

דו"ח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד **לתקופה שנסתיימה ביום 30 ביוני 2003**

הננו מתכבדים בזאת להגיש את דו"ח הדירקטוריון על מצב ענייני "בזק" - החברה הישראלית לתקשורת בע"מ (להלן: "החברה") וחברות הקבוצה במאוחד (החברה והחברות המאוחדות יכוננו ביחד להלן: "הקבוצה"), לתקופה של שישה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2003 (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 2002.

הנתונים הכספיים הכלולים בדו"ח הדירקטוריון מוצגים בשקלים חדשים מתואמים של חודש יוני 2003.

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. בחודש מרס 2003 הגישה הוועדה להסדרת תעריפי החברה דו"ח הכולל את המלצותיה, בחודש יולי 2003 החליטו השרים לאמץ את ההמלצות בתיקונים מסוימים, וביום 5 באוגוסט 2003 אישרה ועדת הכספים של הכנסת את המלצות הוועדה בתיקונים מסוימים. בבאור 1(ב) (1) בדו"חות הכספיים מפורטים השינויים בתעריפים שיכנסו לתוקף ביום 1 בספטמבר 2003 ומנגנון עדכונם. החברה סבורה, על בסיס תחזיותיה, כי כתוצאה מהפחתת התעריפים, צפויה הרעה מהותית בתוצאות העסקיות של החברה.

ב. ביום 15 במאי 2003 נחתם בין החברה לבין ממשלת ישראל בשם מדינת ישראל ומינהל מקרקעי ישראל הסכם פשרה המסדיר את המחלוקת ביניהם בנוגע לזכויותיה של החברה בנכסי מקרקעין שונים שהועברו לחברה עובר לתחילת פעילותה בשנת 1984 במסגרת הסכם להעברת נכסים שנחתם בין החברה לבין המדינה. לתאור עיקרי ההסכם ראה באור 5. ההסכם ייכנס לתוקף עם קבלת האישורים כמפורט בבאור 5. לדעת הנהלת החברה לא צפויה להיות השלכה מהותית לאמור לעיל על הדו"חות הכספיים של החברה.

ג. בחודש מאי 2003 אושר על ידי הכנסת חוק התוכנית להבראת כלכלת ישראל (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב והמדיניות הכלכלית לשנות הכספים 2003 ו-2004), התשס"ג – 2003. חוק זה כולל, בין השאר, תיקונים בחוק התקשורת (בזק ושידורים), התשמ"ב – 1982 ובחוק החברות הממשלתיות, התשל"ה – 1975 אשר עשויה להיות להם השפעה מהותית לרעה על פעילות הקבוצה. בין יתר התיקונים, ובהמשך להמלצות הצוות שמינה שר התקשורת לגיבוש המלצות מפורטות בדבר כללי ומדיניות פתיחת התחרות בתחום התקשורת הנייחת בישראל, אישרה ועדת הכלכלה של הכנסת מתן רישיונות למפעילים פנים ארציים חדשים, ללא חובת אוניברסליות, החל בחודש ספטמבר 2004. בנוסף, חוק זה כולל הוראות ביחס להפחתת שכר במגזר הציבורי וכן תיקון לחוק הפיקוח על עסקי ביטוח המתייחס לקרנות הפנסיה הותיקות הגרעוניות. על השפעה אפשרית של תיקון זה על התחייבויות החברה בשל התוכנית לפרישה מוקדמת, ראה באור 6 בדו"חות הכספיים.

ד. ביום 29 ביולי 2003 נשלח לחברה מכתבו של מנהל יחידת ההפרטה ברשות החברות הממשלתיות בעניין תיקון החלטת ועדת שרים לענייני הפרטה מיום 27 באוגוסט 2000 שעניינה הפרטת החברה. למכתב זה צורפה הצעה לתיקון החלטת ועדת השרים הנ"ל אשר בכוונת רשות החברות הממשלתיות להביא לאישור ועדת שרים לענייני הפרטה, לפיה יופרטו אחזקות המדינה ב"בזק" בדרך של מכירה פרטית של 30%-40% מהון המניות של החברה כמקשה אחת (במקום 50.01% בהחלטה המקורית), כשמכירה זו תלווה בגיוס הון לחברה ובמכירת האחזקות הנוספות (למעט 1.01% מהון המניות המונפק של החברה), בדרך של הצעה לציבור או במהלך המסחר בבורסה לניירות ערך או באמצעות מכירה פרטית של חבילות מניות, לבד או במשולב עם גיוס ההון לחברה, לפי החלטת רשות החברות הממשלתיות יחד עם החשב הכללי במשרד האוצר.

החברה התבקשה להעביר לרשות החברות הממשלתיות את עמדת דירקטוריון החברה בהתאם לסעיף 59ב(ג) לחוק החברות הממשלתיות, התשל"ה – 1975 והיא נערכת להגשת עמדת הדירקטוריון.

ה. ביום 30 ביולי 2003 היקצתה החברה למדינה את יתרת ההון הרשום הבלתי מונפק שהיתה בידיה, בתמורה ל-101,261,807 ש"ח במסגרת הסכם מסגרת שנחתם בין החברה למדינה באשר לגיוס הון ומימון עלויות פרישת עובדים. לתאור מפורט ראה באור 1 (ב') (4) ובאור 8 בדוחות הכספיים.

1. כהונתה של עו"ד מרים (מיקי) מזר כיושבת ראש דירקטוריון החברה, שאושרה בשלב ראשון עד ליום 30.6.03 הוארכה עד לתום כהונתה כדירקטורית בחברה. ביום 13 ביולי 2003 אישר הדירקטוריון את מינויו של מר אמנון דיק כמנכ"ל החברה. מר דיק אמור להתחיל בתפקידו לאחר קבלת אישורם של ראש הממשלה ושר האוצר.

2. פרטים בדבר חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם

האחראי על ניהול סיכוני שוק בחברה

- א. האחראי לניהול סיכוני שוק בחברה הינו סמנכ"ל הכספים מר רון אילון, לפרוט השכלתו וניסיונו ראה בדו"ח התקופתי תקנה 26א' לשנת 2002.
- ב. בהמשך למתואר בדו"ח הדירקטוריון לשנת 2002, כתוצאה מביצוע עסקאות הגנה מפני סיכוני שוק הקשורים בחשיפה לשינוי בשער החליפין, לא נגרמו לקבוצה בתקופת החשבון הוצאות או הכנסות מימון מהותיות, זאת לעומת השינויים המהותיים בשערי מטבע החוץ שהיו בתקופת הדו"ח.
- ג. דו"ח בסיסי ההצמדה ופוזיציות בנגזרים ליום 30 ביוני 2003 אינו שונה באופן מהותי מאוד מהדו"ח ליום 31 בדצמבר 2002.
- ד. עודף ההתחייבויות הכספיות על נכסים כספיים במטבע חוץ או בהצמדה אליו ליום 30.6.03 הסתכם בכ- 2.9 מיליארד ש"ח בקבוצה. כתוצאה מביצוע עסקאות המטבע העתידיות נכון ליום 30.6.03 עומדת יתרת ההתחייבויות במטבע חוץ נטו שאינה מגודרת ע"י עסקאות עתידיות כאמור, על סך של כ- 36 מיליון ש"ח.
- עודף ההתחייבויות על נכסים כספיים הצמודים למדד המחירים לצרכן ליום 30.6.03 מסתכם בכ- 0.78 מיליארד ש"ח בקבוצה.

3. המצב הכספי

- א. נכסי הקבוצה ליום 30.6.03 מסתכמים בכ- 15.9 מיליארד ש"ח לעומת כ- 17.94 מיליארד ש"ח ליום 30.6.02. מתוכם כ- 9.58 מיליארד (כ- 60.3%) רכוש קבוע לעומת כ- 10.3 מיליארד (כ- 57.2%) ב- 30.6.02. הירידה בסה"כ הנכסים נבעה בעיקרה מירידה בהשקעות וחובות לזמן ארוך ומירידה בעלות המופחתת של הרכוש הקבוע כתוצאה מהפער בין הוצאות הפחת לבין ההשקעה שבוצעה בתקופת הדו"ח.
- ב. ההון העצמי של הקבוצה ליום 30.6.03 הסתכם בכ- 6.6 מיליארד ש"ח המהווים כ- 41.4% מכלל המאזן, זאת לעומת כ- 7.8 מיליארד ש"ח ב- 30.6.02 שהיו כ- 43.5% מכלל המאזן. הקיטון בהון העצמי נבע בעיקר

מההפסד הנקי של הקבוצה בשנת 2002 ומחלוקת דיבידנד בתקופת הדו"ח.

ג. סה"כ החוב של הקבוצה למוסדות פיננסיים ולמחזיקי אג"ח ליום 30.6.03 הסתכם בכ- 5.7 מיליארד ש"ח וזאת לעומת כ- 6.35 מיליארד ש"ח ב- 30.6.02.

ד. יתרות מזומן והשקעות לז"ק של הקבוצה עמדו ב- 30.6.03 על כ- 2.26 מיליארד ש"ח לעומת כ- 2.06 מיליארד ש"ח ב- 30.6.02.

4. תוצאות הפעולות

א. עיקרי התוצאות

הרווח הנקי למחצית הראשונה של שנת 2003 הסתכם בכ- 88 מיליון ש"ח לעומת רווח נקי של כ- 198 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח למניה במחצית הראשונה של שנת 2003 הסתכם ב- 0.036 ש"ח ל- 1 ש"ח ערך נקוב לעומת רווח של 0.082 ש"ח למניה בתקופה המקבילה אשתקד.

ב. הכנסות

הכנסות הקבוצה הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2003 בכ- 3.99 מיליארד ש"ח לעומת כ- 4.1 מיליארד ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. עיקר הירידה בהכנסות נובעת מירידה בהכנסות מתקשורת ניחת בארץ, וטלפון אלחוטי נייד. הירידה התמתנה בשל העליה בהכנסות מדמי שימוש.

ההכנסה מתקשורת ניחת בארץ ירדה כתוצאה מירידת תפוקות ומשחיקת מחיר השיחות. ההכנסות מטלפון אלחוטי נייד קטנו בשל הירידה בדמי נגישות, הכנסות תמסורת ודמי גביה של החברה, וכן ירידה בהכנסות פלאפון. הירידה בהכנסות הקבוצה התמתנה כתוצאה מהעליה בהכנסות החברה מקווי ADSL.

ג. הוצאות הפעלה וכלליות

הוצאות הפעלה והכלליות של הקבוצה הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2003 בכ- 2.23 מיליארד ש"ח, לעומת כ- 2.27 מיליארד ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הוצאות הפעלה וכלליות של הקבוצה הושפעו בעיקר מירידה בהוצאות כלליות, הוצאות שכר ואחזקת מבנים שקוזה בעיקר בשל עליה בהוצאות טלפון אלחוטי נייד תקשורת בינלאומית והוצאות כלי רכב.

ד. פחת

הוצאות הפחת של הקבוצה יורדות כתוצאה מסיום הפחתתו של רכוש קבוע בחברה וירידה בהשקעות ברכוש חדש.

ה. תמלוגים לממשלת ישראל

הוצאות התמלוגים של הקבוצה הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2003 בכ- 123 מליון ש"ח לעומת כ- 132 מליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. מקור הירידה הינו בירידה בשיעורי התמלוגים על הכנסות פלאפון ובירידה בהכנסות החברה.

ו. רווח תפעולי

הרווח התפעולי של הקבוצה במחצית הראשונה של שנת 2003 הסתכם בכ- 538 מיליון ש"ח לעומת כ- 544 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ- 6 מיליון ש"ח. הקיטון ברווח התפעולי נובע מהשינויים המתוארים לעיל בסעיפי ההכנסות וההוצאות. שינויים אלה הביאו לירידה בהפסד התפעולי של פלאפון, לעליה ברווח התפעולי של בזק בינלאומי ולירידה ברווח התפעולי של החברה.

ז. הוצאות מימון

הוצאות המימון נטו של הקבוצה הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2003 בכ- 85 מיליון ש"ח לעומת כ- 72 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. העליה בהוצאות נובעת בעיקר מעליה בהוצאות המימון של חברת פלאפון וחברת בזק בינ"ל. העליה קוזה בעיקרה כתוצאה מירידה בהוצאות המימון של החברה בשל הקיטון בסך החוב הפיננסי של החברה ועליה בהכנסות מההשקעות הפיננסיות בחברה.

ח. הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו

ההוצאות הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2003 בכ- 40 מיליון ש"ח מתוכם כ- 31 מיליון ש"ח הפרשה בגין השקעות החברה בקבוצת אדאנט לעסקים בע"מ, ראה באור 4 (ג') בדוחות הכספיים.

ט. חלק החברה בהפסדי חברות כלולות

חלק החברה בהפסדי חברות כלולות גדל לעומת התקופה המקבילה אשתקד בשל הגידול בחלקה של החברה בהפסדי די.בי.אס שרותי לוויין.

5. נזילות ומקורות מימון

תזרים המזומנים המאוחד מפעילות שוטפת הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2003 בכ- 1,491 מיליון ש"ח לעומת כ- 1,310 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. העליה בתזרים המזומנים המאוחד מפעילות שוטפת מקורה בגידול בתזרים מפעילות שוטפת של החברה ושל חברת פלאפון.

תזרים המזומנים מפעילות שוטפת הינו מקור המימון העיקרי של השקעות הקבוצה שבמסגרתן הושקעו בתקופת הדו"ח, בין היתר, כ- 731 מיליון ש"ח בפיתוח תשתיות תקשורת, כ- 117 מיליון ש"ח בחברות מוחזקות וכ- 167 מיליון ש"ח השקעה בפיקדונות והשקעות לזמן קצר. במהלך הרבעון פרעה הקבוצה חובות בסך כולל של כ- 502 מיליון ש"ח, בהם כ- 289 מיליון ש"ח ע"ח הלוואות לזמן ארוך, כ- 154 מיליון ש"ח ע"ח אגרות חוב וכ- 59 מיליון ש"ח אשראי לזמן קצר. בנוסף, שילמה החברה דיבידנד בסך של כ- 188 מיליון ש"ח. מנגד גייסה הקבוצה חוב חדש בהיקף כולל של כ- 203 מיליון ש"ח בהלוואות חדשות לזמן ארוך.

ממוצע חודשי של אשראי לזמן קצר בתקופה היה כ- 458 מיליון ש"ח. ממוצע חודשי של התחייבויות זמן ארוך בתקופה היה כ- 5,365 מיליון ש"ח.

ההון החוזר ליום 30.6.03 היה חיובי והסתכם בכ- 142 מיליון ש"ח. זאת לעומת הון חוזר חיובי של כ- 927 מיליון ש"ח ביום 30.6.02 הירידה בהון החוזר של הקבוצה נבעה בעיקר מגידול ביתרת החלויות השוטפות של אגרות חוב, מעליה באשראי לזמן קצר ומעליה בהתחייבות בשל סיום יחסי עובד מעביד לזמן קצר.

6. השוואת תוצאות הרבעון השני של 2003 עם תוצאות הרבעון המקביל אשתקד

ההכנסות ברבעון השני של 2003 קטנו בכ- 62 מיליון ש"ח לעומת הרבעון המקביל אשתקד, קיטון של כ- 3%. הוצאות ההפעלה והכלליות קטנו לעומת הרבעון המקביל אשתקד בכ- 35 מיליון ש"ח, קיטון של כ- 3.1%.

הרווח התפעולי ברבעון עלה בסכום של כ- 11 מיליון ש"ח.

הוצאות המימון ברבעון השני של 2003 גדלו בכ- 26 מיליון ש"ח לעומת הרבעון המקביל אשתקד.

התנהגות סעיפי ההכנסות וההוצאות והגורמים להבדלים בין הרבעונים דומים להסברים בתוצאות החצי שנתיות.

כאמור בבאור 4 ג' בדוחות הכספיים נרשמה ברבעון השני הפרשה בסך של כ- 31 מליון ש"ח בגין השקעת החברה בקבוצת אדאנת לעסקים בע"מ.

