בזק

דו"ח תקופתי לשנת 2004

מספר חברה 52-003193-1

כב' באדר א' תשס"א
3 במרץ, 2005

"בזק" החברה הישראלית לתקשורת בע"מ

דוח תקופתי לשנת 2004*

פרק א - תיאור עסקי התאגיד

פרק ב' - דוח הדירקטוריון על ענייני התאגיד

פרק ג' - דוחות כספיים

פרק ד' - פרטים נוספים על התאגיד

* הדוח התקופתי נערך בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל - 1970. הערכים הנקובים בגין תקופת הדוח הינם בסכומים מדווחים. כל מספרי ההשוואה מותאמים למדד חודש דצמבר 2003.

תוכן עניינים

עמוד

פרק א' - תיאור עסקי התאגיד

1. תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי הקבוצה 1

1.1. פעילות הקבוצה ותיאור התפתחות עסקיה 1
1.2. תחומי פעילות 3
1.3. השקעות בהון התאגיד ועסקאות במניותיו 4
1.4. חלוקת דיבידנדים 4
1.5. מידע כספי לגבי תחומי הפעילות של הקבוצה 5
1.6. סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות הקבוצה ... 7

2. תקשורת פנים-ארצית נייחת 8
2.1. מידע כללי על תחום הפעילות 8
2.2. מוצרים ושירותים 11
2.3. פילוח הכנסות ורווחיות מוצרים ושירותים 14
2.4. לקוחות 14
2.5. שיווק, הפצה ושירות 14
2.6. תחרות 15
2.7. רכוש קבוע ומיתקנים 21
2.8. נכסים לא מוחשיים 25
2.9. הון אנושי 26
2.10. חומרי גלם וספקים, רכישת ציוד וספקים 29
2.11. הון חוזר 30
2.12. השקעות 31
2.13. מימון 31
2.14. מיסוי 33
2.15. איכות הסביבה 33
2.16. מגבלות ופיקוח על פעילות החברה 34
2.17. הסכמים מהותיים 43
2.18. הליכים משפטיים 46
2.19. יעדים ואסטרטגיה עסקית 46
2.20. אירוע או עניין החורגים ממהלך העסקים הרגיל 48
2.21. גורמי סיכון 49

3. רדיו-טלפון נייד 52
3.1. מידע כללי על תחום הפעילות 52
3.2. מוצרים ושירותים 55
3.3. הכנסות ורווחיות ממוצרים ושירותים 56
3.4. מוצרים חדשים 56
3.5. לקוחות 56
3.6. שיווק, הפצה ושירות 56
3.7. תחרות 57
3.8. עונתיות 58
3.9. רכוש קבוע ומתקנים 58
3.10. נכסים לא מוחשיים 60
3.11. הון אנושי 60
3.12. מוצרים וספקים 61
3.13. הון חוזר 62
3.14. השקעה בחברות מוחזקות ובשותפות 62
3.15. מימון 63
3.16. מיסוי 66
3.17. איכות הסביבה 66
3.18. מגבלות ופיקוח על פעולות התאגיד 66
3.19. הליכים משפטיים 73
3.20. יעדים ואסטרטגיה עסקית 73
3.21. צפי להתפתחות בשנה הקרובה 74
3.22. דיון בגורמי סיכון 75

4. תקשורת בין-לאומית ושירותי אינטרנט 79
4.1. כללי 79
4.2. מוצרים ושירותים 81
4.3. הכנסות 81
4.4. מוצרים חדשים 81
4.5. שיווק, הפצה ושירות 82
4.6. תחרות 83
4.7. עונתיות 85
4.8. רכוש קבוע ומתקנים 85
4.9. נכסים לא מוחשיים 86
4.10. הון אנושי 86
4.11. ספקים 87
4.12. הון חוזר 88
4.13. מדיניות אשראי 88
4.14. השקעות 88
4.15. מימון 89
4.16. מיסוי 89
4.17. מגבלות ופיקוח על פעולות התאגיד 89
4.18. הסכמי שיתוף פעולה 90
4.19. הליכים משפטיים 91
4.20. יעדים, אסטרטגיה עסקית וצפי להתפתחות 92
4.21. גורמי הסיכון, איומים וחולשות 94

5. טלוויזיה רב-ערוצית 97
5.1. מידע כללי על תחום הפעילות 97
5.2. מוצרים ושירותים 99
5.3. הכנסות ורווחיות מוצרים ושירותים 99
5.4. מוצרים חדשים 99
5.5. שיווק והפצה 100
5.6. תחרות 100
5.7. רכוש קבוע ומתקנים 102
5.8. נכסים לא מוחשיים 103
5.9. הון אנושי 104
5.10. חומרי גלם וספקים 105
5.11. הון חוזר 106
5.12. מימון 107
5.13. מיסוי 109
5.14. מגבלות ופיקוח על התאגיד 109
5.15. הסכמים מהותיים 111
5.16. הסכמי שיתוף פעולה 113
5.17. הליכים משפטיים 114
5.18. יעדים ואסטרטגיה עסקית 115
5.19. דיון בגורמי סיכון 115

פרק ב' - דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד

פרק ג' - דוחות כספיים שנתיים

פרק ד' - פרטים נוספים על התאגיד

- **פרק א' – תיאור עסקי התאגיד**

פרק א - תיאור עסקי התאגיד

1. תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי הקבוצה

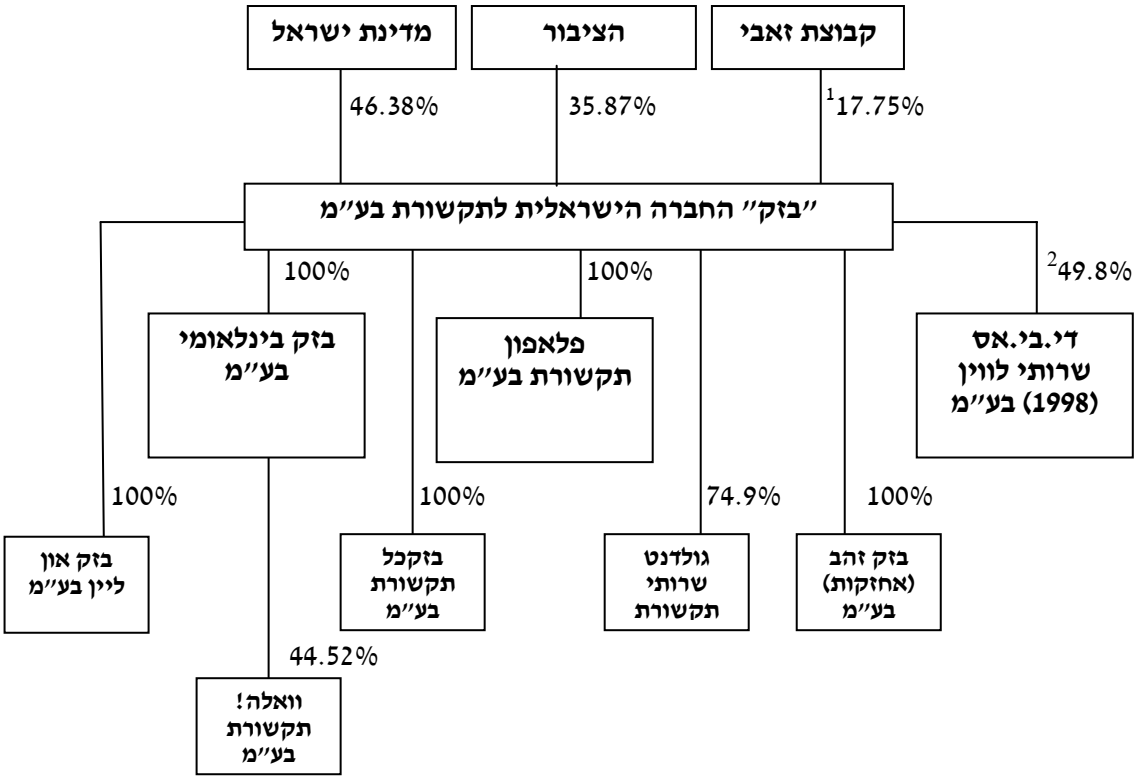
"בזק" החברה הישראלית לתקשורת בע"מ (להלן: "**החברה**" או "**בזק**") ביחד עם החברות הבנות (לרבות שותפות) שלה, בבעלותה המלאה או החלקית, שדוחותיהן הכספיים מאוחדים עם דוחות החברה, ייקראו בדוח תקופתי זה ביחד - **הקבוצה** או **קבוצת בזק.**

1.1. פעילות הקבוצה ותיאור התפתחות עסקיה

1.1.1. לתאריך פרסום דוח תקופתי זה, קבוצת בזק הינה ספק מרכזי של שירותי תקשורת במדינת ישראל. קבוצת בזק מבצעת ומספקת מגוון רחב של פעולות בזק ושירותי בזק, לרבות שירותי תקשורת פנים-ארציים נייחים, שירותי רדיו-טלפון נייד (רט"ן), שירותי תקשורת בין-לאומיים, שירותי טלוויזיה רב-ערוצית לציבור באמצעות לוויין, שירותי גישה לאינטרנט, שירותי מוקדים ללקוחות, הנחה, החזקה ופיתוח של תשתיות תקשורת, מתן שירותי תקשורת לספקי תקשורת אחרים, שירותי לוויין, הפצת שידורי טלוויזיה ורדיו לציבור, אספקה ותחזוקה של ציוד ושירותים בחצרי הלקוח (שירותי נס"ר).

1.1.2. קצב התפתחות ענף התקשורת בעולם ובמשק הישראלי הינו מהיר. תחום התקשורת נתון לשינויים הן מבחינה טכנולוגית, הן מבחינת המבנה העסקי של הענף והן מבחינת הרגולציה החלה עליו.

1.1.3. להלן תרשים מבנה ההחזקות בחברה והחזקות החברה בחברות הבנות והקשורות העיקריות, נכון למועד פירסום הדוח התקופתי:



[1] מזה 17.63% מוחזקים בידי זאבי תקשורת אחזקות בע"מ, שלה מונה כונס נכסים אשר מוסמך להפעיל את הזכויות הנובעות מהמניות בהתאם להחלטה ולאישור בית המשפט.

[2] לחברה כתבי אופציה לתאריך הדוח התקופתי להגדיל החזקתה לכ- 57.5% בהתאם לשיעור השקעותיה היחסי. [ראו סעיף 1.1.5ב' להלן].

1.1.4. החברה הוקמה בשנת 1980 כחברה ממשלתית.

ביום 18.11.03 ירדו החזקות מדינת ישראל בחברה אל מתחת ל - 50%. כתוצאה מכך הפכה החברה ל"חברה מעורבת" כהגדרתה בחוק החברות הממשלתיות, התשל"ה - 1975 (להלן: "**חוק החברות הממשלתיות**"). נכון למועד דוח תקופתי זה, מדינת ישראל מחזיקה בכ-46.38% מהון המניות המונפק של החברה, והיא בעלת השליטה בחברה .

מדינת ישראל מצויה בעיצומו של תהליך למכירת גרעין השליטה בחברה (ראו סעיף 1.3 להלן).

החברה הינה חברה ציבורית.

1.1.5. <u>מיזוגים ורכישות</u>

א. <u>פלאפון תקשורת בע"מ (להלן: "**פלאפון**")</u>

ביום 26 באוגוסט 2004, לאחר שהתקבלו כל האישורים הדרושים לכך עפ"י דין, השלימה החברה רכישה של יתרת 50% ממניות פלאפון מתאגיד מקבוצת "שמרוק" שהחזיק במניות אלה (להלן: "**פלאפון החזקות**") בתמורה למחיר מימוש של 60 מיליון דולר ארה"ב (כ - 270 מיליון ₪). נוסף לכך, המירה החברה אגרות חוב להמרה (בערך נקוב של 240 מיליון דולר הרשומים בדוחות הכספיים של החברה בערך אפס) והעמידה לפלאפון החזקות הלוואה בסך 1,766 מיליון ₪ (394 מיליון דולר) ששימשה את פלאפון החזקות לסילוקן בפועל של יתרת ההלוואות שנטלה לשם מימון חלק מעלות רכישת מניות פלאפון. ביום 21.12.04 הועברו המניות הנ"ל מפלאפון החזקות לחברה, כך שנכון למועד דוח תקופתי זה, מחזיקה החברה במישרין בכל מניות פלאפון. מהלך זה בוצע במסגרת אסטרטגיית החברה לפעול גם בתחום הסלולאר (ראו גם ביאור 8ד' לדוחות הכספיים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2004, הכלולים בדוח תקופתי זה).

ב. <u>די. בי. אס שירותי לווין (1998) בע"מ (להלן: "**די.בי.אס**")</u>

ביום 19 ביולי 2004 פנתה החברה בבקשות לקבלת האישורים הרגולטוריים הנדרשים למימוש כתבי אופציה למניות די.בי.אס שבידיה (אישור ועדת שרים לענייני הפרטה, שר התקשורת ואישור הממונה על הגבלים עסקיים למיזוג) שאם ימומשו יעלו את אחזקות החברה בדי.בי.אס לכ - 54.75%. מימוש כתבי האופציה שהוקצו לחברה כנגד השקעותיה בדי.בי.אס הינו ללא תשלום תמורה נוספת. בהתאם להודעה מיום 31.8.04 של שר התקשורת דאז, לא ניתן אישור לבקשת החברה למימוש האופציות, ובנוסף, הטיל השר במכתב מיום 31.12.04 מגבלות על הזרמות הכספים שהחברה החליטה להזרים לדי.בי.אס. ביום 14.2.05 אישרה שרת התקשורת, שהתבקשה ע"י החברה לעיין מחדש בנושא, את החלטת קודמה בתפקיד, בשינויים לא מהותיים. לטענת החברה החלטות שרי התקשורת כאמור ניתנו שלא בסמכות, ולפיכך, פנתה החברה לבית המשפט המחוזי לקבלת פסק דין הצהרתי שיקבע כי ההחלטות ניתנו ללא סמכות ולכן - בטלות.

ביום 2.1.05 ניתן אישור הממונה על הגבלים עסקיים למיזוג, בתנאים. לנוכח התנאים המגבילים החליטה החברה להשהות, בשלב זה, את מימוש כתבי האופציה ולהגיש ערר לבית הדין להגבלים עסקיים כנגד התנאים המגבילים.

המשך פעילותה של די.בי.אס מותנה בהמשך הזרמות הכספים לדי.בי.אס על בסיס התוכנית העסקית שאושרה.

(לתיאור מפורט של ההתפתחויות בנושא זה ראו גם ביאור 8ה' לדוחות הכספיים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר2004, הכלולים בדוח תקופתי זה).

1.1.6. מימושים - תאגיד לוויינות אינטלסט (להלן: "**אינטלסט**")

לחברה היו אחזקות באינטלסט בשיעור של 0.7405%. בנוסף, לחברה הייתה החזקה בשיעור של כ - 0.8% בחברה בת שפוצלה מתוך אותו תאגיד, בשם New Skies Satellites N.V (להלן: "**NSS**"). בהתאם להודעת אינטלסט מיום 17.11.04 נמכר אינטלסט בתמורה, שחלקה של החברה בה מגיע לכ - 23 מיליון דולר (העסקה הושלמה ביום 28.1.05). בחודש נובמבר 2004 הועבר לחברה סכום של כ - 8 מיליון דולר בגין חלקה של החברה בתמורה למכירת הפעילות, הנכסים וההתחייבויות של NSS. סך התמורה לחברה משתי העסקאות הוא כ - 31 מיליון דולר.

כתוצאה מביצוע שתי העסקאות הנ"ל תרשום החברה רווח הון בגובה מלוא התמורה הצפויה להתקבל בסך של כ - 135 מיליון ₪ (כ-35 מיליון ₪ בשנת 2004 וכ- 100 מיליון ₪ בשנת 2005). על רווח ההון יחול מס בשיעורים החלים בישראל על רווחי הון.

1.2. תחומי פעילות

לקבוצה ארבעה תחומי פעילות עיקריים וכן תחום פעילות "אחרים", הכולל את יתרת פעילות הקבוצה. חמשת תחומי הפעילות הללו מדווחים כמגזרים עסקיים בדוחותיה הכספיים המאוחדים של החברה (ראו גם ביאור 26 לדוחות הכספיים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2004, הכלולים בדוח תקופתי זה):

1.2.1. תקשורת פנים-ארצית נייחת

תחום זה כולל בעיקר שירותי טלפוניה, שירותי גישה לאינטרנט ושירותי תמסורת ותקשורת נתונים. פעילות זו מבוצעת ע"י החברה.

1.2.2. רדיו-טלפון נייד

שירותי רדיו-טלפון תאי נייד (תקשורת סלולרית), שיווק ציוד קצה, התקנה, הפעלה ותחזוקה של ציוד ומערכות בתחום התקשורת הסלולרית. פעילות זו מבוצעת ע"י פלאפון תקשורת בע"מ (להלן: "**פלאפון**").

1.2.3. תקשורת בינלאומית ושירותי אינטרנט

שירותי תקשורת בין-לאומיים וכן שירותי גישה לאינטרנט (ISP). פעילות זו מבוצעת ע"י בזק בינלאומי בע"מ (להלן: "**בזק בינלאומי**").

1.2.4. טלוויזיה רב-ערוצית

שירותי שידורי טלוויזיה דיגיטליים רב ערוציים למנויים באמצעות לויין (DBS) ואספקת שירותי ערך מוסף למנויים. פעילות זו מבוצעת ע"י די.בי.אס שירותי לווין (1998) בע"מ (להלן: "**די.בי.אס**").

1.2.5. אחרים

בתחום זה שלושה תחומי משנה, שכל אחד מהם, ושלושתם ביחד, אינם מהווים רכיב מהותי של הקבוצה, כדלקמן:

א. בזקכל תקשורת בע"מ (להלן: "**בזקכל**")

שירותי נס"ר (התקנה, אחזקה ותפעול של רשת פרטית, שלוחות ברשת פרטית ומתקני בזק אחרים בחצרי מנוי, כולל מערכות טלפון רב-קוויות מרכזות פרטיות ולמעט נס"ר ביתי) וכן שיווק והפצה של ציוד קצה

ומרכזות פרטיות. סך ההכנסות של תחום משנה זה לשנת 2004 הינו כ - 233 מיליון ₪.

ב. בזק און ליין בע"מ (להלן: "**בזק און ליין**")

שירותי מוקדים ללקוחות בתחומים שונים. סך ההכנסות של תחום משנה זה לשנת 2004 הינו כ - 54 מיליון ₪.

ג. שותפות גולדנט שרותי תקשורת (להלן: "**גולדנט**")

שירותי תוכן למגזר העסקי, הפעלת קהילות אלקטרוניות ושירותים נוספים. סך ההכנסות של תחום משנה זה לשנת 2004 הינו כ- 31 מיליון ₪.

פעילות כל אחד מתחומי המשנה הנ"ל בשנת הדוח היתה מאוזנת (בקירוב) מבחינה תפעולית.

1.3. השקעות בהון התאגיד ועסקאות במניותיו

1.3.1. במהלך שנת 2003 בוצע גיוס הון לחברה בדרך של מכירת מניות ע"י המדינה שהיוו כ-9.4% מהון המניות המונפק של החברה למשקיעים מוסדיים והחברה הקצתה למדינה מניות שהיוו כ-7.5% מההון המונפק. ראו גם ביאור 20 לדוחות הכספיים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2004, הכלולים בדוח תקופתי זה.

1.3.2. ביום 23.10.03 הגדילה החברה את הונה הרשום ב-190 מליון מניות רגילות בנות 1 ₪ ע"נ כ"א.

1.3.3. מדינת ישראל, שהינה בעלת השליטה בחברה, הציעה ביום 1 ביוני 2004, עפ"י תשקיף של החברה מיום 24 במאי 2004, 156,000,000 מניות רגילות בנות 1 ₪ ע"נ כ"א של החברה (כ - 5.99% מההון המונפק של החברה). בהצעת המכר לציבור נמכרו 70,671,100 מניות רגילות בנות 1 ₪ ע"נ כ"א (כ - 2.71% מההון המונפק של החברה) במחיר 4.921 ₪ למניה.

1.3.4. מדינת ישראל מצויה בעיצומו של הליך למכירת גרעין השליטה שלה בחברה. ביום 19 ביולי 2004 החליטה ועדת שרים לענייני הפרטה כי אחזקות המדינה בחברה יימכרו בדרך של מכירה פרטית של 30% מהון המניות של החברה ומתן אופציות לרכישת 10.66% נוספים מהון המניות של החברה. נכון למועד דוח תקופתי זה, הושלם העיון בחדרי המידע של החברה ע"י גורמים המעוניינים להשתתף בהליך, והם השתתפו במצגות על הקבוצה.

1.4 חלוקת דיבידנדים

1.4.1. ביום 20.2.03 חילקה החברה דיבידנד בסכום של כ-190,000 אלפי ₪ (7.8784 אג' למניה).

1.4.2. בשנת 2004 לא חילקה החברה דיבידנד לבעלי מניותיה.

1.4.3. בשנת 1991 נקבע כי מדיניות הדיבידנד במזומן שאליה שואפת החברה הינה חלוקת 60% מהרווח השנתי לאחר מס. למרות שלא התקבלה החלטה אחרת בדבר מדיניות דיבידנד של החברה, בפועל, מזה מספר שנים ההחלטות בדבר חלוקת דיבידנד מתקבלות באופן ספציפי בהתאם לתוצאות הכספיות של החברה, מצבה הפיננסי ונסיבות ונתונים רלוונטיים אחרים.

מובהר, כי אין במדיניות הדיבידנד ובהחלטות כאמור לעיל משום מצג או התחייבות, והחברה שומרת לעצמה את הזכות לשנות את מדיניות הדיבידנד שלה וכן לקבוע מזמן לזמן את גובה הדיבידנד שיחולק באותה עת בפועל לבעלי מניותיה, אם בכלל.

1.4.4. יצויין, כי בנוהל שפרסמה רשות החברות הממשלתיות למכירת גרעין השליטה בחברה נאמר כי בנוסח הסכם המכירה שעליו יחתום רוכש גרעין השליטה, יתחייב הרוכש, בין השאר, לפעול מכוח אחזקותיו באופן שלא תבוצע חלוקה מתוך יתרת הרווח הצבור של החברה ליום 31.12.00 (בנוהל מובהר כי אין בכך כדי למנוע חלוקת רווחים שנוצרו לאחר 31.12.00 בהתאם לחוק החברות, התשנ"ט-1999). כן יתחייב רוכש גרעין השליטה לפעול מכוח אחזקותיו באופן שלא תבוצע חלוקה מתוך רווחי הון שנובעים ממימוש נכסי הון שתמורתם שולמה בעין למשך תקופה של שנתיים ממועד רכישת המניות הנמכרות.

1.5 מידע כספי לגבי תחומי הפעילות של הקבוצה

1.5.1. שנת 2004:

	תקשורת פנים ארצית נייחת	רדיו-טלפון נייד	תקשורת בין-לאומית ושירותי אינטרנט	טלוויזיה רב- ערוצית	אחרים	התאמות למאוחד*	מאוחד
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
סך ההכנסות:							
מחיצוניים	4,736,756	2,966,486	797,735	529,838	238,989	_	9,269,804
מתחומי פעילות אחרים בתאגיד	222,935	8,493	18,704	12,304	80,387	(342,823)	-
סך הכול	4,959,691	2,974,979	816,439	542,142	319,376	(342,823)	9,269,804
סך העלויות המיוחסות:							
עלויות אשר אינן מהוות הכנסות בתחום פעילות אחר	3,933,351	2,450,650	612,217	597,602	284,436	-	7,878,256
עלויות המהוות הכנסות של תחומי פעילות אחרים	55,324	145,001	85,999	29,921	26,578	(342,823)	-
סך הכול	3,988,675	2,595,651	698,216	627,523	311,014	(342,823)	7,878,256
רווח תפעולי	971,016	379,328	118,223	(85,381)	8,362	-	1,391,548
סך נכסים מזוהים ליום 31 בדצמבר 2004	8,589,680	4,775,659	598,090	1,364,941	235,240	(206,476)	15,357,134
שיעור המיעוט במגזר					25.1%		

* פירוט מהות ההתאמות למאוחד - עסקאות בין-חברתיות בין תחומי פעילות.

1.5.2. שנת 2003:

	תקשורת פנים ארצית נייחת	רדיו-טלפון נייד	תקשורת בין-לאומית ושירותי אינטרנט	טלוויזיה רב- ערוצית*	אחרים	התאמות למאוחד**	מאוחד
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
סך ההכנסות:							
מחיצוניים	5,023,754	2,021,807	689,378	-	246,329	-	7,981,268
מתחומי פעילות אחרים בתאגיד	206,807	5,568	13,958	-	40,236	(266,569)	-
סך הכול	5,230,561	2,027,375	703,336	-	286,565	(266,569)	7,981,268
סך העלויות המיוחסות:							
עלויות אשר אינן מהוות הכנסות בתחום פעילות אחר	4,274,937	1,807,638	531,702	-	273,642	-	6,887,919
עלויות המהוות הכנסות של תחומי פעילות אחרים	49,005	123,724	81,633	-	12,851	(267,213)	-
סך הכול	4,323,942	1,931,362	613,335	-	286,493	(267,213)	6,887,919
רווח תפעולי	906,619	96,013	90,001	-	72	644	1,093,349
סך נכסים מזוהים ליום 31 בדצמבר 2003	9,903,468	2,258,000	527,565	-	213,574	(106,196)	12,796,411
שיעור המיעוט במגזר				-	25.1%		

* לא אוחד בדוחות.

** פירוט מהות ההתאמות למאוחד - עסקאות בין-חברתיות בין תחומי פעילות.

1.5.3. שנת 2002:

	תקשורת פנים ארצית נייחת	רדיו-טלפון נייד	תקשורת בין-לאומית ושירותי אינטרנט	טלוויזיה רב- ערוצית*	אחרים	התאמות למאוחד**	מאוחד
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
סך ההכנסות:							
מחיצוניים	5,241,263	1,958,582	670,449	-	193,186	-	8,063,480
מתחומי פעילות אחרים במגזר	205,825	7,642	8,272	-	29,444	(251,183)	-
סך הכול	5,447,088	1,966,224	678,721	-	222,630	(251,183)	8,063,480
סך העלויות המיוחסות:							
עלויות אשר אינן מהוות הכנסות בתחום פעילות אחר	4,434,397	1,887,932	501,361	-	222,603	-	7,046,293
עלויות המהוות הכנסות של תחומי פעילות אחרים	32,884	140,964	69,337	-	8,642	(251,827)	-
סך הכול	4,467,281	2,028,896	570,698	-	231,245	(251,827)	7,046,293
רווח תפעולי	979,807	(62,672)	108,023	-	(8,615)	644	1,017,187
סך נכסים מזוהים ליום 31 בדצמבר2002	10,046,942	2,258,690	685,059	-	189,419	(120,838)	13,059,272
שיעור המיעוט במגזר				-	-		

* לא אוחד בדוחות.

** פירוט מהות ההתאמות למאוחד - עסקאות בין-חברתיות בין תחומי פעילות.

1.6 סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות הקבוצה

עסקי הקבוצה מושפעים מרמת הפעילות הכלכלית במשק, ולפיכך שינוי לטובה או לרעה ברמה זו צפוי להשפיע בהתאם על עסקי הקבוצה. כך, למשל, גידול בתל"ג ובמספר המועסקים במשק צפוי לתרום בצורה חיובית להכנסות הקבוצה.

2. תקשורת פנים-ארצית נייחת - "בזק" החברה הישראלית לתקשורת בע"מ (להלן: "החברה")

2.1. מידע כללי על תחום הפעילות

2.1.1. תחום הפעילות ושינויים החלים בו

החברה היא בעלת רישיון כללי למתן שירותי תקשורת פנים-ארציים נייחים. במסגרת זו החברה מספקת שירותי טלפוניה, גישה לספקי אינטרנט בחיוג ושירותים נלווים; שירותי גישה רחבת פס לרשת האינטרנט (ADSL); שירותי גישה מרחוק (Remote Access); שירותי מידע ותקשורת נתונים; שירותי תמסורת; שירותי IP-VPN; הנחת תשתיות, החזקתן ופיתוחן; שירותי גישה בין משתמשים לבין ספקי שירות קישוריות לאינטרנט (ISP's); ופעילויות אחרות, לרבות מכירת ציוד קצה, שירותי לוויין וחוזי, הקמה ותפעול של מתקני שידור לרדיו ולטלוויזיה ושירותים לגורמים חיצוניים (שירותי חיוב וגביה, הנחת ואחזקת כבלי טלוויזיה, ביצוע עבודות הנדסיות, ועוד). נוסף לכך נותנת החברה שירותי תשתית ושירותים אחרים לספקי תקשורת אחרים. קצב התפתחות ענף התקשורת בעולם ובמשק הישראלי הינו מהיר. תחום התקשורת נתון לשינויים הן מבחינה טכנולוגית, הן מבחינת המבנה העסקי של הענף והן מבחינת הרגולציה החלה עליו.

2.1.2. מגבלות חקיקה ותקינה ואילוצים מיוחדים

פעילות החברה כפופה להסדרה שלטונית ולפיקוח מקיפים המתייחסים בין השאר, לנושאים של קביעה ואישור של תחומי הפעילות והשירותים המותרים לחברה, החזקה והעברה של אמצעי שליטה, רישוי, קביעת תעריפים, איכות ותנאי השירות, וחובת תשלום תמלוגים. הסדרה ופיקוח אלה נובעים מהסיבות הבאות: מעמד החברה כבעלת רישיון לפי חוק התקשורת (בזק ושידורים), התשמ"ב-1982 (להלן: "**חוק התקשורת**"), הכפופה להוראות חוק התקשורת, להוראות תקנות וכללים שהותקנו על פיו ולהוראות הרישיון הכללי שלה; מעמד החברה כנותנת שירותי בזק חיוניים, הכפופה להוראות צו הבזק לפי סעיף 4ד לחוק התקשורת; ותחולתו של חוק הפיקוח על מצרכים ושירותים, תשי"ח - 1957, חוק פיקוח על מחירי מצרכים ושירותים, תשנ"ו - 1996, וחוקים נוספים.

התעריפים בגין הפעילויות המרכזיות של החברה נתונים לפיקוח הדוק מכוח הוראות חוק שונות. התעריפים מתעדכנים ומשתנים מפעם לפעם בתקנות, בין היתר בהתאם להמלצות "הוועדה להסדרת תעריפי חברת בזק". לאחרונה השתנו התעריפים ביום 1.6.2004. (לתיאור מנגנון העדכון ראו ביאור 1ה'(1)(א) לדוחות הכספיים של החברה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2004, הכלולים בדוח תקופתי זה).

החברה הוכרזה כמונופול בתחומים מסויימים של פעילותה, והיא כפופה גם לפיקוח ולמגבלות על פי חוק ההגבלים העסקיים, התשמ"ח-1988.

נוסף לכך, חלק מפעילות החברה כרוך בשימוש בתדרי אלחוט ובהפעלת מיתקנים הפולטים קרינה אלקטרומגנטית, הכפופים, בהתאמה, לפקודת הטלגרף האלחוטי [נוסח חדש], התשל"ב-1972, ולתקנות הרוקחים (יסודות רדיואקטיביים ומוצריהם), התש"ם-1980 (ראו סעיף 2.15 להלן).

ביום 18.11.03 ירדו אחזקות המדינה בחברה אל מתחת ל - 50% והחברה הפכה ל"חברה מעורבת". ככזו, חלות עליה מגבלות שונות הן מכוח הדין (חוק החברות הממשלתיות, חוק יסודות התקציב, התשמ"ה - 1985) וכן חלות עליה מגבלות מכוח הוראות בתקנון ההתאגדות שלה שנכנסו לתוקף עם ירידת אחזקות המדינה בחברה אל מתחת ל - 50%.

2.1.3. <u>שינויים בהיקף הפעילות בתחום וברווחיותו</u>

	2004	2003	2002
הכנסות (במיליוני ₪)	4,960	5,230	5,447
רווח תפעולי	971	907	980
הכנסה חודשית ממוצעת לקו (ש"ח) (ARPL)[1]	107	111	126
מספר קווי מנוי פעילים בסוף השנה (באלפים)	2,896	2,913	3,006
סה"כ דקות שימוש בארץ (יוצא ונכנס) (במיליונים)	23,194[2]	28,837	36,499

[1] לא כולל הכנסות משירותי תמסורת ותקשורת נתונים, שירותים לספקי תקשורת, עבודות כקבלן ואחרים.

[2] מרבית הירידה בדקות השיחה מוסברת בירידה בהיקף השימוש באינטרנט בחיוג עקב המעבר לשירותי אינטרנט מהיר באמצעות טכנולוגיית ADSL או מודם כבלים. בנוסף ישנה ירידה מתונה יותר אך קבועה בדקות שיחה, שמקורה בתחרות עם ספקי תקשורת אחרים (בעיקר מפעילי רט"ן).

2.1.4. <u>התפתחויות בשוק ובמאפייני הלקוחות</u>

במהלך השנים האחרונות הלכה וגדלה התחרות בין הטלפון הנייח לבין הטלפון הסלולרי. אם בעבר כמעט כל השיחות התבצעו בין שני קווים נייחים, כיום, יותר משני שלישים משיחות הדיבור בשוק מתחילות או מסתיימות ברשת הסלולרית. עם העלייה במספר מנויי הסלולר, שהגיע (עפ"י פרסומי חברות הרט"ן) לכ- 7 מיליון מנויים, חלה ירידה בשיעור משקי הבית והעסקים המחזיקים בקו נייח וכן ירידה במספר הקווים ללקוח. בנוסף לכך, חלה ירידה ממוצעת מתמדת בתעריפי החברה שבפיקוח ושאינם בפיקוח (ראו סעיף 2.16.1 להלן).

2.1.5. <u>שינויים טכנולוגיים שיש בהם כדי להשפיע מהותית על תחום הפעילות</u>

א. חדירת האינטרנט המהיר וזמינותן של טכנולוגיות חדשות מבוססות פרוטוקול IP מאפשרות לצרכן מגוון רחב של יישומים ושירותים על תשתיות מבוססות IP, כגון: שירותי קול, שירותי העברת ווידאו, שירותי רשת עם אפליקציות ארגוניות על תשתית האינטרנט (ERP, CRM וכו').

החברה מעריכה כי בשנים הקרובות תגבר המגמה של הגדלת רוחב הפס המגיע לבית הלקוח או למשרדי העסק ובכך תתאפשר חדירה של יישומים הדורשים העברת נתונים בנפחים ובקצבים גדולים וכן שירותי קול אשר יאפשרו לנהל שיחת טלפון רגילה על גבי תשתית האינטרנט ו/או תשתיות IP. לתחרות באמצעות מתן שירותי טלפוניה על גבי תשתית רחבת פס של החברה ראו סעיף 2.6.1 להלן. לאור מגמה זו צריכה החברה להתאים את תשתיותיה באופן שיאפשר לה לספק ללקוחותיה רוחבי פס גבוהים ובאופן שיבטיח זמינות ורמת שירות.

ב. כמו כן, מתפתחות טכנולוגיות מגוונות המאפשרות לספקי שירותי רט"ן להתחרות בשירותי החברה בצורה יעילה יותר בהשוואה לטכנולוגיות הקיימות.

ג. התפתחויות טכנולוגיות עשויות לאפשר למפעילים אחרים לבנות רשתות המספקות שירותים דומים לשירותים שמספקת החברה בעלויות נמוכות יותר. כמו כן, כתוצאה מהתקדמות טכנולוגית מחד גיסא, והתיישנות טכנולוגית של מערכות החברה העלולה לגרום לקושי של ספקים לתמוך בהן, מאידך גיסא, אפשר שיידרש מעבר לטכנולוגיות אחרות או שיגדלו עלויות התחזוקה של המערכות הקיימות.

2.1.6. <u>גורמי ההצלחה הקריטיים בתחום הפעילות והשינויים החלים בהם</u>

א. היכולת להציע מערכות תקשורת אמינות במחיר תחרותי.
ב. היכולת להציע טכנולוגיות לשירותים מתקדמים ללקוח.
ג. ראשוניות טכנולוגית ושיווקית.
ד. היכולת להציע שירות איכותי ואמין ללקוח.
ה. ניהול מדיניות מחירים מושכלת, בכפוף למגבלות רגולטוריות, לאור התחרות המחריפה והשינויים הטכנולוגיים המתבטאים בשחיקה ברמת המחירים הכללית בענף.
ו. אספקת שירותי ערך מוסף חדשניים ברוחבי פס גבוהים ובזמני תגובה מהירים באמצעות פיתוח שוטף של תשתית טכנולוגית מתקדמת.
ז. הגירה מושכלת של לקוחות מרשתות מסורתיות לרשתות מהדור החדש.

2.1.7. <u>מחסומי הכניסה והיציאה העיקריים של תחום הפעילות ושינויים החלים בהם</u>

חסם הכניסה העיקרי לשוק התקשורת הפנים-ארצית הנייחת נובע מהצורך בהשקעות כבדות בתשתית טכנולוגית ובמערכות עוטפות עד להשגת יתרונות לגודל, ומעלויות גבוהות הכרוכות בהקמת מערכי שיווק, מכירה ותמיכה בלקוחות. בשנים האחרונות הופחתו באופן משמעותי חסמי הכניסה המסורתיים לתחומי פעילותה של החברה, כתוצאה מאלה: ירידת מחירי התשתיות; שיפורים טכנולוגיים; ההקלות הרגולטוריות המוענקות למתחרים חדשים, ובעיקר - ביטול חובת האוניברסליות לבעלי רישיונות כלליים ייחודיים וכן ניצול מערכים קיימים של מפעילי תקשורת המתחרים או המתעתדים להתחרות מול החברה.

חסמי היציאה העיקריים נובעים מאלה: מחוייבותה של החברה, הקבועה ברישיונה, לספק את שירותיה בטיב שירות מוגדר ועל בסיס אוניברסלי; כפיפותה לתקנות משק לשעת חרום ולהוראות צו הבזק לפי סעיף 4ד' לחוק התקשורת; מחוייבותה לחלק מעובדיה המועסקים על-פי הסכמים קיבוציים; הסכמים ארוכי טווח עם ספקי תשתית; השקעות גדולות הדורשות זמן ארוך להחזר השקעה; ומחוייבות לפרעון הלוואות לזמן ארוך שנלקחות למימון ההשקעות.

2.1.8. <u>תחליפים למוצרי תחום הפעילות ושינויים החלים בהם</u>

שירותי התקשורת הסלולרית הפכו בשנים האחרונות להיות, במידה רבה, מוצר תחליפי לשירותי החברה, הן בתחומי הטלפוניה והן בתחום תקשורת הנתונים.

לאחרונה מתגברת תופעה של הולכת שיחות קול על גבי רשת האינטרנט או על גבי רשתות נתונים ארגוניות, באמצעות שימוש בתוכנות ייחודיות המסופקות ללא תמורה או בתשלום מופחת המוצע ע"י חברות בארץ ובחו"ל. כמו כן רשת האינטרנט מאפשרת יישומי דואר אלקטרוני ומסרים מיידיים המהווים במידה מסוימת תחליף לשיחות טלפון.

בתחום שירותי התמסורת ותקשורת הנתונים, התפתחויות טכנולוגיות מאפשרות אספקת שירותים חדשים בקצבים גבוהים ובמחירים נמוכים.

2.1.9. <u>מבנה התחרות בתחום הפעילות ושינויים החלים בו</u>

תחום התקשורת הפנים-ארצית הנייחת כולל, בעיקר, שירותי טלפוניה, שירותי גישה לאינטרנט ושירותי תמסורת ותקשורת נתונים.

תחום התמסורת ותקשורת הנתונים בקצבים גבוהים נפתח לתחרות החל מסוף שנת 2000.

בתחום הגישה רחבת הפס לאינטרנט החלו שותפויות של חברות הכבלים להתחרות בחברה במרץ 2002.

בתחום הטלפוניה החלה "הוט טלקום", שותפות של חברות הכבלים, על פי הודעת שר התקשורת, לספק שירותים על בסיס מסחרי ביום 25.11.04. החל מספטמבר 2004 השר רשאי להעניק רישיונות כלליים ייחודיים למתן שירותי תקשורת פנים ארצית נייחת ללא חובת מתן שירות לכל או אספקתו בפריסה מינימלית. למיטב ידיעת החברה, לתאריך פרסום הדוח התקופתי טרם ניתנו רישיונות כאמור. כמו כן, רשאי השר, עפ"י תיקון לחוק התקשורת מחודש ינואר 2005, לתת היתרים כלליים לשירותי בזק או לפעולות בזק ופטור בצו מחובת רישיון. לאחרונה פרסם משרד התקשורת מסמך מדיניות ביחס למתן שירותי טלפוניה על גבי שירותי גישה רחבת פס (של החברה ושל "הוט"), הכפוף לשימוע והעניק רישיונות "ניסוי שיווקי בתשלום" למתן שירותים כאמור. לעניין זה ראו סעיף 2.6.1. להלן. בנוסף, רואה החברה בשירותי הטלפוניה הסלולרית שירותים תחליפיים לשירותי הטלפוניה המסופקים על ידה. לעניין זה ראו סעיף 2.6.4 להלן.

התחרות בענף תלויה בגורמים שונים כגון: התפתחות התחרות עם "הוט", מתן רישיונות למפעילים פנים-ארציים אחרים, המדיניות הסופית שתיקבע בעניין מתן שירותי טלפוניה על גבי תשתית רחבת פס, התגברות התחרות אל מול חברות הרט"ן; שינויים אפשריים בתנאי הרישיונות של החברה ושל החברות הבנות ותנאי הרישיונות של מתחריהן; מיזוגים ושיתופי פעולה בין חברות המתחרות בחברות הקבוצה; מימון השירות האוניברסלי; השירותים החדשים שהחברה תורשה לספק; מדיניות התעריפים ומידת הגמישות שתינתן לחברה בהצעת חבילות שירותים, לרבות עם חברות בנות ועוד (ראו סעיף 2.6 להלן).

2.2. מוצרים ושירותים

2.2.1. החברה מספקת מגוון רחב של שירותי תקשורת ללקוחותיה העסקיים והפרטיים. השירותים העיקריים שהחברה מספקת כוללים שירותי טלפוניה, שירותים נלווים ושירותי ערך מוסף, שירותי גישה לאינטרנט, הן בחיוג והן בגישה רחבת פס לאינטרנט המהיר, שירותי תמסורת ותקשורת נתונים במגוון רחב של תשתיות לעסקים ולספקי תקשורת אחרים.

2.2.2. <u>טלפוניה</u>

שירותי הטלפוניה של החברה כוללים בעיקר את שירותי הטלפון הבסיסיים באמצעות קו הטלפון הביתי, התקנות והעתקות של קווי טלפון, מכירת ציוד קצה ושירותים נוספים נלווים כגון: תא קולי, שיחה מזוהה, מודיעין 144, שיחה ממתינה, "עקוב אחרי", חיוג מקוצר ושיחות ועידה.

כמו כן החברה מספקת ללקוחותיה שירותי מספור לעסקים, המאפשרים חיוג לעסק מכל מקום במספר אחד על-ידי שימוש במספר מקוצר (כוכבית וארבע ספרות) בקידומות 1-800, 1-700. שימוש בקידומות אלו מאפשר ללקוח העסקי לבחור אם העסק או הלקוח המתקשר ישלמו בעד השיחה.

החברה מפעילה כיום כ-14,800 טלפונים ציבוריים ברחבי הארץ המופעלים על ידי כרטיסים מתכלים המשולמים מראש ("טלכרטי"), או תוך חיוב כרטיס הבזקכרט, או כשירות גוביינא. השירות כרוך בהפסדים (בסכום שאינו מהותי). לאחרונה גובשה טיוטת תקנות המקלה על חובת הפריסה של הטלפונים הציבוריים, אך טיוטה זו לא אושרה על ידי ועדת הכלכלה של הכנסת אשר קבעה כי משרד התקשורת יגיש לה הצעה מתוקנת.

כן פנתה החברה למשרד התקשורת בבקשה להפסקת שירות הבזקכרט (שירות כרטיסי חיוג מסוג Post Paid), וקיבלה אישורו העקרוני לכך. לתאריך פרסום הדוח התקופתי, מתנהלים מגעים בין משרד התקשורת לחברה באשר ליישום הפסקת השירות.

שירותי הטלפוניה של החברה הינם מהשירותים העיקריים בהם החברה עוסקת ובשנים האחרונות מתאפיינים שירותים אלו בירידה בצריכה ובהכנסות בעיקר בשל שירותים חלופיים המוענקים על ידי חברות הרט"ן והשימוש בטלפון הסלולרי מהווה, במידה רבה, תחליף לשיחה באמצעות הטלפון הקווי הנייח.

2.2.3. <u>שירותי גישה לאינטרנט</u>

שירותים אלה מאפשרים גישה לאינטרנט ועיקרם הינו גישה מהירה לאינטרנט על גבי קווי טלפון רגילים ובטכנולוגיית ADSL.

בסוף 2004 היו לחברה כ- 650,000 מנויי ADSL, שיעור המהווה כ-66% משוק האינטרנט בפס רחב בישראל (על סמך פרסומים בכלי התקשורת בישראל ביחס למספר המנויים שאינם מנויי החברה).

שוק האינטרנט המהיר הינו אחד השווקים הצומחים ביותר בשנים האחרונות וצמיחה זו באה לידי ביטוי בעסקי החברה. צירופם של מאות אלפי מנויים לשירות האינטרנט המהיר בארבע שנים גרמו לכך ששירות זה הפך לאחד העיסוקים המרכזיים בחברה ולנתיב המרכזי בהשקעותיה בטכנולוגיות, בשיווק, בפרסום ובהרכשת לקוחות.

כמו כן מאופיין שוק האינטרנט המהיר בתחרות עזה מול "הוט" המציעה שירותי אינטרנט מהיר על גבי תשתיות הכבלים.

2.2.4. <u>שירותי תמסורת ותקשורת נתונים</u>

שירותי תקשורת נתונים הינם שירותי רשת להעברת נתונים מנקודה לנקודה המבוססים על תשתיות החברה, העברת נתונים בין מחשבים ובין רשתות תקשורת שונות, שירותי חיבור רשתות תקשורת לאינטרנט ושירותי גישה לעסק מרחוק.

שירותי תקשורת הנתונים מסופקים על גבי תשתיות מסורתיות ותיקות כגון סיפרנת, Frame Relay, ועל גבי תשתיות חדשניות ומתקדמות כגון ATM ו - IPVPN (Virtual Private Network). תשתית ה IPVPN מאפשרת פתרונות תקשורת מנוהלים לעסקים תוך חיבור בין סניפי הארגון. בשנים האחרונות החלה מגמה של מעבר לקוחות מפתרונות תקשורת נתונים בתשתיות מסורתיות וותיקות לתשתיות מבוססות IP.

החברה מציעה שירותי תמסורת, לרבות בקצבים גבוהים, ללקוחותיה העסקיים ולספקי תקשורת במגוון ממשקים.

בשנת 2004 החלה החברה לספק שירותי תמסורת נקודה לנקודה בממשקים מסוג Giga bit Ethernet המאפשרים העברת נתונים בקצבים גבוהים ובנפחים גבוהים מאוד.

2.2.5. <u>שירותים אחרים</u>

א. <u>שירותים לספקי תקשורת</u>

החברה מספקת שירותים לספקי תקשורת אחרים, ובהם: מפעילי רט"ן; המפעילים הבין-לאומיים; בעלי הרישיונות לשידורי כבלים; רשות השידור והרשות השניה לטלוויזיה ולרדיו; מפעילי נס"ר; ספקי אינטרנט (ISP's); מפעיל פנים-ארצי; ספקי התקשורת הפלסטיניים.

בין השירותים שהחברה מספקת, כאמור, נמנים שירותי תשתית, קישור לרשת החברה, שירותי תמסורת, שירותי חיוב וגביה, השכרת שטחים ומתן שירותים במושכרים, זכויות שימוש בכבלים תת-ימיים ושירותי לוויין.

ב. <u>שירותי לוויין</u>

החברה מספקת, באמצעות אנטנות קבועות (בעמק האלה ובאיילון), שירותי לוויין הכוללים בעיקר שירותים לתקשורת בין-לאומית: שירותי שינוע חוזי (וידאו), שירותי טלפוניה ושידורי ממסור לווין עבור גופי שידור זרים, באירופה ובאסיה. כן מפעילה החברה ניידות לשידורי טלוויזיה מזדמנים באמצעות לוויין.

כמו כן, מספקת החברה, למשתמשים באזורים גיאוגרפיים רחבים בעולם, שירותי תקשורת לוויינית ניידת מסוגים שונים (כגון: טלפוניה, נתונים ופקסימיליה), באמצעות הפעלת תחנת קרקע למתן שירותי אינמרסט בעמק האלה. שירותים אלה ניתנים מכוח הסכם עם Inmarsat Ltd. (המפעילה רשת לוויין המכסה את רוב אזורי העולם, ביבשה, באוויר ובים). לכוונות החברה באשר לתחנת אינמרסט ראו ביאור 9ו' לדוחות הכספיים של החברה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2004, הכלולים בדוח תקופתי זה.

כמו כן, החברה מפעילה ומתחזקת כיום שבע רשתות רדיו, המופעלות על ידי רשות השידור, את משדרי הטלוויזיה של הערוץ הראשון והטלוויזיה החינוכית, את משדרי הטלוויזיה של ערוץ 2 בחלק מאזורי הארץ ואת משדריהן של ארבע תחנות רדיו אזוריות.

החברה אחראית אך ורק להפעלת המשדרים ולתחזוקתם לצורך הפצת שידור תוכניות הרדיו והטלוויזיה, ולא לתוכן השידורים.

ג. <u>עבודות כקבלן</u>

החברה מבצעת עבודות הקמה ותפעול של רשתות או תת-רשתות עבור לקוחות שונים (כגון משרד הביטחון, חברות הטלוויזיה בכבלים, חברות לשידורי רדיו וטלוויזיה, מפעילי רט"ן, מפעילי תקשורת בין-לאומית, רשויות מקומיות, עיריות וגופים ממשלתיים).

בין החברה לבין שני בעלי רישיונות לשידורי טלוויזיה בכבלים (בסעיף זה: "**בעלי הרישיונות**") קיימים הסכמים למתן שירותי התקנה ותחזוקה של רשתות כבלים לטלוויזיה בכבלים, בתשתיות של החברה, מנקודת מוצא של מוקד התפעול של בעלי הרישיונות ועד לנקודת מסירה בכניסה לבתי המנויים (החיבור והתחזוקה מנקודות אלו ועד לבתי המנויים עצמם, אינם באחריות החברה).

ד. <u>שירותי חיוב וגביה</u>

לחברה הסכמים בנושא חיוב וגביה עם חמישה מפעילים בין-לאומיים. הסכם עם חברה שישית נמצא בשלבי חתימה. תנאי ההסכמים דומים והם קובעים, בין היתר, שהחברה, על-פי הנתונים שבדוחות המועברים לה על ידי המפעילים, תגבה עבורם, באמצעות חשבון הטלפון ששולחת החברה למנוייה, את התשלומים המגיעים מלקוחותיהם בגין שירותי בזק בין-לאומיים, ותעביר אליהם את סכום הגבייה בפועל, בלי שתהיה אחראית לאכיפת הגביה. בנוסף החברה נותנת שירותי גביה ומכירה לספקי ציוד קצה ושירותי גביה לספקי מידע, ספקי אינטרנט וספקי נס"ר.

2.3. פילוח הכנסות ורווחיות מוצרים ושירותים

להלן נתונים אודות התפלגות הכנסות החברה על פי המוצרים והשירותים העיקריים בתחום פעילותה, המהווים 10% או יותר מהכנסות החברה (במיליוני ₪ ובאחוז מכלל הכנסות החברה) בשלוש השנים האחרונות:

	2004		2003		2002	
	מיליוני ש"ח	% מהכנסות	מיליוני ש"ח	% מהכנסות	מיליוני ש"ח	% מהכנסות
טלפוניה	3,206	64	3,462	66	3,594	66
אינטרנט	497	11	440	9	385	7
תמסורת ותקשורת נתונים	675	13	692	13	786	14
שירותים אחרים	582	12	636	12	682	13

2.4. לקוחות

2.4.1. לחברה אין תלות בלקוח בודד או במספר מצומצם של לקוחות אשר אובדנם ישפיע באופן מהותי על תחום הפעילות.

2.4.2. לחברה אין לקוח שהכנסות החברה ממנו מהוות 10% או יותר מכלל הכנסותיה.

2.4.3. מכירות החברה מתפלגות לשני מגזרים עיקריים: המגזר הפרטי (כ - 60%) והמגזר העסקי (כ - 40%).

2.5. שיווק, הפצה ושירות

2.5.1. לחברה מערכי שיווק, מכירות ושירות למגזרים העסקי והפרטי הכוללים מנהלי לקוחות למגזר העסקי, מוקדי מכירות ושירות משולבים (לרבות מוקד 199) הפזורים ברחבי הארץ, מוקדי תמיכה טכנית נפרדים לשירותי האינטרנט והתקשוב, מוקדי תמיכה ותיקונים לשירותי הטלפון (מוקד 166) וכן 24 נקודות מכירה ושירות (בזק סטור) ברחבי הארץ.

2.5.2. החברה משווקת את שירותיה בעיקר באמצעות פרסום באמצעי התקשורת ההמוניים ומוקדי מכירה טלפוניים, מנהלי הלקוחות וכן באמצעות מערך משווקים עצמאיים הכולל את ספקי האינטרנט (ISP'S), מוקדי מכירות הפועלים בשיטת מיקור חוץ (Outsourcing), מערכי D2D ומשווקים המפעילים נקודות מכירה במרכזי הקניות השונים .

2.5.3. ברישיונה הכללי של החברה ובתקנות נקבעו סטנדרטים לזמינות ולטיב השירות שמעניקה החברה ללקוחותיה. סטנדרטים אלה מתייחסים לזמן תיקון מרבי של תקלות, לזמן מרבי של התקנה או העתקה של קו טלפון, ולטיפול בפניות לשירות המודיעין ("144") ולשירות למסירת הודעות על תקלות ("166"). החברה פנתה למשרד התקשורת בבקשה להתאים את הסטנדרטים הקבועים ברישיונה למציאות הנוהגת ולרישיונות של ספקים אחרים, על מנת שהחברה תעמוד בהם. נכון למועד פרסום הדוח התקופתי טרם התקבלה תגובת משרד התקשורת לבקשה זו.

2.5.4. כמו כן החברה מפעילה מוקדי תמיכה ושירות לכלל הלקוחות ומעניקה מגוון שירותים ובהם בירורי חשבון, הזמנת שירותים שונים ותמיכה טכנית לשירותי האינטרנט והתקשוב.

2.6. תחרות

להלן תיאור התפתחות התחרות בתחום התקשורת הפנים-ארצית הנייחת:

2.6.1. תחום הטלפוניה

בנובמבר 2003 הוענק לשותפות חברות הכבלים "הוט טלקום" (לעיל ולהלן: "**הוט**") רישיון כללי למתן שירותים פנים-ארציים נייחים, לרבות טלפוניה. על פי הודעת משרד התקשורת, החלה "הוט" לספק שירותי טלפוניה ביום 25.11.04.

ב- 1.8.2004 נכנסה לתוקפה הוראת שעה, שמשמעותה כי במשך תקופה של שנתיים מיום תחילת הפעילות המסחרית של "הוט" או עד להיווצרות פער של עד 1.05 מיליארד דקות תנועה בין שיחות שמסתיימות ברשת החברה לבין אלה המסתיימות ברשת "הוט", לפי המוקדם, לא ישולמו דמי קישוריות עבור סיום שיחה בין רשתות כאמור. למידע נוסף בעניין זה ראו ביאור 1ה'(1)(ו) לדוחות הכספיים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2004, הכלולים בדוח תקופתי זה.

בעקבות אימוץ המלצות ועדת קרול, שמונתה לקבוע את כללי התחרות בתחום התקשורת הנייחת, ושינויי חקיקה שנלוו לכך, החל מספטמבר 2004 רשאי השר להעניק רישיונות כלליים ייחודיים למתן שירותי תקשורת פנים-ארציים נייחים, לרבות טלפוניה, ללא חובת מתן שירות לכל או חובת פריסה גיאוגרפית מינימאלית. למיטב ידיעת החברה, לתאריך הדוח טרם ניתנו רישיונות כאמור.

ביום 30.11.04 פרסם משרד התקשורת מסמך מדיניות ביחס למתן שירותי טלפוניה על גבי שירותי גישה רחבת פס של מפעיל פנים-ארצי נייח (למעשה - של החברה ושל "הוט") (להלן: "**שירותי VOB**"[3]). על פי מסמך המדיניות יינתנו שירותי VOB במסגרת רישיונות כלליים ייחודיים במהלך 2005; מפעיל VOB ישלם דמי קישור גומלין, אך לא ישלם בגין השימוש ברשת המפעיל הנייח; החברה תורשה לספק בעצמה את השירות רק החל מיום 1.5.07 או לאחר שנתח השוק שלה בטלפוניה יפחת מ- 85%; תתאפשר אספקת שירותי VOB בין-לאומיים ע"י מי שמספק מכלול שירותים בין-לאומיים. החברה העבירה למשרד את עמדתה כנגד המדיניות האמורה.

בעקבות התייחסויות החברה ו"הוט" הודיע המשרד על שימוע נוסף לבעלי רישיונות כלליים באשר להשלכות של כללי ההסדרה הנ"ל. ביום 30.1.05 העבירה החברה התייחסות נוספת לשרת התקשורת ולפיה נדרשת בחינה מחודשת ומקיפה של הנושא, תוך לימוד כלל ההיבטים והשלכותיו המהותיות. החברה שבה והבהירה כי: שירותי ה - VOB עומדים בסתירה לעקרון התשתיות העצמאיות, המהווה בסיס להסדרת שוק התקשורת הנייח בישראל; החברה רשאית לספק שירותי טלפוניה נייחת, בכל דרך ואין למנוע ממנה לספק שירותי VOB; יש לאפשר לספק שירותי VOB גם על גבי הרשתות הסלולריות אם וכאשר יותר לספק שירותי VOB על גבי הרשתות הנייחות, שכן, חוסר סימטריה יביא לפגיעה חמורה ביותר במפעילים; יש לספק מענה ראוי לסוגית הסבסוד הצולב; יש לחייב את מפעילי ה - VOB בתשלום דמי שינוע; יש להגמיש באופן מהותי את היקף הפיקוח על החברה, ובעיקר את פיקוח התעריפים, על מנת לאפשר לה להתמודד בתנאים החדשים.

במקביל, החל המשרד להעניק רישיונות לניסוי שיווקי בתשלום לשירותי VoIP למספר גופים, ובהם "קווי זהב", "ברק 013", ו"בזק בינלאומי" וקבע, כי על החברה לנהל מו"מ מיידי עם המפעילים לעניין הניסוי. החברה הביעה התנגדותה לכך וביקשה כי הנושא יוקפא עד לליבון מלא של סוגיית ה - VOB בכללותה. לתאריך פרסום הדוח התקופתי, נמצא נושא הניסוי השיווקי בהתדיינות בין משרד התקשורת, החברה והגופים שקיבלו את הרישיונות האמורים.

[3] Voice Over Broadband

בנוסף, רואה החברה בשירותי הטלפוניה הסלולרית שירותים תחליפיים במידה רבה לשירותי הטלפוניה המסופקים על ידה. לעניין זה ראו סעיף 2.6.4 להלן.

2.6.2. <u>תחום הגישה רחבת הפס לאינטרנט</u>

בתחום הגישה רחבת הפס לאינטרנט קיימת תחרות ערה, מאז החלו שותפויות של שלוש חברות הכבלים (היום שותפות ממוזגת, "הוט") להתחרות בחברה במרץ 2000.

ברשות "הוט" מצויה תשתית של כבלים וסיבים אופטיים בחלקים ניכרים של מדינת ישראל, ושיעור חדירה גבוה לבתים באזורים אלה. רשת הכבלים עברה בשנים האחרונות שידרוג משמעותי והינה כיום רשת דיגיטלית רחבת פס מתקדמת. באמצעות רשת זו ניתן לספק מגוון שירותי תקשורת ויישומים אינטראקטיביים מתקדמים. רשת זו מהווה כיום אלטרנטיבה אוניברסאלית עיקרית לתחרות עם החברה במגזר הפרטי ובמגזר העסקי.

2.6.3. <u>תחום התמסורת ותקשורת הנתונים</u>

מקטעים בתחום זה החלו להיפתח לתחרות בסוף שנת 2000, עם הענקת רישיונות מיוחדים למתן שירותי תמסורת לבעלי רישיונות לחברות "סלקום", "מד-1" ו"קווי זהב". בנובמבר 2002 הורחבו רישיונות "סלקום" ו"מד-1", כך שאפשרו מתן שירותי תקשורת נתונים בקצבים גבוהים לארגונים. הרישיונות אסרו על אספקת שירותי דיבור, חוזי וגישה לספקי אינטרנט ועל סיוע לביצוע פעולות בזק אלה בדרך כלשהי. מאוחר יותר רישיונות אלו תוקנו כך שהותר ל"סלקום" ו"מד-1" לתת שירותי גישה לספקי אינטרנט בקצבים סימטריים מעל שני Mb/s. כמו כן, למיטב ידיעת החברה, ניתנה הקלה מסויימת לסלקום בנוגע לאיסור על אספקת שירותי חוזי.

"סלקום" הקימה רשת שדרה עצמאית לחיבור בין מתגיה, אשר משמשת אותה הן לצרכיה העצמיים (במקום תמסורת אשר סופקה לה בעבר על ידי החברה) והן לצורך תחרות בשוק התמסורת ותקשורת הנתונים עם החברה.

בין המתחרים המשמעותיים הפועלים בשוק זה ניתן לציין גם את "הוט" ו "מד-1" שבבעלותן רשת אופטית בפריסה רחבה וכן את חברות האינטרנט העושות שימוש גם בתשתיות חכורות.

התחרות העזה שנוצרה בתחום התמסורת פגעה בהכנסות החברה באופן מהותי.

2.6.4. <u>התחרות מצד חברות הרט"ן</u>

שיעורי החדירה של הרט"ן בישראל הם מהגבוהים בעולם המערבי. לדעת החברה, שאינה מקובלת על משרד התקשורת, שיעור החדירה בשילוב עם תעריפי זמן אוויר נמוכים בהשוואה בין-לאומית הפכו את המכשיר הסלולרי למוצר תחליפי במידה רבה לקו הטלפון. בשלוש השנים האחרונות איבדה החברה בממוצע כמיליארד דקות קול לשנה, רובן לטובת מפעילי הרט"ן. להערכת החברה, העמקת התחלופה בין קו נייח לנייד הינה אחת מן הסיבות לקצב הסרות הולך וגובר של קווי טלפון באופן שכ-12% ממשקי הבית בישראל אינם מחזיקים כיום ברשותם קו נייח (לעומת כ - 5% בשנת 1996). בהתאם לגישת החברה כי שירותי הטלפוניה הניידים תחליפיים במידה רבה לשירותים הנייחים, ערערה החברה לבית הדין להגבלים עסקיים על סירובו של הממונה על ההגבלים העסקיים לשנות את הכרזת המונופולין על החברה, וערעור זה תלוי ועומד.

"סלקום" הכריזה על כוונתה להיכנס לתחרות בשוק התקשורת הפנים-ארצית בתנאים מסוימים. למיטב ידיעת החברה, פרסה "סלקום" תשתית סיבים אופטיים המגיעה, בין היתר, למתחמי תעשייה ומסחר, בנייני משרדים ומרכזי עסקים. תשתית זו עשויה לשמש אמצעי בידי "סלקום" לחיבור לקוחות עסקיים למתקניה לצורך אספקת שירותי תקשורת, כתחליף לשירותים שהחברה מספקת כיום לחלק מהלקוחות הללו. הכניסה לשוק התקשורת הפנים-ארצית הנייחת

עשויה לאפשר ל"סלקום" להציע ללקוחותיה סל פתרונות מלא הכולל טלפוניה פנים-ארצית, תקשורת נתונים ורט"ן, תוך ניצול התשתית העצמאית שלה וניצול מערך המכירות המנוסה שלה.

עפ"י פרסומים בכלי התקשורת, "פרטנר" הצהירה אף היא על כניסה לתחום הטלפוניה הפנים ארצית הנייחת, על בסיס עקרונות מסמך המדיניות של משרד התקשורת לאספקת שירותי טלפוניה באמצעות שירותי גישה רחבת פס.

2.6.5. <u>גורמים נוספים העשויים להשפיע על התחרות</u>

א. <u>מספור וניידות מספרים</u>

לפי חוק התקשורת השר רשאי, לשם הבטחת התחרות בתחום הבזק ורמת השירותים בו, להורות לבעל רישיון בדבר הועדה והקצאה של מספרי טלפון ובדבר כללי חיוג, וכן בדבר הכנה וניהול תכנית מספור ובדבר הפעלתה ויישומה. השר רשאי להורות כי כל בעל רישיון ישא בהוצאות, כולן או חלקן, הנגרמות לו בשל מילוי ההוראות, ואם ייגרמו לבעלי רישיונות הוצאות משותפות לעניין ניידות מספרים, רשאי הוא להורות על חלוקתן ביניהם. עפ"י הנחיית משרד התקשורת אוחדו אזורי חיוג מסויימים ברשת החברה.

ביום 1.9.04 הודיע המשרד לחברה כי בכוונתו לייעד את קידומת החיוג 09 לרזרבה, ולפיכך בכוונתו להורות לחברה לא להקצות מספרים חדשים שהם חופפים באזורי חיוג 02 ו- 09 ולפעול ככל שניתן להקטנת כמות המספרים החופפים. ביום 3.1.05 הבהירה החברה למשרד את עמדתה כי אין מקום להנהיג שינויי מספור תכופים ומיותרים הפוגעים ומטרידים את הלקוחות ויוצרים עלויות כבדות למשק.

בהחלטת הממשלה מיום 15.8.04 בדבר הגברת התחרות בתחום התקשורת הנייחת והניידת נקבע כי "על מנכ"ל משרד התקשורת לפעול על מנת לאפשר ניידות מספרים במסגרת תחום שירותי התקשורת הנייחים והניידים יאוחר [כך] מיום 1 בפברואר 2006". בהצעת חוק המדיניות הכלכלית לשנת הכספים 2005 (תיקוני חקיקה), התשס"ה - 2004 (להלן: "**הצעת חוק המדיניות הכלכלית**"), מוצע תיקון לחוק התקשורת שלפיו השר יכין תכנית מספור לעניין ניידות מספרים לגבי בעל רישיון כללי (לרבות בעל רישיון כללי ייחודי) וכן לגבי בעל רישיון כללי למתן שירותי רט"ן, ויורה להם בדבר יישומה והפעלתה עד יום 1.2.06. מבנה התשלומים לעניין זה ייקבע ע"י שרי התקשורת והאוצר באופן שיבטיח שקיפות מלאה ומניעת כל אפליה. בדברי ההסבר להצעת החוק האמורה נאמר כי הדבר נעשה במטרה לעודד את ההתפתחות של התחרות בתחום שירותי הבזק הפנים-ארציים נייחים וכן לתרום להגברת התחרות בתחום שירותי הרט"ן. בדיון שהתקיים ביום 3.3.05 בועדה משותפת, כספים וכלכלה, של הכנסת הציע משרד התקשורת לאסור גביית תשלום הן ממנוי שיעבור עם מספר לרשת של מפעיל אחר והן מהמפעיל אליו עבר המנוי.

בתצורה הנוכחית של רשת החברה, לא ניתן ליישם ניידות מספרים, וככל שהיא לא תשתנה, יידרשו השקעות בהחלפת מהדורות תוכנה וחומרה ברשת המיתוג של החברה בהיקפים משמעותיים. גם תפעול ניידות מספרים כרוך בעלויות בגין רישום וניהול משותפים עם המפעילים הרלוונטיים. מדובר בעלויות משמעותיות שטרם ניתן להעריכן. לתאריך פרסום הדוח התקופתי החברה סבורה כי לא תוכל ליישם ניידות מספרים במועד המוצע בהצעת החוק לעיל.

ב. <u>תשתיות מתחרות פוטנציאליות נוספות</u>

נוסף על רשת הכבלים והסיבים האופטיים של חברות הכבלים ועל תשתית הסיבים האופטיים של סלקום, קיימות כיום בישראל מספר תשתיות תקשורת המבוססות על סיבים אופטיים ואשר מצויות ברובן בבעלות חברות

וגופים ממשלתיים, כגון: חברת החשמל, רכבת ישראל, חברת מקורות, חברת תשתיות נפט וחברת כביש חוצה ישראל.
בהחלטת הממשלה הנ"ל מיום 15.8.04 הוחלט להטיל על מנכ"ל משרד התקשורת לפעול לאפשר מתן שירותי תמסורת פנים-ארצית, שירותי אחסון אתרי תקשורת ושירותי גישה רחבת פס לאינטרנט, באמצעות תשתיות קיימות שלמדינה אחזקות בהן בתחומים שונים (ובכלל זה: חשמל, רכבת, מקורות, חוצה ישראל, שתיות קווי נפט ודלק, ואחרים), החל מיום 1.3.05, ולבצע תיקוני חקיקה נדרשים בחוקים המסדירים את הפעילות של בעלי התשתיות האמורים.

ג. <u>יתרונות ופיתוחים טכנולוגיים</u>

למפעילי הרט"ן ולמפעילי שירותי הבזק הבין-לאומיים יתרון יחסי בכניסה לתחום אספקת שירותי בזק פנים-ארציים נייחים, בשל קיומם של מרכזות, ציוד מיתוג ובסיס לקוחות לשירותי בזק.

סיבה חשובה נוספת להערכות החברה כי תתפתח תחרות של ממש בענף ופגיעה בפלחי השוק שלה, היא ההתפתחויות הטכנולוגיות ופריצות הדרך בתחומי התקשורת, שיאפשרו לחברות מתחרות פריסה מהירה של טכנולוגיות בעלויות נמוכות יחסית, כגון שירותי קול על קווי נתונים, קול על גבי רשת האינטרנט (VoIP), פתרונות תקשורת נתונים אלחוטיים, וטכנולוגיות אלחוטיות.

גורם נוסף המהווה תחרות הוא "רשתות עוקפות בזק". ניתן לחלק את הרשתות העוקפות לשני סוגים עיקריים: (1) אלה הבנויות על תשתית החברה - בעיקר קווי נל"ן למיניהם, כגון ספרנת ו- Frame Relay, הדוחסות אפיקי דיבור ומשמשות ארגונים הפזורים על פני מספר אתרים רב ברחבי הארץ, וכן שימוש בתשתית אינטרנט; (2) אלה המשתמשות בתשתיות אחרות או מסיטות אליהן תנועה, ובעיקר סוגים שונים של רשתות אלחוטיות-סלולריות, מיקרו-גל, לייזר, לוויינים, מתאמים סלולריים. קיימות גם שיטות המשתמשות בתערובת של שני הסוגים האמורים.

הגידול המהיר במספר מנויי האינטרנט לצד התפתחויות טכנולוגיות המאפשרות העברת שיחות טלפוניה על גבי רשת האינטרנט (VoIP) וכן על גבי רשת תקשורת נתונים, פוגעים בכמות השיחות העוברות ברשת החברה ולירידה בהכנסותיה. טכנולוגית ה-VoIP מתבססת על מיתוג מנות ומאפשרת ניצול יעיל יותר של רוחב הסרט והפחתת עלויות השיחה.

במגזר העסקי רווחת גם תופעה של עקיפת רשת הטלפוניה הממותגת של החברה, באמצעות מתאמים סלולריים המותקנים על ידי הלקוח עצמו או על ידי חברות הרט"ן (התקנים בחצר הלקוח המאפשרים המרת שיחה שמקורה נייח, לתווך סלולרי) או על ידי בעלי רישיון נס"ר. חברות הרט"ן הונחו, במסגרת הליך משפטי שהתנהל בנושא, לנתק קישורים תמסורתיים נייחים ישירים, אשר חוברו שלא כדין, בין רשתות פרטיות בחצרי לקוחות עסקיים לבין המתג הסלולרי. המשך חיבורים כאמור למערכת הביטחון ולמערכת הבריאות מצוי, נכון למועד פרסום דוח תקופתי זה, בבדיקה של משרד התקשורת.

החברה סבורה כי מעקפי הרשת האמורים, בנוסף לתחליפיות בין השירותים הניידים והנייחים, מסבירים חלק משמעותי מהירידה בדקות התנועה ברשת החברה. נוסף על הטכנולוגיות והאמצעים המתוארים לעיל, מתפתחים ועשויים להתפתח בעתיד טכנולוגיות ואמצעים אחרים אשר יקטינו עוד יותר את השימוש ברשתות הטלפוניה, תקשורת הנתונים והתמסורת של החברה.

2.6.6. <u>היערכות החברה להתמודדות עם התחרות הגוברת</u>

החברה מתמודדת עם התחרות בשירותי הבזק הפנים-ארציים הנייחים במספר אופנים:

א. החברה משיקה שירותי תקשורת ויישומי ערך מוסף חדשים, בין היתר, על מנת להרחיב את היקף השימוש בקווי מנוי, להיענות לצרכי הלקוחות ולחזק תדמית של חדשנות טכנולוגית. החברה משקיעה בהשבחה ובמודרניזציה של תשתית החברה, כדי לאפשר מתן שירותים ומוצרים מתקדמים למנוייה.

ב. החברה פעלה להחדרת שירות האינטרנט רחב הפס ("המהיר") בטכנולוגיית ה-ADSL, והיא פועלת לשמירת נתח השוק שלה בתחום זה. בדצמבר 2003 השיקה החברה את שירות "גישה עסקית מאובטחת" המאפשר קישור סניפים וחיבור עובדים מהבית לרשת הארגונית. כמו כן השיקה החברה שירות על בסיס טכנולוגיית ADSL הפונה ללקוחות עסקיים, ושירותי תקשורת נתונים בקצבים גבוהים ללקוחות עסקיים ולספקי תקשורת.

ג. החברה פועלת באופן מתמיד לשיפור איכות השירות שהיא מספקת ללקוחותיה.

ד. החברה פישטה את מבנה התעריפים ומציעה סלי תשלומים חלופיים ללקוחות.

ה. החברה מיישמת מערכת חיוב וגביה חדשה ללקוחות העסקיים.

ו. החברה פועלת להגברת המודעות לשימוש בטלפון הנייח, ולעידוד השימוש בשירותים אחרים המגדילים את השימוש בטלפון, כדוגמת שירותי מספור (שירות "1-800"), תא קולי, שיווק טלפונים אלחוטיים דיגיטליים (תחת המותג B דיגיטל), שירותי מידע טלפוני ושירותי ערך מוסף אחרים.

ז. החברה התקשרה עם לקוחות עסקיים בהסכמים לתקופה מוגדרת (בדרך כלל שלוש שנים, במקרים בודדים - חמש שנים) במטרה לעודד שימוש מוגבר בשירותי החברה על ידי מתן סיוע במימון ציוד תקשורת או בונוסים כספיים שנתיים בצורת הנחות שעל פי עמדת החברה מותר לה לתיתן. עמדת משרד התקשורת הינה כי התקשרויות אלה עומדות בניגוד לרישיון החברה והוא הודיע לחברה כי במידה שההתקשרויות האלה לא יבוטלו, בכוונתו לחלט סכום של 8 מיליון ₪ מתוך ערבות בנקאית שהפקידה החברה בהתאם לרישיונה. החברה חולקת על עמדת משרד התקשורת ועתרה לבג"צ בעניין. בג"צ הוציא צו המורה על הקפאת ביטול ההסכמים הקיימים והחילוט עד לקיום דיון בתיק.

ח. החברה מבצעת התאמות בצד ההוצאות שתכליתן הפחתת ההשקעות בנכסים קבועים במקביל להסטת משאבים לטובת פעילויות בצמיחה ובפרוייקטים לצמצום עלויות התפעול. החברה נוקטת מדיניות השקעות סלקטיבית, התייעלות בניצול משאבים קיימים והפחתת מחירי הציוד והשירותים שהיא רוכשת. כן ביצעה החברה שינוי בתמהיל השקעותיה: ירידת משקלן של השקעות לשימור הקיים ועליה בפיתוח שירותים צומחים (כגון ADSL ו-IPVPN) והטמעתן של מערכות מידע מתקדמות לתמיכה בתהליכי קבלת החלטות. למרות האמור לעיל, יכולת החברה לבצע התאמות בטווח הקצר והבינוני בהוצאותיה מוגבלת בשל מבנה עלויותיה, שעיקרו עלויות קשיחות בטווח הקצר והבינוני. עלויות אלו כוללות, בעיקר, הוצאות פחת והוצאות הקשורות בשכר ובנלוות לשכר . בנוסף לכך יש לחברה עלויות הפעלה, כגון תחזוקת תשתית ושכירה ואחזקה של מבנים, שאף הן עלויות קשיחות בטווח הקצר.

ט. החברה התקשרה בשנים האחרונות עם מספר חברות ייעוץ אסטרטגי מובילות להכנת תוכנית אסטרטגית לעבודה מול הלקוחות העסקיים והתאמת המבנה הארגוני לכך. אין ביטחון כי התכניות האמורות אכן יאושרו או יתבצעו, זאת, בין היתר, בשל עמדותיו של ארגון העובדים, או כי ישיגו את כל מטרותיהן ויעדיהן.

2.6.7. <u>גורמים חיוביים ושליליים המשפיעים על מעמדה התחרותי של החברה</u>

<u>גורמים חיוביים</u>

א. תשתית מודרנית בפריסה ארצית וחדשנות טכנולוגית, שבאמצעותה מסופקים מגוון שירותים.
ב. נוכחות במרבית העסקים ומשקי הבית.
ג. מבנה הון איתן ותזרים חיובי.
ד. תשתית שירות רחבה וממשקי לקוח מגוונים.
ה. כוח אדם מקצועי, מנוסה ומיומן.
ו. מותג בעל נוכחות ועוצמה.
ז. תעריפים מן הזולים בעולם.

<u>גורמים שליליים</u>

החברה סבורה, כי מגבלות שונות המוטלות עליה על פי כללי הרגולציה הקיימים מקשים ויקשו על יכולתה להתחרות בתחומי פעילותה עם התגברות התחרות. להלן המגבלות העיקריות בעניין זה:

א. <u>חובת ההפרדה המבנית</u>

על פי רישיון החברה עליה לקיים הפרדה מבנית מלאה בינה לבין חברות בנות וקשורות שלה, שהוגדרו ברישיון. מגבלות אלה אינן חלות, בשלב זה, על הגופים האחרים הפועלים בשוק התקשורת, ומציבות את החברה בעמדת נחיתות מולם.

ב. <u>מגבלות בשיווק חבילות שירותים משותפות של החברה וחברות בקבוצה</u>

החברה סבורה, כי יש לאפשר לה להציע חבילות שירותים משותפות, לה ולחברות בקבוצה, במקביל להצעת חבילות כאלה על ידי מתחריה. העדר אפשרות כאמור, מהווה חיסרון תחרותי משמעותי ביכולת התחרות של החברה.

ג. <u>העדר גמישות בתעריפים</u>

על החברה מוטלות מגבלות על יכולתה לתת הנחות על שירותיה המרכזיים ולהציע תעריפים דיפרנציאליים. גם סלי התעריפים (אשר היו אמורים להיות, בין היתר, אלטרנטיבה מהירה לתעריפים הרגילים) כרוכים בסבך בירוקרטי עד כדי כך שלעיתים ניטל כל הטעם מעצם קיומם.

מעבר לכך, שילוב בין מנגנון הפיקוח הנוכחי לבין המגבלות החלות בנוגע להפרדה המבנית, מונע למעשה כל אפשרות מצד החברה להציע ללקוחות חבילות הכוללות את כל שירותי התקשורת.

ד. <u>חובת השירות האוניברסלי</u>

על החברה מוטלת חובה לתת שירות לכלל הציבור בישראל. חובה זו לא תוטל על בעלי רישיונות מפ"א ייחודיים, אשר יוכלו להציע שירותיהם ללקוחות הרווחיים (בעיקר לקוחות עסקיים) של החברה, המהווים מקור הכנסה מהותי של החברה. לדעת החברה יש להקים קרן למימון השירות האוניברסלי, כך שמפעיל שלא ייתן שירותיו לכל דורש, ישלם לקרן שבאמצעותה ימומן השירות האוניברסלי.

ה. <u>הסבסוד הצולב</u>

בתעריפי החברה קיים, בגין הרגולציה, סבסוד צולב בין התנועה לנגישות. עניין זה הוא ממילא אחד הקשיים המשמעותיים בהתמודדות החברה בתחרות, ואולם במתכונת של תחרות הנשענת על תשתית "בזק" ומנצלת את הסבסוד של הנגישות (כגון שירותי ה- VOB) גדלה ההשפעה השלילית של גורם זה.

כמו כן יש השפעה לקשיים ביחסי עבודה ובנושאי כוח אדם. יישומן של תכניות לעריכת שינויים מבניים ולצמצום מהותי של מצבת כוח האדם, כחלק מההערכות לתחרות, היה כרוך בעבר, וצפוי להיות כרוך בעתיד, בתיאום עם העובדים ובעלויות מהותיות וכן באי שקט ביחסי העבודה.

מידת ההשפעה של התחרות על החברה (לרבות השלכות חיוביות) ועל הכנסותיה תלויה במגוון גורמים ובכללם: קצב התפתחות התחרות עם שותפות הכבלים ומפעילים פנים-ארציים אחרים; התגברות התחרות מול המפעילים הסלולריים; המדיניות הסופית שתיקבע בעניין מתן שירותי טלפוניה על גבי תשתית רחבת פס; היכולת למצות את הסינרגיה בין חברות הקבוצה והגמישות שתינתן לחברה בהצעת חבילות שירותים משותפות ובקביעת תעריפי החברה; שחיקת תעריפים; היתרים לשירותים חדשים, שילוב שירותי נייח - נייד; מימון השירות האוניברסלי; שינויי רישיונות; סימטריה בחובות ההפרדה המבנית; מימוש יתרונות לגודל; שינויים בתפיסת הלקוחות.

2.7. רכוש קבוע ומיתקנים

2.7.1. הרכוש הקבוע של החברה כולל, בעיקר: נכסי מקרקעין (קרקע ומבנים), תשתית תקשורת פנים-ארצית, מרכזות, רשתות שונות, מערכות מיחשוב, כלי רכב וציוד משרדי.

2.7.2. <u>תשתית התקשורת הפנים-ארצית הנייחת</u>

תשתית זו מורכבת מחמישה מרכיבים עיקריים, הפרוסים בכל רחבי המדינה:

א. <u>מרכזות</u>

המשמשות למיתוג השיחות ולהעברתן מהמוצא אל היעד על פי האיתות (חיוג) המתקבל מהמנוי.

ב. <u>רשת תמסורת</u>

מערכת שבאמצעותה מתקיים הקשר בין המרכזות. מערכת זו מתפקדת למעשה כשלד ארצי המחבר את הרשתות המקומיות, המורכבות כל אחת ממרכזת ומרשת הגישה אליה. רשת התמסורת מבוססת בעיקרה על מערכות הפועלות בסיבים אופטיים ובחלקה (המזערי) על מערכות רדיו.

ג. <u>רשתות תקשורת נתונים</u>

רשתות לאספקת שירותי תקשורת נתונים בקצבים ובמשטרי תקשורת שונים.

ד. <u>רשת גישה</u>

מערכת המקשרת בין נקודת סיום רשת אצל המנוי לבין המרכזת. הרשת מבוססת על זוגות נחושת, על כבלים אופטיים ובחלקה (המזערי) על מערכות אלחוטיות.

ה. ציוד קצה

ציוד המותקן אצל המנוי (כגון: מכשירי טלפון, מרכזות פרטיות, מכשירי פקסימיליה, מודמים, נתבים וכיו"ב) שבאמצעותו מקבל המנוי את השירות.

2.7.3. מיחשוב

מערך המיחשוב בחברה תומך בארבעה תחומים מרכזיים:

א. בנושאי שיווק

מערך המיחשוב תומך, בין היתר, בניהול מאגר מידע על לקוחות החברה, בניהול הזמנות לשירותים, בניהול מעקב אחר תלונות של לקוחות החברה, בניהול תהליך המכירה והשירות ללקוח, ובחיוב וגביה (BILLING). מערך החיוב והגביה כולל הפקת חשבונות ללקוחות החברה בעבור שירותים שהחברה מספקת ובעבור שירותים של מפעילי תקשורת אחרים. כמו-כן המערך כולל ניהול התחשבנות עם ספקי התקשורת.

ב. מערכות מידע בנושא התשתיות ההנדסיות של רשתות הבזק

תומכות בתכנון, בניהול, בבקרה ובתחזוקה של המשאבים ההנדסיים לצורך אספקה והבטחה של השירותים. בין היתר, המערכות מנהלות את מלאי המספרים וכן תומכות בהמרות מסיביות של מספרים וציוד.

ג. מערכות מידע לניהול משאבי החברה

תומכות בניהול, בבקרה ובתחזוקה של צד ההוצאות בחברה, המידע הכספי (כולל תקציב ובקרה), תהליכי הרכש והמלאי, הרכוש, הנדל"ן, משאבי האנוש ובקרת שכר, צי הרכב, פרוייקטים של החברה ועוד.

ד. מערכות רוחביות

תומכות בתהליכי קבלת החלטות באמצעות מערכת מחסן נתונים (Data Warehouse) שאותה מפעילה החברה. כמו-כן מפעילה החברה אתר אינטרנט אשר מספק מידע על שירותי החברה ומאפשר הצגת מידע על חשבון הטלפון, תשלום חשבון הטלפון ושירותים נוספים. עוד מופעלות מערכות משרד ממוחשב (דואר אלקטרוני, מעקב החלטות וכד'), מערכות ניהול ידע ועוד.

מערך המיחשוב מורכב ממערך החומרה (תשתיות פיזיות, מחשבים וציוד מסוגים שונים) וממערך המידע (תוכנה, יישומים, מערכות מידע וכו'). מערך החומרה כולל מחשב מרכזי, אוסף שרתים, יחידות לאחסון מידע, רשת תקשורת ואוסף של תחנות קצה המשרתות את כל יחידות החברה. מערך המידע, המורכב מאוסף של מערכות מידע, פועל בסביבות מיחשוב שונות, עם קשרים רבים בין מרכיביו.

מערך המיחשוב של החברה הינו מערך גדול ומורכב, התומך בתהליכי עבודה קריטיים ומטפל בהיקפי נתונים גדולים מאוד. מערך זה מורכב ממספר רב של מערכות, חלקן מערכות ישנות שפותחו לפני שנים רבות ופועלות על מחשבים מרכזיים, וחלקן מערכות מודרניות שפותחו ויושמו בשנים האחרונות ופועלות בסביבות מיחשוב פתוחות.

2.7.4. <u>מקרקעין</u>

א. <u>כללי</u>

נכסי המקרקעין של החברה נובעים משני מקורות: נכסים שהועברו לחברה על ידי המדינה ב-1984 במסגרת הסכם העברת הנכסים, ונכסים שזכויות בהם נרכשו או נתקבלו על ידי החברה לאחר מועד זה, לרבות נכסים שהיא שוכרת מצדדים שלישיים.

בבעלות או בחכירת החברה כ-415 נכסי מקרקעין ברחבי המדינה. היקף השטח שבו יש לחברה זכויות בעלות מלאה או זכויות חכירה מהוונת (לרבות זכויות חכירה משותפות), עומד על כ-725 אלף מ"ר מגרשים ועליהם כ-373 אלף מ"ר שטח בנוי. 8 מבין הנכסים הינם בישובים ישראלים באזור יהודה ושומרון בשטח של כ-8 אלף מ"ר מגרשים וכ- 500 מ"ר בנוי.

על אלה נוספים 14 נכסים בשטח כולל של כ-1,585 אלף מ"ר מגרשים שבהסכם העברת הנכסים נקבע לגביהם שיהיו בשכירות המתחדשת מדי שנתיים ועל-פי הסכם הפשרה המתואר להלן (להלן: "**הסכם הפשרה**") יהיו בחכירת החברה.

מתוך הנכסים שבבעלות או בחכירה, 66 נכסים הינם נכסים שהיו משותפים עם משרד התקשורת ואשר זכויות המשרד ברובם, ככל הידוע לחברה, הועברו לרשות הדואר. שטחם הכולל הוא כ-126 אלפי מ"ר בנוי על כ-130 אלף מ"ר מגרשים (על פי הנתונים שבהסכם העברת הנכסים). ביום 30.6.04 נחתם בין החברה ורשות הדואר הסכם להגדרה והסדרה של זכויות החברה ורשות הדואר בנכסים אלה (ראו סעיף 2.17.9 להלן).

