191,481	67,871	137,322	265,151	אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים - נטו
54	245,864	297,413	637,516	955,662	מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון
27)	(8,101)	(40)	(45,136)	(430)	קיטון במזומנים ושווי מזומנים
57	8,722	40	45,757	430	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
30	621	-,-	621	-,-	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה
					(א) התאמות הדרושות כדי להציג את תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת: הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בזרימת מזומנים:
84	27,132	73,696	42,337	180,104	פחת והפחתות
		1,490		(3,475)	הפרשי הצמדה (שחיקה) בגין הלוואות לזמן ארוך
84	27,132	75,186	42,337	176,629	
					שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות תפעוליים:
47)	(24,246)	7,772	(45,633)	19,911	קיטון (גידול) בחייבים ויתרות חובה אחרים
82	115,958	(11,689)	164,161	(87,953)	גידול (קיטון) בספקים ונותני שירותים
85	12,423	5,450	8,263	(8,334)	גידול (קיטון) בזכאים ויתרות זכות אחרים
20	104,135	1,533	126,791	(76,376)	
04	131,267	76,719	169,128	100,253	
					(ב) מידע נוסף בדבר פעילות השקעה שאינה כרוכה בתזרימי מזומנים שלא קיבלה ביטוי במסגרת

			הדוח על תזרימי מזומנים:
<u>771</u>	<u>86,920</u>	<u>86,920</u>	רכישת נכסים קבועים באשראי ספקים
<u>057</u>	<u>26,677</u>	<u>26,677</u>	רכישת זכויות שידור באשראי ספקים

* סווג מחדש.
הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מתמצית דוחות כספיים אלה.

די.בי.אס. שירותי לוויין (1998) בע"מ

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 בספטמבר 2001

(בלתי מבוקרים)

1. דוחות הביניים ליום 30 בספטמבר 2001 ולתקופות של 9 החודשים ו-3 החודשים שהסתיימו באותו תאריך (להלן - דוחות הביניים) נערכו במתכונת מתומצתת, בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים לגבי עריכת דוחות ביניים ובהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל - 1970. הכללים החשבונאיים שישומו בעריכת דוחות הביניים הינם עקביים לכללים ששימשו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים. עם זאת, דוחות הביניים אינם כוללים את כל המידע והביאורים הנדרשים במסגרת הדוחות הכספיים השנתיים.

2. פעילות

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

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

3. מצבה הכספי של החברה

א. החברה צופה הפסדים ניכרים ותזרים מזומנים שלילי מפעולות שוטפות בשנים הראשונות לפעילותה. ההפסד לשנת 2000 הסתכם בכ- 555 מליון ש"ח מותאמים וההפסד לתקופה של 9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2001 הסתכם לסך של כ- 603 מליון ש"ח. כתוצאה מהפסדים אלה גדל הגירעון בהון החוזר לסך של כ- 1,176 מליון ש"ח (כולל אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים בסך כ- 768 מליון ש"ח).

ב. ביום 1 באוגוסט 2000 חתמו החברה ותאגידים בנקאיים על מזכר תנאים המהווה אינדיקציה לתנאים והתניות, האמורים להכלל בהסכם מימון בין החברה והתאגידים הבנקאיים.

ביום 23 במאי 2001 נחתם הסכם המימון בין החברה לתאגידים בנקאיים (להלן - הסכם המימון) הקובע בין היתר, תנאים מוקדמים למשיכת כספים מתוך מסגרות אשראי, כולל התחייבויות של החברה לקיום תנאים מתלים מסויימים וכן לעמידה באבני דרך מצטברות ובהתניות פיננסיות שנקבעו (להלן - התנאים). לתאריך אישור דוחות כספיים אלה לא נתקיימו חלק מהתנאים כאמור. החברה והתאגידים הבנקאיים ממשיכים לדון בפעולות הנדרשות להסדרת תנאים אלה. לתאריך אישור דוחות כספיים אלה ממשיכים התאגידים הבנקאיים להעמיד אשראי לחברה בהתאם להסכם המימון.