השינויים המתוארים לעיל בסעיפי דו"ח הרווח וההפסד הביאו לרווח נקי של כ- 19 מליון ש"ח ברבעון השני, לעומת רווח נקי של כ- 86 מליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. ירידה של כ- 66 מליון ש"ח.

הננו מודים למנהלי חברות הקבוצה, לעובדיה ולציבור בעלי המניות.

אילן בירן
המנהל הכללי

עו"ד מרים (מיקי) מזר
יו"ר הדירקטוריון

**"בזק" החברה הישראלית לתקשורת
בע"מ**

**דוחות כספיים
ביניים מאוחדים
ליום 30 ביוני 2003**

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
6	דוח ביניים מאוחד על תזרימי המזומנים
8	באורים לדוחות כספיים ביניים מאוחדים

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

**הנדון: סקירת דוחות כספיים ביניים מאוחדים בלתי מבוקרים
לתקופות של ששה חודשים ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2003**

לבקשתכם סקרנו את מאזן הביניים המאוחד של "בזק" החברה הישראלית לתקשורת בע"מ והחברות המאוחדות שלה ליום 30 ביוני 2003 ואת דוח הרווח והפסד הביניים המאוחד, דוח הביניים על השינויים בהון העצמי ודוח הביניים המאוחד על תזרימי המזומנים לתקופות של ששה חודשים ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך.

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

הומצאו לנו דוחות של רואי חשבון אחרים בדבר סקירת דוחות כספיים ביניים של חברות מאוחדות אשר נכסיהן ליום 30 ביוני 2003 מהווים כ- 21.8% מכלל הנכסים הכלולים במאזן הביניים המאוחד, והכנסותיהן מהוות כ- 35.72% וכ- 36.8% מכלל ההכנסות הכלולות בדוח רווח והפסד הביניים המאוחד לששת החודשים ולשלושת החודשים שהסתיימו באותו תאריך. 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 מחוים 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"ל - 1970.

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

- (1) המשך פתיחתו של ענף התקשורת לתחרות, שינויים בתעריפים והשפעתם על מצבה הכספי של החברה ועל תוצאות פעולותיה, כאמור בבאור 1.
- (2) תוכניות לפרישה מוקדמת, כאמור בבאור 6.
- (3) תביעות שהוגשו נגד החברה ונגד חברות מוחזקות, כאמור בבאור 7א'.
- (4) בדבר מצבה הכספי של חברה כלולה. כאמור בבאור 4א' המשך פעילותה של החברה הכלולה מותנה בכניסתו לתוקף של הסכם תיקון להסכם המימון שנחתם עם תאגידים בנקאיים ובקבלת הלוואות נוספות מבעלי המניות.

בכבוד רב,

**סומך חייקין
רואי חשבון**

8 באוגוסט 2003

מאזן ביניים מאוחד

מותאם לשקל של חודש יוני 2003

31 בדצמבר 2002 (מבוקר) אלפי ש"ח	30 ביוני 2002 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	30 ביוני 2003 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח
987,450	1,653,762	943,716
1,174,130	403,344	1,318,418
1,743,154	*1,751,822	1,730,892
512,160	445,821	441,723
166,537	193,375	117,327
4,583,431	4,448,124	4,552,076
121,572	156,172	167,584
764,934	*1,836,475	623,778
388,107	466,858	324,985
1,153,041	2,303,333	948,763
29,805,371	30,358,132	30,523,543
19,885,681	20,091,583	20,940,152
9,919,690	10,266,549	9,583,391
281,372	328,226	255,254
400,049	438,973	382,401
681,421	767,199	637,655
16,459,155	17,941,377	15,889,469

רכוש שוטף

מזומנים ושווי מזומנים
השקעות לזמן קצר
לקוחות
חייבים ויתרות חובה
מלאי

חומרים וחלקי חילוף

השקעות וחובות לזמן ארוך
השקעות, פקדונות ויתרות חובה
השקעות בחברות מוחזקות

רכוש קבוע

עלות
בניכוי - פחת שנצבר

רכוש אחר

הוצאות נדחות ואחרות
מיסים נדחים

31 בדצמבר 2002 (מבוקר) אלפי ש”ח	30 ביוני 2002 (בלתי מבוקר) אלפי ש”ח	30 ביוני 2003 (בלתי מבוקר) אלפי ש”ח	
526,158	227,279	467,482	התחייבויות שוטפות
542,315	664,953	586,310	אשראי מתאגידים בנקאיים
209,234	200,446	601,552	חלויות שוטפות של:
1,147,547	1,049,443	985,416	הלוואות לזמן ארוך מבנקים
211,559	229,268	467,026	אגרות חוב
1,112,464	*1,149,668	1,302,478	ספקים
			התחייבות בשל סיום יחסי עובד - מעביד
			התחייבויות שוטפות אחרות
<u>3,749,277</u>	<u>3,521,057</u>	<u>4,410,264</u>	
2,092,759	2,531,085	1,833,683	התחייבויות לזמן ארוך
2,755,164	2,729,303	2,208,763	הלוואות לזמן ארוך
1,134,072	1,300,578	817,779	אגרות חוב
44,414	53,015	35,851	התחייבויות בשל סיום יחסי עובד - מעביד
			הכנסות מראש
<u>6,026,409</u>	<u>6,613,981</u>	<u>4,896,076</u>	
572	-	393	זכויות המיעוט
			התחייבויות תלויות (באור 7)
<u>6,682,897</u>	<u>7,806,339</u>	<u>6,582,736</u>	הון עצמי
<u>16,459,155</u>	<u>17,941,377</u>	<u>15,889,469</u>	

רון אילון
מנהל חטיבת כספים

אילן בירן
מנהל כללי

עו”ד מרים (מיקי) מזר
יושבת ראש הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 8 באוגוסט 2003, י” באב תשס”ג

* סווג מחדש

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוח רווח והפסד ביניים מאוחד

מותאם לשקל של חודש יוני 2003

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה יום 30 ביוני		לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2002 (מבוקר) אלפי ש”ח	2002 (בלתי מבוקר) אלפי ש”ח	2003 (בלתי מבוקר) אלפי ש”ח	2002 (בלתי מבוקר) אלפי ש”ח	
8,193,020	2,045,436	1,983,764	4,100,482	3,989,999	הכנסות משרותי בזק (באור 9)
*4,605,671 *2,302,167 253,669	1,134,084 576,941 65,884	1,099,346 543,032 61,947	2,270,998 1,153,415 132,176	2,231,547 1,097,744 122,965	עלויות והוצאות הוצאות הפעלה וכלליות (באור 10) פחת תמלוגים לממשלת ישראל
7,161,507	1,776,909	1,704,325	3,556,589	3,452,256	
1,031,513	268,527	279,439	543,893	537,743	רווח תפעולי
167,646	26,983	52,883	71,686	85,104	הוצאות מימון, נטו
863,867	241,544	226,556	472,207	452,639	רווח לאחר הוצאות מימון
1,236,974	(3,842)	39,595	(5,586)	39,683	הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו (באור 14)
(373,107)	245,386	186,961	477,793	412,956	רווח (הפסד) לפני מיסים על ההכנסה
210,253	86,319	80,382	155,436	167,331	מיסים על הכנסה
(583,360)	159,067	106,579	322,357	245,625	רווח (הפסד) לאחר מיסים על ההכנסה
345,322	73,451	88,074	126,092	158,065	חלק בהפסדי חברות כלולות
(3,050)	(84)	(814)	(1,545)	(236)	חלק המיעוט בהפסדי חברה מאוחדת
(925,632)	85,700	19,319	197,810	87,796	רווח (הפסד) נקי
(0.384)	0.045	0.008	0.082	0.036	רווח (הפסד) בסיסי ומדולל ל - 1 ש”ח ערך נקוב מניות רגילות (בשקלים חדשים)

* סווג מחדש
הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם

דוח על השינויים בהון העצמי ביניים

מותאם לשקל של חודש יוני 2003					
סך הכל	יתרת רווח שלא יועדה (גרעון)	דיבידנד מוצע לאחר תאריך המאזן	קרן הון- בגין פעולות בין תאגיד ובעל שליטה	קן הון פרמיה על מניות	הון המניות
אלפי ש”ח	אלפי ש”ח	אלפי ש”ח	אלפי ש”ח	אלפי ש”ח	אלפי ש”ח
ששה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2003					
6,682,897	(698,323)	189,042	38,306	951,348	6,202,524
87,796	87,796	-	-	-	-
(187,957)	1,085	(189,042)	-	-	-
<u>6,582,736</u>	<u>(609,442)</u>	<u>-</u>	<u>38,306</u>	<u>951,348</u>	<u>6,202,524</u>
יתרה ליום 31 בדצמבר 2002 (מבוקר) רווח נקי (בלתי מבוקר) דיבידנד ששולם (בלתי מבוקר)					
שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2003					
6,563,417	(628,761)	-	38,306	951,348	6,202,524
19,319	19,319	-	-	-	-
<u>6,582,736</u>	<u>(609,442)</u>	<u>-</u>	<u>38,306</u>	<u>951,348</u>	<u>6,202,524</u>
יתרה ליום 1 באפריל 2003 (בלתי מבוקר) רווח נקי (בלתי מבוקר)					
ששה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2002					
7,608,529	416,351	-	38,306	951,348	6,202,524
197,810	197,810	-	-	-	-
<u>7,806,339</u>	<u>614,161</u>	<u>-</u>	<u>38,306</u>	<u>951,348</u>	<u>6,202,524</u>
יתרה ליום 31 בדצמבר 2001 (מבוקר) רווח נקי (בלתי מבוקר)					
שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2002					
7,720,639	528,461	-	38,306	951,348	6,202,524
85,700	85,700	-	-	-	-
<u>7,806,339</u>	<u>614,161</u>	<u>-</u>	<u>38,306</u>	<u>951,348</u>	<u>6,202,524</u>
יתרה ליום 1 באפריל 2002 (בלתי מבוקר) רווח נקי (בלתי מבוקר)					
שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2002					
7,608,529	416,351	-	38,306	951,348	6,202,524
(925,632)	(925,632)	-	-	-	-
-	(189,042)	189,042	-	-	-
<u>6,682,897</u>	<u>(698,323)</u>	<u>189,042</u>	<u>38,306</u>	<u>951,348</u>	<u>6,202,524</u>
יתרה ליום 31 בדצמבר 2002 (מבוקר) הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.					

דוח ביניים מאוחד על תזרימי המזומנים

מותאם לשקל של חודש יוני 2003

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
	2002	2003	2002	2003
	(מבוקר) אלפי ש”ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש”ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש”ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש”ח
				תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
	85,700	19,319	197,810	87,796
(925,632)				רווח (הפסד) נקי התאמות לרווח (הפסד) נקי הדרושות כדי להציג את תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת (ראה א’ להלן)
*3,795,675	*541,188	759,064	*1,112,329	1,403,433
				מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת
2,870,043	626,888	778,383	1,310,139	1,491,229
				תזרימי מזומנים לפעילות השקעה
(1,372,986)	(244,178)	(336,751)	(548,073)	(731,118)
25,038	4,133	3,543	8,363	8,329
118,462	-	-	111,051	-
*290,302	*84,184	(1,604)	*88,847	(5,036)
161,995	92,631	2,335	126,590	27,030
(764,935)	22,197	(511,880)	1,555	(166,793)
23,090	(4,144)	(23,684)	1,136	(30,533)
(3,915)	-	-	-	-
(364,580)	(133,051)	(65,358)	(222,889)	(116,889)
(128,108)	(30,051)	(17,860)	(86,118)	(33,302)
				מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
(2,596,241)	(376,647)	(951,259)	(697,232)	(1,048,312)
				תזרימי מזומנים מפעילות מימון
108,493	-	-	108,493	-
(224,504)	(52,570)	(28,119)	(177,393)	(154,367)
210,252	26,450	49,505	193,925	203,376
(838,248)	(131,707)	(172,174)	(243,290)	(289,027)
77,008	(15,132)	17,721	(221,527)	(58,676)
-	-	-	-	(187,957)
				מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון
(666,999)	(172,959)	(133,067)	(339,792)	(486,651)
				עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
(393,197)	77,282	(305,943)	273,115	(43,734)
				יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
1,380,647	1,576,480	1,249,659	1,380,647	987,450
				יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה
987,450	1,653,762	943,716	1,653,762	943,716

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

דוח ביניים מאוחד על תזרימי המזומנים (המשך)

מותאם לשקל של חודש יוני 2003

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2002	2003	2002	2003	
	(מבוקר) אלפי ש”ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש”ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש”ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש”ח	
					א - התאמות לרווח הנקי הדרושות כדי להציג את תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת
					הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים:
					פחת מיסים נדחים
2,302,167	576,941	543,032	1,153,415	1,097,744	חלק החברה בהפסדי חברות כלולות
30,574	25,202	14,163	50,713	32,846	חלק המיעוט בהפסדי חברה מאוחדת
345,322	73,451	88,074	126,092	158,065	ירידה בהתחייבויות בשל סיום יחסי עובד-מעביד, נטו הפסד (רווח) מממוש רכוש קבוע
(3,050)	(84)	(814)	(1,545)	(236)	הפרשה לירידת ערך השקעות שחיקה (עליית ערך) וריבית בהשקעות וחובות לזמן ארוך שחיקה בהשקעות לזמן קצר, נטו עליית ערך (שחיקת) התחייבויות לזמן ארוך:
(284,928)	(58,063)	(35,490)	(100,714)	(60,826)	אגרות חוב הלוואות לזמן ארוך הפחתת הוצאות נדחות ותאומים אחרים
(12,919)	(3,962)	2,613	(5,453)	3,906	שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:
1,250,017	-	35,513	-	35,513	ירידה (עליה) בלקוחות ירידה (עליה) בחייבים ויתרות חובה
(207,219)	(114,525)	111,032	(176,156)	126,033	ירידה (עליה) במלאי עליה (ירידה) ביתרות ספקים עליה (ירידה) בהתחייבויות שוטפות אחרות
57,717	42,205	18,488	62,014	22,505	ירידה בהכנסות מראש
207,872	120,861	(20,959)	126,112	284	
(13,568)	(53,467)	(87,229)	(11,449)	(120,398)	
*232,901	59,776	36,767	120,447	78,234	
					ב - שותפות כלולה שאוחדה לראשונה
					הון חוזר (למעט מזומנים ושווי מזומנים)
					נכסים קבועים
					התחייבויות זמן ארוך
					זכויות המיעוט ליום הרכישה
					השקעה בחברה כלולה מוניטין
					ג - פעולות שלא במזומן
					רכישת רכוש קבוע, רכוש אחר, חומרים וחלקי חילוף באשראי
					מכירת רכוש קבוע באשראי
					* סווג מחדש
					הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.
3,795,675	541,188	759,064	1,112,329	1,403,433	
6,596					
(6,103)					
805					
733					
1,082					
(7,028)					
(3,915)					
211,186	145,762	199,007	145,762	199,007	
5,882	6,068	-	6,068	-	

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 2002 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נילו או אליהם.

ב. החברה מציגה בבאורים לדוחות הכספיים 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 2002. השינויים המהותיים שחלו מתאריך הדוחות הכספיים השנתיים ועד לתאריך דוחות כספיים אלו הינם כדלקמן:

1. בחודש מרס 2003 הגישה הועדה להסדרת תעריפי בזק, דוח הכולל את המלצותיה. ההמלצות אושרו ותוקנו על ידי השרים, וביום 5 באוגוסט 2003 אישרה ועדת הכספים של הכנסת את המלצות הועדה בתיקונים מסויימים. להלן פרוט השינויים בתעריפי החברה כפי שאושרו על ידי ועדת הכספים:

א. החל מיום 1 בספטמבר 2003 תופחת הרמה הכללית הממוצעת של תעריפי בזק לעומת הרמה שנקבעה במועד עדכון התעריפים האחרון (1 במאי 2002) בשעור ממוצע של 5.97% במונחים נומינליים תוך מהלך משולב בו יופחתו תעריפי השיחות בשעור של 23% ואילו דמי השימוש יועלו בשעור של 12.8%.