הצדדים פועלים כמתחייב מהוראות ההסכם, ובין היתר - להפרדת חיובים ומערכות משותפות.

נוסף לכך מחזיקה החברה בכ-80 נכסים בישובים ישראליים באזור יהודה ושומרון ובחבל עזה, בשטח של כ-10.5 אלפי מ"ר מגרשים ועליהם כ-1.9 אלף מ"ר בנויים. לגבי נכסים אלה אין הסדרה בכתב של הזכויות החוזיות, אך לדעת החברה הדבר אינו יוצר בעיה מהותית.

המקרקעין האמורים משמשים את החברה לפעילות תקשורת (מרכזות, חדרי ריכוז, אתרי שידור וכו') ולפעילות אחרת (משרדים, מחסנים וכו'). חלק מנכסי החברה הם בחלקם נכסים בלתי מפותחים או מפותחים חלקית, הניתנים לניצול נוסף.

החברה שוכרת ממשכירים שונים כ-131 נכסי מקרקעין בשטח כולל של כ-75 אלפי מ"ר, מתוכם כ-72 אלפי מ"ר שטח בנוי.

לחברה זיקות הנאה (זכויות מעבר וכדומה) במקרקעין אחרים (כגון - לצורך הקמת משדרים והנחת כבלים). כן עומדים לרשות החברה כ-300 חדרי ריכוז (חדרים לכבלים ומיתקנים לצרכי תקשורת שכונתיים), בשטח כולל של כ-4,000 מ"ר, שלגבי רובם אין הסדרת זכויות בכתב עם בעליהם (כגון: מינהל מקרקעי ישראל, גורמים מיישבים, יזמי הפרויקטים שבהם נמצאים הנכסים, וועדי בתים).

ב. <u>רישום</u>

לתאריך פרסום הדוח תקופתי זכויותיה של החברה בחלק ניכר מנכסי המקרקעין שלה אינן רשומות במרשם המקרקעין, ולפיכך הן בגדר זכויות חוזיות. החברה נמצאת בתהליך של רישום על שמה של נכסי המקרקעין שהם ברי רישום במרשם המקרקעין.

ג. <u>הסכם הפשרה לגבי המקרקעין</u>

ביום 10.3.04 ניתן תוקף של פס"ד להסכם פשרה שנחתם בין החברה לבין מינהל מקרקעי ישראל (להלן: "**המינהל**") והמדינה לאחר מחלוקת רבת שנים בעניין מרבית נכסי המקרקעין שהועברו לחברה במסגרת הסכם העברת הנכסים שנחתם עובר לתחילת פעילותה העסקית של החברה.

עפ"י הסכם הפשרה יוחזרו למדינה, באמצעות המינהל, במועדים שונים (עד שנת 2010) ובתנאים שנקבעו בהסכם, 14 נכסים שפורטו בהסכם (להלן: "**הנכסים המוחזרים**"), מתוך 31 נכסים שבהסכם העברת הנכסים נקבע לגביהם שיהיו בשכירות מתחדשת כל שנתיים. 3 נכסים נוספים בקטגוריה זו הוחזרו למינהל קודם הסכם הפשרה. 14 נכסים נוספים בקטגוריה זו שפורטו בהסכם (להלן: "**המושכרים המושארים**") יישארו בידי החברה בתנאי חכירה מהוונת כמפורט להלן.

למועד פרסום הדוח תקופתי, מתוך הנכסים האמורים החזירה החברה למינהל 6 נכסים וכן חלקים מנכס נוסף.

נוסף למושכרים המושארים יישארו בידי החברה, בתנאי חכירה מהוונת, כ-220 נכסים מוחכרים שפורטו בהסכם העברת הנכסים (להלן: "**הנכסים המוחכרים**"), למעט מספר נכסים מתוכם בשווי מצטבר שאינו מהותי אשר יוחזרו למדינה. מבין הנכסים המוחכרים, 66 נכסים הם נכסים משותפים לחברה ולרשות הדואר ו/או משרד התקשורת. נקבע כי זכויות החברה בהם לפי הסכם הפשרה יחולו לגבי היקף השטח של החברה באותם נכסים כפי שיוכרע או יוסכם בעתיד בין החברה ובין רשות הדואר ו/או משרד התקשורת, לפי העניין (לעניין זה ראו סעיף 2.17.9 להלן).

החל מיום כניסת ההסכם לתוקף יהיו זכויות החברה בנכסים המושארים כמתואר להלן:

החברה והמינהל יפעלו לחתום, בתוך 180 יום ממועד כניסת ההסכם לתוקף, על חוזי חכירה מהוונים ב-91% לגבי כל אחד מהנכסים (בסמוך למועד פרסום הדוח התקופתי גובש בין החברה והמינהל נוסח מוסכם לחוזי החכירה); זכויות החברה בנכסים יהיו זכויות חכירה לתקופה של 49 שנים החל מיום 22.3.1993, עם אופציה של החברה להאריך את תקופת החכירה ב-49 שנים נוספות בהתאם לנהלי המינהל באותה עת לגבי חוכרים אחרים במגזר העירוני; מטרת החכירה תהיה כל מטרה המותרת לפי התוכניות החלות ו/או שיחולו על הנכסים והחברה תהיה רשאית לעשות בנכסים אלה כל שימוש וכל פעולה, על-פי שיקול דעתה, במסגרת מטרת החכירה; בסיס זכויות החברה בנכסים יהיה התכניות כמשמען בחוק התכנון והבניה, התשכ"ה-1965, שאושרו כדין עד יום 22.3.1993; החברה לא תשלם תשלום למדינה ו/או למינהל, לרבות דמי היתר, דמי חכירה, דמי היוון - הכל עד לניצול מלוא הזכויות לפי התכניות שאושרו כדין עד יום 22.3.1993; בכפוף לחתימת חוזי חכירה פרטניים, כאמור, החברה תהיה רשאית לבצע בנכסים כל עסקה, המותרת לפי דין, לפי שיקול דעתה ובלא שתידרש לשלם למינהל בשל ביצוע העיסקה. החברה תהיה רשאית (בכפוף לחתימת חוזי חכירה פרטניים כאמור לעיל) לבצע בנכסים, בכפוף לכל דין, פעולות השבחה. במקרה של פעולת השבחה, מעבר לבסיס הזכויות המתואר לעיל, יחולו הסדרים כספיים שפורטו בהסכם.

ד. <u>נכסים בעלי פוטנציאל להשבחה</u>

החברה בוחנת אפשרות לפתח ולנצל נכסי מקרקעין שלה שהם כיום בלתי מפותחים או מפותחים חלקית, כגון על-ידי ניצול אחוזי בניה, שינוי תכנית לפי חוק התכנון והבניה, או שיפוץ והרחבה של מבנים במקרים שבהם הדבר ניתן על פי דין. בעקבות הסכם הפשרה אשר הסיר את אי הודאות לגבי זכויותיה בנכסים המושארים בחברה והגדיר אותן ניתן לקדם את הטיפול במימוש פוטנציאל ההשבחה שלהם. הבחינה נעשית בעיקר על פי קריטריונים של גודל הנכס, מיקומו והשימוש שנעשה בו.

2.8. נכסים לא מוחשיים

2.8.1. <u>הרישיון הכללי של החברה</u>

החברה פועלת על פי רישיון כללי, אשר, בין היתר, מהווה את הבסיס לפעילותה בתחום התקשורת הפנים-ארצית הנייחת (לתיאור עיקרי הרישיון הכללי ראו סעיף 2.16.2 להלן).

2.8.2. <u>סימני מסחר</u>

החברה משתמשת בסימני מסחר המאפיינים שירותים ומוצרים שלה.

למועד פרסום הדוח התקופתי רשומים על שם החברה אצל רשם סימני המסחר 56 סימני מסחר. סימני המסחר העיקריים הם –

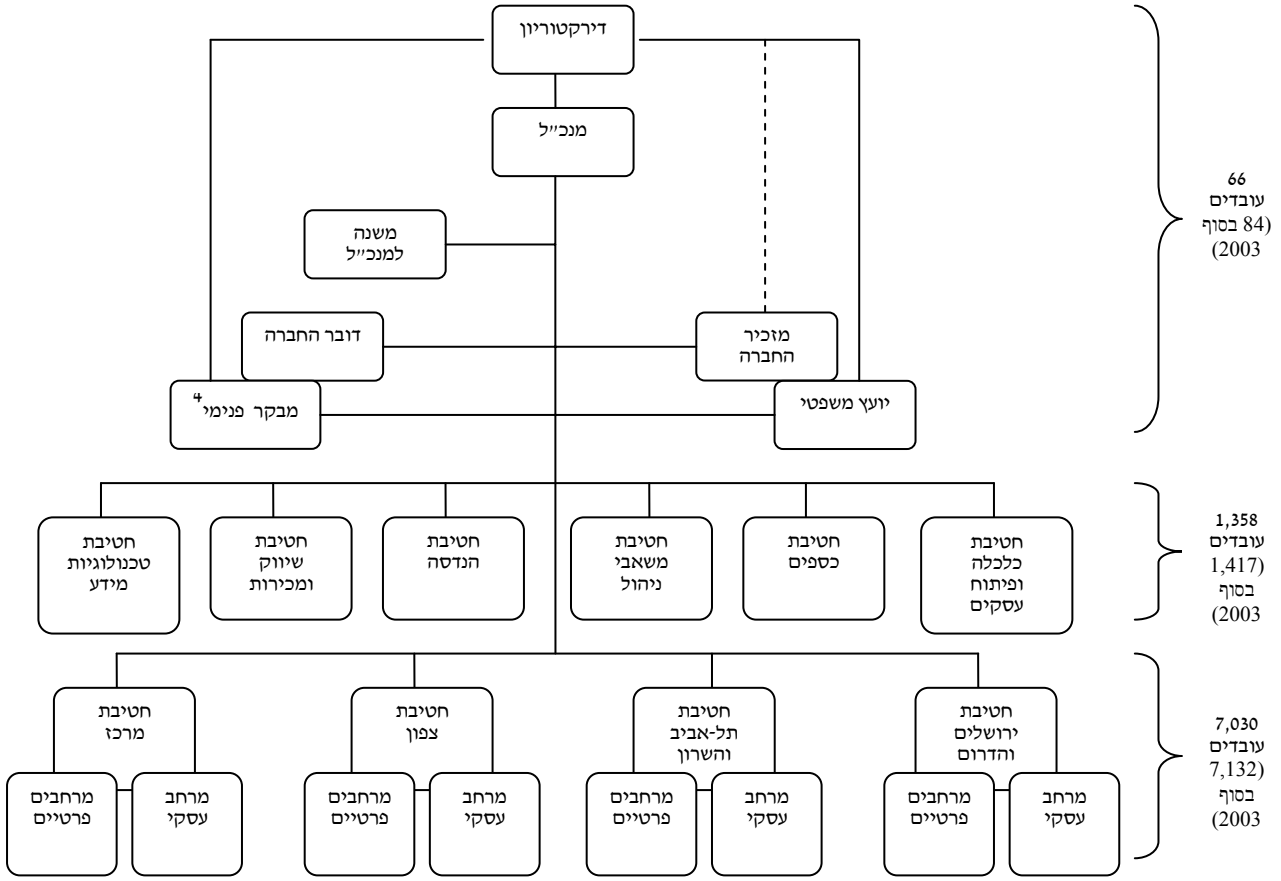
"**בזק**" - שם החברה.
"**Bבזק**" - לוגו החברה.
"**WOW**" - גישה לשירותי האינטרנט המהיר של החברה.

פרסום סימני המסחר העיקריים מתבצע באמצעי התקשורת השונים כגון עיתונות, רדיו, טלויזיה, שלטי חוצות, דברי דואר.

ההשקעה בפרסום סימני המסחר נועדה להעלות את רמת החשיפה והמודעות של הציבור לסימני המסחר במטרה לבנות בידול וייחוד לחברה, שישפיעו על שיקולי הקניה וההעדפה של הלקוחות.

2.9. הון אנושי

2.9.1. <u>מבנה ארגוני ומצבת עובדים לפי מבנה ארגוני (נכון ליום 31.12.04)</u>



[4] ביום 4.1.05 אישרה ועדת הביקורת של הדירקטוריון כי המבקר יהיה כפוף אירגונית ליו"ר הדירקטוריון. ההחלטה תובא לאישור הדירקטוריון.

2.9.2. <u>מצבת עובדים על פי מסגרות העסקה</u>

מסגרת העסקה	כמות עובדים		תיאור מסגרת העסקה
	נכון ל- 31.12.04	נכון ל- 31.12.03	
חוזים למנהלים בכירים	87	89	עובדים (כולל 16 עובדי הנהלה בכירה) המוחרגים מתחולת ההסכמים הקיבוציים של החברה ותנאי עבודתם נקבעים בהסכמים אישיים בנוסח המאושר ע"י רשות החברות הממשלתיות.
קבועים	4,079	4,425	עובדים המועסקים על פי הסכמים קיבוציים.
חוזי שכר כולל וחוזים אישיים	942	937	עובדים המועסקים בהסכמים אישיים שלא במסגרת ההסכמים הקיבוציים.
חוזי דרוג דרגה	185	140	עובדים המועסקים בהסכמים פרטניים בתנאי ההסכמים הקיבוציים עד לתקופה של 6 שנים במסלול אשר מוביל לקביעות.
חוזי גיל	39	41	עובדים שזכאותם לקביעות קמה לאחר הגיעם לגיל 48. במקום להעניק לעובדים אלה קביעות, מועסקים העובדים עפ"י הסכמים פרטניים, בתנאי ההסכמים הקיבוציים.
דור 2000	3,104	2,979	עובדים המועסקים בעיסוקים מוגדרים, אשר בעבר אוישו ע"י עובדי חברות כוח אדם. העסקתם של העובדים ותנאיהם נקבעים על פי הסכם קיבוצי מיוחד לקבוצה זו.
ארעיים	18	22	עובדים המועסקים בהסכמים אישיים לתקופה של עד 5 שנים במסלול אשר מוביל לקביעות.
סה"כ	8,454	8,633	

2.9.3. <u>קליטה ופרישת עובדים מ 1.1.04 עד 31.12.04</u>

מסגרת העסקה	קליטה	פרישה
חוזים בכירים	3	8
קבועים	0	398
חוזי שכר כולל	22	42
דור 2000	938	694
סה"כ	**<u>963</u>**	**<u>1142</u>**

2.9.4. <u>השקעות החברה באימונים והדרכה</u>

החברה מקיימת הדרכה פנים-ארגונית ע"י מומחים מקצועיים עובדי החברה, לעיתים בסיוע גורמי חוץ, בכל תחומי פעילותה. סך ימי עבודה שהוקצו לפעילות הדרכה לכל העובדים בשנת 2004, עומדת על כ - 40,000 ימים, שהם בממוצע כ - 4.5 ימי הדרכה לעובד. פעילות הדרכה זו כוללת הכשרות מקצועיות בתחומי הטכנולוגיה, המכירות, הניהול, השירות ותחומים אחרים.

החברה מפעילה בית ספר לשירות העוסק בהטמעת תרבות וערכי שירות ממוקדי לקוח ובהקניית ידע ומיומנויות למתן שירות מעל ומעבר.

החברה מפעילה תכנית רחבת היקף להשכלה גבוהה. בתכנית זו סיימו בשנת 2004 שתי כיתות לימוד - האחת לתואר ראשון והשניה לתואר שני במינהל עסקים. כן מתקיימים לימודים לתואר ראשון בהנדסת אלקטרוניקה ומחשבים בשתי כיתות מקבילות.

סך השקעות החברה בפעילות אימונים והדרכה עומד על כ -5 מיליון ש"ח וכן כ - 2.4 מיליון ש"ח להשכלה גבוהה.

2.9.5. <u>טיבם של הסכמי ההעסקה בחברה ותוכניות התייעלות</u>

יחסי העבודה בחברה מוסדרים, נוסף על ההסדרה בחקיקת העבודה, בהסכמים קיבוציים הנחתמים בין החברה ובין נציגות עובדי החברה והסתדרות העובדים הכללית החדשה (להלן: "**ההסתדרות**") ובהסכמים אישיים. כן חלים על עובדי החברה צווי הרחבה להסכמים קיבוציים כלליים מסוימים, כגון הסכמי תוספת יוקר.

בהתאם להסכם הקיבוצי משנת 1985 חלים על עובדי החברה הוראות התקשי"ר, ההסכמים, ההסדרים ונהלי העבודה שהיו קיימים או מחייבים במשרד התקשורת (אלא אם הוסכם אחרת), וכן חלים על עובדי החברה הדירוגים הארציים של עובדי המגזר הציבורי והסכמים הנוגעים לשכר, להטבות ולתנאי העבודה החלים על עובדים בדירוגים אלה, זאת נוסף על ההסכמים הקיבוציים המיוחדים.

כיון שהחברה אינה צד למשא ומתן המנוהל בין המדינה וההסתדרות בענין תנאי השכר של העובדים במגזר הציבורי, הרי שהחלת הסכמי השכר הללו על עובדי החברה גוררת תנאים שאינם בהכרח תואמים את שיקוליה העסקיים של החברה.

כ"חברה מעורבת" כפופה עדין החברה לסעיף 29 לחוק יסודות התקציב, שמגביל, למעשה, את יכולותיה לפעול באופן עצמאי בענייני שכר והטבות לעובדיה, ומטיל עליה מחוייבות לקבל אישור רשות החברות הממשלתיות בעניינים אלה.

יצויין, כי החברה נמצאת בעיצומם של שני תהליכים מרכזיים העשויים להשפיע על תוכניות ההתייעלות ומצבת העובדים בחברה - פתיחת השוק לתחרות מלאה ומכירת גרעין השליטה ע"י המדינה. עם זאת, מעבר לתוכנית הפרישה הקיימת (כמפורט בביאור 16ד' לדוחות הכספיים של החברה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2004, הכלולים בדוח תקופתי זה) והתייעלות שוטפת, אין כרגע תוכניות מהותיות אחרות בתחום זה. הדבר יכול להשתנות כתוצאה מהתפתחות השוק ו/או שינוי מבנה הבעלות בחברה.
עוד יצוין, כי בנוהל מכירת גרעין השליטה נקבע, כי רוכש גרעין השליטה יתחייב לפעול כמיטב יכולתו, מכוח אחזקותיו בחברה, כי החברה תקיים במלואם ובשלמותם את כל ההסכמים הקיבוציים, ההסדרים הקיבוציים, הנוהגים המחייבים בעלי התוקף הקיימים שיוכחו וההסכמים האישיים, בכפוף להוראות כל דין, זכויות וחובות חוזיות.

לפירוט ההסכמים המהותיים בתחום יחסי העבודה ראו סעיף 2.17.7 להלן.

2.9.6. <u>תוכניות תגמול לעובדים</u>

אין בחברה כרגע תוכניות תגמול מיוחדות, למעט "פיילוט" שאושר למנהלי לקוח במגזר העסקי שהופעל בחודשים האחרונים ונבדקת יעילותו. טרם התקבל אישור רשות החברות להפעלת מודל מלא לתגמול המיוחד.

בהתאם לסיכום בין ועד עובדי החברה לבין רשות החברות הממשלתיות, יינתן תגמול לעובדי החברה בגין ההצעה לציבור עפ"י תשקיף מחודש מאי 2004 ובגין מכירת גרעין השליטה בחברה כך שלעובדים יוצעו מניות המוחזקות ע"י המדינה בהיקף של 4.71% מהון מניות החברה במחיר משוקלל לפי 20% ממחיר המניה בהצעה לציבור עפ"י התשקיף ו - 80% ממוצע מחיר המניה בבורסה ב - 30 ימי המסחר שיקדמו למכירת גרעין השליטה, בניכוי הנחה של 30%. העובדים יוכלו לחזור בהם מהחלת הסדר זה על כלל העובדים כמקשה אחת ובמקרה כזה יינתן לעובדים תגמול כספי בהתאם לנהלי הרשות לתגמול עובדים בגין מכירה פרטית של מניות המדינה (תשלום של עד 3% מתמורת המכירה). בעניין ההטבה הצפויה בגין תגמול זה ראו ביאור 1ז' לדוחות הכספיים של החברה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2004, הכלולים בדוח תקופתי זה.

2.9.7. <u>נושאי משרה ועובדי ההנהלה הבכירה בחברה</u>

למועד פרסום הדוח התקופתי מכהנים בחברה 8 דירקטורים ו - 16 חברי הנהלה בכירה.

הדירקטורים בחברה מקבלים גמול השתתפות בישיבות הדירקטוריון וועדותיו בהתאם לתקנות החברות הממשלתיות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור מקרב הציבור בחברה ממשלתית), התשנ"ד - 1994, כפי שיתוקנו מעת לעת, בדירוג של חברה ברמה זו, וזאת מכוח החלטת האסיפה הכללית של החברה מיום 7.12.04. שני הדח"צים המכהנים בדירקטוריון החברה מקבלים גמול בהתאם לתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), התש"ס - 2000.

חברי ההנהלה הבכירה מועסקים על פי הסכמים אישיים בנוסח שאושר ע"י רשות החברות הממשלתיות ושינוי בתנאי העסקתם כפוף לאישור הרשות, וכן – לאישור דירקטוריון החברה עפ"י הוראות תקנונה. למועד פרסום הדוח התקופתי תנאי ההעסקה של חברי ההנהלה הבכירה בחברה כ"חברה מעורבת" צמודים לתנאי ההעסקה של בכירים כפי שנקבעו ע"י רשות החברות הממשלתיות לגבי חברות ממשלתיות (ראו סעיף 2.9.5 לעיל).

2.10. חומרי גלם וספקים, רכישת ציוד וספקים

2.10.1. חומרי הגלם העיקריים המשמשים את החברה הם: מרכזות, כבלי נחושת, כבלים אופטיים, ציוד לתמסורת, מערכות וציוד לתקשורת נתונים, שרתים, נתבים ומודמי XDSL. החברה רוכשת את מרבית הציוד הנחוץ לתשתיות התקשורת שלה מחברות ישראליות הקשורות עם יצרניות של ציוד תקשורת מהעולם. החברה רוכשת חומרה ותוכנה ממספר ספקים עיקריים. רוב הציוד אשר נרכש בתקשורת נתונים, במיתוג, בתמסורת ובמערכות רדיו הינו ציוד ייחודי ולאורך כל שנות פעילותו אין אפשרות לקבל תמיכה אלא מטעם היצרן.

2.10.2. להלן פירוט שיעור רכישות החברה בשנת 2004 מן הספקים העיקריים וצורת ההתקשרות עמם:

מוצרים עיקריים	ספק עיקרי	צורת התקשרות	שיעור הרכישות מתוך סך רכישות תחום הפעילות
ציוד מיתוג ציבורי	נורטל	הסכם מסגרת לרכישה, לשידרוג ולתחזוקה שחודש בסוף 2004 עד סוף מרץ 2007.	פחות מ - 14%
ציוד מיתוג ציבורי	אלקטל	1. הסכם רכישה עד סוף 2005. 2. הסכם תחזוקה המתחדש בכל שנה.	פחות מ - 5%
בילינג - מערכות גבייה ממוחשבות	אמדוקס	הסכם מסגרת לאספקת כ"א לתמיכה, לליווי ולהטמעת המערכות בחברה.	כ - 6%
ציוד תמסורת	ספק ד'	הסכם מסגרת לרכישה ולתחזוקה עד סוף מרץ 2005.	כ- 14%
IP/VPN- ציוד מיחשוב ועבודות אינטגרציה	ספק ה'	הסכם מסגרת שניתן להארכה כל שנה עד סוף אוקטובר 2010.	כ - 5%

2.10.3. לדעת החברה, יש לה תלות בשני ספקי ציוד המיתוג: קבוצת אלקטל המיוצגת בישראל ע"י אלקטל טלקום ישראל בע"מ וקבוצת נורטל המיוצגת בישראל ע"י נורטל ישראל (מכירות ושיווק) בע"מ, ובתחום מערכות הגבייה של החברה ללקוחות עסקיים יש לה תלות בחברת Amdocs Software Systems.

2.11. הון חוזר

2.11.1. מדיניות החברה הינה לשמור על הון חוזר חיובי. מרכיב המזומנים ושווה מזומנים והשקעות לזמן קצר בהון החוזר הינו בדרך כלל מהותי והוא נועד לאפשר לחברה גמישות בפעולותיה.

2.11.2. המלאי הנרכש ע"י החברה הוא ברובו מלאי מיועד להשקעה לרכוש קבוע. מדיניות המלאי בחברה שואפת לאחזקת מלאי שיספיק לצריכה ממוצעת של 3 חודשים, עם גמישות במקרים חריגים בהתאם לאופי צריכת הפריט ומחירו. ההזמנות מספקים מבוצעות בהתחשב בביקושים בעבר ובתחזיות לעתיד.

2.11.3. להלן נתונים בדבר אשראי ספקים ולקוחות בשנת 2004:

	היקף אשראי ממוצע במיליוני ₪	ממוצע ימי אשראי
לקוחות	1,026	שוטף + 16
ספקים	484	שוטף + 28

2.12. השקעות

למידע בנושא השקעות בחברות מוחזקות ראו ביאור 8 לדוחות הכספיים של החברה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2004, הכלולים בדוח תקופתי זה, וכן ראו סעיפים 3 ו - 4 לפרק ד' בדוח תקופתי זה .

2.13. מימון

2.13.1. <u>שיעור הריבית הממוצעת על ההלוואות</u>

ליום 31.12.04 החברה אינה ממומנת על-ידי הלוואות לטווח קצר (פחות משנה). להלן התפלגות ההלוואות ממקורות בנקאיים וממקורות לא בנקאיים:

מקור המימון	סוג מטבע או הצמדה	שיעור הריבית הממוצעת
מקורות בנקאיים	ש"ח צמוד מדד	4.65%
	דולר	Libor + 0.56%
מקורות לא בנקאיים	ש"ח צמוד מדד	5.01%
	אירו	6.42%
	ש"ח לא צמוד	ריבית בנק ישראל + 0.5%

2.13.2. <u>מגבלות בקבלת אשראי</u>

א. לעניין מגבלות הכלולות בהלוואות החברה - ראו ביאור 13 לדוחות הכספיים של החברה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2004, הכלולים בדוח תקופתי זה.

ב. <u>מגבלות בנק ישראל הקשורות ללווה בודד ולקבוצת לווים</u>

הוראות המפקח על הבנקים בישראל כוללות הוראות שלפיהן חבות של לווה או של קבוצת לווים לתאגיד בנקאי לא תעלה על 15% (לווה בודד) ועל 30% (קבוצת לווים) מהונו של התאגיד הבנקאי. עוד קובעות הוראות אלו כי סך כל החבויות של ששת הלווים וקבוצות הלווים הגדולים ביותר לתאגיד בנקאי לא יעלה על שיעור של 35% מהונו של התאגיד הבנקאי. הוראות אלו יכולות להשפיע מפעם לפעם על יכולת חלק מהתאגידים הבנקאיים להעניק אשראי נוסף לחברה. עם זאת, אין לחברה, ככלל, קושי בגיוס מקורות כספיים. הואיל ולחברה אין נתונים ומידע מדויק לגבי מגבלות לווה בודד החלות על הבנקים, ולאור העובדה שהחברה אינה יכולה לכמת חלק מהתחייבויותיה כלפי הבנקים, כגון איגרות חוב שהונפקו על ידי החברה המוחזקות בידי הבנקים, אין לחברה יכולת להעריך מתי ובאיזה היקף חוב, אם בכלל, ישפיעו מגבלות אלה על יכולת גיוס האשראי של החברה.

2.13.3. <u>סכומי אשראי שנתקבלו בתקופת הדוח</u>

מקור המימון	סכום האשראי (במיליוני ₪)	סוג המטבע או ההצמדה
אגרות חוב	1,330	₪ צמוד מדד

2.13.4. סכומי אשראי שנתקבלו לאחר 31.12.2004

מקור המימון	סכום האשראי (במיליוני ₪)	סוג המטבע או ההצמדה
אגרות חוב	324	₪ צמוד מדד

הערה: גיוס חוב באמצעות מכירת אגרות חוב (סדרה 4) ע"י חברת הבת בזק זהב (אחזקות) בע"מ (ראו ביאור 14א'(1)(ד) לדוחות הכספיים של החברה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2004, הכלולים בדוח תקופתי זה.

2.13.5. ריבית משתנה

להלן טבלה המתארת את ההלוואות ואגרות חוב בריבית משתנה של החברה (במיליוני ש"ח, ליום 31.12.04):

סוג ההצמדה	מנגנון השינוי	היקף כספי	טווח ריבית ב-2004	שיעור ריבית נוכחי
בדולר וצמודי דולר	Libor - USD	997	1.11%-2.21%	2.08%-2.94%
ביורו וצמודי יורו	Libor – EUR 6M	32	2.07%-2.15%	2.2%
שקל	ריבית בנק ישראל	109	4.1%-5.2%	3.9%

הערות:
(1) "טווח ריבית" ו"שיעור ריבית נוכחי" הינם שיעורי הריבית המשתנה, לא כולל מרווח.
(2) נכון ל- 31.12.2004 סך ההלוואות בריבית משתנה מהוות מעל 5% מנכסי החברה במאזן המאוחד.

2.13.6. דירוג אשראי

החברה מדורגת ע"י ארבעה גופים מדרגים. להלן פירוט הדירוג של כל אחת מהחברות המדרגות:

שם החברה המדרגת	דירוג	שינויים שחלו בדירוג	סוג האשראי המדורג
מעלות	AA	-	כל סדרות האג"ח*
מידרוג	Aa1 (Watch List)	הוספת Watch List	אג"ח סדרה (4) ו - (5)
Standard & Poors	A- (Negative)	-	יורובונדס
Moodys	A3 (Stable)	-	יורובונדס

* הערה: הדירוג הינו גם למנפיק (החברה) וגם לסדרת אגרות החוב המונפקות

2.13.7. הערכה לגיוס בשנה הקרובה ומקורות הגיוס

החברה צפויה לפרוע חלק מהלוואותיה במהלך שנת 2005. לשם מימון הפירעון הצפוי החברה יכולה להשתמש במקורות עצמיים, בגיוס הון באמצעות הלוואות חדשות מתאגידים בנקאיים ו/או באמצעות גיוס הון בשוק ההון. ביום 20 בינואר 2005 החליט דירקטוריון החברה לאשר מסגרת לגיוס חוב במהלך שנת 2005, באמצעות מכירת אגרות חוב שהנפיקה החברה לחברת הבת בזק זהב (אחזקות) בע"מ, בהיקף כולל של עד 500 מיליון ₪. להערכת החברה היא לא תידרש בשנה הקרובה לגיוס מקורות נוספים לכיסוי תפעול עסקיה השוטפים.

2.13.8. שעבודים וערבויות

למידע בנוגע לשעבודים וערבויות של החברה ראו ביאור 19ג' לדוחות הכספיים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2004, הכלולים בדוח תקופתי זה.

2.14. מיסוי

למידע בנושא מיסוי ראו ביאור 11 לדוחות הכספיים של החברה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2004, הכלולים בדוח תקופתי זה.

2.15. איכות הסביבה

2.15.1 <u>תקנות בדבר מתקנים הפולטים קרינה אלקטרומגנטית והצעת חוק בנושא</u>

א. תקנות הרוקחים (יסודות רדיואקטיביים ומוצריהם), התש"ם-1980, מסדירות, בין היתר, את העיסוק בקרינה אלקטרומגנטית במיתקנים הפולטים קרינה כזו, והן חלות על חלק ממתקני החברה (ובהם מתקני תקשורת אלחוטית ותחנות השידור שהיא מפעילה עבור רשויות לשידורי רדיו וטלוויזיה). הקמת מתקן כאמור והעיסוק כאמור טעונים, בין היתר, היתר מאת הממונה על קרינה סביבתית במשרד לאיכות הסביבה, שרשאי להתנות ההיתר בתנאים. אי קיום התקנות או תנאי ההיתר או הוראות של הממונה מהווים עילה לביטול ההיתר או להתלייתו.

ב. המשרד לאיכות הסביבה הפיץ טיוטה להצעת חוק הקרינה הבלתי מייננת, שנועדה, בין היתר, להסדיר מחדש את העיסוק במכשירים, במתקנים ובמערכות טכנולוגיות שבהפעלתם נוצרת או עלולה להיווצר קרינה בלתי מייננת (להלן: "**מקור קרינה**"). על פי ההצעה, הקמה והפעלה של מקור קרינה תהיה טעונה היתר, בו ניתן יהיה לקבוע תנאים. בהצעה נכללו הוראות עונשיות והוראות מחמירות לעניין אחריות נושאי משרה.

ג. עוד נכללה בהצעה הוראת מעבר שלפיה מי שערב החוק עסק בהקמה או בהפעלה של מקור קרינה לפי תקנות הרוקחים רשאי להמשיך בכך למשך תוקף ההיתר.

החברה ביקשה תיקון הוראת המעבר בטענה כי לרוב מתקניה ניתן היתר במסגרת אישור עקרוני שניתן ע"י הממונה על הקרינה ב-1996 לארבעה אבי טיפוס של מתקנים.

עמדת המשרד לאיכות הסביבה היא כי מכוח תקנות הרוקחים ניתן לתת היתר, לרבות היתר סוג, לתקופה שאינה עולה על שנה, ולכן אין לחברה היתרים בתוקף למתקנים שעבורם ניתנו היתרים בשנת 1996. המשרד הציע הוראת מעבר שלפיה החוק ייכנס לתוקפו תשעה חודשים מיום פרסומו. לדעת החברה תקופת היערכות זו אינה מספיקה. כמו כן, לדעת החברה, הצעת החוק משנה באופן מהותי את הדרישות הנוגעות לפעילות מקורות קרינה, דבר המחייב שינויים משמעותיים בפעילות השוטפת הנוגעת למקורות קרינה, וכן הקצאת משאבים משמעותית.

למועד פרסום הדוח התקופתי, החברה מבצעת מדידות קרינה בעת הקמת מתקני שידור חדשים וכן בעת ביצוע שינויים במתקני שידור קיימים. כמו כן, מבצעת החברה באופן הדרגתי מדידות קרינה במתקני שידור הנכללים ברשימת אבי הטיפוס של מתקנים שלגביהם ניתן, כאמור, אישור עקרוני, זאת בכדי לקבל היתרי הפעלה פרטניים. טכנאי התקנות לציוד רדיו הוכשרו לביצוע.

2.15.2 <u>הצעות חוק פרטיות להסדרת הפיקוח על מקורות קרינה אלקטרומגנטית</u>

נוסף על טיוטת הצעת חוק הקרינה הבלתי מייננת שהפיץ המשרד לאיכות הסביבה כאמור, ישנן כ- 10 הצעות חוק פרטיות, המצויות בשלבים שונים של הליכי חקיקה, ושעיקר עניינן הסדרת הפיקוח על מקורות קרינה אלקטרומגנטית. בחלק מן ההצעות מוענקת לגורמים שונים הסמכות להסיר מתקן הפולט קרינה או להפסיק מיידית את הפעלתו. החברה פנתה למשרד

התקשורת בדרישה לסייע לה בנושא חשוב זה על מנת למנוע פגיעה אפשרית בחברה ובמתן השירותים שהיא מספקת למנוייה.

2.15.3. לעניין היתרים למתקני שידור הדרושים מכוח חוק התכנון והבניה, התשכ"ה - 1965, ראו סעיף 2.16.10 להלן.

2.15.4. לגבי תביעות בעניין תחנת השידור "הלל" - ראו ביאור 19א'(10) בדוחות הכספיים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2004, הכלולים בדוח תקופתי זה.

2.16. מגבלות ופיקוח על פעילות החברה

2.16.1. <u>פיקוח על תעריפי החברה</u>

על תעריפי החברה חלים הסדרים מכח סעיפים 15 עד 17 לחוק התקשורת.

א. על פי הוראות סעיף 15(א) "השר, בהסכמת שר האוצר, רשאי לקבוע בתקנות תשלומים בעד השירותים המנויים בתוספת הניתנים בידי בעל הרישיון." בתוספת נכללים שירותים הניתנים בידי החברה (לרבות טלפוניה פנים-ארצית), שלהם נקבעו תעריפים בתקנות. במסגרת הצעת חוק המדיניות הכלכלית מוצע לבטל את התוספת ואת ההתייחסות לה בהוראת סעיף 15(א).

ב. כמו כן, לפי סעיף 15(ג), השר, בהתייעצות עם שר האוצר, רשאי לקבוע את התשלומים בעד שירותי בזק שאינם מפורטים בתוספת. גם לשירותים אלה שמספקת החברה (לרבות תקשורת נתונים, שירותים נלווים ושירותי ערך מוסף) נקבעו תעריפים בתקנות. על שירותים שנקבעו בגינם תשלומים כאמור חל חוק פיקוח על מחירי מצרכים ושירותים, התשנ"ו - 1996, האוסר על אדם למכור במהלך עסקו שירות במחיר שונה מהמחיר שנקבע. במסגרת הצעת חוק המדיניות הכלכלית מוצע לבטל את סעיף 15(ג).

ג. משמעות הביטולים המפורטים בפסקה א' ובפסקה ב', אם וכאשר ייכנסו לתוקף, הינה האחדת מנגנון האישור לגבי כל התעריפים של השירותים המפוקחים של החברה.

ד. התעריפים שנקבעים בתקנות כאמור מתעדכנים עפ"י נוסחת הצמדה בניכוי מקדם הפחתה, הכל - כקבוע בתקנות, ובהסתמך על המלצות של ועדות ציבוריות לבחינת תעריפי החברה.

ה. לפי סעיף 15א לחוק התקשורת, אם נקבעו תשלומים לשירותים לפי סעיף 15 לחוק התקשורת, כאמור, רשאי השר, בהסכמת שר האוצר, לאשר לבקשת בעל הרישיון "סל תשלומים חלופי" למקבץ של שירותים.

לאחרונה הגישה החברה עתירה לבג"צ בגין עיכוב בלתי סביר, לטענתה, במתן החלטה לגבי מספר "סלי תשלומים חלופיים" שביקשה החברה לאשר.

ו. עפ"י הוראת סעיף 17 לחוק התקשורת "שירות בזק שלא נקבע לו תשלום לפי סעיף 15, רשאי בעל רישיון לדרוש בעדו תשלום סביר". בגין שירותים אלה שמספקת החברה (לרבות שירות גישה רחבת פס לאינטרנט, גישה עסקית וכד') קובעת החברה את התעריפים ומודיעה עליהם למשרד התקשורת בהתאם לרישיונה הכללי.

2.16.2. <u>הרישיון הכללי של החברה</u>

<u>מכתב מדיניות של השר</u>

ביום 31.3.04 התקבל תיקון מקיף לרישיונה הכללי של החברה, אשר מכוחו, בין היתר, פועלת החברה. לתיקון האמור צורף מכתב שר התקשורת הכולל עיקרי מדיניות בעניין אפשרות החברה להציע הנחות לגודל וסלי שירותים. ביום 9.1.05 בוצעו תיקונים לא משמעותיים במכתב. אלו עיקרי המכתב, לאחר תיקונו:

<u>הנחות לגודל</u> - לאחר שמפעיל פנים-ארצי מתחרה יחל במתן שירות טלפוניה מסחרי, יאפשר המשרד לחברה להעניק הנחות לגודל בשיעור שלא יעלה על 10% מהתשלום שנקבע לשירות לפי סעיף 15 לחוק התקשורת, שייקבעו בדרך של סל תשלומים חלופי לפי סעיף 15א לחוק. ההנחה לא תחול על השירותים שלגביהם נקבעו כיום בתקנות שיעורי הנחות הגבוהים מ-10%.

<u>סל שירותים</u> - לאחר שנתח השוק של החברה בתחום הטלפוניה הפנים-ארצית הנייחת במגזר לקוחות מסוים (עסקי או פרטי) יפחת מ-85% (מההכנסות) יתוקן רישיונה של החברה באופן שיאפשר לה להגיש לשר בקשה לאישור שיווק סל שירותים באותו מגזר לקוחות, הכולל שירותי בזק הניתנים בידי החברה ובידי חברה בת, לרבות שידורים. אישור השר לשיווק סל שירותים יינתן, בשים לב, בין היתר, למצב התחרות בתחום הבזק או השידורים. אם יתברר כי אף בטרם פחת נתח השוק של החברה בתחום הטלפוניה הנייחת מ-85%, חלה הרעה מהותית במעמדה התחרותי של חברה בת של החברה, הנובעת משיווק של חבילת שירותים הכוללת, בין היתר, טלפוניה, בידי מתחרה, ישקול השר לתקן את רישיונה של החברה כאמור לעיל.

<u>עיקרי הרישיון המתוקן</u>

א. <u>היקף הרישיון וחובת שירות לכל</u>

על החברה לספק שירותים בסיסיים, שירותים נלווים ואחרים, על פי המפורט בנספח לרישיון; תוקף הרישיון אינו מוגבל בזמן; ברישיון עוגנו סמכויות השר הקיימות בחוק, לשנות, לבטל, ולהתלות את הרישיון; על החברה לספק שירותיה לכל דורש, בתנאים שוויוניים ובלתי מפלים לכל סוג שירות, ללא תלות במיקום או בעלות הייחודית. ככלל, שירות שהוחל באספקתו יסופק לכל דורש לא יאוחר מ-12 חודשים מיום תחילת אספקתו.

ב. <u>כללי הפרדה מבנית</u>

על החברה לקיים הפרדה מבנית בינה לבין "חברה בת" שהגדרתה לעניין זה כוללת את פלאפון, בזק בינלאומי, בזקכל תקשורת, די.בי.אס בזק און ליין וגולדנט (לשר סמכות להרחיב את תחולת כללי ההפרדה גם לחברה בעלת זיקה[5] אם נוכח כי קיים חשש של ממש לפגיעה בתחרות או בציבור). נדרשת הפרדה מלאה בין הנהלות החברות, לרבות בכל הקשור למערכת העסקית, למערכת הכספים ולמערכת השיווק; הפרדה מלאה בנכסים; איסור העסקת עובדים של החברה בחברת הבת ועובדי חברת הבת בחברה; וכן איסור העברתו של מידע מסחרי לחברה בת, (כאשר הגדרת "מידע מסחרי" הורחבה וכוללת גם מידע מסחרי על החברה). לא ימונה עובד החברה לדירקטור בחברה בת, אם במסגרת תפקידו בחברה יש לו גישה ל"מידע מסחרי" אודות מתחרה, אשר השימוש בו ע"י חברת הבת עלול לפגוע בתחרות בינה לבין המתחרה (הגבלת מינוי זו אינה חלה על יו"ר דירקטוריון החברה).

על החברה לקבוע כללים ונהלים לשמירת סודיות של מידע מסחרי על בעלי רישיון המתחרים בחברה בת של החברה, ואיסור העברתו לחברה הבת. החברה קבעה כללים כאמור.

[5] חברה אם, בת, אחות, בעל עניין, מסונפת, קשורה, קרובה או שותפה.

ג. <u>תעריפים</u>

הודיע המנהל (על פי הרישיון: המנהל הכללי של משרד התקשורת או מי שהשר הסמיכו לעניין רישיונות בכלל או לעניין רישיון זה, דרך כלל או לעניין מסוים) כי בכוונת השר לקבוע תעריף לשירות חדש לפי סעיף 15 לחוק התקשורת, לא תתחיל החברה לספק את השירות בטרם נקבע לו התעריף, אלא בהיתר השר. החברה לא תגבה מחיר מפלה.

החברה תספק שירות או חבילת שירותים שלא נקבע להם תעריף לפי סעיפים 15 או 15א לחוק התקשורת במחיר סביר, ותציעם לכל דורש, ללא אפליה, ובתעריף אחיד.

כאשר החברה גובה תשלום בעד שירותי מפעיל אחר, היא תעשה כן על פי תעריפיו ללא כל תוספת, והתעריפים לשיחות בין מנויי החברה ובין מנויי החברה למנויי מפעיל פנים-ארצי אחר יהיו תעריפים אחידים וכוללים.

לעניין חיוב תשלום באמצעות הוראת קבע, כרטיסי אשראי, תשלום מראש או הפקדת ערבון - נקבע כי, ככלל, החברה לא תהא רשאית לדרוש כי התשלום יתבצע בהכרח בדרכים הללו למעט תאגידים ומנויים שלא פרעו תשלום בתוך 21 יום, פעמיים בתקופה של שנה. כן ניתן לדרוש ממנוי חדש שאין לו חשבון בנק תשלום מראש או הפקדת ערבון של עד 200 ₪.

ד. <u>השקעות בתחומים אחרים ומגבלות שיתופי פעולה</u>

נקבעה הוראה המתירה לחברה להשקיע במהלך שנה קלנדרית עד 25% מההכנסות השנתיות של החברה (לא כולל הכנסות חברות בעלות זיקה לחברה) בפעילות שלא נועדה לשם מתן שירותי החברה. השר רשאי להתיר חריגה משיעור זה.

התקשרות החברה בהסכמים לביצוע שירותים באמצעות בעל רישיון אחר, טעונה אישור המנהל, והתקשרות בהסכמים לביצוע שירותי בזק או פעולות בזק בשיתוף עם בעל רישיון אחר או עם בעל רישיון לשידורים טעונה אישור השר.

החברה לא תקיים כל פעילות ולא תהיה צד לכל הסכם, הסדר או הבנה, שנועדו או שעלולים לצמצם את התחרות בתחום הבזק או לפגוע בה. השר רשאי לתת לחברה הוראות על צעדים שעליה לנקוט כדי למנוע פגיעה בתחרות בתחום הבזק או בתחום השידורים.

ה. <u>מיספור וניידות מספרים</u>

נקבעו הוראות לעניין הכנת תכנית מספור, ויישום תכנית מספור שפרסם המשרד, כתיקונה מעת לעת. כמו כן נקבעו איסורים על העברת מספרים מתוך טווח מספרים שהוקצה לשימוש החברה.
בעניין ניידות מספרים נקבע, כי אם תינתן הוראה בדבר הפעלתה, החברה תפעל לשילוב התקנים ברשתה שיאפשרו יישום תכונה זו, כקבוע בהוראה לעניין זה ראו סעיף 2.6.5א' לעיל).

ו. <u>תפעול רשתות החברה ורמת שירותיה</u>

על החברה לקיים ולתפעל את הרשת, ולקיים שירותיה בכל ימות השנה, כל שעות היממה, לרבות בשעת חירום, באורח תקין וסדיר, בהתאם לדרישות הטכניות ולטיב שירות, ולפעול לשיפור שירותיה.

ז. קישור גומלין ושימוש

שירותי תשתית - על החברה לספקם לבעל רישיון אחר, באופן שיאפשר לו לעמוד בדרישות רישיונו, בתנאים סבירים ושוויוניים, ולהימנע מהעדפה לבעל רישיון שהוא חברה בעלת זיקה. נקבעו הוראות לעניין העמדת מידע חיוני לבעל רישיון אחר לשם קבלת השירות, ולעניין אספקת השירותים באופן שיאפשר לו לעמוד בדרישות רמת השירות שבהן חוייב ובאופן שלא יפלה בין מקבלי שירותיה של החברה לבין לקוחותיו.

יצויין, כי במכתב הנלווה של שר התקשורת שצורף לתיקון לרישיון הכללי של החברה הובהר, כי בהוראה הדנה במתן שירותי תשתית על ידי החברה, אין כדי להוות הוראה קונקרטית לעניין שימוש של מפעילי תקשורת במקטעי תשתיות של החברה (unbundling).

קישורי גומלין - נקבעו הוראות שתכליתן לאפשר ביצוע של קישורי גומלין ומתן שירותים בין רשת החברה לבין כל רשת ציבורית אחרת. הוראות דומות קיימות לעניין מתן אפשרות שימוש לבעל רישיון אחר.

ח. הסדרים בתחום הביטחון

נקבעו הוראות לעניין הפעלת רשת החברה בשעת חירום. על החברה להקים את רשת החברה ולתפעל אותה באופן שימנע קריסתה בשעת חירום ובאופן שיאפשר צמצום פעילותה בחתכים שונים.

על החברה לבצע עבור כוחות הביטחון בישראל ומחוצה לה שירותי בזק ושירותי הקמה ותחזוקה של תשתית וציוד קצה, כקבוע בהסכמים שלה עם כוחות הביטחון. כמו כן, החברה תספק שירותים מיוחדים לכוחות הביטחון כמפורט בנספח סודי ביותר. החברה תפעל לכך שכל רכש והתקנה של חומרה במתקני בזק שלה, למעט ציוד קצה, ייעשה בהתאמה מלאה להוראות שניתנות לחברה לפי סעיף 13 לחוק התקשורת.

על החברה למנות ממונה ביטחון ולמלא בקפדנות אחר הוראות הביטחון שבנספח לרישיון (דרישת ישראליות, אישור בטחוני למינוי נושאי משרה מסוימים, אי מסירת מידע מסווג, לרבות לבעל מניות, אם הגילוי נוגד את הוראות הביטחון, דיוני דירקטוריון בענייני ביטחון, שמירת סודיות, הגנה על המערכות והגבלת דיווח או פרסום הנוגעים למתן שירות מסווג לכוחות הביטחון).

ט. אחריות וביטוח

נקבעו הוראות מפורטות לעניין חובת ביטוח ואחריות החברה.

י. פיקוח ודיווח

על החברה מוטלות חובות דיווח נרחבות, כגון הגשת דוחות שפורטו ברישיון וכן דוחות לפי דרישה בעניינים שונים.
כמו כן, למנהל הוקנו סמכויות כניסה למתקנים ומשרדים המשמשים את החברה, עיון והעתקת מסמכים ודרישת מידע ודיווחים מן החברה.

יא. עניינים שונים

הרישיון הכללי כולל מגבלות "בעלות צולבת".
הרישיון וכל חלק ממנו אינו ניתן להעברה, לשעבוד או לעיקול.
על פי התיקון לרישיון, על החברה להכין נוסח של הסכם התקשרות שבכוונתה להציע למנויים ולהגישו לעיון המנהל, לפי דרישתו. למנהל סמכות להורות על שינויים. החברה מצוייה בתהליך של הכנת הסכם התקשרות כאמור.

על החברה להמציא למנהל ערבות בנקאית להבטחת מילוי תנאי הרישיון ולשיפוי המדינה על כל נזק שייגרם לה עקב הפרתם, בסכום השווה ל-10 מיליון דולר ארה"ב. החברה המציאה ערבות כאמור.

בהתאם להוראות חוק התקשורת, שר התקשורת רשאי בכל עת לבטל רישיון, להגבילו או להתלותו, בין היתר, אם ביצוע פעולות בזק או מתן שירותי בזק בידי בעל רישיון אינם עומדים בתקנים וברמה נאותים של פעולה או שירות דומים, על פי כללים שנקבעו לפי החוק, או אם בעל הרישיון הפר תנאי מהותי מתנאי הרישיון.

המנהל הכללי של משרד התקשורת מוסמך להטיל עיצום כספי על הפרת תנאי מתנאי הרישיון.

ביום 23.12.04 תיקן משרד התקשורת את "נספח השירות האירוטי" לרישיון החברה, וברישיונות חברות הרט"ן הגדרת "שירות אירוטי" הורחבה. משמעות קביעתו של שירות - כ"שירות אירוטי" היא הכפפתו לשורה של כללים שקבע המשרד לעניין זה, לרבות דרישות חסימה.

ביום 30.12.04 החל משרד התקשורת בתהליך של ביצוע תיקוני רוחב ברישיונות הכלליים, במטרה לאחד את ההוראות והנוסחים של סעיפים דומים בכל הרישיונות הכלליים כשאין הצדקה עניינית להבדלים ביניהם. ככלל, בהתייחס לחברה, המדובר במספר תיקונים לא רב ולא משמעותי בהשוואה לרישיון הקיים.

2.16.3. <u>תמלוגים</u>

חוק התקשורת קובע, כי בעל רישיון למתן שירותי בזק ישלם תמלוגים למדינה על הכנסותיו ממתן שירות בזק שייקבעו בידי שר התקשורת ושר האוצר באישור ועדת הכספים של הכנסת. שיעור התמלוגים הקבוע בחוק התקשורת הוא 11%, אך בתקנות ניתן לקבוע שיעורים שונים.

התקנות שבתוקף מיום 1.1.2001, תקנות הבזק (תמלוגים), התשס"א-2001 (להלן: "**תקנות התמלוגים**"), הרחיבו את בסיס ההכנסות החייבות בתמלוגים, תוך הפחתה הדרגתית בשיעוריהם. התקנות מטילות על כל מי שקיבל רישיון בזק כללי למתן שירותים פנים ארציים נייחים (לרבות החברה) שירותי בזק בין-לאומיים ושירותי רט"ן, חובת תשלום תמלוגים על הכנסותיו (ללא מע"מ) משירותים המנויים בתוספות לתקנות, לרבות ההכנסות משירותים אלה למנויים באזור יהודה, שומרון וחבל עזה (למעט שטחי הרשות הפלסטינית) ולרבות הכנסות ממתן שירותים אלה לכוחות הביטחון על פי סעיף 13 לחוק. ההכנסות החייבות בתמלוגים כקבוע בתוספות הן כלהלן: לגבי בעל רישיון למתן שירותי בזק פנים ארציים נייחים (לרבות החברה) - החל מיום 1.1.04 - 3.5% בגין כל ההכנסות ממתן שירותי בזק הנובעות מחיובם של מקבלי שירותיו של בעל הרישיון, בניכוי הכנסות הנגבות בעבור בעל רישיון אחר שהועברו אליו, או תשלומים המשולמים לבעל רישיון כללי אחר בעד השלמת שיחות או העברתן ברשת הבזק שלו, ובניכוי הכנסות ממתן שירות תמסורת לבעלי רישיונות אחרים, הכנסות ממקטע שירות תמסורת באמצעות לוויין, הכנסות ממכירת ציוד קצה וחובות רעים המיוחסים להכנסות החייבות בתמלוגים.

מעת לעת מתעוררות בין משרד התקשורת לחברה מחלוקות בנושא התמלוגים. בתקופה שבין אפריל 1999 לסוף שנת 2000 לא שילמה החברה תמלוגים בגין הכנסותיה מקישור גומלין ממנויי רט"ן למנויי החברה, משום שלטענתה התקנות בדבר התמלוגים שהיו בתוקף באותה עת לא חלו על הכנסות אלה. משרד התקשורת הודיע כי הוא רואה בסירובה של החברה לשלם תמלוגים כאמור הפרה של הוראות תקנות התמלוגים ושל הוראות הרישיון הכללי וביקש מהחברה לשקול עמדתה ולהעביר סך של 16,655,813 ₪ למשרד עד ליום 1.1.05. ביום 28.12.04 הודיעה החברה למשרד כי היא ממשיכה להחזיק בעמדתה ולפיכך אין בכך משום הפרה של הדין או הרישיון. הנושא נמצא בבירור בין הצדדים.

לתיקון תקנות התמלוגים בעניין פיצוי בגין הסדר "חייב ושמור" עם "הוט" ראו ביאור 1ה'(1)(ו) לדוחות הכספיים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2004, הכלולים בדוח תקופתי זה.

במסגרת הצעת חוק המדיניות הכלכלית, מוצע להחיל על גביית אגרות, דמי רישיון ותמלוגים לפי חוק התקשורת ופקודת הטלגרף האלחוטי [נוסח חדש], התשל"ב-1972 (להלן: "**פקודת הטלגרף**") את פקודת המיסים (גביה), 1929. משמעות התיקון, אם וכאשר ייכנס לתוקף - הוספת אמצעי אכיפה לגבי תשלומים כאמור.

2.16.4. <u>סמכויות לגבי מקרקעין</u>

על פי הוראות סעיף 4(ו) לחוק התקשורת, העניק שר התקשורת לחברה סמכויות הקשורות למקרקעין בהתאם לקבוע בפרק ו' לחוק. עד לתיקון חוק התקשורת בשנת 2001 לא הבחין הפרק בין מקרקעין ציבוריים למקרקעין פרטיים ואפשר לחברה ולמי שהיא הסמיכה, לצורך מתן שירותי בזק, להיכנס למקרקעין לשם עריכת מדידות ובדיקות, לשם התקנה או קיום של מיתקן בזק, ולשם בדיקה, תיקון או שינוי שלו. במרבית המקרים היה צורך לתת הודעה מראש למחזיק במקרקעין, וזה היה רשאי לערער לבית משפט.

תיקון מס' 25 של חוק התקשורת משנת 2001 הבחין בין קרקע שהיא בבעלות המדינה, רשות הפיתוח, הקרן הקיימת לישראל, רשות מקומית או תאגיד שהוקם על פי חוק ושהחזקה בה היא בידי אחד מהם, וכן דרך (להלן: "**קרקע ציבורית**") לבין קרקע אחרת (להלן: "**מקרקעין פרטיים**"). לגבי קרקע ציבורית יכולה החברה, וכל אדם שהיא הרשתה, להיכנס אליה ולבצע בה עבודות, ובלבד שלהנחת הרשת ניתן אישור של הוועדה המקומית לתכנון ולבניה. על הוועדה המקומית להחליט בבקשה לאישור תכנית כאמור בתוך 60 ימים מיום שהוגשה, ואם לא החליטה - רואים את התכנית כאילו אושרה. ברוב המקרים יש צורך לתת הודעה למחזיק 21 ימים מראש, וזה רשאי לערער לבית המשפט.

הנחת רשת במקרקעין פרטיים טעונה הסכמת בעל המקרקעין, או החוכר לדורות או הדייר המוגן, לפי הענין. בבית משותף יש צורך בהסכמת רוב בעלי הדירות. עם זאת נקבעו בחוק הוראות בדבר הנחת רשת בבית משותף לבקשת בעל דירה אף בהעדר הסכמת רוב בעלי הדירות, תוך מתן סמכויות לנציגות הבית המשותף ולמפקח על בתים משותפים.

2.16.5. <u>חסינויות</u>

שר התקשורת העניק לחברה חסינויות מסויימות המנויות בפרק ט' לחוק התקשורת, בהתאם לסמכותו להעניק חסינויות לבעל רישיון כללי.
בעל רישיון שהוענקה לו חסינות לפי פרק ט' לחוק (להלן: "**בעל חסינות**"), עובדיו וכל הבאים מטעמו, לא ישאו באחריות בנזיקין אלא:

(1) לנזק ישיר שנגרם עקב הגבלת שירות בזק או הפסקתו;

(2) לנזק הנובע מפעולה מכוונת או מרשלנות חמורה של בעל החסינות, עובדיו או הבאים מטעמו.

בהתאם לחוק התקשורת, בעל חסינות, עובדיו וכל הבאים מטעמו, לא ישאו באחריות לנזק שנגרם:

(1) עקב אי אספקת שירותי בזק ושירותים נלווים, השהייתם, הגבלתם או הפסקתם, הנובעות מפעולה מכוונת של בעל חסינות ככל שזו דרושה לשם ביצוע פעולת בזק או מתן שירות בזק;

(2) עקב טעות במתן שירות בזק, טעות במסר בזק או השמטה ממנו, אי מסירת מסר בזק או איחור במסירתו, מסירת מסר בזק למען בלתי נכון או רישום מוטעה במדריך מנויים או בפרסום אחר של בעל החסינות, אלא אם הדבר נגרם ברשלנות חמורה.

על פי סעיף 13 לחוק התקשורת, הדן במתן שירותי בזק לכוחות הביטחון, בעל רישיון או מי מעובדיו לא ישא באחריות פלילית או אזרחית לכל מעשה שעשה במילוי הוראה שתינתן לפי הסעיף האמור אלא בנסיבות שבהן היה עובד המדינה נושא באחריות למעשה. (לפי פקודת הנזיקין בכל תובענה שאינה על רשלנות תהיה לעובד ציבור הגנה אם המעשה היה בתחום סמכותו כדין או שעשהו בתום לב כסבור שהוא פועל בתחום סמכותו כדין).

2.16.6. <u>תקנות וכללים לפי חוק התקשורת</u>

נכון למועד פרסום הדוח התקופתי חלות על החברה תקנות בשלושה תחומים עיקריים נוספים: (1) הפסקה, עיכוב או הגבלה של פעולות בזק ושירותי בזק; (2) התקנה, תפעול ותחזוקה; (3) דרכי הפיקוח על פעולותיו של בעל הרישיון; כן קבעה החברה, באישור השר, כללים בדבר שירותי החברה למנויים.

התקנות והכללים הנזכרים לעיל מסדירים את התנאים שבהם רשאית החברה לנתק, להפסיק ולחדש את השירות לפי דרישת המנוי או ללא דרישתו, להפסיק שירות, לחבר מנוי נוסף לקו טלפון של מנוי קיים, ולהסיר מתקני בזק. בנוסף לכך מסדירות התקנות את סמכויותיה וחובותיה של החברה, ואת זכויותיו וחובותיו של כל מנוי. כן מסדירות התקנות מתן שירותי מידע ושירותי בידור של ספקים על גבי רשת החברה.

על פי התקנות על החברה לתת למנוייה שירותי בזק כמפורט ברישיון הכללי, באורח תקין וסדיר.

החברה רשאית, באישור השר, להפסיק, לנתק או להגביל מתן שירות בזק אם השירות התיישן מסיבות טכנולוגיות, או אם נעשה שימוש לרעה בשירות שיש בו כדי לגרום נזק כספי ממשי לציבור או לחלק ממנו או לבעל הרישיון. בהתאם לתקנות הנוגעות לדרכי הפיקוח על פעולותיו של בעל רישיון, מינה שר התקשורת מנהל (עובד המשרד) המוסמך בין היתר לפקח על קיום הוראות חוק התקשורת, התקנות והרישיון, על סוגי השירותים ותנאיהם, איכות השירות ורמת תחזוקה. נוסף לכך קיימות הוראות בדבר דיווח, שעל פיהן חייב כל בעל רישיון להגיש דוחות תקופתיים ודוחות על אירועים מיוחדים. בכללים בדבר שירותי החברה יש הוראות המתייחסות, בין היתר, למשלוח חשבונות למנויים, לחיוב בתשלומים, לועדת ערר לתלונות בדבר חיובים, ולפרסום רשומה במדריך המנויים.
החברה פועלת לאיתור חייבים ולגביית חובות מלקוחותיה. במקרים שבהם לא נפרע החוב, מתבצע בדרך כלל טיפול משפטי באמצעות עורכי דין חיצוניים. במקרים מסוימים, כגון העדר כדאיות כלכלית או אפשרות לגבות - נמחק החוב.
על פי התקנות, רשאית החברה לנתק קו אם החשבון בגינו לא נפרע בתוך 21 ימים מהמועד שנקבע לפירעון החשבון, וכן להפסיק את השירות אם ניתנה על כך הודעה מוקדמת בכתב.

ביום 22.11.04 הועברה להתייחסות החברה, "הוט" ובעלי הרישיונות הסלולריים, טיוטת תקנות להקמת ועדה המורכבת מנציגי ציבור אשר תבחן בקשות לחריגה או פטור מן ההוראות הקבועות בתקנות או הרישיונות הכלליים לעניין מתן שירותיו של בעל רישיון לכלל הציבור. החברה העבירה התייחסותה למשרד ובין היתר בקשה כי פטור או חריגה המבוססים על קיומן של חלופות זמינות באזור למתן השירות יוכפפו לחיובו של בעל רישיון שבקשתו התקבלה להשתתף בעלויות המימון של בעל הרישיון המספק שירות באותו אזור.

2.16.7. <u>דיני הגבלים עסקיים</u>

א. ביום 27.6.95 הכריז הממונה על הגבלים עסקיים (להלן: "**הממונה**") על החברה כבעלת מונופולין בתחומים אלה: שירותי טלפון בסיסי, מתן שירותי תשתית תקשורת, מתן שירות טלפון בין-לאומי דו-כיווני בלתי מסויג (כולל שירות לשיחות נכנסות) ושירותי העברה ותמסורת של שידורים לציבור.

הכרזת הממונה על החברה כעל בעל מונופולין מהווה ראיה לכאורה לנקבע בה, בכל הליך משפטי, ובכלל זה בהליכים פליליים. לפיכך, תובע - אדם או ארגון צרכנים - אשר יבקש לתבוע את החברה - או חברות בת של החברה במקרים המתאימים - בין אם בתביעה אזרחית אישית, ובין אם בתביעה ייצוגית, יהא פטור מהוכחת עובדת היות החברה בעלת מונופולין, ככל שהוכחה זו רלבנטית לתביעתו, בהסתמך על הכרזת הממונה, ועל החברה יוטל נטל ההוכחה לסתור את האמור בהכרזת הממונה לעניין זה.

ב. בסוף שנת 1995 העבירה החברה את פעילותה בתחום מתן שירות טלפון בין-לאומי לבזק בינלאומי ועקב כך "ירשה" בזק בינלאומי את מעמדה המונופוליסטי של החברה בשוק זה. ביום 29.4.01 החליט הממונה לבטל את ההכרזה על בזק בינלאומי כעל בעל מונופולין בתחום מתן שירותי טלפון בין-לאומי, בשל התחרות שנוצרה בשוק זה.

ג. לאור השינויים וההתפתחויות שחלו בשוק התקשורת בכלל, ובתחום "שירותי טלפון בסיסי" בפרט, ובמיוחד לאור התחרות הגוברת בתחום שירות זה מול חברות הרט"ן, פנתה החברה ביום 6.3.00 לממונה בבקשה לבטל את הכרזתה של החברה כבעלת מונופולין בתחום מתן "שירותי טלפון בסיסי".
ביום 9.9.01 הגישה החברה ערר על החלטת הממונה שלא לבטל את ההכרזה כאמור. לתאריך פרסום הדוח התקופתי הנושא תלוי ועומד בבית הדין להגבלים עסקיים.

ד. ביום 11.12.00 הכריז הממונה על החברה כבעלת מונופולין בתחום "תשתית בזק למתן שירותי גישה בקצב מהיר באמצעות ספקי אינטרנט". ביום 10.1.01 הגישה החברה ערר על הכרזה זו.

ביום 10.11.2004 הודיע הממונה כי החליט לפצל את ההכרזה הקיימת לשתי הכרזות נפרדות:

(1) אספקת שירותי גישה בקצב מהיר באמצעות רשת הגישה למנוי.

(2) אספקת שירותי גישה בקצב מהיר לספקי אינטרנט באמצעות רשת בזק ציבורית מרכזית.

כתוצאה מכך, ובעקבות השינויים שחלו בשווקים הרלבנטיים מאז ההכרזה, הודיעה בזק לבית הדין ביום 17.11.04 כי היא מבקשת למשוך את הערר הנ"ל וביום 18.11.04 נמחק הערר.

ה. ביום 26.8.04 אישר הממונה את מיזוג "פלאפון" והחברה (בעקבות רכישת חלקה של "שמרוק" ב"פלאפון" ע"י החברה) בתנאים המגבילים פעילויות משותפות והעברת מידע מסחרי, כהגדרתו בתנאים האמורים.

ו. החל מספטמבר 1998 מכהן בחברה ממונה על האכיפה הפנימית של חוק ההגבלים העסקיים, התשמ"ח - 1988 (להלן: "**חוק ההגבלים**").
החברה אימצה נוהל אכיפה פנימית (להלן: "**הנוהל**") ובו כללים, הנחיות ומערך דיווח ובקרה פנימיים, שתכליתם להבטיח כי פעילות החברה ועובדיה תתבצע בהתאם להוראות חוק ההגבלים. הנוהל כולל הסבר כללי לחוק ההגבלים, כללים מנחים להתנהגות של החברה ושל עובדיה על מנת שלא להפר את הוראות חוק ההגבלים. בהתאם לנוהל, מוציא, מפעם לפעם, הממונה על האכיפה הפנימית, הנחיות כלליות וספציפיות במגוון עניינים שונים (כדוגמת נוהל מחירים, יחסים עם חברות בת, מגעים עם לקוחות ועוד). הנחיות הממונה על אכיפה פנימית מחייבות את כל עובדי החברה ומנהליה.

2.16.8. <u>פקודת הטלגרף</u>

פקודת הטלגרף מסדירה את השימוש בספקטרום האלקטרומגנטי, וחלה בין היתר על השימוש שעושה החברה בתדרי רדיו, כחלק מהתשתית שלה. הקמה והפעלה של מערכת שעושה שימוש בתדרי רדיו כפופה, על פי פקודת הטלגרף, למתן רישיון, והשימוש בתדרי רדיו כפוף להועדה והקצאה של תדר מתאים. לפי פקודת הטלגרף מוטלות אגרות רישיון ואגרות בעד הועדת תדרים והקצאתם.
מזה מספר שנים, מתמודדת הממשלה עם המחסור הקיים בתדרי רדיו לשימוש הציבור בישראל (בין השאר, בשל הקצאה של תדרים רבים לשימושים בטחוניים), בדרך של הגבלת מספר הרישיונות הניתנים לשימוש בתדרים, מחד גיסא, תוך הגדלת האגרות המשתלמות בגין הקצאתו של תדר בתחום הנמוך, מאידך גיסא.

ב-1999 הועלו אגרות התדרים, חלקן בשיעורים ניכרים ביותר.
בין החברה לבין משרד התקשורת קיימות מספר מחלוקות בעניין אגרות אשר החברה טוענת כי אין היא חייבת בהן, ולכן היא לא שילמה אותן. לתאריך פרסום הדוח התקופתי המחלוקות מסתכמות בכ- 34 מיליון ש"ח (בדוחות הכספיים נכללה הפרשה מתאימה).

2.16.9. <u>הצעת חקיקה בעניין סיום התקשרויות חוזיות</u>

בועדת הכלכלה של הכנסת נדונה לאחרונה הצעת חוק פרטית לתיקון חוק הגנת הצרכן המתערבת ביחסים החוזיים שבין עוסק בעסקה קצובה לבין צרכן, ולפיה יראו כאילו נקבע בחוזה שהוא מתבטל, אלא אם יציע העוסק לצרכן להאריך מראש את תקופת החוזה והצרכן הסכים.

הוראה זו לא תחול, כך בהתאם להצעה, על מבצעים עד שישה חודשים ועל עסקאות שיקבעו בתוספת לחוק. עסקאות אלו טרם נקבעו, אך הכוונה, כפי שעלתה בדיון בועדת הכלכלה, לקבוע בתוספת סוגי עסקאות שביטולן החד-צדדי עלול לגרום לצרכן לנזק, כמו שירותי טלפוניה בסיסית.

2.16.10. <u>הקמת מתקני תקשורת - תמ"א 36</u>

א. תכנית המיתאר הארצית לתקשורת, תמ"א 36, נועדה להסדיר את הפריסה ואופן ההקמה של מתקני תקשורת לשם הבטחת תפקודם, בכיסוי מלא של שטח המדינה, לשידור ולקליטה של רדיו, טלוויזיה ותקשורת אלחוטית, תוך מזעור הפגיעה באיכות הסביבה והנוף.

ב. <u>תמ"א 36א</u>

חלק א' של תמ"א 36 (תמ"א 36א), העוסק בהנחיות להוצאת היתרי בניה למתקני שידור קטנים וזעירים, אושר על ידי הממשלה ביום 2.5.2002.

הוראת מעבר בתמ"א 36א קובעת כי: (1) היתר בניה או פטור מהיתר שהוצא למיתקן שידור שלא לפי הוראות תמ"א 36א, יראו אותו כשימוש חורג שהותר לתקופה של 18 חודשים מיום אישור תמ"א 36א; אם מפעיל המיתקן ימציא למוסד שאישר את הקמת המיתקן, בתוך התקופה האמורה, היתר מאת הממונה על הקרינה על עמידה במגבלות הבטיחות הקבועות בתכנית, כי אז יראו את ההיתר או את הפטור מהיתר כשימוש חורג שהותר, אחרת, יפקע תוקף היתר הבניה או הפטור מהיתר. (2) היתר שיינתן בתוך שנתיים מיום אישור תמ"א 36א, למתקני שידור שהוקמו לפני 1.1.89, לא יהווה סתירה לתמ"א 36א, ובלבד שיעמוד במגבלות הבטיחות המפורטות בתמ"א 36א.

עד לתאריך פרסום הדוח התקופתי המציאה החברה למוסדות הרישוי הרלוונטיים היתר מאת הממונה על הקרינה ביחס לכל 74 מתקני השידור הקטנים שהוקמו בהיתר לפני אישור תמ"א 36א, והיא מטפלת בהוצאת היתרים ממוסדות הרישוי הרלבנטיים לגבי 51 מתקני שידור קטנים אחרים.

לאור הוראות חוק התכנון והבניה, התשכ"ה-1965 והוראות חוק התקשורת, סבורה החברה, כי לא חלה עליה חובה לקבל היתרי בנייה למתקני שידור זעירים, המהווים "מתקני גישה אלחוטית" בהתאם לחוקים האמורים.

ביום 31.1.05 החליטה המועצה הארצית לתכנון ולבניה, כדלקמן:

(1) לא יינתן היתר בניה, אלא אם הוגש על ידי מבקש הבקשה להיתר לוועדה המקומית כתב שיפוי בגין פיצויים לפי סעיף 197 לחוק התכנון והבניה, ככל שייפסקו כנגד הוועדה המקומית;

(2) בהמשך להוראת המועצה הארצית מיום 3.8.04, ועדת העורכים תגבש שינוי לתמ"א בנושא הרחבת שיקול דעת הוועדות המקומיות ויידוע הציבור;

(3) ההחלטות דלעיל כפופות לאישור הממשלה, שטרם ניתן למועד פרסום הדוח התקופתי;

ג. <u>תמ"א 36ב</u>

חלק ב' של התכנית (תמ"א 36ב) עוסק בכל מתקני השידור לסוגיהם, למעט כאלה הכלולים בתמ"א 36א. הליך הרישוי המוצע לפי תמ"א 36ב מחייב הכנת תכנית מפורטת (למעט במקרים חריגים) וקבלת אישורים הנדרשים גם על פי תמ"א 36א.

בתמ"א 36ב מוצעת הוראת מעבר שלפיה: (1) היתר בניה שהוצא למיתקן שידור על פי תכנית קודמת שאינה תואמת את הוראות תמ"א 36ב, יראו אותו כשימוש חורג שהותר לתקופה של 24 חודשים מיום אישור התכנית; אם מפעיל המיתקן ימציא למוסד שאישר את הקמת המיתקן, בתוך התקופה האמורה, היתר מאת הממונה על הקרינה על עמידה במגבלות הבטיחות הקבועות בתמ"א 36ב, כי אז יראו את היתר הבניה כתואם להוראות תמ"א 36ב, אחרת, יפקע תוקף היתר הבניה. (2) ניתן יהיה לתת היתר בניה למתקני שידור, שהוקמו קודם אישור תמ"א 36ב באתר שידור שהיה קיים לפני ה-31.1.84, גם אם אינם תואמים להוראות תמ"א 36ב, ובלבד שיעמדו במגבלות הבטיחות המפורטות בה.

מתקני שידור של החברה הנכללים בתמ"א 36ב הוקמו ברובם לפני שנים רבות, חלקם על ידי רשויות המדינה.

כן מוצע בתמ"א 36ב כי תיכלל הוראה שלפיה לא יינתן היתר בניה על פי פרקים ג' ו- ד' לאותה תכנית, אלא אם הוגש על ידי מבקש הבקשה להיתר לוועדה המקומית כתב שיפוי בגין פיצויים לפי סעיף 197 לחוק התכנון והבניה, ככל שייפסקו כנגד הוועדה המקומית. החברה העבירה את התנגדותה להכללת הוראה כאמור בתמ"א 36ב.

הוראות תמ"א 36ב אושרו על ידי המועצה הארצית לתכנון ולבניה והועברו לאישור הממשלה, שטרם ניתן נכון למועד פרסום הדוח התקופתי.

ד. להיתרי קרינה למתקני שידור ראו סעיף 2.15 לעיל.

2.17. הסכמים מהותיים

להלן תיאור תמציתי של הסכמים מהותיים, שלא במהלך העסקים הרגיל של החברה, שנחתמו ו/או שהם בתוקף בתקופת הדוח התקופתי:

2.17.1. <u>שטר נאמנות לאיגרות החוב (סדרה 4) מיום 24.5.04</u>

שטר נאמנות לסידרה של 1,200,000,000 אגרות חוב בערך נקוב של 1 ₪ כ"א עומדות לפרעון ב - 4 תשלומים שווים ביום 1 ביוני של כל אחת מהשנים 2008 עד 2011, נושאות ריבית שנתית בשיעור של 4.8% צמודות (קרן וריבית) למדד המחירים לצרכן בגין חודש אפריל 2004. מתוכם 800,000,000 אגרות חוב הונפקו

ע"י החברה לציבור עפ"י תשקיף החברה מיום 24.5.04 ("**התשקיף**") ו - 400,000,000 אגרות חוב נרכשו ערב התשקיף ע"י חברת בת בבעלות ובשליטה מלאים של החברה, בזק זהב (אחזקות) בע"מ ("**בזק זהב אחזקות**"), ונרשמו למסחר עפ"י התשקיף.

2.17.2. <u>שטר נאמנות לאיגרות החוב (סדרה 5) מיום 24.5.04 ותוספת לשטר נאמנות זה מיום 6.12.04</u>

שטר נאמנות לסידרה של 600,000,000 אגרות חוב בערך נקוב של 1 ₪ כ"א עומדות לפרעון ב - 6 תשלומים שווים ביום 1 ביוני של כל אחת מהשנים 2011 עד 2016, נושאות ריבית שנתית בשיעור של 5.3% וצמודות (קרן ורבית) למדד המחירים לצרכן בגין חודש אפריל 2004. הונפקו ע"י החברה ערב התשקיף למשקיעים מוסדיים ולבזק זהב אחזקות ונרשמו למסחר עפ"י התשקיף.
תוספת לשטר נאמנות לאגרות החוב מסדרה זו מתייחסת להנפקת 1,500,000,000 אגרות חוב נוספות אשר הונפקו ע"י החברה לבזק זהב אחזקות באותם תנאים ונרשמו למסחר בבורסה (בכפוף למגבלות חסימה).

2.17.3. <u>מערכת ההסכמים בקשר עם גיוס הון באמצעות הנפקת אג"ח (יורובונדס) בבורסה לניירות ערך בלוקסמבורג</u>

מערכת הסכמים (לרבות אגרות חוב) הקשורות בהנפקת אגרות חוב של החברה מיום 8.8.00 בבורסה לניירות ערך בלוקסמבורג - סדרה של 300 מיליון אירו ע.נ. איגרות חוב ל-7 שנים (מתוך מסגרת כוללת אפשרית של 750 מיליון אירו עפ"י תוכנית EMTN). איגרות החוב נושאות ריבית בשיעור של 6.5% לשנה המשולמת בתשלומים שנתיים, ביום 8 באוגוסט של כל שנה, החל מ-8.8.01 עד ל-8.8.07.

2.17.4. <u>הסכם העברת נכסים בין החברה למדינה מיום 31.1.84</u>

הסכם בין מדינת ישראל לבין החברה, שלפיו הוקנו לחברה זכויות המדינה בנכסים שעמדו לרשות משרד התקשורת לצרכי מתן שירותי בזק, והחברה באה במקום המדינה לגבי הזכויות בנכסים האמורים ולגבי החובות וההתחייבויות המתייחסות לזכויות אלה ערב תחילתו של ההסכם. כמו כן, על פי ההסכם האמור, הועברו לחברה זכויותיה, סמכויותיה, חובותיה והתחייבויותיה של המדינה לפי ההסכמים, וכן ההתקשרויות והעסקאות שהיו בני תוקף לגבי שירותי בזק ערב תחילתו של ההסכם.

2.17.5. <u>הסכם הפשרה בין החברה למדינה ומינהל מקרקעי ישראל בענין הזכויות הנוגעות למקרקעין מיום 15.5.03</u>

ראו סעיף 2.7.4ג' לעיל.

2.17.6. <u>הסכמים שונים עם די.בי.אס ובעלי המניות האחרים בה</u>

א. הסכם מייסדים בנוגע לדי.בי.אס מיום 4.12.98 בין החברה, יורוקום תקשורת בע"מ, לידן - יזום עסקים בע"מ, וגילת תקשורת בע"מ המסדיר הקמת חברת די.בי.אס, ניהולה והיחסים בין בעלי מניותיה.

ב. הסכם מיום 30.12.98 בין בעלי המניות בדי.בי.אס המסדיר, בין השאר, הקמת ועדה אקזקוטיבית וסמכויותיה.

ג. הסכם מנובמבר 2001 בין בעלי המניות (למעט גילת) ודי.בי.אס ששינה את נוסחת הדילול שנקבעה בהסכם המייסדים וקבע כי אחזקות בעלי המניות יותאמו לשיעור השקעותיהם היחסי בדי.בי.אס כך שלצורך הדילול יישאו ההשקעות (שמבוצעות בדרך של הלוואות בעלים) הפרשי הצמדה למדד וריבית צמודה נצברת באופן שנתי בשיעור של 5.5% בשנה, מיום הקמת די.בי.אס.

ד. הסכם מיום 30.12.02 בין בעלי המניות בדי.בי.אס ודי.בי.אס הקובע עדיפות להלוואות בעלים שניתנו החל מיום 10.7.02 על פני הלוואות שניתנו קודם לכן, וכן כי הלוואות אלה יישאו הפרשי הצמדה למדד וריבית צמודה ונצברת באופן שנתי בשיעור של 5.5% וכתב תיקון להסכם מיום 6.8.03 שקבע שיעור ריבית של 11% בגין הלוואות חדשות שניתנו החל מ-27.4.03.

2.17.7. <u>הסכמי עבודה</u>

א. <u>הסכם פנסיה מקיפה מיום 21.9.89 בין החברה, לבין ההסתדרות והנציגות המשותפת של ועדי העובדים ולבין קרן מקפת מרכז לפנסיה ותגמולים אגודה שיתופית בע"מ.</u>

קובע הסדר שלם ואוטונומי בכל הנוגע לביטוחם הפנסיוני של עובדי החברה. ההסכם חל על כל העובדים המועברים (שהועברו ממשרד התקשורת לחברה), על כל החברים בקרן פנסיה צוברת המועסקים בחברה ביום חתימת הסכם הפנסיה ועל כל העובדים הקבועים והזמניים בחברה, למעט קבוצות עובדים מיוחדות (סטודנטים, עובדים בחוזה אישי או עובדים שקיים לגביהם הסדר חליפי אחר).

ב. <u>הסכם קיבוצי מיוחד לפרישה מוקדמת מיום 23.11.97 כפי שתוקן והוארך בימים 4.9.00 ו- 18.3.04 בין החברה לבין ההסתדרות ונציגות העובדים</u>

למידע בנושא הסכם זה ראו ביאור 16ד' לדוחות הכספיים של החברה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2004, הכלולים בדוח תקופתי זה.

ג. <u>הסכם עיגון זכויות שנחתם ביום 4.9.00 בין החברה לבין ההסתדרות ונציגות העובדים</u>

הסכם קיבוצי מיוחד בנוגע לעיגון הזכויות של העובדים המועברים. הסכם זה בא לעגן את זכויותיהם של העובדים המועברים לכל זכות לגמלאות שקמה להם בהיותם עובדי מדינה לשעבר על פי הסכם הפנסיה של החברה, אשר אומצו על ידי החברה במסגרת הסכם הפנסיה שלה. על פי הסכם זה, זכויות אלה הופכות ל"זכויות אישיות" שלא ניתן לבטלן, אלא בדרך שבה ניתן לוותר על פי דין על זכות אישית (דהיינו, באמצעות ויתור אישי מצד העובד).

ד. <u>הסכם "דור 2000" שנחתם ביום 11.1.01 בין החברה לבין ההסתדרות ונציגות העובדים</u>

בעקבות תיקון מחודש יולי 2000 לחוק העסקת עובדים על ידי קבלני כוח אדם (תיקון), התש"ס-2000, נחתם ביום 11.1.01 הסכם קיבוצי מיוחד לקליטת עובדים חדשים וקביעת תנאי שכרם. ההסכם חל על עובדים חדשים ועל עובדים שקודם לכן הועסקו בחברה באמצעות חברות כח אדם בתפקידים שפורטו בנספח להסכם (נציגי שירות לקוחות במוקדים טלפוניים, עובדים אדמיניסטרטיביים, קלדניות, מחסנאים, מזכירות, מממיינים ומפיצי דואר וכיוצ"ב עובדי מינהלה כדוגמת סבלים, נהגים ומלגזנים, ועוד).

העסקת עובדים לפי הסכם זה היא לתקופה שלא תעלה על 6 שנים עם אופציה להארכה לשנתיים נוספות.

ה. <u>אימוץ ההסכם לעידוד צמיחה שנחתם ביום 22.5.03</u>

ביום 29.7.03 הודיעה החברה לממונה על השכר וכוח האדם ברשות החברות הממשלתיות על הצטרפותה של החברה להסכם הקיבוצי מיום 22.5.03 שנחתם בין ממשלת ישראל, מרכז השלטון המקומי בישראל ואחרים לבין ההסתדרות בענין עידוד הצמיחה, שלפיו יבוצע קיצוץ בהוצאות הממשלה

והמגזר הציבורי בהמשך לחקיקה בנושא זה. בהתאם להסכם בוצעה הפחתה בשכר עובדי החברה בתקופה שמחודש יולי 2003. ההסכם עומד להסתיים בחודש יוני 2005.

2.17.8. <u>הסכם בין החברה לקבוצת שמרוק בעניין פלאפון</u>

למידע בנושא הסכם זה ראו ביאור 8ד' לדוחות הכספיים של החברה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2004, הכלולים בדוח תקופתי זה.

2.17.9. <u>הסכם בין החברה לבין רשות הדואר</u>

הסכם מיום 30.6.04, בין החברה ורשות הדואר להגדרה והסדרה של זכויות החברה ורשות הדואר בנכסים המשותפים להן. בהסכם פורטו הנכסים המשותפים והוגדר חלקו של כל צד בהם. נקבע, כי כל אחד מן הצדדים יהיה בעל זכויות בלעדי בחלקו, למעט לעניין זכויות ברכוש משותף, זכויות בניה או זכויות שנקבע לגביהן מפורשות אחרת. לגבי מספר נכסים נוספים בעל הזכויות הבלעדי בהם, בשלמות, יהיה צד אחד שנקבע.

2.18. הליכים משפטיים

למידע בנושא הליכים משפטיים ראו ביאורים 19א'(1) עד 19א'(24) וכן 19א'(37) עד 19א'(39) לדוחות הכספיים של החברה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2004, הכלולים בדוח תקופתי זה.

2.19. יעדים ואסטרטגיה עסקית

2.19.1. <u>מידע צופה פני עתיד</u>

מטבע הדברים, סקירת האסטרטגיה של החברה כרוכה בהערכות לגבי התפתחויות עתידיות בנוגע להתנהגות וצרכי הלקוח, קצב האימוץ של שירותים חדשים, שינויים טכנולוגיים, מדיניות רגולטורית, אסטרטגיה שיווקית של מתחרים, ואפקטיביות האסטרטגיה השיווקית של החברה.

האסטרטגיה של החברה והיעדים העסקיים הנגזרים ממנה מבוססים על מחקרים פנימיים, מקורות מידע משניים ובעיקר דוחות חברות מחקר, פרסומים בנוגע לפעילויות הננקטות ע"י מפעילי תקשורת דומים בארץ ובעולם, ועבודות יועצים שבהם הסתייעה החברה.

עם זאת אין כל ביטחון כי האסטרטגיה והפעילויות העיקריות המתוארות להלן יתממשו בפועל או באופן המתואר להלן. הנסיבות העלולות להוביל לאי-מימושה של האסטרטגיה או אף לכישלונה נעוצות בתמורות טכנולוגיות תכופות, אילוצים רגולטוריים, גיבוש מודל עסקי בר קיימא לשירותים חדשים שבכוונתה לספק ונקיטת אסטרטגיה שיווקית עדיפה מצד מתחרים. בנוסף לכך, שינוי בבעלות על החברה עשוי להוביל לשינוי באסטרטגיה שלה וביעדיה העסקיים.

2.19.2. <u>תמצית האסטרטגיה וכוונות החברה לעתיד</u>

<u>חזון ויעדים</u>

החברה שמה לעצמה כיעד לבסס את מעמדה כחברת התקשורת המובילה בישראל, תוך אספקת פתרונות כוללים ללקוח העסקי ויצירת חווית משתמש ללקוח הפרטי, בשירות איכותי ובמצויינות עסקית.

על מנת להשיג יעד זה, הציבה החברה מספר אתגרים:

א. שימור מובילות בסביבה התחרותית המחריפה (מובילות בשירות וחיזוק ערכים נתפשים – חדשנות מוצרית, אמינות, קירבה ללקוח);
ב. מיתון הירידה בהכנסות משירותי ליבה;
ג. יצירת מקורות הכנסה חדשים;
ד. התאמת הארגון לסביבה התחרותית ומצוינות תפעולית.