ג. מקורות המימון לפעילות החברה הינם הלוואות מבעלי המניות וקווי אשראי מתאגידים בנקאיים. לתאריך אישור דוחות כספיים אלה חדלו חלק מבעלי המניות להעניק לחברה הלוואות נוספות. קבלת הלוואות מבעל מניות עיקרי כפופה, בין היתר, לאישור ועדת השרים לענייני הפרטה. פעילותה של החברה מותנית בהמשך מימוש הסכם המימון וקבלת הלוואות נוספות מבעלי מניות.

די.בי.אס. שירותי לוויין (1998) בע"מ

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 בספטמבר 2001 (המשך)

(בלתי מבוקרים)

4. ביום 10.5.01 הומצאה לחברה תביעה שעניינה הינו טענת התובעת כי החברה מטעה את ציבור הצרכנים בפרסומיה בקשר לאפשרות הצרכן לרכוש ערוצים מסוימים בלבד וכן לגבי כמות הערוצים המוצעת. בנוסף נטען כי החברה חייבה את מנוייה לצרוך חבילת ערוצים מקסימלית על אף שלא בחרו בחבילה זו. התובעת הגישה את התביעה כנציגת מנויי החברה, והגישה בד בבד עם התביעה, בקשה להכיר בתביעתה כתביעה ייצוגית לפי חוק הגנת הצרכן. נזקה האישי של התובעת, על פי הנטען על ידה הינו זניח והסכום אשר ננקב כנזק המצטבר ביחס לכל חברי הקבוצה המיוצגת הינו כ- 177 מליון ש"ח.

להערכת יועציה המשפטיים של החברה קיימים סיכויים טובים לכך שהתביעה לא תאושר כתביעה ייצוגית.

5. הפסקת ההתקשרות עם ברן רביב הקמה ויזמות בע"מ (להלן-ברן)

ביום 17.07.01 חתמו החברה וברן על הסכם לסיום חוזה ההתקשרות ביניהן לניהול מערך התקנת ציוד הקצה אצל מנויים ותחזוקתו השוטפת. בהתאם להסכם הנ"ל הגיע חוזה ההתקשרות בין החברות לסיומו ביום 19.09.01. במקביל לסיום ההתקשרות הקימה החברה מערך עצמאי שיטפל בהתקנות ובציוד הקצה אצל מנויים ותחזוקתו השוטפת.

6. בחודש אוקטובר 2001 נכנס לתוקף תקן 12 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות בדבר הפסקת ההתאמה של דוחות כספיים. לאור ירידת שיעורי האינפלציה קובע תקן 12 כי הגיעה העת לחזור לדיווח כספי על בסיס נומינלי, כמקובל בעולם, במדינות בעלות שיעורי אינפלציה נמוכים. מועד המעבר לדיווח נומינלי יהיה ב- 31 בדצמבר 2002. עיקר השפעה של התקן האמור תהיה על סעיפי המימון בדוחות הכספיים החל מ- 1 בינואר 2003. בהתאם להוראות התקן הסכומים המותאמים, הכלולים בדוחות הכספיים לשנת הדיווח המסתיימת במועד המעבר, ישמשו נקודת מוצא לדיווח הכספי הנומינלי לתקופות שלאחר מכן.

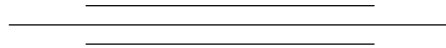
7. להלן השינויים שחלו בתקופות המדווחות בשער החליפין של הדולר של ארה"ב (להלן - הדולר) ובמדד המחירים לצרכן:

מדד המחירים לצרכן	שער החליפין של הדולר			
		30	ב-	9 החודשים שהסתיימו
				בספטמבר:
				2001
2.01%	7.8%			2000
(0.47%)	(3.1%)			
		30	ב-	3 החודשים שהסתיימו
				בספטמבר:
				2001
0.9%	4.56%			2000
(0.84%)	(1.5%)			

0%

(2.7%)

שנת 2000



K:\DATA\M-BURSTE\105924\2001\AUDIT\1004.doc