ההפחתה בתעריפי החברה תכלול ביטול של תעריף המינימום לשיחה (העומד על 22.5 אגורות, כולל מע"מ), קביעת תעריף של 13 אג' (כולל מע"מ) בגין דקת שיחה בשעות שיא ותעריף של 5.5 אג' (כולל מע"מ) בגין דקת שיחה בשעות שפל. כמו כן, יופחתו תעריפי הקישוריות ב- 8.2%.

ב. עדכון התעריפים בעתיד יתבסס על עדכון עליית שעור מדד המחירים לצרכן בניכוי מקדם הפחתה ("מקדם ההתייעלות") בשעור של 2.5% כל עוד שעור צמיחת התפוקה הממוצעת של החברה הינו בתחום שבין מינוס 1% עד מינוס 3% לשנה (מקדם ההפחתה יקטן בחצי אחוז עם כל ירידה של אחוז אחד בשעור הצמיחה מעבר למינוס 3% ויגדל בחצי אחוז עם כל עליה של אחוז אחד בשעור הצמיחה מעבר למינוס 1%).

ג. תחולת הסדר זה תהיה עד ליום 31 בדצמבר 2007 עם אפשרות להאריכו בשנה נוספת כשמועד עדכון התעריפים (אחרי העדכון הראשון) יהיה ביום 1 ביוני בכל שנה.

החברה סבורה, על בסיס תחזיותיה, כי כתוצאה מהפחתת התעריפים כאמור לעיל, צפויה הרעה מהותית בתוצאות העיסוקיות של החברה.

2. בהמשך לאמור בבאור 1ה' (1) בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2002 בדבר שעור ניכוי מופחת לחברות הרט"ן בשל מרכיב החובות האבודים הנוצר בגין שיחות ממנוי החברה למנויי חברות הרט"ן, הודיע משרד התקשורת בחודש יולי 2003 על החלטתו בנדון כדלקמן:

א. ביחס לתקופה שמיום 2 באוקטובר 2000 ועד ליום 31 באוגוסט 2003 יעמוד שעור הניכוי על 1.1%. שעור ניכוי זה יחול ביחס לכלל מפעילי הרט"ן גם אם הגיעה החברה להסדרים בעניין עם חלק מהם.

ב. ביחס לתקופה שמיום 1 בספטמבר 2003 ואילך יהיה על החברה להעביר לחברות הרט"ן תשלומי קישור גומלין לפי דקות התנועה בפועל, ללא ניכוי כלשהוא. בהתאם להמלצה הכלולה בדוח הועדה להסדרת תעריפי בזק, סוגיה זו תקבל ביטוי במסגרת העדכון הקרוב בתעריפי החברה אשר צפוי להיכנס לתוקף בתחילת חודש ספטמבר 2003, בכפוף לקבלת האישורים הנדרשים על פי דין (יצוין), כי בהתאם להחלטות השרים לאשר את המלצות הועדה להסדרת תעריפי בזק, סך תוספת ההכנסות הנובעות לחברה בגין החלטתם, בהשוואה להמלצות הועדה, כוללת את מרכיב החובות האבודים).

ג. בהתייחס לתקופה שמיום 1 במרס 2000 עד ליום 1 באוקטובר 2000 - לגבי תקופה זו תלוי ועומד ערעור בבית משפט העליון של חברת "פרטנר" כנגד החברה. מוצע כי הקביעה באשר לשעור ניכוי של 1.1% תחול גם על תקופה זו אם תינתן לכך הסכמת הצדדים ובכפוף להחלטת בית המשפט.

באור 1 - כללי (המשך)

משמעות ההחלטה האמורה לעיל הינה שדרישת החברה לקבוע שעור ניכוי של 2.5% עד ליום 1 בינואר 2003 ושעור הגבוה מ- 1.1% ביחס לתקופה שלאחר מכן, שישקף את החובות האבודים והוצאות הגביה - לא התקבלה.

בדוחותיה הכספיים של החברה נכללה בעבר הפרשה בגין השפעת קביעת שר התקשורת לשיעור ניכוי זמני בסך 1.1% מהיקף התנועה לתקופה החל מיום 2 באוקטובר 2000. לכן להחלטה ביחס לקביעת אותו שעור ניכוי כשעור ניכוי סופי לתקופה זו אין השפעה נוספת על דוחותיה הכספיים של החברה. מאידך, החלטת שר התקשורת לביטול שעור הניכוי החל מיום 1 בספטמבר 2003 משמעה ירידה של כ- 50 מיליון ש"ח לשנה (בהתבסס על נתוני זמן אויר בשנת 2002 ובהשוואה לשעור ניכוי של 2.5%).

בכוונת החברה להגיש ערעור על ההחלטה.

3. באשר להסכם פשרה בין החברה לבין מדינת ישראל ומנהל מקרקעי ישראל בנוגע לזכויותיה של החברה בנכסי מקרקעין שונים שהועברו לחברה ראה באור 5 להלן.

4. ביום 24 ביולי 2003 פנתה המדינה למספר גופים מוסדיים בבקשה להציע הצעות לרכישת 86,500,000 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת ממניות המדינה בחברה. בהמשך לכך, מכרה המדינה ביום 29 ביולי 2003 המניות הנ"ל לחברת גמול סהר חתמים בע"מ (אשר הציעה את ההצעה הגבוהה ביותר) במחיר של 4.338 למניה.

מכירת מניות זו בוצעה במסגרת הסכם המסגרת בין המדינה לבין החברה כמפורט בבאור 8 להלן. בהתאם לכך, הקצתה החברה למדינה ביום 30 ביולי 2003 את כל יתרת ההון הרשום הבלתי מונפק שהיתה בידיה בסך 23,342,462 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת. התמורה הכוללת שנתקבלה בגין הקצאה זו היתה 101,261,807 ש"ח. החברה תקצה למדינה את יתרת המניות בגין המניות שמכרה המדינה לגמול סהר חתמים בע"מ (וכן מניות נוספות בהתאם להסכם המסגרת) לאחר הגדלת הונה הרשום כמפורט בבאור 8 להלן.

באור 2 - מדיניות חשבונאית

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

תקני חשבונאות חדשים

1. בחודש יולי 2001 פרסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות את שני התקנים הבאים:

א. תקן חשבונאות מספר 12 בדבר "הפסקת ההתאמה של דוחות כספיים". בהתאם לתקן זה, תופסק ההתאמה של דוחות כספיים להשפעת השינויים בכח הקניה הכללי של המטבע הישראלי החל מיום 1 בינואר 2003.

בחודש דצמבר 2002 פרסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות את תקן חשבונאות מספר 17 הקובע כי יישום תקן 12 יידחה ליום 1 בינואר 2004. לפיכך, ההתאמה של הדוחות הכספיים תופסק החל מיום 1 בינואר 2004. עד ליום 31 בדצמבר 2003, תמשיך החברה לערוך דוחות מותאמים בהתאם לגילוי דעת 36 של לשכת רואי חשבון בישראל. הסכומים המותאמים הכלולים בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2003 ישמשו נקודת מוצא לדיווח הכספי הנומינלי החל מיום 1 בינואר 2004. ליישום תקן חשבונאות מספר 12 עלולה להיות השלכה מהותית על התוצאות העסקיות המדווחות של החברה. מידת ההשפעה תלויה בשעור האינפלציה, בהרכב הנכסים ומקורות המימון של החברה.

ב. תקן חשבונאות מספר 13 בדבר "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. התקן מחליף את הוראות הבהרות 8 ו-9 לגילוי דעת מספר 36 אשר יבוטלו עם כניסתו לתוקף של תקן חשבונאות מספר 12 המתואר לעיל.

2. בחודש פברואר 2003 פרסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות את תקן חשבונאות מספר 15 בדבר "ירידת ערך נכסים". התקן קובע נהלים שעל תאגיד ליישם כדי להבטיח שנכסיו במאזן המאוחד, לא יוצגו בסכום העולה על סכום בר-ההשבה שלהם, שהינו הגבוה מבין מחיר המכירה נטו לבין הערך הנוכחי של אומדן תזרימי המזומנים העתידיים הצפויים לנבוע מהשימוש בנכס וממימושו. כמו כן, קובע התקן את כללי ההצגה והגילוי לגבי נכסים שחלה ירידה בערכם. התקן חל על הדוחות הכספיים לתקופות המתחילות ביום 1 בינואר 2003. ליישום התקן אין השפעה על הדוחות הכספיים ביניים.

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 חליפין

שער החליפין של היורו %	שער הדולר של ארה"ב %	מדד המחירים לצרכן %	
(0.008)	(0.089)	(0.005)	בתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום:
21.149	7.994	6.299	30 ביוני 2003
			30 ביוני 2002
0.028	(0.080)	(0.013)	בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום:
(6.235)	3.068	1.098	30 ביוני 2003
			30 ביוני 2002
27.182	7.269	6.496	בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2002

באור 4 - השקעות בחברות מוחזקות

א. די.בי.אס. שרותי לוויין (1998) בע"מ

השקעת החברה בדי.בי.אס. שרותי לוויין (1998) בע"מ (להלן די.בי.אס.) לתאריך המאזן מגיעה לכ- 1,212 מיליון ש"ח. חלקה של החברה בהפסד שנצבר בחברת די.בי.אס. מגיע לכ- 887 מיליון ש"ח מתוכם סך של כ- 129 מיליון ש"ח נרשם בחצי שנה הנוכחית. יתרת החוב השוטף של די.בי.אס. לחברה ולחברות מאוחדות שלה מסתכמת בסך של כ- 65 מיליון ש"ח.

בהמשך לאמור בבאור 8' בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2002, ביום 31 ביולי 2003 ניתן אישור משרד התקשורת להקצאת המניות הנוספות לחברה בדי.בי.אס. שבעקבותיה אמורות אחזקות החברה בדי.בי.אס. לעלות מכ- 45% לכ- 49.9%. ההקצאה צפויה להתבצע בימים הקרובים לאחר שהבנקים יתנו הסכמתם להקצאה.

מאז תחילת פעילותה צברה חברת די.בי.אס. הפסדים ניכרים ותזרימי מזומנים שליליים. ההפסד לשנת 2002 הסתכם בכ- 719 מיליון ש"ח וההפסד לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2003 הסתכם לסך של כ- 287 מיליון ש"ח. כתוצאה מהפסדים אלה הסתכמו הגרעון בהון והגרעון בהון החוזר של חברת די.בי.אס. ליום 30 ביוני 2003 לסך של כ- 2,569 מיליון ש"ח וכ- 1,638 מיליון ש"ח בהתאמה. הגרעון בהון החוזר כולל אשראי מתאגידים בנקאיים בסך של כ- 1,218 מיליון ש"ח.

ביום 23 במאי 2001, נחתם הסכם מימון (להלן - הסכם המימון) בין די.בי.אס. לתאגידים בנקאיים מסויימים (להלן - התאגידים הבנקאיים) הקובע בין היתר התחייבויות של די.בי.אס. לעמידה בתנאים מתלים, באבני דרך מצטברות ובהתניות פיננסיות שונות (להלן - התנאים).

בדיקה כלכלית שערכו התאגידים הבנקאיים בראשית שנת 2002 קבעה כי לצורך מימון פעילות די.בי.אס. ידרש מימון נוסף העולה בסכום משמעותי על צורכי המימון שהוגדרו בהסכם המימון.

ביום 30 בדצמבר 2002, חתמו די.בי.אס., בעלי מניותיה והתאגידים הבנקאיים על הסכם בדבר הגדלת מסגרת האשראי מהתאגידים הבנקאיים (להלן - מסגרת ביניים), שתבוצע במקביל להשקעות נוספות של בעלי המניות בסכום שלא יפחת מסכום השווה ל-150% מהסכום שיוזרם על ידי התאגידים הבנקאיים. קבלת כספי מסגרת הביניים כפופה, בין היתר, לעמידתה של די.בי.אס. בתנאים פיננסיים ותפעוליים שנקבעו בהסכם זה. במקביל למועד החתימה, כאמור לעיל, התקיימו דיונים בין הצדדים לגבי הגדלת מסגרת הביניים במסגרת הסכם תיקון להסכם המימון (להלן - הסכם התיקון).

למועד אישור דוחות כספיים אלה, העבירו בעלי המניות והתאגידים הבנקאיים לדי.בי.אס. סך של כ- 36 מיליון דולר וכ- 24 מיליון דולר, בהתאמה, אשר מהווים את מלוא חלקם במסגרת הביניים. עם זאת, חלק מהתנאים שנקבעו בהסכם המימון ומסגרת הביניים אינם מתקיימים.

בדיקה כלכלית שערכו התאגידים הבנקאיים במהלך התקופה המדווחת קובעת כי צרכי המימון הכוללים של החברה אינם עולים על מסגרת הביניים בצירוף התוספת למסגרת הביניים במסגרת הסכם התיקון (לרבות חלקם היחסי של בעלי המניות).

ביום 6 באוגוסט 2003 נחתם הסכם התיקון על ידי התאגידים הבנקאיים ודי.בי.אס. בהתאם להסכם התיקון יעמידו התאגידים הבנקאיים לדי.בי.אס. סכומים נוספים מעבר לאלו שהועמדו על פי הסכם המימון ומסגרת הביניים, וזאת בכפוף לעמידתה של די.בי.אס. בתנאים ואבני דרך שנקבעו בהסכם התיקון לרבות ביצוע השקעות נוספות של בעלי מניות בסכומים שלא יפחתו מ-150% מהסכומים שיועמדו על ידי הבנקים. הסכם התיקון יכנס לתוקף רק לאחר התקיימותם של תנאים מסוימים שנקבעו ולכל המאוחר ביום 20 באוגוסט 2003 או עד מועד מאוחר יותר עליו יסכימו הצדדים. בעלי מניות עיקריים ממשיכים להעמיד אשראי נוסף לדי.בי.אס. מעבר למסגרת הביניים ועל חשבון הסכם התיקון. למועד אישור הדוחות הכספיים, סכום האשראי שהעמידו בעלי המניות לדי.בי.אס. על חשבון הסכם התיקון מסתכם לכ- 18.6 מיליון דולר.

מתן הלוואות נוספות מהחברה לדי.בי.אס. כפופה, בין היתר, לאישור ועדת השרים לענייני הפרטה (להלן - הוועדה). ביום 14 בינואר 2003, אישרה הוועדה לחברה השקעה בדי.בי.אס. עד לגובה מכפלת שיעור אחזקתה במניות די.בי.אס. בסכום של 600 מיליון דולר, ועד לתקרת חשיפה של 300 מיליון דולר. דירקטוריון החברה אישר את השקעות החברה בדי.בי.אס. כפי שנגזר מהסכם המימון, מסגרת הביניים ומהסכם התיקון. להערכת הנהלת די.בי.אס. סך ההשקעות שאושרו לחברה על ידי הוועדה, מכסה את חלקה היחסי במסגרת הביניים בצירוף חלקה היחסי בהסכם התיקון.

באור 4 - השקעות בחברות מוחזקות (המשך)

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

המשך פעילותה של די.בי.אס. מותנה בכניסתו לתוקף של הסכם התיקון כאמור לעיל ובקבלת הלוואות נוספות מבעלי המניות.

להערכת הנהלת חברת די.בי.אס. טובים הסיכויים להשלמת התנאים המתלים כאמור לעיל, לכניסתו לתוקף של הסכם התיקון, ולהסדרת המקורות הכספיים שידרשו לדי.בי.אס. בשנה הקרובה.

ב. גולדנט שרותי תקשורת - שותפות רשומה

בהמשך לאמור בבאור ח' בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2002, בעניין הודעתה של מלם מערכות בע"מ ("מלם") לחברה בדבר מימוש אופציית Put שיש לה כלפי החברה למכירת 20.9% מאחזקותיה בשותפות, ביום 5 במאי 2003, לאחר שנתקבלו האישורים על פי דין לשינוי האחזקות בשותפות ולאחר ששולמה התמורה על ידי החברה, בסך של כ- 6.4 מיליון ש"ח עלו אחזקות החברה בשותפות ל- 74.9% בעוד אחזקות מלם בשותפות ירדו בהתאם ל- 25.1%.