לביצוע האסטרטגיה והיעדים האמורים, משתמשת ותשתמש החברה באמצעים אלה:

<u>לקוחות עסקיים</u>

א. גיוון סל המוצרים והשירותים;
ב. פתרון כולל עפ"י צרכי הלקוח, במקביל להפעלת מדיניות של מחויבות לאיכות ולזמינות השירות;
ג. עידוד הגירת לקוחות משירותים בסיסיים לפתרונות מנוהלים לקישוריות ארגונית ובין-ארגונית;
ד. גיוון שירותי ערך מוסף.

<u>לקוחות פרטיים</u>

א. המשך החדרת הפס הרחב ושיפור תשתיות להגדלת רוחב פס;
ב. אספקת מסלולי חיוב דיפרנציאליים;
ג. חיזוק המיצוב של שירותי הטלפוניה של החברה בדגש על יישומים מתקדמים והחדרת מכשירי קצה מתקדמים.

<u>רשת</u>

לשם השגת יעדיה האסטרטגיים תפעל החברה לשיפור הרשת ולהתאמתה ליעדיה העסקיים, ובכלל זה:

א. החברה בוחנת את האופן והעיתוי של פריסת רשת המיתוג מהדור החדש (NGN) שתאפשר השקת שירותים חדשים בלוחות זמנים מקוצרים, פישוט מבנה הרשת, הפחתת עלויות תחזוקה ותפעול, וניצול פוטנציאל נדל"ן.

ב. החברה מגבשת מדיניות שתאפשר הגדלה משמעותית ברוחב הפס ללקוחותיה באמצעות קירוב הסיב האופטי לבית הלקוח והטמעת טכנולוגיות חדשות.

<u>שינוי מבנה ארגוני</u>

לחברה תוכנית לשינוי המבנה הארגוני שלה, ממבנה גיאוגרפי למבנה פונקציונאלי, אשר לא מיושמת בשלב זה. המבנה הארגוני החדש, לכשייושם, אמור לצמצם את מצבת כוח האדם.

2.19.3. <u>מגמות הפיתוח בעסקי החברה</u>

א. החברה פועלת להגדיל את רוחב הפס וקצבי העברת הנתונים בשירותים שהיא מספקת ללקוחותיה. החברה נוקטת יוזמות שיווקיות שתכליתן להעביר את לקוחותיה לקצבי גלישה מהירים בשירות האינטרנט המהיר. כמו כן משיקה החברה עבור לקוחותיה העסקיים שירותי תמסורת ותקשורת נתונים בקצבים גבוהים ובמגוון ממשקים.

ב. החברה פועלת להשתלבותה ביישומי ה-IP (Internet Protocol). לצורך כך הקימה החברה רשת IP המהווה פלטפורמה לשירותים המסופקים על ידה כיום ולשירותים נוספים שבכוונתה לספק בעתיד.

ג. החברה בוחנת את ההיתכנות הטכנולוגית והמודל העסקי להפצת תכנים דיגיטליים (בבעלות או בזיכיון של גורמים שלישיים) על גבי רשת החברה ותשתיותיה.

ד. החברה השיקה שירותי רשת ביתית נייחת ואלחוטית המאפשרים גלישה ממספר מחשבים בו זמנית.

ה. החברה השיקה מותג למכשירי טלפון הפועלים בטכנולוגיות חדשות והמצוידים בתכונות מתקדמות. החברה משלבת את הטלפונים המתקדמים במסגרת היוזמות השיווקיות והמבצעים שהיא עורכת מעת לעת.

ו. החברה בוחנת את אופן השתלבותה במגמת אספקת שירותים משולבים של תקשורת נייחת וסלולרית (FMC - Fix Mobile Convergence).

ז. החברה השיקה מגוון מסלולי חיוב לשירותי הטלפוניה לצד מבנה התעריפים הבסיסי שלה במטרה להגביר את היקף השימוש בשירותיה.

2.19.4. <u>פרוייקטים עיקריים בתכנון או בביצוע</u>

הפרוייקטים העיקריים שהחברה מבצעת היום כוללים את העמקת שירות IPVPN על נגזרותיו בקרב המגזר העסקי והעמקה ושידרוג הקצב של שירות האינטרנט המהיר מבוסס ADSL ללקוחות הפרטיים. פרוייקטים נוספים כוללים את שירות ה- IP Centrex כפלטפורמה לאספקת שירותי מרכזת פרטית וירטואלית ברשת הציבורית של החברה. כמו כן עוסקת החברה בבחינת המשמעות של כניסה לתחום ה- FMC באמצעות שיווק טלפוניים דואליים הפועלים על רשת החברה בתחומי הבית או המשרד ועל רשתות סלולריות מחוץ לתחום הבית. בהיבט הטכנולוגי החברה נערכת לביצוע ניסויי שדה של הגירת לקוחות במספר אזורי שירות לרשת אחודה מבוססת IP.

2.20. אירוע או עניין החורגים ממהלך העסקים הרגיל

2.20.1. כמצוין בסעיף 1.3.4. לעיל, מדינת ישראל מצויה בעיצומו של הליך למכירת גרעין השליטה שלה בחברה. ביום 19 ביולי 2004 החליטה ועדת שרים לענייני הפרטה כי אחזקות המדינה בחברה יימכרו בדרך של מכירה פרטית של 30% מהון המניות של החברה ומתן אופציות לרכישת 10.66% נוספים מהון המניות של החברה. בהמשך לכך, הוגשו פניות ע"י גורמים המעוניינים להשתתף בהליך, אשר נכון למועד פרסום דוח תקופתי זה סיימו את העיון בחדרי המידע של החברה והשתתפו במצגות שערכה החברה.

2.20.2. עם השלמת תהליך ההפרטה והפיכת החברה מ"חברה מעורבת" שבשליטת מדינת ישראל לחברה בשליטת גוף שאינו מדינת ישראל, יוסרו מעל החברה מגבלות שונות בנוגע לניהולה ולפעילותה, מגבלות בנוגע לתנאי העסקת עובדים ועוד.

2.21. גורמי סיכון

א. <u>תחרות גוברת</u>

התחרות בתחום התקשורת הפנים-ארצית הנייחת בענפים מסוימים (כגון: תמסורת ותקשורת נתונים) נמצאת כבר בעיצומה, ובתחום הטלפוניה- היא החלה לאחרונה. כמו כן רואה החברה בשוק הטלפוניה הסלולרית שוק תחליפי במידה רבה לשוק הטלפוניה הפנים-ארצית הנייחת.

הגופים המתחרים בחברה בהווה, או העשויים להתחרות בה בעתיד, כפופים בדרך כלל לפיקוח שלטוני הדוק פחות מהפיקוח החל על החברה, ונהנים מגמישות עסקית רבה יותר, לרבות יכולת לשתף פעולה עם חברות בנות וקשורות ולשווק חבילות שירותים משותפות עמן.

על פי מסמך מדיניות של משרד התקשורת, יתאפשר מתן שירותי טלפוניה על גבי התשתית רחבת הפס של החברה ושל "הוט" (שירותי VOB).

ב. <u>פיקוח והסדרה שלטוניים</u>

החברה כפופה לפיקוח ולהסדרה שלטוניים המתייחסים, בין השאר, לרישוי פעילות, קביעת תחומי פעילות מותרים, תפעול, תחרות, תשלום תמלוגים, חובת אספקת שירות אוניברסלי, קביעת תעריפים, אפשרות החזקת מניותיה, מערכת היחסים בין החברה לבין החברות הבנות שלה ואיסור הפסקה או הגבלה של שירותיה (דבר העשוי לחייב את החברה לתת שירותים גם בנסיבות שאינן כלכליות או עולות בקנה אחד עם האינטרס העסקי שלה). הפיקוח וההסדרה האמורים גורמים לעיתים להתערבות שלטונית, אשר לדעת החברה מכבידה על פעילותה העסקית.

ג. <u>פיקוח על תעריפים ותופעת הסבסוד הצולב</u>

תעריפי החברה לשירותיה העיקריים כפופים לפיקוח שלטוני. תעריפים אלה נקבעו בתקנות, וכן נקבעה בתקנות נוסחה להצמדתם לשינויי מדד המחירים לצרכן, בניכוי מקדם הפחתה. המשמעות המעשית של מנגנון זה, היא שחיקה ריאלית בתעריפי החברה. חלק מתעריפי החברה כפוף לחוק הפיקוח על מחירי מצרכים ושירותים. בנוסף, מנגנון בירוקרטי לקביעת "סלי תעריפים" למכירת מקבץ שירותים ע"י החברה מעכב הצעת סלי תעריפים ע"י החברה לצורך התמודדות בתחרות.

ועדות התעריפים והגורמים המפקחים פעלו בשנים האחרונות לצמצום תופעת הסבסוד הצולב בתעריפי החברה, אך עדיין קיים סבסוד צולב בין תעריפי שירותים שונים של החברה, אשר חלקם מבוצעים בתעריף הנמוך מעלות מתן השירות ואחרים מבוצעים בתעריף גבוה מכך. החברה אינה יכולה לבטל או לצמצם את תופעת הסבסוד הצולב ללא אישור גורמי הפיקוח.

ד. <u>קשיים ביחסי עבודה ובנושאי כוח אדם</u>

כחלק מהיערכותה של החברה לתחרות הגוברת בענף ולייעול פעולותיה, על החברה להמשיך ולגבש תכניות נוספות לשינויים ארגוניים ולהקטנה נוספת של מצבת כוח האדם שלה. יישומן של תוכניות כאלה היה כרוך בעבר וצפוי להיות כרוך בעתיד בתיאום עם העובדים ובעלויות מהותיות, לרבות עלויות פיצויי פרישה מוקדמת, מעבר לעלויות הכרוכות בהסכמים הקיימים. תהליכי יישום תכניות כאלה גרמו בעבר, ועלולים לגרום בעתיד, לאי שקט ביחסי העבודה ולפגיעה בפעילות השוטפת של החברה.

מערכת יחסי העבודה בחברה מתאפיינת לאורך השנים בעליות ומורדות. נציגות העובדים מעורבת באופן פעיל בפעילויותיה של החברה, ונושאים ניהוליים רבים נתונים למשא ומתן בין נציגות החברה וההנהלה.

ה. <u>מגבלות בכניסה לשירותים חדשים ובשיתופי פעולה</u>

לוחות הזמנים המצוינים ברישיון הכללי של החברה לאישור שירותים, אופי השינויים הנדרשים על-ידי משרד התקשורת לתיק שירות המוגש לאישורו ועיכוב בפועל באישור שירותים ע"י המשרד, אינם מאפשרים לחברה להגדיל את מגוון שירותיה בקצב הנדרש לדעתה למתן מענה בתנאי תחרות, ובמועד הנדרש על-ידי לקוחות החברה.

ו. <u>בעלות ושליטה בידי המדינה</u>

מדינת ישראל מחזיקה, סמוך לתאריך הדוח התקופתי, בכ-46.38% מהון המניות המוצא של החברה, והיא בעלת השליטה בחברה. כל עוד לא יימכר גרעין שליטה בחברה, ימשיכו לחול על החברה הוראות חוק החברות הממשלתיות החלות על "חברה מעורבת", וכן הוראות תקנונה, לפיהן החלטות מסויימות של החברה טעונות אישור ועדת שרים או האסיפה הכללית (כל עוד המדינה תחזיק ב-10% או יותר מהון המניות של החברה, או כל עוד תשלוט בחברה ולא ניתן לגורם אחר אישור לשליטה לפי צו הבזק).

ז. <u>מגבלות בדבר היחסים בין החברה לבין חברות בקבוצת בזק</u>

הרישיון הכללי של החברה מחייב אותה כי יחסיה עם החברות העיקריות בקבוצת בזק המוחזקות על ידיה יהיו ללא העדפה שלהן לעומת מתחרותיהן. נדרשת הפרדה בין ההנהלות של החברה ושל החברות האמורות, וכן הפרדה במערכות הכספים והשיווק, בנכסים ובעובדים. בשל כך, נפגעת באופן ממשי יכולת השליטה וההשפעה של החברה על פעילויותיהן של החברות האמורות, וכן נפגעת היכולת להציע חבילות שירותים משותפות של החברה ושל החברות האמורות.

ח. <u>הליכים משפטיים</u>

החברה הינה צד להליכים משפטיים, ובכללם תובענות ייצוגיות, אשר עלולים להביא לחיובה בסכומים מהותיים, אשר לא ניתן להעריך את רובם, ולכן לא נערכה בגין רובם הפרשה בדוחות הכספיים של החברה ושל חברות בקבוצה.

תובענות ייצוגיות יכולות להגיע לסכומים גבוהים, שכן כמעט כל תושבי המדינה הינם צרכנים של החברה, ותביעה המתייחסת לנזק קטן לצרכן בודד עשויה להפוך לתביעה מהותית לחברה אם היא תוכר כתביעה ייצוגית החלה על כל הצרכנים או על חלק ניכר שלהם. בנוסף, הואיל והחברה מספקת תשתיות תקשורת וכן שירותי חיוב וגביה לבעלי רישיונות אחרים, מי שתובעים את בעלי הרישיונות האמורים בתובענות ייצוגיות אחרות, עשויים לנסות ולערב אף את החברה כצד בהליכים אלה.

לתיאור ההליכים המשפטיים ראו סעיף 2.18 לעיל.

ט. <u>חשיפה לשינויי שערי מטבע ואינפלציה</u>

החברה מודדת את החשיפה לשינויי מטבע ואינפלציה על פי עודף או חוסר בנכסים מול התחייבויות, עלפי סוג הצמדה. לפיכך, החברה חשופה לשינויים בשערי המטבע מול השקל. עם זאת, עקב מדיניות ההגנה המטבעית שבה נוקטת החברה, החשיפה עד כה היתה נמוכה. החברה נקטה ונוקטת פעולות חיסוי על מרבית חשיפתה לשינויי שער. יחד עם זאת, החברה לא נטרלה לחלוטין את חשיפתה לשינויי שער, על ידי המרת התחייבויותיה הנקובות במטבע חוץ בהתחייבויות שקליות.

י. <u>קרינה אלקטרומגנטית ורישוי מיתקני שידור</u>

נושא הקרינה האלקטרומגנטית הנפלטת ממתקני שידור מוסדר הן בתקנות הרוקחים והן בתמ"א 36. כמו כן עומדות על הפרק מספר הצעות חוק בנושא. (ראו סעיפים 2.15 ו- 2.16).

החברה פועלת לקיומם של היתרי הקמה והפעלה של מתקני השידור השונים שלה, אך הקשיים שבהם נתקלת החברה בפעילותה זו, לרבות קשיים הנובעים משינוי מדיניות הגורמים הרלבנטיים בנושא, יכולים להשפיע לרעה על תשתית המתקנים האמורים, ועל סדירות אספקת השירותים באמצעותם.

פוליסת אחריות צד ג' של החברה אינה מכסה כיום אחריות בגין קרינה אלקטרומגנטית.

<u>טבלת סיכום גורמי סיכון</u>

	מידת ההשפעה של גורם הסיכון על פעילות החברה		
	השפעה גדולה	**השפעה בינונית**	**השפעה קטנה**
סיכוני מקרו			
חשיפה לשינויי שערי מטבע ואינפלציה			**X**
סיכונים ענפיים			
תחרות גוברת	**X**		
פיקוח והסדרה שלטוניים	**X**		
פיקוח על התעריפים		**X**	
קרינה אלקטרומגנטית / רישוי מיתקני שידור		**X**	
סיכונים מיוחדים לחברה			
חשיפה בהליכים משפטיים		**X**	
קשיים ביחסי עבודה	**X**		
בעלות ושליטה בידי המדינה			**X**
מגבלות בדבר היחסים בין החברה לבין חברות בקבוצת בזק		**X**	
מגבלות בכניסה לשירותים חדשים ובשיתופי פעולה		**X**	

3. רדיו-טלפון נייד – פלאפון תקשורת בע"מ (להלן: "פלאפון")

3.1 מידע כללי על תחום הפעילות

3.1.1 תחום הפעילות של פלאפון

בשוק התקשורת הסלולרית בישראל, המאופיין בתחרות חריפה, פועלות ארבע חברות. הפעילות במגזר הרדיו-טלפון נייד (להלן: "**רט"ן**") החלה עם הקמת פלאפון בשנת 1985. פלאפון עוסקת במתן שירותי רדיו-טלפון תאי נייד (תקשורת סלולרית), שיווק ציוד קצה, התקנה, הפעלה ותחזוקה של ציוד ומערכות בתחום התקשורת הסלולרית. הכנסות פלאפון כוללות, בין היתר, חיובי לקוחות על תקשורת הרט"ן (תשלומים בעבור דקות שיחה, דמי מנוי קבועים, שירותי ערך מוסף ושירותי נדידה, תשלום בגין מכירת ציוד קצה ובגין שירותי ציוד קצה), והכנסות מספקי תקשורת אחרים עבור קישור גומלין (ראו סעיף 3.18.2).

החל מחודש אוגוסט 2004 פלאפון נמצאת בבעלות מלאה של "בזק" (להלן: "**החברה**").

3.1.2 מגבלות חקיקה ותקינה החלים על פלאפון

3.1.2.1 רישיון כללי

פלאפון פועלת בהתאם לרישיון הפעלה של משרד התקשורת - רישיון כללי למתן שרותי רדיו טלפון רדיו נייד, שהינו בתוקף עד לשנת 2022 (להלן: "**הרישיון**").

3.1.2.2 פיקוח על תעריפים

חלק מהתעריפים אותם מוסמכת פלאפון לגבות ממנוייה מוגבלים בחקיקת משנה וכן במסגרת הרישיון. בחודש דצמבר 2004 תוקנו תקנות התקשורת (בזק ושידורים) (תשלומים בעד קישור-גומלין), התש"ס - 2000 באופן המפחית את תעריפי קישור גומלין לרשת הרט"ן בנושאי השלמת שיחה, העברת הודעות SMS ומשנה את חישוב משך הזמן לחיוב (ראו סעיף 3.18.2).

3.1.2.3 תמלוגים

בהתאם לרישיונה ולתקנות הבזק (תמלוגים), התשס"א-2001, משלמת פלאפון למדינת ישראל תמלוגים בשיעור של 3.5% מתוך הכנסותיה ממתן שירותי בזק בניכוי הכנסות והוצאות שנקבעו בתקנות שעיקרן: הכנסות מקישור גומלין, תשלומים המועברים לבעל מפעיל רט"ן בעד שירותי נדידה, הכנסות ממכירת ציוד קצה וחובות אבודים המיוחסים להכנסות שבגינן שולמו תמלוגים. בשנת 2001 היה שיעור התמלוגים - 5%, בשנת 2002 - 4.5%, בשנת 2003 - 4%, ובשנת 2004 הופחת השיעור ל- 3.5%. שר התקשורת הודיע כי בכוונתו לפעול לעריכת תיקון בתקנות הבזק (תמלוגים), התשס"א - 2001, כך שהחל מיום 1.1.2006, תחול הפחתה של 0.5% מדי שנה בשיעור התמלוגים המשולמים בידי חברות הסלולר, וזאת עד לשיעור של 1%.

3.1.2.4 איכות הסביבה

הקמת תשתית הסלולר כפופה לאישורים מקדמיים מאת המשרד לאיכות הסביבה. כמו כן המשרד קובע תקן לבדיקות קרינה תקופתיות (ראו סעיף 3.17).

3.1.3. <u>שינויים בהיקף הפעילות בתחום וברווחיותו</u>

להלן נתונים בדבר היקף תנועת הרט"ן ומס' המנויים (סך הדקות היוצאות והנכנסות ברשת פלאפון):

	2004	2003	2002
הכנסות (מיליוני ש"ח)	4,412	4,055	3,932
רווח (הפסד) תפעולי (במיליוני ש"ח)	559	210	(126)
מספר מנויים לסוף תקופה[6] (באלפים)	2,132	1,955	1,761
ממוצע דקות שימוש למנוי (MOU) בחודש	330	325	331
הכנסה חודשית ממוצעת למנוי (₪) (ARPU)	153	160	176

3.1.4. <u>התפתחות בשוק במאפייני הלקוחות</u>

בשנים האחרונות, מאופיין שוק הסלולר בשיעורי צמיחה נמוכים מבעבר. התחרות בשיעורי הצמיחה מעודדת את החברות לפנות גם ללקוחות העושים שימוש מועט יחסית בשירותים הסלולרים. החל משנת 2003 פועלת פלאפון באסטרטגיה של dual branding (מותג כפול) באמצעות מותג "פלאפון" הפונה לקהל הבוגר וללקוחות עסקיים ומותג Esc הפונה לקהל הצעיר ולצרכני "Mobile Entertainment" ושירותי מולטימדיה. להערכת פלאפון, בעקבות השקת המותג Esc היא שיפרה בשנים 2003-2004 את נתח השוק שלה בקרב קהל "הצעירים", שעומד היום על מעל 350 אלף לקוחות.

3.1.5. <u>שינויים טכנולוגיים שיש בהם כדי להשפיע על תחום הפעילות</u>

3.1.5.1. במהלך שנת 2004 השיקה פלאפון את שירותי הדור השלישי במרכז הארץ באמצעות טכנולוגיית CDMA 2000 EVDO ונמצאת בתהליך של פריסת רשת EVDO באזורים האורבניים (לפירוט ראו סעיף 3.9). שירותי הדור השלישי מאפשרים לחברה להציע ללקוחותיה מגוון שירותי ערך מוסף (לפירוט ראו סעיף 3.2.1).

3.1.5.2. פלאפון בחרה במערכת של מוטורולה שבאמצעותה תוכל לספק ללקוחותיה שירות PTT (Push To Talk). מערכת זו פועלת גם בשתי החברות המובילות בארה"ב להן רשת בטכנולוגיה שבשימוש פלאפון. הקמת המערכת הסתיימה והשירות הושק בתחילת שנת 2005. השירות נמצא כעת בניסוי משתמשים רחב, וההשקה מתוכננת להתבצע בתחילת שנת 2005. שירות זה יאפשר למנויים לבצע שיחה בלחיצת כפתור (ללא חיוג) ליחיד או לקבוצה על גבי רשת ה-Data באמצעות טכנולוגית VoIP (Voice over IP).

3.1.5.3. לפלאפון זכות להקצאת תדרים בתחומי 2000MHZ, העשויים לשמש את פלאפון לטכנולוגיית UMTS ראו ביאור 8ד'(3) לדוחות הכספיים לשנה שהסתיימה ביום 31 לדצמבר 2004 הכלולים בדוח תקופתי זה. טכנולוגיית ה- UMTS, במידה ותיושם, תאפשר לפלאפון מתן שירותים הדורשים העברת מידע בקצבים גבוהים, עשויה לפתור את בעיית הפרעות האלחוט (ראו סעיף 3.22ו') ותאפשר שימוש בציוד קצה סטנדרטי התומך GSM/UMTS שיאפשר הוזלת מחירי ציוד הקצה ושירותי הנדידה.

[6] נתוני המנויים מתייחסים למנויים פעילים שקיבלו או הוציאו לפחות שיחה אחת בשישה החודשים האחרונים.

3.1.6. <u>גורמי הצלחה קריטיים והשינויים החלים בהם</u>

להערכת פלאפון, הנושאים להלן מהווים את גורמי ההצלחה העיקריים בתחום הפעילות:

3.1.6.1. השקעות משמעותיות על בסיס שוטף בתשתית הסלולרית, הן לצורך שיפור והבטחה של כיסוי תקשורתי מירבי ואיכותי ברחבי הארץ, המהווה תנאי בסיסי לאספקת שרותי פלאפון והן על מנת לספק ללקוחות את השירותים המתקדמים ביותר באמצעות התשתית הטכנולוגית המתקדמת ביותר.

3.1.6.2. תמיכה בלקוחות ושירות לקוחות באופן שיאפשר לשמר את לקוחות פלאפון בשוק תחרותי.

3.1.6.3. הרחבה מתמשכת בתחום המוצרים ושירותי הערך המוסף המסופקים ללקוחות פלאפון.

3.1.6.4. המשך הצלחת האסטרטגיה השיווקית לביסוס המותגים "פלאפון" הפונה לקהל הבוגר וללקוחות עסקיים ומותג "Esc" הפונה לקהל הצעירים ולצרכני שירותי המולטימדיה.

3.1.7. <u>חסמי הכניסה והיציאה העיקריים</u>

חסם הכניסה העיקרי לשוק הסלולר נובע מהצורך ברישיון הרט"ן והקצאת התדרים והפיקוח הרגולטורי שבו נתון השוק (ראו סעיף 3.18). חסם כניסה נוסף נובע מהצורך בהשקעות כבדות בתשתית המושפעות משינויים טכנולוגיים תכופים.

חסמי היציאה העיקריים לתחום נובעים מהסכמים ארוכי טווח מול ספקי תשתית ובעלי נכסים שאתם מתקשרת פלאפון בהסכמי שכירות, השקעות גדולות הדורשות זמן ארוך להחזר השקעה. נוסף לכך, פלאפון מחויבת למתן שירות ללקוחותיה בהתאם לתנאים שנקבעו ברישיונה.

3.1.8. <u>תחליפים למוצרי פלאפון</u>

שירותי הטלפון הפנים-ארציים הנייחים המסופקים על ידי חברות המפעילים הפנים ארציים עשויים להוות תחליף לחלק מהשירותים שאותם מספקת פלאפון.

3.1.9. <u>מבנה התחרות בתחום ושינויים החלים בו</u>

עד לסוף שנת 1994 היתה פלאפון חברת הסלולר הבלעדית בישראל (עד סוף 1993 - מכוח רישיון החברה ומטעמה[7]). במאי 1994 זכתה סלקום ישראל בע"מ במכרז למפעיל שני לשירות הרט"ן (להלן: "**המפעיל השני**" או "**סלקום**"). בפברואר 1998 נבחר במכרז מפעיל שלישי - חברת פרטנר תקשורת בע"מ (להלן: "**המפעיל השלישי**" או "**פרטנר**"). החל מחודש פברואר 2001 פועלת גם מירס תקשורת בע"מ (להלן: "**מירס**") כמפעיל סלולרי נוסף. לאחר כניסת המפעיל השני, ומאוחר יותר המפעיל השלישי, לשוק הסלולר, התפתחה תחרות חריפה בין המפעילים (בעיקר פלאפון והמפעילים השני והשלישי). תחרות זו הביאה לרוויה בשוק המתבטאת בקיטון במספר המנויים המצטרפים, בגידול במעברי הלקוחות בין החברות הסלולריות ולשחיקה במחירים הריאליים שפלאפון גובה מלקוחותיה עבור השירותים הניתנים על ידה (ראו סעיף 3.7).

[7] השינוי בוצע בפועל בחודש אפריל 1994 והוחל רטרואקטיבית לתחילת שנת 1994.

3.2. מוצרים ושירותים

3.2.1. פלאפון מעמידה לרשות מנוייה שירותים מקיפים של העברת קול, תקשורת נתונים ושירותי מולטימדיה מתקדמים באמצעות הרשת.

שירותים בסיסיים (VOICE) - חבילת השירותים של פלאפון כוללת שירותי שיחה בסיסיים, וכן שירותים נלווים כגון –שיחה ממתינה, "עקוב אחרי", תא קולי, שיחת ועידה קולית ושיחה מזוהה.

שירותים ומוצרים מתקדמים (להלן שירותי ערך מוסף) - המנוי יכול לרכוש שירותי ערך מוסף כגון שירותי מידע באמצעות SMS, שירותי מידע קולי בכוכביות יעודיות, שירותי מידע ובידור דרך פורטל האינטרנט ושירותי תוכן מתקדמים כגון משחקי JAVA, משחקי רשת ושירות וידאו. בין השאר יכול המנוי לבחור באמצעות פורטל האינטרנט של פלאפון פריטי אנימציה או סוגי צלצול שונים (Ringtone). כמו-כן יכול המנוי לקבל שירותים הקשורים ליומן האלקטרוני שלו (Outlook services) המאפשרים למנוי לקבל הודעות SMS לגבי הגעת דואר אלקטרוני, לקרוא אותו ולשלוח תשובה, הכל באמצעות מכשיר הסלולרי שלו. עוד יכול המנוי לצפות באמצעות המכשיר הסלולרי ביומן האלקטרוני שלו ולעדכן אותו, ולעיין ברשימת הכתובות המצויה בו. המנוי יכול אף לבחור לקבל התראת SMS לגבי אירועים מתוכננים המצויים ביומן האלקטרוני שלו.

שירותי ערך מוסף נוספים המוצעים על ידי פלאפון הם השירותים המבוססים על מיקום. בין השאר מאפשרים שירותים אלו לקבל התראה בעת הנהיגה על התקרבות למכמונות מהירות של המשטרה, קבלת הכוונה לגבי הדרך המהירה ביותר בין נקודה לנקודה וקבלת מידע לגבי הנקודות הקרובות ביותר שבהן ניתן לקבל שירותים מסוימים שנדרשים למנוי. עוד מאפשר השירות למעביד לקבל מידע על מיקום עובדיו הנושאים מכשיר סלולרי.

פלאפון החלה לספק שירותי ערך מוסף בסוף שנת 2002. בשנים 2003 ו-2004 היוו ההכנסות משירותי ערך מוסף כ- 5% ו- 6% בהתאמה, מכלל הכנסותיה. פלאפון צופה גידול מתמשך מהכנסות שירותי ערך מוסף בשנים הבאות.

שירותי דור שלישי - עם שדרוג הרשת לרשת בטכנולוגיית EVDO, מציעה פלאפון ללקוחותיה שירותי דור שלישי הכוללים צפייה בערוצי טלוויזיה שונים כגון: ערוץ החדשות, המוזיקה, הספורט וערוצי בידור שונים.

3.2.2. פלאפון מספקת שירותי נדידה (התקשרות באמצעות רט"ן ממקומות שונים בעולם) בטכנולוגית CDMA במדינות שונות ברחבי העולם. על מנת לאפשר שירותים דומים גם באירופה או במדינות אחרות שהרשת בהן אינה בטכנולוגית CDMA, משכירה פלאפון ללקוחותיה מכשירים התואמים את הטכנולוגיה הקיימת באותן מדינות, בהתאם להסכמים שבינה לבין מפעילים סלולרים באותן מדינות.

3.2.3. פלאפון מציעה ללקוחותיה שירות תיקונים מתמשך, תמורת תשלום חודשי, הנותן אחריות למכשיר הסלולרי. הלקוח מוזמן לבחור את השירות המשתלם לו מתוך מגוון שירותים.

3.2.4. פלאפון מציעה ללקוחותיה סוגים שונים של מכשירי טלפון נייד ואביזרים נלווים (להלן ציוד קצה). עם השקת שירותי הדור השלישי בטכנולוגיית EVDO החלה פלאפון במהלך שנת 2004 לספק ללקוחותיה ציוד קצה התומך בשירותים אלו.

3.3. פילוח הכנסות ורווחיות ממוצרים ושירותים

להלן נתונים בדבר התפלגות הכנסות פלאפון (במיליוני ש"ח):

	2004		2003		2002	
	מיליוני ₪	**% מהכנסות**	**מיליוני ₪**	**% מהכנסות**	**מיליוני ₪**	**% מהכנסות**
הכנסות משירותי פלאפון ושירותי ציוד קצה	3,773	86%	3,506	86%	3,513	89%
הכנסות ממכירות ציוד קצה	639	14%	549	14%	419	11%
סך הכל:	4,412	100%	4,055	100%	3,932	100%
שיעור רווח גולמי		27%		21%		13%

3.4. מוצרים חדשים

במהלך שנת 2004 השיקה פלאפון את שירותי הדור השלישי בטכנולוגיית EVDO (ראו סעיף 3.9.1.6).

בתחילת שנת 2005, השיקה פלאפון את שירותי ה- PTT (Push to Talk) (ראו סעיף 3.1.5.2).

3.5. לקוחות

לפלאפון קיימים שני מותגים: מותג "פלאפון" הפונה ללקוחות פרטיים ועסקיים ומותג Esc הפונה ללקוחות צעירים וחיילים (ראו סעיף 3.1.4).

לסוף שנת 2004 כ- 70% ממנויי פלאפון הינם לקוחות פרטיים וכ- 30% ממנויי פלאפון הינם לקוחות עסקיים.

3.6. שיווק, הפצה ושירות

מערך ההפצה של פלאפון מבוסס על כ- 500 אנשי מכירות, כ- 80 נקודות מכירה המופעלות על ידי משווקים עצמאיים וכן 63 נקודות מכירה של פלאפון אשר חלקן נמצאות בשתי רשתות שיווק גדולות שעמן התקשרה פלאפון.

מערך השירות של פלאפון למנויים כולל מוקדים הפעילים 24 שעות ביממה בכל ימות השבוע, ומספקים תמיכה טכנית, נתונים בדבר חיובי לקוח ומידע כללי. לפלאפון 31 מרכזי שירות ומכירה אזוריים הפרושים ברחבי המדינה העוסקים בשירות לקוחות, בטיפול בתקלות, בהתקנת מכשירים ובמכירת שירותים ומכשירים, ובנוסף קיימים נציגי שירות למגזר העסקי.

עד סוף שנת 2003 הייתה הפרדה בין מערך השירות לבין מערך המכירה. במהלך שנת 2004 החלה פלאפון לפעול לשינוי במערך נקודות המכירה והשרות כדי להגדיל את מספר הנקודות שבהן ניתן לבצע הן פעילות מכירה והן פעילות שירות באותה נקודה.

בחודש מאי 2003 הקימה פלאפון, ביחד עם חברות קשורות, את השותפות הכללית B-one. מטרת הקמת השותפות הינה שיווק שירותי תקשורת כוללים ללקוחות השותפות. חלקה של פלאפון בתוצאות השותפות נכון ליום 31 לדצמבר 2004 הינו 85%.

3.7. תחרות

3.7.1. לפלאפון תחרות עזה עם מפעילי סלולר אחרים: פרטנר, סלקום ומירס. תחרות זו הביאה לגידול רב בהיקף השוק ולהוספת מנויים חדשים, ולשחיקה במחירים הריאליים של פלאפון. כתוצאה מחדירת מפעילים הרט"ן גם למגזרים העושים שימוש מועט יחסית בשירותי סלולר, חלה, החל מאמצע 1996, ירידה בממוצע דקות השימוש למנוי ומכאן בהיקף ההכנסות הממוצע למנוי.

נכון ליום 31 לדצמבר 2004 יש לפלאפון כ-2.1 מליון מנויים. למיטב ידיעת פלאפון נכון ליום 31 לדצמבר 2004 לסלקום יש כ- 2.4 מליון מנויים, לפרטנר כ-2.3 מליון מנויים ולמירס כ-300 אלף מנויים[8].

3.7.2. ביום 3.6.2004 פורסמו תקנות התקשורת (בזק ושידורים) (הליכים ותנאים לקבלת רישיון כללי ייחודי) התשס"ד 2004. בהתאם לתקנות האמורות,ניתן להגיש בקשה לקבלת רישיון כללי ייחודי, דהיינו רישיון למתן שרותי בזק פנים-ארציים נייחים, שאין עימו חובה למתן שירות לכלל הציבור בכל הארץ. פלאפון, בהיותה חברה בת של החברה, מחויבת, בשונה מחברות הסלולר האחרות, לפנות לשר התקשורת ולשכנעו כי יש במתן הרישיון לחברת בת של פלאפון כדי לקדם את התחרות בתחום הבזק או שהדבר הוא לטובת הציבור.

רישיון החברה מטיל עליה מגבלות בכל הנוגע לשיתוף הפעולה שלה עם החברות הבנות שלה. לדעת החברה ופלאפון, ככל שמגבלות אלו יישארו בתוקף, ובה בעת לא יחולו מגבלות דומות על מפעילי הרט"ן המתחרים, הן יפגעו, כאמור, ביכולתה של פלאפון להתחרות עם המפעילים המתחרים.

3.7.3. כחלק מהערכותה לתחרות, נקטה פלאפון במספר צעדים שתכליתם שימור נתח השוק שלה ורווחיותה. האסטרטגיה השיווקית העיקרית של פלאפון היתה ליצור לשירותיה בידול, המבוסס על הדגשת איכות שירותיה ומגוון מוצריה. החל מינואר 2003 פועלת פלאפון באסטרטגיה של מותג כפול (dual branding): מותג "פלאפון" הפונה לקהל הבוגר וללקוחות עסקיים, ומותג Esc הפונה לקהל הצעיר ולצרכני שירותי מולטימדיה מתקדמים.

פלאפון בחרה באסטרטגיה זו מתוך הבנה כי קיימים מספר קהלי מטרה בשוק, אשר לכל אחד מהם צרכים שונים. הפעילות תחת שני מותגים מאפשרת, לדעת פלאפון, מתן מענה טוב יותר לכל קהל מטרה ויכולת טובה יותר להתחרות בכל זירה מול המותגים המתחרים.

3.7.4. על מנת לאפשר שירותי נדידה באירופה או במדינות אחרות שהרשת בהן אינה בטכנולוגית CDMA, משכירה פלאפון ללקוחותיה מכשירים התואמים את הטכנולוגיה הקיימת באותן מדינות, זאת בשונה ממפעילי רט"ן מתחרים המפעילים רשתות בטכנולוגיית GSM, אשר מנוייהם המחזיקים בציוד קצה בטכנולוגיה זו יכולים לעשות שימוש בציוד הקצה שלהם גם בארצות בחו"ל בהן קיימת רשת בטכנולוגיה זו ואינם נדרשים לשכור ציוד קצה מיוחד.

3.7.5. <u>גורמים חיוביים ושליליים המשפיעים על מעמדה התחרותי של פלאפון</u>

<u>גורמים חיוביים</u>

א. הרשת הסלולרית המתקדמת בדור השלישי, התומכת בהורדת נתונים בקצב של עד 2.4 Mbps, ומספקת איכות רשת טובה.
ב. מגוון מוצרים מתקדם הכולל פתרונות DATA לעסקים, וקשת רחבה של שירותי מולטימדיה ובידור.

[8] נתוני מנויי פלאפון, פרטנר ומירס מתייחסים למנויים פעילים שקיבלו או הוציאו לפחות שיחה אחת בשישה החודשים האחרונים, נתוני סלקום מתייחסים למנויים פעילים בשלושת החודשים האחרונים.

ג. שני מותגים חזקים כל אחד בזירה הרלוונטית: Esc בזירת הצעירים, ופלאפון בזירת הבוגרים ובמגזר העסקי.
ד. מערך שירות ומגוון ממשקי שירות ללקוח המאפשרים מתן שירות ברמה גבוהה ללקוחות.
ה. מערך הפצה רחב המתמחה במתן פתרונות מתאימים לכל סוג לקוח.
ו. מבנה הון איתן ותזרים חיובי.

<u>גורמים שליליים</u>

א. הורדת תעריפי הקישוריות על ידי משרד התקשורת.
ב. על פלאפון חלות מגבלות בכניסה לתחומי פעילות נוספים ובהרחבת סל השירותים ללקוחות, שאינן חלות על המתחרות.
ג. קיימת מגבלה בפעילות משותפת עם החברה בשיווק חבילות שירותים משותפות.

3.8. עונתיות

ההכנסות והרווחיות של פלאפון מושפעות, באופן שאינו מהותי, מעונות השנה והחגים. הרבעונים השני והשלישי מאופיינים בהכנסות גבוהות יותר מהרבעונים הראשון והרביעי. הדבר נובע בעיקר מדפוסי שימוש שונים בחודשי הקיץ בהשוואה לחודשי החורף ותקופת החגים. העונתיות משפיעה אך ורק על ההכנסות משירותי סלולר, אך כאמור השפעה זו אינה מהותית.

3.9. רכוש קבוע ומתקנים

הרכוש הקבוע של פלאפון כולל ציוד תשתית באתרים (כ- 85% מההשקעה ברכוש קבוע נכון ל- 31.12.04), ציוד אלקטרוני, מחשבים ומערכות תוכנה, כלי רכב, ציוד קצה, ריהוט וציוד משרדי ושיפורים במושכר.

3.9.1. <u>תשתית</u>

3.9.1.1. <u>השקעות פלאפון בתשתית</u>

עיקר ההשקעה בשנים 2003-2004 שימשה להחלפה ולשדרוג הרשת לטכנולוגיית CDMA 20001XRTT ו- EVDO.

3.9.1.2. <u>פלאפון מפעילה שתי רשתות תקשורת בשלוש טכנולוגיות</u>:

א. טכנולוגיה דיגיטלית בשיטת CDMA2000 1XRTT. זוהי טכנולוגיה חדישה ויתרונותיה הם האפשרות למתן שירותים מתקדמים, קיבולת גדולה יותר של שיחות דיבור ונתונים עבור כמות תדרים נתונה ותקשורת נתונים מהירה (עד 144 KB). כיום למעלה מ- 95% מהתנועה ברשת פלאפון עוברת על רשת בטכנולוגיה זו.

ב. טכנולוגיה דיגיטלית בשיטת EVDO - ראו סעיף 3.9.1.6 להלן.

ג. טכנולוגיה אנאלוגית בשיטת NAMPS (Narrow Band Advanced Mobile Phone System). זוהי טכנולוגיה ישנה וכיום פחות מ-5% מלקוחות פלאפון משתמשים במכשירי סלולר העושים שימוש בטכנולוגיה זו.

שלוש הטכנולוגיות פועלות על אותו תחום תדרים המוקצה לפלאפון. נכון למועד פרסום הדוח, טכנולוגיית ה- CDMA מנצלת כ- 50% מתחום התדרים של פלאפון וה- NAMPS כ- 20%. בתחילת שנת 2002 החליט דירקטוריון פלאפון לשדרג את האזור האורבני הצפוף לטכנולוגית CDMA2000 1XRTT, וזאת באמצעות ציוד של חברת נורטל. טכנולוגיית 1XRTT מאפשרת ניצול יעיל יותר של התדרים שברשות פלאפון וכן העברת מידע במהירות רבה יותר כנדרש לאינטרנט אלחוטי וליישומי פורטל נוספים. באמצע שנת 2003 הוחלט להמשיך ולשדרג את רשת פלאפון בשאר אזורי הארץ באמצעות ציוד של חברת מוטורולה. עד תום שנת 2003 הושלם בכל הארץ שדרוג רשת פלאפון לטכנולוגיית 1XRTT.

3.9.1.3. לתאריך פרסום הדוח מבוססת תשתית הרט"ן (CDMA) של פלאפון בעיקרה על 8 מתגים דיגיטליים מתוצרת נורטל, המחוברים לכ-1,350 אתרי רדיו (תאים), בפריסה ארצית. כל אתר רדיו מכיל אנטנה לקליטה ושידור ומערכת בקרה ממוחשבת, ומכסה שטח גאוגרפי מסוים. התאים מחוברים לבקרי תחנות בסיס (BSC) המחוברים למתגים. המתגים מקושרים בניהם ואל כל מפעילי התקשורת האחרים (בזק, פרטנר, סלקום, מירס ומפעילים בין-לאומיים).

3.9.1.4. תקופת הפחת של ציוד אתרים הינה עד 10 שנים, הפחת עבור ציוד מיתוג הינו בין 5 ל-7 שנים ועבור ציוד תקשורת נתונים ומחשבים בין 3 ל-5 שנים. תקופת הפחתת הציוד נקבעה על יסוד חיווי דעת הנדסי אשר התבסס בין היתר על הנהוג במדינות שונות בעולם.

3.9.1.5. ציוד התשתיות של פלאפון הוא מתוצרת נורטל ומוטורולה. כל רשת המיתוג הדיגיטלית של פלאפון היא מתוצרת נורטל ורשת תקשורת מתוצרתה פרוסה במרבית מישור החוף ובירושלים (מאשדוד ועד חיפה). רשת התקשורת מתוצרת מוטורולה מרכיבה את רשת פלאפון בשאר אזורי הארץ.

בשנת 2004 רכשה פלאפון מנורטל ציוד בסכומים של כ- 336 מיליון ₪ וממוטורולה ציוד בסכומים של כ- 160 מיליון ש"ח.

3.9.1.6. בסוף שנת 2003 החליט דירקטוריון פלאפון לשדרג את רשת ה-CDMA2000 1XRTT לטכנולוגיית EVDO על ידי תוספת Carrier (רצועת תדרים) יעודי לתקשורת נתונים באזורים האורבנים בישראל. טכנולוגיה זו מאפשרת תקשורת בין הרשת לציוד הקצה בקצבים של עד 2400 קס"ש ובין ציוד הקצה לרשת בקצבים של עד 144 קס"ש. במכרז שדרוג הרשת נבחרה נורטל. סך עלות הפרוייקט הינו כ- 44 מיליון דולר. פרישת הרשת הכלולה בחוזה החלה ביוני 2004 ותסתיים בסוף שנת 2005. במקביל להקמת הרשת הוקם פורטל לשירותי וידאו שהינו השרות המרכזי בטכנולוגיית ה- EVDO.

3.10. נכסים לא מוחשיים

3.10.1. <u>רישיון רט"ן</u>

פלאפון פועלת במסגרת רישיון שניתן לה (רישיון כללי למתן שירותי רדיו טלפון נייד - רט"ן) שהינו בתוקף עד לשנת 2022 (ראו סעיף 3.18.1.1). הרישיון מהווה את הבסיס לפעילותה של פלאפון.

3.10.2. <u>זכות שימוש בתדרים</u>

פלאפון משתמשת בתדרים בתחומי ה- 800MHZ שניתנו לה מתוקף רישיונה. תדרים אלו משמשים את החברה בטכנולוגית ה- CDMA2000 1XRTT וטכנולוגית ה- EVDO. בנוסף לכך, לפלאפון הוענקה זכות להקצאה ושימוש עתידיים של תדרים (בתחומי 2000 MHZ) בטכנולוגיית ה- UMTS. לעניין זה ראו ביאור 8ד'(3) וביאור 10 לדוחות הכספיים לשנה שהסתיימה ביום 31 לדצמבר 2004, הכלולים בדוח תקופתי זה.

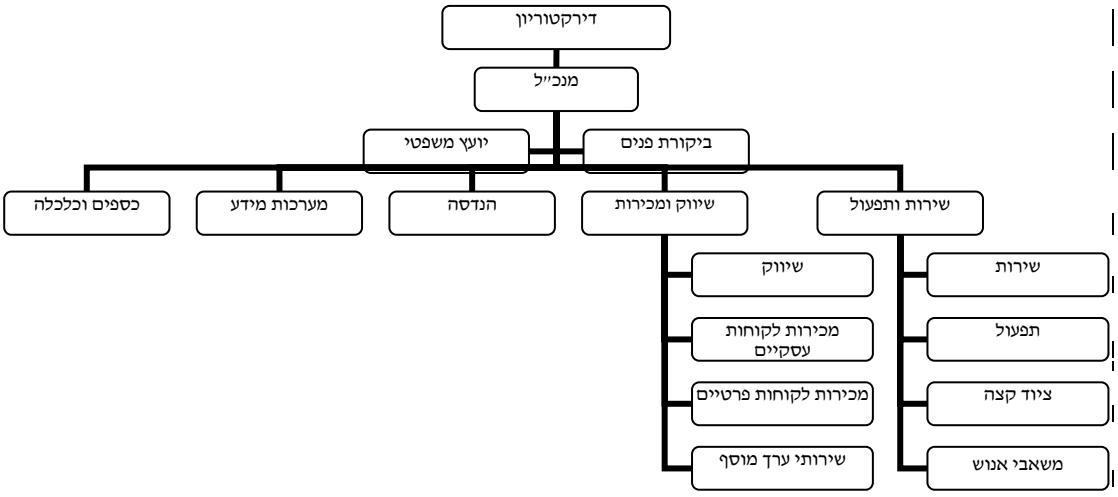
3.10.3. <u>סימני מסחר</u>

לפלאפון ישנם מספר סימני מסחר רשומים. העיקריים שבהם הם: מותג "פלאפון" הפונה לקהל הבוגר וללקוחות עסקיים ומותג Esc הפונה לקהל הצעיר.

3.11. הון אנושי

3.11.1. <u>מבנה ארגוני</u>

להלן תרשים המבנה הארגוני של פלאפון:



3.11.2. <u>מצבת עובדים</u>

להלן פירוט מספר העובדים[9] בפלאפון בהתאם למבנה הארגוני שלה:

חטיבה	מס' עובדים	
	31.12.04	**31.12.03**
הנהלה ומטה	122	122
מערך שיווק ומכירות	979	968
מערך שירות ותפעול	2,877	2,580
מערכות מידע והנדסה	587	595
סה"כ	4,565	4,265

3.11.3. <u>שינויים במספר העובדים במהלך שנת 2004</u>

בסוף שנת 2004 עומדת מצבת העובדים של פלאפון על כ- 4,565 לעומת מצבת עובדים של כ- 4,265 לסוף שנת 2003. השינוי נובע מגידול במספר העובדים במערך השירות.

3.11.4. <u>הדרכה ואימונים</u>

פלאפון משקיעה משאבים בהדרכות מקצועיות בהתאם לסוג העובד והתחום בו הוא פעיל. עיקר ההדרכות שנעשות הן בתחום השירות, בעיקר בחטיבת השירות. סך הוצאות פלאפון בשנים 2004 ו- 2003 בגין הדרכות ואימונים מסתכמות ב- 14 וב- 13 מיליוני ש"ח, בהתאמה.

3.11.5. <u>תוכניות תגמול לעובדים</u>

פלאפון נוהגת להעניק לעובדיה, מנהליה ונושאי המשרה בה מענקים ותמריצים על בסיס חודשי, רבעוני או שנתי בהתאם לעמידה ביעדים שהוגדרו להם.

3.11.6. <u>חוזי העסקה</u>

כל עובדי פלאפון הינם עובדים בהסכמים אישיים סטנדרטיים על פי המקצועות והתפקידים בהם הם עוסקים.

3.12. מוצרים וספקים

מלאי מוצרי פלאפון כולל מגוון מכשירי טלפון סלולרי ומגוון אביזרים נילווים (כגון: סוללה, דיבורית, אוזניה, כבל נתונים, מטען וכדומה). כמו כן, פלאפון מחזיקה מלאי חלקי חילוף לצורך אספקת שירותי התיקונים ללקוחותיה ומלאי מכשירים משומשים.

סך רכישות ציוד הקצה בשנת 2004 הסתכם בכ- 1 מיליארד ש"ח. פלאפון רוכשת את ציוד הקצה והאביזרים הנלווים מספקים יבואנים שונים בישראל. ההתקשרויות עם הספקים הן על בסיס הסכמי מסגרת המפרטים בין היתר את התמיכה הטכנית של הספק בציוד הקצה המסופק על ידו, את זמינות חלקי החילוף ואת זמני הסבב לתיקונים. הסכמים אלו אינם כוללים התחייבות לרכישות, אשר מבוצעות על בסיס שוטף באמצעות הזמנת רכש.

במקרה של הפסקת התקשרות עם ספק ציוד קצה מסוים יכולה פלאפון להגדיל את הכמות הנרכשת מספקי ציוד קצה אחרים או לרכוש ציוד קצה מספק ציוד קצה חדש. אם יהיה צורך להחליף ספק כאמור, ההחלפה לא תהיה מיידית

[9] מספר העובדים מייצג את מספר המשרות המחושבות בפלאפון (סה"כ שעות העבודה מחולק בתקן שעות העבודה החודשי)

ותחייב תקופת היערכות לא מהותית להתאמת ציוד הקצה של אותו ספק, אולם מעבר לכך לא תהיה החלפת הספק כרוכה בתוספת עלויות מהותית לפלאפון. התפלגות רכישות ציוד קצה בין הספקים היא כזו אשר איננה יוצרת תלות בספק או בדגם של ציוד.

הירידה בעלויות רכישת ציוד הקצה על פני השנים נובעת הן מירידת מחירים כתוצאה מהגידול בתחרות עקב כניסת ספקים נוספים לשוק והן מן הירידה במחירי ציוד הקצה בעולם.

3.13. הון חוזר

3.13.1. <u>מדיניות החזקת מלאי, החזרת סחורות ומתן אחריות</u>

החזקת המלאי נגזרת ממדיניות השירות של פלאפון ומצרכי המכירה. צרכים אלה מחייבים החזקת מלאי לתקופה של 3-5 חודשי מלאי בהתאם לסוגי המלאי. נכון לסוף שנת 2004 עומדת רמת המלאי על סכום של כ- 292 מיליון ש"ח.
החזרת מלאי מכשירים יכולה להתבצע על ידי ביטול עסקה או על ידי החלפת מכשיר לאחר (באותה רמה או ברמה גבוהה יותר בתוספת תשלום של פער מחירים).

פלאפון מספקת אחריות למכשירים בהתאם לרמת שירות התיקונים והביטוח שעליו מנוי הלקוח.

3.13.2. <u>מדיניות אשראי ללקוחות</u>

3.13.2.1. אשראי בעסקאות מכירת מכשירים - פלאפון מעניקה לרוב לקוחותיה הרוכשים מכשירי טלפון נייד אפשרות לפרוס את התשלומים על פני 36 תשלומים שווים.

3.13.2.2. אשראי בחיוב חודשי בגין שרותי רט"ן - לקוחות פלאפון מחויבים אחת לחודש בשישה מחזורי חיוב, המבוצעים בתאריכים שונים על פני החודש, בגין צריכת שרותי הרט"ן של החודש שעבר.
נכון לסוף שנת 2004 סה"כ אשראי הלקוחות מסתכם ב- 1,159 מיליון ש"ח.

3.13.3. <u>אשראי מספקים</u>

פלאפון מקבלת אשראי מספקיה לתקופה שנעה בין 30 ימים ל- 120 ימים. נכון לסוף שנת 2004 סה"כ אשראי הספקים מסתכם ב 527 מליון ש"ח.

3.14. השקעה בחברות מוחזקות ובשותפות

פלאפון מחזיקה, בבעלות מלאה, בחברת גונקסט בע"מ (להלן גונקסט). עיקר פעילותה של גונקסט התמקדה בתיפעול ואחזקה של פורטל עם קישור לתווך סלולרי. (ראו נספח א'(הערה 7)) לדוחות הכספיים לתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2004, הכלולים בדוח תקופתי זה).

בנוסף, מחזיקה פלאפון ב- 85% מהשותפות B-one (ראו סעיף 3.6 לעיל).

3.15. מימון

3.15.1. פעילות פלאפון ממומנת מהון עצמי, מהלוואות בנקאיות לזמן ארוך ולזמן קצר, מאגרות חוב ומאשראי ספקים.

שיעור הריבית הממוצעת לשנת 2004 להלוואות אשר אינן מיועדות לשימוש ייחודי:

	הלוואות לזמן קצר	הלוואות לזמן ארוך (כולל חלויות שוטפות)
מקורות בנקאיים:		
צמוד למדד – ש"ח	-	5.2
שקל קבוע	5.05	7.18
דולר	-	1.13
מקורות לא בנקאיים:		
צמוד למדד – ₪		5.38

3.15.2. <u>מגבלות</u>

3.15.2.1. כחלק מן ההסדרים בקשר עם העמדת האשראי לפלאפון על ידי בנקים בארץ ובחו"ל התחייבה פלאפון כלפי הבנקים אשר העמידו לה אשראי, בהתחייבויות בלתי חוזרות, אשר עיקריהן כדלקמן:

א. סך חובותיה של פלאפון לא יעלה על פי 3 מהונה העצמי;

ב. כל עוד סך החובות עולה על הונה העצמי בשיעור העולה על 1.5, לא יחולקו על ידי פלאפון דיבידנדים ולא ישולמו על ידה דמי ניהול לבעלי המניות. אם תפר פלאפון את התחייבותה האמורה יהיה עליה לפרוע לבנק בתוך 120 ימים מדרישתו את כל האשראי שיועמד לה באותו מועד על ידי הבנק או לחילופין לתקן את ההפרה על ידי הגדלת ההון העצמי או פרעון חובה של פלאפון כך שהיחס האמור יישמר;

ג. סך החובות לא יעלה על 3.8 מיליארד ש"ח (צמוד למדד הידוע בחודש ינואר 2002). סכום החובות ייבדק אחת לרבעון על פי הדוחות הכספיים הסקורים על ידי רואי החשבון;

ד. לא לשעבד בשעבוד קבוע או בשעבוד צף, בכל אופן ודרך, ומסוג ודרגה כלשהם, את נכסי פלאפון, אלא אם תקבל לכך את הסכמת הבנק מראש ובכתב;

ה. לא לתת לבעלי המניות בפלאפון או לצד שלישי כלשהו כל בטוחה או שעבוד בנכסי פלאפון או ערבות, להבטחת אשראי שיקבלו בעלי המניות, ללא הסכמת הבנק מראש ובכתב;

ו. לא להעניק לבעלי מניות פלאפון כל הלוואה או אשראי ללא הסכמת הבנק מראש ובכתב;

ז. למסור לבנק מידע, פרטים ודוחות שונים;

ח. אם יופרו התחייבויות פלאפון כאמור, כי אז יהיה הבנק רשאי להעמיד לפירעון מיידי את סכומי האשראי שניתנו לה.

3.15.2.2. פלאפון התחייבה כלפי בנק זר כי לא תתקשר בעסקה או שורת עסקאות אשר במסגרתן יימכרו, ישועבדו או יועברו בכל דרך אחרת נכסיה שלא בדרך העסקים הרגילה ללא קבלת הסכמת הבנק וכי לא תבצע כל פעולת מיזוג (למעט מיזוג עם בזק) ללא קבלת הסכמת הבנק. כמו כן, נקבעו המקרים בהם הבנק יכול לדרוש פירעון מיידי

של חובות פלאפון אשר העיקריים שבהם: (א) אם פלאפון לא תשלם לבנק המלווה תשלום שמועד פירעונו הגיע, (ב) אם יופרו התחייבויות פלאפון לעמידה באמות המידה הפיננסיות כמפורט לעיל, (ג) אם בזק תחדל להיות בעלת שליטה בפלאפון והבנק המלווה לא ישוכנע כי אין בשינוי כאמור כדי להשפיע מהותית על פלאפון, (ד) אם יחול שינוי מהותי בפלאפון, (ה) אם תבצע פלאפון פעילות בלתי חוקית, (ו) במקרים שבהם תהיה התערבות של רשות בניהול ענייני פלאפון, (ז) אם הנהלת פלאפון תועבר מתפקידה או שסמכות פלאפון לנהל עסקיה תקוצץ ותהיה לכך השפעה מהותית על עסקיה, (ח) אם יבוטל רישיונה של פלאפון, (ט) אם יחול שינוי מהותי (ללא הסכמת הבנק) באופי עסקי פלאפון או במקרה של הלאמה או מכירה של כל נכסי פלאפון או מרביתם על ידי ממשלה כלשהי או מכוח סמכות המוקנית לה, (י) אם פלאפון לא תשלם למי מקבוצת הבנקים להם ניתנו על ידה התחייבות לאמות מידה פיננסיות תשלום במועד או ייקבע כי חובה למי מהקבוצה האמורה עומד לפירעון או שתעמוד למי מקבוצת המלווים זכות להעמיד לפירעון את חובות פלאפון כלפיו קודם למועד הפירעון המוסכם (ובלבד שהסכום לגביו יחול כל האמור לא יפחת מ - 10 מיליון דולר), (יא) אם פלאפון תהיה חדלת פירעון או ייקבע על ידי בית משפט כי היא חדלת פירעון, (יב) אם יינקטו כנגד פלאפון הליכים כגון כינוס נכסים, פירוק, פשרה או הסדר עם נושיה, וכן (יג) אם הלוואת הכסף תהפוך להיות בלתי חוקית לבנק המלווה. בנוסף, נקבע בהסכם עמו סעיף גילום מס לפיו, אם יחול כל מס או היטל על המלווה, תישא בו פלאפון. עד כה, פלאפון לא נדרשה לגלם תשלומי מס, חוץ מגילום ניכוי מס במקור על הריבית המשולמת למלווים. בגין הלוואות מבנקים מקומיים אין חבות מס, ובגין ההלוואות שנתקבלו מבנקים זרים המפורטות לעיל, פלאפון פטורה מתשלום מס מהריבית בהתאם לאישור פטור שניתן על ידי נציבות מס הכנסה.

3.15.2.3. מלווה יכול לדרוש פירעון מיידי של ההלוואה במקרים מסוימים (בד"כ לאחר מתן התראה מראש ובכתב לפלאפון) שהעיקריים שבהם: (א) אם חוב כלשהו כלפי המלווה לא נפרע; (ב) אם תתקבל על ידי פלאפון החלטת פירוק או אם תוגש נגדה בקשה לפירוק או למינוי מפרק או אם תהיה עילה לפירוקה, למינוי כונס או נאמן; (ג) אם תוגש בקשה להטלת עיקול או יוטל עיקול על רכוש פלאפון או תיעשה פעולת הוצאה לפועל לגבי רכושה או אם היא תפסיק לשלם חובותיה; (ד) אם תתקבל על ידי פלאפון החלטה לשינוי מבנה, מיזוג או הסדר או תועבר השליטה בה ללא הסכמת המלווה; (ה) אם תפסיק פלאפון לשלם את חובותיה או תגיע לידי פשרה עם נושיה או חלק מהם; (ו) אם תפר פלאפון התחייבות שהתחייבה בה כלפי המלווה או יתברר כי הצהרה מהותית שלה כלפיו אינה נכונה; או (ז) אם יארע מאורע אשר כתוצאה ממנו תעמוד לגורם כלשהו זכות להעמדה לפרעון מיידי של חובות פלאפון כלפי אותו גורם (אף אם אותו גורם לא יעשה שימוש בזכותו).

3.15.3. בחודש יוני 2004 הנפיקה פלאפון, בדרך של הנפקה פרטית למשקיעים מוסדיים, 200 מליון ש"ח ערך נקוב אגרות חוב (להלן בסעיף זה: "**אגרות החוב**"), בתמורה לערכן הנקוב. אגרות החוב צמודות למדד, נושאות ריבית שנתית בשיעור של 5.2% ועומדות לפדיון ב-20 תשלומים חצי שנתיים שווים החל משנת 2005.

ביחד עם אגרות החוב הנפיקה פלאפון, ללא תשלום, כתבי אופציה לאגרות חוב בסך של 100 מליון ש"ח למימוש עד ליום 27 בדצמבר 2004. כתבי אופציה מומשו ותמורת ההנפקה התקבלה בחודש דצמבר 2004. אגרות החוב שהונפקו בגין כתבי האופציה נושאות אותם תנאים של אגרות החוב המקוריות, ובתוספת ריבית עבור 6 החודשים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר 2004. אגרות חוב אלה עומדות לפדיון ב-20 תשלומים חצי שנתיים שווים החל משנת 2005.

ביום הנפקת אגרות החוב, נחתם שטר נאמנות עם החברה, לנאמנות של בנק איגוד בע"מ, שתשמש כנאמן למחזיקי אגרות החוב. לפי הסכם זה פלאפון מתחייבת לשלם קרן, ריבית והצמדה על פי תנאי אגרות החוב. אגרות החוב אינן

מבוטחות בשיעבוד, ותנאי השיעבוד השלילי ואמת המידה הפיננסית שיש לפלאפון כלפי המערכת הבנקאית בישראל יחולו גם כלפי מחזיקי אגרות החוב (ראה לעיל סעיף 3.15.2). ההסכם מפרט את התנאים לפירעון מיידי של אגרות החוב, שעיקריהם: (א) אם פלאפון לא תפרע סכום כלשהו שיגיע ממנה לפי אגרות החוב עד תום 30 ימים ממועד הפירעון, (ב) אם נתמנה לפלאפון מפרק, (ג) אם יש מימוש של שיעבודים, (ד) אם יוטל עיקול על נכסים מהותיים של פלאפון, (ה) אם פלאפון תחדל מלהתקיים או (ו) אם פלאפון תפסיק את תשלומיה או תודיע כי בכוונתה להפסיקם. לנאמן יש רשות לנקוט בהליכים לפירעון מיידי לשם הגנה על מחזיקי אגרות החוב. עוד מפרט ההסכם כללים לשיפוי הנאמן, נאמנות על תקבולים, השקעת כספים ותנאים לזימון אסיפה כללית וקבלת החלטות.

הנפקת אגרות החוב קיבלה דירוג AA מינוס של חברת מעלות.

נכון ליום 31 בדצמבר 2004 פלאפון עומדת בהתחייבויותיה לבנקים ולמחזיקי האג"ח.

<u>אשראי שהתקבל לאחר 31 בדצמבר 2004</u>

	הלוואות לזמן קצר מיליוני ש"ח	**שיעור ריבית ממוצע**
מקורות בנקאיים- צמוד מדד	100	4.6
מקורות לא בנקאיים (ראו סעיף 3.15.8 להלן)	500	4.4

3.15.4. <u>מסגרות אשראי</u>

מסגרות האשראי של פלאפון בבנקים בארץ ובחו"ל, כולל את איגרות החוב, עומדות על כ- 3.2 מיליארד ש"ח נכון לתאריך הדוח התקופתי. אין הסכם חתום עם הבנקים לגבי סכום זה אלא הסכם בעל פה. נכון ליום 31 בדצמבר 2004 ניצלה פלאפון 2.1 מיליארד ש"ח מתוך מסגרות אשראי אלה.

3.15.5. <u>ערבויות ושעבודים</u>

ראו ביאור 19ג' לדוחות הכספיים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2004, הכלולים בדוח תקופתי זה.

3.15.6. <u>ריבית משתנה</u>

נכון ליום 31 בדצמבר 2004 אין לפלאפון הלוואות בריבית משתנה. עם זאת ניתנה לפלאפון הלוואה על ידי בנק זר, המתחדשת כל שלושה חודשים במסגרת שנקבעה לשלוש שנים. הריבית המשתנית כל שלושה חודשים מחושבת בשתי חלופות אפשריות, במסלול שקלי ובמסלול דולרי, לפי בחירת הבנק.

3.15.7. <u>דירוג אשראי</u>

בהנפקת אגרות החוב (ראו סעיף 3.15.3 לעיל) דורגה פלאפון על ידי חברת מעלות בדירוג AA מינוס.

3.15.8. <u>הערכת פלאפון לגיוס בשנה הקרובה ומקורות הגיוס</u>

פלאפון צפויה לפרוע וללוות מחדש חלק מהלוואותיה במהלך שנת 2005. לשם כך מתכננת פלאפון לגייס הלוואות חדשות מתאגידים בנקאיים ו/או באמצעות גיוס בשוק ההון ו/או באמצעות תזרים המזומנים של פלאפון. ביום 27 בפברואר 2005 הנפיקה החברה, בדרך של הנפקה פרטית למשקיעים מוסדיים, 500 מיליון ₪ ע.נ אגרות חוב, בתמורה לערכן הנקוב. תמורת ההנפקה תתקבל בחודש מרס 2005.

אגרות החוב צמודות למדד, נושאות ריבית שנתית בשיעור של 4.4% וייפרעו ב- 20 תשלומים חצי שנתיים שווים החל מחודש ספטמבר 2005. הנפקה זו קיבלה דירוג AA מינוס של חברת מעלות.

3.16. מיסוי

ראו ביאור 11 לדוחות הכספיים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2004, הכלולים בדוח תקופתי זה.

3.17. איכות הסביבה

3.17.1. <u>הוראות הנוגעות לאיכות הסביבה</u> – ראו סעיפים 3.18.1.3 ו- 3.22ז' להלן.

3.17.2. <u>עלויות והשקעות צפויות</u>

פלאפון מקיימת בדיקות קרינה תקופתיות על מנת לוודא עמידה בתקני ההפעלה המותרים ובתקנים של ה-International Radiation Protection Agency. בדיקות אלו מבוצעות במיקור חוץ (Outsourcing) על ידי חברות שמתמחות בתחום. פלאפון משקיעה בממוצע כ- 4 מיליון ש"ח לשנה בגין פעילות זו.

3.18. מגבלות ופיקוח על פעולות פלאפון

3.18.1. <u>מגבלות חקיקה</u>

3.18.1.1. <u>חוק התקשורת וחובת הרישוי לפיו</u>

חוק התקשורת (בזק ושידורים), התשמ"ב-1982 קובע, בין היתר, כי ביצוע פעולות בזק ומתן שירותי בזק, ובהם שירותי רט"ן, טעונים רישיון מאת שר התקשורת (בפרק זה - השר).

לפלאפון רישיון כללי למתן שירותי רט"ן. השר מוסמך לשנות את תנאי הרישיון, להוסיף עליהם או לגרוע מהם, תוך שהוא שוקל, בין השאר, את מדיניות הממשלה בתחום הבזק, שיקולים שבטובת הציבור, התאמת בעל הרישיון למתן השירותים, תרומת הרישיון לתחרות בתחום הבזק ולרמת השירות שבו.
עוד מוסמך השר לבטל רישיון, להגבילו או להתלותו, במספר מצבים (ראו סעיף 3.18.3.1 להלן).

החוק מסמיך את המנהל הכללי של משרד התקשורת להטיל עיצומים כספיים בשל הפרות שונות של הוראות החוק ושל צווים והוראות שניתנו מכוחו, וכן בשל הפרת תנאי ברישיון.
החוק מסמיך את השר לקבוע בתקנות אגרה בעד מתן רישיון וכן אגרה שנתית שעל בעל רישיון לשלם בעד כל סוג של שירות בזק שהוא נותן, למעט בעד שירות שלגביו הוא משלם תמלוגים על פי החוק.

3.18.1.2. <u>פקודת הטלגרף האלחוטי</u>

פקודת הטלגרף האלחוטי [נוסח חדש], התשל"ב-1972 (להלן: "**פקודת הטלגרף**"), מסדירה את השימוש בספקטרום האלקטרומגנטי, וחלה בין היתר על השימוש שעושה פלאפון בתדרי רדיו, כחלק מהתשתית שלה. הקמה והפעלה של מערכת שעושה שימוש בתדרי רדיו כפופה, על פי פקודת הטלגרף, למתן רישיון, והשימוש בתדרי רדיו כפוף להועדה והקצאה של תדר מתאים. לפי

פקודת הטלגרף מוטלות אגרות רישיון ואגרות בעד הועדת תדרים והקצאתם.

מזה מספר שנים, מתמודדת הממשלה עם המחסור הקיים בתדרי רדיו לשימוש הציבור בישראל (בין השאר, בשל הקצאה של תדרים רבים לשימושים בטחוניים), בדרך של הגבלת מספר הרישיונות הניתנים לשימוש בתדרים, מחד גיסא, תוך שהוגדלו האגרות המשתלמות בגין הקצאתו של תדר בתחום הנמוך, מאידך גיסא.

בתקנות הטלגרף האלחוטי (רישיונות, תעודות ואגרות), התשמ"ז-1987, קבועות אגרות שונות לתחנות עסק (לרבות תחנות עסק רט"ן), רט"ן, קווי נל"ן אלחוטיים, תחנות לוויין ועוד. להקצאת תדרי רדיו לפלאפון ראו סעיף 3.10.2 לעיל.

3.18.1.3. <u>מיתקנים הפולטים קרינה אלקטרומגנטית</u>

3.18.1.3.1. התקנות הקיימות

תקנות הרוקחים (יסודות רדיואקטיביים ומוצריהם), התש"ם-1980, מסדירות, בין היתר, את העיסוק בקרינה אלקטרומגנטית במיתקנים הפולטים קרינה כזו, והן חלות על חלק ממיתקני פלאפון. הקמת מיתקן כאמור והעיסוק כאמור טעונים, בין היתר, היתר מאת הממונה על קרינה סביבתית במשרד לאיכות הסביבה, והממונה רשאי להתנות היתר בתנאים, הן להינתנו והן לקיומו לאחר הינתנו. כן רשאי הממונה לתת הוראות על נקיטת אמצעים מתאימים שיפרט, אם הוא סבור כי המיתקן עלול לסכן את בריאותו או שלומו של אדם או הציבור או את הסביבה. אי קיום התקנות או תנאי ההיתר או הוראות של הממונה הינם עילה לביטול ההיתר או להתלייתו.

3.18.1.3.2. טיוטת חקיקה

במהלך שנת 2004 הפיץ המשרד לאיכות הסביבה טיוטה להצעת חוק הקרינה הבלתי מיננת (הצעת חוק ממשלתית) שנועדה, בין היתר, להסדיר מחדש את העיסוק במכשירים, מיתקנים ומערכות טכנולוגיות שבהפעלתם נוצרת או עלולה להיווצר קרינה בלתי מיננת (להלן – מקור הקרינה). קרינה בלתי מיננת הוגדרה כפליטת גלים אלקטרומגנטיים שהאנרגיה שלהם פחותה מ-5 אלקטרון וולט ושאינם יכולים לגרום ליוניזציה. על פי ההצעה, הקמה והפעלה של מקור קרינה תהיה טעונה היתר. ראו לעניין זה גם סעיף 2.15 לעיל.

3.18.1.4. <u>תוכנית המספור</u>

בהתאם להחלטת משרד התקשורת, החל מיום 20.4.04 כל הקידומות שהוקצו לכל מפעיל רט"ן אוחדו לקידומת אחת מזהה לכל מפעיל והתווספה למספר המנוי ספרה נוספת (אשר ככלל תהיה זהה לספרה השלישית של קידומת החיוג הקיימת לפני השינוי). ראו גם סעיף 2.6.5(א) לעיל.

3.18.2. <u>תעריפים מפוקחים</u>

תשלומים עבור קישורי גומלין:
תקנות הבזק (תשלומים בעד קישור-גומלין) התש"ס-2000 (להלן: "**התקנות**")קובעות מגבלות לעניין התשלומים שישולמו או יתקבלו מאת מפעיל פנים-ארצי (מפ"א) או מפעיל רט"ן אחר בהתאם לתקנות אלו. תעריפי השיחות

הנכנסות לטלפונים סלולריים ירדו בהדרגתיות החל מחודש אוקטובר 2000 ועד לחודש ינואר 2003. בחודש דצמבר 2004 תוקנו התקנות באופן הבא:

א. לעניין תשלומים בעד קישור-גומלין שיתקבלו מאת מפ"א או מפעיל רט"ן אחר עבור השלמת דקת תנועה ברשת רט"ן, יופחת התעריף הנוכחי בעד השלמת שיחה, באופן הדרגתי, עד ל- 0.22 ש"ח בהתאם למתווה שלהלן (התעריפים אינם כוללים מע"מ):

1. החל מיום 1.3.2005 יופחת התעריף הנוכחי של 0.45 ש"ח לדקת תנועה לתעריף מירבי של 0.32 ש"ח.
2. החל מיום 1.3.2006 יופחת התעריף לתעריף מירבי של 0.29 ש"ח.
3. החל מיום 1.3.2007 יופחת התעריף לתעריף מירבי של 0.26 ש"ח.
4. החל מיום 1.3.2008 יופחת התעריף לתעריף מירבי של 0.22 ש"ח.

ב. לענין תשלומים שיתקבלו מאת בעל רישיון בין-לאומי עבור השלמת תנועה ברשת רט"ן, יופחת התעריף הנוכחי של 0.25 ש"ח בעד השלמת שיחה, החל מיום 1.3.2008 לתעריף מירבי של 0.22 ש"ח.

ג. לעניין תשלומים שיתקבלו מאת מפעיל רט"ן אחר בעד העברת הודעת מסר קצרה (SMS) ברשת רט"ן, יופחת התעריף הנוכחי, במתכונת דו-שלבית, כך שהחל מיום 1.3.2005 התעריף הנוכחי של 0.285 ש"ח לכל הודעת SMS יופחת לתעריף מירבי של 0.05 ש"ח. החל מיום 1.3.2006 התעריף האמור יופחת לתעריף מירבי של 0.025 ש"ח.

ד. התעריפים האמורים בפסקאות (א) עד (ג) לעיל יעודכנו אחת לשנה, החל מיום 1.3.2006 לפי שיעור השינוי במדד המחירים לצרכן.

ה. לעניין חישוב התשלום בעד השלמת שיחה לרשת רט"ן, החל מיום 1.1.2009 ייעשה החיוב לפי מקטעים של שניה אחת (בשונה משיטת החיוב הנוכחית המאפשרת חיוב לפי מקטעים של עד 12 שניות). כפועל יוצא מכך, החל מיום 1.1.2009 יעודכנו אף התשלומים המשולמים על ידי מפעיל הרט"ן בעד שירותי קישור-גומלין לרשת מפ"א.

ו. בהמשך, בכוונת משרד התקשורת לערוך בדיקה האם קיימת הצדקה לאפשר למפעילי הרט"ן לגבות תשלום התחלתי בגין יצירת שיחה.

ז. בשנת 2005 צפוי להתקיים שימוע בנוגע לכוונה לערוך שינוי במבנה התעריף לצרכן לעניין שיחת רט"ן, באופן שהחל ממועד סביר שייקבע, במחיר השיחה לא תהיה הבחנה בין שיחה פנים רשתית לבין שיחה מרשת רט"ן לרשת אחרת, והמחיר יכלול גם את מרכיב קישור הגומלין. הנושא ייבחן על ידי צוות משותף של משרד התקשורת ומשרד האוצר.

להלן טבלה המפרטת את התפתחות התעריפים:

	עד ספטמבר 2000	מאוקטובר 2000	מינואר 2002	ממאי 2002	מינואר 2003	ממאי 2004	ממרץ 2005	ממרץ 2006	ממרץ 2007	ממרץ 2008
קישוריות – פנים ארצית (תעריף לדקה)	62.0	54.0	50.0	50.0	45.0	45.0	32.0	29.0	26.0	22.0
הודעת SMS	-	-	-	38.0	38.0	28.5	5.0	2.5	2.5	2.5
קישוריות – בינלאומית (תעריף לדקה)	62.0	25.0	25.0	25.0	25.0	25.0	25.0	25.0	25.0	22.0

<u>הערה</u>: התעריפים מוצגים באגורות. המחירים מעוגלים ולא כוללים מע"מ.

3.18.3. <u>רישיון ורישוי אתרים</u>

3.18.3.1. <u>רישיון פלאפון</u>

הרישיון הכללי לאספקת שירותי רט"ן שניתן לפלאפון ביום 7.2.96 היה לתקופה של 10 שנים שתחילתה מיום 1.1.94, עם אפשרות להארכה לתקופות נוספות, בנות 6 שנים כל אחת, בתנאים הקבועים ברישיון שעיקרם מילוי תנאי הדין. בעקבות המכרז שבו הוקצו לפלאפון תדרי דור שלישי, הורחב הרישיון כך שתוקפו הוארך לתקופה של 20 שנה מיום 9.9.02.

(באשר להסדר עם המדינה לעניין זכות השימוש בתדרים, ראו ביאור 8ד' לדוחות הכספיים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2004, הכלולים בדוח תקופתי זה).

כמו כן, באפריל 2001 הוענק לפלאפון על ידי המינהל האזרחי לאזור יהודה והשומרון רישיון כללי למתן שירותי רדיו טלפון נייד בשיטה התאית (רט"ן) באזור יהודה והשומרון, שעליו חלות (בשינויים מסויימים) הוראות הרישיון הכללי שניתן לפלאפון על ידי משרד התקשורת.

להלן הוראות עיקריות מתוך רישיונה של פלאפון (להלן בסעיף זה – בעל הרישיון):

א. בנסיבות מסויימות רשאי השר לשנות את תנאי הרישיון, להגבילו או להתלותו, ובמקרים מסויימים אף לבטלו.

ב. הרישיון אינו ניתן להעברה וכן אסור להעביר, במישרין או בעקיפין, 10% או יותר של אמצעי שליטה כלשהו בבעל הרישיון או להעביר בדרך כלשהי אמצעי שליטה כלשהו בבעל הרישיון או חלק מאמצעי שליטה כלשהו באופן אשר יקנה שליטה בבעל הרישיון, ואסור לרכוש, במישרין או בעקיפין, שליטה בבעל הרישיון, אלא אם ניתנה הסכמת השר מראש.

ג. בעל מניות בפלאפון או בעל מניות בבעל עניין בה אינו רשאי לשעבד את מניותיו באופן שמימוש השעבוד יגרום לשינוי בבעלות ב-10% או יותר מאמצעי שליטה בבעל הרישיון, אלא אם ההסכם כולל סייג שלפיו לא ניתן לממש את השעבוד ללא הסכמת השר מראש.

ד. בעל הרישיון יפעל לשם ביצוע קישור גומלין של הרשת אל רשת בזק ציבורית אחרת במדינת ישראל (כולל ישובים, אתרים צבאיים ובסיסי צבא באיו"ש וחבל עזה). בעל הרישיון חייב לתת שירות קישור גומלין בתנאים שוויוניים לכל מפעיל אחר ועליו להימנע מכל אפליה בביצוע קישור גומלין.

ה. בעל הרישיון יימנע מהעדפה במתן שירותי תשתית לבעל רישיון שהוא חברה בעלת זיקה[10] על פני בעל רישיון אחר, בין בתשלום בעד השירות, בין בתנאי השירות, בין בזמינותו או בכל אופן אחר.

ו. בעל הרישיון אינו רשאי למכור, להשכיר, או למשכן נכס מהנכסים המשמשים לביצוע הרישיון ללא הסכמת שר התקשורת, למעט:

(1) שיעבוד נכס מנכסי הרישיון לטובת תאגיד בנקאי הפועל כדין בישראל, לשם קבלת אשראי בנקאי, ובלבד שמסרה למשרד התקשורת הודעה בדבר השעבוד שבכוונתה לעשות, לפיה נכלל בהסכם השעבוד סעיף המבטיח כי בכל מקרה לא יגרום מימוש הזכויות בידי התאגיד הבנקאי לפגיעה כלשהי במתן השירותים לפי הרישיון.

(2) מכירת פריטי ציוד בעת ביצוע הליך של שידרוג, לרבות מכירת ציוד בשיטת Trade-In.

ז. המנהל (על פי הרישיון: המנהל הכללי של משרד התקשורת או מי שהוא הסמיך לענין הרישיון רשאי לתת הוראות בדבר ניידות מספרים כך שכל מנוי של בעל רישיון רט"ן אחר יוכל לעבור להיות מנוי של בעל הרישיון או לקבל שירותים מבעל הרישיון ללא שינוי במספר הטלפון שלו, ולהיפך, ובמקרה כאמור חייב בעל הרישיון לשלב ברשת הבזק שלו התקנים שיאפשרו יישום תכונה זו, לפי הוראות המנהל.

ח. בעיתות חירום קיימת למי שהוסמך לכך על פי דין סמכות לתת לבעל הרישיון הוראות שונות באשר לאופן פעולתו ו/או אופן מתן השירותים.

ט. הרישיון מפרט את סוגי התשלומים אשר בעל הרישיון רשאי לגבות ממנוייו, את המנגנונים לקביעת התעריפים, את הדיווחים שעל בעל הרישיון לתת לגביהם למשרד התקשורת וכן את החובה למסור הודעה למשרד התקשורת קודם לשינוי התעריפים. כן קובע הרישיון את סמכות השר להתערב בתעריפים, במקרים מסויימים.

י. הרישיון מחייב את בעל הרישיון לסטנדרט מינימלי של שירות, לרבות הקמת מוקדי שירות, קביעת תקופת מקסימום לתיקון תקלות, הליך גביית החשבונות, הגנה על פרטיות מקבל השירות ועוד.

יא. להבטחת התחייבויות בעל הרישיון וכן על מנת לפצות ולשפות את מדינת ישראל במקרה שבשל פעולת בעל הרישיון נגרם לה נזק, על בעל הרישיון למסור ערבות בנקאית על סך 20 מיליון

[10] "חברה בעלת זיקה" - כהגדרתה בתקנות הבזק (הליכים ותנאים לקבלת רשיון כללי למתן שירותי בזק פנים-ארציים נייחים), התש"ס - 2000. בתקנות אלו מוגדרת חברה בעלת זיקה כ"חברה אם, חברה בת, חברה אחות, חברה שהיא בעלת ענין, חברה מסונפת, חברה קשורה, חברה קרובה או חברה שותפה" ולכל אחד ממונחים אלה יש הגדרה בתקנות.

דולר ארה״ב. הרישיון מפרט את המקרים שבהם ניתן לחלט את הערבות.

<u>תמלוגים</u>

בהתאם לרישיונה ולתקנות הבזק (תמלוגים), התשס״א-2001, משלמת פלאפון למדינת ישראל תמלוגים בשיעור של 3.5% מתוך הכנסותיה ממתן שירותי בזק בניכוי הכנסות והוצאות שנקבעו בתקנות שעיקרן: הכנסות מקישור גומלין, תשלומים המועברים לבעל מפעיל רט״ן זר בעד שירותי נדידה, הכנסות ממכירת ציוד קצה וחובות אבודים המיוחסים להכנסות שבגינן שולמו תמלוגים. בשנת 2001 היה שיעור התמלוגים- 5%, בשנת 2002- 4.5%, בשנת 2003- 4%, ובשנת 2004 הופחת השיעור ל- 3.5%. בהתאם למכתב שהתקבל ביום 5.12.04 ממשרד התקשורת, בכוונת שר התקשורת ושר האוצר לפעול לעריכת תיקון בתקנות הבזק (תמלוגים) כך שהחל מיום 1.1.2006 תחול הפחתה של 0.5% מידי שנה בשיעור התמלוגים וזאת עד לשיעור של 1%.

לעניין תביעה שהוגשה על ידי מדינת ישראל כנגד פלאפון בגין אי תשלום תמלוגים ראו ביאור 19א׳(27) לדוחות הכספיים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2004, הכלולים בדוח תקופתי זה.

3.18.3.2. <u>רישוי אתרים</u>

שירות הרט״ן של פלאפון, מסופק, בין היתר, באמצעות אתרים סלולריים הנפרשים ברחבי הארץ בהתאם לצרכים הנדסיים. הצורך המתמיד בשדרוג ובשיפור איכות שירות הרט״ן מצריך הקמתם של אתרים סלולריים, או שינויי תצורה, או שינויי מערכי אנטנות קיימים.

הקמה והפעלה של אנטנות סלולריות, מצריכות היתרי בניה מאת וועדות התכנון והבניה השונות, הליך המחייב, בין היתר, קבלת מספר אישורים מאת גורמים ממשלתיים וגופי הסדרה, הכוללים:

א. אישור הקמה והפעלה מאת המשרד לאיכות הסביבה (ראו סעיף 3.17.1.לעיל);
ב. אישור מינהל התעופה האזרחי, בחלק מהמקרים;
ג. אישור צה״ל.

פלאפון (וכן מתחרותיה) נתקלת בקשיים בהשגת חלק מהאישורים הדרושים, ובמיוחד אישורי רשויות התכנון והבניה.

יכולתה של פלאפון לקיים ולשמר את איכות שירות הרט״ן שלה וכן את הכיסוי, מושתתת בחלקה על יכולתה להקים אתרים סלולריים ולהתקין ציוד תשתית, לרבות אתרי שידור. הקשיים שבהם נתקלת פלאפון בהשגת ההיתרים והאישורים הדרושים יכולים להשפיע לרעה על התשתית הקיימת, על ביצועי הרשת וכן על הקמתם של אתרים סלולריים נוספים הדרושים לרשת.

חוסר היכולת לפתור נושאים אלה במועד, עלול אף למנוע השגת יעדי איכות השירות הקבועים ברישיון.

לאתרים ספורים שהוקמו לפני שנים, עדיין חסרים אישורי מינהל התעופה האזרחי וצה״ל, הגם שהבקשות לאישורים מצויות אצלם זה מכבר. כמו כן, בחלק מרשויות התכנון והבניה יש עיכובים מינהליים או אחרים בהוצאת היתרי בניה לאתרים. על כן מופעלים על ידי פלאפון (וכן על ידי מתחרותיה) מספר אתרי שידור ללא שניתנו להם היתרי בניה. בקשות להיתרי הבניה הוגשו על-ידי פלאפון לרשויות התכנון והבניה, ונמצאות בשלבי דיון או אישור שונים.

הקמת אתר שידור ללא קבלת היתר בניה מהווה הפרה של חוק התכנון והבניה, התשכ"ה-1965, ובחלק מהמקרים הביא הדבר להוצאת צווי הריסה של אתרים או להגשת כתבי אישום או לנקיטת הליכים אזרחיים כנגד פלאפון וחלק מנושאי המשרה בה.

לתאריך הדוח הצליחה פלאפון במרבית המקרים להימנע מהריסה או לעכב את ביצוע צווי ההריסה במסגרת הסדרים שהושגו עם רשויות התכנון והבניה, על-מנת לנסות להסדיר את הרישוי החסר. הסדרים אלה לא הצריכו הודאה באשמה, או הרשעה של נושאי משרה או דירקטורים מטעם פלאפון. ברם, אין ודאות שמצב זה יימשך גם בעתיד, או כי לא יהיו מקרים נוספים שבהם יוצאו צווי הריסה והגשת כתבי אישום בגין היתרי בניה, לרבות כנגד נושאי משרה.

פלאפון, כמו יתר מפעילי הרט"ן בישראל, עלולה להידרש לפרק אתרי שידור שטרם הושגו להם האישורים וההיתרים הדרושים. אם תימסר דרישה לפירוק בו-זמני של האתרים באזור גיאוגרפי נתון עלולה להיגרם הרעה בשירות באותו אזור, וזאת עד להקמת אתרי שידור תחליפיים.

כמו-כן, פלאפון, כמו יתר מפעילי הרט"ן בישראל, מספקת ממסרים פנימיים בתוך בניינים כדי לתת שירות בתוך מבנים. ממסרים אלה הם מתקנים זעירים המחוברים לאנטנה חיצונית בגודל של כ-60 ס"מ. אנטנה זו מאפשרת קבלת אות שידור מאתר שידור קרוב ו"לממסר" אותם לתוך הבניין. פליטת הקרינה מאנטנות זעירות אלה דומה לקרינה הנפלטת מציוד קצה סלולרי. לממסרים אלה ניתן אישור סוג של משרד התקשורת.

לנוכח חוסר הבהירות במדיניות רשויות התכנון והבניה בהקשר לממסרים פנימיים, ולנוכח דפוסי העבודה של כל מפעילי הרט"ן בישראל, לא נתבקשו היתרים מרשויות התכנון בגין ממסרים פנימיים אלה.

המשרד לאיכות הסביבה מכין נוהל למתן היתר להקמה ולהפעלה של מתקני שידור מאותו סוג ("היתר סוג") שמטרתו, בין היתר, לפשט את הליך הרישוי של מתקנים זעירים וממסרים פנימיים.
אם רשויות התכנון יחליטו שגם עבור התקנתם של מתקנים מסוג זה דרושים היתרים, הדבר זה יכול להשליך שלילית על התקנת מתקנים אלו.

3.18.3.3. <u>הקמת מיתקני תקשורת - תמ"א 36</u>

תכנית המיתאר הארצית לתקשורת (להלן: -"**תמ"א 36**") נועדה להסדיר את הפריסה ואופן ההקמה של מתקני תקשורת לשם הבטחת תפקודם, בכיסוי מלא של שטח המדינה, לשידור ולקליטה של רדיו, טלוויזיה ותקשורת אלחוטית, תוך מזעור הפגיעה באיכות הסביבה והנוף.

תמ"א 36' מפשטת ומייעלת את הליכי ההקמה של מיתקני השידור הזעירים והקטנים. היא קובעת חובות והנחיות ברורות ויוצרת מסגרת אחידה לטיפול בבקשות להיתר. קודם לאישורה, נהגו בוועדות המקומיות השונות אמות מידה שונות, דבר שגרם לעיכובים בהליכי הרישוי להקמת מיתקנים אלה.

ביום 1.2.05 החליטה המועצה הארצית לתכנון ולבניה כדלקמן:

(1) לא יינתן היתר בניה אלא אם יופקד על ידי מבקש הבקשה להיתר לוועדה המקומית כתב שיפוי בגין פיצויים לפי סעיף 197 לחוק התכנון והבניה ככל שייפסקו נגד הוועדה. סעיף 197 לחוק התכנון והבניה מקנה לבעלי מקרקעין שנפגעו על ידי תכנית שחלה בתחומם או בתחום שגובל עימם, זכות לפיצויים מאת הוועדה

המקומית. התיקון המתואר של תמ"א 36א' עלול להשית על פלאפון חיוב כספי בלתי מבוטל בגין ירידת ערך נכסים כתוצאה מהצבת אנטנות סלולריות בסמוך אליהם. עם זאת, חיוב זה ו/או היקפו בהחלט אינם וודאיים בשלב זה, וכמובן אינם פועל יוצא אוטומטי של החלטת המועצה הארצית לתקן את תמ"א 36א'.

(2) בהמשך להוראת המועצה הארצית מיום 3.8.04, ועדת העורכים תגבש שינוי לתמ"א בנושא הרחבת שיקול דעת הועדות המקומיות ויידוע הציבור.

(3) כשתוגש למועצה ההחלטה בדבר הרחבת היקף שיקול הדעת האמור תיבחן האפשרות לשינויים בנושא חובת השיפוי והיקפה.

כל ההחלטות לעיל כפופות לאישור הממשלה.

3.18.4. <u>תקינה</u>

פלאפון מבצעת בדיקות עמידות ובקרת איכות שגרתיות במתקניה. בקרות האיכות והפיקוח אינן מפחיתות מאחריותה של פלאפון כלפי הלקוחות לטיב השירותים הניתנים על ידה.

בחודש אפריל 1996 מצא מכון התקנים הישראלי את פלאפון מתאימה לדרישות התקן הישראלי ISO 9001 מהדורת 2000 בתחום שירותי רדיו וטלפון נייד (סלולרי).

התעודה ניתנה ביום 11.1.04 והיא בתוקף עד 31.1.07.

ISO 9001 מהדורת 2000 מהווה סדרת תקנים לניהול איכות בשירותים. זהו תקן למערכות בקרת איכות המגדיר תנאים נדרשים לעמידה בסטנדרטים של תהליכי שירות וכן שיפור מתמיד ובחינת האפקטיביות של מערכת ניהול האיכות ומרכיביה.

פלאפון ביצעה את ההתאמה הנדרשת לקבלת האישור עקב המגמה בעולם העסקי-תעשייתי בכלל, והמגמה של לקוחותיה בפרט, להתקשר אך ורק עם ספקים העומדים בדרישות התקן.

3.19. הליכים משפטיים

ראו ביאורים 19א'(9), 19א'(27) עד 19א'(34) ו-19א'(39) לדוחות הכספיים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2004 הכלולים בדוח תקופתי זה.

3.20. יעדים ואסטרטגיה עסקית

3.20.1. <u>היעדים האסטרטגיים העיקריים של החברה הינם:</u>

הגדלת נתח השוק.
מובילות טכנולוגיית הדור השלישי.
שיפור הרווחיות.
שיפור במערך ההפצה והמכירות של החברה.
שיפור התשתית הטכנולוגית ומתן כיסוי מיטבי.
יצירת מותגים בעלי ערך בתחום ה- mobile entertainment ובמגזר הפרטי והעסקי.

3.20.2. <u>אסטרטגיה שיווקית</u>

כחלק מתפיסתה השיווקית לגבי פעילות בשני מותגים נפרדים השלימה פלאפון בשנת 2004 מהלך אסטרטגי מקיף אשר כלל השקה של מותג ייעודי המוביל את זירת הצעירים וה-Mobile Entertainment, ומיצוב מחדש למותג פלאפון למגזר הפרטי והעסקי.

המותג לצעירים, נוצר מהתפיסה שהשימוש בטלפון הסלולרי עומד להשתנות מטלפון נייד בלבד לפלטפורמת בידור אישית נישאת – Mobile Entertainment.

Esc הושק בינואר 2003 במהלך שיווקי כולל, אשר כל מרכיביו סובבים סביב אותם ערכים של שונות, העזה, חדשנות, בידור ורוח צעירה. במסגרת זו נבנה פורטל סלולרי, הוקמה חנות הקונספט הסלולרי הראשונה בישראל, נבנה אתר אינטרנט מתקדם ובהמשך רדיו 99Esc. עד סוף השנה הראשונה הצטרפו מעל מאה אלף לקוחות. כיום יש ב-Esc מעל 350 אלף לקוחות.

מיצוב מחדש למותג פלאפון - בתהליך גיבוש האסטרטגיה השיווקית זיהתה פלאפון צורך בלתי מסופק בקרב קהל היעד ליחס אישי, פשטות ופרקטיות ללא הבטחות יתר.

לפיכך נעשה מיצוב מחדש של מותג פלאפון, על פי הערכים: פשטות, הוגנות, גמישות והעצמה חדשנית.

3.21. צפי להתפתחות בשנה הקרובה

בשנת 2005 צפויים להיות מספר גורמים אשר ישפיעו על פעילות פלאפון, כאשר העיקריים שבהם הם:

3.21.1. <u>הורדת דמי הקישוריות</u>

כאמור בסעיף 3.18.2, ב-1.3.2005 ירדו דמי הקישוריות מ-45 אג' (ללא מע"מ) ל-32 אג' (ללא מע"מ). לאחר מכן, בכל שנה ימשיכו דמי הקישוריות לרדת, עד שיגיעו לתעריף של 22 אג' (לפני מע"מ) ב-1.3.2008. הורדת דמי הקישוריות צפויה לפגוע בהכנסות פלאפון, אולם פלאפון מעריכה כי פעילויות עדכון תעריפים יסייעו בצמצום הפגיעה. עשויים להיות שינויים נוספים בהיקף הצריכה וגמישות הביקוש אשר עלולים להביא להשגת פיצוי חלקי בלבד בגין אובדן הכנסות הקישוריות. בשלב זה אין בידי פלאפון אפשרות להעריך את סך ההשפעה שיש למהלך על פלאפון ועל שוק הסלולר בכלל.

3.21.2. <u>השקת שירותי דור שלישי</u>

בספטמבר 2004 השיקה פלאפון את רשת הדור השלישי EVDO, אשר מאפשרת תקשורת נתונים בקצב של עד 2MBps. פלאפון מעריכה כי במהלך זה היא תצליח ליצור יתרון מול המתחרים. שירותי הדור השלישי צפויים להניב לפלאפון הכנסות נוספות ולהגדיל את ההכנסות מלקוחות.

3.21.3. <u>מכרז צה"ל והאגודה למען החייל 'יותר'</u>

ב-2005 צפויים להיפתח שני מכרזים מהותיים שבהם מחזיקה פלאפון. למכרזים אלה עשויה להיות השפעה על כמות המנויים בפלאפון, ועל הכנסותיה . בינואר 2005 זכתה פלאפון פעם נוספת במכרז לאספקת שירותי רט"ן לחשב הכללי במשרד האוצר (חשכ"ל). ראו ביאור 19ב' לדוחות הכספיים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2004, הכלולים בדוח תקופתי זה.

3.21.4. שירותי ערך מוסף חדשניים

ב-2005 צפויה פלאפון להמשיך בהשקת מגוון שירותי ערך מוסף מתקדמים אשר יסייעו בשיפור תפיסת המותג ובהגדלת ההכנסות מהלקוחות הקיימים. דוגמאות עיקריות הן שירותי ה-PTT (ווקי טוקי) אשר יאפשרו גיוס מנויים חדשים בפלח שוק שלא היה נגיש לפלאפון עד כה (בעיקר מנויי מירס), ושירותי AGPS (שירותים מבוססי מיקום) אשר יעניקו לפלאפון יתרון תחרותי ויאפשרו השקת מגוון שירותים למגזר הפרטי והעסקי.

סעיף זה כולל מידע צופה פני עתיד. מידע צופה פני עתיד הוא מידע בלתי וודאי לגבי העתיד, המבוסס על אינפורמציה הקיימת בפלאפון בתאריך הדוח, וכולל הערכות של פלאפון או כוונות שלה נכון לתאריך הדוח. הנסיבות העלולות להוביל לאי מימושו הצפי המתואר לעיל נעוצות בהתנהגות השוק, פעולות המתחרים, אופן החדירה של שירותים חדשים וקשיים טכנולוגיים.

3.22. גורמי סיכון

א. תחרות גוברת

בשוק הסלולרי בישראל פועלות ארבע חברות. השוק מאופיין ברוויה גבוהה, בתחרות חריפה בין החברות המתבטאת, בין השאר, בהורדת תעריפים מתמשכת ובמעבר של לקוחות בין החברות בהיקפים גדולים.

ב. השקעות בתשתית ושינויים טכנולוגיים

השוק הסלולרי בארץ ובעולם מאופיין בהשקעות הוניות מהותיות בפריסת תשתיות ובציוד המנויים.

השינויים הטכנולוגיים התכופים בתחום התשתיות ובתחום ציוד הקצה, כמו גם המאבק הקשה על פלחי שוק שונים, מטילים עול כספי כבד על החברות הפועלות בשוק, הנאלצות לעדכן מפעם לפעם את טכנולוגיות התשתית שלהן או להחדיר לשוק מכשירים חדשים בעלויות כבדות.

ג. סיכוני שוק

פלאפון חשופה לסיכוני שוק כתוצאה משינויים בשערי הריבית, בשערי החליפין, האינפלציה, מחירי התשתית וציוד המנויים.
להלן תאור מפורט של סיכוני השוק:

שער חליפין של הדולר – שינוי בשער החליפין של השקל מול הדולר מהווה כשלעצמו חשיפה כלכלית, שכן הוא יכול להשפיע על תזרימי המזומנים העתידיים בעיקר בהחזר התחייבויות צמודות מטבע ובתשלומים בעבור רכישת תשתית וציוד קצה למנויים.

לפלאפון קיימת גם חשיפה חשבונאית הנובעת משיעור השינוי בשער החליפין של השקל לעומת שיעור השינוי במדד המחירים לצרכן בתקופת הדוח. בשל חשיפה זו נוצרת לפלאפון שחיקה או עליית ערך של התחייבויותיה צמודות למטבע חוץ אשר עשויה להשפיע על הוצאות המימון הריאליות שלה.

שיעור הריבית – פלאפון לוקחת מפעם לפעם הלוואות שיקליות נושאות ריבית משתנה הצמודות לפריים (און קול). חשיפה זו יכולה להשפיע על הוצאות המימון של פלאפון ועל תזרימי המזומנים שלה. מאידך, עובדת היות הריבית משתנה מביאה את השווי ההוגן של הלוואות אלה להיות דומות לערך החשבונאי שלהן.

פלאפון איננה מגינה על החשיפות שתוארו לעיל באמצעות התקשרות בעסקאות עתידיות של שעורי הריבית, אולם לוקחת בחשבון בשיקוליה בקביעת סוג ההלוואה את ההשפעות כאמור. נכון ליום 31 בדצמבר 2004 אין לפלאפון הלוואות מסוג זה.

אינפלציה – שיעור האינפלציה משפיע על הכנסותיה והוצאותיה התפעוליות של פלאפון במהלך השנה. לפלאפון אין מנגנון עדכון תעריפים המושפע ישירות מעליית שיעור האינפלציה. יחד עם זאת פלאפון מתאימה את תעריפיה מעת לעת בהתאם לשיקול דעתה. לשיעור האינפלציה השנתי והתפלגותו על פני השנה יכולה להיות השפעה מהותית על שחיקת הכנסות פלאפון. הוצאות פלאפון מושפעות אף הן משיעור האינפלציה כאשר הוצאות בלתי צמודות כגון שכר נשחקות במהלך השנה ולעומתן עלויות רכש שבחלקן צמודות אינן משתנות ריאלית.

הלוואות פלאפון צמודות ל"מדד ידוע". שיעור האינפלציה יוצר חשיפה להחזרי קרן וריבית גבוהים יותר.

מחיר ציוד התשתית וציוד הקצה למנויים – תזרים המזומנים מפעולות של פלאפון משמש בחלקו לביצוע פעולות השקעה בציוד. מחירי הציוד מושפעים משינויים בשערי חליפין והמחירים העולמיים.

פלאפון מבצעת הגנות מטבע בהתאם למדיניות שנקבעה בוועדת הכספים של דירקטוריון פלאפון.

להלן העקרונות המנחים בניהול החשיפות:

1. השקעות בתשתית - השקעות בפרוייקטים ארוכי טווח המגובים בחוזים עם אבני דרך, מוגנות באמצעות עסקאות פורוורד/ אופציות/ פיקדונות דולרים.
2. ציוד מנויים - הגנות מבוצעות מול חשבוניות לתשלום או הזמנות פתוחות, בהתחשב ברמות המלאי הקיימות, על פי התחזיות לשינויים בשער הדולר.

ד. פיקוח על התעריפים

תעריפי דמי הקישוריות של פלאפון נקבעים על ידי משרד התקשורת ונתונים לפיקוחו ולשינויים שעלולים להיעשות מעת לעת. החלטות המשרד על שינוי התעריפים עשויות להשפיע באופן מהותי על התוצאות הכספיות של פלאפון. להרחבה בנושא התפתחות תעריפים והפיקוח עליהם (ראו סעיף 3.18.2 לעיל).

ה. הליכים משפטיים

פלאפון הינה צד להליכים משפטיים, ובכללם תובענות ייצוגיות, אשר עלולים להביא לחיובה בסכומים מהותיים, אשר לא ניתן להעריכם, ולא נערכה בגין רובם הפרשה בדוחות הכספיים של פלאפון.

פלאפון חשופה לתובענות ייצוגיות. תובענות ייצוגיות יכולות להגיע לסכומים גבוהים, שכן כשליש מתושבי המדינה הינם צרכנים של פלאפון, ותביעה המתייחסת לנזק קטן לצרכן בודד עשויה להפוך לתביעה מהותית לפלאפון אם היא תוכר כתביעה ייצוגית החלה על כל הצרכנים או חלק ניכר שלהם.

כמו כן עשויים הליכים אחרים (שאינם תביעות ייצוגיות) להביא במצטבר לחיובים בסכומים ניכרים.

להליכים משפטיים שפלאפון צד להם ראו סעיף 3.19 לעיל.

ו. <u>מגבלות תדרים והפרעות בשימוש בתחום התדרים</u>

לעת הזו, היקף התדרים הפנויים שניתן להקצות לפלאפון מעבר לתדרים שיש לה בתחום ה-CDMA הוא מוגבל.

תחום התדרים שבו משתמשת פלאפון לצורך הפעלת הרשת בטכנולוגיית CDMA משמש גם לשידורי טלוויזיה קרקעיים, ובחלק מן התחום – גם לתקשורת סלולרית בטכנולוגיית GSM. בשל השימוש באותם תחומי תדרים גורמים שידורים של מספר תחנות טלוויזיה המשדרות במזרח התיכון להפרעות בפעולת הרשת האמורה של פלאפון. במקרים מסוימים הגיעו ההפרעות לרמה שלא אפשרה תקשורת איכותית בטכנולוגיית CDMA בחלקים מרשת פלאפון .

כמו כן, לאור הסכם השלום עם ירדן מנועה פלאפון מלעשות שימוש בחלק מתחום התדרים המתאים לרשת ה-CDMA, שכן הירדנים עושים בו שימוש לרשתות שהם מפעילים בטכנולוגיית GSM.

נוסף לכך, בשנים הקרובות צפויים להתפתח שידורי הטלוויזיה הרב-ערוצית הדיגיטלית, אשר יעבירו ערוצי וידאו רבים ודחוסים, והדבר עלול להחמיר את ההפרעות הקיימות בפעולת רשת ה-CDMA של פלאפון.

ז. <u>קרינה אלקטרומגנטית</u>

פלאפון מפעילה מאות מתקני שידור, הפולטים קרינה אלקטרומגנטית (ראו סעיף 3.18.1.3 לעיל). פלאפון פועלת על מנת שרמות הקרינה הנפלטת ממתקני השידור האמורים לא יחרגו מרמות הקרינה המותרות על פי הנחיות של המשרד לאיכות הסביבה (רמות שאומצו על פי תקנים בין-לאומיים). פוליסות אחריות צד ג' של פלאפון אינן מכסות כיום אחריות בגין קרינה אלקטרומגנטית.

ח. <u>רישוי אתרים</u>

הקמה והפעלה של אנטנות סלולריות, מצריכות היתרי בניה מאת וועדות התכנון והבניה השונות, הליך המחייב, בין היתר, קבלת מספר אישורים מאת גורמים ממשלתיים וגופי הסדרה.
פירוט הקשיים שבהם נתקלת פלאפון בהקמת ורישוי אתרים ראו בסעיף 3.18.3.2 לעיל.

טבלת סיכום גורמי סיכון

	מידת ההשפעה של גורם הסיכון על פעילות פלאפון		
	השפעה גדולה	השפעה בינונית	השפעה קטנה
סיכוני מקרו			
חשיפה לשינויים בשערי החליפין		X	
חשיפה לשינויים בשעורי הריבית		X	
חשיפה לשינויים באינפלציה		X	
סיכונים ענפיים			
תחרות גוברת	X		
השקעות בתשתיות ושינויים טכנולוגיים	X		
פיקוח על התעריפים	X		
מגבלות תדרים והפרעות בשימוש	X		
קרינה אלקטרומגנטית*			
רישוי אתרים		X	
סיכונים מיוחדים לפלאפון			
חשיפה בהליכים משפטיים		X	

*** אין באפשרות פלאפון להעריך את מידת השפעת גורם סיכון זה על פעילותה.**

4. <u>תקשורת בין-לאומית ושירותי אינטרנט - בזק בינלאומי בע"מ (להלן: "בזק בינלאומי")</u>

4.1. כללי

4.1.1 <u>מבנה תחום הפעילות ושינויים החלים בו</u>

בזק בינלאומי, חברה בת בבעלות מלאה של החברה מספקת שירותי טלפון בחיוג ישיר לכ-240 יעדים ברחבי העולם. שירותי הטלפון הבין-לאומיים של בזק בינלאומי, בדומה לשירותיהם של המפעילים הבין-לאומיים הנוספים המתחרים בה, ניתנים בעיקר תוך התבססות על הרשת הפנים-ארצית של החברה ועל הרשתות הסלולריות לצורך חיבור המנוי למרכזת הבין-לאומית.

נוסף על שירותי שיחות בין-לאומיות (להלן: "**שירותי VOICE**"), מספקת בזק בינלאומי שירותים בתחום תקשורת הנתונים (להלן: "**שירותי DATA**"), שירותי גישה לאינטרנט (ISP) (להלן: "**שירותי אינטרנט**"), שירותי ערך מוסף, שירותי ניתוב תנועת טלפוניה בין מפעילי תקשורת בין-לאומית זרים ושירותי אירוח שרתים ואתרים (להלן: "**שירותי Hosting**").

שירותי תקשורת הנתונים שמספקת בזק בינלאומי כוללים: קווי נל"ן, Frame Relay (ממסור מסגרות), ISDN, ATM, Virtual Private Networks, video conferencing facilities ושירותי IP.

4.1.2 <u>מגבלות חקיקה ותקינה החלות על בזק בינלאומי</u>

שוק התקשורת בישראל מוסדר בעיקר על ידי חוק התקשורת (בזק ושידורים), התשמ"ב - 1982 (להלן: "**חוק התקשורת**") (ראו סעיף 4.17 להלן).

4.1.2.1 <u>רישיון כללי</u>

בזק בינלאומי פועלת בהתאם לרישיון כללי לאספקת שירותי בזק בין-לאומיים (להלן בפרק זה: "**הרישיון**"), שהינו בתוקף עד לשנת 2022. הוראות הרישיון מסדירות, בין היתר, את דרך קביעת התעריפים שאותם גובה בזק בינלאומי בגין שירותיה, עדכונם וגביית התשלומים בגינם.

4.1.2.2 <u>תמלוגים</u>

בהתאם לרישיונה ולתקנות הבזק (תמלוגים), התשס"א-2001, משלמת בזק בינלאומי למדינת ישראל תמלוגים בשיעור של 3.5% לשנה, מתוך מרבית הכנסותיה הנובעות מאספקת שירותי השיחות הבין-לאומיות וקווי הנל"ן, בניכוי הוצאות מותרות ולמעט הכנסות מלקוחות הקבועים בתקנות האמורות.

במהלך שנת 2004 ביצעה בזק בינלאומי בדיקה, בעקבותיה נתגלה כי בסיס ההכנסות שלפיהן חושב שיעור התמלוגים שעל בזק בינלאומי לשלם אינו נכון, וכי בשנים קודמות שולמו על ידה סכומי תמלוגים ביתר. בהתאם, עדכנה בזק בינלאומי את תשלומי התמלוגים שהועברו על ידה. למועד פרסום הדוח התקופתי, קיימת מחלוקת בין בזק בינלאומי לבין משרד התקשורת לעניין העדכון האמור.

4.1.3. <u>חסמי הכניסה והיציאה העיקריים</u>

4.1.3.1. חסם הכניסה העיקרי לשוק השיחות הבין-לאומיות נובע מהצורך בקבלת רישיון לפי חוק התקשורת ומביצוע השקעות בתשתית, המושפעות משינויים טכנולוגיים תכופים. עם זאת, שינוי מדיניות הרישוי, כפי שיפורט להלן, והרחבת השימוש בטכנולוגיית ה-VoIP בתחום זה, מצמצמים משמעותית השפעתם של חסמים אלה.

4.1.3.2. חסם הכניסה העיקרי לשוק שירותי ה - DATA והאינטרנט, נובע מהצורך בהשקעות בתשתית (קיבולת בין-לאומית וגישה לרשת האינטרנט ומערך שירות רחב).

4.1.3.3. חסמי היציאה העיקריים משווקים אלו, נובעים מהסכמים ארוכי טווח ומחייבים מול ספקי תשתית ומהשקעות הדורשות זמן ארוך להחזרתן. בנוסף, מחויבת בזק בינלאומי למתן שירות ללקוחותיה במשך תקופת ההתקשרות עמם.

4.1.4. <u>תחליפים למוצרי בזק בינלאומי</u>

בשוק השיחות הבין-לאומיות פועלים ספקי שירותים שאינם בעלי רישיון (פעילות בלתי חוקית), ולפיכך אינם נושאים במגבלות המוטלות על בזק בינלאומי מכוח הרישיון והוראות הדין. בנוסף, מאפשר השימוש בטכנולוגיית ה-VoIP, העברת שיחות בין-לאומיות על רשת האינטרנט, למשתמשים אחרים בטכנולוגיה זו, כמו גם למשתמשי רשתות ה-TDM, באמצעות שימוש במוצרי תוכנה ובשירותי ספקי תקשורת בחו"ל. תעריפי השימוש האטרקטיביים בשירותים אלו מובילים לגידול מתמשך בכמות המשתמשים בהם, וכפועל יוצא - לפגיעה בהכנסות בזק בינלאומי.

4.1.5. <u>מבנה התחרות בתחום ושינויים החלים בו</u>

בשנת פעילותה הראשונה, מיוני 1996 עד יולי 1997, פעלה בזק בינלאומי כספקית יחידה של שירותי הטלפוניה הבין-לאומיים בישראל. ביולי 1997 הצטרפו לתחום זה שני מפעילים בין-לאומיים נוספים: ברק אי.טי.סי. (1995) – החברה לשירותי בזק בין-לאומיים בע"מ ו-012 קווי זהב בע"מ, והדבר הביא לירידה חדה במחירי השיחות הבין-לאומיות, ולגידול רב בהיקף השוק. באפריל 2004 נכנסו לתוקף תקנות התקשורת (בזק ושידורים) (תהליכים ותנאים לקבלת רישיון כללי למתן שירותי בזק בין-לאומיים), התשס"ד-2004. למועד פרסום דוח זה, העניק משרד התקשורת רישיונות כלליים למתן שירותי בזק בין-לאומיים לשלוש חברות הפעלה נוספות: אינטרנט גולד-קווי זהב בע"מ (אינטרנט זהב), נטויזין בע"מ ואקספון תקשורת בע"מ, שכולן החלו בפעילות עד לסוף 2004. הרחבת התחרות הביאה לירידה נוספת במחירי השיחות הבין-לאומיות, אם כי, בשונה מבעת פתיחת התחרות בשנת 1997, היקף התנועה הבין-לאומית לא גדל באופן משמעותי כתוצאה מכך, מאחר שקודם הרחבת התחרות מחירי השיחות לא היו גורם שמנע מהציבור שימוש בשירות. הרחבת התחרות כאמור השפיעה לרעה על תוצאות פעילותה של בזק בינלאומי ועל מצבה הכספי, אולם מאחר והמחירים בשוק טרם התייצבו, אין ביכולתה של בזק בינלאומי להעריך, בשלב זה, את מידת ההשפעה הכוללת של הרחבת התחרות בתחום.

למועד פרסום הדוח התקופתי, הוענקו רישיונות לאספקת שירותי אינטרנט לכ-70 חברות, ביניהן 5 מבין בעלות רישיון מפעיל בין-לאומי, הנזכרות לעיל.

4.2. מוצרים ושירותים

להלן פירוט המוצרים והשירותים העיקריים של בזק בינלאומי:

4.2.1. <u>שירותי VOICE</u>

בתחום שירותי ה-VOICE מספקת בזק בינלאומי: שירותי חיוג ישיר לחו"ל (IDD) ללקוחות עסקיים ולפרטיים; שירות קווי חיוג חינם בחו"ל עבור לקוחות עסקיים; שירות כרטיסי חיוג, המאפשר חיוג בעיקר מחו"ל לארץ ללקוחות עסקיים ופרטיים , במסלולים של PREPAID ו- POSTPAID; ושירות 1809, המאפשר חיוג מישראל לחו"ל באמצעות מספר 1809.

4.2.2. <u>שירותי אינטרנט</u>

בתחום שירותי האינטרנט מספקת בזק בינלאומי: שירותי גישה לאינטרנט, ללקוחות פרטיים ועסקיים, כולל ציוד קצה נדרש ותמיכה בו ועם דגש על אינטרנט מהיר בפס הרחב על בסיס תשתיות ADSL או כבלים; שירותי Hosting - שירותי אחסון אתרים ושרתים במתקן ייעודי ללקוחות עסקיים ופרטיים, כולל שירותי ערך מוסף (דוגמת ניטור ובקרה); שירותי אבטחת מידע, שירותים לאבטחת קישור האינטרנט ורשת ה-LAN של הלקוח, באמצעות ציוד קצה או תוכנה נדרשים, כולל ניטור; שירותי DATA, במסגרתם מוצעים פתרונות תקשורת נתונים בין-לאומית המבוססים על IP עבור לקוחות עסקיים, כולל פריסה גלובלית במידת הצורך; ושירותי גישה אלחוטית (WIFI) - פתרונות גישה אלחוטית מהירה ללקוחות פרטיים ועסקיים, כולל במתחמים ציבוריים שונים (HOTSPOT).

4.2.3. <u>שירותי DATA</u>

אספקת פתרונות תקשורת נתונים בין-לאומית עבור לקוחות עסקיים, כולל פריסה גלובלית, בהתאם לצרכי הלקוח.

4.3. הכנסות

להלן נתונים בדבר הכנסות בזק בינלאומי (במיליוני ש"ח):

	2004	2003	2002
סה"כ הכנסות	816	703	679
שיעור רווח גולמי	38%	39%	44%

4.4. מוצרים חדשים

להלן תיאור המוצרים החדשים העיקריים שהושקו במהלך שנת 2004:

4.4.1. שירותי נדידה (ROAMING) בחו"ל, המאפשרים גלישה באינטרנט מהיר (אלחוטי או קווי), על בסיס הסכם שיתוף-פעולה עם החברות IPASS ואינפונט. שירות זה מיועד בעיקר ללקוחות עסקיים.

4.4.2. השקת שירותי ערך מוסף בתחום אבטחת המידע, דוגמת אנטי ספאם, סינון דואר זבל, סינון תוכן ותוכנת PERSONAL FIREWALL, כולם ללקוחות עסקיים ופרטיים.

4.4.3. שירות גיבוי קבצים מקוון, ללקוחות פרטיים ועסקיים.

4.4.4. תמיכה בקווי ACCESS חדשים ובכלל זה: IP-VPN, גישה עסקית, תמסורת ETH ו- VC אסימטרי של החברה וכן קווי תמסורת של חברת סלקום, HOT ומד-1.

4.4.5. השקה מחודשת של שירות WIFI-HOTSPOT המאפשר גלישה אלחוטית באינטרנט המהיר באתרים ומתחמים פרטיים וציבוריים שונים כמו בתי קפה, מסעדות ובתי חולים.

4.4.6. שירותי אינפונט, המאפשרים לבזק בינלאומי לספק ללקוחותיה הרחבה של פריסת רשתות התקשורת הגלובליות וגישה למגוון רחב יותר של שירותי תקשורת מתקדמים ואיכותיים.

4.4.7. שירותי טלפוניה פנים-ארציים, נייחים בטכנולוגיית VoIP, שהושקו במתכונת מצומצמת, במסגרת רישיון הניסוי השיווקי שהוענק לבזק בינלאומי (ראו סעיף 2.6.1 לעיל).

4.5. שיווק, הפצה ושירות

בזק בינלאומי מפעילה את ערוצי המכירה האלה:

4.5.1. מוקד גיוס לשירותי אינטרנט ו- VOICE שיחות נכנסות, הנותן מענה לביקושים, ומוקד גיוס לשירותי אינטרנט ו- VOICE שיחות יוצאות, המתבסס על קבצים שונים.

4.5.2. מוקד שימור לשירותי אינטרנט ו- VOICE שיחות נכנסות, הנותן מענה ללקוחות אשר מעוניינים לנטוש את בזק בינלאומי ומוקד שימור לשירותי אינטרנט ו- VOICE שיחות יוצאות, אשר מטפל בלקוחות קיימים באופן יזום.

4.5.3. מערך מכירה ישירה בפריסה ארצית המבצע פעילות "דלת לדלת", ומפעיל נקודות מכירה וניהול לקוחות.

4.5.4. מערך ערוצי הפצה, הכולל מוקדים חיצוניים ומערכי שטח של משווקים ודילרים.

4.5.5. Yes@wow – שיתוף פעולה עם די.בי.אס, שבמסגרתו מגויסים מנויים לחבילות משולבות של שירותי גישה לאינטרנט, טלוויזיה רב-ערוצית ותשתית גישה לאינטרנט של החברה (לעניין זה ראו גם סעיף 5.16 להלן).

4.5.6. B-one – מיזם משותף עם חברות הקבוצה פלאפון ובזקכל, במטרה להגביר את מכירת המוצרים והשירותים של הצדדים למיזם, בהיותו נקודת ממשק עיקרית עם הלקוחות שירכשו מוצרים ושירותים באמצעותו. התקשרות הלקוח צפויה להתבצע ע"י המיזם, כמו גם גביית דמי השימוש בגין השירותים, ואילו אספקת השירותים תבוצע ע"י כל אחת מחברות המיזם שתעמוד לצורך כך בקשר ישיר עם הלקוח.

4.5.7. מחלקת השיווק מרכזת את כל פעילותה אצל מספר ספקים קבועים, ביניהם משרדי הפרסום המייצגים את בזק בינלאומי - שבאמצעותם עומדת בזק בינלאומי בקשר גם עם מדיות הפרסום השונות (טלוויזיה, אינטרנט, רדיו ועיתונות ארצית יומית) - חברות הפקה וחברות פוסט (משתנה בהתאם לצרכים של כל קמפיין), חברות עיצוב ודפוס, וחברות קידום מכירות ויחסי ציבור.

להערכת בזק בינלאומי, אובדן התקשרות עם מי מספקיה הקבועים בתחום הפרסום והשיווק אינו צפוי להשפיע באופן משמעותי על ערוצי השיווק וההפצה שלה.

4.6. תחרות

מזה מספר שנים נמצאת בזק בינלאומי בתחרות עזה עם מפעילים בין-לאומיים וספקי אינטרנט אחרים, בעיקר אלו הפועלים מכח רישיון שהוענק להם על ידי משרד התקשורת, ובנוסף גם עם כאלו הפועלים באופן בלתי חוקי. תחרות זו הביאה לשחיקה מתמשכת במחירים הריאליים של בזק בינלאומי, ומכאן בהיקף ההכנסות וברווחיות הממוצעת למנוי. בשוק האינטרנט הובילה התחרות לגידול משמעותי בהיקף השוק ולהוספת מנויים חדשים. הרחבת התחרות עם מפעילים בין-לאומיים, כמתואר בסעיף 4.1.5. לעיל, השפיעה לרעה על תוצאות פעילותה ומצבה הכספי, אולם מאחר והמחירים בשוק טרם התייצבו, אין ביכולתה של בזק בינלאומי להעריך, בשלב זה, את מידת ההשפעה הכוללת של הרחבת התחרות בתחום ואת עיתויה.

4.6.1. <u>שירותי VOICE</u>

4.6.1.1. בשנת 2004 פעלו בשוק 6 מתחרים: 014 בזק בינלאומי (נתח שוק מוערך 35%), 013 ברק (נתח שוק מוערך 31%), 012 קווי זהב (נתח שוק מוערך 31%), 015 אינטרנט זהב (נכנסה לשוק השיחות באוגוסט 2004 - נתח שוק מוערך 3%), 017 נטויזיון ו-018 אקספון (נכנסו לשוק השיחות בדצמבר 2004, ולפיכך חלקן בשוק מוערך כזניח).

4.6.1.2. אפיונים כלליים של התחרות ב- 2004:

4.6.1.2.1. כ-50% מבתי האב מתקשרים לחו"ל לפחות אחת לחודש.

4.6.1.2.2. חשיבות רבה למגזרים השונים (בדגש על המגזר של יוצאי ברית המועצות לשעבר) ובהתאם נגזרת הפעילות השיווקית.

4.6.1.2.3. המוצר הוא COMMODITY.

4.6.1.2.4. שוק של מחיר (תפיסתי).

4.6.1.2.5. חוסר מעורבות אצל הצרכנים, מוביל לקושי בגיוס ולנאמנות לקוחות מכח האינרציה.

עם כניסת המתחרים החדשים וחדירה של טכנולוגית ה- VoIP התחרות מחריפה. החרפה זו מקבלת ביטויה במחירים הולכים ויורדים, שחיקה ברווחיות וירידה בנתח שוק.

4.6.2. <u>שירותי אינטרנט – בזק בינלאומי @net</u>

4.6.2.1. <u>בשוק זה 5 מתחרים משמעותיים</u>: 014 בזק בינלאומי (נתח שוק מוערך 35%), נטויזיון (נתח שוק מוערך 23%), אינטרנט זהב (נתח שוק מוערך 17%), 012 קווי זהב (נתח שוק מוערך 14%), ו-013 ברק (נתח שוק מוערך 11%).

4.6.2.2. <u>אפיונים כלליים של התחרות ב- 2004</u>:

4.6.2.2.1. 60% מבתי האב בישראל מחוברים לאינטרנט (85% מהם בחיבור מהיר).

4.6.2.2.2. ADSL הינה התשתית המובילה (65% מחיבורי האינטרנט המהיר).

4.6.2.2.3. לצד פעילויות תדמיתיות, השוק מאופין במלחמת מבצעים אגרסיבית.

4.6.2.3. התפתחויות בשנת 2004:

4.6.2.3.1. המשך צמיחה מהירה של האינטרנט המהיר.

4.6.2.3.2. עליה בחבילות ההכרות של האינטרנט המהיר (256 Kb ו-500 Kb) ומעבר לחבילות רחבות יותר (750 Kb, 1.5 Mb, 2 Mb).

4.6.2.3.3. הרחבת סל השירותים של ספקי שירותי האינטרנט – במיוחד בפתרונות אבטחת מידע וסינון אתרים.

4.6.2.3.4. כניסת שירותי רשתות ביתיות (HOMENETWORKING).

4.6.2.3.5. תחילת כניסת שירותי ה-HOTSPOTS.

4.6.3. פתרונות תקשורת למגזר העסקי – בזק בינלאומי business

4.6.3.1. מוצרים ושירותים למגזר העסקי

שירותי VOICE, שירותי אינטרנט, שירותי DATA, שירותי Hosting ושירותי אבטחת מידע.

4.6.3.2. נתחי שוק בזק בינלאומי (המוערכים על פי סקרים פנימיים), במגזר זה

4.6.3.2.1. שיחות - כ- 35%.

4.6.3.2.2. אינטרנט (מהיר) - כ- 31%.

4.6.3.3. מאפייני הזירה העסקית בשנת 2004

4.6.3.3.1. פרמטרים תחרותיים - רמת שירות, מגוון פתרונות, יכולות טכניות, אטרקטיביות מחירים.

4.6.3.3.2. מלחמה אגרסיבית על כל לקוח ושחיקת מחירים.

4.6.3.3.3. דגש על מעבר ממכירת מוצר למכירת פתרון תקשורת כולל.

4.6.3.3.4. חברת הכבלים מעמיקה את הפעילות במגזר העסקי ומשיקה פתרונות מתחרים לאלו של החברה.

4.6.3.3.5. התעצמות התחרות בתחום העסקים הקטנים והבינוניים (SMB).

4.6.3.3.6. עסקים קטנים ובינוניים – מעבר מפתרונות של משתמש בודד לפתרונות רשת ושירותי אבטחה.

4.6.3.3.7. עסקים גדולים – מעבר לפתרונות מבוססי IP.

4.6.4. התמודדות עם התחרות

על מנת להתמודד עם התחרות בתחום פעילותה, ביצעה בזק בינלאומי שינוי במבנה העלויות שלה, צמצמה את כוח האדם המועסק על ידה, ובמקביל הציעה לקהל לקוחותיה שורת מבצעים והורידה את תעריפי השירותים (בין היתר, במסגרת מדיניות העוגן, כמפורט בסעיף 4.21.1ה' להלן).

4.7. עונתיות

ככלל, הכנסות ורווחיות בזק בינלאומי מושפעות באופן שאינו מהותי מעונות השנה והחגים.
עונתיות קיימת בשירותים הבאים:

4.7.1. שירותי VOICE למגזר העסקי – ירידה בחודש אוגוסט ובחופשות פסח/סוכות.

4.7.2. שירותי VOICE למגזר הפרטי – עלייה בחודשי הקיץ.

4.7.3. שירותי אינטרנט למגזר העסקי – ירידה בחודשי הקיץ בשל הפסקת פעילות מוסדות החינוך (לקוחות מגזר זה אינם מחויבים בגין שירותי האינטרנט שעליהם הם מנויים בתקופת חופשת הקיץ).

4.8. רכוש קבוע ומתקנים

4.8.1. תשתית התקשורת הבין-לאומית מהווה מרכיב מהותי מאד מסך הרכוש הקבוע של בזק בינלאומי. תנועת התקשורת הבין-לאומית מועברת מישראל ולישראל באמצעות לוויינים, כבלים תת ימיים ומרכזות בין-לאומיות. עיקר נפח התקשורת מנותב דרך כבלי Lev ו-Med Nautilus, אשר הקיבולת שלהם עולה באופן ניכר על זו של הכבלים הישנים (Emos-1 ו- Cios). לבזק בינלאומי יש הסכמים עם מפעילי הכבלים הללו. ההסכם המהותי ביותר הוא ההסכם עם חברת Mediterranean Nautilus Limited, מיום 26 במרץ 2001, בענין רכישת קיבולות בכבל Med Nautilus. כבל זה מחבר את ישראל לאירופה ומשם לעולם (באמצעות כבלי המשך). מטרת העסקה היתה לספק את הביקושים שנוצרו לבזק בינלאומי, בעיקר בעקבות הגידול באינטרנט בפס הרחב, הצורך קיבולת בין-לאומית משמעותית, ומכאן התלות של בזק בינלאומי בכבל זה, לצורך אספקת שירותי האינטרנט ללקוחותיה. ההסכם עם מד-נאוטילוס מאפשר לבזק בינלאומי להגדיל את הקיבולות שיועמדו לרשותה על פי צרכיה מעת לעת, ולפיכך מעריכה בזק בינלאומי כי בעתיד הקרוב לא צפוי לה מחסור בקיבולות למתן מכלול שירותיה ללקוחותיה. כמו כן, יש לבזק בינלאומי הסכמים בנוגע לקיבולת בכבלי המשך, שדרכם עוברת התנועה עד להגעתה ליעדה הסופי.

4.8.2. למועד פרסום דוח זה, לבזק בינלאומי שני מתגים בינלאומיים מסוג S-12 של חברת אלקטל. בשלהי 2004 חתמה בזק בינלאומי על הסכם עם חברת Veraz לרכישת מתגי SoftSwitch אשר, אם יעמדו בדרישות הטכנולוגיות, עתידים במהלך 2005 להחליף את מתגי ה-VOICE מסוג S-12 של חברת אלקטל. מתגים אלה משמשים לניתוב תנועת ה- VOICE של בזק בינלאומי. שירותי הערך המוסף, לרבות כרטיסי החיוג, מתבססים על מערכת נבונה (IN), שגם אותה בכוונת בזק בינלאומי להחליף במהלך שנת 2005 כחלק משדרוג מערך ה-VOICE.

התשתיות הטכנולוגיות של בזק בינלאומי אשר תומכות במערכי ה-VOICE, DATA והאינטרנט נפרסים על גבי ארבעה אתרים כדי לספק שרידות גבוהה למתן השירותים.

לבזק בינלאומי יש הסכמים ארוכי טווח לשכירת שני המבנים העיקריים שבהם היא שוכנת, לתקופות של 6 שנים בממוצע, עם אופציות לקיצור התקופה.

4.9. נכסים לא מוחשיים

4.9.1. <u>רישיון לאספקת שירותי בזק בין-לאומיים</u>

בזק בינלאומי פועלת במסגרת רישיון כללי למתן שירותי בזק בין-לאומיים, לפי חוק התקשורת, המעגן גם את זכותה של בזק בינלאומי לספק את שירותי האינטרנט. הרישיון מהווה את הבסיס לפעילותה של בזק בינלאומי.

4.9.2. <u>אינפונט</u>

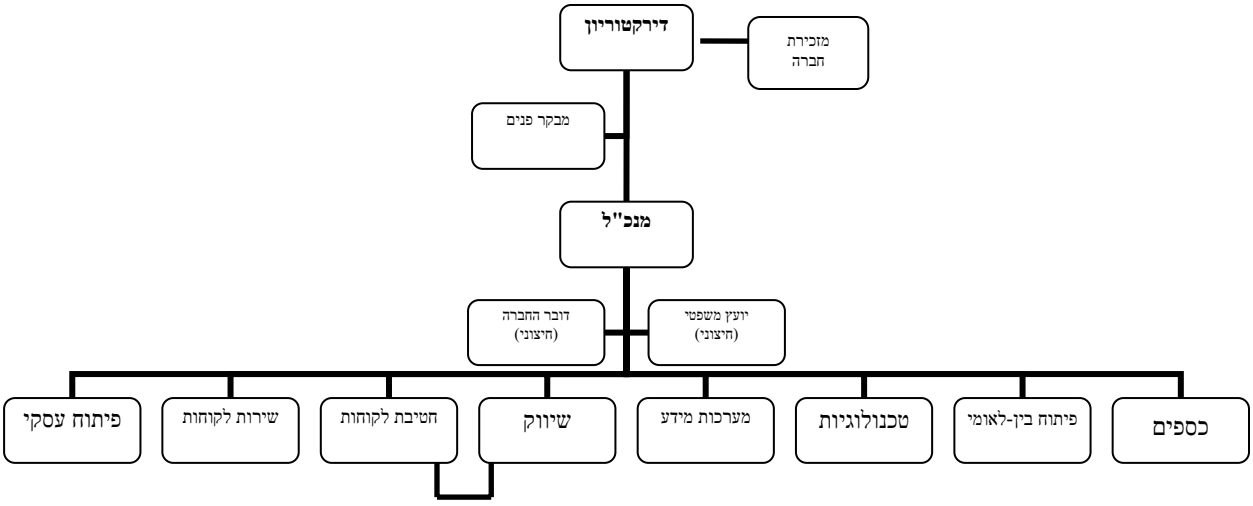
בחודש דצמבר 2003 נחתם הסכם בין בזק בינלאומי לבין קרדן בע"מ ואינפונט ישראל בע"מ (להלן – אינפונט), שלפיו רכשה בזק בינלאומי את מלוא הזכויות בפעילות אינפונט, לרבות המחאת ההסכמים של אינפונט עם לקוחותיה לבזק בינלאומי. ביום 25 במרץ 2004, לאחר התקיימות התנאים המתלים, הושלמה העסקה. החל מחודש אפריל 2004 נכללות התוצאות מפעילות אינפונט בתוצאות בזק בינלאומי והחל תהליך של הסבת הסכמי הלקוחות להסכמים עם בזק בינלאומי. למועד דוח זה, נסתיימה הסבת רוב הסכמי הלקוחות להסכמים עם בזק בינלאומי. בפועל כל הלקוחות מקבלים שירות מבזק בינלאומי (ראו סעיף 4.18.2 להלן).

4.10. הון אנושי

4.10.1. מספר העובדים המועסקים בבזק בינלאומי (כולל עובדים חיצוניים – עובדי חברות כוח אדם ו- Out-sourcing) הוא 1,162, המפולחים כדלהלן: 19 עובדים באגף הנהלה (הכולל את הפיתוח העסקי ופיתוח בין-לאומי), 20 עובדים באגף משאבי ניהול, 30 עובדים באגף כספים, 378 עובדים בחטיבת הלקוחות, 547 עובדים באגף שירות לקוחות, 103 עובדים באגף מערכות מידע ו-65 עובדים באגף טכנולוגיות.

4.10.2. <u>מבנה ארגוני</u>

להלן תרשים המבנה הארגוני של בזק בינלאומי:



4.10.3. לבזק בינלאומי מספר קבוצות עובדים, שמבנה שכרם כולל מרכיב של עמלות ותמריצים לפי ביצועים, כגון: עובדי מכירות, נציגי מכירות טלפוניים ונציגי שירות ותמיכה טלפוניים.

4.10.4. הטבה חדשה שניתנה השנה לעובדים היא הסדר ליסינג, המאפשר לעובדים לקבל רכב בעלות הקבועה בהתאם לתנאי ההסכם הקיימים בין בזק בינלאומי לחברת ליסינג.

4.10.5. בזק בינלאומי משקיעה משאבים בהדרכות מקצועיות בהתאם לסוג העובד והתחום שבו הוא פעיל, כגון: עתודה ניהולית הניתן למנהלי מחלקות ולעובדים מקצועיים, ניהול מו"מ וגישור, ניתוח מערכות, מיומנויות ניהול ועוד.

4.10.6. כל עובדי בזק בינלאומי קשורים עמה בהסכמים אישיים סטנדרטיים, על פי המקצועות והתפקידים שבהם הם עוסקים.

4.11. ספקים

4.11.1. לבזק בינלאומי הסכמים עם אלקטל טלקום ישראל בע"מ (להלן: "**אלקטל**"),לתחזוקה ולתמיכה טכנית של שתי מרכזות שער בין-לאומיות מסוג S-12 (המנתבות את השיחות הבין-לאומיות הנכנסות והיוצאות) ומערכת רשת נבונה (אשר מתפעלת כרטיסי חיוג, שירות מספרי 1-809 ומערכת בקרת הונאות). תוקף הסכמי התחזוקה הסתיים בסוף שנת 2004. בין בזק בינלאומי לבין אלקטל נחתם הסכם בדבר המשך קבלת השירותים ממנה במהלך החודשים הקרובים; זאת עד אשר תעבור בזק בינלאומי לשימוש במתגים החדשים מסוג SoftSwitch של חברת Veraz, במהלך 2005. לעומת זאת, לאור העלויות הגבוהות, החליטה בזק בינלאומי לא לחדש את הסכם התחזוקה על מערכת ה-IN. בזק בינלאומי תלויה בשירות זה מאלקטל, ואם יופסק השירות מסיבה כלשהי, עלול הדבר להשפיע לרעה, באופן מהותי, על פעילותה והכנסותיה. בנוסף, במהלך חודש פברואר 2005 נחתם הסכם בין בזק בינלאומי לבין חברת SigValue, לרכישת מערכת רשת נבונה, בעלויות שאינן מהותיות. לבזק בינלאומי תהיה תלות בספק זה.

4.11.2. לבזק בינלאומי הסכם עם תדיראן מערכות מידע בע"מ (אשר נקנתה על ידי IBM), המבוצע בפועל באמצעות יבמ גלובל סרוויסס (ישראל) בע"מ (להלן: "**יבמ**") לתחזוקה ולפיתוחים במערכות קליטה ותמחור שירותים והפקת חשבוניות (בילינג). בזק בינלאומי תלויה בשירות זה ביבמ.

4.11.3. בשנת 2004 הקימה בזק בינלאומי את מערך Contact Center (מערכת המשלבת מרכזיה, מערכת תיאום בין מחשב למרכזייה ומענה קולי אינטראקטיבי). מערך זה משמש את מוקדי השירות, התמיכה והמכירות של בזק בינלאומי והוא מבוסס על טכנולוגיית חברת Avaya. לצורך כך, חתמה בזק בינלאומי הסכם עם חברת IBM למשך שלוש השנים הבאות, לתמיכה בתחזוקה השוטפת.

4.11.4. לבזק בינלאומי יחסים כלכליים עם כ-100 מפעילים זרים, לכ-240 יעדים בכל העולם. המפעילים הזרים המהותיים, מבחינת היקף ועלות התנועה העוברת באמצעותם, הם: AT&T, Sprint, MCI, British Telecom, France Telecom ועוד.

4.11.5. לבזק בינלאומי תלות בספק תשתית התקשורת הבין-לאומית Mediterranean Nautilus Limited כאמור בסעיף 4.8.1 לעיל.

4.12. הון חוזר

4.12.1. סעיף המזומנים של בזק בינלאומי כולל פקדונות בבנקים למשיכה מיידית וכן פקדונות לזמן קצוב, אשר אין מגבלה בשימוש בהם ואשר מועד פרעונם, במועד ההשקעה בהם, אינו עולה על שלושה חודשים.

4.12.2. לבזק בינלאומי הון חוזר שלילי, הנובע מעודף התחייבויות שוטפות על נכסים שוטפים במטבע זר. עודף זה נובע מהתקשרות בזק בינלאומי עם מפעילי תקשורת בין-לאומית זרים להעברת דקות VOICE ורכישת שירותי Data (ראו סעיף 4.21א'). מאחר ובזק בינלאומי צורכת ממפעילים אלו שירותים יותר מאשר היא מעניקה להם שירותים, ההתחשבנות עם מפעילים אלו מביאה, בדרך כלל, לעודפי התחייבויות. על פי רוב, סגירת התחשבנות סופית עם כל אחד מן המפעילים הבין-לאומיים יכול ותארך זמן רב (לעיתים אף מספר שנים), ולפיכך פעילות בזק בינלאומי לסגירת התחשבנויות ישנות מולם, משפרת, בדרך כלל, את הגרעון בהון החוזר. כך למשל, מדצמבר 2003 לדצמבר 2004 קטן הגרעון בהון החוזר של בזק בינלאומי, שמקורו ביתרה מול מפעילים אלו, בכ-25.7 מיליון ש"ח.

הוצאות בזק בינלאומי בגין מפעילי תקשורת בין-לאומיים זרים מבוססות על אומדנים בהתאם להיקפי הפעילות. יתרת חברות הפעלה בחוץ לארץ כוללת התאמת אומדנים והערכות לעלויות בקשר לחברות הפעלה בחוץ לארץ. מקורן של התאמות והערכות אלו הוא בהגעה להתחשבנות סופית בגין התקופה המדוברת.

4.13. מדיניות אשראי

4.13.1. <u>אשראי ללקוחות</u>

4.13.1.1. מרבית לקוחותיה של בזק בינלאומי מחויבים, רובם ככולם, בתנאי אשראי של שוטף + 45.

4.13.1.2. מכירת ציוד ללקוחות אינטרנט מחויבת ב-24 תשלומים, במרבית המקרים.

4.13.2. <u>אשראי מספקים</u>

בזק בינלאומי מקבלת אשראי מספקיה, לתקופה שנעה בין 30 ימים ל- 120 ימים (בעיקר 90 ימים).

4.14. השקעות

ליום 31 בדצמבר 2004 מחזיקה בזק בינלאומי ב- 44.97% מהון מניות וואלה! תקשורת בע"מ (להלן: "**וואלה**"), חברה ישראלית שמניותיה רשומות למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב, העוסקת במתן שירותים בתחום האינטרנט ובהפעלת שערי כניסה (פורטלים) לאינטרנט. עד למועד פרסום דוח זה הקצתה וואלה מניות ואופציות במסגרת הקצאה פרטית, וכתוצאה מכך וממימושים נוספים של כתבי אופציה שבוצעו, ירד שיעור ההחזקה בוואלה ל-44.52%. יתרת השקעתה של בזק בינלאומי ליום 31 בדצמבר 2004 הסתכמה ב-14.4 מיליון ש"ח, בעוד שוויה בשוק עמד על כ-44.4 מיליון ש"ח.

וואלה עברה לרווחיות ברבעון השלישי של שנת 2003 ואת שנת 2004 סיימה ברווח נקי של כ-3.6 מיליון ש"ח.

למידע נוסף לגבי השקעת בזק בינלאומי בוואלה, ראו ביאור 18ו' לדוחות הכספיים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2004, הכלולים בדוח תקופתי זה.

בנוסף, החל מחודש נובמבר 2003 מצויים דיווחיה של וואלה לציבור בישראל באתר המגנא של רשות ניירות ערך.

4.15. מימון

4.15.1. למועד פרסום דוח זה, אין לחברה כל התחייבות למוסדות בנקאיים והיא אינה מנצלת את קו האשראי שאושר לה.

4.15.2. בזק בינלאומי רשמה "שעבוד שלילי" לטובת תאגידים בנקאיים, לפיו אין באפשרותה לשעבד את נכסיה ללא אישורם.

4.15.3. מקור המימון של בזק בינלאומי בשנתיים האחרונות הינו תזרים מזומנים חיובי מפעילות שוטפת.

4.15.4. הלוואות מהחברה - במהלך שנת 2001 קיבלה בזק בינלאומי מהחברה הלוואות בסך של 38 מיליון דולר שסכומן לימים 31 בדצמבר 2004 ו- 2003 מסתכם בכ- 169 מיליון ₪ וכ- 167 מיליון ₪, בהתאמה. ההלוואות אינן עומדות לפרעון במשך 10 שנים ממועד קבלתן ולאחר מכן הן עומדות לפרעון לפי הודעה מוקדמת של החברה ובתנאי שבאותו מועד נפרעו כל ההלוואות של בזק בינלאומי לבנקים. ההלוואות צמודות למדד ואינן נושאות ריבית.

4.15.5. ערבויות בנקאיות - בחודש פברואר 2002, בהתאם לדרישת משרד התקשורת, העמידה בזק בינלאומי ערבות בנקאית בסך של 2 מיליון דולר, למילוי כל תנאי הרישיון למתן שירותי בזק בין-לאומיים.

4.16. מיסוי

ראו ביאור 11 לדוחות הכספיים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2004, הכלולים בדוח תקופתי זה.

4.17. מגבלות ופיקוח על פעילות בזק בינלאומי

4.17.1. <u>מגבלות חוקים</u>

4.17.1.1. חוק התקשורת (בזק ושידורים), התשמ"ב-1982 והרישיון הכללי למתן שירותי בזק בין-לאומי.

לפי חוק התקשורת, ביצוע פעולות בזק ומתן שירותי בזק, ובהם שירותי בזק בין-לאומיים ושירותי גישה לאינטרנט, טעונים רישיון מאת שר התקשורת. השר מוסמך לשנות תנאי רישיון, להוסיף עליהם או לגרוע מהם, תוך שהוא שוקל, בין השאר, את מדיניות הממשלה בתחום הבזק, שיקולים שבטובת הציבור, התאמת בעל הרישיון למתן השירותים, תרומת הרישיון לתחרות בתחום הבזק ולרמת השירות שבו.

החוק מסמיך את המנהל הכללי של משרד התקשורת להטיל עיצומים כספיים בשל הפרות שונות של הוראות החוק ושל צווים והוראות שניתנו מכוחו, וכן בשל הפרת תנאי ברישיון.

תיקון שהוכנס לאחרונה בהוראות חוק התקשורת, מתיר לשר התקשורת קביעתם של שירותי בזק, שאספקתם אינה מחייבת קבלת רישיון. על פי הצהרותיו, בכוונת משרד התקשורת לפטור את אספקתם של שירותי הגישה לאינטרנט.

נוכח הוראותיו האמורות של חוק התקשורת, מסופקים שירותיה של בזק בינלאומי, רובם ככולם, מכוח הוראות הרישיון שהוענק לה ובהתאם לתנאיו, כמפורט בסעיף 4.1.2 לעיל.

4.17.1.2. <u>תשלומים בעד קישורי גומלין</u>

תקנות הבזק (תשלומים בעד קישור-גומלין) התש"ס-2000 (להלן: "**התקנות**"), מסדירות את התשלומים שישולמו למפ"א או למפעיל רט"ן.

בחודש ספטמבר 2000 התקין משרד התקשורת תקנה בקשר לתעריפי השיחות הנכנסות לטלפונים סלולריים. לפי התקנה החדשה תעריפי השיחות הנכנסות ירדו בהדרגתיות החל מחודש אוקטובר 2000 ועד לחודש ינואר 2003.

לעניין תשלומים שישולמו על ידי בזק בינלאומי, כבעל רישיון בין-לאומי, עבור השלמת תנועה ברשת רט"ן, יופחת התעריף הנוכחי של 0.25 ש"ח בעד השלמת שיחה, החל מיום 1 במרץ 2008 לתעריף מירבי של 0.22 ש"ח.

התעריפים האמורים לעיל, מעוגלים ל-12 שניות, ויעודכנו אחת לשנה, החל מיום 1 במרץ 2006 לפי שיעור השינוי במדד המחירים לצרכן.

4.17.1.3. <u>תמלוגים</u>

לעניין תשלום תמלוגים ראו סעיף 4.1.2.2 לעיל.

4.17.1.4. <u>תקינה</u>

בזק בינלאומי הינה בעלת תווי תקן ISO 9001:2000 למערכת ניהול איכות ו-7799 למערכת ניהול אבטחת מידע, שהוענקו לה על ידי מכון התקנים הישראלי.

4.18. הסכמי שיתוף פעולה

4.18.1. בחודש אפריל 1997 חתמה בזק בינלאומי הסכם עם תאגיד התקשורת Concert למכירת שירותי העברת נתונים באמצעות Concert. התאגיד הוקם על ידי British Telecom (BT) והחברה האמריקאית AT&T ואף מספק שירותי תקשורת אחידים לחברות רב-לאומיות. במהלך שנת 2002 התפרק התאגיד והרשת מנוהלת כיום על ידי BT. לבזק בינלאומי יש הסכם להפצת שירותי BT בארץ, אשר במסגרתו מספקת בזק בינלאומי שירותי רשתות מנוהלות בטכנולוגית FR.

4.18.2. בחודש יוני 2003 חתמה בזק בינלאומי הסכם עם Infonet Corporation (להלן: "**אינפונט**") להפצת שירותי תקשורת נתונים של אינפונט. אינפונט הינה רשת המחברת אתרים רבים בעולם ומאפשרת העברת נתונים יעילה בין אותם אתרים. בחודש דצמבר 2003 נחתם הסכם בין בזק בינלאומי לבין קרדן תקשורת בע"מ, לרכישת פעילותה של אינפונט ישראל בע"מ, המייצגת בארץ את אינפונט ואשר מספקת שירותי תקשורת נתונים ו-IP בינלאומיים על רשת אינפונט בארץ. תיקי הלקוחות הוסבו לבזק בינלאומי, והיא קיבלה את הציוד והזכויות לאספקת שירותי אינפונט בישראל, ותספק תמיכה טכנית לכל הלקוחות הגלובליים של אינפונט הזקוקים לשירותים בישראל. מהלך רכישה זה מאפשר לבזק בינלאומי לשמש כזכיינית ושותפה אסטרטגית של אינפונט בישראל, ולספק ללקוחותיה הרחבה של פריסת רשתות התקשורת הגלובליות וגישה למגוון רחב יותר של שירותי תקשורת מתקדמים ואיכותיים. ביום 28 בינואר 2004 נתן הממונה על הגבלים עסקיים את אישורו לרכישת הפעילות כעסקת

מיזוג. ביום 24 במרץ 2004 נחתם גם הסכם עם אינפונט, שבחתימתו היה ההסכם מחודש דצמבר 2003 מותנה. הסכם זה החליף את ההסכם עם אינפונט מחודש יוני 2003.

4.19. הליכים משפטיים

4.19.1. ביום 24 בנובמבר 1998 הוגשה על ידי ספק ציוד תביעה לבית המשפט המחוזי בתל-אביב נגד החברה ובזק בינלאומי. לטענת התובע, חייבות לו החברה ובזק בינלאומי, ביחד ולחוד, כ-12 מליון ש"ח עקב הפרת הסכם שנכרת בין התובע לבין החברה בחודש דצמבר 1995, אשר עניינו שדרוג מרכזת.

בזק בינלאומי, בכתב הגנתה, דחתה את טענות התובע ואף הגישה בקשה לסילוק על הסף של התביעה. בהסכמת הצדדים הועבר התיק להליך פישור. הפישור לא צלח והדיון הוחזר לבית המשפט המחוזי. התקיים הליך מקדמי של גילוי מסמכים. התובע הגיש תצהיר עדות ראשית מטעמו ביום 19 באוקטובר 2003, ותצהיר עדות ראשית מטעם בזק בינלאומי הוגש ביום 30 במרץ 2004. ביום 13 באפריל 2004 התקיימה ישיבת תזכורת בתיק, בה נקבע דיון הוכחות ליום 21 באוקטובר 2004. דיון ההוכחות נדחה ליום 7 במרץ 2005, ומאוחר יותר בוטל ובמקומו נקבע דיון קדם משפט ליום 2 במרץ 2005.

יועציה המשפטיים של בזק בינלאומי מעריכים כי לגבי חלק מטענות התובע קיימות לבזק בינלאומי טענות הגנה טובות, אולם אינם יכולים להעריך, בשלב זה, את סיכויי התביעה ולפיכך, החליטה בזק בינלאומי שלא לכלול הפרשה בגין תביעה זו בדוחות הכספיים.

4.19.2. ביום 4 באפריל 2004 הגיש מפעיל תקשורת בינלאומי מתחרה תביעה לבית המשפט המחוזי בירושלים נגד מדינת ישראל על סך 11.2 מליון ש"ח, בגין נזקים שנגרמו לו לטענתו כתוצאה מהפרת התחייבות של מדינת ישראל כלפיו, להעמיד לשימושו חלק מכלל הקיבולת של כבל תת ימי (שניתנה במסגרת המכרז שפתח את שוק התקשורת הבינלאומית לתחרות בשנת 1995).

מדינת ישראל הגישה ביום 22 בספטמבר 2004 כתב הגנה והודעת צד ג' נגד בזק בינלאומי והחברה. בהודעת צד ג' טוענת המדינה, כי אם תתקבל התביעה, כולה או חלקה, אזי על בזק בינלאומי ועל החברה לשאת בכל ההשלכות שמקורן בכל סעד שיפסק נגד המדינה בתביעה. עוד טוענת המדינה כי בזק בינלאומי נהגה בחוסר תום לב כבעלת רישיון כלפי הרגולטור בכך שהשתמשה בקיבולת שהייתה מיועדת לבעלי הרישיונות האחרים. טענות דומות מפנה המדינה גם לחברה וטוענת בנוסף כי בזק בינלאומי, בהיותה חברה בת של החברה, נושאת באחריות מלאה לצדה של החברה לפעולותיה של החברה.

ביום 20 בדצמבר 2004 הגישו בזק בינלאומי והחברה כתב הגנה בהודעה לצד ג' שהגישה המדינה, במסגרתו טענו כי דין ההודעה לצד ג' להידחות, בין היתר, מן הטעם שהתביעה וההודעה לצד ג' התיישנו, שבזק בינלאומי והחברה פעלו בתום לב, בהתאם להוראות ההסכמים, שלא גרמו להפרת הסכמים על ידי המדינה, שהתריעו בפניה עובר להתקשרותה בהם כי לא יהיה בידיהן לעמוד בהתחייבויות הכלולות בהם ושלא הפרו את הוראות הרישיון. ביום 30 בדצמבר 2004 הגישה המדינה כתב תשובה לכתב ההגנה האמור.

ביום 27 בינואר 2005 נתן בית המשפט צו הדדי לגילוי מסמכים ולמסירת שאלונים בתוך 30 ימים, ובנוסף הורה לצדדים להגיש את כל הבקשות מטעמם, שעליהן להישמע קודם לתחילת הליך ההוכחות, עד 30 יום קודם למועד קדם המשפט, אותו קבע ליום 10 באפריל 2005.

יועציה המשפטיים של בזק בינלאומי מעריכים כי לבזק בינלאומי טענות הגנה טובות כנגד התביעה וההודעה לצד ג' ובהן טענות התיישנות וכי סיכויי ההודעה לצד ג' להידחות טובים. יחד עם זאת, במיוחד לאור השלב המקדמי בו מצויה ההודעה לצד ג', יועציה המשפטיים של בזק בינלאומי אינם יכולים להעריך

בשלב זה את סיכויי התביעה ולפיכך, החליטה בזק בינלאומי שלא לכלול הפרשה בעניין זה בדוחות הכספיים.

4.19.3. ביום 2 בינואר 2005 הוגשה נגד בזק בינלאומי, נגד שתי מפעילות בין-לאומיות נוספות ונגד חברה נוספת, תביעה על סך 10 מיליון ש"ח, בטענה להפרת פטנט למערכת טלפונית בתשלום מראש, על ידי מי שטוענים כי הינם ממציאי ובעלי הפטנט האמור. לטענת התובעים מפרה כל אחת מהנתבעות את הפטנט שבבעלותם ומתעשרת שלא כדין על חשבונם. בכתב התביעה דורשים התובעים, כי ימסרו לידיהם דוחות מפורטים של הכנסות הנתבעות הנובעות מהפרת הפטנט, וכי ישולמו להם מלוא סכומי ההכנסות האמורות, בתוספת תמלוגים סבירים ופיצויים עונשיים – בהתאם להוראות חוק הפטנטים.

נכון למועד עריכת דוח זה טרם הוגש כתב הגנה מטעם בזק בינלאומי. יועציה המשפטיים של בזק בינלאומי אינם יכולים להעריך בשלב זה את סיכויי התביעה, ולפיכך לא נכללה הפרשה בגינה בדוחות הכספיים.

4.19.4. לתביעות נוספות ראו ביאורים 19א'(8), 19א'(11), 19א'(24) עד 19א'(26) וביאור 19א'(39) לדוחות הכספיים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2004, הכלולים בדוח תקופתי זה.

4.20. יעדים, אסטרטגיה עסקית וצפי להתפתחות

4.20.1. כחלק מההיערכות לשנת 2004, שמה לה בזק בינלאומי מספר יעדים מרכזיים, אשר מתווים את אופי פעילותה ונותנים ביטוי לאסטרטגיה שבה נקטה בזק בינלאומי במהלך השנה:

4.20.1.1. הגדלת הרווחיות בהשוואה לשנה קודמת.
4.20.1.2. מעבר לרווחיות ושמירה על מובילות בשוק האינטרנט המהיר בכלל ובשוק ה-ADSL בפרט.
4.20.1.3. מוכנות להרחבת שוק השיחות הבין-לאומיות לתחרות.
4.20.1.4. הוספת מקורות הכנסה.
4.20.1.5. הקטנת הוצאות לקראת שנת 2005 שבה התחרות תתרחב ותשפיע עוד יותר.
4.20.1.6. התייצבות המבנה הארגוני ושיפור תהליכי העבודה.

4.20.2. <u>יעדי בזק בינלאומי לשנת 2005</u>

4.20.2.1. שיפור וייעול מערך שירות הלקוחות.
4.20.2.2. שמירה על הכנסה ממוצעת ללקוח קבועה.
4.20.2.3. פיתוח מקורות הכנסה אלטרנטיביים ל- VOICE, אינטרנט ו- DATA.
4.20.2.4. התאמת מבנה ההוצאות לרמת ההכנסות החדשה.
4.20.2.5. התייעלות מתמדת, בין השאר, על ידי הגדרת מדדים ועמידה ביעדים.
4.20.2.6. התמקדות ושימור בסיס הלקוחות.
4.20.2.7. שמירה על מובילות באמצעות נתח שוק או מרווח הובלה.
4.20.2.8. השגת רווחיות בתחום ה- DATA המצדיקה את היקף הפעילות.
4.20.2.9. פעילות ממוקדת ומבודלת מבוססת ערך לקוח.
4.20.2.10. הטמעת מתג ה- Soft Switch וה-IN ללא פגיעה ברמת השירות.
4.20.2.11. מימוש תועלות מהשקעות IT.

4.20.3. בשנת 2004 בזק בינלאומי פעלה על מנת למצב את מעמדה כספק השירותים המוביל בישראל בשלושת תחומי הליבה שלה – פעילות שירותי ה-VOICE, פעילותה בתחום אספקת שירותי גישה לאינטרנט בכלל, ולאינטרנט בפס רחב

בפרט, ובכלל זה מגוון שירותי ערך מוסף וכן פעילות DATACOM, ללקוחות בינלאומיים.

4.20.4. תחום נוסף הוא פעילות ה- VOICE OVER IP (VoIP) בהתאם לרישיון הניסוי השיווקי שקיבלה בזק בינלאומי בחודש דצמבר 2004. הניסוי צפוי להמשך בכל שנת 2005 ולכלול כ-8,500 לקוחות פרטיים ועסקיים. במסגרת הניסוי השיווקי, תבחן בזק בינלאומי תרחישים שונים לפעילות בתחום השיחות הפנים-ארצי. לעמדת החברה בעניין זה ראו סעיף 2.6.1. לעיל.

4.20.5. פעילות נוספת היא בתחום ה-APPLICATION SERVICE PROVIDER (ASP), במסגרתו תבחן בזק בינלאומי אפשרויות שונות לספק אפליקציות פרטיות ועסקיות על גבי האינטרנט.

4.20.6. בשנת 2004 שימרה בזק בינלאומי את מעמדה בשוק בכל תחומי פעילותה. בשנה זו הרחיבה בזק בינלאומי את פעילותה בתחום ה-DATA, באמצעות רכישת פעילות אינפונט ישראל לתוכה (ראו סעיף 4.9.2), רכישה אשר הפכה את בזק בינלאומי לגוף המוביל בארץ בתחום זה.

4.20.7. בזק בינלאומי חדרה בשנת 2004 לתחום ה- HOTSPOT, כאשר הצליחה להשיג מובילות בשוק במספר האתרים הכולל שברשותה (כ-70 במספר), ובהם יעדים אסטרטגיים (רשתות בתי-קפה מובילות, תחנות דלק, מרכז קונגרסים בגן אורנים ועוד). בזק בינלאומי מתעתדת, בשנת 2005, להרחיב את פריסת התשתית הציבורית שלה (WIFI-HOSTSPOT), למגזרים נוספים ולהציע על גבי תשתית זו שירותי ערך מוסף ללקוחות הקצה.

4.20.8. לאור התחרות המחריפה בשוק, קיימות הערכות כי השוק צפוי לעבור תהליכי קונסולידציה, אשר יצרו הזדמנויות למיזוגים ורכישות לשחקנים המובילים בשוק. בזק בינלאומי תבחן הזדמנויות שכאלה, ככל שייווצרו, על בסיס כדאיותן הכלכלית לבזק בינלאומי ועל-בסיס החלטות רגולטוריות, ככל שיאפשרו לה זאת.

4.20.9. במהלך שנת 2004 חתמה בזק בינלאומי על שני הסכמים לשיתוף פעולה אסטרטגי עם חברת iPass העולמית, במטרה להגדיל את הכנסות בזק בינלאומי משירותי גלישה של תיירות עסקית נכנסת ויוצאת, על ידי אספקת שירותי גלישה למנויי בזק בינלאומי המתארחים בחו"ל וכן שירותי גלישה בישראל למנויי אינטרנט מחו"ל המתארחים בארץ.

חברת iPass הינה חברה ציבורית הנסחרת בנסדא"ק, אשר הינה אגרגטור לשירותי נדידה באינטרנט (במגוון שיטות גישה: אנלוגי, פס רחב נייח ואלחוטי). חברת iPass בעלת למעלה מ-10,000 נקודות גישה (HOTSPOTS) ברחבי העולם, בלמעלה מ- 150 מדינות.

ההסכם הראשון שנחתם (רבעון ראשון 2004) נועד לספק שירותי גלישה בכל סוגי הגישה (Dial-up, Broadband & Wi-Fi) למנויי בזק בינלאומי הנוסעים לחו"ל. ההסכם השני שנחתם (רבעון רביעי 2004) נועד לספק ללקוחות iPass המגיעים לארץ אפשרות לגלוש בכל המקומות הציבוריים שבהם מספקת בזק בינלאומי שירותי גלישה, ובמיוחד ב-HOTSPOTS שפרסה בזק בינלאומי ברחבי הארץ. במהלך 2005 תיבחן האפשרות לחתימה על הסכמים עם ספקי שירותי נדידה נוספים בעולם.

4.20.10. במהלך שנת 2005 צפויה בזק בינלאומי להחליף את המתגים הקיימים המשמשים אותה, במתגי ה- Soft Switch מתוצרת Veraz, ואת מערכת הרשת הנבונה המשמשת אותה כיום, במערכת מתוצרת Sigvalue, כאמור בסעיף 4.11.1 לעיל.

4.20.11. המידע המובא לעיל הינו מידע צופה פני עתיד, וככזה אינו ודאי ועלול שלא להתממש, כולו או חלקו. המידע צופה פני עתיד מבוסס על מידע הקיים בבזק בינלאומי במועד פרסום דוח זה, וכולל הערכות של בזק בינלאומי, הנחות עבודה או כוונות שלה, למועד פרסום דוח זה. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות באופן מהותי מן התוצאות המוערכות או משתמעות ממידע זה.

תחזית הנהלת בזק בינלאומי מבוססת על תחזיות בקשר להמשך התאוששות השוק הישראלי, המשך החדירה של טכנולוגית הפס הרחב והמשך הגידול במספר המשתמשים ברשת האינטרנט.

התחזית המובאת לעיל יכולה שלא להתממש, או להתממש רק בחלקה, וזאת בשל מיתון בשוק הישראלי אשר יקטין את כח הקניה בישראל, בשל שינויים רגולטוריים העלולים לפגוע ביכולתה של בזק בינלאומי לתת מענה לדרישות שוק קיימות או משתנות, וכן בשל כל יתר גורמי הסיכון המפורטים להלן.

4.21. גורמי סיכון

<u>שינויים בשערי חליפין, מדד המחירים לצרכן ושערי ריבית</u>

א. <u>שינויים בשערי חליפין</u> - המטבע העיקרי שבו פועלת בזק בינלאומי הינו ש"ח, שהוא גם מטבע הדיווח שלה. סיכון מיוחד נעוץ באופי עסקיה של בזק בינלאומי: עיקר הפעילות (המחזור) נובע מלקוחות בארץ. כמו כן בזק בינלאומי מעניקה שירותים ללקוחות ברחבי העולם וגובה את התשלומים להם היא זכאית במטבע חוץ, בעיקר דולר ארה"ב. מנגד צורכת בזק בינלאומי שירותים מספקים ברחבי העולם ומשלמת להם עבור שירותים אלו במטבע חוץ, בעיקר דולר ארה"ב. שינויים בשערי החליפין של המטבעות שבהן פועלת בזק בינלאומי מול הש"ח חושפים אותה להפרשי שער על הפער שנוצר, אשר עלולים לפגוע ברווחיותה על ידי הגדלת הוצאות המימון, וכן בתזרימי המזומנים שלה. כדי להגן על חשיפתה המטבעית נוהגת בזק בינלאומי להתקשר בעסקאות הגנה ולרכוש מכשירים פיננסיים אחרים. דירקטוריון בזק בינלאומי מינה את ועדת הכספים הפנימית שלה לפקח על מדיניותה בנוגע לניהול סיכוני השוק שלהם היא חשופה. ועדת הכספים הפנימית של בזק בינלאומי מתכנסת מעת לעת ולפחות אחת לרבעון כדי לדון בסיכוני השוק שלה ובדרכים להמעיט את השפעתם על מצבה הכספי, תוצאות פעולותיה ותזרימי המזומנים שלה. ועדת הכספים מדווחת לדירקטוריון מידי רבעון ולפי העניין על פי בקשתו.

<u>שינויים במדד המחירים לצרכן</u> - לבזק בינלאומי חשיפה לשינויים במדד המחירים לצרכן בעיקר בקשר עם הלוואות שקיבלה בזק בינלאומי מהחברה הצמודות לשינויים במדד המחירים לצרכן (ראו סעיף 4.15.4 לעיל). יחד עם זאת, להצמדת הלוואות אלה למדד המחירים לצרכן אין השפעה על רווחיות בזק בינלאומי אלא על הונה העצמי בלבד שכן כל השפעת השינוי נזקפת לקרן הון עקב יישום תקנות בקשר עם פעולות בין תאגיד לבין בעל שליטה בו בדוחות הכספיים.

<u>שינויים בשערי הריבית</u> – לבזק בינלאומי חשיפה לשינויים בשערי הריבית שאינה מהותית בקשר למחלוקות עם משרד התקשורת כאמור בסעיף 4.1.2.2 לעיל.

ב. <u>תחרות</u> – לעניין השפעת התחרות על עסקי בזק בינלאומי, ראו סעיף 4.6. לעיל.

ג. <u>השקעות בתשתיות, שינויים טכנולוגיים ותלות בספקים</u>- ראו סעיף 4.11. לעיל.

ד. <u>פיקוח והסדרה שלטוניים</u> – לעניין תחולתן של הוראות החוק ומדיניות הרישוי והשפעתם על בזק בינלאומי, ראו סעיפים 4.1.2. ו- 4.1.3.1. לעיל.

ה. <u>מדינות עוגן</u>

בזק בינלאומי התחייבה במחירון הרשמי למחירים הנמוכים ביותר ב-4 מדינות (ארה"ב, רוסיה, צרפת, ארגנטינה) עד סוף 2005. לאור זאת, הכנסות בזק בינלאומי יושפעו מייד לרעה אם יעודכנו מחירוני המתחרים אל מתחת למחירון הקיים של בזק בינלאומי.

ו. <u>VERIO</u>

ביום 30 בספטמבר 2004 נמסרה לבזק בינלאומי הודעה מאת חברת VERIO האמריקאית, על סיום ההסכם שבין החברות והפסקת אספקתם של שירותי ניהול שרתי האירוח שסופקו על ידה, בעקבות כישלונה של בזק בינלאומי לשלם לה את תמורת השירותים והפרתה את ההסכם בכך. ביום 7 באוקטובר 2004 הפסיקה VERIO את השירות שסיפקה לבזק בינלאומי ומחקה את תוכנם של שרתי האירוח שהופעלו על ידה (השייכים לבזק בינלאומי והמותקנים בחוות השרתים של בזק בינלאומי).

כתוצאה מפעולתה האמורה של VERIO, הופסק שירות אירוח האתרים שסופק ללקוחות בזק בינלאומי. בזק בינלאומי נערכה מייד לטיפול בלקוחות ולהשבת השירות לסדרו.

בזק בינלאומי העניקה פיצוי גורף, על ידי מתן שלושה חודשי שירות ללא תשלום, ללקוחות שירות אירוח האתרים שהיו מנויים לשירותי VERIO במועד הפסקת השירות. היקף הפיצוי האמור אינו מהותי.

עד כה פנו מספר לקוחות בודדים בדרישה לפיצוי נוסף, והוגשו שתי תביעות נגד בזק בינלאומי. שיעורן המצטבר של דרישות אלו אף הוא אינו מהותי.

בשלב זה לא ניתן להעריך את היקף החשיפה הנוספת שאפשר ותהיה לבזק בינלאומי בהקשר זה.

ז. <u>מעבר ל-Soft Switch ושדרוג מערכת ה-IN</u>

במהלך שנת 2005 תחליף בזק בינלאומי את המתג ותשדרג את מערכת הרשת הנבונה המשמשת אותה. במהלך כזה קיים סיכון של עיכוב בלוחות הזמנים ושל תקלות שעלולות לפגוע בשירות.

ח. <u>הסכם תחזוקה IN</u>

אי חידוש הסכם התחזוקה של מערכת ה-IN, עם חברת אלקטל, מתקופת סיום ההסכם הקודם בסוף שנת 2004 ועד למועד החלפת המערכת, כאמור בסעיף 4.21.1ז' לעיל, עלול להביא למצב שבו תקלה במערכת הנוכחית לא תקבל מענה מאלקטל ויהיה צורך במתן פתרון חלופי על ידי בזק בינלאומי. פעילות תחזוקה שוטפת וגיבויים של המערכת מבוצעת על ידי עובדי בזק בינלאומי, כך שהסיכון הינו רק במקרה של תקלה במערכת.

ט. <u>הליכים משפטיים</u>

בזק בינלאומי הינה צד להליכים משפטיים, ובכללם תובענות ייצוגיות, העלולים להביא לחיובה בסכומים מהותיים, אשר לא ניתן בשלב זה להעריכם, ואשר בגין רובם לא נערכה הפרשה בדוחות הכספיים של בזק בינלאומי ושל החברה.
להליכים משפטיים שבזק בינלאומי צד להם ראו סעיף 4.19 לעיל.

טבלת סיכום גורמי סיכון

	מידת ההשפעה של גורם הסיכון על פעילות בזק בינלאומי		
	השפעה גדולה	**השפעה בינונית**	**השפעה קטנה**
סיכוני מקרו			
חשיפה לשינויים בשערי החליפין	**X**		
חשיפה לשינויים בשעורי הריבית			**X**
חשיפה לשינויים באינפלציה		**X**	
סיכונים ענפיים			
תחרות גוברת	**X**		
השקעות בתשתיות ושינויים טכנולוגיים	**X**		
פיקוח והסדרה שלטוניים	**X**		
סיכונים מיוחדים לבזק בינלאומי			
חשיפה בהליכים משפטיים	**X**		
מדינות העוגן		**X**	
VERIO			**X**
מעבר למתגי Soft Switch ו-IN	**X**		
אי חידוש הסכם תחזוקת IN		**X**	
תלות בספקים	**X**		

5. טלוויזיה רב-ערוצית - די.בי.אס שירותי לווין (1999) בע"מ (להלן: "די.בי.אס")

5.1 מידע כללי על תחום הפעילות

די.בי.אס, הידועה גם בשם המסחרי "yes", מספקת שירות של שידורי טלוויזיה רב-ערוציים למנויים באמצעות לוויין. די.בי.אס נוסדה ביום 2.12.98 והיא מספקת את השירות החל מחודש יולי 2000.

שירות זה מאפשר מתן שידורי טלוויזיה דיגיטליים מוצפנים רב-ערוציים ואספקת שירותי ערך מוסף למנויים, הקולטים את השידור בבתיהם באמצעות הצבת צלחות אנטנה קטנות ממדים, ללא צורך בתשתית תקשורת קרקעית, למעט חיבור הצלחת למפענח ביתי המצוי בבית המנוי וחיבור המפענח למכשיר הטלוויזיה.

עיקר הכנסות די.בי.אס נובע מדמי מנוי ומתשלומים נוספים שמשלמים המנויים. נכון ליום 31.12.04 היו לדי.בי.אס 470,494 מנויים.

די.בי.אס הינה כיום החברה היחידה הפועלת בתחום שידורי הטלוויזיה הרב-ערוציים באמצעות לווין, ואולם הדין והרישיון שניתן לה אינם מקנים לה בלעדיות.

5.1.1 מבנה תחום הפעילות והשינויים שחלו בו

תחום שידורי הטלוויזיה הרב ערוצית בישראל, המורכב מדי.בי.אס וכן משלושה תאגידים עיקריים לשידורי טלוויזיה באמצעות כבלים (להלן: "**חברות הכבלים**"), מתאפיין בשידורם של תכנים טלוויזיוניים ישראלים וזרים למנויים באמצעות חבילות שידור מגוונות בתמורה לדמי מנוי ותשלומים נלווים נוספים.

תחום השידורים הרב-ערוציים מתאפיין בתחרותיות רבה בין די.בי.אס לבין חברות הכבלים. הפעילות מתבצעת באמצעות רישיונות לשידורים, אשר הוענקו לדי.בי.אס ולחברות הכבלים על ידי שר התקשורת.

מאז חודש יולי 2002 מצויות חברות הכבלים בהליך מיזוג לחברה אחת (אשר טרם הסתיים). בחודש דצמבר 2003 החלו חברות הכבלים בהשקת מותג משותף ("HOT") ובשינוי פני המסך למסך אחיד גם מבחינה שיווקית, כך שזיהויים על ידי מנויים ומנויים פוטנציאליים יהא אחיד. כמו כן, למיטב ידיעת די.בי.אס פעילות רכש התוכן, השיווק והמיתוג של חברות הכבלים נעשית במאוחד.

5.1.2 מגבלות, חקיקה ואילוצים מיוחדים

חוק התקשורת מחייב קבלת רישיון שידורים לשם ביצוע שידורי טלוויזיה באמצעות לוויין לציבור. בחודש ינואר 1999 קיבלה די.בי.אס רישיון שידורים כאמור מכוח הוראות החוק ולפי תקנות הבזק (הליכים ותנאים למתן רישיון לשידורי לוויין), התשנ"ח-1998 (להלן: "**רישיון השידורים**").

תוקפו של רישיון השידורים שניתן לדי.בי.אס הינו עד לשנת 2014. לאחר תום התקופה ניתן יהיה לחדש את רישיון השידורים לתקופות נוספות של שש שנים כל אחת.

פעילות די.בי.אס בתחום השידורים נמצאת אף בפיקוח המועצה לשידורי כבלים ולשידורי לווין (להלן: "**המועצה**"). המועצה קובעת מדיניות ומתקינה כללים לגבי תכני השידורים, חובת הפקות מקור, חלוקה לז'אנרים, אתיקה בשידורים ונושאים נוספים בתחום מדיניות השידורים, וכן מאשרת את הערוצים שאותם מעוניינת די.בי.אס לשדר או להפסיק לשדר.