ג. קבוצת אדאנת לעסקים בע"מ

בהמשך לאמור בבאור ח' בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2002, לקבוצת אדאנת לעסקים בע"מ (להלן "אדאנת") נגרמו הפסדים בסך של כ- 11 מיליון ש"ח בתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2003 ו- 34.5 מיליון ש"ח בשנת 2002 ולה גרעון בהון העצמי ליום 30 ביוני 2003 בסך של כ- 70 מיליון ש"ח וגרעון בהון החוזר לאותו תאריך בסך 37.5 מיליון ש"ח. במהלך שנת 2002 החלה אדאנת ביישום תוכנית אשר כללה צעדי ייעול וצמצום בעלויות.

לאור אי הוודאות הקיימת לגבי התממשות התוכנית העסקית של אדאנת כפי שתוכננה וכן לגבי תוצאות הדיונים עם הבנקים לגבי הסדרת המימון הנדרש לאדאנת קיים חשש משמעותי להמשך קיום אדאנת כעסק חי. לאור האמור רשמה החברה הפרשה בגובה יתרת השקעותיה באדאנת בסך של כ- 31 מיליון ש"ח הכלולה בסעיף הוצאות (הכנסות) אחרות נטו בדוח רווח והפסד בתקופה המדווחת.

ד. פלאפון תקשורת בע"מ (חברת פלאפון)

בחודש מאי 2003 קיבלה החברה עדכון חלקי להערכת השווי של פלאפון המראה עליה בשוויה של פלאפון לסכום שבין 800 מיליון דולר למיליארד דולר, ובחודש אוגוסט 2003 קבלה החברה עדכון חלקי נוסף המראה עליה נוספת בשוויה של פלאפון לסכום שבין 900 מיליון דולר ל- 1.1 מיליארד דולר. לאור אי הוודאות בהמשך קיומם לאורך זמן של הגורמים שהביאו לעדכון השווי כאמור, לא נרשם, בשלב זה, שינוי בהפרשה לירידת ערך שנרשמה בשנת 2002. החברה תשוב ותבחן את שוויה של פלאפון בהמשך.

באור 5 - רכוש קבוע

א. בהמשך לאמור בבאור ג' בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2002, ביום 15 במאי 2003, נחתם בין החברה לבין ממשלת ישראל בשם מדינת ישראל ומינהל מקרקעי ישראל, הסכם פשרה המסדיר את המחלוקת ביניהם בנוגע לזכויותיה של החברה בנכסי מקרקעין שונים שהועברו לידי החברה עובר לתחילת פעילותה בשנת 1984 במסגרת הסכם להעברת נכסים שנחתם בין החברה לבין המדינה ("הסכם העברת הנכסים").

בהתאם להסכם הפשרה יוחזרו למדינה 14 נכסי מקרקעין מתוך 28 נכסי מקרקעין שמחזיקה החברה בסטטוס של שכירות מתחדשת (נכסים שהושכרו לחברה בשלמות לתקופה של שנתיים המתחדשת בכל פעם לשנתיים נוספות, אלא אם כן, השתמשה המדינה בזכותה להביא את השכירות לידי גמר בתנאים שנקבעו בהסכם העברת הנכסים), וזאת בנוסף ל- 3 נכסים שהוחזרו למינהל לפני הסכם הפשרה, והמינהל יקצה לחברה 3 נכסים חלופיים במקום חלק מהנכסים שתחזיר החברה למדינה. יתרת נכסי המקרקעין שמחזיקה החברה בשכירות מתחדשת ונכסים שהושכרו לחברה במסגרת הסכם העברת הנכסים יישארו בידיה של החברה בתנאי חכירה מהוונת שפורטו בהסכם. כן יקצה המינהל לחברה ויחכיר לה, לאחר השלמת הליכי תכנון, שטח של 70 דונם נטו באתר "סקייה" בתנאי חכירה שפורטו בהסכם. כן כולל ההסכם מספר הסדרים פרטניים בעניין מחלוקות נקודתיות שהתגלעו בין הצדדים אשר חלקן נגע לנכסים מסוימים מבין הנכסים נשוא המחלוקת וחלקן לנכסים אחרים שלא היוו חלק מהמחלוקת. במסגרת הסדרים אלה הוסכם, בין היתר, כי החברה תחזיר מספר נכסים נוספים (אחד מהם אינו בין נכסי המחלוקת), כמפורט בהסכם.

באור 5 - רכוש קבוע (המשך)

ההסכם אושר על ידי ועדת הביקורת של דירקטוריון החברה, הדירקטוריון וכן אושר על ידי האסיפה הכללית מיום 6 באוגוסט 2003 (בהיותו עיסקה חריגה בין החברה לבין בעלת השליטה בה – מדינת ישראל) והוא טעון בנוסף גם את אישור מועצת מקרקעי ישראל. ההסכם ייכנס לתוקף לאחר שיינתן לו תוקף של פסק דין על ידי בית המשפט בו מתנהלת התביעה שהוגשה על ידי המדינה, מינהל מקרקעי ישראל ורשות הפיתוח, כנגד החברה בעניין המחלוקת.

לדעת הנהלת החברה לא צפויה להיות השלכה מהותית לאמור לעיל על הדוחות הכספיים של החברה.

ב. במהלך חודש יוני 2003 חתמה חברה מאוחדת באיחוד יחסי על מכתב הצהרת כוונות שבעקבותיו אמור להחתם הסכם לשדרוג טכנולוגי של אתרים המשמשים למערכת ה-CDMA לטכנולוגיית 1X בהיקף של כ-95 מיליון דולר. ביצוע השדרוג הטכנולוגי יגדיל משמעותית את קיבולת הרשת הקיימת ואיכותה, ויאפשר אספקת שרותים מתקדמים ללקוחות. פריסת הרשת מתוכננת בשלבים. הפריסה תחל במהלך שנת 2003, חלקה הגדול יושלם עד תום 2004 והתקנתה תסתיים בשנת 2006. במקביל התחייבה החברה המבצעת את שדרוג הרשת ברכישה של ציוד ישן בסכום של 41 מיליון דולר.

באור 6 - התחייבויות בשל סיום יחסי עובד-מעביד

א. תוכניות לפרישה מוקדמת

בחודש ספטמבר 2000, הגיעה החברה להסכם עם נציגות העובדים להארכת ההסכם הקיבוצי לפרישה מוקדמת משנת 1997. על פי ההסכם, החל מיום 1 באפריל 2001 עד ליום 31 בדצמבר 2006 (עם אפשרות להארכת מועד הפרישה הסופי לגבי עובדים מסויימים עד ליום 31 בדצמבר 2008) תתבצע פרישה מוקדמת של 1,770 עובדים נוספים. כמו כן, בהתאם לאמור בהסכם החברה תוכל להביא לסיום עבודתם של עובדים בה במסלול פיצויים וזאת מעבר למסגרת הכמותית האמורה לעיל. להערכת הנהלת החברה, האפשרות לפרישת עובדים נוספים במסלול פיצויים הינה קלושה ובהתאם לא נכללה הפרשה בגינם בדוחות הכספיים. במסגרת תוכנית זו פרשו מהחברה עד ליום 30 ביוני 2003, כ-484 עובדים.

בחודש מאי 2003 אושר על ידי הכנסת חוק התוכנית להבראת כלכלת ישראל (תיקוני חקיקה להשגת יעדי תקציב והמדיניות הכלכלית לשנות הכספים 2003 ו-2004), התשס"ג - 2003. חוק זה כולל, בין השאר, תיקון לחוק הפיקוח על עסקי ביטוח, התשמ"א-1981 המתייחס לקרנות הפנסיה הותיקות הגרעוניות ובכלל זה קרן הפנסיה שהחברה קשורה עימה בהסכם. השפעת תיקון זה על החברה בכלל ועל התוכנית לפרישה מוקדמת בפרט, עדיין אינה ברורה.

בהשפעת התיקון האמור הואץ שום תוכנית הפרישה המוקדמת מעבר לתיכנון המקורי, ובחודש יולי 2003 פרשו עוד 285 עובדים ובכך הגיע המספר המצטבר של הפורשים על פי תוכנית זו ל-769 עובדים. בנוסף, הוסכם עם נציגות העובדים כי עד ליום 31 באוגוסט 2003 יוכלו לפרוש עד 150 עובדים נוספים, ובשנת 2004 תעמוד מכסת הפרישה על 100 עובדים שיפרשו בהתאם להוראות ההסכם ותנאיו.

לאור אי הודאות שהביאה חקיקת החוק, לרבות באשר לאפשרות לגידול מהותי בעלויות יישום הסכם הפרישה בעתיד ובאשר לאופן מימונו, הסכימו הנהלת החברה ונציגות העובדים כי מבלי לגרוע מתוקפו של ההסכם, כל אחד מהצדדים יהיה רשאי ביוזמתו שלו, לקיים עם הצד האחר הידברות בכל הקשור לשינוי ו/או יישום הוראותיו של ההסכם, והצד האחר יקיים הידברות זו.

לאור אי הודאויות האמורות לעיל, אין ביכולתה של החברה להעריך בשלב זה את השפעת החוק, אם בכלל, ולכן לא נכללה בדוחות הכספיים הפרשה לעלויות נוספות אפשריות, בגין הסכם הפרישה המוקדמת.

ב. החברה הגישה תביעה נגד קרן מקפת (להלן "הקרן") אשר באמצעותה מתבצעת התוכנית לפרישה מוקדמת. על פי ההסכמים הקיבוציים החלים על יחסי העבודה בחברה, ובהתאם להסכמים עם הקרן, שמורה לעובדי החברה שהינם עובדים מועברים, האפשרות לפרוש לגמלאות על פי אחד משני מסלולי פרישה. אופן חישוב עלות הפרישה המוקדמת של העובדים המועברים נקבע בהוראותיהם של מספר הסכמים ומסמכים שנערכו בין החברה והקרן בין השנים 1990-1996 לרבות מכתב הבנות שנערך ונחתם על ידן בשנת 1996. לטענת החברה, הקרן הפרה את הוראות ההסכמים בכלל, ואת אלו שבמכתב ההבנות בפרט, בכך שבעת ביצוע חישובי עלויות פרישה מוקדמת לעובדים מועברים, קבעה הקרן את הנתונים האמורים בהתבסס על ההנחה, כי העובדים הללו בחרו במסלול אשר עלות הרכישה על פיו הינה הגבוהה יותר, וזאת בהתעלם ממסלול הפרישה אותו בחרו אותם עובדים בפועל. על פי חוות דעת אקטוארית שנערכה עבור החברה, הפער בין התשלומים שנגבו על ידי הקרן מהחברה, בהתאם לחישוביה לבין שעורם של עלויות אלו, לו בוצעו כטענת החברה, בהתבסס על מסלול הפרישה שבחרו העובדים בפועל, הינו סכום נומינלי מצטבר של למעלה מ-128 מיליון ש"ח, אשר את השבתו תובעת החברה.

באור 7 - 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 19א' לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2002. לא חלו שינויים מהותיים בהתחייבויות התלויות עד לתאריך חתימת דוחות כספיים אלו, למעט האמור להלן:

1. ביום 4 במאי 2003 נתקבל במשרדי החברה כתב תביעה נגזרת הכולל בקשה כי בית המשפט יאשר את הגשת התביעה כתביעה נגזרת (תביעה המוגשת על ידי בעל מניות או דירקטור בחברה בשם החברה באישור בית המשפט). התביעה הוגשה על ידי בעל מניות בחברה כנגד 20 דירקטורים ומנהלים בכירים מסויימים שניהנו בחברה בחודשים אוקטובר-נובמבר 2000 (להלן: "נושאי המשרה") וכן כנגד החברה. על פי הנטען בכתב התביעה עילת התביעה המרכזית בתובענה הינה התנהגות רשלנית של נושאי המשרה במסגרת "עסקת פלאפון-שמרוק". במסגרת עסקה זו נמכרו מניות מוטורולה ישראל בע"מ בחברת פלאפון תקשורת בע"מ (להלן: "פלאפון") ל-Pelephone Holding L.L.C, תאגיד רשום בארה"ב (להלן: "התאגיד הזר"), בתמורה לכ- 591 מיליון דולר.

תמורת הרכישה מומנה בחלקה באמצעות הלוואה שניתנה על ידי החברה בסך של 240 מיליון דולר כנגד אגרות חוב הניתנות להמרה ל- 80% ממניות התאגיד הזר (תאור העסקה מפורט בדוחותיה הכספיים של החברה החל מהדוחות לשנת 2000). רשלנות זו באה לידי ביטוי, על פי הנטען בכתב התביעה, בעיקר בכך שנושאי המשרה לא דאגו לכך שהחברה תקבל בטחונות במסגרת ההלוואה הנ"ל שהעניקה החברה לתאגיד הזר. עוד נטען בכתב התביעה, כי כתוצאה מרשלנותם הנטענת של נושאי המשרה נאלצה החברה לבצע הפרשה בספריה, בגובה מלוא סכום ההלוואה שמשמעותה הודאה בכך שאפסו הסיכויים לגבות את הסכום הנ"ל, ולפיכך, הנוק שנגרם לחברה כתוצאה מרשלנותם הנטענת של נושאי המשרה מסתכם בסך של כ- 240 מיליון דולר. התובע עתר לבית המשפט בתביעה לחייב את נושאי המשרה לשלם לחברה את סכום הנוק שגרמו לה, קרי בסך של כ- 240 מיליון דולר.

יצויין כי החברה דחתה פניה מקדימה שנשלחה אליה על ידי בא כוח התובע בדרישה למיציא זכויות החברה בעניין בדרך של הגשת תובענה, בין השאר, בנימוק שלא פורטו העובדות היוצרות את עילת התביעה בהתאם לדרישות חוק החברות, התשנ"ט-1999 ובנימוק שבכל מקרה, מאחר שההלוואה שהעניקה החברה תעמוד לפרעון רק בעוד כשנתיים ומאחר שלחברה עדיין ישנה אופציה להמיר את ההלוואה למניות התאגיד הזר, הרי שמבחינה משפטית, התביעה הינה ספקולטיבית. עוד יצויין, כי בניגוד לאמור בכתב התביעה, כאילו לא קיבלה החברה בטחונות במסגרת ההלוואה שנתנה, לחברה נרשם כנגד אותה הלוואה (אגרת חוב להמרה) שיעבוד מדרגה שניה של מניות Pelephone Holding L.L.C בפלאפון תקשורת בע"מ (לאחר ששיעבוד מדרגה ראשונה ניתן לתאגיד הבנקאי שמימן חלק מהעסקה, ראה גם באור 8ד' (2) בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2002).

ביום 12 ביוני 2003 הגישה החברה בקשה לסילוק על הסף של התביעה מן הטעם שהתובע לא הגיש בקשה מקדימה לאישור תביעתו כתביעה נגזרת, כנדרש על פי דין. בשלב זה לא ניתן להעריך את סיכויי התביעה וסיכויי הבקשה שהוגשה על ידי החברה לסילוק על הסף של התביעה.

2. ביום 27 במאי 2003 נתקבל במשרדי החברה כתב תביעה בצרוף בקשה להכיר בתביעה כתובענה ייצוגית אשר הוגשו בבית המשפט המחוזי בתל-אביב כנגד החברה. התובע, אשר לטענתו הינו "משתמש אינטרנט פרטי" טוען בתביעתו, כי החברה מסרבת להתקין מפצלים לקווי אינטרנט מהיר מסוג "פס רחב" ADSL/Frame Relay המשמשים לשרות האינטרנט בבתי משותפים, וזאת לטענתו במטרה להגדיל את רווחיה. עוד טוען התובע, המבקש לייצג בתביעתו את כל משתמשי האינטרנט בישראל, כי סירובה של החברה להתקין מפצלים כאמור גורם להפסד של אלפי ש"ח בשנה לכל צרכן אינטרנט פרטי, שכן חיבור מספר דיירים בבית משותף על קו טלפון אחד תוך שימוש במפצלים כאמור אמור להוזיל באופן מהותי את דמי השימוש המשולמים לחברה על ידי כל צרכן. עילות התביעה המצויינות בכתב התביעה הינן מכוח חוק ההגבלים העיסקיים, פקודת הניקין וחוק עשיית עושר ולא במשפט. כן טוען התובע למרמה ולהטעיה מהותית על פי חוק הגנת הצרכן. סכום התביעה מוערך על ידי התובע בסך כולל של 2,500,000,000 ש"ח (10,000 ש"ח לכל צרכן), המהווה, לטענתו, את הנוק שנגרם לתובעים. כן עותר התובע לחיוב החברה, בנוסף, בפיצוי מיוחד ועונשי ולצו למתן חשבונות על ידי החברה לגבי כל חיבור משתמשי האינטרנט הפרטי, לגבי הסכומים שהתקבלו מהם מאז תחילת השימוש של כל משתמש בשירות ועד ליום מתן התשובה. החברה לומדת את התביעה ואין ביכולתה להעריך, בשלב זה, את סיכוייה והשלכותיה.