למועצה סמכויות גם בתחום הגנת הצרכן, באופן שקביעת המחירון, עדכוני המחירון ומבצעים ללקוחות מצריכים את אישורה או מתן הודעה מראש. המועצה אינה מתערבת בתעריפי די.בי.אס אלא מוודאת שאין הטעיה או הפליה בין מנויים או הפרה של הוראות הדין. הוזלות, הנחות ומבצעים אינם טעונים אישור המועצה, אך נדרש דיווח ליו"ר המועצה, אשר רשאי להתערב אם מצא שיש בהם כדי להטעות את הציבור או להפלות בין מנויים.

כמו כן כפופה די.בי.אס לפיקוח של משרד התקשורת, בהיבטים המוגדרים ברישיונה (בעיקר היבטים טכניים והיבטים צרכניים). אספקת שירותים וביצוע פעולות נלוות ומשלימות לשידורים טעונים לעתים רישוי מאת משרד התקשורת.

5.1.3 <u>גורמי ההצלחה הקריטיים בתחום הפעילות והשינויים החלים בהם</u>

די.בי.אס רואה כגורמי הצלחה קריטיים בתחום פעילותה את הגורמים הבאים:

5.1.3.1 בידול, ראשוניות ומקוריות בתוכן השידורים שלה לעומת תוכן שידורי מתחרותיה, חברות הכבלים, המתבטאים ברכישת תכנים, לרבות רכישת סרטים עדכניים תוכניות דוקומנטריות וסדרות רכש רבות בעלי מאפיינים יחודיים וחדשניים לצורך שידורם, וכן בייזום, הפקה ורכישה של הפקות מקור ישראליות. לצורך כך, נדרשת השקעה מתמשכת בתחום רכישה וחידוש של תוכן השידורים ושירותי הערך המוסף (כגון שירותים הקשורים בצפיה לפי תשלום ושירותים אינטראקטיביים) המסופקים ללקוחות די.בי.אס.

5.1.3.2 בידול ברמת שירות הלקוחות המוענק למנויי די.בי.אס באמצעות מערך התמיכה בלקוחות ושירות הלקוחות, המהווה גורם הצלחה קריטי ביכולת לשמר את לקוחות די.בי.אס בשוק תחרותי.

5.1.4 <u>מחסומי הכניסה והיציאה העיקריים תחום הפעילות</u>

5.1.4.1 מחסום כניסה עיקרי נובע מהרגולציה הכבדה שבה נתון תחום השידורים, הכוללת את החובה לפעול על פי הוראותיו הרלבנטיות של החוק, על פי הוראות הרישיון ובהתאם לתנאיו, וכן פיקוח מתמיד של המועצה ושל משרד התקשורת.

5.1.4.2 מחסום כניסה מרכזי נוסף, אשר נובע בחלקו מהמחסום המתואר לעיל, הוא השקעות העתק הנדרשות ממתחרה בשוק על מנת להקים מערך שידורים רב-ערוציים לציבור (הכולל מוקד שידורים וכן תשתית ארצית לקליטת שידורי לווין ורכישת מקטעי חלל לוויניים או תשתית כבלים בפריסה ארצית) ועל מנת לשדר ולהפיץ תכנים לציבור בהתאם לצרכי השוק (ראו סעיף 5.1.3.1 לעיל) ובהתאם לדרישות ומגבלות הרגולטורים.

5.1.4.3 חסמי היציאה העיקריים לתחום נובעים מהסכמים ארוכי טווח מול מחכירי מקטעי החלל (ראו סעיף 5.15.2 להלן), השקעות גדולות הדורשות זמן ארוך להחזר השקעה ומחוייבות לפרעון ההלוואות הבנקאיות שנטלה די.בי.אס מהבנקים (ראו סעיף 5.12.2. להלן). בנוסף, די.בי.אס מחוייבת למתן שירות ללקוחותיה במשך תקופת ההתקשרות עמם.

5.1.5 <u>תחליפים למוצרי תחום הפעילות ושינויים החלים בהם</u>

ביחס לסל שידורי ושירותי די.בי.אס המוצע ללקוח ניתן לסווג כמוצרים חליפיים את מגוון הערוצים הטריסטריאליים וכן ערוצים נוספים המשודרים ללא תשלום לציבור בישראל. בין ערוצים אלו נמנים הערוץ הראשון (של רשות השידור), הערוץ השני, הערוץ השלישי המסחרי ("ערוץ 10"), ערוץ הכנסת, ערוץ 23 של הטלוויזיה חינוכית, ערוץ המוסיקה ("ערוץ 24"), הערוץ בשפה הרוסית ("ישראל פלוס") וערוץ הקניות.

כמו כן, מהוות ספריות הוידאו והדי.וי.די ספקי מוצרים תחליפיים לחלק משירותי די.בי.אס.

5.1.6 <u>מבנה התחרות בתחום הפעילות ושינויים החלים בו</u>

תחום השידורים מתאפיין בתחרות בין חברות הכבלים לבין די.בי.אס. מבנה הבעלות הריכוזי והסבוך בענפי התוכן, התקשורת והתשתיות בישראל עשוי להביא לשליטה של קבוצות בכל שרשרת הייצור, האריזה ואספקת התכנים. חברות הכבלים שלהן פריסה רחבה של תשתיות מתקדמות, ושבבעלות בהן שותפים גורמי תקשורת אחרים, צפויות להציע בקרוב סל שירותים הכולל טלפוניה קווית, אינטרנט מהיר וטלוויזיה רב-ערוצית, המהווה מרכיב עיקרי ביצירת בידול ההצעה למנויים הפוטנציאליים.

5.2 מוצרים ושירותים

די.בי.אס מספקת למנוייה מגוון רחב של ערוצים: כ-100 ערוצי וידאו שונים, 17 ערוצי רדיו, 30 ערוצי מוסיקה וכן ערוצי שירותים ומשחקים אינטראקטיביים בהזמנה לפי שימוש יומי וחודשי.

השידורים כוללים חבילת בסיס שאותה נדרש לרכוש כל מנוי וכן ערוצים נוספים על פי בחירת המנוי, בין כחבילה ובין כערוץ בדיד, לפי מסלולים שמגדירה די.בי.אס מעת לעת, באישור המועצה ובהתאם לתנאי רישיון השידורים.

חבילות הערוצים העיקריות המשווקות על ידי די.בי.אס מעבר לחבילת הבסיס הינן חבילת הסרטים, חבילת הבידור, חבילת הילדים, חבילת המוסיקה וחבילת הספורט. חבילות ערוצים אלו פונות לקהלי יעד שונים בהתאם להרגלי הצפייה שלהם והעדפותיהם.

במסגרת פעילותה מציעה די.בי.אס למנוייה גם לרכוש סרטים ותוכניות במתכונת של תשלום עבור צפייה , מתוך רשימת סרטים ותכניות מוצעת המתעדכנת מעת לעת.

די.בי.אס פועלת להגדלת תדירות שידורים של הסרטים במתכונת של תשלום עבור צפייה (pay per view) והגדלת היצע סרטים אלה. פעילות זו הביאה לגידול ניכר בהכנסות משירות זה.

5.3 הכנסות ורווחיות מוצרים ושירותים

להלן נתונים בדבר התפלגות הכנסות די.בי.אס (במיליוני ש"ח):

	2004	2003	2002
הכנסות	1,028	842	660
רווח גולמי	15	(170)	(409)

5.4 מוצרים חדשים

במהלך חודש ינואר 2005 החלה די.בי.אס למכור, באמצעות משווקים חיצוניים, מפענח מדגם חדש המהווה מכשיר PVR (Personal Video Recorder) תחת שם המותג yesMax. המכשיר, שהינו בעל איכות שמע וקול משופרת, מחליף את המפענח הרגיל ומוסיף תכונות מתקדמות, תוך שמירה על פשטות הפעלתו, ובהן יכולתו להקליט תכנים הנבחרים על ידי המנוי, לאפשר צפייה בתוכנית במקביל להקלטת תכנית אחרת, לאפשר הזמנת הקלטות ישירות מלוח השידורים האלקטרוני, וכן להשהות, לפי בחירת המנוי, את הצפייה בתוכנית בזמן שידורה ולהמשיך ולצפות בה עם סיום ההשהיה מהנקודה שבה היא נעצרה.

מעת לעת צפויים עדכוני פיתוח של התוכנה שבאמצעותה מופעל המכשיר ואולם, לא צפויות השקעות מהותיות בפיתוח המכשיר בתקופה הקרובה.

5.5 שיווק והפצה

השיווק של שירותי די.בי.אס נעשה באמצעות פרסום בגורמי המדיה השונים וכן באמצעות ארבעה ערוצי הפצה עיקריים:

5.5.1 אנשי מכירות שטח, הפועלים לגיוס מנויים.

5.5.2 מוקד שרות טלפוני המקבל פניות טלפוניות מלקוחות המעוניינים להצטרף לשירותי די.בי.אס.

5.5.3 עמדות מכירה בקניונים ומרכזים מסחריים ברחבי הארץ.

5.5.4 משווקים חיצוניים של שירותי החברה על פי התקשרויות עם החברה.

ערוצי ההפצה, למעט המשווקים החיצוניים, מופעלים על ידי עובדי די.בי.אס.

5.6 תחרות

5.6.1 <u>המתחרים בשוק השידורים</u>

4.21.1. די.בי.אס נמצאת בתחרות עיקרית ישירה, כאמור לעיל, עם שלוש חברות הכבלים העיקריות: ערוצי זהב ושות', מתב מערכות תקשורת בכבלים בע"מ, ותבל תשדורת בינלאומית לישראל בע"מ.

חלקה של די.בי.אס בשוק הטלוויזיה הרב-ערוצית ליום 31.12.2004 מוערך, למיטב ידיעתה, בכ- 33% ממספר המנויים.

5.6.2 <u>מאפייני השידור של המתחרים</u>

חברות הכבלים פועלות בשוק השידורים מאז ראשית שנות ה-90', בעבר מכח זיכיונות אזוריים בתנאי בלעדיות שניתנו להם, אשר הוחלפו במהלך שנת 2002 ברישיונות שידורים ארוכי טווח. כיום משתפות חברות הכבלים פעולה כאמור בסעיף 5.1.1 לעיל.

שידוריה של די.בי.אס נעשים בשיטת שידור דיגיטלית בלבד, באמצעות מקבצי ערוצים (tiering) ברמות מחיר שונות, בעוד שחברות הכבלים משדרות למרבית מנוייהן בשיטת שידור דיגיטלית ובמקבצי ערוצים כאמור וליתרתם (המוערכת בכ-35% ממנויי חברות הכבלים נכון ליום 31.12.2004) בשיטת שידור אנלוגית, שאיננה מאפשרת צפייה במקבצי שידור אלא בחבילת ערוצים אחת זהה (להשלכות נוספות של שוני זה ראו סעיף 5.6.4ב' להלן).

5.6.3 <u>מאפייני התחרות כיום</u>

בשנים 2001 ו-2002 נהנתה די.בי.אס מגידול מהיר במספר המנויים, והשיגה בתוך פרק זמן קצר יחסית, שיעורי חדירה גבוהים מאוד יחסית למקובל בעולם. הצלחת החדירה נבעה, בין היתר, מהקלות רגולטוריות זמניות שניתנו לה באותה העת (ואשר אינן ניתנות לה כיום) ומהעדיפות הטכנולוגית של השידור הדיגיטלי שמאפיין את שידורי די.בי.אס על פני שידורי הכבלים שהיו אנלוגיים בלבד עד לאמצע שנת 2001. בשנת 2003 ובמחצית הראשונה של שנת 2004 חלה האטה משמעותית בקצב רכישת המנויים החדשים על ידי די.בי.אס, ואולם במחצית השניה של שנת 2004 חזר ועלה קצב רכישת המנויים החדשים.

כיום, מתמקדת התחרות בתחום השידורים בתוכן השידורים, בחבילות הערוצים המוצעות על ידי גופי השידור, במחיר הערוצים והחבילות ובתחום השירות.

בין חברות הכבלים לדי.בי.אס שוררת תחרות עזה בתחום התוכן, וכל גורם שואף לרכוש תוכן המבדל אותו מהמתחרה, באופן אשר יהווה תמריץ למעבר מנויים מהמתחרה.

די.בי.אס משקיעה מאמצים ומשאבים הן בשיווק שירותיה למנויי מתחרותיה והן ברכישת תכנים איכותיים וייחודיים והכללתם בסל שירותיה ושידוריה.

5.6.4 <u>גורמים חיוביים ושליליים בתחרות עם המתחרים</u>

להערכת הנהלת די.בי.אס יש לדי.בי.אס יתרון משמעותי באיכות הטכנית של השידורים הלווייניים המאפשרים גם את קליטת השידורים באזורים שבהם אין תשתית כבלים. עם זאת, תשתית השידורים של די.בי.אס סובלת מנחיתות במספר תחומים, שאלה העיקרים שבהם:

א. התשתית הלוויינית המהירה הינה חד-כיוונית (מלווין השידור לבתי המנויים), ואילו כיוון החזור (מבית המנוי למוקד השידורים) מבוסס על קו טלפון של החברה, והדבר מקשה על די.בי.אס בשימוש בתשתיתה לשם השקת שירותים המחייבים תשתית דו-כיוונית מהירה, כגון שירותי אינטרנט. זאת בשעה שחברות הכבלים עם תאגיד קשור להן מציעות שירותי אינטרנט לצד שידוריהן. לנוכח כך, שירותי אינטרנט מוצעים למנויי די.בי.אס באמצעות שיתוף פעולה של די.בי.אס עם חברות שירותי הגישה לאינטרנט ובאמצעות תשתית החברה.

לדי.בי.אס אושר לאחרונה ניסוי להעברת סרטים ותכני וידאו באמצעות תשתית ADSL של החברה. עם זאת, טרם אושר לדי.בי.אס ליתן שירותים אלו באופן מסחרי לנוכח בדיקות משפטיות שעורכים משרד התקשורת והמועצה בסוגייה זו ביחס לאפשרות מתן האישור ותנאיו.

ב. חלק מלקוחות חברות הכבלים הינם לקוחות של המערכות האנלוגיות של הכבלים (ראו סעיף 5.6.2 לעיל). ככל שלקוח כזה מעוניין לעבור למערכת הדיגיטלית, הרי לחברות הכבלים נגישות גבוהה בהרבה אליו, שכן שיטת השידור האנלוגית מאפשרת למנוייה קליטת שידורים בעלות נמוכה יחסית הנובעת מאפשרות קליטת השידורים ללא שימוש במפענח דיגיטלי.

ג. חברות הכבלים פעלו ראשונות ולבדן בשוק במשך זמן רב ועל כן בחלק גדול מיחידות הדיור של המנויים הפוטנציאליים של די.בי.אס קיים תיול פנימי שהותקן על ידי חברות הכבלים, אשר על פי רוב נאלצת די.בי.אס לעשות בו שימוש. הוראות מינהל של משרד התקשורת מחייבות מתן התראה בת 36 שעות לפני ניתוק מנוי קיים של חברות הכבלים (ולהיפך במקרה של ניתוק מנוי קיים של די.בי.אס). חברות הכבלים יכולות לנצל זמן זה להציע הצעות מיוחדות למנויים קיימים העומדים לנטוש אותן לטובת די.בי.אס, על מנת לשמר אותם כמנוייהן. בנוסף, במקרה שבו תשתית התיול הפנימי מצויה בבעלות חברות הכבלים מחייבות הוראות המינהל ביצוע תשלום עבורו (ולהיפך).

רישיון החברה מטיל על החברה מגבלות של הפרדה מבנית בין החברה לבין החברות הבנות שלה וחברות קשורות מסוימות, ובהן די.בי.אס. ככל שמגבלות אלו יישארו בתוקף, ובה בעת לא יחולו מגבלות דומות על חברות הכבלים (ותאגידים קשורים אליהן בתחום הטלפוניה והאינטרנט), הן יפגעו ביכולת התחרות של די.בי.אס (להרחבה אודות מגבלות אלו ראו סעיף 2.16.2.ב לעיל).

5.7 רכוש קבוע ומתקנים

די.בי.אס מעבירה שידורים למנויים באמצעות מערך הנדסי, הכולל מרכז שידורים קרקעי הנמצא בכפר סבא והמשדר ללוין את התכנים המתקבלים במוקד באמצעות סיבים אופטיים, קלטות וקליטה ישירה מלווייניים, אתר שידורים משני הממוקם בסמוך לצומת ראם, מקטעי חלל חכורים בלווינים "עמוס 1" ו- "עמוס 2" וצלחות קליטה ומפענחים המצויים בבתי המנויים, המאפשרים את קליטת השידורים מהלווינים ופענוח קידודם בהתאם לחבילת השידורים אותה רכש כל מנוי.

5.7.1 <u>שכירות מבנים</u>

הנהלת די.בי.אס ומרכז השידורים שלה, לרבות כל הציוד הטכני והטכנולוגי הכלול במרכז השידורים, שוכנים בשני מבנים באזור התעשיה המזרחי של כפר סבא בשטח כולל של כ- 6,800 מ"ר, שבצידם מקומות חניה ומתקנים נלווים אשר נשכרו על ידי די.בי.אס על פי זיכרון דברים עם אזורי שוער בע"מ (להלן: "**אזורים**") מחודש מאי 1999. די.בי.אס שוכרת מבנים אלו (המאוכלסים במלואם) לתקופת שכירות המסתיימת בשנת 2009, ויש לה אופציה להארכת תקופת השכירות ב- 10 שנים נוספות באותם תנאים. לדי.בי.אס ניתנה זכות סירוב ראשון לרכוש מאזורים את המושכר ככל שהוא יועמד למכירה.
נוסף לכך שוכרת די.בי.אס משרדים בשטחים שונים ברחבי הארץ, כדלקמן:

מיקום הנכס	שטח במ"ר (בקירוב)	תאריך סיום השכירות
חיפה	1,288	05/2008
בית ברקן	960	06/2006
גבעת סביון	1,350	01/2006
כנות	1,100	08/2007

5.7.2 כן עושה די.בי.אס שימוש באתר של צד ג' הממוקם בצומת ראם, המעניק לדי.בי.אס שירותים המאפשרים את הפעלת אתר השידורים המשני, ובו ממוקם ציוד שידורים וגיבוי של די.בי.אס.

5.7.3 <u>ציוד קצה</u>

די.בי.אס מתקינה צלחת קליטה ותשתיות קצה אחרות בבתי מנוייה, ובהם מפענחים, המשמשים כיחידת קליטה ופענוח של אותות הקליטה, ומהווים ממשק אל מרקע הטלוויזיה של המנוי וכן כרטיסים חכמים המשמשים לפענוח השידורים המוצפנים, המבוצעת באמצעות מערכת ההצפנה של חברת NDS (ראו סעיף 5.15.3 להלן).

חלקם של המפענחים מושכרים למנויים בתמורה לדמי שכירות קבועים המשולמים בתקופת קבלת השירותים וחלקם מושאלים למנויים (חלק מהשאלות אלו מבוצעות בתמורה להפקדת פקדון, המופחת לאורך תקופת המנוי). חלק קטן מהמפענחים נמכר למנויים ומצוי בבעלותם. מכשירי ה-yesMax מוצעים כעת לרכישה בלבד באמצעות מפיץ חיצוני.

5.8 נכסים לא מוחשיים

5.8.1 <u>רישיונות</u>

די.בי.אס הינה בעלת הרישיונות האלה:

5.8.1.1 רישיון השידורים שתוקפו עד לחודש ינואר 2014 - רישיון זה מהותי לפעילות די.בי.אס ומהווה את ההיתר הרגולטורי לפעילות שידוריה (לתנאי רישיון זה ראו סעיף 5.14 להלן).

5.8.1.2 רישיון לשידורי טלוויזיה באמצעות לווין באיזור יהודה ושומרון שתוקפו עד לחודש ינואר 2009, ומכוח רישיון זה, שהוראותיו דומות לרישיון השידורים העיקרי של די.בי.אס, משדרת די.בי.אס את שידוריה לאזור יהודה ושומרון.

5.8.1.3 רישיון לביצוע פעולות uplink (העברת שידורים ממוקד שידורי די.בי.אס אל לווין השידורים וביצוע פעולות הקמה והפעלה נלוות), אשר תוקפו עד לחודש אפריל 2006. רישיון זה מהותי לפעילות די.בי.אס ומהווה את ההיתר הרגולטורי להעברת מסרי השידור ממרכז השידורים ללווייני השידור ומהם לבתי המנויים.

5.8.1.4 רישיון למתן שירותי uplink/downlink לבעלי רישיונות תקשורת אחרים, אשר תוקפו עד לחודש יולי 2008. נכון למועד פרסום דוח זה די.בי.אס איננה עושה שימוש ברישיון זה.

5.8.1.5 רישיון להעברת מסרי SMS בין מנויי די.בי.אס לבין עצמם ובינם לבין מנויי חברות הסלולר או מנויי דואר אלקטרוני. תוקף רישיון זה עד לחודש אפריל 2008. נכון למועד פרסום דוח זה די.בי.אס אינה עושה שימוש ברישיון זה.

5.8.2 <u>סימני מסחר</u>

לדי.בי.אס מגוון סימני מסחר רשומים שנועדו להגן על מותגיה ושירותיה השונים וכן מספר סימני מסחר המצויים בהליכי רישום שונים אצל רשם סימני המסחר. סימני המסחר העקריים נוגעים להגנה על שמה המסחרי של די.בי.אס (yes), על שמות ערוצי התוכן המרכזיים שלה, על שמות חבילות הערוצים המשווקים על ידיה ועל שמות ציוד קצה ייחודי לה המותקנים בבתי מנוייה.

5.8.3 <u>זכויות יוצרים</u>

לדי.בי.אס זכויות יוצרים בתכנים טלוויזיוניים שונים המופקים על ידה וכן רישיונות שימוש בזכויות יוצרים שבבעלות צדדים שלישיים לצורך שידורם במסגרת שידוריה למנוייה. בגין זכויות שימוש אלו משולמים על ידי די.בי.אס תשלומים לבעלי זכויות היוצרים בתכנים, באמצעות חמשת הארגונים הרשמיים בישראל, הגובים עבור בעלי זכויות הקנין הרוחני את התמלוגים המגיעים להם, על פי רישיונות כוללים שמוענקים לדי.בי.אס תשלומים אלו מבוססים לעיתים על מספר המנויים הצופים בתוכן שהזכויות בו נרכשות (או מאזינים להשמעות, לפי הענין) ולעיתים על שיטות תימחור שונות, לרבות כאלו שאינן תלויות במספר המנויים האמור.

סך התשלומים ששילמה די.בי.אס בשנת 2004 לארגוני הגביה האמורים הינו כ-10 מליון ש"ח.

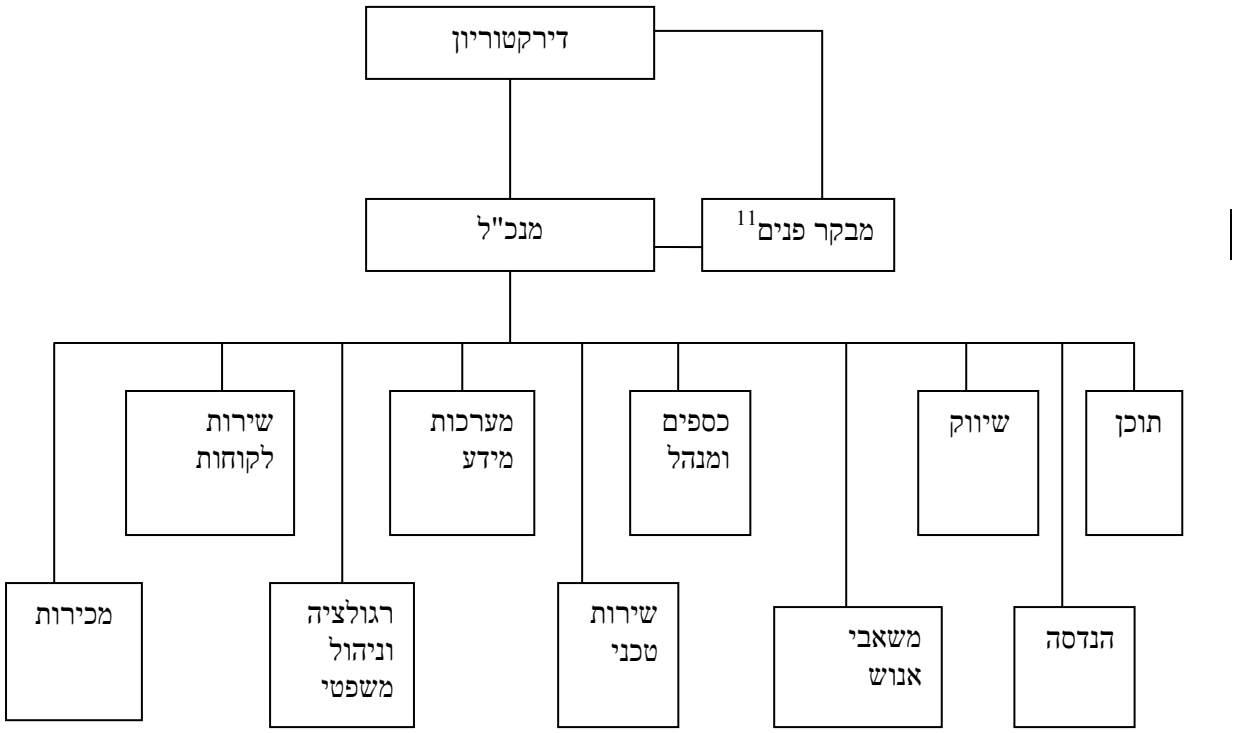
5.8.4 <u>השקעה בתוכן</u>

די. בי.אס רכשה זכויות שידור לשנת 2004 מאת מגוון בעלי זכויות קנין רוחני בתכנים הנרכשים. לזכויות השימוש של די.בי.אס בתכנים האמורים חשיבות רבה לפעילות די.בי.אס שכן עיקר שידוריה נעשה באמצעות השימוש בתכנים של צדדים שלישיים וכן באמצעות שילוב תוכן נרכש עם תכנים שבשימוש די.בי.אס לצורך הפקת תכניות וקדימונים. די.בי.אס מעניקה, מעת לעת, זכויות שימוש בתכנים טלויזיוניים המופקים על ידה לזכייני הרשות השנייה לטלוויזיה ורדיו לצורך שידור שני של אותם תכנים. סך עלויות בזכויות השידור של התכנים האמורים לשנת 2004 הסתכם בכ- 375 מיליוני ₪.

5.9 הון אנושי

5.9.1 <u>מבנה ארגוני</u>

די.בי.אס מונה 10 אגפים, כאשר בראש כל אגף עומד סמנכ"ל, המשמש כחבר בהנהלת די.בי.אס אגפי די.בי.אס הינם אגפי המכירות, שרות הלקוחות, השרות הטכני, התוכן, השיווק, ההנדסה, הכספים ומנהל, משאבי אנוש, רגולציה וניהול משפטי ואגף מערכות מידע, בהתאם לתרשים הסכמטי שלהלן:



[11] רואה חשבון חיצוני

5.9.2 מצבת עובדי די.בי.אס לפי אגפים

האגף	מספר עובדים	
	ליום 31.12.2003	ליום 31.12.2004
מכירות	266	388
שירות לקוחות	615	738[12]
שירות טכני	355	405
תוכן	39	38
שיווק	20	26
הנדסה	61	63
כספים ומינהל	88	91
משאבי אנוש	7	10
רגולציה וניהול משפטי	2	2
מערכות מידע	59	66[12]
הנהלה	5	4
סה"כ	1,517	1,771

5.9.3 הדרכה ופיתוח הון אנושי

די.בי.אס מדריכה באופן קבוע ושוטף את עובדי מערך שירות הלקוחות, עובדי השירות הטכני ואנשי המכירות.

בשנת 2004 הקימה די.בי.אס מרכז הדרכה והכשרה, המאחד בתוכו את שלושת מסלולי ההדרכה העיקריים ומשמש מרכז הכשרה לכלל העובדים והמנהלים בדי.בי.אס.

די.בי.אס מדריכה באופן שוטף כ - 1,000 עובדים בשנה.

5.9.4 שינוי ארגוני

לאחרונה השלימה די.בי.אס מהלך של מעבר ממערך תפעולי, המבוסס על חלוקה מרחבית – גיאוגרפית, למערך תפעולי ארצי המרכז את כל פעילות המכירה והשירות של די.בי.אס במועד דוח זה החלה די.בי.אס בהליך איחוד אגפי שירות הלקוחות והשירות הטכני לאגף אחד שיכונה חטיבת הלקוחות.

5.9.5 תכניות תגמול עובדים

במהלך שנת 2004 הטמיעה די.בי.אס תוכנית תגמול על פי יעדים להנהלה הבכירה של די.בי.אס.

5.10 חומרי גלם וספקים

5.10.1. חומרי גלם עיקריים

חומרי הגלם העיקריים המשמשים את די.בי.אס בפעילות השידורים הינם:

[12] בנוסף, מקבלת די.בי.אס שירותים באגפים אלה באמצעות עובדי צדדים שלישיים.

א. <u>תכנים טלוויזיוניים</u>

תכנים טלוויזיוניים, זכויות שידור וערוצי שידור, הנרכשים על ידי די.בי.אס לצורך שידורים. זכויות השידור כוללות סרטים, סדרות ותכניות מקור אחרות ממפיקים מקומיים וממפיקים זרים, בעיקר מארה"ב (ראו סעיפים 5.8.3 ו- 5.8.4 לעיל).

לנוכח ריבוי ספקי התוכן שמהם רוכשת די.בי.אס זכויות שידור, אין לדי.בי.אס ספק תוכן עיקרי ואין לה תלות מהותית בספק תוכן בודד. עם זאת, בתחום שידורי הספורט הישראלי קיימת תלות, במועד דוח זה, ברכישת זכויות השידור של הערוצים המכונים "ערוץ 5" ו- "ערוץ 5+" מאת ספק תכנים אלה.

ב. <u>מקטעי חלל</u>

די.בי.אס חוכרת זכויות שימוש במקטעי חלל לוויניים, באמצעותם משודרים שידורי די.בי.אס מהלווינים לצלחות הקליטה המותקנות בבתי המנויים. חכירת מקטעי החלל מבוצעת באמצעות התקשרויות ארוכות-טווח עם שני בעלי זכויות במקטעי החלל (ראו סעיף 5.15.2 להלן).

לדי.בי.אס קיימת תלות בזמינותם הרצופה והסדירה של מקטעי החלל (ראו סעיף 5.19ה' להלן).

ג. <u>מפענחים דיגיטלים</u>

די.בי.אס רוכשת מפענחים דיגיטליים לצורך קליטה ופענוח של שידוריה המוצפנים בבתי לקוחותיה. לדי.בי.אס קיימת תלות בספק ממנו נרכשים המפענחים. החלפת ספק זה בספק אחר איננה כרוכה בתוספת עלות מהותית, ואולם, ההחלפה תחייב תקופת היערכות ניכרת להתאמת המפענחים של הספק החלופי למערכת השידור וההצפנה של די.בי.אס לתיאור התקשרות די.בי.אס עם ספק זה ראו סעיף 5.15.1 להלן.

ד. <u>מערכות הפעלה והצפנה</u>

די.בי.אס רוכשת שירותים הקשורים במערכות ההפעלה של מערך השידורים ובאמצעי ההצפנה שלו מחברת NDS (ראו סעיף 5.15.3 להלן) וכן חומרה הקשורה בשירותים אלה. לדי.בי.אס קיימת תלות באספקתם הרציפה של שירותים אלה.

5.11 הון חוזר

5.11.1 <u>מלאי תוכן</u>

זכויות השידור הנרכשות על ידי די.בי.אס מוצגות בספרי די.בי.אס על בסיס עלותן, כאשר עלויות זכויות שידור הנוגעות להקרנת סרטים ותוכניות טלוויזיה כוללות את התשלומים המשולמים לספקי הזכויות על פי ההתקשרויות עימם.

זכויות השידור מופחתות בהתאם להסכם רכישתן, על בסיס הקרנות התכנים בפועל (כאשר החלק שלא הופחת עד לתום תקופת ההסכם מופחת במלואו עם סיום תקופת ההתקשרות) או בחלקים שווים על פני תקופת הסכם הזכויות.

עלויותיהן של הפקות עצמיות של תכניות שלהערכת די.בי.אס ניתן לשדרן מספר פעמים או שניתן למכרן לצד שלישי נחשבות כחלק ממלאי זכויות השידור של די.בי.אס, ועלותן מופחתת על פני תקופת הניצול המשוערת שלהן.

5.11.2 לקוחות

די.בי.אס גובה מלקוחותיה את דמי המנוי בתום כל חודש קלנדרי בגין החודש הקלנדרי שהסתיים. נכון ליום 31.12.04 הסתכם אשראי הלקוחות בכ- 113,377 אלפי ₪.

5.11.3 אשראי ספקים

ההיקף הממוצע של אשראי ספקים בשנת 2004 הנו 204 ימים.

5.11.4 גרעון בהון החוזר

לדי.בי.אס גרעון בהון החוזר שהסתכם ליום 31.12.2004 בכ- 470,836 אלפי ש"ח. בכוונת די.בי.אס לנצל מקורות תזרימיים מתאימים, במידה ויהיו לה, לצורך צמצום הגרעון בהון החוזר של די.בי.אס באמצעות הקטנת היקפו של אשראי הספקים.

5.12 מימון

5.12.1 שיעור הריבית הממוצעת בגין הלוואות

5.12.1.1 בעלי מניות

ההלוואות שהועמדו לדי.בי.אס מבעלי מניותיה (ובהם החברה) מתחלקות לשלושה סוגים:

5.12.1.1.1. הלוואות צמודות למדד המחירים לצרכן, אשר אינן נושאות ריבית.

5.12.1.2.1. הלוואות צמודות למדד המחירים לצרכן, הנושאות ריבית בשיעור שנתי של 5.5%.

5.12.1.3.1. הלוואות צמודות למדד המחירים לצרכן, הנושאות ריבית בשיעור שנתי של 11%.

5.12.1.2 בנקים

אשראי לזמן קצר - שיעור הריבית הממוצע של אשראי זה ליום 31.12.2004 הינו 7%.

אשראי לזמן ארוך - ההלוואות מתחלקות לשני סוגים:

א. הלוואות על בסיס ריבית הפריים, אשר שיעור הריבית הממוצע בגינן ליום 31.12.2004 הינו 6.5%.

ב. הלוואות צמודות למדד המחירים לצרכן, אשר שיעור הריבית הממוצע בגינן ליום 31.12.2004 הינו 6.8%.

5.12.2 מגבלות החלות על התאגיד בקבלת אשראי

על פי הסכם מימון מחודש מאי 2001, כפי שתוקן מעת לעת שבין די.בי.אס לבין קונסורציום בנקים שהעמיד לדי.בי.אס מימון בנקאי (להלן: "**הסכם המימון**"), על די.בי.אס לעמוד בכל אמות המידה הפיננסיות המפורטות להלן:

א. תניית הכנסה כוללת מינימלית.
ב. תניית עודף תפעולי מינימלי.
ג. תניית מינימום עודף תפעולי בניכוי השקעת די.בי.אס במפענחים ובמודמים.

ד. תניית אשראי ספקים מקסימלי.
ה. תניית יעדים מינימליים של כיסוי החוב הבנקאי ויתרות החוב.
ו. תניית צרכי המימון כוללים מקסימליים.
ז. תניית שיעור נטישה מקסימלי של מנויים.

הערכים לעמידה באמות המידה הפיננסיות משתנים ונמדדים מדי רבעון. אי עמידה בהן מקנה לבנקים זכות לדרוש פרעון מוקדם של ההלוואות וכן זכות שלא להעמיד לדי.בי.אס את מסגרת האשראי שטרם נוצלה על ידיה. בנוסף לעמידה באמות המידה הפיננסיות תנאי עיקרי להעמדת האשראי הבנקאי שטרם הועמד לדי.בי.אס הינו העמדת הלוואות בעלים בשיעורים שנקבעו בהסכם המימון עובר להעמדות השונות של האשראי הבנקאי. נכון ליום 31.12.2004 די.בי.אס עומדת בכל ההתניות הפיננסיות הקבועות בהסכם המימון.

נוסף על ההתניות הפיננסית שפורטו לעיל, על פי הסכם המימון חלות על די.בי.אס מגבלות נוספות המעוגנות בהסכם המימון, ואלו העיקריות שבהן:

א. מגבלות הקשורות בעמידתה בתכניתה העסקית ובעדכון תכנית זו.

ב. מגבלות באשר לנטילת חבויות מצדדים שלישיים, לרבות נטילת אשראי ומתן אשראי.

ג. מגבלות ביחס לחלוקת רווחים ותשלום דמי ניהול לבעלי המניות.

ד. מגבלות ביחס ליצירת שעבודים ולמכירה של נכסים מסויימים ללא הסכמת הבנקים.

ה. מגבלות ביחס לעסקאות די.בי.אס עם בעלי ענין, לשינוי הבעלות בה, לרכישת ניירות ערך בתאגיד כלשהו ולהצעת ניירות הערך שלה לציבור (לרבות הנפקת אגרות חוב).

ו. מגבלות ביחס להלוואות הבעלים שהועמדו לדי.בי.אס על ידי החברה, ובהן נחיתותן ביחס לאשראי הבנקאי ומגבלות ביחס לפרעונן בטרם נפרע האשראי הבנקאי.

די.בי.אס שעבדה את נכסיה ואת המוניטין שלה בשעבוד שוטף לטובת הבנקים, וכן שעבדה בשעבודים קבועים את זכויותיה על פי הסכמים מהותיים שהינה צד להם.

בעלי המניות בדי.בי.אס, למעט החברה, שעבדו את ניירות הערך של די.בי.אס שבידיהם לטובת הבנקים, להבטחת הסכומים שהבנקים העמידו ויעמידו לדי.בי.אס מרבית בעלי המניות שעבדו לטובת הבנקים אף את זכויותיהם להחזר הלוואות הבעלים שנתנו לדי.בי.אס ואישרו לבנקים כי אלו תהיינה נחותות לעומת האשראי הבנקאי. לאור המגבלה על יכולתה של החברה לשעבד את נכסיה לנוכח שיעבוד שלילי (Negative Pledge) שהחברה יצרה לטובת מלווים שלה (ראו ביאור 13ד'(1) לדוחות הכספיים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2004 הכלולים בדוח תקופתי זה), נתנה החברה לבנקים ביום 23.11.00 ערבות לחובות די.בי.אס, ובלבד שהסכום שאותו יהיו הבנקים רשאים להיפרע מהחברה בגין ערבותה לא יעלה על שווי מניותיה בדי.בי.אס במועד שבו יממשו הבנקים את המניות ששעבדו לטובתם בעלי המניות האחרים. כמו כן התחייבה החברה להעמיד גם את מניותיה למכירה במקרה של מכירת המניות המשועבדות על ידי הבנקים. על פי כתב תיקון לערבות מיום 2.5.02 הסכימה החברה, כי במקרה של מימוש הבטוחות שנתנו בעלי המניות האחרים תוותר החברה על החזר הלוואות הבעלים שנתנה לדי.בי.אס כמו כן הסכימה החברה כי ערבותה תחול, בשינויים המחוייבים, גם על האופציות שיוקצו לה בדי.בי.אס ועל הזכות לקבלתן.

בעלי המניות בדי.בי.אס, למעט גילת די.בי.אס בע"מ, התחייבו כלפי הבנקים לא להתנגד למכירה או למימוש אחר של מניותיהם בדי.בי.אס, אשר שועבדו או

ניתנה לגביהם ערבות (על ידי החברה) באופן שיאפשר לבנקים לבצע את המכירה והמימוש ללא הפרעה (Friendly Liquidation).

5.12.3 סכומי אשראי שנתקבלו בשנת 2004

בשנת 2004 קיבלה די.בי.אס הלוואות בעלים בסך כ- 326 מליון ש"ח והבנקים הגדילו את מסגרת האשראי בכ- 58 מליון ש"ח.

5.12.4 מסגרות אשראי של התאגיד

מסגרת האשראי של די.בי.אס הנה כ- 1,360 מיליוני ₪ והיא משמשת לתפעול שוטף ולמתן ערבויות בנקאיות לפעילות די.בי.אס נכון ליום 31.12.04 ניצלה די.בי.אס 1,352 מיליוני ₪ ממסגרת אשראי זה, ולא היה שינוי מהותי בניצול מסגרת האשראי האמורה.

5.12.5 צורך בגיוס מקורות נוספים

להערכת די.בי.אס, לצורך קיום תוכניתה העסקית תידרש היא לאשראי נוסף מהבנקים (בהתאם למסגרת האשראי לה היא זכאית על פי הסכם המימון) וכן להלוואות בעלים מבעלי מניותיה (לענין זה ראו סעיף 5.19ב' להלן וכן ביאור 8ה' לדוחות הכספיים לשנה שנסתיימה ביום 31.12.2004 הכלולים בדוח תקופתי זה).

5.13 מיסוי

ראו ביאור 11 לדוחות הכספיים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2004, הכלולים בדוח תקופתי זה.

5.14 מגבלות ופיקוח על התאגיד

5.14.1 כפיפות הפעילות לחוקים ספציפיים

תחום פעילותה של די.בי.אס מוסדר וכפוף למערכת דינים ענפה מיוחדת (מחקיקה ראשית ועד הוראות מינהל והחלטות המועצה). לחקיקה, חקיקת המשנה, החלטות המועצה והוראות המינהל הנ"ל השפעה מהותית על די.בי.אס ופעילותה. כמו כן קיימת השפעה מהותית על די.בי.אס לחקיקה ולחקיקת משנה בתחום התקשורת בכלל.

על די.בי.אס חלות מגבלות מכוחו של חוק התקשורת והתקנות שהותקנו לפיו. תקנות הבזק (הליכים ותנאים למתן רישיון לשידורי לוויין), התשנ"ח-1998 (להלן: "**תקנות מתן רישיון**") קובעות את ההליכים לקבלת רישיון השידורים ואת התנאים לקבלתו וכן מגבלות שונות החלות על בעל רישיון במהלך תקופת הרישיון. תקנות מתן רישיון קובעות, בין השאר, תנאי כשירות לבעל רישיון לשידורי לווין, המתייחסות לאחזקותיו של בעל רישיון השידורים ובעלי ענין בו, במישרין ובעקיפין, בבעלי זכיונות לשידורי כבלים, בבעלי זכיונות לפי חוק הרשות השניה לטלויזיה ורדיו, התש"ן-1990 ובבעלי עיתונים בעלי תפוצה יומית. תקנות הבזק (שידורי טלוויזיה באמצעות לווין) (דמי רישיון ותמלוגים), התשנ"ט-1999, קובעות את שיעור התמלוגים ודמי רישיון השידורים שישלם בעל רישיון לשידורי לווין למדינה. על פי תקנות אלו מחוייבת די.בי.אס בתמלוגים בשיעור של 3.5% מהכנסותיה ממתן שירותי שידור משנת 2004 ואילך.

מכוח סעיף 6מט לחוק התקשורת, ניתן לקבוע ברישיון מחירים מרביים שבהם ניתן לחייב מנוי.

בהתאם לדרישות רישיון השידורים וכללים שקבעה המועצה, בשנים 2004 ו-2005 על די.בי.אס להשקיע סכום שלא יפחת מ-8% מהכנסותיה מדמי מנוי בהפקות מקומיות.

בהתאם לדרישות הדין והרישיון, נדרשת די.בי.אס לאפשר למפיקי ערוצים עצמאיים לפי סעיף 6נה לחוק התקשורת לעשות שימוש בתשתיותיה לשם הפצת שידורים למנוייה, וזאת תמורת תשלום אשר ייקבע בהסכם, ובהעדר הסכמה - תמורת תשלום שיקבע השר, לאחר שהתייעץ עם המועצה.

5.14.2 <u>כפיפות הפעילות לרישיון השידורים</u>

פעילות די.בי.אס כפופה להוראות רישיון השידורים שניתן לה. בחוק התקשורת, בתקנות מתן רישיון וברישיון נקבעו מספר עילות שבקיומן רשאי שר התקשורת לבטל את רישיון השידורים, להגבילו או להתלותו, לאחר התייעצות עם המועצה ומתן זכות שימוע לבעל רישיון השידורים, וביניהן הפרת הוראות החוק או כללים ותקנות לפיו, הפרה מהותית של תנאי רישיון השידורים או הפרה שאינה מהותית שלא תוקנה לאחר התראה מהשר או המועצה, הפסקת שידורים לפרק זמן בלתי סביר או הפסקת שידורים כליל ל- 14 ימים רצופים, אי עמידת בעל הרישיון במגבלות הקבועות ביחס לכך בתקנות מתן רישיון, וכן מינוי כונס נכסים או מפרק זמני לבעל הרישיון או מתן צו פירוק, והכל - ביחס לבעל הרישיון.

שר התקשורת, בהתייעצות עם המועצה, ולאחר שנתן לבעל רישיון השידורים הזדמנות לטעון את טענותיו ושקל את הפגיעה בזכויותיו, רשאי לשנות את תנאי רישיון השידורים, וזאת בין השאר לשם המטרות הקבועות ברישיון.

5.14.3 <u>המגבלות העיקריות מכח החוק ורישיון השידורים</u>

בחוק התקשורת וברישיון השידורים נקבעו התנאים הכלליים העיקריים הבאים: רישיון השידורים אינו ניתן להעברה או לעיקול; שיעבוד רישיון השידורים, ככל שניתן על פי דין לשעבדו, טעון אישור שר התקשורת מראש ובכתב; העברה, שעבוד או עיקול של נכס מנכסי רישיון השידורים מחודש אוגוסט 2001 ואילך, אשר לא הותרו מראש ברישיון, טעונים אישור שר התקשורת, למעט שעבוד נכס לטובת תאגיד בנקאי; שעבוד שהוטל על נכס מנכסי רישיון השידורים לא ימומש אלא בדרך שקבע שר התקשורת; שינוי, במישרין או בעקיפין, בשליטה או בהחזקת אמצעי שליטה בשיעור של 10% ומעלה או בשיעור כלשהו שבעקבותיו הפך אדם לבעל ענין או בעל שליטה בבעל הרישיון, טעון אישור שר התקשורת, לאחר שהתייעץ עם המועצה (הוראה זו איננה חלה על שינוי שאינו עולה על 15% באחזקת אמצעי שליטה של חברה שמניותיה נסחרות בבורסה, ובלבד שאינם שינוי השליטה בה, והכל ביחס לאותן מניות הנסחרות בבורסה); נקבעו חובות דיווח בנוגע למחזיקים באמצעי השליטה ומגבלות על שעבוד אמצעי השליטה; אסורה בעלות צולבת בבעל הרישיון כאמור בתקנות מתן רישיון; אסורה הפגיעה בתחרות בכל הנוגע למתן שידורים ושירותים, לרבות ציוד קצה או שירותי בזק אחרים על ידי כל הסכם, הסדר או הבנה אשר בעל רישיון השידורים, כל גוף שבעל רישיון השידורים הוא בעל זכות בו, נושא משרה בבעל רישיון השידורים או בעל זכות בחברה בעלת רישיון השידורים (וכן נושא משרה בבעל זכות בה) הינם צד להם, אלא אם אושרו מראש ובכתב על ידי המועצה; אסורים שידורי תשדירי פרסומת (איסור זה קיים גם לגבי חברות הכבלים), למעט העברה של ערוצים זרים הכוללים פרסומות שאינן מיועדות בעיקר לישראל, ולמעט חסויות ותשדירי שירות.

עוד כולל רישיון השידורים תנאים בדבר הקמת מערכת שידורי הלווין והפעלתה; תנאים בדבר שירותים למנויים, וביניהם חובת אישור הסכם המנוי על ידי המועצה ובית הדין לחוזים אחידים, חובת חיבור מבקשים ואיסור התניה, חובת קיום השירות במשך כל ימות השנה, איסור הפלייה בין מנויים, למעט הצעת תעריפים שונים לסוגי מנויים המאובחנים זה מזה באופן סביר, קיום מוקד שירות למנויים; קיום מערך אספקה ותחזוקה שוטפת לציוד הקצה והגנה על פרטיות המנוי; תנאים בדבר הפסקת שירות או ניתוקו ותנאים הקשורים

בפיקוח על פעילות בעל רישיון השידורים וחובת הגשת דיווחים למשרד התקשורת.

רישיון השידורים קובע הוראות בדבר סוגי התשלומים שרשאי בעל רישיון השידורים לגבות ממנוייו. כן קובע רישיון השידורים כי לוח המחירים שגובה בעל רישיון השידורים ממנוייו בגין השידורים והשירותים יוגש על ידו מראש לאישור המועצה, וכי כל שינוי בלוח המחירים יוגש לאישור יו"ר המועצה מראש, למעט הוזלות, הנחות ומבצעים (לתקופת זמן מוגבלת) שעליהם ניתן להודיע ליו"ר המועצה לא יאוחר ממועד פרסומם בציבור או ממועד תחילתם, לפי המוקדם, והיו"ר רשאי לבטלם בדיעבד.

רישיון השידורים קובע מספר הוראות הנוגעות לתוכן שידורי די.בי.אס, וביניהן אישור הערוצים המשודרים על ידי די.בי.אס ושינויים ביחס להם על ידי המועצה (לרבות תוכן חבילת הבסיס של החברה), אישור לוח הממשק האלקטרוני (EPG) המהווה חלק מהשירות הדיגיטלי של די.בי.אס למנוייה.

כמו כן על די.בי.אס להעביר למנוייה את ערוצי הטלוויזיה והרדיו (FM) המשודרים כדין בישראל והניתנים לקליטה מהאויר, קרקעית או לוויינית, את אפיק הטלויזיה החינוכית ואת שידוריו של משדר ערוץ יעודי (must carry). מכוח הוראות החוק מועברים במסגרת שידורי די.בי.אס כיום שידוריהם של שני ערוצים ייעודיים, ערוץ המוסיקה ("ערוץ 24") והערוץ בשפה הרוסית ("ישראל פלוס"), בתמורה לתשלום שעל שר התקשורת לקובעו (למועד דוח זה טרם נקבע תשלום קבוע בגין העברת הערוצים הייעודיים), וכן שני בעלי רישיונות עצמאיים, "ערוץ טבע הדברים" וערוץ "קליקה", הגובים דמי מנוי ישירות מן הלקוחות.

5.15 הסכמים מהותיים

להלן תיאור תמציתי של עיקרי ההסכמים העשויים להיחשב כהסכמים מהותיים שלא במהלך העסקים הרגיל של די.בי.אס אשר נחתמו ו/או שהינם בתוקף בתקופת הדוח התקופתי:

5.15.1 <u>הסכם לרכישת מפענחים</u>

בחודש אוגוסט 2000 חתמה די.בי.אס על הסכם לרכישת מפענחים עם Advanced Digital Broadcast Limited (להלן: "**ADB**") ויורוקום שיווק (1986) בע"מ, (להלן: "**יורוקום**") אשר יורוקום תקשורת בע"מ, בעלת ענין בדי.בי.אס, הינה בעלת ענין גם בה (להלן: "**הסכם ADB**"). עפ"י הסכם ADB, רכשה די.בי.אס מ-ADB כמות מינימלית של מפענחים וכן זכאית לרכוש מעת לעת מפענחים נוספים לפי הזמנות רכש שתשלח די.בי.אס ליורוקום. כן מוענקת לדי.בי.אס אחריות בגין הממירים ושירות תמיכה בהם באמצעות יורוקום. תיקון המפענחים באמצעות יורוקום מתבצע על פי הסכם עימה מחודש אפריל 2001, המתחדש מאליו אלא אם מופסק על ידי אחד הצדדים לו, ואשר קובע תנאים ומועדים למתן שירותי התחזוקה (והחלפת המפענח, במידת הצורך) על ידי יורוקום.

5.15.2 <u>הסכמי חכירת מקטעי חלל</u>

<u>הסכם חלל הראשון</u>

לצורך ביצוע השידורים באמצעות לווין, התקשרה די.בי.אס בחודש אפריל 1999 בהסכם עם ח.ל.ל חברה לתקשורת לווינים (ספייסקום) בע"מ (להלן: "**ח.ל.ל**"), אשר בעלת ענין בדי.בי.אס הינה בעלת ענין גם בה, ועם התעשיה האווירית לישראל, לחכירת מקטעי חלל של הלווין "עמוס 1", כפי שתוקן בחודש מאי 2003 (להלן: "**הסכם חלל הראשון**"). תקופת החכירה הקבועה בהסכם חלל הראשון תסתיים ביום 30 ביוני

2009 (ביחס לתקופה שהחל מיום 1 בינואר 2009 - בכפוף לרכישת כיסוי ביטוחי על ידי די.בי.אס כמוגדר בהסכם) או עם תום חיי הלווין "עמוס 1", לפי המוקדם, ואולם היה ודי.בי.אס תמשיך לעשות שימוש במקטעי החלל לאחר תום תקופת החכירה אזי תהא מחוייבת בהמשך תשלום דמי החכירה. די.בי.אס התחייבה לחכור לכל הפחות 8 מקטעי חלל בלווין "עמוס 1" וכן ניתנה לדי.בי.אס אופציה לחכירת עד שנים וחצי מקטעי חלל נוספים וזכות סירוב ראשונה לחכירת כל מקטע חלל באלומה המזרח תיכונית של הלווין, אשר יוצע לחכירה על ידי ח.ל.ל או התעשיה האוירית. נכון למועד פרסום דוח תקופתי זה, חוכרת החברה 8 מקטעי חלל בלווין "עמוס 1".

דמי החכירה הקבועים בהסכם חלל הראשון מורכבים מדמי חכירה חודשיים קבועים ומדמי חכירה חודשיים בסכומים משתנים, במדרגות הקבועות בהסכם בהתאם למספר המנויים של די.בי.אס ועד לתקרה הקבועה בהסכם.

בהסכם חלל הראשון הוסדרו מנגנונים המבטיחים רזרבה וגיבוי במקרה של תקלות בלווין. בין היתר נקבע, כי המשיב הרזרבי בלווין, המשמש כגיבוי לכלל הקיבולת בלווין, ישמש כקיבולת רזרבית עבור די.בי.אס במידה והמשיב הרזרבי ינוצל לשם שיקום קיבולת כלשהי בלווין, התחייבה ח.ל.ל. להעמיד בתוך 6 חדשים מקטע חלל רזרבי אחד ובתוך 3 חדשים נוספים, מקטע חלל רזרבי נוסף, אשר ישמשו כקיבולת רזרבית לכלל הקיבולת בלווין. במקרה של תקלה בו זמנית עם קיבולת אחרת, נתונה לדי.בי.אס קדימות בשיקום הקיבולת המוחכרת על ידה.

<u>הסכם חלל השני</u>
בחודש מאי 2000 התקשרה די.בי.אס בהסכם נוסף עם ח.ל.ל. לחכירת מקטעי חלל בלווין "עמוס 2", כפי שתוקן בחודש מאי 2003 (להלן: "**הסכם חלל השני**"), על פיו חוכרת די.בי.אס מח.ל.ל. לא פחות מ- 12 מקטעי חלל בשני הלוויינים (מתוכם 8 בלווין "עמוס 1") ובמהלך שנת 2005 תחל די.בי.אס לחכור שני מקטעים נוספים באותה קוטביות, באופן שלא יהא צורך בכוונון צלחות הקליטה של די.בי.אס בהסכם חלל השני נקבע, כי בתום הסכם חלל הראשון, תועבר הקיבולת המוחכרת בלווין "עמוס 1" ללווין "עמוס 2", או ללווין המשך מתאים אחר.

עפ"י הסכם חלל השני, תקופת החכירה של מקטעי החלל בלווין "עמוס 2" הינה למשך 12 שנה ממועד הצבת הלווין בחלל (שארעה בחודש אפריל 2004) או עד תום חיי הלווין, המוקדם מבין השניים. תמורת החכירה הקבועה בהסכם חלל השני מורכבת מדמי חכירה שנתיים, שישולמו בתשלומים חודשיים, ואשר גובהם תלוי במספר המקטעים הכולל שיחכרו בלווין "עמוס 2", די.בי.אס, בעלי המניות בה וחוכרים קשורים בה ו/או בבעלי מניותיה, כפי שהוגדרו בהסכם חלל השני. הסכם חלל השני מייחד מקטעי חלל אשר ישמשו כקיבולת רזרבית עבור הקיבולת המוחכרת ב- "עמוס 2", וכן קיבולת חילופית למקרה בו הקיבולת המוחכרת תהפוך לבלתי שמישה, ומעניק לדי.בי.אס זכות סירוב ראשונה לחכור מקטעי חלל נוספים בלווין "עמוס 2" בתנאים המפורטים בהסכם.

ח.ל.ל. התחייבה לפעול להארכת תקופת חכירת מקטעי החלל מעבר לתקופת החכירה הנוכחית, ולשם כך לפעול להצבת לווין המשך במיקום מתאים, ובמאפיינים טכניים דומים, באופן שלא ידרשו שינויים במערכות הקליטה של מנויי די.בי.אס, בתנאים הקבועים בהסכם, וזאת עד ליום 31 בדצמבר 2013 ובלבד שיחתם בין הצדדים הסכם מתאים למשך כל חיי הלווין, כפי שיקצבו באותו הסכם, על פיו די.בי.אס תחכור לפחות 14 מקטעי חלל בתמורה לדמי חכירה שנתיים בתנאים מסחריים דומים.

נכון למועד דוח זה, חוכרת די.בי.אס 4 מקטעי חלל בלווין "עמוס 2". היקף דמי החכירה בשנת 2004 בגין הסכם חלל הראשון והסכם חלל השני הסתכם בכ- 96 מיליוני ₪.

5.15.3 <u>הסכם פיתוח מערכות מידע והצפנה</u>

בחודש אוקטובר 2000 חתמה די.בי.אס על הסכם עם חברת NDS LIMITED (להלן: "**NDS**") לפיתוח, רישוי, אספקה, הדרכה, הטמעה ותחזוקה של תוכנה וציוד לפעולות הצפנה, שידור, דחיסה ופעולות נלוות הדרושות למערכת השידורים הרב-ערוצית של די.בי.אס, לרבות פיתוח "כרטיס חכם" המוחדר לתוך כונן מיוחד המצוי במפענח, ובאמצעותו ניתן לשלוט על אפשרויות הצפייה של המנוי. ה"כרטיס החכם" ניתן לעדכון באמצעות אות שידור לווייני. NDS התחייבה להתאים את הציוד והשירותים המסופקים על ידיה למפענחים הנרכשים על ידי די.בי.אס בהתאם להוראות ההסכם. כן, התחייבה NDS לספק שירותי תמיכה לדי.בי.אס וליתן אחריותה למוצריה. על פי ההסכם רשאית די.בי.אס להזמין, בתשלום שירותי ציוד ותוכנה נוספים וכן לערוך שינויים באלו הקיימים, בתנאים הקבועים בהסכם. בגין שירותי ומוצרי NDS משלמת די.בי.אס תשלומים המבוססים בעיקרם על מספר הממירים שבהם עושה היא שימוש ומספר המנויים הפעילים שלה. בחודש מרץ 2004 התקשרה די.בי.אס עם NDS בהסכם נוסף, על פיו מספקת NDS לדי.בי.אס שירותים הקשורים בשילוב והטמעת יישומים אינטראקטיביים בשירותי די.בי.אס למנוייה, מתן רשיונות שימוש ביישומים אלו ופיתוח שירותים טכנולוגיים אינטראקטיביים עתידיים.

5.15.4 <u>הסכם מיקור חוץ מערכות המידע</u>

בחודש מרץ 2004 התקשרה די.בי.אס בהסכם למיקור חוץ עם חברת נס א.ט. בע"מ (להלן: "**נס**") לפיו, העבירה די.בי.אס את שירותי ניהול מערכות המידע וביצוע פרויקטים (להלן: "**השירות**") לנס, ונס נטלה על עצמה את האחריות הכוללת לספק לדי.בי.אס את השירות במתכונת של מיקור חוץ. כן העבירה די.בי.אס לבעלות נס ציוד מסויים שבגינו ניתנים השירותים ואשר יועברו לבעלות די.בי.אס עם סיומו. תקופת ההסכם (בכפוף לזכויות סיום מוקדם מותנות תשלום) הוגדרה לשמונה שנים החל מיום 1 באפריל, 2004 (להלן: "**תקופת ההסכם המקורית**") ובתום תקופת ההסכם המקורית יוארך תוקפו של ההסכם, באופן אוטומטי, לתקופה נוספת של חמש שנים (להלן: "**תקופת ההארכה**") וזאת אלא אם יתן צד למשנהו הודעה בכתב, לפחות 12 חודשים לפני תום תקופת ההסכם המקורית על רצונו שלא להאריך את תקופת ההסכם המקורית. בתקופת ההארכה, יהיה כל צד רשאי להודיע למשנהו בכתב, לפחות 12 חודשים מראש, על רצונו לסיים את ההסכם.

5.15.5 <u>הסכם המימון עם הבנקים</u>

לתמצית עיקרי ההסכם ראו סעיף 5.12 לעיל וכן ביאור 8ה' לדוחות הכספיים לשנה שהסתיימה ביום 31 לדצמבר 2004, הכלולים בדוח תקופתי זה.

5.15.6 <u>הסכמים עם בעלי המניות של די.בי.אס - ראו סעיף 2.17.6</u>

5.16 הסכמי שיתוף פעולה

לדי.בי.אס מיזם משותף עם חברת בזק בינלאומי בע"מ, חברה-בת של החברה, לצורך אספקת סל שירותים הכולל שירותי טלוויזיה רב-ערוצית (המסופקים על ידי די.בי.אס), חיבור תשתיתי לרשת האינטרנט ושירותי גישה לאינטרנט (המסופקים על ידי בזק בינלאומי בע"מ).

המיזם פועל במתכונתו הנוכחית מתחילת שנת 2003 תחת שם המותג "Yes-Wow" ולא נקצבה תקופה מוגדרת לקיומו. במסגרת המיזם מופעלים על ידי

הצדדים מוקדי שירות לקוחות ומבוצעות פעולות שיווק, מכירות, שימור לקוחות וכן פעולות תפעול משותפות.

הוצאות המשותפות לשני הצדדים, כגון אחזקת מוקד שירות הלקוחות, מתחלקות בחלקים שווים בין הצדדים. בנוסף, נושא כל צד בהוצאות הייחודיות לו.

די.בי.אס גובה את החיוב בגין השירותים נשוא המיזם המשותף מהמנויים ומעבירה לבזק בינלאומי בע"מ את התשלום בגין שירותיה.

5.17 הליכים משפטיים

5.17.1 ביום 30 בינואר 2003 התקבל מכתב מאת משרד התקשורת בו נטען כי ההסדר לפיו נוטלת די.בי.אס מידי מנוייה פיקדון הנמוך מעלות רכישת המפענח המושאל על ידה ומנכה ממנו מידי שנה עד 10% משווי המפענח איננו חוקי ועומד בסתירה להוראות רישיון השידורים והסכם המנוי. בנוסף נדרשה די.בי.אס לחדול מביצוע ההסדר האמור ולהשיב כספים לכל לקוחותיה, אשר מפיקדונותיהם נוכו כספים בהתאם להסדר. ביום 16 ביוני 2003 תוקנו תקנות הבזק (זיכיונות), התשמ"ח - 1987 באופן שמאפשר לדי.בי.אס לנכות עד 10% מגובה עלות רכישת הציוד. ממועד תיקון התקנות כאמור ועד למועד דוח זה לא נתקבלה אצל די.בי.אס כל דרישה נוספת ממשרד התקשורת.

ביום 14 באפריל 2004 התקבל אצל די.בי.אס מכתב מאת מנכ"ל המועצה הישראלית לצרכנות (להלן: "**המועצה לצרכנות**") בו טוענת המועצה לצרכנות כי הניכויים שביצעה די.בי.אס מסכומי הפיקדון שהושבו למנויים (שעזבו) קודם לתיקון התקנות האמורות בוצעו שלא כדין. לפיכך דורשת המועצה לצרכנות כי די.בי.אס תשיב למנויים האמורים את הסכומים שנוכו, לטענתה, שלא כדין, ותתן למועצה דיווח מפורט בעניין.

די.בי.אס דחתה את טענות המועצה לצרכנות בטענה שבניכוי האמור פעלה בהתאם לרישיונה ולהסכם המנוי. עד למועד דוח זה לא התקבלה כל פניה נוספת מטעם המועצה לצרכנות. לדעת הנהלת די.בי.אס, בהתבסס על חוות דעתם של יועציה המשפטיים, לא ניתן להעריך את החשיפה האפשרית ולפיכך לא נכללה הפרשה בדוחות הכספיים של די.בי.אס.

5.17.2 ביום 27 בספטמבר 2004 הגישו שתי חברות זרות לבית המשפט המחוזי בתל-אביב תביעה כנגד די.בי.אס וכנגד חברת סינרגיה הפקות בע"מ (להלן: "**סינרגיה**") בטענה כי תוכנית הטלוויזיה "פרוייקט Y" המשודרת על ידי די.בי.אס (בסעיף זה: "**התוכנית**") והמופקת על ידי סינרגיה הינה העתקה של פורמט אותו יצרו. לפיכך, נתבעות סינרגיה ודי.בי.אס לשלם 8.2 מליון ש"ח (ולחלופין 1.8 מליון ש"ח ללא הוכחת נזק). ביום 15 בדצמבר 2005 הגישה די.בי.אס כתב הגנה בו נטען כי פורמט אינו יצירה מוגנת על פי הדין הישראלי, ובשל כך התוכנית איננה מהווה העתקה של אותו פורמט נטען. טרם נקבע מועד לדיון בתביעה. להערכת יועציה המשפטיים של די.בי.אס אין אפשרות להעריך את סיכויי התביעה.

5.17.3 ביום 23 בפברואר 2005 הגישה די.בי.אס לבית המשפט המחוזי בירושלים תביעה לקבלת צווים הצהרתיים, אשר יורו כי החלטת שר התקשורת מיום 31.12.2004 המופנית לחברה בקשר עם הזרמות כספים של החברה לדי.בי.אס והחלטת שרת התקשורת מיום 14.2.2005 המאשררת ברובה את ההחלטה האמורה, הינן בטלות מעיקרן, היות שהן ניתנו בחוסר סמכות, בחוסר סבירות קיצונית, באי-מידתיות ותוך הפרת זכות השימוע של די.בי.אס (לפירוט ולהליכים שנקטה החברה ביחס להחלטות השרים הנ"ל ראו גם סעיף 1.1.5ב' לעיל וביאור 8ה' לדוחות הכספיים של החברה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2004, הכלולים בדוח תקופתי זה. לתאריך פירסום הדוח התקופתי, טרם התקבלה תגובת המדינה לתביעה זו, ובשלב זה אין באפשרות די.בי.אס להעריך את תוצאותיה.

5.17.4 ביום 21 בנובמבר 2004 אישר בית המשפט המחוזי בתל אביב פסק בוררות שניתן ביום 18 באוגוסט 2004 בתביעה כספית שהגישה אי.סי.פי חברת התכניות לכבלים בישראל בע"מ כנגד די.בי.אס, על פיו חוייבה די.בי.אס בתשלום סך של כ- 9 מיליון ₪ לתובעת.

5.17.5 להליכים משפטיים נוספים שבהם מעורבת די.בי.אס ראו סעיפים 19א'(35), 19א'(36) ו -19א'(39) לדוחות הכספיים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2004, הכלולים בדוח תקופתי זה.

5.18 יעדים ואסטרטגיה עסקית

יעדי די.בי.אס לשנה הקרובה הינם להמשיך במגמת הצמיחה בהכנסות די.בי.אס, באמצעות המשך הגידול במספר המנויים והמשך הגידול בהכנסה הממוצעת למנוי.

על מנת להשיג את היעדים האמורים, בכוונת די.בי.אס להשקיע מאמצים ניכרים בתחומי השיווק והמכירות ובאסטרטגיה שיווקית מתאימה המיועדת להמשך גיוס מנויים, וזאת באמצעות מערך המכירות של די.בי.אס (ראו סעיף 5.5 לעיל), וכן להמשיך במאמציה ליצירת בידול וראשוניות בתוכן שידוריה לעומת תכני חברות הכבלים (ראו סעיפים 5.1.3.1 ו- 5.4 לעיל). בנוסף, על מנת להגדיל את ההכנסות ממנויים, פועלת החברה על מנת להגדיל את היקף התכנים הנמכרים למנויים ולהעלאת מחיריה (לרבות הקטנת הנחות), ובמסגרת זאת ביום 1.2.2005 הועלה מחירה החודשי של חבילת הבסיס ב- 10 ₪.

יעדי די.בי.אס ביחס לגידול במספר המנויים ובהכנסה הממוצעת למנוי מבוססים על תחזיות הנהלת די.בי.אס, על המגמה הנוכחית בשוק השידורים ועל הנחות די.בי.אס ביחס לתחרות בתחום השידורים והרגולציה הנוהגת בה. עם זאת יתכן ותחזיות הנהלת די.בי.אס לא יתממשו לנוכח שינויים בביקושים בשוק השידורים, לנוכח התעצמות התחרות בתחום זה ולנוכח מגבלות רגולטוריות המוטלות או אשר יוטלו על די.בי.אס או על שיתופי פעולה שלה עם החברה (ראו סעיפים 5.1.6 ו- 5.17 לעיל וסעיף 5.19 להלן).

5.19 דיון בגורמי סיכון

א. <u>משטר רישוי ורגולציה</u>

פעילות די.בי.אס ושידוריה כפופים למשטר רישוי, פיקוח ואישורים מטעם גורמים רגולטוריים שונים (ראו סעיף 5.14 לעיל), ולפיכך עשויה היא להיות מושפעת ומוגבלת משיקולי מדיניות המוכתבים על ידי גורמים אלו ומשינויי חקיקה בתחום התקשורת; תוכן שידורי די.בי.אס כפוף להסדרי חקיקה מיוחדים, לפיקוח המועצה וכפוף לקבלת אישורים מאת המועצה. אי עמידת החברה בהוראות וכללי הגורמים הרגולטוריים עלולה לגרום להטלת עיצומים כספיים ואף לביטול רישיונות שמחזיקה די.בי.אס.

ב. <u>המשך הזרמות כספים מבעלי מניות והבנקים בהתאם לתכנית העיסקית של די.בי.אס</u>

המשך ההזרמות מבעלי מניות, על פי התוכנית העסקית של די.בי.אס, בשנה הקרובה הינו חיוני ביותר ליכולת די.בי.אס לעמוד בתכניתה העסקית ולהגעתה לאיזון תזרימי בהתאם לה (למגבלה רגולטורית ביחס להזרמות אלו ראו ביאור 8ה' לדוחות הכספיים של החברה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2004 הכלולים בדוח תקופתי זה).

אי ביצוע מלוא ההזרמות מבעלי המניות בהתאם לתכנית העסקית אף מהווה עילה להפסקת העמדות האשראי הבנקאי שרשאית די.בי.אס ליטול במהלך שנת 2005 מהבנקים על פי הסכמי המימון, ועלולה אף להוות עילה להעמדת האשראי הבנקאי לפרעון מיידי בהתאם ובכפוף להוראות וסייגי הסכם המימון (ראו סעיף 5.12.2 לעיל).

ג. <u>יכולת הצעת שירותים משולבים</u>

היכולת של חברות הכבלים המתחרות בדי.בי.אס להציע סל שירותים הכולל טלויזיה רב ערוצית, קישוריות אינטרנט וטלפוניה קווית, בעוד שדי.בי.אס מנועה להציע, בשלב זה, למנוייה סל שירותים מקביל, לאור המגבלה שהוחלה על החברה (ראו סעיף 2.16.2 לעיל).

ד. <u>סיכוני מט"ח</u>

חלק מהותי מהוצאות והשקעות די.בי.אס צמוד לשינויים בשער החליפין של דולר ארה"ב. לפיכך, לשינויי שער חריפים ישנה השפעה מהותית על התוצאות העסקיות של החברה.

ה. <u>מרכזי השידור והלווייניים</u>

שידורי די.בי.אס מבוצעים משני מרכזי שידור בכפר סבא ובצומת ראם (ראו סעיף 5.7 לעיל). פגיעה במרכז שידור עלולה לגרום לקושי בהמשך השידורים, ואולם כפילות מרכזי השידורים מקטינה באופן משמעותי את הסיכון הכרוך בפגיעה באחד מהם ומשפרת את יכולת שרידות השידורים. למועד דוח זה משדרת די.בי.אס משני מרכזי השידור במקביל. במידה וייפגע מרכז שידורים אחד תעביר די.בי.אס את עיקר השידורים דרך מרכז השידורים השני.

שידורי די.בי.אס מבוצעים באמצעות מקטעי החלל של הלווינים "עמוס 1" ו- "עמוס 2", הממוקמים בנקודה זהה בחלל (ראו סעיף 5.10.1 לעיל). הכפילות בלווינים שבאמצעותם מבוצעים השידורים למנויים מאפשרת להקטין באופן משמעותי את הסיכון הכרוך בפגיעה באחד מהם, ומשפרת את יכולת השרידות של השידור. במידה ויהיה כשל באחד הלווינים, ניתן יהיה להעביר את עיקר הערוצים המשודרים על ידי די.בי.אס, דרך מקטעי החלל הקיימים בלוויין השני ויתכן שאף דרך מקטעים נוספים שיתאפשרו בו.

ו. <u>נחיתות טכנית</u>

תשתית די.בי.אס סובלת מנחיתות טכנית בתשתיתה לעומת תשתית מתחרותיה, כמפורט בסעיף 5.6.4 לעיל.

<u>טבלת סיכום גורמי סיכון</u>

	מידת ההשפעה של גורם הסיכון על פעילות די.בי.אס		
	השפעה גדולה	**השפעה בינונית**	**השפעה קטנה**
משטר רישוי ורגולציה		X	
המשך הזרמות כספים	X		
יכולת הצעת שירותים משולבים	X		
חשיפה לשינויים בשערי החליפין			X
מרכז השידור והלווייניים			X
נחיתות טכנית מול המתחרים			X

_____ _____

תאריך ״בזק״ החברה הישראלית לתקשורת בע״מ

שם החותמים ותפקידם:
עו״ד מרים (מיקי) מזר, יו״ר הדירקטוריון
אמנון דיק, המנהל הכללי

- **פרק ב׳ – דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד**

כ״ב אדר א תשס״ה
03 מרץ 2005

<u>פרק ב׳ לדוח התקופתי</u>

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד
<u>לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2004</u>

הננו מתכבדים בזאת להגיש את דוח הדירקטוריון על מצב ענייני ״בזק״ החברה הישראלית לתקשורת בע״מ (להלן: **״החברה״**) וחברות הקבוצה במאוחד (החברה והחברות המאוחדות יכונו ביחד להלן: **״הקבוצה״**), לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2004 (להלן: **״דוח הדירקטוריון״**).

הקבוצה הינה ספק מרכזי של שירותי תקשורת במדינת ישראל והיא מבצעת ומספקת מגוון רחב של שירותי בזק. לקבוצה ארבעה תחומי פעילות המדווחים כמגזרים עסקיים בדוחותיה המאוחדים של החברה כמפורט להלן:

1) **תקשורת פנים-ארצית נייחת -** שירות הניתן על ידי החברה.

2) **רדיו טלפון נייד -** שירות הניתן על ידי פלאפון תקשורת בע״מ (להלן: **״פלאפון״**).

3) **תקשורת בינלאומית ושירותי אינטרנט -** שירות הניתן על ידי בזק בינלאומי בע״מ (להלן: **״בזק בינלאומי״**).

4) **טלויזיה רב ערוצית -** שירות הניתן על ידי די.בי.אס שירותי לווין (1998) בע״מ (להלן: **״די.בי.אס״**).

לחברה תחומי פעילות אחרים שאינם מהותיים לפעילות הקבוצה ואלו נכללים בדוחות הכספיים ליום 31.12.04 של החברה כמגזר עסקי ״אחרים״ הכוללים בעיקר שירותי נס״ר, שירותי מוקדים ללקוחות ושירותי תוכן למגזר העסקי.

להלן טבלת נוחות המפרטת את הדוחות שאוחדו לראשונה באיחוד מלא בשנים שהסתיימו ב-31 בדצמבר 2004 ו- 2003.

	2004	**2003**
פלאפון תקשורת בע״מ	איחוד מלא החל מ- 26.8.04	50% איחוד יחסי
די.בי.אס. שירותי לוויין (1998) בע״מ	איחוד מלא החל מ- 21.6.04	-

1. המצב הכספי

א. נכסי הקבוצה ליום 31.12.04 מסתכמים בכ- 20.17 מיליארד ש"ח לעומת כ- 16.09 מיליארד ש"ח ליום 31.12.03. מתוכם כ- 10.74 מיליארד ש"ח (כ- 53%) רכוש קבוע לעומת כ- 8.70 מיליארד ש"ח (כ-54%) ב- 31.12.03. סך של 3.38 מיליארד ש"ח מהגידול בסך הנכסים מקורו מאיחוד לראשונה.
במגזר התקשורת הפנים-ארצית הנייחת ישנה ירידה בעלות המופחתת של הרכוש הקבוע כתוצאה מהפער בין הוצאות הפחת לבין ההשקעה שבוצעה בתקופת הדוח. כמו כן, ישנה ירידה ביתרות המזומנים והשקעות לז"ק בהשוואה לשנה קודמת.
במגזר הרדיו טלפון הנייד היתה תוספת של השקעות באתרים והשקעה בתשתית הדור השלישי וכן גידול במלאי, שתרמו לגידול בסך הנכסים.

ב. ההון העצמי של הקבוצה ליום 31.12.04 הסתכם בכ- 7.47 מיליארד ש"ח המהווים כ- 37% מכלל המאזן, זאת לעומת כ- 6.84 מיליארד ש"ח ב- 31.12.03 שהיוו כ- 43% מכלל המאזן. הגידול בהון העצמי נבע מהרווח הנקי של הקבוצה בתקופה המדווחת.

ג. סה"כ החוב של הקבוצה למוסדות פיננסיים ולמחזיקי אג"ח ליום 31.12.04 הסתכם בכ- 8.32 מיליארד ש"ח וזאת לעומת כ- 5.51 מיליארד ש"ח ב- 31.12.03. סך של כ-2.42 מיליארד ש"ח מהגידול נובע מאיחוד לראשונה והיתרה נובעת מקבלת הלוואות ומהנפקת אג"ח לציבור ולמוסדיים שביצעו החברה וחברת פלאפון.

ד. יתרות מזומן והשקעות לז"ק של הקבוצה עמדו ב- 31.12.04 על כ- 2.74 מיליארד ש"ח לעומת כ- 3.29 מיליארד ש"ח ב- 31.12.03. הקיטון נובע בעיקר ממימוש האופציה לרכישת המחצית השנייה של מניות פלאפון. הקיטון קוזז כתוצאה מתזרים המזומנים מפעילות שוטפת במגזרים העיקריים בהם פועלת הקבוצה וכן מהנפקת אג"ח וקבלת הלוואות.

2. תוצאות הפעולות

א. עיקרי התוצאות

הרווח הנקי לשנת 2004 הסתכם בכ- 621 מיליון ש"ח לעומת הפסד נקי של כ- 438 מיליון ש"ח בשנה המקבילה אשתקד. ההפרש בין התוצאות נובע בעיקר מסעיף הכנסות (הוצאות) אחרות בו נרשמה בתקופה המקבילה הוצאה בסך של כ- 983 מיליון ש"ח (לפני מס) בעיקר בקשר עם עלויות פרישה מוקדמת והפרשה לתביעות בגין רכיבי שכר בפנסיה. כמו כן, נרשמו בתקופה הקודמת הפחתות לירידת ערך נכסים והוצאות הקשורות לשינויי אומדן אורך החיים של נכסים. מקור הגידול ברווח הינו גם בעליה ברווח התפעולי של הקבוצה.

להלן פרוט השינויים בתוצאות המגזרים בהשוואה לשנה קודמת.

מגזר	**שנת 2004 מליוני ש"ח**	**שנת 2003 מליוני ש"ח**
תקשורת פנים-ארצית נייחת	971	907
רדיו טלפון נייד[1]	379	96
תקשורת בינלאומית ושירותי אינטרנט	118	90
טלוויזיה רב ערוצית[2]	(85)	-
אחרים	8	-

הרווח למניה לשנת 2004 הסתכם ב- 0.238 ש"ח ל- 1 ש"ח ערך נקוב לעומת הפסד של 0.179 ש"ח למניה בתקופה המקבילה אשתקד.

ב. הכנסות

הכנסות הקבוצה בשנת 2004 הסתכמו בכ- 9.27 מיליארד ש"ח לעומת כ-7.98 מיליארד ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. גידול בסך של 1.26 מיליארד ש"ח נובע מאיחוד לראשונה.

הכנסות מגזר התקשורת הפנים-ארצית הנייחת ירדו מסך של כ- 5.23 מיליארד ש"ח בשנת 2003 לכ- 4.96 מיליארד ש"ח בשנת 2004 (ירידה של כ- 5%). עיקר הירידה בהכנסות המגזר נובעת מהפחתת תעריפים מספטמבר 2003 ומיוני 2004 ומירידה בתנועת השיחות והאינטרנט בחיוג. מנגד, עלו הכנסות המגזר מדמי שימוש כתוצאה מהמשך מגמת העליה במספר הלקוחות המנויים על שירות האינטרנט המהיר (ADSL) ועליית תעריף דמי השימוש לקו החל מספטמבר 2003. בנוסף, חלה עליה בהכנסות המגזר מהתקנות ומכירת ציוד. רואי החשבון בחוות דעתם הפנו תשומת הלב להמשך פתיחתו של ענף התקשורת לתחרות ולשינויים בתעריפים.

הכנסות מגזר הרדיו טלפון הנייד עלו מסך של כ- 2.03 מיליארד ש"ח לכ- 2.97 מיליארד ש"ח בעיקר כתוצאה מהשפעת האיחוד המלא לראשונה שבוצע במהלך שנת הדיווח. בנוסף, עלו הכנסות המגזר כתוצאה מגידול במספר המנויים ובגידול בהכנסות ממכירת ציוד קצה ללקוחות. בקשר להשפעה העתידית על הכנסות המגזר. כתוצאה מתיקון התקנות בנושא קישור גומלין לרשת רט"ן, ראו באור 1 ו' (2) לדוחות כספיים.

הכנסות מגזר התקשורת הבינלאומית ושירותי אינטרנט עלו מסך של כ- 703 מיליוני ש"ח בשנת 2003 לכ- 816 מיליוני ש"ח בשנת 2004 (עליה של כ-16%). הכנסות המגזר עלו בעיקר כתוצאה מגידול בהכנסות אינטרנט שנבע מגידול במספר לקוחות האינטרנט המהיר, ממכירת קיבולות שירותי גישה לאינטרנט, מגידול בתנועה של ניתוב שיחות בינ"ל ומגידול בהכנסות משירותי DATA. הגידול מותן בשל ירידת תעריפי השיחות והאינטרנט.

[1] איחוד מלא לראשונה
[2] איחוד לראשונה.

הכנסות בסך של כ- 542 מיליוני ש"ח ממגזר הטלוויזיה הרב ערוצית נכללו לראשונה בדוחות הכספיים. במגזר זה חל גידול בהכנסות לעומת התקופה המקבילה בשל הגידול במספר המנויים וההכנסה הממוצעת למנוי.

ג. <u>הוצאות הפעלה וכלליות</u>

הוצאות ההפעלה והכלליות של הקבוצה בשנת 2004 הסתכמו בכ- 5.57 מיליארד ש"ח, לעומת כ- 4.49 מיליארד ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. סך של 991 מיליון ש"ח נובע מאיחוד לראשונה.

במגזר התקשורת הפנים-ארצית הנייחת חלה ירידה של כ- 1% בהוצאות. עיקר הירידה נובע מירידה בהוצאות השכר במגזר כתוצאה מפרישת עובדים על פי התוכנית לפרישה מוקדמת. הירידה קוזזה בחלקה בשל עליה בהוצאות החומרים ותקשורת לווינית.
במגזר הרדיו טלפון הנייד נובע הגידול בהוצאה מהאיחוד לראשונה. הוצאות המגזר לא עלו ביחס לשנה הקודמת למרות הגידול בפעילות.
במגזר התקשורת הבינלאומית ושירותי האינטרנט חל גידול בהוצאות ההפעלה כתוצאה מהגידול בפעילות וכתוצאה משינוי אומדנים הקשורים בפחת וחובות מסופקים בשנת 2003.
הוצאות הפעלה וכלליות בסך של כ- 473 מיליון ש"ח ממגזר הטלויזיה הרב ערוצית נכללו לראשונה בדוחות הכספיים.

ד. <u>פחת</u>

הוצאות הפחת של הקבוצה ירדו מסך של כ- 2.16 מיליארד ש"ח בשנת 2003 לסך של כ- 2.09 מיליארד ש"ח בשנת 2004. הירידה נובעת מסיום הפחתתו של רכוש קבוע וירידה בהשקעות ברכוש חדש במגזר התקשורת הפנים-ארצית הנייחת. כמו כן, חלה ירידה נוספת עקב שינוי באומדן אורך החיים של רכוש במגזר זה. לירידה תרמה גם ירידה בפחת במגזר הרדיו טלפון הנייד. כתוצאה מהאיחוד לראשונה גדלו הוצאות הפחת של הקבוצה בכ- 227 מיליון ש"ח.

ה. <u>תמלוגים לממשלת ישראל</u>

הוצאות התמלוגים של הקבוצה בשנת 2004 הסתכמו בכ- 221 מיליון ש"ח לעומת כ- 243 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. מקור הירידה הינו בירידה בשיעור התמלוגים על הכנסות הקבוצה מ- 4% ל- 3.5% החל מ- 1 בינואר 2004. הירידה קוזזה בחלקה בשל תוספת תמלוגים בסך של כ-28 מיליון ש"ח שמקורה באיחוד לראשונה כמתואר בסעיף א' לעיל.

ו. <u>רווח תפעולי</u>

הרווח התפעולי של הקבוצה בשנת 2004 הסתכם בכ- 1,392 מיליון ש"ח לעומת כ- 1,093 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 299 מיליון ש"ח. הגידול ברווח התפעולי נובע מהשינויים בתוצאות המגזרים המתוארים לעיל בסעיפי ההכנסות וההוצאות. שינויים אלה הביאו לעליה ברווחיות של כל המגזרים בהם פועלת הקבוצה. הרווח התפעולי של הקבוצה קוזז בחלקו בשל איחודה לראשונה של די.בי.אס. כמתואר בסעיף א' לעיל.

ז. <u>הוצאות מימון</u>

הוצאות המימון נטו של הקבוצה בשנת 2004 הסתכמו בכ- 218 מיליון ש"ח לעומת כ- 158 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. החל משנת 2004 הוצאות המימון הכלולות בדוחות הכספיים הינן הוצאות מימון נומינליות ולא ריאליות כפי שהיה בעבר, זאת בשל המעבר לדיווח חשבונאי המבוסס על נתונים כספיים נומינליים. כתוצאה מהאמור אין בסיס להשוואת התוצאות. סך של כ- 66 מיליון ש"ח בהוצאות מקורם באיחוד לראשונה כמתואר בסעיף א' לעיל.

הוצאות המימון בתקופה הושפעו בעיקר מהשינויים במדד ובשערי החליפין של הדולר והיורו. השפעת השינויים בשערי מטבע החוץ והשקל נוטרלו בעיקרן כתוצאה מביצוע עסקאות הגנה ומהכנסות מימון מנכסים פיננסיים. הוצאות המימון במגזר התקשורת הפנים-ארצית הנייחת עלו בעיקר בשל ירידה בהכנסות מהשקעות ופיקדונות. במגזר התקשורת הבינלאומית ושירותי האינטרנט ובמגזר הרדיו טלפון הנייד ירדו הוצאות המימון. במגזר הרדיו טלפון הנייד ירדו הוצאות המימון בין היתר, בשל ירידה במצבת החובות.

ח. <u>הוצאות מס</u>

הוצאות המס של הקבוצה בשנת 2004 הסתכמו בכ- 497 מיליון ש"ח לעומת כ- 48 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. בעקבות כניסתו לתוקף של תיקון לפקודת מס הכנסה לפיו בין השאר, יופחת הדרגתית מס החברות מ- 36% ל- 30%, הקטינה הקבוצה את נכס המס והעמידה אותו על פי שיעורי המס הצפויים בעת ניצול נכס המס. כתוצאה מכך, נרשמה הוצאת מס נוספת של כ- 84 מיליון ש"ח.

ט. <u>הכנסות (הוצאות) אחרות</u>

בסעיף הכנסות (הוצאות) אחרות של הקבוצה בשנת 2004 נרשמה הכנסה של כ- 80 מיליון ש"ח לעומת הוצאה של כ- 983 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.
עיקר ההוצאה בתקופה המקבילה היתה הגדלת ההפרשה לפרישה מוקדמת. כמוכן, נרשמו הפחתת רכוש והשקעות בחברה ובבזק בינלאומי והפרשה בקשר לתביעות עובדים מסויימות. רישום ההכנסה בתקופה המדווחת נובע מהקטנת הפרשה בקשר לתביעות העובדים שנרשמה בחברה בתקופה המקבילה. הכנסה זו קוזזה בחלקה בשל הגדלה נוספת בהפרשה לפרישה מוקדמת. (לפירוט - ראו באור 24 בדוחות הכספיים). רואי החשבון של החברה הפנו תשומת הלב לתוכניות הפרישה של החברה ולתביעות שהוגשו נגדה.

יי. חלק הקבוצה בהפסדי חברות כלולות

חלק הקבוצה בהפסדי חברות כלולות קטן לעומת התקופה המקבילה אשתקד מכ- 343 מיליון ש"ח בשנת 2003 לכ- 135 מיליון ש"ח בתקופה המדווחת. עיקר הקיטון נבע בתקופה המדווחת מהקיטון בחלקה של החברה בהפסד די.בי.אס, במחצית הראשונה של השנה. עם הפיכתה של די.בי.אס לחברה מאוחדת בסמוך לתום המחצית הראשונה, מוצגות תוצאות פעולותיה בדוחות הכספיים על בסיס מאוחד, ולא על פי שיטת האקוויטי (ראו באור 8 בדוחות הכספיים).
רואי החשבון של החברה הפנו תשומת הלב למצבה הכספי של די.בי.אס ולכך שהמשך פעילותה מותנה בהמשך קבלת הלוואות מבעלי המניות, לרבות הלוואות מהחברה בהתאם לתוכנית העבודה של די.בי.אס.

יא. נתונים רבעוניים – דוחות מאוחדים – במיליוני שקלים

	שנת 2004	רבעון 4 2004	רבעון 3 2004	רבעון 2 2004	רבעון 1 2004
הכנסות משירותי בזק	9,269.8	2,775.5	2,473.5	2,011.6	2,009.2
הוצאות הפעלה וכלליות	5,565.1	1,830.1	1,511.0	1,133.2	1,090.8
פחת	2,092.5	597.4	556.3	467.0	471.8
תמלוגים לממשלת ישראל	220.7	64.9	59.8	48.7	47.4
	7,878.3	2,492.4	2,127.0	1,648.9	1,610.0
רווח תפעולי	1,391.5	283.1	346.5	362.7	399.2
הוצאות מימון, נטו	217.5	80.9	67.9	38.0	30.7
רווח לאחר הוצאות מימון	1,174	202.2	278.6	324.7	368.5
הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו	79.7	(29.2)	131.9	7.5	(30.5)
רווח לפני מס	1,253.7	173	410.5	332.2	338.0
מיסים על ההכנסה	497.5	64.4	166.3	161.5	105.3
רווח לאחר מיסים על ההכנסה	756.2	108.6	244.2	170.7	232.7
חלק בהפסדי חברות כלולות	(134.8)	(4.1)	(1.4)	(64.4)	(64.9)
חלק המיעוט ברווחי (הפסדי) חברה מאוחדת	0.6	0.6	0.1	-	(0.1)
רווח נקי	620.8	103.9	242.7	106.3	167.9

התוצאות הכספיות הרבעוניות הושפעו בעיקר מהאיחוד לראשונה החל מהרבעון השלישי, ומרישום של הכנסות (הוצאות) אחרות שהינן חד פעמיות באופיין ברבעונים השונים. תוצאות הרבעון השני הושפעו בעיקר בשל שינוי בשיעורי המס (ראו סעיף ח' לעיל). ברבעון הרביעי חלה ירידה ברווח התפעולי במגזרים העיקריים של הקבוצה, לעומת הרבעון השלישי. הסיבה לירידה הינה בחלקה ירידה בהכנסות בשל עונתיות, ובחלקה האחר עליה בהוצאות התפעוליות.

3. נזילות ומקורות מימון

תזרים המזומנים המאוחד מפעילות שוטפת הסתכם בשנת 2004 בכ- 2,850 מיליון ש"ח לעומת כ- 2,692 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. העליה בתזרים המזומנים המאוחד מפעילות שוטפת מקורה באיחוד לראשונה וכן בעליה בתזרים במגזר התקשורת הבינלאומית ושרותי האינטרנט.

תזרים המזומנים מפעילות שוטפת הינו מקור המימון העיקרי של השקעות הקבוצה שבמסגרתן הושקעו בתקופת הדוח, בין היתר, כ- 1,651 מיליון ש"ח בפיתוח תשתיות תקשורת, וכ- 390 מיליון ₪ השקעה בחברות. במהלך השנה פרעה הקבוצה חובות בסך כולל של כ- 3,263 מיליון ש"ח, בהם כ- 2,605 מיליון ש"ח הלוואות לזמן ארוך, כ- 601 מיליון ש"ח אגרות חוב וכ- 57 מיליון ש"ח אשראי לזמן קצר.

הקבוצה גייסה חוב חדש בהיקף כולל של כ- 1,843 מיליון ש"ח ע"י הנפקת אגרות חוב (מתוכן 850 מיליון ש"ח ערך נקוב בהנפקה בבורסה) וקבלת הלוואות חדשות לזמן ארוך.

ממוצע חודשי של אשראי לזמן קצר בתקופה היה כ- 52 מיליון ש"ח. ממוצע חודשי של התחייבויות זמן ארוך בתקופה היה כ- 6,565 מיליון ש"ח.

ההון החוזר ליום 31.12.04 הסתכם בכ- 287 מיליון ש"ח, זאת לעומת הון חוזר של כ- 1,111 מיליון ש"ח ביום 31.12.03. הקיטון נובע בעיקרו מאיחוד לראשונה כמתואר בסעיף א' לעיל, ובקיטון בהון החוזר בחברה הנובע בעיקרו מירידה במזומנים והשקעות לזמן קצר.

4. <u>מעורבות הקבוצה בקהילה ותרומות</u>

מיום הפיכתה של החברה ל"חברה מעורבת", לא חל עליה עוד האיסור לתרום, שחל עליה כאשר היתה חברה ממשלתית.

בשנת הדוח פעלה החברה למען הקהילה באמצעות מעורבות במוסדות וארגונים חברתיים כגון מערכת החינוך באזורי מצוקה וקו העימות. לציון 20 שנה להיווסדה יזמה החברה מבצע תרומות לגופים שונים במהלך 2004. סכום התרומה החודשי הוא בשיעור של 5% מהכנסותיה של החברה מדקות שיחה ביום ה- 20 בכל חודש מחודשי המבצע, או 200 אלפי ש"ח לפי הגבוה מביניהם. תקופת המבצע ל- 12 חודשים החל מיום 20.2.04. בתקופת הדוח תרמה החברה סך של 2,562 אלפי ש"ח במסגרת מבצע זה.

בפרויקט "קיץ למען הקהילה" שיזמה החברה, הועסקו ילדי עובדים בגילאי 16-18 בקיץ במוסדות רפואיים ובמרכזים קהיליים. עלות הפרויקט לחברה כ- 846 אלפי ש"ח.

חברת פלאפון תרמה בתקופת הדוח סך של 500 אלפי ש"ח וכן את השימוש בחלק מתשתיותיה לפרויקט "יום טוב" של עמותת "הרוח הישראלית".

5. <u>פרטים בדבר חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם</u>

החברה והחברות המאוחדות מנהלות את סיכוני השוק כל אחת לעצמה, ולא מתוך ראיה מאוחדת. הדוחות הכספיים כוללים הוצאות מימון של כ- 16.1 מיליון ש"ח מעסקאות ההגנה שבוצעו בתקופה המדווחת. להלן תאור הסיכונים וניהולם בחברה:

<u>האחראי על ניהול סיכוני שוק בחברה</u>

האחראי על ניהול סיכוני שוק בחברה הינו סמנכ"ל הכספים רון אילון. לפרוט השכלתו וניסיונו ראו סעיף 13(ג) בפרק ד' לדוח התקופתי.

תאור סיכוני השוק ומדיניות החברה בניהולם

החברה חשופה לסיכוני שוק כתוצאה משינוי בשערי הריבית, בשערי החליפין, האינפלציה, מחירי חומרי הגלם וציוד, ומחירי ניירות הערך.

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

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

לחברה השקעות באגרות חוב סחירות המוצגות בספרי החברה על פי שווי השוק שלהן. שווי שוק זה מושפע משינוי בשיעור הריבית במשק.
לחברה השקעות באגרות חוב סחירות המוגדרות כ"השקעת קבע" ולכן הצגתן אינה מושפעת משווי השוק ומשינוי בשיעור הריבית במשק.

נכון למועד הדוח, אין החברה מגינה על החשיפות שתוארו לעיל, אולם לא מן הנמנע שתבצע הגנות בנסיבות שוק עתידיות. כמו כן החברה לוקחת בחשבון את ההשפעות כאמור בשיקוליה בקביעת סוג ההלוואה שהינה לוקחת ובניהול תיק ההשקעות שלה.

שערי חליפין – שינוי בשער החליפין של השקל מהווה כשלעצמו חשיפה כלכלית באשר הוא יכול להשפיע על הרווח של החברה ועל תזרימי המזומנים העתידיים שלה, בעיקר בהחזר התחייבויות צמודות מטבע ובתשלומים עבור רכישת ציוד וחומרי גלם הצמודים למטבע.

בכדי לצמצם חשיפה זו החליט דירקטוריון החברה כי החברה תפעל לצמצומה ע"י ביצוע פעולות גידור מלא או חלקי, של החשיפה החשבונאית הנובעת מכל היתרות הרשומות במאזן. במקרה של גידור חלקי לא יעלה סך החשיפה הבלתי מגודרת על סכום שווה ערך של 150 מיליון דולר, שמתוכם לא יותר משווה ערך של 50 מיליון דולר יתייחסו למטבעות אחרים מאשר הדולר האמריקאי. כמו כן, החברה תוכל לבצע, מעת לעת, עסקאות גידור נוספות כנגד חשיפתה לעסקאות צפויות במהלך שנת פעילות אחת, וזאת בהיקף כולל שלא יעלה על שווה ערך של מאה מיליון דולר – שמתוכם לא יותר משווה ערך של 30 מיליון דולר יתייחסו למטבעות אחרים מאשר הדולר האמריקאי. צמצום החשיפה בתקופת הדוח התבצע באמצעות רכישה בעסקאות פורוורד של המטבעות המגודרים כנגד שקלים או כנגד שקלים צמודי מדד. טווח הזמן של עסקאות הפורוורד שווה או קצר מהטווח של החשיפות המגודרות. יצוין כי חלק מעסקאות הגידור של החברה מגלמות בתוכן ריבית שיקלית צמודה למדד, וכתוצאה מכך חשיפת החברה למדד גדלה. עם המעבר שחל בשנת 2004 לדיווח ומדידה חשבונאית על בסיס שקלים נומינליים, הגדילה החברה את היקף העסקאות כנגד ש"ח נומינאלי.

לחברה לא היו עלויות מהותיות בביצוע עסקאות ההגנה כנגד שער החליפין מאחר ובוצעו כעסקאות פוורווד. הדוחות הכספיים כוללים הכנסות מימון של כ- 3.8 מיליון ש"ח מעסקאות הגנה אלה.

אינפלציה – שיעור האינפלציה משפיע על הכנסותיה והוצאותיה התפעוליות של החברה במהלך השנה.

מנגנון עדכון התעריפים של החברה שנקבע בתקנות מאפשר עדכון תעריפים עפ"י עליית המדד (בניכוי מקדם התייעלות קבוע) אחת לשנה. כתוצאה מכך יכול להיות לשיעור האינפלציה השנתי והתפלגותו על פני השנה, השפעה מהותית על שחיקת תעריפי החברה והכנסותיה. מאידך השפעת שיעור האינפלציה על ההוצאות של החברה היא פחותה, באשר לחלק מהוצאות אלו יש מנגנוני הצמדה, ישירים או עקיפים.

בנוסף משקיעה החברה חלק ניכר מיתרות המזומנים שברשותה בפקדונות וקרנות נאמנות שקליים בלתי צמודים, ופקדונות אלה חשופים לשינוי בתשואתם הריאלית כתוצאה משינוי בשיעור האינפלציה.

בשיעור האינפלציה הנמוך ששרר במשק בשנים האחרונות פחתה מאוד המשמעות הכספית של הסיכון האמור.

לחברה עודף התחייבויות על נכסים צמודים למדד המחירים לצרכן. החל בשנת 2004 חל מעבר למדידה ודיווח חשבונאיים על בסיס שקלים נומינליים. מעבר זה מגדיל את החשיפה הנ"ל ובאינפלציה חיובית מגדיל את הוצאות המימון שלה.
במסגרת יישום מדיניות צמצום החשיפה, החברה ביצעה עסקאות הגנה כנגד המדד במטרה להקטין את הסיכון האמור.

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

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

הפיקוח על מדיניות ניהול סיכוני שוק ואופן מימושה

בהמשך לתיקון תקנות ני"ע (דוחות תקופתיות ומידיים) בנושא חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם הוקמה תת ועדה של ועדת הכספים של דירקטוריון החברה שתפקידה לדון במדיניות ניהול סיכוני השוק של החברה ולהביא המלצותיה בפני ועדת הכספים ודירקטוריון החברה. בהמשך אושרה מתכונת דוח חשיפה לתת הוועדה ולדירקטוריון, שנועדה לפקח על פעולות ההנהלה בנושא. הוועדה מקבלת דיווח חודשי על מצב החשיפות ומקיימת דיונים מעת לעת.

תיאור הסיכונים וניהולם בחברות המאוחדות

האחראים על ניהול סיכוני השוק בחברות המאוחדות העיקריות הינם הסמנכ"לים לכספים של החברות ובפלאפון - גזברית החברה. החברות המאוחדות מבצעות עסקאות הגנה על פי החלטות דירקטוריוני החברות ובפיקוחם.

דוח בסיסי הצמדה

בבאור 29 בדוחות הכספיים נכלל מידע בדבר תנאי ההצמדה של היתרות הכספיות בחברה ובקבוצה ליום 31 בדצמבר 2004.

פוזיציות בנגזרים ליום 31 בדצמבר 2004 (מאוחד)
(הסכומים להלן הינם באלפי ש"ח)

	דולר / ש"ח							
	נקוב				ערך הוגן – נכס (התחייבות)			
	עד שנה		מעל שנה		עד שנה		מעל שנה	
	LONG	SHORT	LONG	SHORT	LONG	SHORT	LONG	SHORT
עסקאות פורוורד								
למטרות הגנה – מוכר חשבונאית	1,178,681	17,232			(56,514)	191		
למטרות הגנה – לא מוכר חשבונאית	21,540				(920)			
אופציית רכש								
למטרות הגנה – לא מוכר חשבונאית	120,624				378			
אופציית מכר								
למטרות הגנה – לא מוכר חשבונאית		43,080				(255)		

	דולר / ש"ח צמוד מדד							
	נקוב				ערך הוגן – נכס (התחייבות)			
	עד שנה		מעל שנה		עד שנה		מעל שנה	
	LONG	SHORT	LONG	SHORT	LONG	SHORT	LONG	SHORT
עסקאות החלפת מטבע לפי שיעורי ריבית מוסכמים מראש								
למטרות הגנה – מוכר חשבונאית	43,080				(8,174)			

	יורו / ש"ח							
	נקוב				ערך הוגן – נכס (התחייבות)			
	עד שנה		מעל שנה		עד שנה		מעל שנה	
	LONG	SHORT	LONG	SHORT	LONG	SHORT	LONG	SHORT
עיסקאות פורוורד								
למטרות הגנה – מוכר חשבונאית	1,335,817				44,917			

	יורו / ש"ח צמוד מדד							
	נקוב				ערך הוגן – נכס (התחייבות)			
	עד שנה		מעל שנה		עד שנה		מעל שנה	
	LONG	SHORT	LONG	SHORT	LONG	SHORT	LONG	SHORT
עסקאות החלפת מטבע לפי שיעורי ריבית מוסכמים מראש								
למטרות הגנה – מוכר חשבונאית	146,920				28,500			

	מדד / ש"ח							
	נקוב				ערך הוגן – נכס (התחייבות)			
	עד שנה		מעל שנה		עד שנה		מעל שנה	
	LONG	SHORT	LONG	SHORT	LONG	SHORT	LONG	SHORT
עיסקאות פורוורד								
למטרות הגנה – מוכר חשבונאית	520,000		130,000		(1,241)		(901)	

6. שימוש בתמורת ניירות ערך

הצעת מכר והנפקה לציבור על פי תשקיף התפרסמה ביום 24 במאי 2004. ייעוד כספי תמורת ההנפקה – כפי שיוחלט על ידי החברה מעת לעת, על פי צרכיה, לרבות, על פי מידת הצורך להחלפת הלוואות בפרעון מוקדם. למועד אישור הדוחות הכספיים לא עלה צורך להחלפת הלוואות כאמור (למעט הלוואה ע"ס 5 מיליון ש"ח אשר נפרעה בפרעון מוקדם ע"י החברה).

7. גילוי בדבר מבקר פנימי בתאגיד מדווח

א. המבקר הפנימי בחברה

שם המבקר: דניאל פרידמן

מועד תחילת כהונה: 1 באוגוסט 2003 (במינוי מ"מ עד 2 בדצמבר 2003).

כישורים: תואר ראשון בחשבונאות (האוניברסיטה העברית); תואר שני בכלכלה ובסטטיסטיקה (האוניברסיטה העברית); CIA (מבקר פנימי מוסמך – ארה"ב); CISA (מבקר מערכות מידע מוסמך – ארה"ב).

ניסיון בביקורת פנים: 20 שנה במגוון תפקידים שונים בביקורת פנים.

שיטת העסקה והיקפה: עובד בכיר לפי חוזה אישי, 100% משרה.

ב. עובדי יחידת הביקורת

ביחידת הביקורת הפנימית מועסקים עשרים עובדים, ובהם המבקר הפנימי, במשרה מלאה. שבעה-עשר מעובדי היחידה העוסקים בביקורת הם בעלי תארים אקדמיים בתחומים האלה: ראיית חשבון, משפטים, כלכלה, מִנהל עסקים, סטטיסטיקה, קרימינולוגיה, הנדסת חשמל, מדעי המדינה.

ג. השיקולים בקביעת תכנית העבודה של הביקורת הפנימית

העיקרון המנחה בבניית תכנית העבודה השנתית של הביקורת הפנימית הוא הסיכון הטמון בתהליכים ובפעילויות של החברה. לשם הערכת הסיכונים, הביקורת עורכת בכל שנה 'סקר סיכוני בקרה' בחברה. במסגרת סקר זה הביקורת בוחנת, בשיתוף ההנהלה הבכירה בחברה, את החשיפות והסיכונים המהותיים שבפעילויות החברה ואת סביבת הבקרה הקיימת לניהול סיכונים אלה. ממצאי הסקר משמשים לגיבוש הנושאים לתכנית העבודה השנתית והרב-שנתית.

השיקולים הנוספים המובאים בחשבון בבניית תכנית העבודה הם אלה:

(1) כיסוי סביר של כל תחומי הפעילות של החברה (כספים; שיווק ומכירות; כוח אדם ושכר, השקעות, מיזוגים ורכישות; בטיחות וביטחון; טכנולוגיות מידע – IT; כלכלה ולוגיסטיקה; הנדסה ותכנון).

(2) עריכת בדיקות מעקב – על-פי דרישת ועדת הביקורת של הדירקטוריון או לפי המלצת המבקר הפנימי.

(3) עריכת דוחות מעקב אחר ביצוע החלטות ההנהלה וועדת הביקורת מהשנתיים שקדמו לשנת הדיווח.

נוסף על הנושאים שנקבעו בתכנית העבודה השנתית, הביקורת עורכת 'בדיקות מיוחדות'. אלו הן בדיקות שאינן כלולות בתכנית העבודה, והן נערכות על-פי בקשה של יו"ר הדירקטוריון, יו"ר ועדת הביקורת או המנהל הכללי.

ד. <u>התייחסות הביקורת לתאגידים המהווים החזקה מהותית</u>

בכל התאגידים המהווים החזקה מהותית של בזק מונו מבקר פנימי וועדת ביקורת. דוחות הביקורת נדונים בוועדות הביקורת של תאגידים אלו. מבקר החברה מקבל בקביעות את דוחות הביקורת של התאגידים שבהחזקה מלאה של בזק ('פלאפון תקשורת', 'בזק-און ליין', 'בזק בינלאומי' ו'בזק כל') ומביא את תמצית ממצאיהם המהותיים לידיעת יו"ר הדירקטוריון, המנכ"ל ויו"ר ועדת הביקורת.

על-פי בקשת יו"ר הדירקטוריון, המבקר הפנימי עורך בדיקות ביקורת מיוחדות בחברת 'די.בי.אס שירותי לוויין' (1998) – 'YES'. בדיקות אלו אינן חלק מתכנית העבודה של המבקר הפנימי בחברת 'YES', אלא נוספות עליה.

ה. <u>תקני עבודה</u>

הביקורת הפנימית בחברת בזק נערכת על-פי התקנים המחייבים של לשכת המבקרים הפנימיים (I.I.A). השנה נערכה בדיקת ביקורת חיצונית ביחידת הביקורת הפנימית בבזק כמתחייב מתקן מס' 1312 של לשכת המבקרים. מסקנת בדיקה זו הייתה שהפעילויות של יחידת הביקורת הפנימית בבזק נעשות לפי התקנים המקצועיים המקובלים בביקורת פנים.

ו. <u>הממונה הארגוני על המבקר הפנימי</u>

בשנת הדיווח הממונים על המבקר הפנימי בחברה היו יו"ר הדירקטוריון, עו"ד מרים (מיקי) מזר והמנהל הכללי, מר אמנון דיק.

בעקבות שינוי מעמדה של בזק מחברה ממשלתית לחברה מעורבת הפסיק לחול על החברה חוק החברות הממשלתיות אשר קבע את הכפיפות הדואלית הנ"ל. ביום 4.105 אישרה ועדת הביקורת של הדירקטוריון כי המבקר יהיה כפוף אירגונית ליו"ר הדירקטוריון. ההחלטה תובא לאישור הדירקטוריון.

ז. <u>מועדי הגשת דוחות הביקורת</u>

המבקר הפנימי מגיש את דוחות הביקורת באופן שוטף במהלך שנת הדיווח ליו"ר הדירקטוריון, למנהל הכללי, ליו"ר ועדת הביקורת ולחברי הוועדה. בשנת הדיווח נמסרו 28 דוחות, מהם שני דוחות מעקב אחר ביצוע החלטות ההנהלה וועדת הביקורת לשנים 2002 ו-2003.

ח. <u>מועדי התכנסות של ועדת הביקורת</u>

ועדת הביקורת של הדירקטוריון דנה בקביעות בדוחות הביקורת שהמבקר הפנימי מגיש בשנת הדיווח. הוועדה מתכנסת אחת לחודש בממוצע. בטבלה שלהלן יוצגו מועדי ההתכנסות בשנת הדיווח, בחלוקה לרבעונים:

רבעון ראשון	רבעון שני	רבעון שלישי	רבעון רביעי
6 בינואר 2004	20 באפריל 2004	15 ביולי 2004	28 באוקטובר 2004
29 בינואר 2004	13 במאי 2004	5 באוגוסט 2004	4 בנובמבר 2004
30 במרס 2004	10 ביוני 2004	21 בספטמבר 2004	4 בינואר 2005 ישיבה זו נערכה במקום הישיבה שנועדה לדצמבר 2004 ונדחתה.

בישיבות אלו נדונו 29 דוחות ביקורת. רוב הדוחות שנדונו פורסמו במהלך שנת הדיווח ומקצתם בסוף שנת הדיווח הקודמת. נוסף על הדיונים בדוחות הביקורת, הוועדה דנה בנושאים שבהם היא מחויבת לדון על-פי החוק.

ט. <u>סמכותו ואחריותו של המבקר הפנימי</u>

(1) הסמכות והאחריות של המבקר הפנימי בחברה קבועות בנוהל 'המבקר הפנימי בחברה'. לנוכח השינוי במעמד החברה (מחברה 'ממשלתית' לחברה 'מעורבת') ובתקני הביקורת המקובלים, עודכן הנוהל ואושר בוועדת הביקורת של הדירקטוריון ב-4 ינואר 2005.

(2) <u>תפקידי המבקר הפנימי על-פי הנוהל</u>

א. לבדוק את תקינותן של פעולות החברה ואת פעולותיהם של נושאי המשרה וממלאי התפקידים בה מבחינת השמירה על החוק ומבחינת הניהול העסקי התקין.

ב. לבדוק אם פעולות החברה נעשו כדין בידי המוסמך לעשותן תוך שמירה על עקרונות היעילות, החיסכון וטוהר המידות ולוודא שהן מועילות להשגת היעדים שנקבעו.

ג. להצביע על ליקויים בניהול העסקי של החברה.

ד. לבדוק את אמינותם ואת איכותם של המידע הפיננסי והניהולי.

ה. לבחון את ניהול הכספים, ההתחייבויות של החברה וההסדרים לשמירת נכסי החברה ושלמותם, יעילות תפעולם והשימוש בהם.

ו. לבחון אם ההחלטות בחברה, ובכלל זה ברמת הדירקטוריון וועדותיו נתקבלו על-פי נהלים תקינים.

ז. לערוך ביקורת במערכות המידע של החברה ובמערך אבטחת המידע – בסביבה הממוחשבת ובמערכות הממוחשבות.

ח. לבדוק את תקינותן של עסקאות החברה עם ממלאי תפקידים בה, עם בני משפחותיהם או עם תאגידים בשליטתם.

ט. לבחון את תקינותם ואת יעילותם של נוהלי ההתקשירות בחברה.

י. לבחון את תלונותיהם של עובדי החברה ואת תלונת הציבור הנוגעות לפגיעה בטוהר המידות ובנהלים תקינים.

יא. להמליץ לוועדת הביקורת לקבוע או לתקן נהלים בנושאים מהותיים.

יב. לחשוף ליקויים, לאתר את הסיבות להתהוותם, תוך ציון הגורמים האחראים להם.

יג. להעלות הצעות לתיקון הליקויים ולמניעת הישנותם.

יד. לערוך ביקורות חוזרות לשם מעקב אחר יישום ההמלצות ביחידות השונות.

(3) <u>סמכויות המבקר הפנימי בחברה על-פי הנוהל</u>

א. המבקר הפנימי בחברה רשאי לדרוש ולקבל כל מידע, הסבר ומסמך הדרושים לו לפי שיקול דעתו למילוי תפקידו, וכל עובד בחברה חייב למסור כל מסמך או מידע לפי דרישתו הראשונה של המבקר הפנימי בחברה. כל עובד של החברה שנדרש למסור מידע למבקר יהיה חייב למלא את הדרישה בזמן ובאופן שנקבעו בה.

ב. המבקר הפנימי רשאי לקבוע עריכת ביקורת בכל זמן ובכל היקף שימצא לנכון בכל יחידות החברה.

ג. על מנהל היחידה המבוקרת ועובדיה לאפשר למבקר הפנימי ולבאים מכוחו לערוך את הביקורת, ולסייע להם ככל שיידרש.

ד. למבקר הפנימי תינתן גישה לצורך מילוי תפקידו לכל מאגר מידע רגיל או ממוחשב, לכל בסיס נתונים ולכל תכנית עבודה של עיבוד נתונים אוטומטי או שאינו אוטומטי בחברה.

ה. המבקר הפנימי רשאי להיכנס לכל נכס של החברה ולבדוק אותו.

ו. הסמכויות דלעיל מוקנות גם לעובדי יחידת הביקורת ולכל גורם הפועל מטעם המבקר הפנימי.

י. **<u>חוות דעת הדירקטוריון</u>**

על סמך האמור בסעיפים א-ט שלעיל, חברי דירקטוריון החברה סבורים כי היקף הביקורת בחברה בשנת 2004, אופי הפעילות של המבקר הפנימי ורציפותה וכן תכנית העבודה הם סבירים בנסיבות העניין ויש בהם כדי להשיג את מטרות הביקורת.

8. <u>אומדנים חשבונאיים קריטיים</u>

הכנת הדוחות הכספיים על פי עקרונות חשבונאיים מקובלים מחייבת את ההנהלה לבצע הערכות ואומדנים המשפיעים על הערכים המדווחים של הנכסים, התחייבויות, הכנסות והוצאות וכן על הגילוי בקשר לנכסים והתחייבויות מותנים. ההנהלה מבססת את האומדנים וההערכות על נסיון העבר ועל גורמים נוספים שלדעתה הינם רלוונטיים בהתחשב בנסיבות העניין. התוצאות בפועל יכול שתהיינה שונות מהערכות אלו תחת הנחות או תנאים שונים. זיהינו את ההערכות והאומדנים הקריטים ביותר שמחייבים שיקול דעת מהותי בהכנת הדוחות הכספיים המאוחדים. אנו מעריכים שהערכות ואומדנים אלה הינם קריטים משום שלכל שינוי בהערכות ובהנחות אלה יש פוטנציאל של השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

אומדן אורך החיים של רכוש קבוע

אומדן אורך החיים של רכוש קבוע משמש בקביעת הוצאות הפחת שירשמו במהלך התקופה המדווחת.
החלק העיקרי של תשתית הטלקומוניקציה מנוהל על פי קבוצות רכוש. שיעורי הפחת מבוססים על אורך החיים השימושי הממוצע של קבוצת נכסים ולא של כל נכס ונכס. אורך חיי קבוצת נכסים נבחן מידי תקופה והוא מבוסס על נסיון העבר תוך לקיחה בחשבון שינויים טכנולוגיים צפויים, תוכניות חברה או שינויים אחרים. במידה ושינויים כאלו יתקיימו מוקדם ממה שנצפה או באופן שונה ממה שנצפה, יתכן ויתרת אורך החיים של נכסים אלו תקוצר. כתוצאה מכך צפוי גידול בהוצאות הפחת בתקופות העתידיות. במידה והשינויים יהיו מאוחר ממה שנצפה יתרת אורך החיים תוארך, וכתוצאה צפויה ירידה בהוצאות הפחת. לאור המהותיות של הוצאות הפחת בקבוצה לשינויים כמתואר לעיל, יכולה להיות השפעה מהותית ביותר על תוצאות הפעולות והמצב הכספי של הקבוצה. בנוסף, בהתאם להנחיות תקן חשבונאות מספר 15 של המוסד לתקינה חשבונאית, נסקרת האפשירות לירידת ערך של הרכוש כאשר ישנה אינדיקציה לירידה בערך בר ההשבה של הנכסים.
באשר לשינוי אמדן אורך חיים רכוש קבוע ותוצאות סקירת האפשרות לירידת ערך בקבוצה – ראו באור 9 בדוחות הכספיים.

תקופת ההפחתה של מוניטין

בהתאם לתקן חשבונאות מספר 20 של המוסד לתקינה חשבונאית, מוניטין יופחת על פני אורך החיים השימושים שלו, באופן שיטתי. תקופת ההפחתה משקפת את האומדן הטוב ביותר של התקופה בה צפויות לנבוע ליישות הטבות כלכליות עתידיות מהמוניטין. תקופת ההפחתה לא תעלה על 20 שנה.
התקופה בה צפויות לנבוע לחברה הטבות כלכליות עתידיות, הינה אומדן של ההנהלה. שימוש בהנחות אחרות עשוי להביא להערכה שונה של אומדן התקופה בה צפויות להתקבל הטבות כלכליות עתידיות מהמוניטין.
באשר לתקופת ההפחתה ושינויים בה - ראו באור 2(ד') בדוחות הכספיים.

התחייבויות בשל סיום יחסי עובד מעביד

ההתחייבויות בשל סיום יחסי עובד מעביד הכלולות בדוחות הכספיים, מבוססות על הנחות ואומדנים רבים. הנחות ואומדנים מהותיים קשורים עם תוכניות לפרישה מוקדמת. הפרשה זו מתבססת על חישובים אקטוארים הכוללים הנחות חישוב רבות שיכולות להיות שונות בפועל. ההנחות מתייחסות בין השאר לשיעורי ריבית להיוון, לוחות תמותה, זחילת שכר – לפירוט ראו מכתב אקטואר המצורף לדוחות הכספיים. חלק מההתחייבויות בשל סיום יחסי עובד מעביד כגון הפרשה לפדיון ימי מחלה, הפרשה לפיצויים והפרשה לתביעות עובדים, אף הן מבוססות על הנחות ואומדנים העשויים להתברר כשונים בעתיד.
באשר לשינוי אומדנים בשל סיום יחסי עובד מעביד ראו באור 16 בדוחות הכספיים.

מיסים נדחים

המיסים הנדחים מחושבים לפי שיעור המס הצפויים במועד מימושם. הטבת המס נכללה בדוחות הכספיים הואיל ועל פי תוכניותיה העסקיות של החברה מימוש הטבת המס הינו צפוי. מטבע הדברים, תוצאות עסקיות בפועל יכולות להיות שונות מהתוכניות העסקיות, דבר אשר יכול להשפיע על מימוש הטבת המס בעתיד.
ראו באור 11(ד') ובאור 11(ו') בדוחות הכספיים.

התחייבויות תלויות

לחברות הקבוצה התחייבויות תלויות בסכומים אשר החשיפה המרבית האפשרית בגינן הינה משמעותית. בין השאר תלויות ועומדות כנגד חברות בקבוצה תובענות יצוגיות בסכומים מהותיים ביותר.

החברה מבצעת מידי תקופה הערכה של ההתחייבויות הפוטנציאליות המתייחסות לכל תביעה ותובענה. מטבע הדברים, קשה מאוד לקבוע את תוצאות התביעות. החברה משתמשת במיטב שיפוטה ובהערכות יועציה המשפטיים על מנת לקבוע באם סביר שהחברה תישא בעלויות בקשר עם יישוב התביעות והאם ניתן לאמוד אותן באופן סביר.

בהתחשב באי הוודאות המובנית הקיימת בתביעות משפטיות, תיתכן אפשירות שכל, או חלק מהן תסתיימנה בחיוב החברה בסכומים השונים מהותית מההפרשות שנכללו בדוחות הכספיים, אם בכלל.
באשר לפירוט ההתחייבויות התלויות ראו באור 19 בדוחות הכספיים.

9. <u>דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית</u>

א. דירקטוריון החברה קבע כי המספר המזערי הראוי של דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית פיננסית יהיה שניים. לדעת הדירקטוריון מספר זה מאפשר לו לעמוד בחובות המוטלות עליו בהתאם לדין ומסמכי ההתאגדות לרבות בדיקת מצבה הכספי של החברה, עריכת דוחותיה הכספיים ואישורם, וזאת בהתחשב במהותה של החברה, פעילותה ועסקיה.

ב. <u>דירקטורים מכהנים שהינם בעלי מיומנות כאמור הינם:</u>

1. יגאל כהן אורגד (דח"צ)

בעל תואר BA בכלכלה וחינוך, ולמד לימודי MA בכלכלה ומינהל עסקים (במגמת מימון)
כיהן בעבר כשר האוצר של מדינת ישראל
כיהן כמ"מ יו"ר מועצת המנהלים של בנק לאומי בין השנים 1989-1993.

2. חוה שכטר

בעלת תואר BA בכלכלה מורחב, MBA, התמחות במימון וחשבונאות.
מכהנת כיום כיו"ר ועדת הנפקה/הפרטה של דירקטוריון החברה, חברה גם בועדת הכספים.
בעלת חברת ח. שכטר ושות' בית השקעות בע"מ – חברה המתמחה בפתרונות פיננסיים, הנפקות ועסקות מיזוגים ורכישות.
התחילה דרכה במחלקת ההנפקות בבנק דיסקונט וניהלה את המחלקה האנליטית של ענף ההשקעות בבנק לאומי.

היתה שותפה בחברת צמיחה אינווסטמנט האוס בע"מ בתפקיד ראש ענף שירותי מימון משולבים.
מרצה בקורס בנקאות להשקעות במסלול לימודים לקראת תואר שני.

ג. <u>דירקטורים בעלי מיומנות כאמור, שכיהנו בשנת הדיווח ושאינם מכהנים למועד דוח זה:</u>

1. יורם אריזור

בעל תואר BA במדעי הרוח, חוגים לכלכלה ומדעי המדינה, מוסמך למשפטים, ובעל רשיון לעריכת דין.
כיהן בעבר כשר האוצר ושר התקשורת של מדינת ישראל והיה חבר בועדת הכספים של הכנסת בין השנים 1983-1988.
כיהן כדירקטור בין השנים 1994-2000 בחברת מעלות, החברה הישראלית לדירוג ני"ע בע"מ.
יו"ר מזכירות תנועת החירות בין השנים 1979-1987.
כיהן כדירקטור עד 26.11.04.

2. שילה ליפשיץ

רואה חשבון על פי הכשרתו ומוסמך האוניברסיטה העברית במינהל עסקים.
בין השנים 1988-1993 שימש ככלכלן בבנק ישראל;
בין השנים 1994-2000 שימש בתפקידים שונים בבנק המזרחי המאוחד בע"מ, כולל מנהל מחלקת ניהול נכסים והתחייבויות של הבנק.
בין השנים 2000-2001 סמנכ"ל המכון לעסקאות עתידיות ואופציות בע"מ;
בין השנים 2000-2002 שימש כמרצה לקורסים בחשבונאות ומימון ומשנת 2001 מנהל בקרת תקציבי המחקר של האוניברסיטה העברית בירושלים.
חבר בועדת הכספים של הדירקטוריון ויו"ר תת ועדת כספים לניהול סיכוני שוק.
כיהן כדירקטור עד 17.12.04.

3. שושנה וינשל

L.L.B משפטים ובעלת רשיון עו"ד.
בין השנים 1956-1991 שימשה בתפקידים שונים בבנק לאומי לישראל בע"מ, ובין השאר שימשה כיועצת המשפטית וניהלה את מחלקת החיתום וההנפקות של בל"ל. בתפקידה האחרון בבל"ל שימשה כראש החטיבה העסקית וחברת ההנהלה המצומצמת של בל"ל. משנת 1991 ועד היום שימשה כחברת דירקטוריון בחברות ציבוריות, כגון – אל-על נתיבי אויר לישראל בע"מ, חברת הדלק לישראל בע"מ, חברת מלונות דן בע"מ, רפאל רשות פיתוח אמצעי לחימה בע"מ, בנק מרכנתיל דיסקונט בע"מ – בו היא מכהנת כיו"ר ועדת האשראים.
משמשת כיו"ר ועדת ביקורת וחברה בועדת הכספים של הדירקטוריון.
כיהנה כדירקטורית עד 17.2.05.

הננו מודים למנהלי חברות הקבוצה, לעובדיה ולציבור בעלי המניות.

עו"ד מרים (מיקי) מזר	**אמנון דיק**
יו"ר הדירקטוריון	**המנהל הכללי**

- **פרק ג' – דוחות כספיים ליום 31 בדצמבר 2004**

דוחות כספיים ליום 31 בדצמבר 2004

תוכן העניינים

	עמוד
דוח רואי החשבון המבקרים	2
הדוחות הכספיים	
מאזנים	3
דוחות רווח והפסד	4
דוחות על השינויים בהון העצמי	5
דוחות על תזרימי המזומנים	6
באורים לדוחות הכספיים	9
נספח א' - רשימת חברות הקבוצה	103
נספח ב' - מכתב אקטואר לעתודה מאזנית בגין פרישה מוקדמת	

kpmg

סומך חייקין

כתובת למשלוח דואר
תא דואר 212
ירושלים 91001

כתובת המשרד
רחוב יפו 216
ירושלים 95103

טלפון: 02-5312000
פקס: 02-5312044

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

ביקרנו את המאזנים המצורפים של "בזק" החברה הישראלית לתקשורת בע"מ (להלן - "החברה") לימים 31 בדצמבר 2004 ו- 2003 ואת המאזנים המאוחדים לאותם תאריכים ואת דוחות רווח והפסד, הדוחות על השינויים בהון העצמי והדוחות על תזרימי המזומנים - של החברה ומאוחדים - לכל אחת משלוש השנים שהאחרונה שבהן הסתיימה ביום 31 בדצמבר 2004. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

לא ביקרנו את הדוחות הכספיים של חברות שאוחדו (ובגין 2003 ו - 2002 שאוחדו באיחוד יחסי) אשר נכסיהן הכלולים באיחוד מהווים כ- 36.3% וכ- 20% מכלל הנכסים המאוחדים לימים 31 בדצמבר 2004 ו- 2003, והכנסותיהן הכלולות באיחוד מהוות כ- 49%, כ- 37% וכ- 34% מכלל ההכנסות המאוחדות לשנים שהסתיימו בימים 31 בדצמבר 2004, 2003, 2002 בהתאמה. כמו כן, לא בקרנו את הדוחות הכספיים של חברות כלולות אשר ההשקעה בהן הינה כ- 70 מיליון ש"ח וכ- 241 מיליון ש"ח לימים 31 בדצמבר 2004 ו- 2003, בהתאמה, וחלקה של הקבוצה בהפסדיהן הינו כ- 135 מיליון ש"ח, כ- 341 מיליון ש"ח וכ- 349 מיליון ש"ח לשנים שהסתיימו בימים 31 בדצמבר 2004, 2003 ו- 2002, בהתאמה. הדוחות הכספיים של אותן חברות בוקרו על ידי רואי חשבון אחרים שדוחותיהם הומצאו לנו וחוות דעתנו, ככל שהיא מתייחסת לסכומים שנכללו בגין אותן חברות, מבוססת על דוחות רואי החשבון האחרים.

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

לדעתנו, בהתבסס על ביקורתנו ועל הדוחות של רואי חשבון אחרים, הדוחות הכספיים הנ"ל משקפים באופן נאות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי - של החברה ובמאוחד - לימים 31 בדצמבר 2004 ו- 2003 ואת תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים - של החברה ובמאוחד - לכל אחת משלוש השנים שהאחרונה שבהן הסתיימה ביום 31 בדצמבר 2004. כמו כן, לדעתנו, הדוחות הכספיים הנ"ל ערוכים בהתאם לתקנות ניירות ערך (עריכת דוחות כספיים שנתיים), התשנ"ג - 1993.

כמוסבר בבאור 2ב', הדוחות הכספיים לתאריכים ולתקופות דיווח שאחרי 31 בדצמבר 2003 מוצגים בסכומים מדווחים, בהתאם לתקני חשבונאות של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות. הדוחות הכספיים לתאריכים ולתקופות דיווח שהסתיימו עד לתאריך הנ"ל מוצגים בערכים שהותאמו עד לאותו תאריך על פי השינויים בכח הקנייה הכללי של המטבע הישראלי, בהתאם לגילויי דעת של לשכת רואי חשבון בישראל.

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

(1) המשך פתיחתו של ענף התקשורת לתחרות, שינויים בתעריפים והשפעתם על מצבה הכספי של החברה ועל תוצאות פעולותיה, כאמור בבאור 1.
(2) תוכנית לפרישה מוקדמת, כאמור בבאור 16ד'.
(3) תביעות שהוגשו נגד החברה ונגד חברות מוחזקות, כאמור בבאור 19א'.
(4) מצבה הכספי של חברה מאוחדת, לרבות:
   א. מגבלות שהטיל משרד התקשורת על החברה בקשר עם הזרמות נוספות לחברה המאוחדת.
   ב. החלטת דירקטוריון של החברה מיום 17 בפברואר 2005 לפיה הוא עומד מאחורי החלטתו מיום 30 במרס 2004 להמשיך ולהשקיע בחברה המאוחדת לפי תוכנית העבודה שאושרה, ביחד עם בעלי מניות אחרים וגופים פיננסיים וזאת למרות המגבלות האמורות.

כאמור בבאור 8ה', המשך פעילותה של החברה המאוחדת מותנה בהמשך קבלת הלוואות נוספות מבעלי המניות, לרבות הלוואות מהחברה בהתאם לתוכנית העבודה של החברה המאוחדת.

סומך חייקין
רואי חשבון

3 במרס 2005

		מאוחד		חברה	
		31 בדצמבר 2004	31 בדצמבר 2003	31 בדצמבר 2004	31 בדצמבר 2003
		סכומים מדווחים*	סכומים מותאמים להשפעת האינפלציה בשקלי דצמבר 2003	סכומים מדווחים*	סכומים מותאמים להשפעת האינפלציה בשקלי דצמבר 2003
	באור	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
רכוש שוטף					
מזומנים ושווי מזומנים	3	**1,457,107**	1,954,350	**1,327,731**	1,896,518
השקעות לזמן קצר	4	**1,287,809**	1,340,341	**1,285,920**	1,340,248
לקוחות	5	**2,115,070**	1,667,623	**970,766**	1,021,267
חייבים ויתרות חובה	6	**416,113**	415,372	**370,284**	363,959
מלאי		**314,549**	83,995	**-**	-
		5,590,648	5,461,681	**3,954,701**	4,621,992
חומרים וחלקי חילוף		**130,922**	151,911	**130,922**	151,911
זכויות שידור					
עלות		**234,757**	-	**-**	-
בניכוי – זכויות שנוצלו		**94,261**	-	**-**	-
		140,496	-	**-**	-
השקעות וחובות לזמן ארוך					
השקעות, פקדונות ויתרות חובה	7	**872,575**	765,971	**570,541**	654,400
השקעות בחברות מוחזקות	8	**70,308**	240,667	**6,484,476**	1,509,101
		942,883	1,006,638	**7,055,017**	2,163,501
רכוש קבוע	9				
עלות		**34,311,281**	28,385,188	**22,124,083**	23,184,549
בניכוי - פחת שנצבר		**23,570,947**	19,686,070	**15,993,634**	16,401,414
		10,740,334	8,699,118	**6,130,449**	6,783,135
רכוש אחר					
מוניטין		**1,792,658**	18,628	**-**	-
הוצאות נדחות ואחרות	10	**387,904**	190,049	**13,434**	11,016
מסים נדחים	11	**446,136**	560,739	**339,280**	441,420
		2,626,698	769,416	**352,714**	452,436
		20,171,981	16,088,764	**17,623,803**	14,172,975

		מאוחד		חברה	
		31 בדצמבר 2004	31 בדצמבר 2003	31 בדצמבר 2004	31 בדצמבר 2003
		סכומים מדווחים*	סכומים מותאמים להשפעת האינפלציה בשקלי דצמבר 2003	סכומים מדווחים*	סכומים מותאמים להשפעת האינפלציה בשקלי דצמבר 2003
	באור	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
התחייבויות שוטפות					
אשראי מתאגידים בנקאיים	12	**88,102**	144,714	**-**	-
חלויות שוטפות של:					
הלוואות לזמן ארוך מבנקים	13	**1,304,916**	685,883	**473,578**	324,827
אגרות חוב	14	**240,481**	598,153	**210,481**	598,153
ספקים	15	**1,675,569**	1,130,716	**648,218**	686,517
התחייבויות בשל סיום יחסי עובד-מעביד, נטו	16	**592,474**	602,520	**592,474**	602,520
התחייבויות שוטפות אחרות	17	**1,402,140**	1,188,200	**909,194**	949,835
		5,303,682	4,350,186	**2,833,945**	3,161,852
התחייבויות לזמן ארוך					
הלוואות לזמן ארוך	13	**2,860,934**	1,754,293	**529,734**	1,046,212
אגרות חוב	14	**3,824,539**	2,324,582	**6,114,628**	2,324,582
התחייבויות בשל סיום יחסי עובד-מעביד, נטו	16	**680,096**	770,909	**658,355**	761,283
התחייבויות אחרות	18	**47,375**	43,764	**21,374**	34,104
הלוואות שהעמיד המיעוט בחברה מאוחדת:					
הלוואות		**1,057,988**	-	**-**	-
בניכוי – חלק המיעוט בגרעון חברה מאוחדת		**(1,057,988)**	-	**-**	-
		7,412,944	4,893,548	**7,324,091**	4,166,181
זכויות המיעוט		**(10,412)**	88	**-**	-
התחייבויות תלויות	19				
הון עצמי	20	**7,465,767**	6,844,942	**7,465,767**	6,844,942
		20,171,981	16,088,764	**17,623,803**	14,172,975

עו"ד מרים (מיקי) מזר
יושבת ראש הדירקטוריון

אמנון דיק
מנהל כללי

רון אילון
מנהל חטיבת כספים

* לעניין הפסקת התאמה להשפעת האינפלציה לפי מדד דצמבר 2003 ראה באור 2.

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 3 במרס 2005, כ"ב אדר א' התשס"ה.

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוחות רווח והפסד לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר

		מאוחד			חברה		
		2004	2003	2002	2004	2003	2002
		סכומים מדווחים*	סכומים מותאמים להשפעת האינפלציה בשקלי דצמבר 2003		סכומים מדווחים*	סכומים מותאמים להשפעת האינפלציה בשקלי דצמבר 2003	
	באור	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
הכנסות	21	**9,269,804**	7,981,268	8,063,480	**4,959,691**	5,230,561	5,447,068
עלויות והוצאות							
הוצאות הפעלה וכלליות	22	**5,565,090**	4,485,300	4,525,933	**2,347,448**	2,366,547	2,399,726
פחת	9	**2,092,475**	2,160,011	2,270,214	**1,495,909**	1,776,279	1,888,511
תמלוגים למדינת ישראל		**220,691**	242,608	250,146	**145,318**	181,116	179,027
		7,878,256	6,887,919	7,046,293	**3,988,675**	4,323,942	4,467,264
רווח תפעולי		**1,391,548**	1,093,349	1,017,187	**971,016**	906,619	979,804
הוצאות מימון, נטו	23	**(217,529)**	(157,522)	(165,316)	**(93,216)**	(62,372)	(117,134)
רווח לאחר הוצאות מימון		**1,174,019**	935,827	851,871	**877,800**	844,247	862,670
הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו	24	**79,680**	(983,178)	(1,206,704)	**109,904**	(846,948)	(1,207,182)
רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה		**1,253,699**	(47,351)	(354,833)	**987,704**	(2,701)	(344,512)
מסים על הכנסה	11	**(497,485)**	(48,013)	(207,333)	**(387,079)**	(33,513)	(229,641)
רווח (הפסד) לאחר מסים על ההכנסה		**756,214**	(95,364)	(562,166)	**600,625**	(36,214)	(574,153)
חלק ברווחי (הפסדי) חברות מוחזקות	8	**(134,773)**	(343,334)	(353,616)	**20,200**	(401,622)	(338,622)
חלק המיעוט בהפסדי (רווחי) חברה מאוחדת		**(616)**	862	3,007	**-**	-	-
רווח (הפסד) נקי לשנה		**620,825**	(437,836)	(912,775)	**620,825**	(437,836)	(912,775)
רווח (הפסד) בסיסי ומדולל ל - 1 ש"ח ערך נקוב מניות (בש"ח)	25	**0.238**	(0.179)	(0.379)	**0.238**	(0.179)	(0.379)

* לעניין הפסקת התאמה להשפעת האינפלציה לפי מדד דצמבר 2003 ראה באור 2.
הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוחות על השינויים בהון העצמי

	הון מניות	קרן הון - פרמיה על מניות	קרן הון בגין פעולות בין תאגיד ובעל שליטה	דיבידנד מוצע לאחר תאריך המאזן	יתרת רווח שלא יועדה (גרעון)	סך הכל
	סכומים מותאמים להשפעת האינפלציה בשקלי דצמבר 2003					
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
יתרה ליום 1 בינואר 2002	6,116,378	938,134	37,775	-	410,568	7,502,855
שינויים בשנת 2002						
הפסד נקי	-	-	-	-	(912,775)	(912,775)
דיבידנד מוצע לאחר תאריך המאזן	-	-	-	186,416	(186,416)	-
יתרה ליום 31 בדצמבר 2002	6,116,378	938,134	37,775	186,416	(688,623)	6,590,080
שינויים בשנת 2003						
הפסד נקי	-	-	-	-	(437,836)	(437,836)
דיבידנד ששולם	-	-	-	(186,416)	1,070	(185,346)
הקצאת מניות	192,755	685,289	-	-	-	878,044
יתרה ליום 31 בדצמבר 2003	6,309,133	1,623,423	37,775	-	(1,125,389)	6,844,942

	הון מניות	קרן הון - פרמיה על מניות	קרן הון בגין פעולות בין תאגיד ובעל שליטה	דיבידנד מוצע לאחר תאריך המאזן	יתרת רווח שלא יועדה (גרעון)	סך הכל
			סכומים מדווחים*			
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
יתרה ליום 1 בינואר 2004	6,309,133	1,623,423	37,775	-	(1,125,389)	6,844,942
שינויים בשנת 2004						
רווח נקי	**-**	**-**	**-**	**-**	**620,825**	**620,825**
יתרה ליום 31 בדצמבר 2004	**6,309,133**	**1,623,423**	**37,775**	**-**	**(504,564)**	**7,465,767**

* לעניין הפסקת התאמה להשפעת האינפלציה לפי מדד דצמבר 2003 ראה באור 2.

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוחות על תזרימי המזומנים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר

	מאוחד			חברה		
	2004	2003	2002	2004	2003	2002
	סכומים מדווחים*	סכומים מותאמים להשפעת האינפלציה בשקלי דצמבר 2003		סכומים מדווחים*	סכומים מותאמים להשפעת האינפלציה בשקלי דצמבר 2003	
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
תזרימי מזומנים לפעילות שוטפת						
רווח (הפסד) נקי	**620,825**	(437,836)	(912,775)	**620,825**	(437,836)	(912,775)
התאמות לרווח (הפסד) הנקי הדרושות כדי להציג את תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת (ראה א' להלן)	**2,229,157**	3,129,841	3,742,957	**1,489,789**	2,553,040	3,324,909
מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת	**2,849,982**	2,692,005	2,830,182	**2,110,614**	2,115,204	2,412,134
תזרימי מזומנים לפעילות השקעה						
השקעה ברכוש קבוע	**(1,650,557)**	(1,413,803)	(1,353,916)	**(842,224)**	(853,166)	(876,038)
תמורה ממימוש רכוש קבוע ומכירת פעילות	**131,576**	86,492	24,690	**44,897**	7,742	12,895
תמורה ממימוש השקעה בחברות כלולות	**-**	-	116,816	**-**	-	116,203
השקעה בפקדונות והשקעות לזמן ארוך	**(42,064)**	(159,564)	(286,270)	**(42,064)**	(150,808)	(279,930)
מימוש פקדונות והשקעות לזמן ארוך	**18,094**	77,216	159,745	**18,094**	67,176	149,614
עליה בהשקעות לזמן קצר, נטו	**135,602**	(107,137)	(754,311)	**135,509**	(107,137)	(769,565)
ירידה (עליה) בחומרים וחלקי חילוף	**625**	(260)	22,769	**625**	(260)	22,769
רכישת חברות שאוחדו לראשונה (ראה ג' להלן)	**(246,935)**	-	(3,861)	**-**	-	-
השקעות בחברות מוחזקות	**(142,753)**	(190,037)	(359,517)	**(2,376,699)**	(188,542)	(472,414)
דיבידנד מחברה בת	**-**	-	-	**18,838**	-	-
השקעה ברכוש אחר	**(130,700)**	(51,124)	(126,328)	**(2,598)**	-	(8,824)
מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה	**(1,927,112)**	(1,758,217)	(2,560,183)	**(3,045,622)**	(1,224,995)	(2,105,290)
תזרימי מזומנים לפעילות מימון						
הנפקת אגרות חוב אחרות (לאחר ניכוי הוצאות הנפקה)	**1,528,092**	-	106,986	**1,322,171**	-	106,986
פרעון אגרות חוב אחרות	**(601,481)**	(207,623)	(221,386)	**(601,481)**	(207,623)	(221,386)
קבלת הלוואות לזמן ארוך	**314,900**	493,191	207,332	**-**	-	-
פרעון הלוואות לזמן ארוך	**(2,605,012)**	(557,302)	(826,605)	**(354,469)**	(378,828)	(619,755)
קבלת (פרעון) אשראי לזמן קצר מבנקים, נטו	**(56,612)**	(374,137)	75,938	**-**	-	-
תמורה מהקצאת מניות	**-**	878,044	-	**-**	878,044	-
דיבידנד ששולם	**-**	(185,346)	-	**-**	(185,346)	-
מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון	**(1,420,113)**	46,827	(657,735)	**366,221**	106,247	(734,155)
עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים	**(497,243)**	980,615	(387,736)	**(568,787)**	996,456	(427,311)
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה	**1,954,350**	973,735	1,361,471	**1,896,518**	900,062	1,327,373
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה	**1,457,107**	1,954,350	973,735	**1,327,731**	1,896,518	900,062

* לעניין הפסקת התאמה להשפעת האינפלציה לפי מדד דצמבר 2003 ראה באור 2.

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

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

	מאוחד			חברה		
	2004	2003	2002	2004	2003	2002
	סכומים מדווחים*	סכומים מותאמים להשפעת האינפלציה בשקלי דצמבר 2003		סכומים מדווחים*	סכומים מותאמים להשפעת האינפלציה בשקלי דצמבר 2003	
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
א - התאמות לרווח (הפסד) הנקי הדרושות כדי להציג את תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת						
הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים:						
פחת	**2,092,475**	2,160,011	2,270,214	**1,495,909**	1,776,279	1,888,511
גריעת נכסים וירידת ערך רכוש קבוע	**-**	327,295	-	**-**	198,686	-
מסים נדחים	**219,975**	(137,670)	30,149	**113,330**	(182,167)	63,829
חלק החברה בהפסדי חברות כלולות	**134,773**	343,334	353,616	**(20,200)**	401,622	338,622
חלק המיעוט בהפסדי חברה מאוחדת	**616**	(862)	(3,007)	**-**	-	-
עליה (ירידה) בהתחייבויות בשל סיום יחסי עובד-מעביד, נטו	**(110,334)**	46,488	(280,971)	**(112,974)**	47,662	(286,269)
הפסד (רווח) ממימוש רכוש קבוע	**(7,338)**	(1,634)	(12,739)	**(5,674)**	(1,570)	(12,254)
רווח ממכירת פעילות	**(35,033)**	-	-	**(35,033)**	-	-
הפרשה לירידת ערך השקעות	**26,000**	14,603	1,219,566	**26,000**	14,603	1,219,566
שחיקה (עליית ערך) וריבית בפקדונות והשקעות לזמן ארוך	**31,199**	36,407	(204,341)	**(6,023)**	36,407	(204,341)
שחיקת (עליית ערך) השקעות לזמן קצר, נטו	**(10,584)**	(75,381)	56,916	**(10,555)**	(75,378)	55,509
עליית ערך (שחיקת) התחייבויות לזמן ארוך:						
אגרות חוב אחרות	**115,674**	207,133	204,985	**115,674**	207,133	204,985
הלוואות והתחייבויות אחרות לזמן ארוך	**(17,104)**	(77,647)	(13,380)	**(9,971)**	(82,015)	13,951
הפחתת רכוש אחר והוצאות נדחות	**110,083**	127,191	229,645	**6,098**	(8,466)	11,444
שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:						
עליה בזכויות שידור	**(17,516)**	-	-	**-**	-	-
ירידה (עליה) בלקוחות	**52,827**	29,835	29,422	**50,501**	67,096	97,636
ירידה (עליה) בחייבים ויתרות חובה	**(8,223)**	129,706	4,885	**(54,988)**	163,158	(27,828)
ירידה (עליה) במלאי	**(122,824)**	78,083	(44,803)	**-**	-	-
עליה (ירידה) ביתרות ספקים	**(102,466)**	(123,852)	51,057	**(23,124)**	(30,925)	110,564
עליה (ירידה) בהתחייבויות שוטפות אחרות	**(126,652)**	63,054	(131,416)	**(26,451)**	45,460	(123,727)
ירידה בהכנסות מראש	**3,609**	(16,253)	(16,841)	**(12,730)**	(24,545)	(25,289)
	2,229,157	3,129,841	3,742,957	**1,489,789**	2,553,040	3,324,909

* לעניין הפסקת התאמה להשפעת האינפלציה לפי מדד דצמבר 2003 ראה באור 2.
הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

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

	מאוחד			חברה		
	2004	2003	2002	2004	2003	2002
	סכומים מדווחים*	סכומים מותאמים להשפעת האינפלציה בשקלי דצמבר 2003		סכומים מדווחים*	סכומים מותאמים להשפעת האינפלציה בשקלי דצמבר 2003	
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
ב- פעולות שלא במזומן						
רכישת רכוש קבוע, רכוש אחר, חומרים וחלקי חילוף באשראי	**102,687**	313,119	208,253	**25,553**	180,463	126,481
מכירת רכוש קבוע באשראי	**1,196**	-	5,800	**1,196**	-	5,800
השקעה כנגד הלוואה לחברה מאוחדת	**-**	-	-	**2,560,089**	-	-
ג- חברה שאוחדה לראשונה ועליה לשליטה מלאה בחברה מאוחדת באיחוד יחסי (באור 2ל')						
הון חוזר (למעט מזומנים ושווי מזומנים)	**2,057,632**	-	6,504	-	-	-
נכסים קבועים	**(2,967,819)**	-	(6,018)	-	-	-
התחייבויות לזמן ארוך	**2,322,740**	-	794	-	-	-
הלוואות המיעוט לחברה המאוחדת	**1,048,637**	-	-	-	-	-
בניכוי חלק המיעוט בגרעון	**(1,048,637)**	-	-	-	-	-
זכויות מיעוט	**(16,549)**	-	723	-	-	-
השקעה בחברה כלולה	**178,339**	-	1,066	-	-	-
מוניטין	**(1,821,278)**	-	(6,930)	-	-	-
	(246,935)	-	(3,861)	-	-	-

* לעניין הפסקת התאמה להשפעת האינפלציה לפי מדד דצמבר 2003 ראה באור 2.

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

באור 1 - כללי

א. בזק החברה הישראלית לתקשורת בע"מ (להלן - החברה) הינה "חברה מעורבת" וככזו חלות עליה הוראות מסויימות מתוך חוק החברות הממשלתיות, התשל"ה-1975 וכן הוראות מסויימות, הדומות להוראות באותו חוק מכח תקנונה. החברה פועלת על פי רשיון כללי לביצוע פעולות בזק ולמתן שרותי בזק המוענק לה לפי חוק התקשורת (בזק ושידורים), התשמ"ב – 1982 (חוק התקשורת). החברה ביחד עם החברות הבנות (להלן – הקבוצה) הינה ספק מרכזי של שרותי תקשורת במדינת ישראל.

ב. מרבית חברות הקבוצה חייבות בתשלום תמלוגים לממשלת ישראל. החל מינואר 2001 הורחב בסיס ההכנסות החייבות בתשלום תמלוגים תוך הפחתה הדרגתית של שעור התמלוגים עד ליצירת שעור אחיד לכלל מפעילי התקשורת. שעור התמלוגים בשנת 2003 עמד על 4% ומשנת 2004 ואילך ירד שעור התמלוגים ל- 3.5%.

ביום 5 בדצמבר 2004 הודיע שר התקשורת לפלאפון כי בכוונתו ובכוונת שר האוצר לפעול לעריכת תיקון בתקנות כך שהחל מיום 1 בינואר 2006, תחול הפחתה של 0.5% מדי שנה בשעור התמלוגים המשולמים בידי חברות הרט"ן וזאת עד לשעור של 1%.

ג. בהתאם להסכמה שהושגה בין החברה ופלאפון, החל מחודש ספטמבר 2004, חדלה פלאפון מביצוע תשלומים מסויימים לחברה. עד מועד זה שלמה פלאפון לחברה תשלומים בשעור של 3% על רשימה מוגדרת של הכנסות משרותי רט"ן.

ד. החברה הוכרזה כבעלת מונופולין בתחומים העיקריים בהם היא עוסקת. בבית הדין להגבלים עיסקיים תלוי ועומד ערר שהגישה החברה, על אי ביטול הכרזתה כמונופול בתחום הטלפוניה הבסיסית.

ה. כל מגזרי הפעילות של הקבוצה נמצאים בתחרות. פעילות הקבוצה כפופה, ככלל, להסדרה שילטונית ולפיקוח. להלן עיקר השינויים שחלו בתקופת הדוח:

(1) שרותי תקשורת פנים ארצית נייחת

א. מרבית התעריפים בעד שרותי החברה נקבעים לפי סעיף 15 של חוק התקשורת ומתעדכנים על פי תקנות. עדכון התעריפים יתבסס בעתיד על השינוי במדד המחירים לצרכן בניכוי מקדם הפחתה (להלן - מקדם ההתייעלות) שנקבע ברמה של מינוס 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% באופן רציף). הסדר תעריפים זה יהיה בתוקף עד ליום 31 בדצמבר 2007 עם אפשרות להאריכו בשנה נוספת. השינויים בתעריפי החברה כאמור, גרמו לירידה בהכנסות וברווח התפעולי של החברה. החברה סבורה, על בסיס תחזיותיה, כי כתוצאה מהמנגנון שנקבע לעדכון התעריפים כמתואר לעיל, צפויה הרעה מהותית בהכנסות וברווח התפעולי של החברה.

ב. בנובמבר 2003 הוענק לשותפות בבעלות חברות הכבלים רשיון כללי למתן שרותי בזק פנים ארציים נייחים, לרבות טלפוניה, תקשורת נתונים וגישה לספקי אינטרנט. השותפות מחוייבת באופן הדרגתי בשרות לכל בפריסה ארצית מלאה. במהלך חודש נובמבר 2004 החלה השותפות באופן מסחרי במתן שרות על פי הרשיון כאמור.

ג. בחודש יוני 2003 תוקן חוק התקשורת כך שהחל מספטמבר 2004 ניתן יהיה להעניק רשיונות כלליים יחודיים למתן שרותים פנים ארציים נייחים, ללא חובת שרות אוניברסלי, וללא חובה לספק שרותים במינימום אזורים.

באור 1 - כללי (המשך)

ה. המשך

(1) שרותי תקשורת פנים ארצית נייחת (המשך)

ד. ביום 5 ביולי 2004 פורסמו תקנות בנוגע להליכים ותנאים לקבלת רשיון כללי ייחודי למתן שרותי תקשורת פנים ארציים נייחים ללא חובת אוניברסליות. בהתאם לתקנות בעל הרשיון יהיה הבעלים והמפעיל של רשת הבזק שבאמצעותה ייתן שרותים למנוייו, אך יחד עם זאת, הוא יהיה רשאי לעשות שימוש בתשתית של אחרים ובלבד שהוא הבעלים והמפעיל של מרכזת שבאמצעותה ייתן שרותים למנוייו.

ה. ביום 30 בנובמבר 2004 פרסם משרד התקשורת מסמך מדיניות בעניין "רישוי אספקת שרותי טלפוניה באמצעות גישה רחבת פס (VOB) של מפעיל פנים ארצי נייח". החברה העבירה עמדתה כנגד המדיניות האמורה. בינתיים, החל משרד התקשורת להעניק למספר גופים, ובהם בזק בינלאומי, רשיונות ל"ניסוי שיווקי בתשלום" למתן שרותי תקשורת פנים ארציים נייחים, בהתאם למסמך מדיניות שפורסם על ידי משרד התקשורת המאפשר ניסוי כאמור בתנאים מסויימים.

ו. ביום 1 באוגוסט 2004 נכנסה לתוקפה הוראת שעה, שלפיה במשך תקופה של שנתיים או עד להיווצרות פער של עד 1.05 מיליארד דקות תנועה בין רשת החברה לרשת מפעיל פנים ארצי אחר (למעט בעל רשיון ייחודי והחברה), לפי המוקדם מבין השניים, לא ישולמו דמי קישוריות עבור סיום שיחה בין רשתות מפ"א כאמור. על פי מכתב שהחברה קיבלה ממשרד התקשורת היא תקבל פיצוי בגין אי תשלום דמי הקישוריות כאמור בסכום של עד כ- 40 מיליון ש"ח באמצעות תיקון תקנות התמלוגים.

החברה הביעה התנגדותה להסדר זה מאחר שלדעתה הוא פוגע בה ובקניינה, אין לו תקדים דומה בעולם והוא יכול ליצור עיוותים, כשלי שוק וניצול לרעה. לפיכך, הגישה החברה ביום 29 ביולי 2004 עתירה לבג"צ כנגד הוראת השעה האמורה בטענות חריגה מסמכות, אפליה ופגיעה בקניינה של החברה. כן טענה החברה, כי בעוד שההסדר בדבר אי תשלום דמי הקישוריות עומד להכנס לתוקף ביום 1 באוגוסט 2004, אין, במקביל אליו, כל הסדר תקף לגבי הפיצוי שהובטח לחברה. בעקבות הגשת העתירה נשלח ביום 4 באוגוסט 2004 מכתב שר התקשורת ושר האוצר אליו צורפה טיוטת תיקון לתקנות התמלוגים ובו הבהרה, כי בכוונתם לפעול לתיקון תקנות התמלוגים באופן שיבטיח את הפיצוי האמור לחברה, וכי במידה והתיקון לתקנות התמלוגים לא ייכנס לתוקף הם יפעלו להתליית הוראת השעה עד לתיקון כאמור. ביום 22 בספטמבר 2004 אישרה ועדת הכנסת את התיקון האמור בתקנות התמלוגים. עד כה, המדינה וחברות הכבלים הגישו תגובתן לעתירה, התקיים דיון מקדמי שבעקבותיו הגישה החברה עתירה מתוקנת. התיק קבוע לדיון ליום 14 באפריל 2005.

ז. בהצעת חוק המדיניות הכלכלית לשנת הכספים 2005 (תיקוני חקיקה), התשס"ה- 2004 (להלן – הצעת חוק המדיניות הכלכלית) מוצע תיקון לחוק התקשורת שלפיו השר יכין תכנית מספור לעניין ניידות מספרים לגבי בעל רשיון כללי (לרבות בעל רשיון כללי ייחודי) וכן לגבי בעל רשיון כללי למתן שרותי רט"ן, ויורה להם בדבר יישומה והפעלתה עד יום 1 בפברואר 2006. מבנה התשלומים לעניין זה ייקבע על ידי שרי התקשורת והאוצר באופן שיבטיח שקיפות מלאה ומניעת כל אפליה. בדיון שהתקיים ביום 3 במרס 2005 בוועדה משותפת, כספים וכלכלה, של הכנסת הציע משרד התקשורת לאסור גביית תשלום הן ממנוי שיעבור עם מספר לרשת של מפעיל אחר והן מהמפעיל אליו עבר המנוי.

בתצורה הנוכחית של רשת החברה, לא ניתן ליישם ניידות מספרים, וככל שהיא תשתנה, ידרשו השקעות בהחלפת מהדורות תוכנה וחומרה ברשת המיתוג של החברה בהקפים משמעותיים. גם תפעול ניידות מספרים כרוך בעלויות בגין רישום וניהול משותפים עם המפעילים הרלוונטים. מדובר בעלויות משמעותיות שטרם ניתן להעריכן. ניידות מספרים צפויה להקל על מעבר לקוחות בין מפעילי תקשורת מתחרים. לתאריך פרסום הדוח החברה סבורה כי לא תוכל ליישם ניידות מספרים במועד המוצע בהצעת החוק לעיל.

באור 1 – כללי (המשך)

ה. המשך

(2) שרותי רדיו טלפון נייד

א. בחודש יולי 2003 הוציא שר התקשורת החלטה הקובעת כי שעור הפיצוי בגין חובות אבודים, שמנכה החברה מהסכומים המועברים על ידה לחברות הסלולר, יעמוד על 1.1% בתקופה שמיום 2 באוקטובר 2000 ועד ליום 31 באוגוסט 2003. כמו כן נקבע בהחלטה כי מיום 1 בספטמבר 2003 ואילך לא תנכה החברה כל סכום פיצוי מהסכומים המועברים לחברות הסלולר.

החברה ערערה לבית המשפט המחוזי על החלטת השר בטענה כי שעור הניכוי כפי שמפורט בהחלטה, וביטולו החל בספטמבר 2003 אינם משקפים את החובות האבודים והוצאות הגביה הנגרמות לחברה.

ביום 9 באוגוסט 2004 התקבלה במשרדי החברה החלטת בית המשפט לפיה אין לו סמכות לדון בערעור, ולפיכך נמחק הערעור. ביום 13 באוקטובר 2004 פנתה החברה לשר התקשורת בבקשה שיבחן את החלטתו האמורה וזאת לאור עמדת משרד התקשורת כפי שהוצגה ביחס לתעריפי קישור גומלין, לרשת הרט"ן (ראה פסקה ב' להלן) ולממצאים הכלכליים שהוצגו על ידי משרד התקשורת בתמיכה לעמדה זו. המשרד דחה את עמדת החברה.

בדוחות הכספיים של החברה לימים 31 בדצמבר 2003 ו- 2002 נרשמו הוצאות בסך של כ- 29 מיליון ש"ח, וכ- 59.6 מיליון ש"ח בהתאמה, בגין השפעות אפשריות של החלטת שר התקשורת על שעורי הניכוי מהקף התנועה לתקופות הרלוונטיות.

ב. ביום 5 בדצמבר 2004 הודיע שר התקשורת לפלאפון ולחברה כי במסגרת הליך לבחינה מחודשת של תעריפי קישור גומלין לרשת רט"ן, החליט משרד התקשורת לערוך תיקון בתקנות התקשורת (בזק ושידורים) (תשלומים בעד קישור-גומלין), התש"ס 2000 (תקנות קש"ג) (להלן – התקנות) באופן שיופחתו תעריפי קישור גומלין לרשת רט"ן, בנושאי השלמת שיחה, העברת הודעות SMS, וחישוב משך הזמן לחיוב.

עיקרי התיקונים הינם:

(1) הפחתת תשלומים שיתקבלו מאת מפעיל פנים ארצי או ממפעיל רט"ן עבור השלמת דקת תנועה ברשת רט"ן מ- 45 אגורות לדקת תנועה, לתעריף מירבי של 32 אגורות החל מיום 1 במרס 2005, לתעריף מירבי של 29 אגורות החל מתאריך 1 במרס 2006, לתעריף מירבי של 26 אגורות החל מתאריך 1 במרס 2007 ולתעריף מירבי של 22 אגורות החל מתאריך 1 במרס 2008.

(2) הפחתת תשלומים שיתקבלו מבעל רשיון בינלאומי עבור השלמת דקת תנועה ברשת רט"ן מ- 25 אגורות לדקה לתעריף מירבי של 22 אגורות לדקה החל מיום 1 במרס 2008.

(3) הפחתת תשלומים שיתקבלו ממפעיל רט"ן בעד העברת הודעת SMS ברשת רט"ן מ- 28.5 אגורות לדקת תנועה, לתעריף מירבי של 5 אגורות לדקה החל מיום 1 במרס 2005, ו- 2.5 אגורות לדקה החל מיום 1 במרס 2006.

(4) החל מיום 1 במרס 2006 יונהג מנגנון עדכון שנתי לתעריפי השלמת שיחה והודעות SMS ברשת רט"ן, לפיו יתעדכנו התעריפים אחת לשנה לפי שעור השינוי במדד.

(5) לעניין ספירת דקות התנועה לצורך חישוב התשלום בעד השלמת שיחה לרשת רט"ן, החל מיום 1 בינואר 2009, החיוב ייעשה לפי מקטעים של שניה אחת, במקום מקטעים של 12 שניות, הנהוגים כיום.
כמו כן, בכוונת המשרד לערוך בדיקה האם קיימת הצדקה לאפשר למפעילי הרט"ן לגבות תשלום התחלתי בגין יצירת שיחה.

בנוסף, בשנת 2005 יתקיים שימוע בנוגע לכוונה לערוך שינוי במבנה התעריף לצרכן לעניין שיחות רט"ן, באופן שהחל ממועד סביר שייקבע, במחיר השיחה לא תהיה הבחנה בין שיחה פנים-רשתית לבין שיחה מרשת רט"ן לרשת אחרת, והמחיר יכלול גם את מרכיב קישור הגומלין. הנושא ייבחן בידי צוות משותף של משרדי התקשורת והאוצר.

באור 1 - כללי (המשך)

(3) שרותי תקשורת בין-לאומיים

ביום 22 באפריל 2004 נכנסו לתוקף תקנות התקשורת (בזק ושידורים) (תהליכים ותנאים לקבלת רשיון כללי למתן שרותי בזק בין-לאומיים), התשס"ד-2004.

משרד התקשורת העניק רשיונות כלליים למתן שרותי בזק בין לאומיים לשלוש חברות נוספות שכולן החלו בפעילות עד לסוף שנת 2004. הרחבת התחרות הביאה לירידה נוספת במחירי השיחות הבינלאומיות, אם כי, בשונה מבעת פתיחת התחרות בשנת 1997, הקף התנועה הבינלאומית לא גדל באופן משמעותי כתוצאה מכך, מאחר ובתקופת טרם הרחבת התחרות, מחירי השיחות לא היו גורם שמנע מהציבור שימוש בשרות. כמו כן, הרחבת התחרות כאמור השפיעה לרעה על תוצאות פעילותה של בזק בינלאומי ומצבה הכספי, אולם מאחר והמחירים בשוק טרם התייצבו, אין ביכולתן של בזק בינלאומי והחברה להעריך, בשלב זה, את מידת ההשפעה הכוללת של הרחבת התחרות בתחום.

התגברות התחרות, ומכלול השינויים בשוק התקשורת כמפורט לעיל, צפויים להשפיע לרעה על תוצאותיה העסקיות של הקבוצה. לא ניתן לאמוד השפעה זו.

ו. במסגרת הצעת המכר והנפקה לציבור על פי תשקיף החברה מיום 24 במאי 2004, הגיעו המדינה (רשות החברות הממשלתיות) ונציגות עובדי החברה להסדר על מתן תגמול לעובדי החברה בגין ההצעה לציבור לפי התשקיף ובגין מכירה פרטית של מניות המדינה בחברה (מכירת גרעין שליטה עתידית). ההסדר כולל התייחסות לתגמול באמצעות הקצאת 4.71% ממניות החברה שבידי המדינה לעובדי החברה, העובדים הזכאים לתגמול, תקופת ההסדר, המחיר שבו יוצעו המניות לעובדים, שעור ההנחה המוסכמת, תנאים מתלים וכד'. יצויין, כי ההסדר מגלם בתוכו הטבה בסכום מהותי לעובדים.

באור 2 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית

א. הגדרות

בדוחות כספיים אלה -

(1) החברה - "בזק" החברה הישראלית לתקשורת בע"מ.

(2) הקבוצה - "בזק" החברה הישראלית לתקשורת בע"מ והחברות המוחזקות שלה, כמפורט בתמצית נספח א' - רשימת חברות הקבוצה.

(3) חברות מאוחדות - חברות לרבות שותפות או מיזם משותף, שדוחותיהן מאוחדים באופן מלא, במישרין או בעקיפין, עם דוחות התאגיד.

(4) חברות מאוחדות באיחוד יחסי - חברות לרבות שותפות או מיזם משותף שדוחותיהן מאוחדים באופן חלקי (יחסי), במישרין או בעקיפין, עם דוחות התאגיד.

(5) חברות כלולות - חברות, למעט חברות מאוחדות וחברות מאוחדות באיחוד יחסי, ולרבות שותפות שהשקעת התאגיד בהן כלולה, במישרין או בעקיפין, בדוחות התאגיד על בסיס השווי המאזני.

(6) חברות מוחזקות - חברות מאוחדות או חברות מאוחדות באיחוד יחסי או חברות כלולות.

(7) השקעות בקרנות הון סיכון - השקעה בקרן, בה מתקיימים שני תנאים:
א. עיקר עסוקה של הקרן הינו מחקר, פיתוח או שיווק של מוצרים או תהליכים חדשניים ועתירי ידע;
ב. לפחות 90% ממימון הקרן מקורו בהון בעלים (כולל הלוואות בעלים ואשראי בערבות הבעלים) בתמיכה של רשויות המדינה או במענקי מחקר.

(8) צדדים קשורים - כמשמעותם בגלוי דעת מספר 29 של לשכת רואי חשבון בישראל.

(9) בעלי עניין - כמשמעותם בפסקה (1) להגדרת "בעל עניין" בתאגיד בסעיף 1 לחוק ניירות ערך.

(10) בעלי שליטה - כמשמעותם בתקנות ניירות ערך (הצגת פעולות בין תאגיד לבין בעל שליטה בו בדוחות הכספיים), התשנ"ו - 1996.

(11) מדד - מדד המחירים לצרכן שמפרסמת הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה.

(12) סכום מותאם – סכום נומינלי היסטורי שהותאם בהתאם להוראות גילויי דעת 23 ו – 34 וגילויי דעת 36, 37 ו- 50.

(13) סכום מדווח – סכום מותאם למועד המעבר (31 בדצמבר 2003), בתוספת סכומים בערכים נומינליים, שנוספו לאחר המעבר, ובניכוי סכומים שנגרעו לאחר מועד המעבר.

(14) דיווח כספי מותאם – דיווח כספי המבוסס על הוראות גילוי דעת 23, 34, 36, 37 ו – 50.

(15) דיווח כספי נומינלי – דיווח כספי המבוסס על סכומים מדווחים.

ב. הפסקת ההתאמה של דוחות כספיים

(1) בחודש אוקטובר 2001 פרסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות את תקן חשבונאות מספר 12 בדבר "הפסקת ההתאמה של דוחות כספיים". בהתאם לתקן זה, ובהתאם לתקן חשבונאות מספר 17 מחודש דצמבר 2002, תופסק ההתאמה לאינפלציה של הדוחות הכספיים החל מיום 1 בינואר 2004. עד ליום 31 בדצמבר 2003, המשיכה החברה לערוך דוחות מותאמים בהתאם לגילוי דעת 36 של לשכת רואי חשבון בישראל. החברה מיישמת את הוראות התקן ולפיכך הופסקה, כאמור, ההתאמה החל מיום 1 בינואר 2004.

(2) החברה ערכה את דוחותיה הכספיים בעבר על בסיס העלות ההיסטורית המותאמת למדד המחירים לצרכן. הסכומים המותאמים, כאמור, שנכללו בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2003 שימשו נקודת מוצא לדיווח הכספי הנומינלי החל מיום 1 בינואר 2004. תוספות שבוצעו במהלך התקופה נכללו בערכים נומינליים.

(3) סכומי הנכסים הלא כספיים אינם מייצגים בהכרח שווי מימוש או שווי כלכלי עדכני, אלא רק את הסכומים המדווחים של אותם נכסים.

באור 2 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך)

ב. הפסקת ההתאמה של דוחות כספיים (המשך)

(4) בדוחות הכספיים "עלות" משמעותה עלות בסכום מדווח.

(5) כל נתוני ההשוואה לתקופות קודמות מוצגים כשהם מותאמים למדד חודש דצמבר 2003.

ג. עקרונות הדיווח

(1) מאזנים:
א. פריטים לא כספיים מוצגים בסכומים מדווחים.
ב. פריטים כספיים מוצגים במאזן בערכים נומינליים היסטוריים לתאריך המאזן.

(2) דוחות רווח והפסד:
א. הכנסות והוצאות הנובעות מפריטים לא כספיים או מהפרשות הכלולות במאזן נגזרות מהתנועה בין סכום מדווח ביתרת פתיחה לבין סכום מדווח ביתרת סגירה.
ב. יתר מרכיבי דוח רווח והפסד מוצגים בערכים נומינליים.

ד. איחוד הדוחות הכספיים

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

(2) רשימת החברות שדוחותיהן נכללו בדוחות המאוחדים, שעורי ההחזקה במניות המקנות זכויות הצבעה ושעורי ההחזקה במניות המקנות חלק ברווחים, מובאת בנספח א' לדוחות הכספיים. בנוסף, רשימת חברות התאגיד שלא אוחדו מובאת גם כן בנספח א' לדוחות הכספיים. באשר לחברה שאוחדה לראשונה ועליה לשליטה מלאה בחברה שאוחדה באיחוד יחסי - ראה באור 2ל'.

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

(4) א. עודף עלות ההשקעה על שווים הנאות של נכסיה המזוהים בניכוי שוויין הנאות של ההתחייבויות המזוהות (לאחר ייחוס מסים הנובעים מהפרשים זמניים) במועד הרכישה, נזקף למוניטין.

ב. עודף העלות שיוחס לנכסים ולהתחייבויות נזקף לסעיפים המתאימים במאזן.

(5) החברה מיישמת את תקן חשבונאות מספר 20 בדבר תקופת הפחתת מוניטין. המוניטין מוצג במאזן המאוחד במסגרת "רכוש אחר והוצאות נדחות" ומופחת על פני אורך החיים השימושיים שלו, באופן שיטתי. תקופת הפחתה משקפת את האומדן הטוב ביותר של התקופה בה צפויות לנבוע לחברה הטבות כלכליות עתידיות מהמוניטין.

התקן חל על דוחות כספיים לתקופות המתחילות ביום 1 בינואר, 2004 או לאחר מכן. השינוי בתקופת ההפחתה של יתרות מוניטין ליום 1 בינואר 2004 מטופל כשינוי אומדן פרוספקטיבי ("מכאן ולהבא"). יתרות מוניטין כאמור יופחתו באופן שיטתי במשך יתרת התקופה שנותרה להשלמת תקופת ההפחתה שנקבעה.

במהלך 2004 שינתה החברה את תקופת הפחתת המוניטין מ- 10 שנים ל- 20 שנים, בעקבות יישום לראשונה של תקן חשבונאות מספר 20, השפעת השינוי על הדוחות הכספיים המאוחדים היא כדלהלן:

	נתונים לפני שינוי האומדן	השפעת שינוי האומדן	נתונים המוצגים, בדוחות הכספיים (לאחר שינוי האומדן)
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
הוצאות הפחתה	31,617	(11,006)	20,611
רווח לפני מסים על ההכנסה	1,242,693	11,006	1,253,699
רווח נקי	609,819	11,006	620,825
רווח למניה (ש"ח)	0.234	0.004	0.238

באור 2 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך)

ד. איחוד הדוחות הכספיים (המשך)

(6) יתרות ועסקאות הדדיות מהותיות בין החברות שאוחדו בוטלו. כמו כן, בוטלו רווחים ממכירות בין החברות שטרם מומשו מחוץ לקבוצה.

(7) א. הדוחות הכספיים המאוחדים כוללים את החלק היחסי מפרטי הנכסים, ההתחייבויות, ההוצאות וההכנסות של חברות מאוחדות באיחוד יחסי לפי שעורי ההחזקה באותן חברות.

ב. רווחים ממכירות החברה המחזיקה לחברות מאוחדות באיחוד יחסי שטרם מומשו מחוץ לקבוצה - בוטלו בשעור היחסי להחזקה.

ג. רווחים ממכירות החברות המאוחדות באיחוד יחסי לחברה המחזיקה שטרם מומשו מחוץ לקבוצה - בוטלו במלוא החלק של הרווח המתייחס לחברה המחזיקה.

ה. שימוש באומדנים

בעריכת הדוחות הכספיים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים נדרשת ההנהלה להשתמש באומדנים והערכות המשפיעים על הנתונים המדווחים של הנכסים וההתחייבויות, נכסים מותנים והתחייבויות תלויות שניתן להם גילוי בדוחות הכספיים וכן על נתוני הכנסות והוצאות בתקופת הדיווח. יובהר שהתוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה.

ו. מזומנים ושווי מזומנים

מזומנים ושווי מזומנים כוללים פיקדונות לזמן קצר בבנקים ומילוות ממשלתיים סחירים, שהתקופה עד למועד פדיונם, בעת ההשקעה בהם, לא עלתה על שלושה חודשים.

ז. ניירות ערך

(1) <u>ניירות ערך סחירים</u>
ניירות ערך סחירים המהווים השקעה שוטפת מוצגים על בסיס שווי המימוש בבורסה לתאריך המאזן. השינויים בערכם של ניירות הערך נזקפים לדוח רווח והפסד במלואם. ניירות ערך סחירים שהם השקעת קבע מוצגים לפי העלות (לגבי אגרות חוב – בתוספת הריבית והפרשי ההצמדה שנצברו ופרמיה וניכיון שהופחתו), בניכוי הפרשה לירידת ערך שאינה בעלת אופי זמני (ראה גם סעיף ז'(3) להלן).

(2) <u>ניירות ערך בלתי סחירים</u>
ניירות ערך בלתי סחירים מוצגים לפי העלות (לגבי אגרות חוב - בתוספת ריבית והפרשי ההצמדה שנצברו ופרמיה וניכיון שהופחתו), אשר לפי הערכת הנהלת החברה אינה עולה על שווי המימוש (ראה גם סעיף ז'(3) להלן).