באור 7 - התחייבויות תלויות (המשך)

א. תביעות והתחייבויות תלויות (המשך)

3. ביום 5 ביוני 2003 התקבל במשרדי החברה כתב תביעה בצרוף בקשה להכיר בתביעה כתובענה ייצוגית אשר הוגשו בבית המשפט המחוזי בתל - אביב כנגד החברה. על ידי שני מנויים שלה. על פי הנתען בכתב התביעה, חייבה החברה את מנוייה בחיוב יתר הגבוה ב- 0.021 ש"ח (בתוספת מע"מ) מזה שנקבע בתקנות עבור שיחות ממנויים של החברה למנויים ברשתות הסלולאריות של החברות "סלקום" ו"פלאפון", בתקופת זמן (משוערת) מחודש יוני 1996 ועד ליום 31 באוגוסט באותה שנה. התובעים טוענים, כי בכך הפרה החברה איסור הטעיה כאמור בחוק הגנת הצרכן, הפרה חובות בהתאם לחוק החוזים, פקודת הנוזיקין וחוק המכר, וכן עשתה עושר שלא במשפט. הקבוצה אשר בשמה מוגשת התביעה מוגדרת על ידי התובעים כ"קבוצת מנויי בזק בישראל אשר חייגו למנוי חברות סלקום ופלאפון בחודשים יוני, יולי, אוגוסט 1996" ומוערכת על ידי התובעים כמונה מעל 4 מיליון מנויים (יצוין, כי בפועל מספר מנויי החברה בתקופה הרלבנטית עמד על כ- 2.5 מיליון מנויים). בהתבסס על הערכת מספר המנויים (המוטעה כאמור) וממוצע "הנזק" שנגרם לתובעים (7.5 ש"ח), מעריכים התובעים את היקפה הכספי של תביעתם ב- 30 מיליון ש"ח והתובעים פיצוי בגין נזק זה. לחילופין, מבקשים התובעים מבית המשפט להכיר בתביעה כתביעה לסעד הצהרתי או כתביעה למתן צו עשה כנגד החברה. החברה לומדת את התביעה ואין ביכולתה להעריך, בשלב זה, את סיכוייה. יחד עם זאת, ועל פי המצויין בכתב התביעה, הוגשו תביעות בעילות דומות נגד החברות "סלקום" ו"פלאפון" כשהתביעה נגד "פלאפון" נדחתה על ידי בית המשפט המחוזי וערעור בגינה תלוי ועומד בבית המשפט העליון (התובעים מציינים, כי הם חוששים שהכרעת בית המשפט העליון בהליך זה תתקבל לאחר חלוף המועד להגשת תביעתם עקב התיישנות).
4. בהמשך לאמור בבאור 19א' (4) בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2002 בדבר תביעת עובדים בכירים לתוספת שכר בשעור 33%, נתן בית המשפט פסק דין אשר דחה את התביעה במלואה. התובעים הגישו ערעור על פסק הדין.
5. בהמשך לאמור בבאור 19א' (11) בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2002 בדבר דחיית בקשה לאישור תובענה ייצוגית כנגד החברה לפיה גבתה החברה ממנויה כספים שלא כדין בגין שרותים מסוימים שמשפכת החברה, ביום 1 ביולי 2003 דחה בית המשפט העליון את בקשת רשות הערעור שהוגשה בגין אותה החלטה (ואשר נדונה כערעור).
6. בהמשך לאמור בבאורים 19א' (12), 19א' (14) ו- 19א' (17) בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2002, בנוגע לתובענות ייצוגיות שהוגשו נגד החברה ואשר מקור הסמכות להגשתן הינו תקנה 29 לתקנות סדר הדין האזרחי. בחודש אפריל 2003, ניתנה פסיקה תקדימית ועקרונית של בית המשפט העליון, בתיק שהחברה אינה צד לו לפיה לא ניתן להגיש תובענה ייצוגית מכוחה של תקנה 29 לתקנות סדר הדין האזרחי כאשר לא נקבע הסדר מפורש להגשת התובענה בחקיקה ראשית. יצוין, כי על החלטה זו של בית המשפט העליון הוגשה בקשה לדיון נוסף, אשר טרם נתנה בה החלטה.
7. בהמשך לאמור בבאור 19א' (12) בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2002, בדבר תובענה בצרוף בקשה לאישור התובענה כתובענה ייצוגית שהוגשה נגד החברה לפיה גבתה החברה ממנוייה, שלא כדין, הפרשי תשלומים עבור התשלום הקבוע לשימוש בקו הטלפון, ובהמשך לאמור בבאור 7א' (6) לעיל לאור פסק דינו האמור של בית המשפט העליון, מנהלים הצדדים מגעים לשם הגשת בקשה מוסכמת למחיקת התביעה ובקשת האישור.
8. בהמשך לאמור בבאור 19א' (15) בדוחות הכספיים בדבר שתי תובענות ייצוגיות ובקשה לאישורן כייצוגיות אשר אוחדו לתיק אחד בעניין חיוב מנויים בגין דמי חכירת מכשיר טלפון אשר נעשה לטענת התובעים שלא כדין, ביום 10 ביוני 2003 דחה בית המשפט העליון את הבקשה לאישור התובענה כיצוגית. התובעים הגישו לבית המשפט העליון בקשה להארכת מועד להגשת בקשת רשות ערעור על החלטת בית המשפט ובית המשפט העליון ביקש את התייחסות הצדדים לשאלת ההליך הנכון לתקיפת החלטת בית המשפט קמא (ערעור ברשות או ערעור בזכות).
9. בהמשך לאמור בבאור 19א' (25) בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2002 בעניין מכתב הדרישה בשם ועד מושב פורת שהתקבל בחודש אוקטובר 2001, נתקבל בחודש אפריל 2003 במשרדי החברה כתב תביעה שהוגש בבית המשפט המחוזי בתל-אביב כנגד החברה, רשות השידור ומדינת ישראל על ידי תובעים שונים ממושב פורת שבשרון, לרבות עזבונות מנוחים, לפיצויים בשל נזקי גוף על פי פקודת הנוזיקין. בכתב התביעה נטען להפרת חובות חקוקות ולמעשים ו/או למחדלים שבוצעו על פי הנתען בכתב התביעה על ידי הנתבעות ביחד ו/או לחוד בקשר עם הפעלת תחנת השידור "הלל" אשר ממוקמת סמוך לבתייהם של התובעים, ונטען כי בשל כך נגרמו לתובעים כתוצאה מקרינה אסורה מתחנת השידור נזקי גוף אשר בחלקם הגדול הסתיימו בפטירת חלק מהתובעים.

באור 7 - התחייבויות תלויות (המשך)

א. תביעות והתחייבויות תלויות (המשך)

סכום התביעה אשר צויין על ידי התובעים הינו "מעל 15 מיליון ש"ח" ובאותה תביעה מצויין, כי התובעים יעברו אף לפיצול סעדים כך שתשמר להם הזכות לתבוע בהמשך גם נזקים כספיים אחרים שאינם בבחינת נזקי גוף, כגון - פגיעה בגידולים ואובדן ערך קרקע. על פי הודעת בא כוח התובעים שניתנה קודם להגשת התביעה, תביעה זו הינה תביעה ראשונית וישנה כוונה להגיש בהמשך תביעות נוספות של תושבים נוספים שנפגעו כתוצאה מקרינה מתחנת "הלל".

החברה הגישה בקשה לסילוק על הסף של התביעה, יחד עם זאת, אין באפשרותה להעריך, בשלב זה, את סיכוייה והיקפה הכספי המדויק של התביעה וכן את סיכויי והיקף תביעות נוספות שיוגשו, אם יוגשו, כנגדה. יצויין כי בתשובה למכתב הדרישה שנשלח לחברה על ידי בא כוחם של התובעים (באוקטובר 2001 כמצויין לעיל ובסמוך לפני הגשת התביעה) דחתה החברה את טענות התובעים וחזרה וציינה, כי פעילותה בתחנת "הלל" נעשית על פי הוראות הדין והנחיות והיתרים שניתנו לה על ידי הרשויות המוסמכות אשר הן אחריות על פעולות השידור המבוצעות בתחנה. עוד יצויין, כי החברה דחתה הצעה שהוצעה על ידי בא כוח התובעים בטרם הוגשה התביעה, לנהל משא ומתן להסדר פשרה עם התובעים בטרם תוגש התביעה.

כמו כן ביום 16 במרס 2003 נתקבל בחברה מכתב דרישה נוסף בו נדרשת החברה לפנות את "תחנת הלל" ובו הודע לה על כוונה להגשת תביעות בגין אחריות לנזקים בריאותיים כתוצאה מהפעלת התחנה. החברה דחתה הפניה ולמען הזהירות הודיעה על הפניה לחברות הביטוח הרלבנטיות וכן למשרד התקשורת, למשרד לאיכות הסביבה ולרשות השידור.

בנוסף, במהלך חודש אפריל 2003 הוגשה עתירה לבג"צ נגד השרה לאיכות הסביבה, שר הביטחון, רשות השידור והחברה על ידי ראש מועצת צורן בה מתבקש צו להפסיק לאלתר את הפעלת תחנת השידור האתר "הלל" מאחר שעל ידי הפעלת התחנה נגרמת קרינה המסכנת את בריאות תושבי מושב צורן. לאחר שהממשלה החליטה לסגור את התחנה עד ליום 31 בדצמבר 2003 משכו העותרים ביום 2 ביולי 2003 את העתירה כשזכותם לחדשה, אם התחנה לא תסגר והאנטנות לא יוסרו עד אותו מועד. בכפוף לאמור לעיל הוחלט למחוק את העתירה.

10. בהמשך לאמור בבאור 19א' (26) בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2002 בדבר תביעות פרטניות של עובדים ועובדים לשעבר שעניינן הכרה ברכיבי שכר שונים כרכיבים פנסיוניים ולאמור בבאור 19א' (32) בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2002 ביחס ל"הודעת צד בסיכסוך קיבוצי" בעניין הכרה בתשלומים מסויימים כרכיבי שכר פנסיוניים, ניתן על ידי בית הדין הארצי לעבודה, פסק דין בערעור שהוגש על ידי שבעה עובדים לשעבר של החברה שהכיר באחד מהתשלומים הנ"ל כרכיב פנסיוני לנוכח הנסיבות העובדתיות באותו תיק. פסק הדין שניתן מטה באופן מהותי את מאזן הסיכויים בתביעות האמורות, בכל הנוגע לאותו רכיב, לחובת החברה. עם זאת, בפסק הדין האמור אין התמודדות עם מספר טענות משפטיות ראויות, שהועלו בכתבי הטענות שהוגשו מטעם החברה, ואשר בית הדין יצטרך ליתן עליהן את דעתו. לאור זאת, לא ניתן בשלב זה, לדעת ההנהלה, להעריך את סיכויי התביעות הנ"ל ולפיכך, לא נכללה הפרשה בגין תביעות אלו בדוחות הכספיים.
11. בהמשך לאמור בבאור 19א' (27) בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2002, בקשר לערבויות אותן דרש לחלט משרד התקשורת ההודי, ההליך נמחק מחמת "חוסר מעש" והוגשה בקשה להחייאת ההליך. על פי הערכת עורך הדין ההודי המטפל בתיק מטעם החברה מירב הסיכויים שהבקשה לחידוש ההליך תתקבל.
12. בהמשך לאמור בבאור 19א' (29) בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2002 בדבר תהליך שיוך הלקוחות של חברה מאוחדת, המשאל המשלים, אשר החל ביום 1 ביולי 2002, הסתיים לאחר דחיות בחודש פברואר 2003. מבדיקה שנערכה על ידי החברה המאוחדת נמצא כי ההשפעה של תוצאות המשאל על דוחותיה הכספיים של החברה המאוחדת אינה מהותית.
13. בהמשך לאמור בבאור 19א' (34) בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2002 בדבר תביעה ייצוגית כנגד כל חברות הרט"ן בישראל, וכנגד החברה כנתבעת פורמלית, לפיה חברות הרט"ן הנתבעות גבו וגובות שלא כדין תשלומים בגין שיחות רט"ן, הגיעו הצדדים להסכמה בדבר מחיקת התביעה הייצוגית, ובית המשפט מחק את התביעה.

באור 7 - התחייבויות תלויות (המשך)

א. תביעות והתחייבויות תלויות (המשך)

14. בהמשך לאמור בבאור 19א' (35) בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2002 בדבר תביעה ובקשה להכיר בתביעה כייצוגית הן מכח תקנה 29 לתקנות סדר הדין האזרחי והן מכח חוק ההגבלים העסקיים. בעקבות פסיקת בית המשפט העליון בתיק אחר, כי לא ניתן להגיש תובענה ייצוגית מכח תקנה 29 בלבד, הגישו הצדדים בקשה מוסכמת שאושרה למחיקת החלקים המתייחסים לאישור התובענה הייצוגית בהסתמך על תקנה 29. התובעים הגישו בקשה מתוקנת הנסמכת רק על חוק ההגבלים העסקיים.
15. בהמשך לאמור בבאור 19א' (36) בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2002 בנוגע לתובענה ייצוגית שהוגשה כנגד חברת פלאפון בגין גביית יתר, ביום 14 בנובמבר 2002 נמחקה התביעה.
16. בהמשך לאמור בבאור 19א' (5) בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2002 בעניין כתב התביעה ובקשה להכיר בתביעה כתובענה ייצוגית כנגד החברה, בזק בינלאומי בע"מ, יו"ר דירקטוריון בזק בינלאומי ומנכ"ל בזק בינלאומי דאז, בטענה כי בזק בינלאומי ניצלה לרעה את מעמדה בשוק השיחות הבינלאומיות והפעילה מדיניות מכוונת של הטעיית הציבור בנושא תעריפי השיחות לחוץ לארץ, התקיים ביום 28 במאי 2003 דיון בבית המשפט העליון בו נקבע כי בית המשפט המחוזי טעה מבחינה פרוצדורלית, שכן היה עליו להחליט אך ורק בנוגע לבקשת הצירוף של תובע נוסף לתביעה הייצוגית ולא בסוגיית דחיית הבקשה לאישור התובענה כייצוגית. על כן התקבל ערעור בזק בינלאומי, והתיק הוחזר לבית המשפט המחוזי ויקבע שם לדיון.
17. בהמשך לאמור בבאור 19א' (42) בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2002 בעניין תביעה שהוגשה כנגד חברת בזק בינלאומי בע"מ בה נטען כי חברת בזק בינלאומי בע"מ ביטלה שלא כדין הסכם לאספקת והתקנת מערכת Costumer Care & Billing, הגישה בזק בינלאומי בע"מ ביום 26 במאי 2003 כתב הגנה וכתב תביעה שכנגד על סך של כ- 10 מיליון ש"ח ובהם טענה כי החוזה בוטל מאחר והתובעת הפרה את התחייבויותיה שבהסכם. יועציה המשפטיים של חברת בזק בינלאומי בע"מ אינם יכולים להעריך בשלב זה את סיכויי התביעה, ולפיכך לא נכללה הפרשה בגינה בדוחות הכספיים של חברת בזק בינלאומי בע"מ.
18. ביום 25 במרס 2003 הוגשה לבית המשפט המחוזי, כנגד חברת די.בי.אס, בקשה לאישורה כתביעה ייצוגית של תביעה בקשר עם השתת עלות הצריכה החשמלית הנדרשת לצורך הפעלת צלחות קליטה לוויניות על דיירי הבניין בו הותקנה הצלחת. הקבוצה בשמה הוגשה הבקשה הינה כל הבתים בהם הותקנה צלחת לוויין. התביעה הינה לסעד הצהרתי הקובע כי על חברת די.בי.אס לשלם בעבור צריכת החשמל של המתקנים המחוברים על ידה ו/או מטעמה בחצרות השונים, וכי עליה להחזיר לחברי הקבוצה את כל הכספים ששילמו עבור צריכת החשמל של מתקני חברת די.בי.אס, וכן לפיצויים ו/או השבת כספים ששולמו בגין צריכת החשמל כאמור. הסכום המוערך כנזק בגינו דורשים המבקשים השבה הינו 25 מיליון ש"ח.
19. ביום 3 באפריל 2003 הוגשה עתירה לבג"צ כנגד די.בי.אס בעלי מניותיה (לרבות החברה), ממשלת ישראל ואחרים, בה בג"צ נתבקש, בין השאר, להכריז על חברת די.בי.אס כחברה ממשלתית לאור היקף השקעותיה של החברה בדי.בי.אס ולבטל החלטת ועדת שרים לענייני הפרטה שאישרה לחברה להגדיל את השקעתה בדי.בי.אס. יצויין, כי עובדתית אחזקות בזק נכון להיום בדי.בי.אס נמוכות מ- 50%. בדיון בעתירה שהתקיים ביום 30 ביולי 2003 המליץ בית המשפט העליון לעותר למשוך את העתירה. העותר הסכים למשוך את העתירה ובעקבות זאת העתירה נדחתה באותו יום.
20. בחודש אפריל 2003 הוגשה בקשה לאישור תביעה ייצוגית, בסך כולל של כ- 90 מיליון ש"ח, נגד חברת פלאפון תקשורת בע"מ (להלן - "פלאפון") וכנגד כל המפעילות הסלולריות האחרות, לבית המשפט המחוזי בתל אביב. המבקשים טוענים כי שלוש החברות הסלולריות כרתו ביניהן הסדר כובל לגביית תעריף בסך 38 אג' בצרוף מע"מ עבור הודעת SMS נכנסת לרשת של כל אחת מהן. לטענת התובעים מדובר בתעריף אחיד, מופרז, בלתי סביר ובלתי הוגן. התקופה לה מתייחסת התביעה היא מחודשים מרס-יוני 2002 ועד מועד הגשת התביעה. חברת פלאפון ויועציה המשפטיים לומדים את חומר התביעה ואין ביכולתם להעריך, בשלב זה, את סיכוייה.