(3) <u>ירידת ערך השקעות</u>
החברה בוחנת מעת לעת באם חלה ירידת ערך בעלת אופי אחר מזמני בהשקעות קבע שלה. בחינה זו מתבצעת בהתקיים סממנים, אשר יש בהם כדי להצביע על האפשרות כי ערכן של השקעות קבע נפגם, לרבות ירידה במחירי הבורסה, עסקי המושקעת, הענף בו פעילה המושקעת ופרמטרים נוספים. ההפחתות להתאמת ערך השקעות אלה, אשר להערכת ההנהלה מתבססות על בחינת מכלול ההיבטים הרלוונטיים ומתן המשקל הראוי להם ואשר אינן בעלות אופי זמני, נזקפות לדוח רווח והפסד.

ח. הפרשה לחובות מסופקים

הדוחות הכספיים כוללים הפרשות ספציפיות לחובות מסופקים המשקפות בצורה נאותה, לפי הערכת ההנהלה, את ההפסד הגלום בחובות, שגבייתם מוטלת בספק. בקביעת נאותות ההפרשות התבססה ההנהלה, בין היתר, על הערכת הסיכון על סמך המידע שבידה בדבר מצבם הכספי של החייבים, הקף פעילותם והערכת הבטחונות שנתקבלו מהם ועל ניסיון שנצבר לחברה ולעורכי דינה החיצוניים, המטפלים בגביה, בגביית חובות עבר. חובות מסופקים, אשר לדעת הנהלת החברה ויועציה המשפטיים אין סיכוי לגבותם, נמחקים מספרי החברה על פי החלטת ההנהלה. עסקאות הקדמת תשלומים עם חברות אשראי לגבי עסקאות שנעשו עם לקוחות בכרטיסי אשראי ונפרסו במקור לתשלומים, ואשר הסיכונים הקשורים בגבייתם הועברו במלואם לחברות האשראי, נגרעים במלואם מהספרים. כמו כן נכללה בדוחות הכספיים הפרשה כללית לחובות מסופקים.

ט. מלאי

מלאי ציוד מנויים ומוצרי ציוד קצה מוצג לפי העלות או השוק, כנמוך שבהם. כאשר העלות נקבעת על בסיס ממוצע משוקלל נע.

פלאפון כחלק מפעילותה השוטפת משדרגת ללקוחותיה את ציוד הקצה. כתוצאה מכך המלאי כולל ציוד קצה שהוחזר מלקוחות. שווי המלאי שמוחזר מוצג לפי העלות או שוק כנמוך שבהם. כמו כן כולל המלאי חלקי חילוף המשמשים אותה לצורך תיקון ציוד קצה ללקוחות, בין היתר במסגרת שרות התיקונים שמספקת ללקוחותיה.

באור 2 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך)

י. חומרים וחלקי חילוף

חומרים וחלקי חילוף מוערכים לפי העלות (הנקבעת על בסיס ממוצע משוקלל נע) או השוק, כנמוך שבהם. החומרים מיועדים ברובם להתקנה ברכוש הקבוע. החברה נוהגת להפחית את ערכם של החומרים וחומרי חילוף שנרכשו בשנים קודמות שתנועתם איטית.

יא. השקעות בחברות כלולות

(1) ההשקעות בחברות כלולות מוצגות לפי שיטת השווי המאזני. בקביעת השווי המאזני של ההשקעות בחברות אלה הובאו בחשבון הסכומים כפי שהם כלולים בדוחות הכספיים של החברות, לאחר תאומים המתחייבים מישום כללי חשבונאות מקובלים.

(2) באשר למדיניות הפחתת המוניטין - ראה סעיף ד'(5) לעיל.

יב. ירידת ערך השקעות בחברות מוחזקות ושאינן מוחזקות

באשר לירידת ערך השקעות בחברות מוחזקות ושאינן מוחזקות ראה סעיף ז'(3) לעיל וסעיף כח' להלן.

יג. השקעת החברה בקרנות הון סיכון

(1) החזקותיה של החברה בקרנות הון סיכון מוצגות על בסיס עלותן המותאמת בניכוי הפרשה לירידת ערך, אם חלה בערכן ירידה שאינה בעלת אופי זמני.

(2) ראה גם סעיף ז'(3) לעיל.

יד. רכוש קבוע

(1) הנכסים הקבועים מוצגים לפי העלות.

(2) עלות רכוש בהקמה עצמית כוללת חומרים, קבלני משנה שכר עבודה והוצאות מימון בתקופת ההקמה אך לא מעל השווי בר ההשבה.

(3) שיפורים ושיכלולים נזקפים לעלות הנכסים ואילו הוצאות החזקה ותיקונים נזקפות לדוח רווח והפסד עם התהוותן.

(4) במקרה של ירידה בשווי הנכסים לעסק נרשמת הפרשה לירידת ערך בהתאם, בדבר הפחתות לירידת ערך נכסים ראה סעיף כח' להלן.

(5) הוצאות המימון הראליות בגין הלוואות ואשראי ששימשו למימון ההקמה או הרכישה של נכסים קבועים, ועלויות אחרות המתייחסות לרכישה או הקמה של הנכסים הקבועים נזקפות לעלות נכסים אלה, בהתאם לתקן חשבונאות מספר 3 - היוון עלויות אשראי (ראה גם סעיף כא' להלן).

באור 2 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך)

יד. רכוש קבוע (המשך)

(6) הפחת מחושב לפי שיטת הפחת השווה, על בסיס משך השימוש המשוער של הנכסים.

שעורי הפחת השנתיים הם:

	% פחת	% פחת עיקרי
מבנים	4	4
ציוד מיתוג ספרתי	5-20	10
ציוד תמסורת וכח	10-20	20
ציוד רשת	5-20	5
ציוד מנויים וטלפונים ציבוריים	20	20
כלי רכב	15	15
ציוד אינטרנט	25	25
ציוד משרדי	10-20	10
מחשבים	20-33	33
ציוד תשתית רדיו טלפון נייד	10-20	20

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

(7) שינוי אומדן ראה באור 9ז'.

טו. הוצאות נדחות ורכוש אחר

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

(2) עלויות גיוס לקוחות
החל משנת 1999 מהוונת פלאפון את עלויותיה הישירות נטו, ששולמו לצד שלישי (להלן "הרכשת מנוי"), בגין מכירה למנויים שחתמו על התחייבות להישאר לקוחות של פלאפון. הפרת ההתחייבות גוררת תשלום קנס מהלקוח והפחתה מיידית של הנכס לדוח רווח והפסד. עלויות אלו מופחתות לרווח והפסד לאורך תקופת ההתחייבות של המנויים שהיא עד 36 חודשים.

(3) תדרים
באשר להשקעה של פלאפון בתדרי תקשורת סלולרית בטכנולוגית הדור השלישי , ראה באור 8ד'(3).

(4) רכישת פעילות (משאבים) – פעילות נרכשת מוצגת על בסיס העלות ובהתאם לערך הנוכחי של התשלומים העתידיים לזמן ארוך. עלות רכישת הפעילויות מופחתת על בסיס המימוש בפועל של המרכיבים המיוחסים, וכן על בסיס משך השימוש המשוער של אותם מרכיבים.

טז. מסים נדחים

החברות בקבוצה מבצעות יחוס מסים בשל הפרשים זמניים (Temporary Differences). הפרשים זמניים הנם הפרשים בין ערכם לצורכי מס של נכסים והתחייבויות לבין ערכם בספרים. יתרות המסים הנדחים (נכס או התחייבות) מחושבות לפי שעורי המס שיחולו בעת ניצול המסים הנדחים, או בעת מימוש הטבות המס, בהתבסס על שעורי המס וחוקי המס אשר נחקקו או אשר חקיקתם הושלמה למעשה, עד לתאריך המאזן.

הגורמים העיקריים בגינם לא חושבו מסים נדחים הם כדלקמן:

(1) הפרש זמני הנוצר בעת ההכרה הראשונית במוניטין.

(2) הפרש זמני הנוצר בעת ההכרה הראשונית בנכס או התחייבות בעסקה אשר אינה צירוף עסקים ובמועד ההכרה הראשונית אין השפעה על הרווח החשבונאי או על ההכנסה החייבת (הפסד לצורך מס).

באור 2 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך)

טז. מסים נדחים (המשך)

(3) סכומי ההתאמה לשינויים בכוח הקנייה של שקל חדש המתייחסים בעיקר למבנים וקרקעות, על פי הכללי שנקבעו על ידי המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות.

(4) השקעות בחברות מוחזקות, וזאת מאחר שבכוונת החברה ולהחזיק בהשקעות אלה ולא לממשן.

(5) הטבת מס לקבל בגין הפרשים זמניים כאשר אפשרות מימוש ההטבה מוטלת בספק.

יז. סיווג סעיפי הרווח וההפסד

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

יח. הכרה בהכנסות

(1) ההכנסות נזקפות לדוח רווח והפסד עם התהוותן על בסיס צבירה.

(2) החברה אינה כוללת בסעיפי הכנסות/הוצאות מטלפון אלחוטי נייד את ההכנסות/ההוצאות מדמי קישוריות מהמפעילים הסלולריים והם נרשמים בנטו בהתאם למבחנים שנקבעו ב- EITF 99-19, לאור העובדה שתעריפי החברה (לרבות דמי הקישוריות) נקבעים בתקנות על ידי המדינה. דמי הקישוריות כאמור עמדו בשנת 2004 על סך של כ- 1.5 מיליארד ש"ח (2003 – כ- 1.6 מיליארד ש"ח, 2002 – כ- 1.9 מיליארד ש"ח). דמי קישוריות בחברת פלאפון, בהתאם למבחנים האמורים, נרשמים בברוטו.

(3) הכנסות ממכירת מרכזיות ומערכות עסקיות נזקפות עם גמר התקנתן אצל הלקוח.

(4) הכנסות מהשכרת מרכזיות וציוד אחר נזקפות באופן יחסי על פני תקופת ההסכם החל ממועד ההפעלה.

(5) הכנסות מפיתוח תשתיות תקשורת, הנמשכות בתקופה של עד 12 חודשים, נזקפות עם השלמת העבודה.

(6) הכנסות מעסקאות מכירת ציוד מנויים נזקפות עם המסירה ללקוח הסופי.

(7) הכנסות מעסקאות מכירת ציוד מנויים בתשלומים נזקפות בהתאם לערכן הנוכחי עם המסירה ללקוח. הכנסות מימון בגין עסקאות אלו נזקפות לדוחות רווח והפסד על פני תקופת התשלומים על פי שיטת הריבית.

(8) הכנסות משרותי פלאפון נזקפות באופן יחסי על פני תקופת ההסכם או במועד ביצוע השרות.

(9) חברה מאוחדת, די.בי.אס שרותי לווין (1998) בע"מ (להלן - די.בי.אס) מחכירה ללקוחותיה בחכירה תפעולית מפענחי לווין דיגיטליים. ההכנסות מדמי החכירה נזקפות באופן יחסי על פני תקופת הסכם החכירה.

(10) די.בי.אס גובה מלקוחותיה פקדונות בגין מפענחי הלווין הדיגיטליים באתר הלקוח בסכום שאינו עולה על עלות המפענחים. עם סיום התקשרותם עם די.בי.אס, זכאים הלקוחות לחלק היחסי שנותר מהפקדון, בהתאם להסכם עימם. ההכנסות מהפחתת הפקדונות נזקפות לרווח והפסד בהתאם לתנאי ההתקשרות עם הלקוחות לאורך 5 או 10 שנים.

יט. הוצאות פרסום

הוצאות פרסום נזקפות לדוח רווח והפסד עם התהוותן.

כ. הנחות מספקים

הנחות שוטפות מספקים נכללות בדוחות הכספיים עם קבלתן.

הנחות המתקבלות מספקים בתום השנה אשר לגביהן לא מחויבת החברה לעמוד ביעדים מסויימים נכללות בדוחות הכספיים עם ביצוע הרכישות היחסיות המזכות את החברה בהנחות האמורות.

באור 2 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך)

כא. היוון עלויות אשראי

החברה מהוונת עלויות אשראי בהתאם לתקן מספר 3 - היוון עלויות אשראי. בהתאם לתקן זה יש להוון עלויות אשראי ספציפי ועלויות אשראי שאינו ספציפי לנכסים כשירים. עלויות אשראי שאינו ספציפי מהוונות לאותה השקעה או לאותו חלק ממנה שלא ממומן באשראי ספציפי תוך שימוש בשעור שהוא הממוצע המשוקלל של שעורי העלות בגין אותם מקורות אשראי שעלותם לא הוונה באופן ספציפי ובהתאם לתקן מהוונות עלויות אשראי המיוחסות לנכסים בהקמה עד למועד בו הושלמו מהותית כל הפעילויות הדרושות להכנתם לשימוש המיועד. ראה באור 9א'.

כב. רווח למניה

רווח (הפסד) למניה חושב בהתאם לגילוי דעת מספר 55 של לשכת רואי חשבון בישראל.

כג. עלויות פתוח תוכנה

עלויות פיתוח תוכנה לשימוש עצמי מטופלות בהתאם לנייר העמדה של לשכת רואי חשבון בארה"ב.
SOP 98-1: Accounting for the Costs of Computer Software Developed or Obtained for Internal Use.
עלויות פיתוח תוכנה לשימוש עצמי מהוונות לאחר ששלב התכנון המקדמי הושלם, צפוי שהפרוייקט יושלם והתוכנה תשמש לביצוע המטרות שיועדו לה. ההיוון מופסק במועד בו התוכנה הושלמה מהותית והיא מוכנה לשימושה המיועד. עלויות פיתוח תוכנה שהוונו מופחתות על פי שיטת הפחת השווה על בסיס משך השימוש המשוער של התוכנה. שיפורים מהותיים בתוכנה מהוונים אף הם לעלות התוכנה ועלויות תחזוקה שוטפות נרשמות בדוח רווח והפסד.

כד. מטבע חוץ והצמדה

נכסים (למעט ניירות ערך) והתחייבויות במטבע חוץ, או הצמודים לו נכללו לפי שערי החליפין היציגים שפורסמו על ידי בנק ישראל בתאריך המאזן.
נכסים (למעט ניירות ערך) וההתחייבויות הצמודים למדד, נכללו לפי תנאי הצמדה שנקבעו לגבי כל יתרה.

להלן נתונים לגבי מדדי המחירים לצרכן (בסיס 2000) ושערי חליפין:

	מדד המחירים לצרכן	שער הדולר של ארה"ב	שער החליפין של היורו	מדד המחירים לצרכן	שער הדולר של ארה"ב	שער החליפין של היורו
				%	%	%
בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2004	**100.6**	**4.308**	**5.877**	**1.207**	**(1.621)**	**6.217**
בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2003	99.4	4.379	5.533	(1.848)	(7.557)	11.350
בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2002	101.3	4.737	4.969	6.496	7.269	27.182

כה. מכשירים פיננסיים נגזרים (DERIVATIVES)

(1) תוצאות של מכשירים פיננסיים נגזרים המוחזקים לצרכי הגנה (HEDGE) על נכסים והתחייבויות קיימים נזקפו לדוח רווח והפסד במקביל לזקיפת התוצאות מהנכסים וההתחייבויות המוגנים.

(2) מכשירים פיננסיים נגזרים שלא יועדו להגנה מוצגים במאזן על פי שווים ההוגן. שינויים בשווי ההוגן נזקפים לסעיף המימון בדוח רווח והפסד בתקופה בה ארעו.

השווי ההוגן של מכשירים פיננסיים נגזרים נקבע בהתאם למחירי השוק שלהם או לציטוטים ממוסדות פיננסיים.

כו. זכויות שידור

זכויות השידור, בחברה מאוחדת, מוצגות לפי העלות. עלויות של זכויות שידור קנויות להקרנת סרטים ותוכניות טלוויזיה כוללות את סכומי ההתקשרויות עם ספקי הזכויות, בצרוף עלויות ישירות שהוצאו לצרכי התאמת הסרטים והתוכניות האמורים להקרנה בארץ. זכויות השידור מופחתות בהתאם להסכם רכישתן, על בסיס ההקרנות בפועל (כאשר החלק שלא הופחת עד לתום תקופת ההסכם מופחת במלואו עם סיומה) או בהתאם לתקופת הסכם הזכויות. עלויות של הפקות עצמאיות שלהערכת החברה המאוחדת ניתן לשדרן מספר פעמים או למכרן נזקפות לזכויות השידור ומופחתות על בסיס משך הניצול המשוער שלהן.

באור 2 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך)

כז. דיווח מגזרי

דיווח מגזרי מוצג בהתאם לתקן חשבונאות מספר 11. ראה גם באור 26.

כח. ירידת ערך נכסים

חברות הקבוצה מיישמות את תקן חשבונאות מספר 15 - ירידת ערך נכסים (להלן: "התקן"). התקן קובע נהלים שעל החברה ליישם כדי להבטיח שנכסיה במאזן המאוחד, לא יוצגו בסכום העולה על הסכום בר-ההשבה שלהם, שהינו הגבוה מבין מחירי המכירה נטו לבין שווי השימוש (הערך הנוכחי של אומדן תזרימי המזומנים העתידיים הצפויים לנבוע מהשימוש בנכס וממימושו).

התקן חל על כל הנכסים במאזן המאוחד למעט מלאי, נכסי מס ונכסים כספיים (פרט לנכסים שהם השקעות בחברות מוחזקות שאינן חברות בנות). כמו כן קובע התקן את כללי ההצגה והגילוי לגבי נכסים שחלה ירידה בערכם. כאשר ערכו של נכס במאזן המאוחד עולה על הסכום בר-ההשבה שלו, החברה מכירה בהפסד מירידת ערך בגובה הפער בין ערכו הפנקסני של הנכס לסכום בר-ההשבה שלו. ההפסד שהוכר כאמור יבוטל רק אם חלו שינויים באומדנים ששימשו בקביעת הסכום בר-ההשבה של הנכס מהמועד בו הוכר ההפסד האחרון מירידת ערך.

בחודש ספטמבר 2003 פרסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות את הבהרה מספר 1 בדבר הטיפול החשבונאי בירידת ערך השקעה בחברה מוחזקת, שאינה חברה בת (להלן: "ההבהרה"). ההבהרה קובעת כי בתקופות הדיווח העוקבות לתקופה בה נוצרה לראשונה הפרשה לירידת ערך בגין חברה מוחזקת, שאינה חברה בת, יש להציג את ההשקעה בחברה המוחזקת על פי הנמוך מבין הסכום בר-ההשבה לבין חשבון ההשקעה לפי שיטת השווי המאזני, כאשר הסכום בר ההשבה מחושב בכל תקופת דיווח בה קיימים סימנים כי חל שינוי בסכום בר-ההשבה. הפסדים מירידת ערך השקעה בחברה מוחזקת, שאינה חברה בת שהוכרו או בוטלו במהלך התקופה נכללים בסעיף חלק החברה ברווחי (הפסדי) חברות מוחזקות.

עד ליום 31 בדצמבר 2002 בחנו חברות הקבוצה את הצורך ברישום הפרשה לירידת ערך נכסים על פי כללי חשבונאות בינלאומיים הדומים להוראות תקן 15.

כט. גילוי ההשפעה של תקני חשבונאות חדשים בתקופה שלפני יישומם

בחודש יולי 2004 פרסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות את תקן חשבונאות מספר 19, "מסים על הכנסה". התקן קובע כי יש להכיר בהתחייבות מסים נדחים בגין כל ההפרשים הזמניים החייבים במס, למעט מספר מצומצם של חריגים. כמו כן, יש להכיר בנכס מסים נדחים בגין כל ההפרשים הזמניים הניתנים לניכוי, הפסדים לצורכי מס והטבות מס שטרם נוצלו, במידה שצפוי שתהיה הכנסה חייבת שכנגדה ניתן יהיה לנצלם, למעט מספר מצומצם של חריגים. התקן החדש יחול על הדוחות הכספיים לתקופות המתחילות ביום 1 בינואר 2005. התקן קובע כי יש לאמצו בדרך של השפעה מצטברת של שינוי שיטה חשבונאית. המעבר לתקן חשבונאות מספר 19 אינו צפוי להיות מהותי.

ל. חברה שאוחדה לראשונה ועליה לשליטה מלאה בחברה שאוחדה באיחוד יחסי

1. די.בי.אס שרותי לווין (1998) בע"מ

(א) בהשקעת החברה בדי.בי.אס שרותי לווין (1998) בע"מ (להלן - די.בי.אס.) בשנים האחרונות חלו שינויים הדרגתיים מהותיים שעיקרם שינויים בשעור האחזקה, שינויים במחוייבויות להשקיע בדי.בי.אס ולממן אותה ובהשקעות בפועל. התפתחויות אלו הביאו את החברה באופן הדרגתי להיות בעלת העניין הדומיננטית בדי.בי.אס עד למצב שבו עם מימוש החלטת הדירקטוריון להזרים 440 מיליון ש"ח בתנאים שנקבעו בהחלטה, הפכה החברה, לראשונה, לבעלת המניות היחידה המממנת את פעילות די.בי.אס. ולכן הודיעה החברה על כוונתה לאחד את דוחות די.בי.אס החל ממועד זה. ביום 1 ביולי 2004 החליט דירקטוריון החברה לאשר להנהלה לפעול למימוש כתבי האופציה וביום 19 ביולי 2004 פנתה החברה בבקשות לקבלת אישורים רגולטוריים לרבות אישור הממונה על הגבלים עסקיים להעלאת שעור האחזקות של החברה בדי.בי.אס מעבר ל- 50% (להלן- מיזוג) (ראה באור 8ה'). בשל התייחסות ראשונית של רשות ההגבלים העסקיים, שניתנה לפני הגשת הודעת המיזוג, ושהצביעה על קושי אפשרי באישור המיזוג לאור מבנה שוק התקשורת, פנתה החברה לרשות לניירות ערך לקבלת עמדתה באשר לאפשרות לדחיית המועד לאיחוד מלא של דוחות די.בי.אס, עד להשגת ודאות באשר לקבלת האישורים הרגולטוריים לעליה באחזקות החברה בדי.בי.אס מעבר ל- 50%. מליאת הרשות לניירות ערך דנה בפניית החברה ביום 17 באוגוסט 2004 והודיעה לחברה כי עליה להתחיל באיחוד דוחות די.בי.אס החל מהדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2004. ביום 21 ביוני 2004 החלה החברה להזרים על חשבון ה- 440 מיליון ש"ח האמורים והחל ממועד זה מאוחדים דוחותיה הכספיים של די.בי.אס עם דוחותיה הכספיים של החברה. החל ממועד זה החברה רושמת בדוחותיה הכספיים את חלקה בתוצאות הכספיות של די.בי.אס באופן מלא. פניית החברה לרשות ניירות ערך לבחון עמדתה באשר להמשך הצורך באיחוד די.בי.אס לאור ההתפתחויות המתוארות בבאור 8(ה'), נענתה כי האמור אינו מצדיק הפסקת האיחוד.

באור 2 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך)

ל. חברה שאוחדה לראשונה ועליה לשליטה מלאה בחברה שאוחדה באיחוד יחסי (המשך)

1. די.בי.אס שרותי לווין (1998) בע"מ (המשך)

(ב) להלן נתוני די.בי.אס כפי שנכללו בדוחות הכספיים המאוחדים כתוצאה מהעליה בשעור ההחזקה:

	במועד רכישת השליטה בהן	31 בדצמבר 2004
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
מאזן		
הון חוזר (למעט מזומנים ושווי מזומנים)	**(1,795,696)**	**(488,290)**
רכוש קבוע וזכויות שידור, נטו	**1,204,051**	**1,242,562**
התחייבויות לזמן ארוך	**(20,862)**	**(1,288,726)**
הלוואות המיעוט לחברה מאוחדת	**(1,048,637)**	**(1,049,534)**
בניכוי חלק המיעוט בגרעון	**1,048,637**	**1,049,534**
זכויות המיעוט	**16,549**	**10,412**
מוניטין	**776,511**	**759,809**
דוח רווח והפסד		
מחזור ההכנסה		**542,122**
הפסד נקי		**(160,396)**
חלק הקבוצה בהפסד		**(160,396)**

(ג) סכום המוניטין שנוצר בעקבות איחוד דוחות די.בי.אס לראשונה מסתכם בכ- 452 אלפי ש"ח. המוניטין נובע מאי שיתוף המיעוט בגרעון בהון בו המיעוט אינו ערב ולא העמיד הלוואות בגינו.

2. פלאפון תקשורת בע"מ

(א) ביום 26 באוגוסט 2004 הושלמה סופית עסקת מימוש האופציה לרכישת יתרת 50% ממניות פלאפון מקבוצת שמרוק (הגדלת ההחזקה בה מ- 50% ל- 100%). עם השלמת העסקה מצויות כל מניות פלאפון בבעלותה המלאה של החברה. (ראה באור 8ד'(2)).

(ב) להלן נתוני החברה שנכללו בדוחות הכספיים המאוחדים כתוצאה מהעליה בשעור ההחזקה:

	במועד רכישת השליטה בהן	31 בדצמבר 2004
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
מאזן		
הון חוזר (למעט מזומנים ושווי מזומנים)	**(171,938)**	**(422,447)**
מזומנים	**25,465**	**43,344**
רכוש קבוע, נטו	**1,527,962**	**3,093,675**
התחייבויות לזמן ארוך	**(2,391,877)**	**(3,071,711)**
רכוש אחר	**235,806**	**440,531**
מוניטין	**1,044,767**	**1,026,698**
השקעה בחברה כלולה	**2,215**	**519**
דוח רווח והפסד		
מחזור ההכנסה		**1,324,164**
רווח נקי		**(124,334)**
חלק הקבוצה ברווח		**(124,334)**

(ג) סכום המוניטין שנוצר בעקבות איחוד דוחות פלאפון לראשונה מסתכם בכ- 1,045 מיליון ש"ח.

באור 2 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך)

ל. חברה שאוחדה לראשונה ועליה לשליטה מלאה בחברה שאוחדה באיחוד יחסי (המשך)

3. גולדנט שרותי תקשורת – שותפות רשומה

בשנת 2002 אוחדו לראשונה הדוחות הכספיים של גולדנט שרותי תקשורת – שותפות רשומה, שההחזקה בה גדלה מ - 49% ל - 54%, ראה גם נספח א'(4).

באור 3 - מזומנים ושווי מזומנים

	מאוחד		חברה	
	31 בדצמבר 2004	31 בדצמבר 2003	31 בדצמבר 2004	31 בדצמבר 2003
	סכומים מדווחים	סכומים מותאמים להשפעת האינפלציה בשקלי דצמבר 2003	סכומים מדווחים	סכומים מותאמים להשפעת האינפלציה בשקלי דצמבר 2003
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
במטבע ישראלי	**1,425,433**	1,913,373	**1,322,168**	1,891,995
במטבע חוץ	**31,674**	40,977	**5,563**	4,523
	1,457,107	1,954,350	**1,327,731**	1,896,518

באור 4 - השקעות לזמן קצר

	מאוחד		חברה	
	31 בדצמבר 2004	31 בדצמבר 2003	31 בדצמבר 2004	31 בדצמבר 2003
	סכומים מדווחים	סכומים מותאמים להשפעת האינפלציה בשקלי דצמבר 2003	סכומים מדווחים	סכומים מותאמים להשפעת האינפלציה בשקלי דצמבר 2003
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
ניירות ערך סחירים				
אגרות חוב ממשלתיות				
צמודות למדד המחירים לצרכן	**309,701**	599,819	**309,701**	599,819
לא צמודות	**465,187**	167,498	**465,187**	167,498
צמודות לשער הדולר של ארה"ב	**1,346**	23,605	**1,346**	23,605
ניירות ערך סחירים בחו"ל	**139,035**	136,769	**139,035**	136,769
אגרות חוב קונצרניות	**127,111**	24,208	**127,111**	24,208
מלווה קצר מועד	**41,006**	14,653	**41,006**	14,653
מניות ואופציות	**43,354**	50,736	**43,354**	50,736
תעודות השתתפות בקרנות להשקעות				
משותפות בנאמנות	**137,585**	147,195	**137,585**	147,195
אגרות חוב הניתנות להמרה במניות	**1,595**	28,514	**1,595**	28,514
	1,265,920	1,192,997	**1,265,920**	1,192,997
פקדונות לזמן קצר בבנקים				
צמוד למדד המחירים לצרכן	**-**	130,850	**-**	130,850
ללא הצמדה	**21,889**	16,494	**20,000**	16,401
	1,287,809	1,340,341	**1,285,920**	1,340,248

לעניין ניהול כספי גיוס ההון לצורך מימון עלויות פרישת עובדים ראה באור 16ד'.

באור 5 - לקוחות

	מאוחד		חברה	
	31 בדצמבר 2004	31 בדצמבר 2003	31 בדצמבר 2004	31 בדצמבר 2003
	סכומים מדווחים	סכומים מותאמים להשפעת האינפלציה בשקלי דצמבר 2003	סכומים מדווחים	סכומים מותאמים להשפעת האינפלציה בשקלי דצמבר 2003
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
חובות פתוחים	**1,550,725**	1,306,088	**732,669**	844,170
הכנסות לקבל	**240,912**	273,101	**225,579**	205,767
כרטיסי אשראי והמחאות לגבייה	**458,456**	273,289	**175,696**	154,286
חברות מוחזקות	**-**	75,886	**33,125**	31,629
חלויות שוטפות של לקוחות זמן ארוך	**293,261**	97,330	**-**	-
	2,543,354	2,025,694	**1,167,069**	1,235,852
בניכוי הפרשה לחובות מסופקים	**428,284**	358,071	**196,303**	214,585
	2,115,070	1,667,623	**970,766**	1,021,267

באור 6 - חייבים ויתרות חובה

	מאוחד		חברה	
	31 בדצמבר 2004	31 בדצמבר 2003	31 בדצמבר 2004	31 בדצמבר 2003
	סכומים מדווחים	סכומים מותאמים להשפעת האינפלציה בשקלי דצמבר 2003	סכומים מדווחים	סכומים מותאמים להשפעת האינפלציה בשקלי דצמבר 2003
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
מסים נדחים לקבל (ראה באור 11ד')	**237,319**	208,797	**159,023**	170,213
מס הכנסה להשבה	**7,660**	13,254	**5,570**	14,561
הוצאות מראש	**86,082**	49,091	**22,081**	28,866
חייבים בגין מכשירים נגזרים	**76,627**	114,372	**76,394**	113,867
חייבים שונים ויתרות חובה	**8,425**	29,858	**107,216**	36,452
	416,113	415,372	**370,284**	363,959
כולל חברות מאוחדות	**-**	-	**99,486**	-

באור 7 - השקעות, פקדונות ויתרות חובה

	מאוחד		חברה	
	31 בדצמבר 2004	31 בדצמבר 2003	31 בדצמבר 2004	31 בדצמבר 2003
	סכומים מדווחים	סכומים מותאמים להשפעת האינפלציה בשקלי דצמבר 2003	סכומים מדווחים	סכומים מותאמים להשפעת האינפלציה בשקלי דצמבר 2003
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
השקעות במניות - חברות שאינן חברות מוחזקות	**25,954**	48,389	**22,389**	48,389
השקעות אחרות (1)	**301,437**	352,011	**301,437**	352,011
פקדון בבנק למתן הלוואות לעובדים (2)	**203,196**	211,078	**203,196**	211,078
השקעה בקרנות הון סיכון	**19,769**	19,769	**19,769**	19,769
הלוואה לזמן ארוך (מדד + 6.25%)	**23,750**	-	**23,750**	-
חייבים בגין מכשירים נגזרים	**-**	23,153	**-**	23,153
לקוחות לזמן ארוך (3)	**298,469**	111,571	**-**	-
	872,575	765,971	**570,541**	654,400

(1) השקעות אחרות

א. תנאי הצמדה וריבית

		מאוחד וחברה	
		31 בדצמבר 2004	31 בדצמבר 2003
		סכומים מדווחים	סכומים מותאמים להשפעת האינפלציה בשקלי דצמבר 2003
	שעור הריבית	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
אגרות חוב להמרה קונצרני צמוד לדולר:	ליבור חצי שנה + 3.4	**30,156**	30,653
	ליבור 3 חודשים + 1.65	**30,156**	30,653
השקעה בקרן - השקעות ביורו*	-	**35,261**	33,199
השקעות צמודות למדד:			
שטרי הון	5.9-5.8	**125,988**	109,860
אגרות חוב להמרה גליל**	4	**79,876**	78,368
אגרות חוב קונצרניים להמרה	4.95	**-**	49,278
פקדון לא צמוד	משתנה 14.5	**-**	20,000
		301,437	352,011

* בחודש ספטמבר 2003 השקיעה החברה כ- 6 מיליון יורו בנייר ערך שהונפק על ידי דויטשה בנק(•). נייר הערך הונפק ביום 21 באוגוסט 2003 והוא עומד לפרעון ביום 31 באוגוסט 2010. נייר הערך מוגן ב- 90% מקרן ההשקעה. התשואה מותנית בביצועים של קרן סולידית המשקיעה בקרנות גידור של השקעות נזילות. נייר הערך אינו נושא ריבית.

(•) במסגרת פעילותה הפיננסית, נזקקת החברה לא אחת, לשרותי בנקאות מגוונים הניתנים לה, בין היתר על ידי דויטשה בנק (להלן – הבנק). שרותי בנקאות אלה כוללים, בין היתר, מסחר בניירות ערך, במטבע חוץ, באגרות חוב ובנגזרים וכן ניהול נכסים פיננסיים. שרותים אלה ניתנים לחברה על ידי חטיבת Global Markets בבנק, אשר בינה לבין חטיבת Global Corporate Finance אשר הכינה, בין היתר, הערכות שווי עבור החברה במסגרת הסכם מסגרת למתן שרותי ייעוץ פיננסיים שהיה לחברה עם הבנק, קיימת הפרדה פנימית, מבנית, פרסונאלית וניהולית מוחלטת. בשנים 2002, 2003 ו- 2004 שילמה החברה לדויטשה בנק בגין שרותי הייעוץ הפיננסיים סכומים של כ- 1.2 מיליון דולר, 1.1 מיליון דולר ו- 0.74 מיליון דולר, בהתאמה. בנוסף שילמה פלאפון החזקות לבנק בשנת 2001 סך של כ- 3 מיליון דולר. במהלך 2004 הפסיקה החברה לקבל שרותי ייעוץ פיננסיים כאמור לעיל מדויטשה בנק.

באור 7 - השקעות, פקדונות ויתרות חובה (המשך)

(1) השקעות אחרות (המשך)

א. תנאי הצמדה וריבית (המשך)

** בחודש מאי 2002 רכשה החברה אגרות חוב להמרה ממשלתיות בסכום כולל של כ- 77.4 מיליון ש"ח. אגרות החוב עומדות לפרעון בתשלום אחד ביום 31 לאוגוסט 2011.

ב. מועדי פרעון

	אלפי ש"ח
2006	**-**
2007	**60,312**
2008	**-**
2009	**-**
2010 ואילך	**241,125**
	301,437

(2) הפקדון אינו צמוד ושעור הריבית החודשית הממוצעת המשוקללת הינה כ- 0.33% ההלוואות לעובדים הינן על אחריותה של החברה. הפקדון משמש כבטחון למתן הלוואות מהבנק לעובדי החברה.

(3) לקוחות זמן ארוך -

א. תנאי הצמדה וריבית

		מאוחד	
		31 בדצמבר 2004	**31 בדצמבר 2003**
		סכומים מדווחים	**סכומים מותאמים להשפעת האינפלציה בשקלי דצמבר 2003**
	שעור הריבית	**אלפי ש"ח**	**אלפי ש"ח**
צמוד מדד	7.5	**20,252**	17,983
לא צמוד	7.1	**562,743**	190,918
צמוד לדולר		**8,735**	-
		591,730	208,901
בניכוי חלות שוטפת		**293,261**	97,330
		298,469	111,571

ב. מועדי הפרעון

	אלפי ש"ח
2005	**293,261**
2006	**216,474**
2007	**79,284**
2008	**1,892**
2009 ואילך	**819**
	591,730

באור 7 - השקעות, פקדונות ויתרות חובה (המשך)

ג. יתרת הלקוחות לזמן ארוך מוצגת בניכוי הכנסת ריבית נידחת שמהווה את ההפרש בין סכום החוב המקורי לבין ערכו הנוכחי ביום ההכרה בהכנסה ובניכוי הפרשה לחובות מסופקים בסך 50,167 אלפי ש"ח (בגין 31 בדצמבר 2003, 34,700 אלפי ש"ח, המהווה באיחוד יחסי - 17,350 אלפי ש"ח).

ד. פלאפון בצעה במהלך שנת 2004 עסקאות הקדמה עם חברות אשראי, לסילוק חובות שוטפים בסך 276 מיליון ש"ח (2003 - 170 מיליון ש"ח, המהווה באיחוד יחסי - 85 מיליון ש"ח).

באור 8 - השקעות בחברות מוחזקות

א. ההרכב:

	מאוחד		חברה	
	31 בדצמבר 2004	31 בדצמבר 2003	31 בדצמבר 2004	31 בדצמבר 2003
	סכומים מדווחים	סכומים מותאמים להשפעת האינפלציה בשקלי דצמבר 2003	סכומים מדווחים	סכומים מותאמים להשפעת האינפלציה בשקלי דצמבר 2003
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
חברות כלולות				
מניות- עלות	**164,006**	137,170	**90,921**	64,085
הלוואות לזמן ארוך (1)	**1,386,504**	1,270,587	**1,357,861**	1,248,544
הפסדים שנצברו מיום הרכישה	**(1,168,064)**	(1,052,937)	**(1,100,760)**	(990,673)
עליה בשעור ההחזקה - חברה שאוחדה לראשונה	**(178,339)**	-	**(180,555)**	-
הפרשה לירידת ערך בגין חברה כלולה - ראה סעיף ז' להלן	**(59,196)**	(59,196)	**(38,078)**	(38,078)
הפחתת מוניטין	**(74,603)**	(54,957)	**(74,259)**	(54,690)
	70,308	240,667	**55,130**	229,188
חברות מאוחדות				
מניות- עלות			**703,046**	430,646
הלוואות			**4,733,726**	168,262
עליה בשעור ההחזקה - חברה שאוחדה לראשונה ועליה לשליטה			**1,194,844**	-
מלאה בחברה שאוחדה באיחוד יחסי			**(161,345)**	(251,480)
הפסדים שנצברו מיום הרכישה			**(4,716)**	(4,716)
הפרשה לירידת ערך			**(36,209)**	(1,074)
הפחתת מוניטין			**6,429,346**	341,638
חברה מאוחדת באיחוד יחסי				
מניות - עלות			**485,065**	503,903
רווחים שנצברו מיום הרכישה			**490,080**	395,228
עליה בשעור ההחזקה – רכישת חלק המיעוט			**(1,014,289)**	-
הפחתת עודף שווי מאזני על עלות המיוחס לרכוש קבוע			**39,144**	39,144
			-	938,275
			6,484,476	1,509,101

באור 8 - השקעות בחברות מוחזקות (המשך)

א. ההרכב (המשך):

(1) יתרת הלוואות בסך של כ- 177 מיליון ש"ח צמודות למדד המחירים לצרכן ("ידוע"), נושאות ריבית בשעור שנתי של 5.5% וטרם נקבע להן מועד פרעון (הלוואות מועדפות, ראה סעיף ה' להלן).
יתרת הלוואות בסך של כ- 446 מיליון ש"ח צמודות למדד המחירים לצרכן ("ידוע"), נושאות ריבית בשעור שנתי של כ- 11% וטרם נקבע להן מועד פרעון (הלוואות מועדפות, ראה סעיף ה' להלן).
יתרת הלוואות של פלאפון בסך של כ- 16.4 מיליון ש"ח צמודות למדד ונושאות ריבית בשעור 7.5% וטרם נקבע להן מועד פרעון.
יתרת הלוואות של בזק בינלאומי לוואלה תקשורת בע"מ (חברה כלולה נסחרת) (להלן - וואלה) בסך של כ- 6 מיליון ש"ח, בהצמדה למדד וללא ריבית, פרעון ההלוואות יהיה במועד הסמוך לאחר המועד שבו תשקיע בזק בינלאומי בוואלה.
יתרת ההלוואות הינן צמודות למדד המחירים לצרכן ("ידוע"), אינן נושאות ריבית וטרם נקבע להן מועד פרעון.

שווי השוק של וואלה הנסחרת בבורסה ליום 31 בדצמבר 2004 הינה כ- 44.4 מיליון ש"ח (השווי הפנקסני 14.4 מיליון ש"ח).

	מאוחד		חברה	
	31 בדצמבר 2004	31 בדצמבר 2003	31 בדצמבר 2004	31 בדצמבר 2003
	סכומים מדווחים	סכומים מותאמים להשפעת האינפלציה בשקלי דצמבר 2003	סכומים מדווחים	סכומים מותאמים להשפעת האינפלציה בשקלי דצמבר 2003
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
מוניטין שטרם הופחת במלואו - במאוחד בגין חברות מוחזקות	**1,797,691**	347,046	**1,792,658**	352,831

רשימת חברות הקבוצה מובאת בנספח לדוחות הכספיים.

ב. התנועה בהשקעות בשנת 2004 הינה כדלקמן:

	מאוחד	חברה
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
יתרה לתחילת השנה	**240,667**	**1,509,101**
תנועה במהלך השנה:		
השקעה במניות	**26,836**	**299,236**
עליה בשעור אחזקה	**(178,339)**	**-**
דיבידנד מחברה בת	**-**	**(18,838)**
השקעה בהלוואות	**115,917**	**4,637,552**
שחיקות בגין הלוואות	**-**	**37,225**
חלק החברה בהפסדי חברות כלולות	**(134,773)**	**20,200**
יתרה לסוף השנה	**70,308**	**6,484,476**

באור 8 - השקעות בחברות מוחזקות (המשך)

ג. תמצית חלק החברה ברכוש, בהתחייבויות בהכנסות ובהוצאות של חברה שאוחדה באיחוד יחסי כפי שנכללו בדוח המאוחד (ראה גם באור 2ל')

	31 בדצמבר 2003
	סכומים מותאמים להשפעת האינפלציה בשקלי דצמבר 2003
	אלפי ש"ח
רכוש שוטף	594,577
נכסים אחרים	1,875,712
התחייבויות שוטפות	838,626
התחייבויות לזמן ארוך	693,388

	לתקופה שהסתיימה ביום 26 באוגוסט	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
	2004*	2003	2002
	סכומים מדווחים	סכומים מותאמים להשפעת האינפלציה בשקלי דצמבר 2003	
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
הכנסות	**1,658,452**	1,899,709	1,823,267
עלויות והוצאות	**1,438,414**	1,803,052	1,885,295

* ביום 26 באוגוסט 2004 הושלמה סופית עסקת מימוש האופציה לרכישת יתרת 50% ממניות פלאפון, החל ממועד זה חברת פלאפון הינה בבעלותה המלאה של החברה ראה באור 2ל'(2).

ד. פלאפון תקשורת בע"מ

(1) בעקבות אינדיקציות שונות לירידת שווי פלאפון וכתוצאה מהערכות שווי של פלאפון, שהוכנו על ידי דויטשה בנק (•), ושנתקבלו במהלך שנת 2002, לפיהן השווי המוערך של פלאפון עמד על סכום שבין 650 מיליון דולר ל-850 מיליון דולר, מחקה החברה, בשנת 2002 את השקעתה באגרות חוב להמרה למניות, בתאגיד מקבוצת שמרוק (להלן – פלאפון החזקות). המחיקה נעשתה מאחר והמימון הבנקאי שניתן לשמרוק לצורך רכישת מניות פלאפון (שעמד על כ- 380 מיליון דולר, כולל ריבית) מובטח בשעבוד מדרגה ראשונה, ולא נותרה יתרה זמינה לפרעון אגרות החוב שהונפקו לחברה על ידי שמרוק. ההפחתה נכללה במסגרת סעיף הוצאות אחרות, נטו וכתוצאה מכך, הרווח הנקי בשנת 2002 קטן בסכום של כ- 1.2 מילארד ש"ח.

(•) ראה הערה בבאור 7(1)א'.

(2) ביום 26 באוגוסט 2004 לאחר שנתקבלו אישורה של ועדת שרים לענייני הפרטה, אישורו של שר התקשורת ואישורו של הממונה על הגבלים עסקיים למיזוגן של בזק, פלאפון החזקות ופלאפון, הושלמה סופית עסקה שבמסגרתה ממשה החברה אופציה לרכישת 50% הנותרים ממניות פלאפון, בתמורה למחיר מימוש של 60 מיליון דולר ארה"ב (כ- 270 מיליון ש"ח). כמו כן, ערב סגירת עסקת מימוש האופציה, חילקה פלאפון לבעלי מניותיה דיבידנד בסכום כולל של כ- 8.3 מיליון דולר ארה"ב (כ- 38 מיליון ש"ח). עם סגירת עסקת מימוש האופציה כאמור לעיל, והמרת אגרת החוב להמרה (בערך נקוב של 240 מיליון דולר הרשומים בדוחות החברה בערך אפס) העמידה החברה הלוואה לפלאפון החזקות בסך של 1,766 מיליון ש"ח (394 מיליון דולר ארה"ב) ששימשו אותה לסילוקן בפועל של יתרת ההלוואות שנטלה מהבנק לשם מימון חלק מעלות רכישת מניות פלאפון. כתוצאה מהשלמת העסקה כאמור רשמה החברה 1,045 מיליון ש"ח מוניטין ברכישה. המוניטין יופחת בתקופה של 20 שנה המהווה את תקופת ההנאה הכלכלית הצפויה.

באור 8 - השקעות בחברות מוחזקות (המשך)

ד. פלאפון תקשורת בע"מ (המשך)

יצויין, כי אישורו של הממונה על הגבלים עסקיים הותנה במספר תנאים, אשר לדעת החברה, מגבילים שיתוף פעולה עסקי או מסחרי בין בזק לפלאפון, במידה רבה אף יותר מההגבלה בגין הפרדה מבנית הקיימת ברשיון הכללי של החברה. עוד יצויין, כי ביום 10 באוקטובר 2004 התקבל במשרדי החברה ערר שהוגש לבית הדין להגבלים עסקיים על ידי חברת "סלקום" בו היא עותרת לביטול אישור המיזוג. לטענתה, הממונה על ההגבלים העסקיים שגה בהחלטתו לאשר המיזוג. ולפיכך יש להורות לחברה למכור מניות פלאפון שרכשה לאחרונה או לחילופין להתנות את המיזוג, בתנאים נוספים. לדעת יועציה המשפטיים של החברה הסיכויים שהערר יתקבל באופן שיביא לביטול העסקה קטנים מהסיכויים לדחיית הערר, ובאשר לאפשרות כי בית הדין יתנה את המיזוג בתנאים נוספים, קשה להעריך את הסיכויים בקשר לסעד זה. יחד עם זאת, לדעתם תנאי המיזוג שנקבעו על ידי הממונה על הגבלים עסקיים מחמירים ממילא עם החברה ועם פלאפון.

לקראת תום השנה העבירה פלאפון החזקות את כל נכסיה (לרבות מניות פלאפון) והתחייבויותיה לחברה, וכפועל יוצא מכך, מצויות כל מניות פלאפון בבעלותה המלאה של בזק. חברת פלאפון החזקות מצויה בהליך של פרוק מרצון.

(3) ביום 18 בדצמבר 2001, הודיע משרד התקשורת לחברת פלאפון על זכייתה, במסגרת מכרז, ברצועת תדרים נוספת, שתשמש את פלאפון לצורך תקשורת סלולרית בטכנולוגיית הדור השלישי. בעקבות הזכייה בתדרים תוקן רשיון פלאפון, תיקון הכולל הארכת תקופת הרשיון עד שנת 2022. הענקת התדרים, כמוסבר לעיל, נעשתה בכפוף לתנאים הכוללים, בין היתר, תשלום סכום בסך של 225 מיליון ש"ח (בתוספת ריבית חשב כללי, פרט לתשלום הראשון הצמוד למדד) עבור תחומי התדרים החדשים ומתן ערבות להבטחת תנאי הרשיון בסך של 20 מיליון דולר, אשר תוקנה בשנת 2004 לסך של 10 מיליון דולר. התשלום שנקבע בזכיה צריך היה להיות משולם בששה תשלומים שונים, הפרוסים במועדים שונים עד שנת 2006. בעניין התקשרות לרכישת תדרים ראה גם באור 19ב'(5).

ה. די. בי. אס שרותי לווין (1998) בע"מ

די.בי.אס קיבלה בחודש ינואר 1999 רשיון לשידורי טלוויזיה באמצעות לווין ממשרד התקשורת והחלה לספק שרותים ביולי 2000. די.בי.אס סובלת מהפסדים ניכרים ותזרים מזומנים שלילי. ההפסד שלה לשנת 2004 הסתכם בכ- 366 מיליון ש"ח ותזרים המזומנים השלילי מפעילות שוטפת לשנה זו הסתכם בכ- 74 מיליון ש"ח. כתוצאה מהפסדים אלה הסתכמו הגרעון בהון והגרעון בהון החוזר שלה ליום 31 בדצמבר 2004 לסך של כ- 3,189 מיליון ש"ח וכ- 471 מיליון ש"ח בהתאמה.

השקעת החברה בדי.בי.אס (בעיקר בהלוואות בעלים) לתאריך המאזן מגיעה לכ- 1,497 מיליון ש"ח (נומינלי). חלקה של החברה בהפסד שנצבר (ממועדי הרכישה המתייחסים) בחברת די.בי.אס מגיע לכ- 1,270 מיליון ש"ח מתוכם סך של כ- 267 מיליון ש"ח נרשמו בשנת החשבון. יתרת החוב השוטף של די.בי.אס לחברה וחברות מאוחדות שלה מסתכמת בסך של כ- 68 מיליון ש"ח.

בתחילת חודש מאי 2002 הוקצו לחברה מניות נוספות בדי.בי.אס וכתוצאה מכך גדלו אחזקות החברה בדי.בי.אס ל- 44.9%. בחודש אוגוסט 2003 הוקצו לחברה מניות נוספות בדי.בי.אס וכתוצאה מכך גדלו אחזקות החברה בדי.בי.אס לכ-49.8%. כתוצאה מהגדלת שעור אחזקות החברה בדי.בי.אס כאמור נוצר לחברה מוניטין בסך של כ- 391 מיליוני ש"ח. לגבי הפחתת המוניטין ראה באור 2ד'(5).

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

באור 8 - השקעות בחברות מוחזקות (המשך)

ה. די. בי. אס שרותי לווין (1998) בע"מ (המשך)

ביום 6 באוגוסט 2003 נחתם הסכם תיקון להסכם המימון (להלן- 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 אשראי נוספת שאושרה בדצמבר 2002, וזאת בכפוף לעמידתה של די.בי.אס בתנאים ואבני דרך שנקבעו, לרבות ביצוע השקעות נוספות של בעלי מניות בסכומים שלא יפחתו מ- 150% מהסכומים שיועמדו על ידי הבנקים. הסכם התיקון נכנס לתוקף בדצמבר 2003. בהתאם להסכם התיקון המירה די.בי.אס במהלך 2004 אשראי לזמן קצר בסכום כולל של 1,276 מיליון ש"ח להלוואות לזמן ארוך.

בהמשך לאישור השקעות נוספות בדי.בי.אס על ידי החברה (ראה להלן), הושלם בחודש יולי 2004 משא ומתן בין די.בי.אס לבין הבנקים בעקבותיו נחתם הסכם תיקון נוסף להסכם התיקון, בו הוסכם על תיקון בתנאים שיהיה על די.בי.אס לעמוד בהם. ליום 31 בדצמבר 2004 עומדת די.בי.אס בתנאים המתוקנים שנקבעו.

החברה ערבה כלפי הבנקים בערבות מתמדת לתשלום חובות די.בי.אס. הערבות הינה עד לסכום מקסימלי השווה לשעור אחזקתה של החברה בדי.בי.אס מוכפל בשווי די.בי.אס כפי שיגזר ממימוש המניות הממושכנות של יתר בעלי המניות. במידה והחברה תצטרף למכירה במסגרת מימוש המניות הממושכנות של יתר בעלי המניות, סכום הערבות לא יעלה על סכום התמורה שתקבל החברה ממימוש מניותיה בדי.בי.אס. כתב הערבות כולל מגבלות רבות על החברה במימוש המניות שבידה ומפרט ארועי הפרה שבהתקיימם הבנקים יוכלו לממש את הערבות. כמו כן, התחייבה החברה להעמיד גם את מניותיה למכירה במקרה של מכירת המניות הממושכנות על ידי הבנקים והסכימה כי במקרה של מימוש הבטוחות שנתנו בעלי המניות האחרים תוותר החברה על החזר הלוואות הבעלים שנתנה לדי.בי.אס, ושערבותה תחול, בשינויים המחוייבים, גם על אופציות למניות שתקבל החברה מדי.בי.אס ועל הזכות לקבלתן.

בעלי המניות בדי.בי.אס, למעט אחד מהם, התחייבו כלפי הבנקים לא להתנגד למכירה או למימוש אחר של מניותיהם בדי.בי.אס, אשר שועבדו או ניתנה לגביהם ערבות (על ידי החברה) באופן שיאפשר לבנקים לבצע את המכירה והמימוש ללא הפרעה (Friendly Liquidation).

בהתאם להסכם בין בעלי מניות בדי.בי.אס וחברת די.בי.אס מיום 30 בדצמבר 2002 הוחלט כי ההלוואות שהועמדו על ידי בעלי מניות לדי.בי.אס החל מיום 10 ביולי 2002 (להלן - הלוואות הבעלים החדשות) תהיינה עדיפות על הלוואות בעלי מניות לחברת די.בי.אס שבוצעו קודם למועד האמור (להלן - הלוואות הבעלים הישנות). בהתאם להסכם תהיינה הלוואות הבעלים החדשות זכאיות להפרע במלואן על ידי חברת די.בי.אס לפני כל חלוקת דיבידנדים בחברת די.בי.אס ו/או החזר הלוואות הבעלים הישנות שהועמדו לחברת די.בי.אס על ידי בעלי מניות, וזאת בכפוף לתזרים המזומנים של חברת די.בי.אס ולהתחייבויותיה על פי הסכמים עם התאגידים הבנקאיים (לרבות קדימות פרעון המימון הבנקאי). הלוואות הבעלים החדשות צמודות למדד ונושאות ריבית בשעור שנתי של 5.5%. בנוסף, בהתאם לאותו הסכם הוקנתה לבעלי מניות שישקיעו הלוואות בעלים חדשות לבחור בין הקצאת מניות לבין אופציות למניות כנגזר מהשקעותיהם. ביום 25 באפריל 2004 קיבלה החברה כתבי אופציה שיאפשרו התאמת שעור החזקותיה בדי.בי.אס לשעור השקעותיה בה נכון ליום 31 במרס 2004. מימוש האופציות על ידי החברה (להבדיל מקבלתן) טעון אישור הממשלה, אישור שר התקשורת בהתייעצות עם המועצה לשידורי כבלים ושידורי לווין ואישור הממונה על הגבלים עסקיים אם החזקת החברה בדי.בי.אס תעלה על 50%. כתבי האופציה ניתנים למימוש בכל עת וללא תמורה נוספת, והם ניתנים להעברה כאילו היו מניות, בכפוף לאישורי הבנקים לפי הסכמי המימון.

הלוואות הבעלים הישנות צמודות למדד ("ידוע") ואינן נושאות ריבית. בהתאם לכתב תיקון להסכם האמור, הלוואות הבעלים החדשות שבוצעו במסגרת הסכם התיקון תהיינה צמודות למדד הידוע בתוספת ריבית בשעור שנתי של 11%. שינוי בתנאי הריבית כפוף, על פי ההסכם, להסכמת 75% מבעלי המניות. לא נקבעו מועדי פרעון להלוואות אלו.

באור 8 - השקעות בחברות מוחזקות (המשך)

ה. די. בי. אס שרותי לווין (1998) בע"מ (המשך)

על פי החלטת דירקטוריון החברה, המשך ההשקעות בדי.בי.אס ייעשה בדרך של הלוואות בעלים חדשות עדיפות, והחברה תקבל כתבי אופציה למניות בהתאם להסכמים הקיימים בין בעלי המניות בדי.בי.אס ודי.בי.אס. כמו כן אישר הדירקטוריון להקדים באופן מיידי את יתרת ההשקעה לפי הסכם המימון הנוכחי (בסך של כ- 55 מיליון ש"ח שהוזרמו במלואם במהלך אפריל ומאי 2004) כנגד קבלת כתבי אופציה כאמור. בהתאם להסכם המימון הנוכחי של די.בי.אס והקף השקעות החברה בדי.בי.אס תהיה זכאית החברה, בגין ההשקעות הצפויות בתוכנית, למניות שיביאו את החזקותיה לכ- 60% ו/או כתבי אופציה למניות שאם ימומשו יביאו את החזקותיה לשעור זה (כל זאת בהנחה שבעל מניות נוסף יעמוד במלוא התחייבותו על פי הסכם המימון הנוכחי שאם לא כן תהא החברה זכאית למניות שיביאו את החזקותיה לכ- 61%, הנהלת החברה מעריכה שבעל המניות הנוסף יעמוד בהתחייבותו). בעל המניות הנוסף הזרים בשלב זה כ- 4.3 מיליון דולר על חשבון התחייבותו האמורה.

דירקטוריון די.בי.אס אישר ביום 9 במרס 2004, מסגרת תכנית עבודה רב שנתית לשנים 2004 ו-2005 (להלן – תכנית העבודה), בין היתר, בעקבות דוח שהזמינה החברה, מחברה חיצונית לייעוץ כלכלי לגבי מצבה העסקי של די.בי.אס, ושהוצג לדירקטוריון החברה ביום 8 בינואר 2004. מהדוח הכלכלי עולה כי צרכי המימון של די.בי.אס בשנים הנ"ל יעלו על אלה שנקבעו בהסכם התיקון. בהתאם לתכנית העבודה, תדרש די.בי.אס בשנים האמורות למימון חיצוני נוסף בסכומים מהותיים, מעבר להסכם התיקון.

לאור צרכי די.בי.אס ולאור הקשיים לקבל מימון בנקאי נוסף ונוכח העדר השתתפות בעלי המניות האחרים במימון די.בי.אס מעבר להסכם המימון הנוכחי, קיבל דירקטוריון החברה ביום 30 במרס 2004 החלטה, אשר תוקנה בהמשך, לאשר השקעה נוספת (מעבר להסכם המימון הנוכחי) בסך כ- 440 מיליון ש"ח עד סוף 2005, אשר תתבצע באופן הדרגתי בהתאם לצרכי די.בי.אס לפי תכנית העבודה. על פי ההחלטה, אשר תוקנה ביום 10 במאי 2004, ההשקעה בסך 440 מיליון ש"ח תעשה בהתחשב בהתפתחות תנאי הרגולציה בשוק התקשורת לשביעות רצון החברה ובהמשך הזרמת חלקם של הבנקים לפי הסכם המימון הנוכחי. בעניין זה ייבחנו ההתפתחויות על ידי דירקטוריון החברה מזמן לזמן. כמו כן, נקבע בהחלטה כי יישומה כפוף לקבלת האישורים הדרושים ובהתאם להתייחסות היועץ המשפטי לממשלה. החל מיום 21 ביוני 2004 התחילה החברה בהזרמת סכומים על חשבון ההשקעה של ה- 440 מיליון ש"ח. עם תחילת ההזרמה כאמור, מאוחדים דוחותיה הכספיים של די.בי.אס עם דוחותיה הכספיים של החברה (ראה באור 2ל'(1)).

לדעת החברה, בהסתמך על יועציה המשפטיים, המשך ההשקעה של החברה בדי.בי.אס כשלעצמו אינו טעון אישור הרשויות כל עוד לא ממשה החברה את כתבי האופציה שהוקצו לה. רשות החברות הממשלתיות הודיעה לחברה על דעת המשנה ליועץ המשפטי לממשלה, כי עם הפיכת החברה לחברה מעורבת, לא נדרש עוד אישור של ועדת שרים לענייני הפרטה להגדלת החשיפה של החברה בד.בי.אס. עם זאת מימוש כתבי האופציה טעון אישור הרשויות. כמו כן, בהתאם לתקנון די.בי.אס, די.בי.אס תקצה מניות או ניירות ערך המירים לאחר שהבנקים המלווים לדי.בי.אס יאשרו, כי אותם ניירות ערך מובטחים לטובתם.

דירקטוריון החברה, בישיבתו מיום 1 ביולי 2004 החליט לאשר להנהלת החברה לפעול למימוש חלק מכתבי האופציה למניות בדי.בי.אס. החברה פנתה ביום 19 ביולי 2004 בבקשות לקבלת האישורים הרגולטורים הנדרשים למימוש כתבי האופציה (אישור ועדת שרים לענייני הפרטה, שר התקשורת והממונה על הגבלים עסקיים) שאם ימומשו יעלו את אחזקות החברה בדי.בי.אס לכ- 54.75%.

ביום 2 בינואר 2005 הודיע הממונה על הגבלים עסקיים על הסכמתו לאישור המיזוג בין החברה לדי.בי.אס ואולם הגביל את הזרמת הכספים על ידי החברה, כך שלא תעלה בתקופה של תשעה חודשים מיום אישור המיזוג על חלקה היחסי במניות די.בי.אס. החלק האחר יוזרם על ידי בעלי המניות האחרים של די.בי.אס ומשקיעים מוסדיים.

ביום 6 בינואר 2005, החליט דירקטוריון החברה, כי בשים לב לתנאי המיזוג המכבידים בהם הותנה המיזוג, תשהה החברה, בשלב זה, את מימוש כתבי האופציה למניות שברשותה, כך שאחזקותיה בדי.בי.אס יוותרו לעת הזו, בשעור של כ- 49.8%. עוד החליט דירקטוריון החברה כי הנהלת החברה תפעל להגשת ערר בבית הדין להגבלים עסקיים על החלטת הממונה.

ביום 31 באוגוסט 2004, הודיע שר התקשורת לחברה כי לאחר בחינה ראשונית של בקשתה לאישור מימוש אופציות למניות די.בי.אס שבידה, הוא סבור שהמהלך מעורר חשש משמעותי לפגיעה בתחרות בתחום התקשורת. לאור האמור לעיל הודיע השר לחברה במכתבו הנ"ל, כי הוא אינו מאשר את בקשתה למימוש האופציות וכי החברה נדרשת בפרק הזמן שעד לגיבוש החלטתו שלא לבצע את ההזרמה הנוספת (בסך 440 מיליון ש"ח) עליה הודיעה החברה בבקשתה, ואשר חלק ממנה כבר הוזרם לדי.בי.אס.

באור 8 - השקעות בחברות מוחזקות (המשך)

ה. די. בי. אס שרותי לווין (1998) בע"מ (המשך)

מתוך רצון למצוא בהבנה פתרון פרגמטי הסכימה החברה לשתף פעולה עם משרד התקשורת ולהגיע להסדר בעניין ההזרמות וזאת מבלי לפגוע בעמדתה המשפטית של החברה בעניין סמכות שר התקשורת לעניין ההזרמות שהיתה, בעת ההיא, בתהליך של גיבוש. בהתאם להסדר זה העבירו החברה ודי.בי.אס למשרד התקשורת מסמכים ומידע שנתבקשו על ידם.

ביום 28 באוקטובר 2004 הוצגה בפני דירקטוריון החברה חוות דעת משפטית חיצונית שלפיה אין סמכות לשר לאסור על החברה להימנע מהזרמת כספים לדי.בי.אס. יחד עם זאת, ומבלי לפגוע בחוות הדעת האמורה, החליט דירקטוריון החברה להסמיך את הנהלת החברה להמשיך ולהידבר עם משרד התקשורת על המשך ההזרמות לדי.בי.אס במקביל לבדיקה המתבצעת על ידו.

שר התקשורת במכתבו מיום 31 בדצמבר 2004 הודיע לחברה, כי בהתבסס על ממצאי הבדיקה שנערכה ולאחר ששמע את טענות החברה ודי.בי.אס הוא מורה לחברה בדבר הגבלת ההזרמה הנוספת האמורה במתכונת כדלקמן:

א. ההקף הכולל של ההזרמה הנוספת יוגבל לסכום מרבי של 350 מיליון ש"ח (במקום 440 מיליון ש"ח).

ב. בהתייחס לסכום של 195 מיליון ש"ח מתוך ההזרמה הנוספת אשר כבר הוזרם על ידי החברה לדי.בי.אס, אין בכוונתו להורות על צעד נוסף כלשהוא.

ג. יתרת הסכום בסך מירבי של 155 מיליון ש"ח תוזרם, בכל רבעון ורבעון בחלקים שווים במהלך שנת 2005, בהתאם לעקרונות הבאים:

(1) חלקה של החברה בסכום האמור לא יעלה על 55% (סכום מירבי של 82.25 מיליון ש"ח).

(2) חלקם של בעלי המניות האחרים בדי.בי.אס וכן של בנקים או גופים מוסדיים בהזרמת יתרת הסכום לא יפחת מ- 45% (סכום מזערי של 69.75 מיליון ש"ח).

עוד הודיע שר התקשורת במכתבו כי על מנת לאפשר תקופת הערכות לצורך הגעה להסכמי מימון בהתאם לעקרונות שקבע וכצעד ביניים, רשאית החברה להזרים לדי.בי.אס מתוך חלקה ללא הזרמה מקבילה של בעלי מניות אחרים, בנקים או גופים מוסדיים ובלבד שיחסי ההזרמה הנדרשים כאמור יקויימו במלואם לא יאוחר מיום 30 באפריל 2005, וכן שהחברה לא תהיה רשאית להעניק ערבות מטעמה לבעלי מניות בדי.בי.אס, לבנקים או לגופים מוסדיים מממנים או כל התחייבות אחרת כיוצ"ב, לצורך הבטחת חלקם בהזרמה הנוספת או באשראי שיוענק לדי.בי.אס על ידם.

לנוכח מינוי שרת תקשורת חדשה, עכבה החברה נקיטת הליך משפטי בנושא ובקשה משרת התקשורת החדשה עיון מחדש בהחלטת שר התקשורת מיום 31 בדצמבר 2004.

שרת התקשורת הגיעה לכלל דעה כי אין מקום לשנות את הוראת השר. יחד עם זאת, בהתחשב בטיעוני החברה ודי.בי.אס בעניין הצורך בזמן הערכות ליישום ההוראה, היא מצאה לנכון לאפשר יישום החלטת השר באופן מדורג כדלקמן:

א. החברה תוכל להזרים עד 75% מתוך הסכום המירבי עד לתום חודש יוני 2005 (דהיינו, החברה תוכל להזרים עד 10 מיליון ש"ח נוספים מעבר לסכום שהזרימה עד עתה מתוך הסכום המירבי) ובלבד שעד מועד זה יחסי ההזרמה שנקבעו בהוראת השר יקויימו במלואן.

ב. החברה תוכל להזרים את יתרת הסכום המירבי (21.25 מיליון ש"ח) בתקופה שמיום 1 ביולי 2005 עד תום שנת 2005, ובלבד שיחסי ההזרמה יישמרו כאמור בהוראות השר.

לנוכח ההחלטה האמורה של שרת התקשורת הגישה החברה תביעה משפטית בבית המשפט המחוזי בירושלים לקבלת פסק דין הצהרתי שיקבע כי החלטת השר ניתנה ללא סמכות ולכן היא בטלה. בתגובה לתביעה האמורה פנה משרד התקשורת לבית המשפט בבקשה להעביר את ההליך לבג"צ. ביום 23 בפברואר 2005 הגישה די.בי.אס לבית המשפט המחוזי תביעה לסעד הצהרתי נגד שרת התקשורת. בהתאם לתביעת די.בי.אס התבקש בית המשפט לתת צווים הצהרתיים לפיהם החלטתו של שר התקשורת מיום 31 בדצמבר 2004 הינה בטלה מעיקרה ואין לה כל תוקף וכן כי החלטת שרת התקשורת מיום 14 בפברואר 2005 שלא לבטל את החלטת השר ברובה המכריע, הינה אף היא בטלה מעיקרה.

לדעת החברה, משמעות ההוראות הכלולות בהודעת השרה, הינה פגיעה מהותית בדי.בי.אס. ובחברה, כבעלת מניות עיקרית בדי.בי.אס.

באור 8 - השקעות בחברות מוחזקות (המשך)

ה. די. בי. אס שרותי לווין (1998) בע"מ (המשך)

דירקטוריון החברה החליט ביום 17 בפברואר 2005, כי הוא עומד מאחורי החלטתו ממרס 2004 כפי שתוקנה במאי 2004 להשקיע בדי.בי.אס, לפי תוכנית העבודה שאושרה, ביחד עם בעלי מניות אחרים וגופים פיננסיים. משרד התקשורת הודיע לחברה כי ככל שיתברר כי החברה עושה דין לעצמה ומפרה את הוראת השרה, יאלץ משרד התקשורת לנקוט באמצעי אכיפה העומדים לרשותו לצורך הבטחת קיום תנאי הרשיון של החברה ובכלל זה חילוט הערבות הבנקאית (ראה באור 19ג'(2)). החברה הוזמנה להשמיע טענותיה באשר לחילוט.

למועד אישור הדוחות הכספיים השלימה החברה את חלקה בהלוואת הבעלים בהתאם להסכם התיקון. החברה הזרימה לדי.בי.אס נכון ליום 31 בדצמבר 2004 סך של 218.5 מיליון ש"ח על חשבון תוכנית העבודה. לאחר תאריך המאזן הזרימה החברה לדי.בי.אס עוד כ- 36 מיליון ש"ח. החברה קבלה נכון למועד פרסום דוחות כספיים אלה כתבי אופציה למניות שאם ימומשו יעלו את אחזקותיה בדי.בי.אס לכ- 57.5%.

מבלי לגרוע מטענותיה ומצעדיה המשפטיים של החברה כמתואר לעיל, היא פנתה לבעלי המניות האחרים בדי.בי.אס, והכל לאור עמדת הממונה על הגבלים עסקיים ושר התקשורת כמפורט לעיל. באסיפת בעלי המניות של די.בי.אס מיום 16 בינואר 2005 הודיעו שני נציגים של בעלי מניות נוספים כי בכוונתם להמליץ למוסדות המתאימים בחברותיהם להשתתף בהזרמות נוספות לדי.בי.אס בסך 20 מיליון ש"ח ו- 10 מיליון ש"ח. ההמלצות להזרמות הנוספות יהיו במצב שלדי.בי.אס יהיו מקורות גם מבעלי המניות האחרים (לרבות החברה) לצורך קיום התכנית העסקית של די.בי.אס ומבלי שיפתח הליך משפטי בו מתבקש סעד ביניים שעלול לעצור את התהליך. ממועד ההחלטה הנ"ל ועד מועד אישור הדוחות הזרים בעל מניות נוסף לדי.בי.אס סך של 5 מיליון ש"ח ובעל מניות נוסף עוד 2 מיליון ש"ח.

המשך פעילותה של די.בי.אס מותנה בהמשך קבלת הלוואות נוספות מבעלי המניות, לרבות הלוואות מהחברה בהתאם לתכנית העבודה של די.בי.אס.

להערכת הנהלת די.בי.אס והחברה טובים הסיכויים להסדרת המקורות הכספיים, שידרשו לדי.בי.אס בשנה הקרובה וזאת לנוכח החלטת בעלי המניות להמשיך ולהשקיע בדי.בי.אס לפי תוכנית העבודה.

ו. וואלה! תקשורת בע"מ

חברת בזק בינלאומי השקיעה בוואלה! תקשורת בע"מ (להלן - וואלה), חברה ישראלית שמניותיה רשומות למסחר בבורסה לניירות ערך בתל-אביב והעוסקת במתן שרותים בתחום האינטרנט ובהפעלת שערי כניסה (פורטלים) לאינטרנט. ליום 31 בדצמבר 2004 מחזיקה בזק בינלאומי ב- 44.97% מהזכויות בוואלה.

בהתאם להסכם ההשקעה של בזק בינלאומי בוואלה, התחייבה בזק בינלאומי להשקיע בוואלה סך כולל של 5.9 מיליון דולר, ישירות או באמצעות משקיע אסטרטגי. עד ליום 31 בדצמבר 2004 השקיעה בזק בינלאומי בוואלה, בדרך של השקעה במניות ובמתן הלוואות, סך כולל של כ- 80 מיליון ש"ח. השקעות אלו במועד ביצוען מהוות את סך כל ההשקעות שאישרה ממשלת ישראל לבזק בינלאומי להשקיע בוואלה. ליום 31 בדצמבר 2004 עמדה בזק בינלאומי במלוא התחייבותה התשקיפית והחוזית להשקעה בוואלה.

במסגרת השקעותיה של בזק בינלאומי בוואלה כאמור, העמידה בזק בינלאומי לוואלה במהלך שנת 2003 ו- 2002 הלוואות בהצמדה למדד וללא ריבית שסכומן לימים 31 בדצמבר 2004 ו- 2003 הסתכם ל- 5,755 אלפי ש"ח ו- 13,945 אלפי ש"ח, בהתאמה. פרעון יתרת ההלוואות ליום 31 בדצמבר 2004 יהיה במועד הסמוך לאחר המועד שבו תשקיע בזק בינלאומי בהון המניות של וואלה.

בחודש פברואר 2004 פרסמה וואלה תשקיף הצעה בדרך של זכויות לכתבי אופציה לבעלי מניותיה הקיימים בדרך של זכויות. בזק בינלאומי התחייבה בהתחייבות מוקדמת לממש כתבי אופציה (סדרה 3) בסכום כולל השווה ליתרת הלוואות הבעלים שהעמידה בזק בינלאומי לוואלה ליום 30 בספטמבר 2003 (סך של כ- 14 מיליון ש"ח). התחייבותה של בזק בינלאומי כפופה לסעיף 328 לחוק החברות, דהיינו, בזק בינלאומי לא תממש כתבי אופציה באופן שלאחר המימוש תחזיק בזק בינלאומי מעל 45% מהונה המונפק של וואלה, אלא בהתאם להוראות הדין.

בחודש מרס 2004 רכשה בזק בינלאומי, 7,073,980 כתבי אופציה (סדרה 3) (36.74%) מסך כל כתבי האופציה שהוצעו כאמור) בתמורה לסכום של 1,414 אלפי ש"ח, אשר קוזז מהלוואות הבעלים כאמור לעיל. במהלך 2004, מימשה בזק בינלאומי 3,786,940 כתבי אופציה (סדרה 3) בתמורה לסכום כולל של 6,816 אלפי ש"ח, אשר קוזז מיתרת הלוואות הבעלים כאמור לעיל. בעקבות מימוש כתבי האופציה כאמור, גדל שעור החזקתה של בזק בינלאומי בוואלה מ- 36.74% ביום 31 בדצמבר 2003 ל- 44.97% במועד החתימה על הדוחות הכספיים (בדילול מלא, ליום 31 בדצמבר 2004 – 34.2%).

באור 8 - השקעות בחברות מוחזקות (המשך)

ו. וואלה! תקשורת בע"מ (המשך)

לאחר תאריך המאזן הקצתה וואלה 231,121 מניות רגילות ו- 192,600 כתבי אופציה (סדרה 3) לבעלי מניות אחרים במסגרת הקצאה פרטית. כתוצאה מכך ובעקבות מימושים נוספים של כתבי אופציה שבוצעו לאחר תאריך המאזן, ירד שעור החזקתה של בזק בינלאומי בוואלה ל- 44.52% (בדלול מלא – 33.88%).

במהלך שנת 2002, הפחיתה בזק בינלאומי את השקעתה בוואלה ב- 13,089 אלפי ש"ח. יתרת השקעתה של בזק בינלאומי בוואלה לאחר ביצוע הפחתה זו בתוספת ההשקעות הנוספות שבצעה בזק בינלאומי, בדרך של הלוואות, שיקפו, לדעת הנהלת חברת בזק בינלאומי בע"מ את שוויה הכלכלי הנאות של וואלה לבזק בינלאומי באותו מועד.

ז. קבוצת אדאנת לעסקים בע"מ (בפירוק זמני) (להלן: "אדאנת")

אדאנת הינה חברה פרטית בפירוק זמני שתחום פעילותה היה הקמה ושרות לרשתות ולציוד מחשבים.
לאור אי הוודאות שהיתה קיימת לגבי התממשות התוכנית העסקית של אדאנת כפי שתוכננה וכן לגבי תוצאות הדיונים עם הבנקים לגבי הסדרת המימון הנדרש לאדאנת היה קיים חשש משמעותי להמשך קיום אדאנת כעסק חי. ביום 10 בנובמבר 2003 הוגשה על ידי אדאנת בקשה למתן צו להקפאת הליכים במסגרת גיבוש תוכנית הסדר והבראה לקבוצת אדאנת. מאוחר יותר ובהעדר הסכמה בין הבנקים בוטל צו הקפאת ההליכים והוצאו כנגד אדאנת וכנגד חברות הבנות שלה צווי פרוק זמניים או מונו כונסי נכסים זמניים על נכסיהן. בשל מצבה הכספי של אדאנת וההליכים המפורטים לעיל, מחקה החברה בשנת 2003 את יתרת השקעתה באדאנת.

בחודש פברואר 2004 התקבל מכתב מהמפרק הזמני של אדאנת, וחלק מחברות קבוצת אדאנת בו נטען, כי החברה התחייבה להעמיד את המימון הדרוש לפעילות השוטפת של החברות עד ליום 31 במרס 2004 וכן מימון נוסף. לדעת החברה, לנוכח מצבה של אדאנת נשמט הבסיס להתחייבות שנתנה על ידי החברה, אם וככל שנתנה ולפיכך היא דחתה את פניית המפרק ולא כללה הפרשה בדוחות הכספיים. בכל מקרה, להערכת החברה לא צפויה לה חשיפה מהותית כתוצאה מטענות המפרק.

ביום 29 במרס 2004 התיר בית המשפט, לבקשת המפרק הזמני, שמונה בינתיים כמנהל מיוחד, לערוך חקירות על הנסיבות שהובילו לקריסת אדאנת. ביום 17 במאי 2004 שלח המנהל המיוחד זימונים לחקירות לחמישה עובדים בכירים של החברה שהיו מעורבים בפעילותה של אדאנת (חלקם שימשו כדירקטורים באדאנת). כמו כן, ביום 14 בדצמבר 2004 הוגשה לבית המשפט על ידי המפרק בקשה להמצאת מסמכים שונים ומנוהל הליך בנושא. יובהר כי הגשת תביעה על ידי מפרק כנגד צד שלישי (לרבות בעלי מניות), כפופה לאישור בית המשפט המפקח על הליכי הפרוק. טרם הוגשה על ידי המפרק בקשה בעניין. לדעת החברה בהסתמך על יועציה המשפטיים, לא ניתן בשלב זה ליתן הערכה בנוגע לצעדיו העתידיים של המפרק, בנוגע לאפשרות כי יבקש להגיש תביעה נגד החברה, בנוגע לעילות התביעה שיטענו, ובנוגע לסיכויי טענותיו.

ח. B-ONE שותפות כללית

בחודש מאי 2003 הקימו פלאפון, בזק בינלאומי ובזקכל תקשורת את השותפות הכללית B-ONE (להלן – השותפות). מטרת השותפות הינה שיווק שרותי תקשורת כוללים ללקוחות החברות האמורות. השותפות תסייע להגביר את מכירת המוצרים והשרותים של הצדדים להסכם בהיותה נקודת ממשק עיקרית עם הלקוחות אשר ירכשו מוצרים ושרותים באמצעותה שיסופקו להם באופן ישיר על ידי כל אחד מהשותפים.

באור 9 - רכוש קבוע

א. ההרכב והתנועה

במאוחד -

	קרקע ומבנים	ציוד מיתוג, תמסורת וכוח	ציוד רשת	ציוד מנויים	כלי רכב	ציוד משרדי ומחשבים	סך הכל
				סכומים מדווחים			
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
עלות -							
יתרה ליום 1 בינואר 2004	2,270,543	11,934,296	11,837,432	633,127	202,606	1,507,184	28,385,188
תוספות	**39,880**	**772,909**	**177,021**	**361,948**	**1,450**	**266,556**	**1,619,764**
תוספת עלות בגין חברה שאוחדה לראשונה	**89,691**	**3,887,623**	**-**	**1,920,469**	**34,613**	**576,132**	**6,508,528**
גריעות (1)	**(29,645)**	**(1,833,934)**	**(40,018)**	**(73,844)**	**(47,935)**	**(176,823)**	**(2,202,199)**
יתרה ליום 31 בדצמבר 2004	**2,370,469**	**14,760,894**	**11,974,435**	**2,841,700**	**190,734**	**2,173,049**	**34,311,281**
פחת שנצבר -							
יתרה ליום 1 בינואר 2004	1,418,951	7,982,099	8,902,804	298,298	136,740	821,854	19,560,746
תוספות	**103,335**	**1,086,196**	**348,903**	**273,824**	**23,066**	**257,151**	**2,092,475**
פחת נצבר בגין חברה שאוחדה לראשונה	**52,230**	**2,518,191**	**-**	**944,338**	**18,622**	**366,114**	**3,899,495**
ביטול בגין גריעות (1)	**(26,760)**	**(1,756,123)**	**(40,018)**	**(68,307)**	**(42,826)**	**(173,059)**	**(2,107,093)**
	1,547,756	**9,830,363**	**9,211,689**	**1,448,153**	**135,602**	**1,272,060**	**23,445,623**
הפרשה לירידת ערך -							
יתרה ליום 1 בינואר 2004	2,371	115,467	-	-	66	7,420	125,324
יתרה ליום 31 בדצמבר 2004	**2,371**	**115,467**	**-**	**-**	**66**	**7,420**	**125,324**
עלות מופחתת -							
ליום 31 בדצמבר 2004	**820,342**	**4,815,064**	**2,762,746**	**1,393,547**	**55,066**	**893,569**	**10,740,334**
ליום 31 בדצמבר 2003	849,221	3,836,730	2,934,628	334,829	65,800	677,910	8,699,118

באור 9 - רכוש קבוע (המשך)

א. ההרכב והתנועה (המשך)

בחברה -

	קרקע ומבנים	ציוד מיתוג, תמסורת וכוח	ציוד רשת	ציוד מנויים	כלי רכב	ציוד משרדי ומחשבים	סך הכל
				סכומים מדווחים			
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
עלות -							
יתרה ליום 1 בינואר 2004	2,185,096	7,606,426	11,837,432	613,351	147,423	794,821	23,184,549
תוספות	**16,125**	**310,274**	**177,021**	**190,544**	**195**	**153,252**	**847,411**
גריעות (1)	**(23,935)**	**(1,573,950)**	**(40,018)**	**(65,684)**	**(36,787)**	**(167,503)**	**(1,907,877)**
	2,177,286	**6,342,750**	**11,974,435**	**738,211**	**110,831**	**780,570**	**22,124,083**
פחת שנצבר -							
יתרה ליום 1 בינואר 2004	1,374,222	5,292,899	8,902,804	284,194	107,414	404,399	16,365,932
תוספות	**89,890**	**750,555**	**348,903**	**146,221**	**14,236**	**146,104**	**1,495,909**
ביטול בגין גריעות (1)	**(23,633)**	**(1,573,950)**	**(40,018)**	**(65,684)**	**(32,901)**	**(167,503)**	**(1,903,689)**
	1,440,479	**4,469,504**	**9,211,689**	**364,731**	**88,749**	**383,000**	**15,958,152**
הפרשה לירידת ערך -							
יתרה ליום 1 בינואר 2004	-	35,482	-	-	-	-	35,482
יתרה ליום 31 בדצמבר 2004	**-**	**35,482**	**-**	**-**	**-**	**-**	**35,482**
עלות מופחתת -							
ליום 31 בדצמבר 2004	**736,807**	**1,837,764**	**2,762,746**	**373,480**	**22,082**	**397,570**	**6,130,449**
ליום 31 בדצמבר 2003	810,874	2,278,045	2,934,628	329,157	40,009	390,422	6,783,135

באור 9 - רכוש קבוע (המשך)

א. ההרכב והתנועה (המשך)

(1) רכוש קבוע נגרע בסוף השנה עם הפחתתו המלאה, פרט לקרקע, מבנים וכלי רכב הנגרעים עם מכירתם. בשנת 2004 נגרע רכוש שהפחתתו הסתיימה בעלות של כ- 1,847 מיליון ש"ח בחברה ובמאוחד (שנת 2003 - 1,769 מיליון ש"ח).

(2) העלות כוללת סך של 6,658 אלפי ש"ח בחברה ו- 9,274 אלפי ש"ח במאוחד המהווה הוצאות מימון ראליות שהוונו בתקופת הדוח בגין הלוואות ואשראי בתקופת ההקמה מחושבות על פי שעור ריבית ראלית ממוצעת של כ - 6.5% לשנה (שנה קודמת 7.4%).

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

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 (להלן - 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 שהוחכרו 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.
ההסכם אושר על ידי ועדת הביקורת של דירקטוריון החברה, הדירקטוריון ועל ידי האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה (בהיותו עיסקה חריגה בין החברה לבין בעלת השליטה בה – מדינת ישראל). כמו כן, אושר ההסכם על ידי מועצת מקרקעי ישראל. ביום 10 במרס 2004 ניתן להסכם תוקף של פסק דין ללא צו להוצאות, זאת בכפוף לכך שכל פניה לבית המשפט בקשר להסכם זה תעשה בהליך נפרד ועצמאי ולא במסגרת אותו תיק. במועד זה נכנס ההסכם לתוקף. לאמור לעיל אין השלכה מהותית על הדוחות הכספיים של החברה.

ג. אחזקות החברה בתאגיד הלווינות אינטלסט (להלן - אינטלסט) שהופרט בשנת 2001 וכל חבר בו הפך לבעל מניות באופן יחסי לשעור השקעותיו הינם בשעור של 0.7405%. בנוסף, לחברה היתה אחזקה בשעור של כ- 0.8% בחברת בת שפוצלה מתוך אותו תאגיד בשם "New Skies Satellites N.V. NSS" (להלן –NSS).

ביום 17 בנובמבר 2004 קבלה החברה סך של כ- 8 מיליון דולר בגין חלקה בתמורה למכירת הפעילות, הנכסים וההתחייבויות של NSS. רווח ההון בגובה מלוא התמורה נרשם במהלך שנת 2004.

בנוסף, ביום 17 בנובמבר 2004 נתקבלה הודעת אינטלסט המאשרת כוונת מכירת התאגיד בתמורה, שחלקה של החברה בה מגיע לכ- 23 מיליון דולר. עסקת המכירה הושלמה ביום 28 בינואר 2005, במחירה המקורי. רווח ההון בגובה מלוא התמורה יירשם ברבעון הראשון של שנת 2005.

ד. ליום 31 בדצמבר 2004 לפלאפון התחייבות לרכישת רכוש קצה, במהלך שנת 2005, בסכום כולל של 501 מיליון ש"ח.

ה. לתאריך המאזן קיימות התקשרויות לרכישת רכוש קבוע בסך כ- 956 מיליון ש"ח במאוחד וכ- 224 מיליון ש"ח בחברה (הסכומים כוללים את האמור בסעיף ד' לעיל).

ו. בחודש ספטמבר 2003 קיבל דירקטוריון החברה החלטה על סגירת תחנת האינמרסט (תחנה לתקשורת לווינית) תוך נסיון למכור את הציוד ו/או הפעילות. לאור חוסר הוודאות באשר לתמורה שתתקבל, אם בכלל, נרשם בדוחות הכספיים של החברה הפסד מירידת ערך נכסים בסך של כ- 35 מיליון ש"ח שמיוחס לרכוש קבוע אשר נכלל בסעיף הוצאות אחרות בדוח רווח והפסד. משרד התקשורת הודיע לחברה כי היא אינה רשאית להחליט על סגירת התחנה. בעקבות זאת, קיימה החברה (בידיעת משרד התקשורת) מגעים עם נציגי משרד הביטחון וצה"ל, בנסיון להגיע עמם להסכמה על הפסקת השרות. נציגי צה"ל הביעו עמדה חד משמעית לפיה שרות האינמרסט הינו שרות חיוני שצה"ל אינו יכול לוותר עליו. לאור זאת בוחנת החברה מספר דרכי פעולה, ובכלל זה מכירת השרות (בהסכמת משרד הביטחון, צה"ל ומשרד התקשורת), הכנסת שותף אסטרטגי או המשך הפעלת השרות תוך צמצום משמעותי בעלויותיו.