באור 7 - התחייבויות תלויות (המשך)

ב. ערבויות

בחודש מאי 2003 העמידה החברה, בהתאם לדרישת משרד התקשורת, ערבות בנקאית בסך 10 מיליון דולר בקשר עם רשיונה הכללי לביצוע פעולות בזק ולמתן שרותי בזק.

ג. עסקאות עתידיות

1. עסקאות הגנה

מטבע נרכש	מטבע לשלם	מועד פרעון אחרון	סכומים לקבל	סכומים לשלם
			מיליון ש"ח	מיליון ש"ח

עסקאות לפי שעורי ריבית מוסכמים מראש -

דולר	שקל	פברואר 2005	713	806
יורו	שקל	פברואר 2005	1,070	998

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

דולר	שקל	מאי 2004	539	589
יורו	שקל	מרס 2004	370	391
שקל	שקל	יוני 2003	80	80
דולר	שקל	מרס 2004	13	14

אופציות שנרכשו (CALL) -

2. עסקאות שלא למטרות הגנה

מטבע נרכש	מטבע לשלם	מועד פרעון אחרון	שווי הוגן	היקף התקשרות
			מיליון ש"ח	מיליון ש"ח

שקל	שקל	אוגוסט 2003	-	20
צמוד מדד	שקל	דצמבר 2003	(13)	128
דולר	שקל			

אופציות שנכתבו (CALL) -

עסקאות לפי שער מטבע מוסכם מראש -

באור 8 - הון מניות

א. ביום 13 בינואר 2002 נחתם הסכם מסגרת בין המדינה לחברה לפיו יתבצע גיוס הון בדרך של מכירה פרטית של מניות החברה המוחזקות על ידי המדינה בהתאם לסעיפים 15א' ו-15ג' (ב) לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 (במכירה אחת או במספר מכירות), כשבמקביל למכירת המניות כאמור תקצה החברה מניות למדינה, בתמורה לסכום שתקבל המדינה בגין מכירת המניות בקיזוז מרווח של 1% כשמספר המניות המצטבר הכולל שיוקצה למדינה על ידי החברה לא יעלה בכל נקודת זמן על מספר המניות שנמכרו על ידי המדינה ואחזקות המדינה בחברה לא יפחתו מ- 51.02%. התמורה מגיוס ההון נועדה למימון עלויות הכרוכות בפרישת עובדים מהחברה.

בהסכם המסגרת נקבע כי המחיר שבו ימכרו המניות לא יפחת מ- 6 ש"ח נטו למניה. בהתאם להחלטת האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה הון מניות רשום שלא יוקצה במסגרת גיוס ההון עד ליום 28 בפברואר 2003 או עד למועד אחר שבו תחזיק המדינה 51.02% (בדילול מלא) מהון המניות של החברה (המוקדם מבין השניים) יבוטל. מאחר שעד ליום 28 בפברואר 2003 לא התבצע גיוס ההון, בוטל בפועל הון רשום של 130,000,000 מניות.

בהמשך לכך, נחתם ביום 28 ביולי 2003 תיקון להסכם המסגרת אשר על פיו בוטל מחיר המינימום שנקבע למכירת המניות שעמד על 6 ש"ח למניה, בוטל תאריך הגג שנקבע לביצוע המכירה האחרונה על פי הסכם המסגרת ונקבע כי במידה שהמדינה תמכור מניות במספר כולל העולה על גבול הון המניות הרשום של החברה באותו מועד, ולא יהיו בהונה הרשום של החברה די מניות לצורך הקצאתן למדינה, תדחה חובתה של החברה להקצות מניות למדינה כנגד קבלת התמורה בגינן לא יאוחר מ- 120 שעות ממועד הגדלת הונה הרשום של החברה.

עם ביטול הון רשום של החברה בסך 130,000,000 מניות (כפי שצויין לעיל) נותר בידי החברה הון רשום בלתי מונפק של 23,342,462. כמפורט בבאור 1 לעיל הוקצו למדינה על ידי החברה בהתאם להסכם המסגרת 23,342,462 המניות הנ"ל כך שכיום עומד ההון המונפק של החברה על 2,435,000,000 ש"ח מחולק ל- 2,435,000,000 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת וכל הקצאה נוספת של מניות על ידי החברה למדינה בהתאם להסכם המסגרת תהיה טעונה הגדלת הונה הרשום של החברה באישור האסיפה הכללית של בעלי המניות ברוב של 75%.

ב. ביום 27 בינואר 2003 אישרה האסיפה הכללית המיוחדת של החברה את המלצת הדירקטוריון מיום 2 בינואר 2003 על חלוקת דיבידנד במזומן למחזיקים במניות החברה שיהיו רשומים בפנקס בעלי המניות של החברה בתום יום העסקים של ה- 5 בפברואר 2003. יום ה"אקס" היה ביום 6 בפברואר 2003 ויום התשלום היה ביום 20 בפברואר 2003. הדיבידנד במזומן בסך כולל של כ- 190,000 אלפי ש"ח, מהווה 7.8784 אגורות למניה.

באור 9 - הכנסות משרותי בזק

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2002 (מבוקר)	2002 (בלתי מבוקר)	2002 (בלתי מבוקר)	2003 (בלתי מבוקר)	
אלפי ש”ח	אלפי ש”ח	אלפי ש”ח	אלפי ש”ח	אלפי ש”ח	
2,295,169	563,910	523,284	1,148,638	1,074,502	תקשורת ניחת בארץ
2,136,619	524,133	562,656	1,051,133	1,112,341	דמי שימוש
2,123,785	530,706	501,936	1,070,919	994,649	טלפון אלחוטי נייד
672,102	166,373	168,471	336,236	336,428	תקשורת בינלאומית
534,011	143,802	130,810	268,315	267,526	ושרותי אינטרנט
110,816	31,654	17,711	64,579	36,620	התקנה ומכירת ציוד למנויים שונות
7,872,502	1,960,578	1,904,868	3,939,820	3,822,066	
320,518	84,858	78,896	160,662	167,933	הכנסות אחרות
8,193,020	2,045,436	1,983,764	4,100,482	3,989,999	

באור 10 - הוצאות הפעלה וכלליות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2002 (מבוקר)	2002 (בלתי מבוקר)	2002 (בלתי מבוקר)	2003 (בלתי מבוקר)	
אלפי ש”ח	אלפי ש”ח	אלפי ש”ח	אלפי ש”ח	אלפי ש”ח	
2,009,683	499,290	480,993	1,010,829	993,223	משכורות והוצאות נילוות
*754,295	*183,587	166,374	*378,791	342,810	הוצאות כלליות
*608,183	157,135	136,445	288,902	283,064	חומרים וחלקי חילוף
479,805	*107,240	116,627	*210,831	230,243	הוצאות טלפון אלחוטי נייד
356,637	91,885	86,484	185,934	170,173	אחזקת בניינים
*259,082	*72,083	76,675	*145,407	144,247	שרותים ואחזקה על ידי קבלני משנה
154,328	29,944	38,463	63,974	77,653	הוצאות בגין תקשורת
97,974	23,452	31,321	48,432	60,778	בינלאומית
35,309	8,687	12,237	17,078	20,970	הוצאות אחזקת כלי רכב עמלות גביה
4,755,296	1,173,303	1,145,619	2,350,178	2,323,161	
149,625	39,219	46,273	79,180	**91,614	בניכוי - שכר שנוקף להשקעות ברכוש קבוע
4,605,671	1,134,084	1,099,346	2,270,998	2,231,547	

* סווג מחדש
** ראה באור 11 ג’

באור 11 - תמצית דוחות כספיים ביניים של החברה

א. דוחות רווח והפסד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2002	2003	2002	2003	
	(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש”ח	אלפי ש”ח	אלפי ש”ח	אלפי ש”ח	אלפי ש”ח	
5,539,778	1,396,736	1,326,154	2,826,905	2,684,927	הכנסות משרותי בזק (באור 11ב')
					עלויות והוצאות
					הוצאות הפעלה וכלליות (באור 11ג')
2,449,515	604,444	577,168	1,230,450	1,186,924	
1,915,110	479,914	450,354	958,298	909,316	פחת תמלוגים לממשלת ישראל
181,549	46,324	45,994	94,148	92,009	
4,546,174	1,130,682	1,073,516	2,282,896	2,188,249	
993,604	266,054	252,638	544,009	496,678	רווח תפעולי
118,784	30,120	15,245	75,408	31,599	הוצאות מימון, נטו
874,820	235,934	237,393	468,601	465,079	רווח לאחר הוצאות מימון
1,224,185	(3,764)	36,943	(5,229)	34,921	הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו (באור 11ג')
(349,365)	239,698	200,450	473,830	430,158	רווח (הפסד) לפני מיסים על ההכנסה
232,876	89,762	80,692	167,733	167,933	מיסים על הכנסה
(582,241)	149,936	119,758	306,097	262,225	רווח (הפסד) לאחר מיסים על ההכנסה
343,391	64,236	100,439	108,287	174,429	חלק החברה בהפסדי חברות מוחזקות
(925,632)	85,700	19,319	197,810	87,796	רווח (הפסד) נקי

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

ב. הכנסות משרותי בזק

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
	2002 (מבוקר)	2003 (בלתי מבוקר)	2002 (בלתי מבוקר)	2003 (בלתי מבוקר)
אלפי ש”ח	אלפי ש”ח	אלפי ש”ח	אלפי ש”ח	אלפי ש”ח
2,317,820	571,372	528,173	1,161,263	1,081,623
2,006,590	497,518	537,892	1,000,555	1,060,953
553,822	150,632	121,377	314,004	250,970
137,706	33,538	32,340	73,379	67,566
154,356	41,068	34,372	80,597	67,398
116,463	33,064	18,843	68,041	38,677
5,286,757	1,327,192	1,272,997	2,697,839	2,567,187
253,021	69,544	53,157	129,066	117,740
5,539,778	1,396,736	1,326,154	2,826,905	2,684,927

הכנסות משרותי תקשורת

תקשורת ניחת בארץ
דמי שימוש
טלפון אלחוטי נייד
תקשורת בינלאומית
התקנה ומכירת ציוד למנויים
שונות

הכנסות אחרות

ג. הוצאות הפעלה וכלליות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
	2002 (מבוקר)	2003 (בלתי מבוקר)	2002 (בלתי מבוקר)	2003 (בלתי מבוקר)
אלפי ש”ח	אלפי ש”ח	אלפי ש”ח	אלפי ש”ח	אלפי ש”ח
1,546,072	385,498	364,943	784,187	757,718
324,758	80,274	70,232	*165,679	143,658
*66,649	10,955	17,582	23,650	39,743
328,595	79,567	79,215	160,895	156,831
*208,820	56,500	54,964	*113,637	107,866
5,013	1,775	1,925	3,186	4,458
84,009	20,430	26,461	41,378	51,563
35,224	8,664	8,119	17,018	16,701
2,599,140	643,663	623,441	1,309,630	1,278,538
149,625	39,219	46,273	79,180	**91,614
2,449,515	604,444	577,168	1,230,450	1,186,924

משכורות והוצאות נילוות
הוצאות כלליות
חומרים וחלקי חילוף
אחזקת בניינים
שרותים ואחזקה על ידי קבלני
משנה
הוצאות בגין תקשורת בינלאומית
הוצאות אחזקת כלי רכב
עמלות גביה

בניכוי - שכר שנוקף להשקעות
ברכוש קבוע

* סווג מחדש

** החל מחודש פברואר 2003, בעקבות הקמת מערכת דיווח חדשה בחברה, המאפשרת מדידה מדוייקת של עלויות ישירות של עובדי חטיבת ההנדסה וחטיבת מערכות טכנולוגיות, היוונה החברה, סכום נוסף לרכוש קבוע בהקמה עצמית. הסכום הנוסף לתקופה של ששה חודשים שנסתיימה ביום 30 ביוני 2003 מסתכם בסך של כ- 18.5 מיליון ש”ח (לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 30 ביוני 2003 בסך של כ- 10.5 מיליון ש”ח).

באור 12 - מגזרי פעילות עסקית

החברה והחברות המוחזקות פועלים במגזרים שונים בענף התקשורת. נתונים בדבר פעילות לפי מגזרים מוצגים בהתאם למגזרי הפעילות של החברות הנ”ל.

לתקופה של ששה חודשים שנסתיימה ביום 30 ביוני 2003

מאוחד אלפי ש”ח	התאמות אלפי ש”ח	אחרים אלפי ש”ח	תקשורת בינלאומית ושרותי אינטרנט		תקשורת פנים ארצית נייחת אלפי ש”ח	הכנסות הכנסות מחיצונים הכנסות בין מגזריות
			רדיו טלפון נייד אלפי ש”ח	אלפי ש”ח		
3,989,999	-	117,273	337,151	957,925	2,577,650	
-	(138,405)	21,406	4,713	5,009	107,277	
<u>3,989,999</u>	<u>(138,405)</u>	<u>138,679</u>	<u>341,864</u>	<u>962,934</u>	<u>2,684,927</u>	סך הכל הכנסות
<u>537,743</u>	<u>331</u>	<u>(2,064)</u>	<u>49,414</u>	<u>(6,615)</u>	<u>496,677</u>	תוצאות המגזר

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2003

מאוחד אלפי ש”ח	התאמות אלפי ש”ח	אחרים אלפי ש”ח	תקשורת בינלאומית ושרותי אינטרנט		תקשורת פנים ארצית נייחת אלפי ש”ח	הכנסות הכנסות מחיצונים הכנסות בין מגזריות
			רדיו טלפון נייד אלפי ש”ח	אלפי ש”ח		
1,983,764	-	54,420	169,308	487,946	1,272,090	
-	(73,908)	13,543	2,389	3,912	54,064	
<u>1,983,764</u>	<u>(73,908)</u>	<u>67,963</u>	<u>171,697</u>	<u>491,858</u>	<u>1,326,154</u>	סך הכל הכנסות
<u>279,439</u>	<u>168</u>	<u>(2,625)</u>	<u>20,636</u>	<u>8,624</u>	<u>252,636</u>	תוצאות המגזר

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2002

מאוחד אלפי ש”ח	התאמות אלפי ש”ח	אחרים אלפי ש”ח	תקשורת בינלאומית ושרותי אינטרנט		תקשורת פנים ארצית נייחת אלפי ש”ח	הכנסות הכנסות מחיצונים הכנסות בין מגזריות
			רדיו טלפון נייד אלפי ש”ח	אלפי ש”ח		
8,193,020	-	195,906	679,893	1,986,168	5,331,053	
-	(254,722)	29,859	8,389	7,750	208,724	
<u>8,193,020</u>	<u>(254,722)</u>	<u>225,765</u>	<u>688,282</u>	<u>1,993,918</u>	<u>5,539,777</u>	סך הכל הכנסות
<u>1,031,513</u>	<u>651</u>	<u>(8,736)</u>	<u>109,545</u>	<u>(63,555)</u>	<u>993,608</u>	תוצאות המגזר

באור 13 - תמצית דוחות כספיים של בזק בינלאומי בע"מ ושל פלאפון תקשורת בע"מ

1. בזק בינלאומי בע"מ

א - מאזן

31 בדצמבר 2002 (מבוקר) אלפי ש"ח	30 ביוני 2002 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	30 ביוני 2003 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
196,322	178,250	152,426	רכוש שוטף
10,844	13,339	12,895	השקעות
490,990	427,023	502,245	רכוש קבוע
8,549	12,241	6,210	רכוש אחר
706,705	630,853	673,776	
376,905	306,044	318,084	התחייבויות שוטפות
173,157	200,394	173,710	התחייבויות לזמן ארוך
156,643	124,415	181,982	הון עצמי
706,705	630,853	673,776	

באור 13 - תמצית דוחות כספיים של בזק בינלאומי בע”מ ושל פלאפון תקשורת בע”מ (המשך)

1. בזק בינלאומי בע”מ (המשך)

ב - דוח רווח והפסד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2002 (בלתי מבוקר)	2003 (בלתי מבוקר)	2002 (בלתי מבוקר)	2003 (בלתי מבוקר)	
אלפי ש”ח	אלפי ש”ח	אלפי ש”ח	אלפי ש”ח	אלפי ש”ח	
688,272	174,224	171,701	343,124	341,864	הכנסות משרותי בזק בין-לאומיים
385,449	93,458	101,415	189,227	200,096	הוצאות הפעלה
302,823	80,766	70,286	153,897	141,768	רווח גולמי
193,280	56,286	49,650	108,286	92,354	הוצאות שיווק, הנהלה וכלליות
109,543	24,480	20,636	45,611	49,414	רווח תפעולי
(1,604)	(4,131)	14,070	(10,161)	17,547	הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
111,147	28,611	6,566	55,772	31,867	רווח לאחר מימון, נטו
(34)	196	2,079	(8)	4,901	הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו
111,181	28,415	4,487	55,780	26,966	רווח לפני מיסים על ההכנסה
10,686	352	448	636	915	מיסים על ההכנסה
100,495	28,063	4,039	55,144	26,051	רווח לאחר מיסים על הכנסה
24,527	9,614	39	11,404	712	חלק החברה בהפסדי חברה כלולה
75,968	18,449	4,000	43,740	25,339	רווח נקי

באור 13 - תמצית דוחות כספיים של בזק בינלאומי בע"מ ושל פלאפון תקשורת בע"מ (המשך)

2. פלאפון תקשורת בע"מ

א - מאזן

31 בדצמבר 2002 (מבוקר) אלפי ש"ח	30 ביוני 2002 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	30 ביוני 2003 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
1,332,586	1,308,936	1,247,095	רכוש שוטף
158,365	156,639	177,021	לקוחות זמן ארוך
334,169	286,506	337,204	מיסי הכנסה נדחים
2,779,764	2,578,947	3,060,397	רכוש קבוע, נטו
457,350	571,756	409,013	רכוש אחר
5,062,234	4,902,784	5,230,730	
2,070,023	1,698,573	2,199,396	התחייבויות שוטפות
4,476	3,752	5,033	הפרשה להפסדי חברה מוחזקת
1,119,571	1,238,154	1,242,642	התחייבויות לזמן ארוך
1,868,164	1,962,305	1,783,659	הון עצמי
5,062,234	4,902,784	5,230,730	

באור 13 - 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 ביוני		לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2002 (מבוקר)	2003 (בלתי מבוקר)	2002 (בלתי מבוקר)	2003 (בלתי מבוקר)	
אלפי ש”ח	אלפי ש”ח	אלפי ש”ח	אלפי ש”ח	אלפי ש”ח	
3,987,835	999,681	983,717	1,959,077	1,925,868	הכנסות משרותי פלאפון, מכירות ושרותים
3,503,805	*886,436	817,500	*1,738,479	1,636,048	עלות שרותי פלאפון, מכירות ושרותים
484,030	113,245	166,217	220,598	289,820	רווח גולמי
472,617	*111,414	113,752	*229,445	230,283	הוצאות מכירה ושיווק הוצאות הנהלה וכלליות
156,023	*38,476	36,611	*78,042	74,161	
628,640	149,890	150,363	307,487	304,444	
(144,610)	(36,645)	15,854	(86,889)	(14,624)	רווח (הפסד) מפעולות רגילות
94,203	(1,078)	49,318	7,424	72,596	הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
(1,488)	(641)	(424)	(805)	(609)	הכנסות אחרות, נטו
(237,325)	(34,926)	(33,040)	(93,508)	(86,611)	הפסד לפני מיסים על ההכנסה
(75,080)	(8,478)	(1,517)	(27,417)	(3,034)	
(162,245)	(26,448)	(31,523)	(66,091)	(83,577)	הפסד לאחר מיסים על הכנסה
(5,785)	(165)	-	(3,089)	-	חלק המיעוט בהפסדי חברה מאוחדת
664	(124)	560	(19)	929	חלק החברה בהפסדי (רווחי) חברה כלולה
<u>(157,124)</u>	<u>(26,159)</u>	<u>(32,083)</u>	<u>(62,983)</u>	<u>(84,506)</u>	הפסד נקי

* סווג מחדש

די.בי.אס. שירותי לוויין (1998) בע"מ

דין וחשבון ביניים

(בלתי מבוקר)

ליום 30 ביוני 2003

די.בי.אס. שירותי לווין (1998) בע"מ

דין וחשבון ביניים

(בלתי מבוקר)

ליום 30 ביוני 2003

תוכן העניינים

דף	
2	דוח סקירה של רואי החשבון
	תמצית הדוחות הכספיים - בשקלים חדשים (ש"ח) מותאמים:
3	מאזנים
4	דוחות רווח והפסד
5	דוחות על השינויים בגירעון בהון
7 - 6	דוחות על תזרימי המזומנים
11 - 8	ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

7 באוגוסט, 2003

לכבוד
הדירקטוריון של
די.בי.אס. שרותי לוויין (1998) בע"מ,
כפר-סבא.

אדונים נכבדים,

הנדון: סקירת דוחות ביניים בלתי מבוקרים
לתקופות שהסתיימו ביום 30 ביוני 2003

לבקשתכם, סקרנו את מאזן הביניים של די.בי.אס. שרותי לוויין (1998) בע"מ ליום 30 ביוני 2003 ואת דוחות הרווח וההפסד, הדוחות על השינויים בגירעון בהון והדוחות על תזרימי המזומנים לתקופות של 6 החודשים ו-3 החודשים שהסתיימו באותו תאריך. סקירתנו נערכה בהתאם לנהלים שנקבעו על ידי לשכת רואי חשבון בישראל. הנהלים כללו, בין השאר: קריאת הדוחות הכספיים הנ"ל, קריאת פרטיכלים של אסיפות בעלי המניות ושל ישיבות הדירקטוריון וועדותיו ועריכת בירורים עם האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים.

מאחר שהסקירה שנערכה היא מצומצמת בהיקפה ואינה מהווה בדיקה בהתאם לתקני ביקורת מקובלים, אין אנו מחוויים דעה על דוחות הביניים התמציתיים.

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

אנו מפנים את תשומת הלב לביאור 3 בדבר מצבה הכספי של החברה. כאמור בביאור הנ"ל המשך פעילותה של החברה מותנה בכניסתו לתוקף של הסכם תיקון להסכם המימון שנחתם עם תאגידים בנקאיים ובקבלת הלוואות נוספות מבעלי המניות.

בכבוד רב,

קסלמן וקסלמן
רואי חשבון

די.בי.אס. שירותי לויין (1998) בע"מ

תמצית מאזנים
ליום 30 ביוני 2003
בשקלים חדשים מותאמים

31 בדצמבר 2002 (מבוקר)	30 ביוני	
	2002	2003
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
ס	י	פ
*1,672	4,198	2,125
*2,827		2,572
105,729	89,577	98,417
4,821	12,857	6,271
115,049	106,632	109,385
*249,383	305,841	290,229
*110,539	92,362	138,119
138,844	213,479	152,110
1,940,980	1,814,952	2,032,892
610,059	420,167	801,645
1,330,921	1,394,785	1,231,247
6,451	19,625	
1,591,265	1,734,521	1,492,742
535,531	566,766	441,990
78,466	39,388	87,552
613,997	606,154	529,542
1,119,895	1,026,744	1,218,049
1,733,892	1,632,898	1,747,591
2,826	1,147	3,789
41,847	39,166	34,227
14,264	25,427	49,012
58,937	65,740	87,028
2,080,800	1,907,087	2,227,341
3,873,629	3,605,725	4,061,960
(2,282,364)	(1,871,204)	(2,569,218)
1,591,265	1,734,521	1,492,742

רכוש

רכוש שוטף:

מזומנים ושווי מזומנים
פיקדון לזמן קצר
חייבים ויתרות חובה:
לקוחות
אחרים

סך רכוש שוטף

זכויות שידור:

העלות
בניכוי - זכויות שנוצלו

רכוש קבוע:

העלות
בניכוי - פחת שנצבר (ראה באור 5)

דמי רישיון – מקדמה על חשבון תמלוגים

התחייבויות בניכוי גירעון בהון

התחייבויות שוטפות:

זכאים ויתרות זכות:
ספקים ונותני שירותים
אחרים

סך התחייבויות שוטפות
אשראי מתאגידים בנקאיים

התחייבויות לזמן ארוך:

התחייבות בשל סיום יחסי עובד-מעביד-נטו
פקדונות מלקוחות
התחייבויות אחרות

סך התחייבויות לזמן ארוך

הלוואות מבעלי מניות

סך התחייבויות

גירעון בהון

* סווג מחדש

דוד ברוט
יו"ר הדירקטוריון

שלמה לירן
מנכ"ל

כתריאל מוריה
סמנכ"ל כספים

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 7 באוגוסט, 2003.
הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מתמצית הדוחות הכספיים.

די.בי.אס. שירותי לווין (1998) בע"מ

תמצית דוחות רווח והפסד

לתקופות של 6 החודשים ו- 3 החודשים שהסתיימו ב- 30 ביוני 2003

בשקלים חדשים מותאמים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2002 (מבוקר)	3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2002	2003	2002	2003	
	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
	ב א ל פ י ם				
669,177	161,206	207,278	297,236	403,939	הכנסות
1,084,233	275,661	249,576	532,661	500,934	הוצאות תפעול
415,056	114,455	42,298	235,425	96,995	הפסד גולמי
					הוצאות מכירה ושיווק, הנהלה וכלליות:
118,754	31,312	26,645	69,358	51,894	מכירה ושיווק
116,439	30,380	22,346	60,915	46,824	הנהלה וכלליות
235,193	61,692	48,991	130,273	98,718	הפסד מפעולות רגילות
650,249	176,147	91,289	365,698	195,713	
47,841	(41,043)	72,174	(57,771)	86,728	הוצאות (הכנסות) מימון – נטו
21,006		1,766		4,413	הוצאות אחרות (ראה באור 6)
719,096	135,104	165,229	307,927	286,854	הפסד לתקופה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מתמצית הדוחות הכספיים

די.בי.אס. שרותי לוויין (1998) בע"מ

תמצית דוחות על השינויים בגירעון בהון

לתקופות של 6 החודשים ו-3 החודשים שהסתיימו ב- 30 ביוני 2003

בשקלים חדשים מותאמים

סך הכל	יתרת הפסד	הון מניות ופרמיה	
(2,282,364)	(2,282,384)	20	יתרה ליום 1 בינואר 2003 (מבוקר) תנועה ב- 6 החודשים שהסתיימו ב- 30 ביוני 2003 (בלתי מבוקר) - הפסד
<u>(286,854)</u>	<u>(286,854)</u>		
<u>(2,569,218)</u>	<u>(2,569,238)</u>	<u>20</u>	יתרה ליום 30 ביוני 2003 (בלתי מבוקר)
(1,563,277)	(1,563,288)	11	יתרה ליום 1 בינואר 2002 (מבוקר) תנועה ב- 6 החודשים שהסתיימו ב- 30 ביוני 2002 (בלתי מבוקר) - הפסד
<u>(307,927)</u>	<u>(307,927)</u>		
<u>(1,871,204)</u>	<u>(1,871,215)</u>	<u>11</u>	יתרה ליום 30 ביוני 2002 (בלתי מבוקר)
(2,403,989)	(2,404,009)	20	יתרה ליום 1 באפריל 2003 (בלתי מבוקר) תנועה ב- 3 החודשים שהסתיימו ב- 30 ביוני 2003 (בלתי מבוקר) - הפסד
<u>(165,229)</u>	<u>(165,229)</u>		
<u>(2,569,218)</u>	<u>(2,569,238)</u>	<u>20</u>	יתרה ליום 30 ביוני 2003 (בלתי מבוקר)
(1,736,100)	(1,736,111)	11	יתרה ליום 1 באפריל 2002 (בלתי מבוקר) תנועה ב- 3 החודשים שהסתיימו ב- 30 ביוני 2002 (בלתי מבוקר) - הפסד
<u>(135,104)</u>	<u>(135,104)</u>		
<u>(1,871,204)</u>	<u>(1,871,215)</u>	<u>11</u>	יתרה ליום 30 ביוני 2002 (בלתי מבוקר)
(1,563,277)	(1,563,288)	11	יתרה ליום 1 בינואר 2002 (מבוקר) תנועה בשנה שהסתיימה ב- 31 בדצמבר 2002 (מבוקר) : הנפקת הון מניות הפסד
9		9	
<u>(719,096)</u>	<u>(719,096)</u>		
<u>(2,282,364)</u>	<u>(2,282,384)</u>	<u>20</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2002 (מבוקר)

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים אלה.

די.בי.אס. שרותי לוויין (1998) בע"מ

תמצית דוחות על תזרימי מזומנים

לתקופות של 6 החודשים ו-3 החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני 2003

בשקלים חדשים מותאמים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2002 (מבוקר)	3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
	2002	2003	2002	2003
	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)	
	ם	י	פ	ל
(719,096)	(135,104)	(165,229)	(307,927)	(286,854)
649,251	93,358	134,489	265,961	261,580
(69,845)	(41,746)	(30,740)	(41,966)	(25,274)
(2,827)				
(479,429)	(171,008)	(58,065)	(288,639)	(138,000)
(49,531)	(15,614)	(28,637)	(24,001)	(79,619)
10,795		8,092		11,421
(520,992)	(186,622)	(78,610)	(312,640)	(206,198)
407,669	171,245	67,185	267,113	133,771
184,817	60,926	42,308	91,668	98,154
592,486	232,171	109,493	358,781	231,925
1,649	3,803	143	4,175	453
23	395	1,982	23	1,672
1,672	4,198	2,125	4,198	2,125

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:

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

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה,

ראה (ב) להלן:
פקדון לזמן קצר
תשלומים בגין רכישת רכוש קבוע,
ראה (ב) להלן
תשלומים בגין רכישת זכויות שידור
תמורה ממכירת רכוש קבוע
מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

תזרימי מזומנים מפעילות מימון:

קבלת הלוואות לזמן ארוך מבעלי מניות
אשראי מתאגידים בנקאיים – נטו
מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון

גידול במזומנים ושווי מזומנים

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה

מזומנים ושווי מזומנים - יתרה לגמר התקופה

די.בי.אס. שרותי לוויין (1998) בע"מ

תמצית דוחות על תזרימי מזומנים

לתקופות של 6 החודשים ו-3 החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני 2003

בשקלים חדשים מותאמים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
	2002	2003	2002	2003
	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)	
	ב א ל פ י ס			

(א) התאמות הדרושות כדי להציג את תזרימי

המזומנים מפעילות שוטפת:

הכנסות והוצאות שאינן כרוכות

בזרימת מזומנים:

פחת והפחתות
הפחתת דמי רישיון
זכויות שידור שנוצלו
הפחתת ציוד התקנות
התחייבות בשל סיום יחסי
עובד-מעביד-נטו
הפרשי הצמדה (שחיקה) בגין
התחייבויות אחרות לזמן ארוך
הפרשי הצמדה (שחיקה) וריבית בגין
הלוואות לזמן ארוך מבעלי מניות
אחרים

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות

תפעוליים:

קיטון (גידול) בחייבים ויתרות חובה:

לקוחות

אחרים

גידול (קיטון) בזכאים ויתרות זכות:

ספקים ונותני שירותים

פקדונות מלקוחות, נטו

אחרים

325,379	78,837	103,492	147,960	195,817
21,301	4,012		8,388	6,451
148,631	40,100	30,154	67,288	62,343
20,942				
1,606	(45)	487	(73)	963
1,525		(108)		491
11,156	(12,790)	20,323	(22,000)	12,770
985		205		91
<u>531,525</u>	<u>110,114</u>	<u>154,553</u>	<u>201,563</u>	<u>278,926</u>
(35,655)	(16,011)	(336)	(29,217)	2,825
26,797	(2,212)	(1,716)	18,751	(1,450)
59,266	(11,081)	(23,531)	48,461	(20,187)
29,722	5,184	(4,878)	18,780	(7,540)
37,596	7,364	10,397	7,623	9,006
<u>117,726</u>	<u>(16,756)</u>	<u>(20,064)</u>	<u>64,398</u>	<u>(17,346)</u>
<u>649,251</u>	<u>93,358</u>	<u>134,489</u>	<u>265,961</u>	<u>261,580</u>

(ב) מידע נוסף בדבר פעילות השקעה שאינה כרוכה

בתזרימי מזומנים:

1) גידול (קיטון) באשראי ספקים בגין

רכישת רכוש קבוע

גידול (קיטון) באשראי ספקים בגין

רכישת זכויות שידור

(92,647)	40,563	(17,080)	(59,926)	(35,262)
<u>2,430</u>	<u>5,596</u>	<u>(7,808)</u>	<u>21,322</u>	<u>(4,010)</u>

2) במהלך המחצית השנייה של שנת 2002 מכרה החברה ללקוחותיה מפענחי לוויין דיגיטלי בתשלומים במסגרת מבצע שיווק חד פעמי. התשלומים שהתקבלו בשנת 2002 ובתקופה של 6 חודשים שהסתיימה ב-30 ביוני 2003 נכללו במסגרת פעילות השקעה בתקופה המתאימה, כאשר יתרת התשלומים בסך 2 מליון ש"ח מותאמים תיכלל בתקופות הבאות.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים אלה.

די.בי.אס. שירותי לוויין (1998) בע"מ

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2003

(בלתי מבוקרים)

(1) כללי

דוחות הביניים ליום 30 ביוני 2003 ולתקופות של 6 החודשים ו-3 החודשים שהסתיימו באותו תאריך (להלן - דוחות הביניים) נערכו במתכונת מתומצתת, בהתאם לתקן חשבונאות מס' 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות (להלן - המוסד לתקינה) ובהתאם לתקנות ניירות ערך (דו"חות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970. הכללים החשבונאיים שיושמו בעריכת דוחות הביניים הינם עקביים לכללים ששימושו בעריכת הדוחות השנתיים. עם זאת, דוחות הביניים אינם כוללים את כל המידע והביאורים הנדרשים במסגרת הדוחות הכספיים השנתיים. תקן חשבונאות מס' 14 של המוסד לתקינה, שהחליף את גילוי דעת 43 של לשכת רואי חשבון בישראל, חל לגבי דוחות כספיים לתקופות המתחילות ב-1 בינואר 2003; יישום התקן בתחילת שנת 2002, לא היה משפיע על הנתונים המוצגים במספרי ההשוואה.

(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 ערוציים על פי הרשיון שניתן לה בהתאם לחוק הבזק.

(3) מצבה הכספי של החברה

א. מאז תחילת פעילותה צברה החברה הפסדים ניכרים ותזרימי מזומנים שליליים. ההפסד לשנת 2002 הסתכם בכ- 719 מיליון ש"ח מותאמים וההפסד לתקופה של 6 החודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2003 הסתכם לסך של כ- 287 מיליון ש"ח מותאמים. כתוצאה מהפסדים אלה הסתכמו הגירעון בהון והגירעון בהון החוזר של החברה ליום 30 ביוני 2003 לסך של כ- 2,569 מיליון ש"ח מותאמים וכ- 1,638 מיליון ש"ח מותאמים, בהתאמה. הגירעון בהון החוזר כולל אשראי מתאגידים בנקאיים בסך 1,218 מיליון ש"ח (ראה גם ב' להלן).

ב. ביום 23 במאי 2001, נחתם הסכם מימון (להלן - הסכם המימון) בין החברה לתאגידים בנקאיים מסוימים (להלן - התאגידים הבנקאיים) הקובע בין היתר התחייבויות של החברה לעמידה בתנאים מתלים, באבני דרך מצטברות ובהתניות פיננסיות שונות (להלן - התנאים). בדיקה כלכלית שערכו התאגידים הבנקאיים בראשית שנת 2002 קבעה כי לצורך מימון פעילות החברה יידרש מימון נוסף העולה בסכום משמעותי על צורכי המימון שהוגדרו בהסכם המימון.

ביום 30 בדצמבר 2002, חתמו החברה, בעלי מניותיה והתאגידים הבנקאיים על הסכם בדבר הגדלת מסגרת האשראי מהתאגידים הבנקאיים (להלן - מסגרת ביניים), שתבוצע במקביל להשקעות נוספות של בעלי המניות בסכום שלא יפחת מסכום השווה ל-150% מהסכום שיוזרם על ידי התאגידים הבנקאיים. קבלת כספי מסגרת הביניים כפופה, בין היתר, לעמידתה של החברה בתנאים פיננסיים ותפעוליים שנקבעו בהסכם זה. במקביל למועד החתימה, כאמור לעיל, התקיימו דיונים בין הצדדים לגבי הגדלת מסגרת הביניים במסגרת הסכם תיקון להסכם המימון (להלן - הסכם התיקון).

די.בי.אס. שירותי לוויין (1998) בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

3) מצבה הכספית של החברה (המשך) ב. (המשך)

למועד אישור דוחות כספיים אלה, העבירו בעלי המניות והתאגידים הבנקאיים לחברה סך של כ- 36 מיליון דולר וכ- 24 מיליון דולר, בהתאמה, אשר מהווים את מלוא חלקם במסגרת הביניים. עם זאת, חלק מהתנאים שנקבעו בהסכם המימון ומסגרת הביניים אינם מתקיימים.

בדיקה כלכלית שערכו התאגידים הבנקאיים במהלך התקופה המדווחת קובעת כי צרכי המימון הכוללים של החברה אינם עולים על מסגרת הביניים בצירוף התוספת למסגרת הביניים במסגרת הסכם התיקון (לרבות חלקם היחסי של בעלי המניות).

ביום 6 באוגוסט 2003 נחתם הסכם התיקון על ידי התאגידים הבנקאיים והחברה. בהתאם להסכם התיקון יעמידו התאגידים הבנקאיים לחברה סכומים נוספים מעבר לאלו שהועמדו על פי הסכם המימון ומסגרת הביניים, וזאת בכפוף לעמידתה של החברה בתנאים ואבני דרך שנקבעו בהסכם התיקון לרבות ביצוע השקעות נוספות של בעלי מניות בסכומים שלא יפחתו מ- 150% מהסכומים שיועמדו על ידי הבנקים. הסכם התיקון יכנס לתוקף רק לאחר התקיימותם של תנאים מתלים מסוימים שנקבעו ולכל המאוחר ביום 20 באוגוסט 2003 או עד מועד מאוחר יותר עליו יסכימו הצדדים. בעלי מניות עיקריים ממשיכים להעמיד אשראי נוסף לחברה, מעבר למסגרת הביניים ועל חשבון הסכם התיקון. למועד אישור הדוחות הכספיים, סכום האשראי שהעמידו בעלי המניות לחברה על חשבון הסכם התיקון מסתכם ל כ-18.6 מיליון דולר.

ג. קבלת הלוואות נוספות מבעל מניות עיקרי כפופה, בין היתר, לאישור ועדת השרים לענייני הפרטה (להלן - הועדה). הועדה אישרה לבעל המניות להגדיל את השקעתו עד לגובה מכפלת שיעור החזקתו במניות החברה בסכום של 480 מיליון דולר. ביום 14 בינואר 2003, אישרה הועדה לבעל המניות השקעה נוספת בחברה, מעבר לסכום הנ"ל, בסך 60 מיליון דולר. להערכת הנהלת החברה סך ההשקעות שאושרו לבעל המניות העיקרי על ידי הועדה, מכסה את חלקו היחסי במסגרת הביניים בצירוף חלקו היחסי בהסכם התיקון.

ד. המשך פעילותה של החברה מותנה בכניסתו לתוקף של הסכם התיקון כאמור ב-ב' לעיל ובקבלת הלוואות נוספות מבעלי המניות.

להערכת הנהלת החברה טובים הסיכויים להשלמת התנאים המתלים כאמור לעיל, לכניסתו לתוקף של הסכם התיקון ולהסדרת המקורות הכספיים שידרשו לחברה בשנה הקרובה.

די.בי.אס. שרותי לוויין (1998) בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

4 התחייבויות תלויות

א. ביום 3 בדצמבר 2002 הוגשה בקשה לאישור הגשתה של תביעה, כתביעה ייצוגית כנגד החברה, המועצה לשידורי כבלים ולשידורי לוויין ומשרד התקשורת, בקשר עם שידוריו של ערוץ הספורט 5+. לטענת המבקשים שידוריו של ערוץ 5+ עומדים בניגוד לתנאים שנקבעו באישורה של המועצה לשידורו, תוך ריקון של ערוץ 5 מתוכן, בניגוד לקבוע באישור האמור.

המבקשים, הרוצים לתבוע את החברה בעילות של הטעייה, הפרת חובת האמון ותום הלב בהתקשרות חוזית, הפרה יסודית של החוזה שבין החברה ללקוחותיה ועשיית עושר ולא במשפט, העריכו את סכום התביעה ב- 126 מיליון ש"ח עד ליום הגשת התביעה, וכן סכום נוסף של 10.5 מיליון ש"ח לכל חודש החל מיום הגשת התביעה ועד למועד מתן פסק הדין.

החברה הגישה תגובה לבקשה, בה נתבקש סילוקה על הסף של הבקשה, או לחילופין - דחייתה לגופה או לעיצומה.

לדעת יועציה המשפטיים של החברה בשלב זה קשה להעריך האם תאושר התביעה כתביעה ייצוגית, ואם תאושר מה יהיו סיכוייה. לפיכך, לא כללה החברה הפרשה כלשהי בגין תביעה זו.

ב. ביום 25 במרס 2003 הוגשה לבית המשפט המחוזי בקשה לאישורה כתביעה ייצוגית של תביעה בקשר עם השתת עלות הצריכה החשמלית הנדרשת לצורך הפעלת צלחות קליטה לוויניות על דיירי הבניין בו הותקנה הצלחת. הקבוצה בשמה הוגשה הבקשה הינה כל הבתים בהם הותקנה צלחת לוויין.

התביעה הינה לסעד הצהרתי הקובע כי על החברה לשלם בעבור צריכת החשמל של המתקנים המחוברים על ידה ו/או מטעמה בחצרות השונים, וכי עליה להחזיר לחברי הקבוצה את כל הכספים ששילמו עבור צריכת החשמל של מתקני החברה, וכן לפיצויים ו/או השבת כספים ששולמו בגין צריכת החשמל כאמור. הסכום המוערך כנזק בגינו דורשים המבקשים השבה הינו 25 מיליון ש"ח.

לדעת יועציה המשפטיים של החברה, בשלב זה קשה להעריך אם תאושר התביעה כתביעה ייצוגית, ואם תאושר – מה יהיו סיכוייה. לפיכך, לא כללה החברה הפרשה כלשהי בגין תביעה זו.

ג. לחברה מחלוקת בקשר לחוב כספי מול איי.סי.פי חברת התוכניות לכבלים בישראל בע"מ (להלן - ICP). הסכסוך הכספי הופנה לבורר.

בחודש דצמבר 2002 הגישה ICP לבורר תביעה בגובה 11,065 אלפי ש"ח בצירוף הפרשי הצמדה וריבית עד ליום התשלום.

לדעת יועציה המשפטיים של החברה, בשלב זה לא ניתן להעריך את סיכויי התביעה ולפיכך לא נערכה הפרשה, מעבר ליתרה הכלולה בכרטיס הספק של ICP, בגין תביעה זו.

די.בי.אס. שרותי לוויין (1998) בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

(5) החברה נוהגת להוון לרכוש הקבוע עלויות התקנה של ציוד שידור וקליטה. עלויות ההתקנה בדירות מופחתות על בסיס אומדן אורך החיים הממוצע של התקשרות עם מנוי. עלויות התקנה בבניינים משותפים מופחתות על בסיס משך השימוש המשוער של עלויות ההתקנה.

ברבעון הראשון בשנת 2003 השלימה החברה בחינה מחדש של אומדן אורך החיים הממוצע של התקשרות עם מנוי. בהתבסס על הבחינה הנ"ל, תנאי השוק והניסיון שנצבר השתנה החל משנת 2003 שיעור ההפחתה של עלויות ההתקנה בדירות ל-17%.

בנוסף, השלימה החברה במהלך הרבעון הראשון בדיקה הנדסית באשר ליתרת משך השימוש המשוער של עלויות התקנה בבניינים משותפים. בהתבסס על הבדיקה ההנדסית, השתנה החל משנת 2003 שיעור ההפחתה של ההתקנות כאמור ל-6.7%. השפעת השינויים האמורים גרמה להגדלת סכום הפחת לתקופות של 6 החודשים ו-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2003 בסך 17 מליון ש"ח מותאמים וכ-8.5 מליון ש"ח מותאמים בהתאמה.

(6) הרכב הוצאות אחרות:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2002 (מבוקר)	3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2003 (בלתי מבוקר)	6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2003 (בלתי מבוקר)
20,942		2,647
64	1,766	1,766
<u>21,006</u>	<u>1,766</u>	<u>4,413</u>

מקדמות על חשבון הוצאות עודפות בגין
שנים קודמות
הפרשה לירידת ערך ציוד התקנות
אחרים

(7) החל ב-1 בינואר 2004, כמתחייב על פי תקני חשבונאות מס' 12 ומס' 17 של המוסד לתקינה, תופסק התאמתם של דוחות כספיים לאינפלציה. הסכומים המותאמים בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2003, ישמשו נקודת מוצא לדיווח הכספי הנומינלי החל מיום 1 בינואר 2004. תקן חשבונאות מס' 13 שיכנס לתוקף במקביל יחליף את הבהרות 8 ו-9 לגילוי דעת 36.

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

מדד המחירים לצרכן	שער החליפין של הדולר	
-0.51%	-8.97%	6 החודשים שהסתיימו ב- 30 ביוני: 2003
6.3%	8%	2002
-1.28%	-8%	3 החודשים שהסתיימו ב- 30 ביוני: 2003
3.8%	2.2%	2002
6.5%	7.3%	שנת 2002