באור 9 - רכוש קבוע (המשך)

ז. מדיניות פחת

1. בהתאם למדיניות החברה לבחון מעת לעת את משך החיים של הנכסים וערכם, מונתה בשנת 2003 ועדה שמטרתה לבחון את הצורך בעדכון משך החיים של הנכסים וערכם ולהמליץ להנהלה על מסקנותיה. הבדיקה כללה רק את הרכוש הקבוע של החברה והתבססה על יתרת הרכוש הקבוע שלה נכון ליום 31 בדצמבר 2003. במסקנות ביניים המתייחסות לערך הנכסים מצאה הוועדה כי בשל הירידה בתנועה ברשת התקשורת של החברה בעיקר כתוצאה מירידה במספר המנויים וכתוצאה מירידה בתנועות האינטרנט בחיוג, הפסיקה החברה את השימוש בציוד שעלותו המופחתת עומדת על כ - 163 מיליון ש"ח. כתוצאה מכך, נרשמה בשנת 2003 הוצאה בסכום האמור בסעיף הוצאת אחרות ברווח והפסד. בחודש מאי 2004, העביר הצוות את המלצותיו בעניין אומדן אורך החיים של הרכוש, להנהלת החברה. המלצות הצוות הביאו בחשבון בעיקר את תוכניות ההשקעה של החברה, החידושים הטכנולוגיים בענף התקשורת הנייחת, שעורי הפחת הנהוגים בחברות תקשורת דומות בעולם, וכן הרגולציה ופתיחת שוק התקשורת הנייחת לתחרות.

   השינויים באומדני אורך החיים שהומלצו בדוח כללו קיצור אורך החיים של ציוד קצה המשמש לרשתות תקשורת נתונים מ- 5 שנים ל- 4 שנים, וקיצור אורך חייה של כבילת נחושת חדשה מהמרכזת לארונות הסעף מ- 20 שנים ל- 15 שנים. מאידך הומלץ להאריך את אורך החיים של תמסורת מסוג SDH מ- 7 שנים ל- 8 שנים ורשתות תקשורת הנתונים (ADSL, ATM) מ- 5 שנים ל- 7 שנים. כמו כן הומלץ להאריך את תקופת ההפחתה של הרשת שהושקעה עד שנת 1991, שהיתה אמורה להיות מופחתת במלואה עד תום שנת 2007, ולהפחיתה עד תום שנת 2010. כמו כן המליצה הועדה על אומדן אורך חיים למערכות תמסורת ורשתות נתונים חדשות שאמורות להיות מופעלות בעתיד הקרוב.

   הנהלת החברה והדירקטוריון אימצו את המלצות הצוות ושעורי הפחת החדשים יושמו החל מיום 1 בינואר 2004. כתוצאה מאימוץ ההמלצות, הוצאות הפחת בגין רכוש החברה הקיים ירדו בכ- 77 מיליון ש"ח בשנת 2004, ועתידים לרדת בכ- 74 מיליון ש"ח בשנת 2005, 62 מיליון ש"ח בשנת 2006, 75 מיליון בשנת 2007, ולגדול בסך של 96 מיליון ש"ח בשנת 2008.

2. די.בי.אס נוהגת להפחית מפענחי לווין דיגיטלי (להלן-"מפענחים") לפי שיטת הפחת השווה, על בסיס משך השמוש המשוער שלו. עם הצטברות נסיון ונתונים במהלך פעילות די.בי.אס, החליטה די.בי.אס בחודש יוני 2004 לבצע בדיקה באשר לאורך החיים של המפענחים. במסגרת הבדיקה הנ"ל קבלה די.בי.אס חוות דעת הנדסית המתייחסת לאורך החיים של המפענחים. בהתאם לחוות הדעת הנ"ל המביאה בחשבון, בין היתר, חשיפה לשינויים טכנולוגיים, אורך החיים בפועל של מפענח הינו לא פחות מ- 6 שנים. בהתבסס על חוות הדעת ההנדסית השתנה שעור הפחת על מפענחים החל מאפריל 2004 מ- 25% ל- 17%. השפעת השינוי האמור גרמה להקטנת סכום הפחת לשנת 2004 בכ- 59 מיליון ש"ח. בהתבסס על יתרות עלות המפענחים ליום 31 בדצמבר 2004, השינוי האמור יגרום להקטנת סכום הפחת בשנת 2005 בסך 37 מיליון ש"ח.

3. להלן ההשפעה של האמור לעיל על דוחותיה הכספיים של הקבוצה:

	נתונים לפני שינוי אומדן	השפעת שינוי האומדן	נתונים המוצגים בדוחות הכספיים (לאחר שינוי האומדן)
	סכומים מדווחים		
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2004			
הוצאות פחת	2,218,642	(126,167)	2,092,475
רווח לפני מסים על ההכנסה	1,127,532	126,167	1,253,699
רווח נקי	521,608	99,217	620,825
רווח למניה (ש"ח)	0.200	0.038	0.238

באור 9 - רכוש קבוע (המשך)

ח. בזק בינלאומי - הפחתות לירידת ערך, שינוי אומדן וגריעת נכסים שבוצעו בשנת 2003

במסגרת עריכת הדוחות הכספיים לשנת 2003 ערכה בזק בינלאומי בחינה כוללת של הערך בספרים של כלל הרכוש הקבוע שלה. בחינה זו נערכה, בין היתר: בעקבות כניסתו לתוקף של תקן 15 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות בדבר ירידת ערך נכסים, והחלטת דירקטוריון בזק בינלאומי לבחון את השלכותיו; הערכות בזק בינלאומי לגבי מגמות השוק בתחומים בהם היא פועלת, כפי שעולה מתוך בדיקות כלכליות וניתוחים שערכה בזק בינלאומי, לרבות עסקאות בהן התקשרה בזק בינלאומי באותה עת; השלכות אפשריות עקב החלטת משרד התקשורת להרחיב את התחרות בשוק התקשורת הבינלאומית (ראה באור 1ה'(3)); והחלטות אסטרטגיות אותן קיבלה בזק בינלאומי לגבי עיקר הציוד הטכנולוגי שהיה בשימושה באותו מועד, ותוכניותיה להחליפו כמענה לשינויים הכלכלים והשיווקיים שעשויים לחול, להערכת בזק בינלאומי, כנגזרת של הגורמים שנמנו לעיל.

בעקבות הבחינה הכוללת כאמור לעיל, נרשמו בשנת 2003 הוצאות שמקורן בנכסי רכוש קבוע בסך כולל של 146.8 מיליון ש"ח. מתוך הסכום האמור סך של 89.8 מיליון ש"ח, המוצג בסעיף הוצאות אחרות, נטו בדוח הרווח והפסד לשנת 2003, נבע מהפחתת נכסים, בעיקר של כבלים תת ימיים (שוק התקשורת הבינלאומית (כבלים תת ימיים) מאופיין בטכנולוגיות תמסורת מדור ישן וטכנולוגיות תמסורת מדור מתקדם יותר, אשר שתיהן נמצאות בשימוש בבזק בינלאומי. עלויות התפעול והאחזקה של טכנולוגיות התמסורת המתקדמות יותר נמוכות באופן משמעותי מאלו של ציוד כאמור מדורות ישנים), שלהערכת הנהלת בזק בינלאומי, שהתבססה, בין היתר, על חוות דעת של מומחים חיצוניים, ערכם הכלכלי נמוך מערכם בספרים ו/או סיימו את תקופת חייהם הכלכליים; סך של 21.1 מיליון ש"ח, המוצג בעיקרו בסעיף הוצאות הפעלה בדוח הרווח והפסד לשנת 2003, נובע משינויי אומדן יתרת אורך החיים הכלכלי של חלק מנכסי בזק בינלאומי כמתואר להלן; וסך של 35.9 מיליון ש"ח, המוצג בסעיף הוצאות אחרות, נטו בדוח הרווח והפסד לשנת 2003, נובע מגריעת נכסים עקב הפסקת השימוש בהם. סכום ההפחתה על פי תקן 15 נקבע, בין השאר, בהתבסס על הערכות מומחים כאמור להלן והערכות הנהלת בזק בינלאומי לגבי מחיר המכירה נטו, כפי שנגזר מהתקשרויות שבצעה בזק בינלאומי באותה עת, ושווי השימוש של הנכסים נשוא הבחינה. לצורך קביעת שווי השימוש השתמשה בזק בינלאומי, היכן שרלוונטי, בשיעור נכיון של 10%.

במסגרת הבחינה הכוללת של הערך בספרים של כלל הרכוש הקבוע שערכה בזק בינלאומי במסגרת עריכת הדוחות הכספיים לשנת 2003 כאמור לעיל, החליטה הנהלת בזק בינלאומי לבצע בחינה כוללת של אורך החיים הכלכלי של נכסיה. בחינת יתרת אורך החיים הכלכלי האמורה נערכה בסיוע של מומחים חיצוניים ופנימיים בתחום בעיקר לגבי ציוד ומערכות מיתוג, ציוד תמסורת (כבלים תת ימיים מדור ישן) וציוד אינטרנט. בהתאם לחוות דעתם של המומחים האמורים, יתרת אורך החיים הכלכלי של הנכסים נשוא הבדיקה קצר מאורך החיים הכלכלי שייחסה בזק בינלאומי לאותם נכסים בעבר. לפי חוות הדעת האמורות, הופחת אורך החיים הכלכלי של ציוד ומערכות מיתוג בשנתיים (ל- 10 שנים, לאחר שהומצאה לבזק בינלאומי חוות דעתו של המומחה החיצוני); אורך החיים הכלכלי של ציוד התמסורת (כבלים תת ימיים) שנבחן הוערך בעיקר ב- 5-15 שנים (במקום 10-20 שנים כפי שהיה לפני שהומצאה לבזק בינלאומי חוות דעתו של המומחה החיצוני); ואורך החיים הכלכלי של ציוד אינטרנט שנבחן הוערך ב- 4 שנים (במקום ב- 12 שנים כפי שהיה לפני שהומצאה לבזק בינלאומי חוות דעתו של המומחה החיצוני). בעקבות כך ובהסתמך על חוות הדעת האמורות מפחיתה בזק בינלאומי החל ממועד הבחינה את יתרת עלותם המופחתת של הנכסים נשוא חוות הדעת על פני התקופות האמורות.

שינויי האומדן כאמור לעיל הביאו לגידול בהוצאות הפחת לשנת 2003 בסך של 21.1 מיליון ש"ח.

הסך של 35.9 מיליון ש"ח שמקורו בנכסים שנגרעו עקב הפסקת השימוש בהם בשנת 2003, מייצג את עלותם המופחתת של הנכסים הנגרעים למועד גריעתם, וכולל בעיקר את עלותם המופחתת בסך כולל של 24.7 מיליון ש"ח של כבלים תת ימיים מדור ישן, שבזק בינלאומי החליטה על הפסקת הפעלתם, ואת עלותם לאחר הפחתה של שיפורים במושכר בסך של 4.6 מיליון ש"ח, שפונה על ידי בזק בינלאומי.

באור 10 - הוצאות נדחות ואחרות

מאוחד

	עלות	הפחתה שנצברה	יתרה להפחתה		
			31 בדצמבר 2004	31 בדצמבר 2003	
			סכומים מדווחים	סכומים מותאמים להשפעת האינפלציה בשקלי דצמבר 2003	
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
עלויות הרכשת מנוי שהוונו	809,560	695,636	**113,924**	79,730	
תדרים (1)	220,104	-	**220,104**	77,948	
רכישת פעילות (2)	43,847	13,720	**30,127**	18,660	
זכויות באפיקים	5,477	3,298	**2,179**	2,695	
הוצאות מראש לזמן ארוך בגין הסכם שכירות	8,535	399	**8,136**	-	
	1,087,523	713,053	**374,470**	179,033	
הוצאות בגין הנפקת אגרות חוב וגיוס הלוואות ואחרות			**13,434**	11,016	
			387,904	190,049	

חברה

	יתרה להפחתה		
	31 בדצמבר 2004	31 בדצמבר 2003	
	סכומים מדווחים	סכומים מותאמים להשפעת האינפלציה בשקלי דצמבר 2003	
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
הוצאות נדחות			
הוצאות בגין הנפקת אגרות חוב וגיוס הלוואות ואחרות	**13,434**	11,016	

(1) השקעה בתדרי תקשורת סלולרית בטכנולוגית הדור השלישי של פלאפון ראה באור 8 ד'(3).

(2) רכישת פעילות -

א. בזק כל תקשורת רכשה פעילות מחברת נורטל נטוורקס ישראל (מכירות ושיווק) בע"מ, להשגת יכולת עצמית למתן שרותי תחזוקה, תמיכה והתקנות ללקוחותיה. בנוסף, התקשרה בעסקה לרכישת פעילותה של חברת ניוקול בע"מ. ניוקול עסקה במתן שרותי נס"ר למרכזיות "קורל" ושרותי ערך מוסף ללקוחות עסקיים.

ב. בחודש דצמבר 2003 רכשה בזק בינלאומי את מלוא הזכויות בפעילות אינפונט, הכוללת הרחבה של פריסת רשתות התקשורת הגלובליות וגישה למגוון רחב יותר של שרותי תקשורת מתקדמים ואכותיים.

באור 11 - מסים על ההכנסה

א. כללי

חוק מס הכנסה (תאומים בשל אינפלציה) - התשמ"ה - 1985, בתוקף החל משנת המס 1985. החוק הנהיג מדידה של התוצאות לצרכי מס על בסיס ראלי. ההתאמות השונות הנדרשות על פי החוק הנ"ל אמורות להביא למיסוי הכנסות על בסיס ראלי. יחד עם זאת, תאום הרווח הנומינלי לפי חוקי המס אינו זהה לרווח המדווח לפי תקני החשבונאות של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות. כתוצאה מכך נוצרים הפרשים בין הרווח המדווח על פי הדוחות הכספיים לבין הרווח המתואם לצרכי מס הכנסה.

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

באור 11 - מסים על ההכנסה (המשך)

ב. מסים על ההכנסה הכלולים בדוח רווח והפסד

מאוחד

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2004	2003	2002
	סכומים מדווחים	סכומים מותאמים להשפעת האינפלציה בשקלי דצמבר 2003	
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
מסים שוטפים	**(277,818)**	(220,452)	(216,192)
מסים נדחים	**(154,935)**	169,588	(10,786)
התאמת מסים נדחים בשל שינוי בשעורי המס	**(83,881)**	-	-
מסים בגין שנים קודמות, נטו	**19,149**	2,851	19,645
	(497,485)	(48,013)	(207,333)

חברה

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2004	2003	2002
	סכומים מדווחים	סכומים מותאמים להשפעת האינפלציה בשקלי דצמבר 2003	
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
מסים שוטפים	**(274,057)**	(216,941)	(214,062)
מסים נדחים	**(49,916)**	178,351	(44,466)
התאמת מסים נדחים בשל שינוי בשעורי המס	**(78,713)**	-	-
מסים בגין שנים קודמות, נטו	**15,607**	5,077	28,887
	(387,079)	(33,513)	(229,641)

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

מאוחד

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2004	2003	2002
	סכומים מדווחים	סכומים מותאמים להשפעת האינפלציה בשקלי דצמבר 2003	
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
מס מחושב לפי שעור מס רגיל	**(438,795)**	17,046	127,740
תוספת (חסכון) בחבות המס בגין:			
שחיקת תשלומי מקדמות	**(1,585)**	2,227	(1,292)
הכנסות פטורות ורווחי הון	**2,270**	1,411	38,406
הוצאות שאינן מותרות בניכוי	**(9,652)**	(9,737)	(6,831)
ניצול הפסדים והטבות משנים קודמות שבגינם לא נרשמו מסים נדחים	**50,544**	-	-
הפסדים והפרשי עיתוי שבגינם לא נכללו הטבות מס לקבל	**(63,833)**	(33,926)	(400,592)
מסים בגין שנים קודמות, נטו	**19,149**	2,851	19,645
הבדלים בהגדרת הון ונכסים לא כספיים לצרכי מס	**24,441**	(27,511)	15,661
התאמת מסים נדחים בגין שעורי מס שונים	**(83,881)**	-	-
אחרים	**3,857**	(374)	(70)
	(497,485)	(48,013)	(207,333)
שעור המס הרגיל	**35**	36	36

באור 11 - מסים על ההכנסה (המשך)

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

חברה

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2004	2003	2002
	סכומים מדווחים	סכומים מותאמים להשפעת האינפלציה בשקלי דצמבר 2003	
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
מס מחושב לפי שעור מס רגיל	**(345,696)**	972	124,024
תוספת (חסכון) בחבות המס בגין:			
שחיקת תשלומי מקדמות	**(469)**	2,051	(1,230)
הכנסות פטורות ורווחי הון	**2,199**	1,275	38,407
הוצאות שאינן מותרות בניכוי	**(9,022)**	(8,726)	(3,267)
ניצול הפסדים והטבות משנים קודמות בגינם לא נרשם מסים נדחים	**12,250**	-	-
הפסדים והפרשי עיתוי שבגינם לא נכללו הטבות מס לקבל	**(9,100)**	(7,678)	(435,353)
מסים בגין שנים קודמות, נטו	**15,607**	5,077	28,887
הבדלים בהגדרת הון ונכסים לא כספיים לצרכי מס	**22,177**	(25,755)	17,525
התאמת מסים נדחים בגין שעורי מס שונים	**(78,713)**	-	-
אחרים	**3,688**	(729)	1,366
	(387,079)	(33,513)	(229,641)
שעור המס הרגיל	**35**	36	36

ד. מסים נדחים

	מאוחד		חברה	
	31 בדצמבר 2004	31 בדצמבר 2003	31 בדצמבר 2004	31 בדצמבר 2003
	סכומים מדווחים	סכומים מותאמים להשפעת האינפלציה בשקלי דצמבר 2003	סכומים מדווחים	סכומים מותאמים להשפעת האינפלציה בשקלי דצמבר 2003
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
התנועה -				
יתרה לתחילת השנה	**769,536**	593,498	**611,633**	429,467
התאמה בשל שינוי שעורי המס	**(83,881)**	-	**(78,713)**	-
נזקף לדוח רווח והפסד בגין השנה	**(154,935)**	169,588	**(49,916)**	178,351
ייחוס הפרש מקורי לנכס המס רכישת חלק המיעוט בחברה שאוחדה באיחוד יחסי	**21,354**	-	**-**	-
	112,540	-	**-**	-
נזקף לדוח רווח והפסד בגין שנים קודמות	**18,841**	6,450	**15,299**	3,815
יתרה לסוף השנה	**683,455**	769,536	**498,303**	611,633

באור 11 - מסים על ההכנסה (המשך)

ד. מסים נדחים (המשך)

	מאוחד		חברה	
	31 בדצמבר 2004	31 בדצמבר 2003	31 בדצמבר 2004	31 בדצמבר 2003
	סכומים מדווחים	סכומים מותאמים להשפעת האינפלציה בשקלי דצמבר 2003	סכומים מדווחים	סכומים מותאמים להשפעת האינפלציה בשקלי דצמבר 2003
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
הרכב המסים הנדחים:				
הפער בין הערך המותאם של רכוש קבוע ורכוש אחר לבין ערכו לצרכי מס הכנסה	**(575,497)**	(566,381)	**(230,732)**	(376,792)
התאמת חומרים וחלקי חילוף	**-**	2,784	**-**	-
ניכויים והפסדים להעברה לצרכי מס, נטו	**495,101**	365,184	**63,726**	61,600
הפרשים בהכרה בהוצאות בקשר לזכויות עובדים, חובות מסופקים ואחרים	**763,851**	967,949	**665,309**	926,825
סך הכל	**683,455**	769,536	**498,303**	611,633
מוצג כדלקמן:				
במסגרת הרכוש השוטף	**237,319**	208,797	**159,023**	170,213
במסגרת הרכוש האחר	**446,136**	560,739	**339,280**	441,420
סך הכל	**683,455**	769,536	**498,303**	611,633

* המסים הנדחים בגין חברות בישראל מחושבים לפי שעור המס הצפוי לחול במועד ההיפוך, ראה סעיף ה' להלן.

ה. תיקונים לפקודת מס הכנסה

ביום 29 ביוני 2004 עבר בכנסת חוק לתיקון פקודת מס הכנסה (מספר 140 והוראת השעה), התשס"ד-2004 (להלן - "התיקון"). התיקון קובע הפחתה הדרגתית של שעור המס לחברות משעור של 36% לשעור של 30% באופן הבא: בשנת המס 2004 יחול שעור מס של 35%, בשנת 2005 יחול שעור מס של 34%, בשנת 2006 יחול שעור מס של 32% ומשנת 2007 ואילך, יחול שעור מס של 30%.

המסים השוטפים ויתרות המסים הנדחים ליום 31 בדצמבר 2004 מחושבים בהתאם לשעורי המס החדשים כפי שנקבעו בתיקון. השפעת השינוי על הדוחות המאוחדים לתחילת שנת 2004 הינה גידול בהוצאות מסים על ההכנסה ברווח והפסד וקיטון במסים הנדחים הכלולים במאזן בסכום של כ - 79 מיליון ש"ח, בחברה וכ- 84 מיליון ש"ח, במאוחד.

ו. מימוש הטבת מס מותנה בקיום הכנסה חייבת לצורכי מס בסכומים מתאימים בעתיד. הטבת המס נכללה בדוחות הכספיים הואיל ועל פי תוכניותיה העסקיות של החברה מימוש הטבת המס האמורה הינו צפוי.

(1) החברה רשמה נכס מס בסכום של כ- 49,626 אלפי ש"ח, בגין הפסד הון נצבר בסכום של כ- 162,534 אלפי ש"ח, בהתאם להערכת ההנהלה קיימת רמת ביטחון גבוהה למימוש הפסדים אלו בשנים הקרובות. יתרת ההפסדים והניכויים להעברה שבגינם לא נזקפו מסים נדחים, בשל אי ודאות באשר לאפשרות למימושם הינה בסך של כ- 26,000 אלפי ש"ח (2003 – 21,237 אלפי ש"ח).

(2) הפסדים לצרכי מס והפסדי הון של חברות מאוחדות המועברים לשנים הבאות, מגיעים ליום המאזן לכדי סכום מותאם של כ- 3,070 מיליון ש"ח (2003 - 121,231 אלפי ש"ח). בגין הפסדים בסך של כ- 3,046 מיליון ש"ח לא יצרו החברות המאוחדות נכס מס.

באור 11 - מסים על ההכנסה (המשך)

(3) חברת פלאפון רשמה נכס מס בסכום של כ- 431 מיליון ש"ח, בגין הפסדים לצרכי מס וניכוי בשל אינפלציה מועברים לשנה הבאה והמגיעים ליום המאזן לכדי סכום מותאם של כ- 1,360 מיליוני ש"ח (2003 - 1,686 מיליון ש"ח, באיחוד יחסי 843 מיליוני ש"ח). יתרת נכס המס, נטו, בחברת פלאפון נרשמה בהתאם להערכת הנהלת חברת פלאפון לפיה קיימת רמת ביטחון גבוהה למימוש הפסדים אלו בעתיד הנראה לעין. מימוש יתרת מסים נדחים אלה מותנה בקיום הכנסה חייבת במס בשנים הבאות בסכום מתאים.

מימוש יתרת ההפסדים והניכויים המועברים לשנה הבאה צמודים למדד על פי החוק הנזכר לעיל.

ז. שומות מס סופיות

(1) לחברה שומות סופיות עד וכולל שנת 2000.

(2) במסגרת הסכם שומות שנחתם ביום 30 בינואר 2003 בין בזק בינלאומי לפקיד השומה, שעניינו שומות מס סופיות שהוצאו לבזק בינלאומי לשנים 1996-1999, שילמה בזק בינלאומי סך כולל של כ- 13.7 מיליון ש"ח, מתוכו כ- 2.9 מיליון ש"ח ריבית והפרשי הצמדה. לבזק בינלאומי שומות מס סופיות עד וכולל שנת 1999.

(3) לפלאפון שומות מס סופיות עד וכולל שנת 1999. שומה עצמית שהוגשה על ידי פלאפון לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2000 נחשבת כסופית.

(4) לחברת בזקכל תקשורת שומות מס סופיות עד וכולל שנת 2002, לחברת בזק כל תקשורת שומות ניכויים סופיות עד 2002 (מס הכנסה וביטוח לאומי).

(5) שומות עצמיות שהוגשו על ידי די.בי.אס עד וכולל שנת 1999 נחשבות כסופיות.

ח. מס ערך מוסף

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

(2) לחברה ולחברה מאוחדת הוצאו שומות מס ערך מוסף על סך של כ- 26 מיליון ש"ח. השומות נמצאות בהשגה ובדיונים מול שלטונות מס ערך מוסף. בדוחות הכספיים כלולה הפרשה בסכום אשר לדעת החברות הינה נאותה.

באור 12 - אשראי מתאגידים בנקאיים

		מאוחד	
		31 בדצמבר 2004	31 בדצמבר 2003
		סכומים מדווחים	סכומים מותאמים להשפעת האינפלציה בשקלי דצמבר 2003
	שעור הריבית	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
הלוואות ללא הצמדה	6, פריים + 1.35	**88,102**	94,714
הלוואות צמודות למדד	7.25	**-**	50,000
		88,102	144,714

באור 13 - הלוואות לזמן ארוך

א. ההרכב

	מאוחד		חברה	
	31 בדצמבר 2004	31 בדצמבר 2003	31 בדצמבר 2004	31 בדצמבר 2003
	סכומים מדווחים	סכומים מותאמים להשפעת האינפלציה בשקלי דצמבר 2003	סכומים מדווחים	סכומים מותאמים להשפעת האינפלציה בשקלי דצמבר 2003
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
תאגידים בנקאיים	**4,162,573**	2,406,686	**1,003,312**	1,344,520
קרן פנסיה	**26,758**	49,990	**26,758**	49,990
אחרים	**233**	-	**-**	-
אשראי ספקים	**7,352**	11,350	**-**	-
	4,196,916	2,468,026	**1,030,070**	1,394,510
בניכוי -				
חלויות שוטפות מבנקים	**1,304,916**	685,883	**473,578**	324,827
חלויות שוטפות מאחרים	**31,066**	27,850	**26,758**	23,471
	2,860,934	1,754,293	**529,734**	1,046,212

באור 13 - הלוואות לזמן ארוך (המשך)

ב. תנאי הצמדה וריבית

		מאוחד		חברה	
		31 בדצמבר 2004	31 בדצמבר 2003	31 בדצמבר 2004	31 בדצמבר 2003
		סכומים מדווחים	סכומים מותאמים להשפעת האינפלציה בשקלי דצמבר 2003	סכומים מדווחים	סכומים מותאמים להשפעת האינפלציה בשקלי דצמבר 2003
	שעור הריבית	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
הלוואות במטבע חוץ					
דולרים של ארה"ב (*)	Libor + (0.42 - 0.65)	**1,004,654**	1,235,280	**997,302**	1,223,930
הלוואות צמודות למדד					
המחירים לצרכן:	3.9 - 7.3	**2,122,825**	893,073	**6,010**	120,590
קרן פנסיה	6.1	**26,758**	49,990	**26,758**	49,990
		2,149,583	943,063	**32,768**	170,580
הלוואות שקל/דולר(**)	2.33-3.51	**215,400**	109,475	**-**	-
הלוואות לא צמודות	7.31 - 7.13,				
	פריים + (1.35-1.5)	**827,279**	180,208	**-**	-
		4,196,916	2,468,026	**1,030,070**	1,394,510

(*) ההלוואות הנ"ל נושאות ריבית בשעור ה"ליבור" בתוספת מרווח.

(**) ההלוואה מתחדשת כל שלושה חודשים במסגרת שנקבעה לשלוש שנים. הריבית מחושבת בשתי חלופות אפשריות, במסלול שקלי ובמסלול דולרי.

ג. מועדי הפרעון

	במאוחד	בחברה
ביום 31 בדצמבר	**אלפי ש"ח**	**אלפי ש"ח**
2006	**1,142,130**	**497,423**
2007	**220,918**	**32,311**
2008	**120,827**	**-**
2009	**76,038**	**-**
2010 ואילך	**24,060**	**-**
	1,583,973	**529,734**
	1,276,961(*)	**-**
	2,860,934	**529,734**

(*) על פי הסכם מימון שנחתם בין חברת די.בי.אס לתאגידים בנקאיים מסוימים, הלוואות לזמן ארוך תפרענה בהתאם ללוח סילוקין שיקבע ביום 31 בדצמבר 2005 במשך תקופה של 8 שנים.

באור 13 - הלוואות לזמן ארוך (המשך)

ד. בטחונות

(1) הסכמי ההלוואות לזמן ארוך של החברה שיתרתן 964,540 אלפי ש"ח כוללים תנאים מסוימים שבהתקיימם יכול המלווה לדרוש פרעון מיידי של ההלוואות, במקרים הבאים:

- שינוי (ללא הסכמת המלווים) באופי עסקי החברה, שיש בו משום השפעה מהותית לרעה על עסקיה, נכסיה או מצבה הכספי.
- אי פרעון סכום מהותי מההלוואה שמועד פרעונו הגיע או הפרת התחייבויות החברה או מצגים שנתנה.
- תבוטל או תשונה הוראת דין שתמנע פעילות החברה, או קיום התחייבויותיה.
- החברה תחדל מניהול עסקיה או תכנס להליכי כינוס נכסים, פרוק וכיוצ"ב.
- בעלי שעבודים, כולם או חלקם, יממשו את השעבודים שיש להם על נכסי החברה.
- נטילה מלאה או מהותית של סמכות החברה לנהל עסקיה כתוצאה מהתערבות רשות או שינוי בתעריפי החברה שתהיה לו השפעה מהותית על תקבולים עתידיים של החברה (בהלוואות מבנקים זרים בלבד).
- בגין הלוואות בסך 232,180 אלפי ש"ח בקרות ארוע המאפשר להעמיד הלוואות אחרות של החברה לפרעון מיידי.
- בגין היתרה הנותרת בסך 732,360 אלפי ש"ח בקרות ארוע המאפשר להעמיד הלוואות אחרות של החברה ושל חברות מאוחדות מהותיות לפרעון מיידי. או אי עמידה ביחסים הפיננסים הבאים המתייחסים לקבוצה:

א. יחס חוב פיננסי נטו לרווח תפעולי לפני פחת (EBITDA) שאינו גדול מ- 3 ל - 1.

ב. לגבי סך של 301,560 אלפי ש"ח הון עצמי מוחשי (ההון העצמי המאוחד של החברה לאחר שבוצעו בו התאמות מסויימות שעיקרן הפחתת מוניטין ונכסים לא מוחשיים אחרים) הוא לפחות 15% מסך הנכסים המוחשיים.

עמדת החברה היא כי נכון לתאריך המאזן החברה עומדת בתנאי ההלוואות.

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

החברה יצרה שעבוד שלילי (Negative Pledge) לטובת המלווים.

(2) א. ההלוואות מבנקים ואגרות חוב של חברת פלאפון מובטחות על ידי התחייבות בלתי חוזרת לטובת נותני אשראי אלה, לפיה יצרה לזכותם פלאפון שעבוד שלילי (Negative Pledge). התחייבות פלאפון כוללת בין היתר:

(1) סך חובותיה לא יעלה על פי שלוש מהונה העצמי.

(2) כל עוד סך חובותיה עולה על הונה העצמי בשעור העולה על 1.5 לא יחולקו על ידי פלאפון דיבידנדים ולא ישולמו על ידה דמי ניהול לבעלי המניות.

(3) סך חובותיה לא יעלה על 3.8 מיליארד ש"ח (צמוד למדד הידוע בחודש ינואר 2002).

(4) פלאפון לא תשעבד בכל אופן ודרך בשעבוד צף או בשעבוד קבוע, מסוג או דרגה כלשהם, את נכסיה, (כפי שיהיו מעת לעת) כולם או חלקם, לטובת צד ג' כלשהו, ללא קבלת הסכמה מוקדמת ובכתב מאת נותני האשראי.

לתאריך הדוחות עומדת פלאפון בהתחייבויותיה לבנקים שיתרתן לתאריך המאזן הינה 2,143 אלפי ש"ח.

באור 13 - הלוואות לזמן ארוך (המשך)

ד. בטחונות (המשך)

ב. בהתאם לרשיון הכללי לשרותי רט"ן פלאפון אינה רשאית למכור, להשכיר, או למשכן נכס מהנכסים המשמשים לביצוע הרשיון ללא הסכמת שר התקשורת, למעט:

(1) שעבוד נכס מנכסי הרשיון לטובת תאגיד בנקאי הפועל כדין בישראל, לשם קבלת אשראי בנקאי, ובלבד שמסרה למשרד התקשורת הודעה בדבר השעבוד שבכוונתה לרשום, לפיה נכלל בהסכם השעבוד סעיף המבטיח כי בכל מקרה לא יגרום מימוש הזכויות בידי התאגיד הבנקאי לפגיעה כלשהי במתן השרותים לפי הרשיון.

(2) מכירת פריטי ציוד בעת ביצוע הליך של שדרוג, לרבות מכירת ציוד בשיטת TRADE - IN.

ג. בזק בינלאומי רשמה שעבוד שלילי לטובת תאגידים בנקאיים לפיו אין באפשרות בזק בינלאומי לשעבד את נכסיה ללא אישורם. ליום 31 בדצמבר 2004 לא היתה לבזק בינלאומי כל התחייבות לתאגידים הבנקאיים.

ד. בזקכל תקשורת, רשמה שעבוד שלילי והתחייבה לעמוד בתנאים פיננסיים מסויימים, בגין הלוואות מתאגידים בנקאיים, שיתרתן לתאריך המאזן הינה כ- 39 מיליון ש"ח.

ה. תנאי ההלוואות שקבלה די.בי.אס מתאגידים בנקאיים, שיתרתם ליום 31 בדצמבר 2004 הינה 1,352 מיליוני ש"ח, מטילים הגבלות שונות, לרבות דרישה לעמוד באמות מידה פיננסיות, כדלהלן: הכנסה כוללת מינימלית, עודף תפעולי (כהגדרתו בהסכם המימון) מינימלי, עודף תפעולי בניכוי השקעות במפעלים (כהגדרתו בהסכם המימון) מינימלי, שעור נטישה מקסימלי, צרכי מימון כוללים מקסימליים ואשראי ספקים בטווח נקוב. הערכים לעמידה באמות המידה הפיננסיות משתנים ונמדדים בכל רבעון. אי עמידה באמות המידה הפיננסיות מקנה לתאגידים הבנקאיים זכות לדרוש פרעון מוקדם של ההלוואות שקבלה די.בי.אס. ליום 31 בדצמבר 2004 די.בי.אס עומדת בתנאים האמורים.

ה. הוצאות גיוס הלוואות

ההוצאות הנדחות בשל גיוס ההלוואות הסתכמו לסך 10,855 אלפי ש"ח (2003 - 9,106 אלפי ש"ח), ההוצאות מוצגות לאחר ניכוי הפחתה מצטברת בסך 8,457 אלפי ש"ח (2003 - 5,557 אלפי ש"ח).

באור 14 - אגרות חוב

א. ההרכב והתנאים

		מאוחד		חברה	
		31 בדצמבר 2004	31 בדצמבר 2003	31 בדצמבר 2004	31 בדצמבר 2003
		סכומים מדווחים	סכומים מותאמים להשפעת האינפלציה בשקלי דצמבר 2003	סכומים מדווחים	סכומים מותאמים להשפעת האינפלציה בשקלי דצמבר 2003
	שעור הריבית	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
אגרות חוב צמודות למדד המחירים לצרכן שהונפקו לציבור:					
אגרות חוב סדרה 1	4.5	**-**	69,587	**-**	69,587
אגרות חוב סדרה 4 ו- 5 (1)	4.8 - 5.3	**850,847**	-	**3,410,936**	-
		850,847	69,587	**3,410,936**	69,587
אגרות חוב שהונפקו לציבור:					
במטבע יורו (2)	6.5	**1,717,622**	1,615,602	**1,717,622**	1,615,602
אגרות חוב שהונפקו:					
לא צמודות (3)	ריבית בנק ישראל+ 0.5	**109,179**	500,372	**109,179**	500,372
אגרות חוב שהונפקו למוסדות פיננסיים ואחרים:					
צמודות למדד המחירים לצרכן	3.9 - 5.95	**1,355,286**	706,965	**1,055,286**	706,965
צמודות ליורו	Libor+0.8	**32,086**	30,209	**32,086**	30,209
		1,387,372	737,174	**1,087,372**	737,174
		4,065,020	2,922,735	**6,325,109**	2,922,735
בניכוי - חלויות שוטפות		**240,481**	598,153	**210,481**	598,153
		3,824,539	2,324,582	**6,114,628**	2,324,582

(1) יתרת הערך הנקוב של אגרות החוב הינה 3,300,000,000 ש"ח, מתוכם הוצאו לציבור - 850,000,000 ש"ח ערך נקוב. לגבי מכירה לאחר תאריך המאזן ראה סעיף ד' להלן.

א. בהצעת המכר וההנפקה לציבור על פי תשקיף החברה שהתפרסם ביום 24 במאי 2004, הנפיקה החברה 1,200,000,000 אגרות חוב (סדרה 4) בערך נקוב של 1 ש"ח כל אחת עומדות לפרעון ב- 4 תשלומים שנתיים שווים בכל אחת מהשנים 2008 עד 2011. שעור הריבית שנקבע לגבי אגרות חוב אלו הינו 4.8% לשנה. מתוך אגרות החוב האמורות הוקצו ערב התשקיף 400 מיליון אגרות חוב בערך נקוב של 1 ש"ח לבזק זהב (אחזקות) בע"מ (להלן – בזק זהב) שהינה חברה בת בבעלות ובשליטה מלאים של החברה.

בנוסף, הנפיקה החברה ביום 20 במאי 2004 סדרה של 600 מיליון אגרות חוב (סדרה 5) בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת, מתוכה הקצו למשקיעים מוסדיים 50 מיליון אגרות חוב והיתרה לבזק זהב. אגרות החוב עומדות לפרעון ב- 6 תשלומים שנתיים שווים בכל אחת מהשנים 2011 עד 2016. שעור הריבית שנקבע לגבי אגרות חוב אלו הינו 5.3% לשנה. אגרות החוב נרשמו למסחר במסגרת התשקיף האמור.

באור 14 - אגרות חוב (המשך)

א. ההרכב והתנאים (המשך)

ב. ביום 9 בדצמבר 2004 הנפיקה החברה לבזק זהב 1,500 מיליון אגרות חוב (סדרה 5) בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת. אגרות החוב רשומות על שם, עומדות לפרעון ב- 6 תשלומים שנתיים שווים בכל אחת מהשנים 2011 עד 2016, נושאות ריבית שנתית בשעור 5.3% ואינן מובטחות בשיעבוד כלשהו.

התמורה בגין אגרות החוב חושבה לפי מחיר הבורסה של אגרות החוב מאותה סדרה בסוף יום המסחר בתאריך 9 בדצמבר 2004 והינה 1,650 מיליון ש"ח.

אגרות החוב נרשמו למסחר בבורסה והמסחר בהן יבוצע בכפוף למגבלות חסימה מכוח חוק ניירות ערך וכן למגבלה שנטלה על עצמה בזק זהב לא לבצע בכל מקרה מכירה חוזרת של אגרות החוב במהלך 12 חודשים מיום ההקצאה או עד תוך שלושה חודשים ממועד מכירת אחזקות המדינה בחברה, המאוחר מביניהם.

ג. ברכישת אגרות החוב הנ"ל מומנה על ידי בזק זהב באמצעות הלוואה שהוענקה לה על ידי החברה, לצורך העניין.

ד. בתחילת שנת 2005 מכרה בזק זהב 300,000,000 ע.נ. אגרות חוב (סדרה 4) של החברה מתוך אגרות החוב (סדרה 4) שהיא רכשה מהחברה. התמורה בגין המכירה הנ"ל בסך 323,750 אלפי ש"ח הועברה לחברה על ידי בזק זהב כפרעון (חלקי) של הלוואה שהעניקה החברה לבזק זהב לצורך רכישת אגרות החוב (סדרה 4) הנ"ל וזאת בהתאם להסכם ההלוואה בין הצדדים.

(2) יתרת הערך הנקוב של אגרות החוב הינה 293,000,000 יורו.

(3) יתרת הערך הנקוב של אגרות החוב הינה 109,330,000 ש"ח.

ב. מועדי הפרעון

	במאוחד	בחברה
	אלפי ש"ח	**אלפי ש"ח**
2006	**191,752**	**168,485**
2007	**1,822,826**	**1,799,559**
2008	**373,996**	**576,119**
2009	**309,616**	**511,739**
2010 ואילך	**1,126,349**	**3,058,726**
	3,824,539	**6,114,628**

באור 14 - אגרות חוב (המשך)

ג. בטחונות

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

למלווים יש זכות להעמיד את ההלוואות לפרעון מיידי, במקרים בהם החברה לא תפרע את הלוואותיה או תפר את תנאי אגרות החוב, אם יוטל עיקול משמעותי על נכסיה (שלא יוסר תוך 60 יום), אם ימונה כונס נכסים על נכסי החברה או יינתן צו פרוק נגד החברה, אם תחדל החברה מניהול עסקיה או אם בעל שעבוד אחר יממש את השעבוד שיש לו על נכסי החברה. כמו כן חלק מהמלווים, שיתרת ההלוואות מהם ליום 31 בדצמבר 2004 מסתכמת בכ- 460,509 אלפי ש"ח, רשאים להעמיד את אגרות החוב לפרעון מיידי, אם מדינת ישראל תרד בהחזקותיה בהון המניות של החברה מתחת ל- 26%.

בנוסף לגבי יתרה של כ- 1,717,622 אלפי ש"ח אגרות חוב הרשומות בבורסת לוקסמבורג שהונפקו לציבור הצמודות למטבע היורו, בקרות ארוע המאפשר להעמיד הלוואות אחרות של חברה ושל חברות בנות מהותיות שלה כהגדרתן בנוסח אגרות החוב (פלאפון הינה החברה היחידה שעומדת בהגדרת חברה בת מהותית לפי אגרות חוב אלה. יצויין, כי די.בי.אס לא נחשבת כחברה בת מהותית כהגדרתה באגרות החוב) לפרעון מיידי, במידה והחברה לא תעמוד בתשלומים שנקבעו בגין אגרות החוב, במידה שהחברה או חברות בנות מהותיות שלה יחדלו לנהל עסקיהן או ייכנסו להליכי כינוס נכסים, פרוק וכיוצ"ב וכן בקרות מספר מקרים נוספים של אי עמידה בהתחייבויות החברה וחברות הבת המהותיות שלה כפי שפורטו שם.

בקשר עם פנית החברה לשלטונות המס לקבלת אישור לפטור מניכוי מס במקור מריבית המשולמת בגין אגרות החוב הנ"ל, הגיעה החברה להסכמה עם פקיד השומה לפיו תהא פטורה מניכוי מס במקור החל מיום 1 באוגוסט 2004 ועד לפרעון הסופי של אגרת החוב. כן הוסכם כי במקרה בו יהא יחס חוב להון בחברה גבוה מיחס של 1:1.5 חוב להון, יתואמו הוצאות המימון בחברה בשנת המס, אך לא יותר מגובה הוצאות המימון בגין האג"ח. האמור ייבדק בדוחות הרבעוניים של החברה ויישום מדי רבעון. לעניין זה "חוב" - כל התחייבות נושאת ריבית או הפרשי הצמדה או שערכה משתנה כתוצאה משינויים בריבית או הפרשי הצמדה למעט התחייבות לעובדים או לעובדים לשעבר.

עמדת החברה היא כי נכון לתאריך הדוח החברה עומדת בכל התנאים האמורים.

החברה יצרה שעבוד שלילי (Negative pledge) לטובת מחזיקי אגרות החוב האמורות.

ד. הוצאות הנפקה

ההוצאות הנדחות בשל הנפקת אגרות החוב הסתכמו לסך 39,266 אלפי ש"ח (2003 - 33,844 אלפי ש"ח) והן מוצגות לאחר ניכוי הפחתה מצטברת בסך של 29,520 אלפי ש"ח (2003 - 27,657 אלפי ש"ח).

באור 15 - ספקים

	מאוחד		חברה	
	31 בדצמבר 2004	31 בדצמבר 2003	31 בדצמבר 2004	31 בדצמבר 2003
	סכומים מדווחים	סכומים מותאמים להשפעת האינפלציה בשקלי דצמבר 2003	סכומים מדווחים	סכומים מותאמים להשפעת האינפלציה בשקלי דצמבר 2003
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
ספקי טובין ושרותים	**1,671,261**	1,126,337	**648,218**	686,517
חלויות שוטפות של אשראי וספקים לזמן ארוך	**4,308**	4,379	**-**	-
	1,675,569	1,130,716	**648,218**	686,517
כולל חברות מאוחדות	**-**	-	**99,409**	24,206
כולל חברה מאוחדת באיחוד יחסי	**-**	41,233	**-**	82,466

באור 16 - התחייבויות בשל סיום יחסי עובד-מעביד, נטו

א. ההרכב

	מאוחד		חברה	
	31 בדצמבר 2004	31 בדצמבר 2003	31 בדצמבר 2004	31 בדצמבר 2003
	סכומים מדווחים	סכומים מותאמים להשפעת האינפלציה בשקלי דצמבר 2003	סכומים מדווחים	סכומים מותאמים להשפעת האינפלציה בשקלי דצמבר 2003
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
הפרשה לפרישה מוקדמת (ראה ד' להלן)	**1,190,447**	1,300,493	**1,190,447**	1,300,493
פיצוי עבור חופשת מחלה שטרם נוצלה (ראה ו' להלן)	**47,196**	50,682	**47,196**	50,682
	1,237,643	1,351,175	**1,237,643**	1,351,175
התחייבות לפיצויים (ראה ב' להלן)	**76,629**	53,634	**13,186**	12,628
בניכוי - יעודה בקופה לפיצויים	**41,702**	31,380	**-**	-
	34,927	22,254	**13,186**	12,628
	1,272,570	1,373,429	**1,250,829**	1,363,803
מוצג כדלקמן:				
בהתחייבויות שוטפות	**592,474**	602,520	**592,474**	602,520
בהתחייבויות לזמן ארוך	**680,096**	770,909	**658,355**	761,283
	1,272,570	1,373,429	**1,250,829**	1,363,803

ב. זכאות העובדים בגיל פרישה

(1) התחייבות החברה והחברות המוחזקות לזכויות עובדים בשל סיום יחסי עובד-מעביד, מכוסות במלואן על ידי תשלומים שוטפים לקופות פנסיה ולחברות ביטוח ועל ידי ההתחייבויות לעיל. הסכומים שנצברו בקופות הנ"ל אינם בשליטתן או בניהולן של החברות, ולפיכך לא ניתן להם ביטוי במאזן.

(2) זכויות הפנסיה של עובדי החברה בגין תקופת עבודתם בשרות המדינה עד ליום 31 בינואר 1985 מכוסות על ידי קרן פנסיה ("קרן מקפת") שקיבלה על עצמה את התחייבות המדינה בעקבות הסכם בין ממשלת ישראל, החברה, ההסתדרות הכללית של העובדים והקרן.

ג. זכויות העובדים לפני גיל פרישה

התחייבות החברה לתשלום פיצויי פיטורין לעובדים שיפרשו מעבודתם בתנאים המזכים אותם לפיצויים מכוסה, לגבי התקופה מיום 1 בפברואר 1985, על ידי ההפקדות השוטפות בקופות פנסיה ובחברת ביטוח כאמור בסעיף ב' לעיל. פיצויי פיטורין בגין תקופת העבודה בשרות המדינה ועד ליום 31 בינואר 1985 משולמים בפועל על ידי החברה והכספים שנצברו בקרן מקפת בגין תקופה זו נשמרים בקרן שתשמש את זכויות העובדים. למקצת מהעובדים (המועסקים בחוזים מיוחדים) לחברה התחייבות להשלמת פיצויי פיטורין מעבר לסכום שנצבר בקופת הפיצויים על שם העובדים.

התחייבות חברות הקבוצה להפקדות בקופות פנסיה, ולתשלום פיצויי פרישה ופיצויי פיטורין מכוסה בעיקרה על ידי הפקדות שוטפות על שם העובדים בקופות פנסיה ופיצויים מוכרות, ו/או על ידי רכישת פוליסות בחברת ביטוח. הסכומים שהופקדו כאמור אינם בשליטתן ובניהולן של החברות, ולפיכך לא ניתן להם ולהתחייבויות שבגינן הן הופקדו ביטוי במאזן.

באור 16 - התחייבויות בשל סיום יחסי עובד-מעביד (המשך)

ג. זכויות העובדים לפני גיל פרישה (המשך)

התחייבות בשל סיום יחסי עובד-מעביד הכלולה במאזן מייצגת את יתרת ההתחייבות שאינה מכוסה על ידי הפקדות ו/או פוליסות ביטוח כאמור לעיל בהתאם להסכמי העבודה הקיימים ובהתאם למרכיבי השכר אשר לדעת הנהלת החברות מזכים את העובדים בקבלת פיצויים. בגין חלק זה של ההתחייבות קיימת יעודה המופקדת על שם החברה בקופת פיצויים מוכרת. היעודות בקופות פיצויים כוללות הפרשי הצמדה וריבית שנצברו ומופקדות בקרנות לפיצויים בבנקים ובחברת ביטוח. משיכת כספי היעודות מותנית בקיום ההוראות המפורטות בחוק פיצויי פיטורין.

עובדים שעברו לחברה משרות המדינה ("עובדים מועברים") ושיפוטרו לפני הגיעם לגיל פנסיה, זכאים בתנאים מסויימים ובהתאם להוראות חוק שרות המדינה (גימלאות), לקבל פנסיה מוקדמת במקום פיצויי פיטורין, ועלות הפנסיה המוקדמת (למעט במקרים של מחלה או נכות עד גיל הפרישה) תחול על החברה. בשנים האחרונות, רוב עובדי החברה פורשים במסגרת תוכניות מוסכמות לפרישה מוקדמת, ולפיכך סיכויי המימוש של ההתחייבויות לעיל, קלושים ועל כן לא נכללה הפרשה בגינה בדוחות הכספיים, פרט להפרשה לתוכנית לפרישה מוקדמת כמפורט להלן.

ד. תוכניות לפרישה מוקדמת

בחודש ספטמבר 2000, הגיעה החברה להסכם עם נציגות העובדים להארכת ההסכם הקיבוצי לפרישה מוקדמת משנת 1997 ("הסכם הפרישה"). על פי הסכם הפרישה, 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 שמהם עד 300 עובדים שאינם מועברים. כמו כן, בהתאם לאמור בהסכם החברה תוכל להביא לסיום עבודתם של עובדים בה במסלול פיצויים וזאת מעבר למסגרת הכמותית האמורה לעיל. על פי סיכום בין החברה ונציגות העובדים, ישמשו כספי גיוס ההון לחברה (ראה באור 20ב') למימון עלויות הפרישה של העובדים על פי הסכם הפרישה. בהמשך לכך הוסכם כי כספי גיוס ההון יוחזקו, ינוהלו ויושקעו על ידי החברה כחלק מכלל היתרות הכספיות שלה, וכי סמוך לפני המועד בו תחדל הממשלה להיות בעלת השליטה בחברה, תעביר החברה את כספי הפרישה לידי גורם חיצוני שינהל וישקיע את כספי הפרישה. גיוס ההון הושלם בשנת 2003.

במסגרת הסכם הפרישה פרשו מהחברה 1,222 עובדים עד ליום 31 בדצמבר 2004.

להערכת הנהלת החברה לא צפויה עלות מהותית בגין עובדים שיפרשו במסלול פיצויים (במידה ויפרשו) על פי הסכם הפרישה או במסגרת אחרת ולפיכך לא נכללה הפרשה בדוחות הכספיים.

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 מקפת. על פי התיקון האמור הושוו תנאי הפרישה של כלל העמיתים בקרנות הפנסיה האמורות לעיל בהתאם לתקנון אחיד שתוקפו, על פי התיקון לחוק, מיום 1 באוקטובר 2003, באופן שנפגעו זכויות של עמיתים בקרנות הפנסיה האמורות לעיל אשר היו צד להסדרי פנסיה ייחודיים.

ביום 18 במרס 2004 נחתם תיקון להסכם הפרישה בין החברה, הסתדרות העובדים הכללית החדשה ונציגות העובדים לפיו הוסכם על תיקונים מסויימים בהסכם הפרישה הנוכחי שנועדו להסדיר ולהבהיר את אי הוודאות שנוצרה מהתיקון לחוק הפיקוח על עסקי הביטוח. בין היתר הוסכם כי עד 30 בספטמבר 2004 יפרשו 400 עובדים וכן הוסכם כי תנאי הפרישה לפנסיה של כל העובדים המועברים שיפרשו לפנסיה על פי הסכם הפרישה מחודש ספטמבר 2000 יעמדו בתוקפם חרף תיקוני חוק הפנסיה והחברה תישא בעלויות הנוספות ככל שידרשו. סוכם, כי במידה ותמצא קרן פנסיה חלופית לקרן מקפת, שבה ישמרו במלואם מעמד וזכויות הפורשים המוקנים להם על פי הסכם הפרישה והסכם זה תוכל החברה להתקשר עם קרן כאמור לאחר הסכמה עם נציגות העובדים וקבלת האישורים הנדרשים על פי כל דין. לתאריך פרסום הדוחות נמצאת החברה בתהליך של בחירת גוף חלופי לקרן מקפת בתאום עם נציגות העובדים, ובין החברה והנציגות גובש הסכם קיבוצי מתאים. בנוסף הצדדים הסכימו בתיקון להסכם מיום 18 במרס 2004 כי יכנסו למשא ומתן על מנת להסדיר את פרישת יתרת העובדים המועברים עד 2011 מצד אחד ודרישות ההנהלה לשינויים אירגוניים ואחרים מצד שני. הפרשה בדוחות הכספיים תרשם אם וכאשר המשא ומתן יבשיל לכלל הסכם. לתאריך המאזן טרם הוחל במשא ומתן שעליו הוסכם בתיקון להסכם הפרישה.

ביום 12 במאי 2004 אישרה רשות החברות הממשלתיות, על דעת הממונה על השכר, את התיקון להסכם הפרישה מיום 18 במרס 2004.

ביום 1 באפריל 2004 פרסם הממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון חוזר בעניין "פרישה מוקדמת במימון המעביד בקרנות פנסיה ותיקות". על פי החוזר שונה שעור ההיוון לחישוב עלות פנסיה מוקדמת מ- 3.5% ל- 3% והועלו דמי הניהול ל- 1.75%. כתוצאה מהאמור לעיל ועדכונים נוספים רשמה החברה בדוחותיה הכספיים ליום 31 בדצמבר 2004 הפרשה נוספת בסך של כ- 105 מיליון ש"ח.

באור 16 - התחייבויות בשל סיום יחסי עובד-מעביד (המשך)

ה. 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 במסגרת תביעה שהגישה נגד קרן מקפת. ביום 20 בנובמבר 2003 הגישה החברה תביעה נוספת כנגד הקרן לסכומים נוספים, בגין רכיבים אחרים, בסך כולל של כ- 80 מיליון ש"ח. מקפת העבירה נתונים על הפורשים הקודמים. על בסיס נתונים אלה, ביחד עם הקובץ הקודם נערכה חוות דעת אקטוארית מעודכנת אשר כימתה את סכום התביעה הכולל, נכון למועד הגשתה בסך של כ- 280 מיליון ש"ח. קרן מקפת הגישה לבית הדין כתבי הגנה שבהם היא דוחה את טענות החברה וטוענת כי היא פעלה בהתאם להסכמים בינה לבין החברה.

ו. פיצוי עבור חופשת מחלה שטרם נוצלה

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

באור 17 - התחייבויות שוטפות אחרות

	מאוחד		חברה	
	31 בדצמבר 2004	31 בדצמבר 2003	31 בדצמבר 2004	31 בדצמבר 2003
	סכומים מדווחים	סכומים מותאמים להשפעת האינפלציה בשקלי דצמבר 2003	סכומים מדווחים	סכומים מותאמים להשפעת האינפלציה בשקלי דצמבר 2003
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
ממשלת ישראל בגין תמלוגים	**244,886**	204,768	**145,121**	153,110
שכר ומשכורת (1)	**397,666**	250,739	**286,360**	203,358
הפרשה לחופשה	**113,144**	85,299	**73,370**	79,308
מוסדות	**102,229**	24,474	**15,635**	-
ריבית שנצברה	**235,352**	106,647	**165,124**	92,959
זכאים בגין מכשירים נגזרים	**57,635**	65,304	**47,827**	65,304
הוצאות אחרות שנצברו	**166,086**	168,544	**103,519**	80,623
חלויות שוטפות בגין הכנסות מראש	**34,547**	24,830	**21,643**	17,578
הפרשה לתביעות בגין רכיבי שכר ופנסיה	**50,595**	257,595	**50,595**	257,595
	1,402,140	1,188,200	**909,194**	949,835
כולל חברות מאוחדות	**-**	-	**76,308**	-
(1) כולל חלויות שוטפות של הלוואה לזמן ארוך מקרן פנסיה	**26,758**	23,471	**26,758**	23,471

באור 18 - התחייבויות אחרות לזמן ארוך

	מאוחד		חברה	
	31 בדצמבר 2004	31 בדצמבר 2003	31 בדצמבר 2004	31 בדצמבר 2003
	סכומים מדווחים	סכומים מותאמים להשפעת האינפלציה בשקלי דצמבר 2003	סכומים מדווחים	סכומים מותאמים להשפעת האינפלציה בשקלי דצמבר 2003
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
הכנסות מראש	**25,750**	27,544	**20,936**	27,544
התחייבות בקשר לחוזה מכביד (1)	**9,247**	9,660	**-**	-
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	**438**	6,560	**438**	6,560
שיקים לפרעון	**11,940**	-	**-**	-
	47,375	43,764	**21,374**	34,104

(1) במהלך עסקיה ובמסגרת הקמת בזק בינלאומי וקבלת הנכסים מהחברה התקשרה בזק בינלאומי בהסכמים המקנים לה זכויות שימוש בציוד תמסורת (כבלים תת ימיים מדור ישן), לתקופות המסתיימות בין השנים 2016 עד 2024. על פי הסכמים אלו מחוייבת בזק בינלאומי לשלם סכומים חודשיים קבועים, בהתעלם ממידת השימוש שעושה בזק בינלאומי בכבלים אלו. להערכת הנהלת בזק בינלאומי, העלויות הבלתי נמנעות לצורך עמידה בהסכמים אלו עולות על ההטבות הכלכליות הצפויות להתקבל משימוש בכבלים תת ימיים אלו. הערכה זו, יחד עם החלטת הנהלת בזק בינלאומי שלא להפעיל את הכבלים התת ימיים האמורים, שימשו בסיס לזקיפת הפרשה בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2003 בסכום כולל של 9,660 אלפי ש"ח. יתרת ההפרשה ליום 31 בדצמבר 2004 המשקפת את הערך המהוון לאותו מועד של סך כל העלויות הבלתי נמנעות שעל בזק בינלאומי לשלם לבעלי הכבלים התת ימיים עד תום תקופת ההסכמים הינה 9,247 אלפי ש"ח.

באור 19 - התחייבויות תלויות

א. תביעות

להלן פרוט מצבת ההתחייבויות התלויות של החברה וחברות מוחזקות שבתוקף נכון ליום 31 בדצמבר 2004, אשר החשיפה המרבית האפשרית בגינן הינה משמעותית.

(1) בחודש ספטמבר 1997 הוגשה כנגד החברה והמדינה תביעה לבית הדין האזורי לעבודה בירושלים. התביעה הוגשה מטעם 128 עובדים בכירים המועסקים בחוזי עבודה אישיים. מהות התביעה היא טענת התובעים כי החל מיום 1 באוקטובר 1996 הם זכאים לתוספת שכר בשעור 33% וזאת בהתאמה לתוספת השכר שניתנה באותה עת לחברי הכנסת ולבכירים בשרות הציבורי הצמודים במשכורתם לשכר חברי הכנסת. סכומה הכולל של התביעה בגין הפרשי השכר הינה כ- 12 מיליון ש"ח. כמו כן, נתבעים הפרשי הלנה בגין סכומים אלה. החברה טענה כי היא משלמת את שכר התובעים לפי הנחיות רשות החברות הממשלתיות. המדינה הצטרפה כצד להליך והגישה חוות דעת סופית של היועץ המשפטי לממשלה, התומכת בעמדת רשות החברות כי אין חובה להעניק לבכירים את תוספת השכר הנדרשת. בדיון שהתקיים ביום 27 בינואר 1998 הצהירה נציגת המדינה כי היועץ המשפטי לממשלה נתן החלטתו לפיה אין לרשות החברות מחוייבות להורות על העלאת שכר הבכירים ב- 33%, וכי רשות החברות הפעילה את שיקול דעתה בשאלה זאת באופן סביר כשהחליטה לא להענות לתביעה. התביעה נדחתה וכן נדחה ערעור שהוגש על דחית התביעה. ביום 23 במאי 2004 הגישו התובעים עתירה לבג"צ בבקשה לבטל את פסק דינו של בית הדין הארצי. ביום 23 ביוני 2004 הגישה החברה באמצעות יועציה המשפטיים, תשובה מקדמית לעתירה, לפיה יש לסלק את העתירה מטעמי סף. טרם התקבלה החלטה בטענות אלו ונקבע דיון בבג"צ ליום 22 במרס 2005. לדעת החברה בהסתמך על הערכת יועציה המשפטיים החיצוניים קיימים סיכויים גבוהים כי בג"צ לא יקיים כלל דיון ענייני בעתירה, אלא יסלקה על הסף. לפיכך, לא נכללה הפרשה בדוחות הכספיים בגין עתירה זו.

באור 19 - התחייבויות תלויות (המשך)

א. תביעות (המשך)

(2) א. בחודש דצמבר 1998 פרסם הממונה על הגבלים עסקיים, הודעה כי מחלקת החקירות של רשות ההגבלים העסקיים סיימה חקירה שערכה בשנה האחרונה, בחשדות לכאורה להסדרים כובלים בין כור תעשיות, טלרד, תדיראן, החברה וחברה מאוחדת, בזקכל תקשורת בע"מ (להלן – בזקכל תקשורת) בתחום אספקת מרכזות גדולות (תחום המיתוג הציבורי) ובתחום מרכזות נס"ר.

בתחום המיתוג הציבורי העלתה חקירת רשות ההגבלים העסקיים, לפי ההודעה, חשדות לשיתוף פעולה בין טלרד לבין תדיראן, מול החברה, וכן בחשד לכבילות בין החברה לבין כור, טלרד ותדיראן, הכוללות התחייבות של החברה שלא לרכוש מרכזיות מספק שלישי; חלוקת רכישות בין טלרד לבין תדיראן לפי מפתח קבוע מראש, היינו הסדרה מראש של התחרות, לכאורה, בין החברות כלפי החברה; התחייבות של החברה שלא לרכוש משתי החברות ציוד במכרזים. לפי החשד, התחייבויות אלה או חלקן, בנסיבות הרלוונטיות, מהוות הפרה של הוראות חוק ההגבלים העסקיים. לדברי הממונה, לפי ממצאי החקירה נראה, לכאורה, כי בפועל רכשה החברה מרכזיות מספק אחד (כור תעשיות) - במחירים שהיו לכאורה גבוהים בהרבה מאלה שהיתה משלמת החברה אלמלא כבלה עצמה, ואלמלא נחסם בהסדר האמור השוק כולו כלפי ספקי ציוד אחרים.

ממצאי חקירת רשות ההגבלים העסקיים בתחום הנס"ר הצביעו לכאורה על סדרה של הסדרים כובלים ועבירות נסיון בתחום הנס"ר, בין החברות בזקכל תקשורת, טלרד ותדיראן.

ביום 3 במרס 2002 קבלו החברה ואנשים מסויימים שכיהנו כנושאי משרה בה בתקופה הרלוונטית הזמנה לשימוע מאת רשות ההגבלים העסקיים. על פי המפורט בהזמנה לשימוע (המתייחסת לתיק החקירה בנושא המיתוג הציבורי בלבד), שקלה רשות ההגבלים העסקיים את העמדת החברה לדין בעבירות על חוק ההגבלים העסקיים.

יועציה המשפטיים של החברה המליצו לה שלא לקיים את השימוע בלא שיועבר לעיונה כל החומר הרלוונטי. ולנוכח זאת שלא הועבר לחברה כל החומר שהתבקש ולא קוים שימוע.

לאחרונה הודיעה הרשות, כי אין בכוונתה להגיש כתבי אישום בפרשה זו. יחד עם זאת הודיעה הרשות לחברה, כי היא שוקלת להוציא כנגד החברה קביעה לפי סעיף 43 לחוק ההגבלים בתחום המיתוג הציבורי וכי החברה מוזמנת לקיים שימוע בעניין זה. במענה הודיעה החברה, כי היא מסרבת לקיים את השימוע, מאותם טעמים שבגינם סרבה לקיים את השימוע בקשר עם הכוונה להגיש כנגדה כתב אישום.

חילופי דברים שהתקיימו בין החברה לבין רשות ההגבלים העסקיים בנסיון להגיע לצו מוסכם (אשר ימנע אף את הוצאתה של קביעה) לא נשאו פרי, נוכח סרובה של החברה לשלם כסף לאוצר המדינה במסגרת הצו המוסכם וזאת בנבדל מטלרד ותדיראן אשר שילמו ביחד סך של 8 מיליון ש"ח כחלק מצו מוסכם אליו הגיעו עם הרשות בפרשה האמורה (יצויין, כי במסגרת אותו צו מוסכם הודיע הממונה כי על אף החשד להסדרים כובלים בשוק המיתוג הפרטי, לא צומצמה בשוק זה התחרות בפועל, ולכן כבר בעבר הוא החליט לא להגיש כתב אישום בעניין זה).

בנסיבות אלה, הגישה החברה עתירה לבג"צ שבמסגרתה היא דרשה להורות לרשות ההגבלים העסקיים לקיים לה שימוע, להמציא לעיונה את החומר הבטחוני טרם קיומו של השימוע ולהמנע מהוצאת הקביעה. עתירתה של החברה נדחתה ביום 2 במרס 2005, ובעקבות ההחלטה פנתה החברה לרשות ההגבלים העסקיים וביקשה לקיים את השימוע אף ללא כל החומר הרלוונטי, לפני הוצאת הקביעה.

באור 19 - התחייבויות תלויות (המשך)

א. תביעות (המשך)

אם תוצא קביעה כנגד החברה, בעקבות דחיית עתירתה, תעמוד לחברה הזכות להגיש ערר לבית הדין להגבלים עסקיים. במקרה כזה סבורים יועציה המשפטיים החיצוניים של החברה כי עומדות לחברה טענות ראויות וטובות כנגד הקביעה. טענות אלה מבוססות בחלקן על ההיבטים הבטחוניים הקשורים ברכישת המיתוג הציבורי (בשילוב עם הדוקטרינה של "מעשה מדינה"), בחלקן על טיעונים המתייחסים להליך המינהלי ולאופן הפעלתו של שיקול הדעת המינהלי, ובחלקן על טיעונים אחרים (כגון היישום המצמצם שננקט על ידי בתי המשפט בכל האמור ביישומו של חוק ההגבלים על הסדרים אנכיים בין מזמין לספק, הסתמכות על ייעוץ משפטי, הקשר התאגידי בין טלרד ותדיראן, טעמי הגנה מן הצדק, ועוד).

ב. ביום 21 בספטמבר 2004 הוגשו בבית המשפט המחוזי בירושלים כנגד החברה ומספר נתבעות נוספות (כולל טלרד ותדיראן), וכנגד מדינת ישראל-משרד התקשורת כנתבעת פורמאלית, תביעה וכן בקשה לאישורה של התביעה כתביעה ייצוגית. התביעה הוגשה על ידי התובע מכוח חוק ההגבלים העסקיים, התשמ"ח-1988 וכן מכח תקנה 29 לתקנות סדר הדין האזרחי, התשמ"ד-1984. לטענת התובע הנתבעות יצרו שורה של הסדרים כובלים שלא כדין אשר קבעו את חלוקת שוק מרכזיות התקשורת בארץ ומחיריהן כאשר להסכמים אלה היתה שותפה החברה כלקוחה של טלרד ותדיראן. לפי הנטען, הסדרים אלו גרמו להוצאות מיותרות אצל החברה וכתוצאה מכך להעלאה בלתי מוצדקת בתעריפי החברה בסכום מצטבר של כ- 1,700 מיליון ש"ח. נוכח השלב המוקדם של ההליך אין בידי היועצים המשפטיים החיצוניים של החברה להעריך את החשיפה הנובעת לחברה בקשר עם התביעה אך לדעתם לחברה טענות הגנה ראויות וטובות כנגד התביעה, ולפיכך לא נכללה הפרשה בדוחות הכספיים בגין תביעה זו. במידה ותוצא קביעה על ידי הרשות, כאמור בסעיף א' לעיל, לפיה החברה הייתה צד להסדר כובל בתחום המיתוג הציבורי, וכל עוד קביעה זו תעמוד על כנה, תהווה אותה קביעה ראיה לכאורה לקיומו של הסדר. עם זאת במקרה שתוצא קביעה כאמור תוכל החברה, במסגרת של ערר לבית הדין להגבלים עסקיים, להשיג על קביעה זאת. לדעת יועציה המשפטיים החיצוניים של החברה, לחברה יעמדו טענות טובות במסגרת ערר שכזה.

ג. פניות של בעלי מניות בחברה בנוגע להגשת תביעות כנגד ספקים ו/או נושאי משרה:

בחודש נובמבר 2000 נתקבלה פניה של בעל מניות בחברה ובה דרישה כי החברה תנקוט בהליכים משפטיים כנגד ספקי ציוד התקשורת האמורים לעיל והודעה כי לפי הערכתו נגרם לחברה הפסד של כ- 392 מיליון ש"ח כתוצאה מההסדר הכובל. בפנייתו שומר בעל המניות לעצמו את הזכות להגיש תביעה נגזרת על פי סעיף 194 לחוק החברות. החברה השיבה לפנייה כי היא עוקבת אחר ההתפתחויות בנושא וכי בקשה את חומר החקירה מרשות ההגבלים העסקיים ותגבש עמדתה בהתאם להחלטת רשות ההגבלים העסקיים וממצאיה אם וככל שיהיו. בחודש נובמבר 2001 נתקבלה פנייה דומה של בעל מניות נוסף. החברה השיבה כי היא עדיין ממתינה להחלטת הרשות. ביום 2 בנובמבר 2004, נתקבלה פניה דומה נוספת של בעל מניות בחברה הסבור כי על החברה להגיש תובענה בגין נזקים שנגרמו לה על ידי הספקים. החברה השיבה לפונה, כי לא התקיימה בפנייתו התשתית העובדתית והמשפטית הנדרשת לפי חוק החברות, והוסיפה כי ככל שתסביר החברה במסגרת התובענה הייצוגית הנזכרת בסעיף ב' לעיל, או ככל שיעלה ממידע שיגיע לידי החברה כי בידיה עילת תביעה, תדע לנקוט בהליכים להגנה על זכויותיה.

בנוסף, ביום 29 בנובמבר 2004, נתקבלה פניה ובה דרישה כי החברה תגיש תביעה כנגד מי שכהנו בחברה כדירקטורים ו/או כמנהלים בכירים מאז סוף שנות השמונים ועד שנת 2004 (כולל), על פיה יידרשו נושאי המשרה לפצות את החברה בגין כל תשלומי היתר שהחברה שלמה לספקי הציוד שלה, ואשר בשל מחדלם של אותם נושאי משרה אין החברה יכולה לתבוע אותם מספקי הציוד.
ביום 30 בינואר 2005, השיבה החברה כי היא דוחה את כל האמור והנטען בדרישה, מהטעמים שהחברה לא הייתה במצב המאפשר לה גיבוש עמדה סופית מושכלת בעניין המיתוג הציבורי ושאין לה עילת תביעה כנגד מי מנושאי המשרה שלה.

(3) בחודש מרס 1999 הוגשה כנגד החברה בבית הדין האזורי לעבודה בירושלים תביעה של קבוצת עובדים אשר הועסקו כעובדים לא קבועים במשרד התקשורת והועברו לחברה עם הקמתה. התובעים מבקשים מבית הדין לעבודה לקבוע כי הם זכאים לכל ההטבות שניתנו לעובדים המועברים הקבועים, בוגרי מכללת בזק וגימלאי משרד התקשורת. בדיון בבקשת החברה למחיקה על הסף הגיעו הצדדים להסכמה על מחיקה חלקית וצמצום התביעה לגבי חלק ממרכיביה ובעקבות הסכמות אלו הופחתה החשיפה בגין תובענה זו. במהלך שנת 2002 חזרו בהם התובעים מהסכמתם בדבר צמצום התביעה. על בית הדין להחליט אם יאושר להם לחזור בהם מההסכמות. בדיון מוקדם הסכימו הצדדים לפיצול הדיון, כך שבשלב ראשון ידון בית הדין רק בפלוגתא האם התובעים הם במעמד של "עובדים מועברים". בהתאם לתוצאות שלב זה יודיע התובע על המשך מהלכיו בתיק. לטענת החברה התובעים אינם נחשבים "כעובדים מועברים" והסכמי העבודה הקיבוציים מבחינים בין עובדים מועברים לעובדים אחרים לעניין זכויות הפנסיה וזכויות אחרות.

באור 19 - התחייבויות תלויות (המשך)

א. תביעות (המשך)

לסוגיות המועלות בתביעה זו עשויה להיות השפעה רוחבית על החברה. יחד עם זאת לאור ההסכמות האמורות לעיל צומצמה החשיפה באופן מהותי כל עוד בית הדין לא יאשר את בקשת התובעים כאמור. בכל מקרה, להערכת החברה בהסתמך על יועציה המשפטיים המטפלים בתיק סיכויי התביעה להצליח נמוכים. לפיכך, לא נכללה הפרשה בדוחות הכספיים בגין תביעה זו.

(4) ביום 15 בפברואר 2000 הוגשה לבית המשפט המחוזי בירושלים תביעה על סך של 22 מיליון ש"ח כנגד החברה. בתביעתה טענה התובעת כי החברה הפרה את ההתחייבויות והמצגים שהציגה בפניה לרכוש ממנה כמויות גדולות של ציוד. כמו כן טענה התובעת כי ההליך שנוהל לצורך בחירת הציוד שירכש על ידי החברה נוהל שלא כדין, תוך הפרה של דיני המכרזים וכללי מנהל תקין, ברשלנות ותוך ניצול לרעה את מעמדה של החברה כמונופול או מונופסון. בהסכמת הצדדים הופנה הסכסוך לבורר שפסק לתובעת ביום 14 בנובמבר 2004 פיצוי לתובעת בסך של כ- 1 מיליון ש"ח, ובכך הסתיים ההליך.

(5) כנגד החברה תלויות מספר תביעות שעניינן הכרה ברכיבי שכר שונים כרכיבים פנסיוניים והכרה ברכיבים שונים במסגרת השכר הקובע לצורך פיצויי פיטורין, כמפורט להלן:

א. בחודש ספטמבר 2000, הוגשה בבית הדין האזורי לעבודה בירושלים כנגד החברה תביעה על ידי 2,423 גמלאים של החברה שהיו עובדים שהועברו ממשרד התקשורת לחברה עם הקמתה. התובעים מבקשים מבית הדין לעבודה סעד הצהרתי במסגרתו יקבע כי התשלומים שהם קיבלו בגין גילום מס, תוספת ביגוד ושכר עידוד הינם שכר עבודה רגיל אשר יש לראותו כחלק משכרם הקובע לעניין הפנסיה ולעניין תשלומים הניתנים בעת פרישה ולכלול אותם בחישוב ערך שעה ובחישוב התוספות האחוזיות. כן מבקשים התובעים סעד הצהרתי במסגרתו יקבע כי משכורתם האחרונה הקובעת לפנסיה תחושב על פי השכר האחרון, אשר שולם לכל אחד מהם עבור חודש העבודה האחרון, ולא לפי ממוצע הדרגות שהיה לכל אחד מהם. החברה הגישה בקשה מקדמית לדחייה ו/או למחיקת התביעה על הסף. הטענות המקדמיות שהועלו בבקשת החברה הן דחייה על הסף מחמת התיישנות, מחיקה על הסף עקב העדר פרטים מהותיים, מחיקה עקב העדר כימות כספי וטענת מניעות בהסתמך על הסכמי הפרישה.

ביום 24 ביוני 2004 ניתנה החלטת בית הדין האזורי ולפיה נמחקה התביעה על הסף. בית הדין קבע כי מדובר בקבוצת תובעים לא הומוגנית כאשר לכל אחד נתונים שונים הרלוונטיים לתביעתו, כי לא ניתן לנהל את התביעה כאילו היתה תביעה ייצוגית. מדובר בתביעה כספית אשר לא כומתה כדין ואין בה את כל העובדות הנדרשות לצורך כימותה. עוד קבע בית הדין כי ארגון הגמלאים אינו בגדר ארגון עובדים כאמור בסעיף 3 לחוק הסכמים קיבוציים, כי אין מדובר בתובענה בסכסוך קיבוצי וכי לא די בהסכמת הארגון כדי להגיש תביעה בשם כל אחד מ- 2,423 התובעים. ביום 10 באוקטובר 2004 הוגש ערעור על החלטה זו לבית הדין הארצי לעבודה. בערעור שהוגש על מחיקת התביעה על הסף הציע בית המשפט כי הצדדים ינהלו מגעים בניסיון להגיע לכלל הסכמות בדבר אופן הגשת כתב תביעה מתוקן. התיק קבוע לדיון.

ב. ביום 24 בפברואר 2002 התקבלה במשרדי החברה הודעת צד בסכסוך קיבוצי (להלן - ההודעה) אשר הוגשה לבית הדין האזורי לעבודה בירושלים ביום 21 בפברואר 2002 על ידי ההסתדרות הכללית החדשה בשם כל עובדי החברה. המבקשת טוענת, כי תשלומי גילום מס, רכיב כוננות מנהלית ותשלומי ביגוד ששולמו ומשולמים לעובדי החברה הינם שכר עבודה רגיל המהווה חלק משכרו הקובע של כל עובד, לרבות לענין חישוב תשלומים בגין פרישה, פדיון חופשה, מענקים, תשלומי הסתגלות, תוספות אחוזיות וערך שעה, וכי יש להפריש בגינם תשלומים והפרשות שונות, לרבות לצרכי פנסיה. ביום 20 באוקטובר 2002 הודיע היועץ המשפטי לממשלה על הצטרפותו לתביעה ובהמשך, הגיש את עמדתו שלפיה יש לדחות את הבקשה על כל חלקיה.

ג. קבוצת עובדים הגישה תביעה כנגד החברה בבית הדין האזורי לעבודה בתל אביב, בדבר הכללת מספר רכיבים כחלק מהשכר הקובע לפנסיה. התנהלו מגעים בין החברה ובין אותה קבוצת עובדים במסגרת הליך גישור. הליך הגישור הופסק ואולם להערכת הנהלת החברה קיים סיכוי שבמקביל להמשך התנהלות המשפט יתקיימו מגעים נוספים לפשרה בין הצדדים. הדוחות הכספיים כוללים הפרשה אשר להערכת ההנהלה המתבססת על יועציה המשפטיים, משקפת פשרה אפשרית.

ד. כנגד החברה תלויות מספר תביעות פרטניות נוספות של עובדים ועובדים לשעבר שעניינן הכרה ברכיבי שכר שונים כרכיבים פנסיוניים והכרה ברכיבים שונים במסגרת השכר הקובע לצורך פיצויי פיטורין.

השלכת הרוחב של תביעות אלו הינה משמעותית ביותר ועלולה להגיע, בהנחות מסוימות, להקף של כ- 2.6 מיליארד ש"ח.

באור 19 - התחייבויות תלויות (המשך)

א. תביעות (המשך)

לעניין הערכת הסיכונים בתביעות המתוארות בסעיף זה –

ביום 14 ביולי 2003 נתן בית הדין הארצי לעבודה, פסק דין בערעור בתביעה אחרת שהוגשה על ידי 7 עובדים לשעבר של החברה, שהכיר ברכיב הכוננות המנהלית כרכיב פנסיוני לנוכח הנסיבות העובדתיות באותו תיק.

ביום 13 באוקטובר 2004 ניתן על ידי בית הדין הארצי לעבודה פסק דין בערעור על דחיית תביעה שהוגשה על ידי עובד לשעבר של החברה שעיקרה תביעה להכללת דמי כוננות מנהלית ומענק יובל במסגרת השכר הקובע לצורך ביצוע תשלומים שונים לרבות לצרכי פנסיה. בית הדין הארצי קבע בפסיקתו, כי מקור הזכות לדמי כוננות הינו חוזי וכי הצדדים להסכם רשאים לקבוע את תנאי מתן הזכות, הקפה ותחומיה, ולפיכך יש לתת תוקף מלא לסייג אשר נקבע בנוהל החברה לפיו התשלום עבור דמי הכוננות אינו נחשב כשכר לכל דבר ועניין ככל שמדובר בזכויות הנובעות מהסכמים. עם זאת נקבע בפסק הדין כי יש לכלול את דמי הכוננות בשכר הקובע לעניין חישוב זכויות מכוח חוק (חוק שעות עבודה ומנוחה וחוק חופשה שנתית). על פי חוות דעת של יועציה המשפטיים החיצוניים של החברה נראה כי פסק דין זה סותם את הגולל על הטענה כי יש לראות ברכיב הכוננות שכר לכל דבר ועניין. לאור האמור לעיל, ובהתאם להחלטת דירקטוריון החברה מיום 28 באוקטובר 2004, הקטינה החברה את ההפרשה שביצעה בדוחותיה הכספיים בגין רכיב הכוננות המנהלית בכ- 145 מיליון ש"ח.

ביום 17 בינואר 2005, ניתן על ידי בג"צ פסק דין בעתירה (שהחברה אינה צד לה) כנגד פסיקת בית הדין הארצי לעבודה לפיה יש להכיר ברכיב גילום המס (בגין שווי שימוש ברכב ובגין החזר הוצאות טלפון) כחלק מהמשכורת הקובעת לעניין גימלה. בג"צ ביטל את פסק דינו של בית הדין הארצי לעבודה וקבע, כי רכיב גילום המס אשר שולם כאמור אינו מהווה חלק מהמשכורת הקובעת לעניין גימלה, שכן רכיב זה הינו טפל לתוספת לשכר אשר בגינה מגולם המס ויש להתייחס אליו באותה צורה בה מתייחסים לתוספת לשכר. מאחר שבעתירה זו מדובר בתוספות אשר אינן מהוות חלק מהשכר הקובע לצורך גימלה, גם רכיב גילום המס בגינן אינו מהווה חלק מהמשכורת הקובעת לצרכי גימלה. בעקבות פסק הדין האמור של בג"צ ולאור חוות דעת היועצים המשפטיים החיצוניים של החברה לפיה לאחר פסיקת בג"צ קיים סיכוי גבוה להדוף תביעות שהוגשו נגד החברה, בכל הנוגע לרכיב גילום המס, ולאחר בדיקת רכיבי השכר בחברה שבגינם נעשה גילום מס, נראה כי הסיכון לו חשופה החברה ביחס להכרה ברכיב גילום המס כרכיב פנסיוני בתביעות התלויות ועומדות כנגדה צומצם באופן משמעותי ולפיכך, לא נכללה הפרשה בדוחות הכספיים. לאור האמור לעיל, ההפרשה בגין רכיב גילום המס בסך כ - 62 מיליון ש"ח שהייתה רשומה בספרים בוטלה.

בגין הרכיבים האחרים הנתבעים בתביעות האמורות לא נכללה הפרשה בדוחות הכספיים בהסתמך על יועציה המשפטים החיצונים של החברה כי לא ניתן להעריך את הסיכון בגינם.

(6) ביום 7 בספטמבר 2000 הוגשה כנגד החברה לבית המשפט המחוזי בתל אביב - יפו תובענה בצרוף בקשה לאישור התובענה כתובענה ייצוגית מכח תקנה 29 לתקנות סדר הדין האזרחי, התשמ"ד - 1984 (להלן - "תקנה 29"). סכום התובענה עומד על סך מוערך של כ- 110 מיליון ש"ח. לטענת התובע גבתה החברה ממנוייה, שלא כדין, "הוצאות גביה" בגין חשבונות החברה אשר לא שולמו במועד שננקב בהם וזאת בטרם החלה החברה בפעולת גביה כלשהי בקשר לחובו של התובע. לטענת התובע, תקנה 2 לתקנות הבזק (ריבית פיגורים והוצאות גביה), תשמ"ז - 1987 (להלן - תקנות הגביה), מסמיכה את החברה לגבות הוצאות גביה בגין חשבון שלא סולק במועד אך ורק בתנאי שהחלה בפעולת גביה כלפי הצרכן, ולפיכך החברה פעלה ללא סמכות. בנוסף טוען התובע כי החיוב בהוצאות גביה בטרם טיפול מהווה עוולה מנהלית, תרמית בהתאם לסעיף 56 לפקודת הנזיקין (נוסח חדש), מצג שווא, רשלנות, פגיעה בזכות הקניין, הפרת חובה חקוקה, עשיית עושה ולא במשפט, וקיום חוזה שלא בתום לב. הסעדים המבוקשים על ידי התובע הם בעיקרם שניים - סעד הצהרתי - לפיו מתבקש בית המשפט להצהיר כי גביית "הוצאות הגביה" על ידי החברה במקרים המתוארים בכתב התביעה היתה שלא כדין וכי אין על החברה להמשיך ולגבות הוצאות אלו גם בעתיד וסעד "אופרטיבי - כספי", להשבת הסכומים כאמור. ביום 7 בינואר 2001 הגישה החברה את תגובתה לבקשת אישור התובענה כייצוגית, אליה צורפה חוות דעת כלכלית של רואה חשבון, בתגובתה טוענת החברה כי תקנה 29 אינה מהווה מקור חוקי להגשת תובענות ייצוגיות ולפיכך יש לדחות את בקשת האישור על הסף. לחילופין טענה החברה כי התביעה אינה עומדת בתנאי תקנה 29 להגשת תביעה ייצוגית. עוד טענה החברה בתגובתה, כי היא גובה את הוצאות הגביה רק ממנויים אשר הסבו לה הוצאות בפועל עקב איחורים בתשלום, כי פרשנותו של התובע להוראות תקנות הגביה הינה מופרכת, וכי היא פעלה על פי הוראות הדין. ביום 8 בפברואר 2001 הגיש התובע תשובתו לתגובת החברה.

ביום 18 באוקטובר 2001 הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב - יפו תובענה ייצוגית נוספת, בעניין זהה לתביעה האמורה, בגין חיוב שלא כדין בדמי גביה של חשבונות החברה שלא שולמו במועד שננקב בהם וזאת בטרם החלה החברה בפעולת גביה כל שהיא. התובע טוען כי פעולה זו מהווה ניצול מצוקת הצרכן בניגוד לחוק הגנת הצרכן, התשמ"א - 1981 (להלן - חוק הגנת הצרכן), וכן עשיית עושר ולא במשפט. סכום התביעה הייצוגית מוערך על ידי התובע בסכום של כ- 21 מיליון ש"ח. ביום 16 בדצמבר 2001 אישר בית המשפט, לבקשת החברה, את העמדת ההליך עד לאחר מתן החלטה בבקשה לאישור תובענה כייצוגית בתביעה הראשונה המתוארת בסעיף זה עקב הדמיון בעילות התביעה בשני התיקים.

באור 19 - התחייבויות תלויות (המשך)

א. תביעות (המשך)

ביום 20 בפברואר 2003, אישר בית המשפט המחוזי את התובענה הראשונה כתובענה ייצוגית בשם כל מי שחוייב בהוצאות גבוהות על ידי החברה למרות ששילם את החשבון הרלוונטי עוד בטרם החלה החברה לנקוט בפעולות גביה, כמובהר בכתב התביעה, מיום 7 במרס 1997 ועד יום הגשת התביעה. בהחלטתו קבע בית מהשפט כי סמכות החברה לגבות הוצאות גביה תלויה בהפעלת אמצעי גביה שעלויות בצידם, וכן כי החברה לא הביאה בפניו ראיה לכך שעצם הוצאת הנתונים של המפגרים בתשלום, עוד בטרם תנקט נגדם פעולה כלשהי, כרוך בעלויות. בנוסף קבע בית המשפט כי תקנה 29 אשר עליה נסמכת בקשת האישור הינה אכסניה מתאימה לתביעה ייצוגית. ביום 17 במרס 2003 העמיד בית המשפט המחוזי את ההליכים בתביעה עד שתינתן החלטה בבקשת רשות ערעור שתוגש על ידי החברה. ביום 20 במרס 2003 הוגשה מטעם החברה בבית המשפט העליון בקשת רשות לערעור על ההחלטה לאשר התובענה כייצוגית. בבקשת רשות ערעור טענה החברה, בין היתר, כי פרשנות בית המשפט המחוזי לתקנות הגביה היא שגויה ומתעלמת מלשונן ותכליתן, וכי אפילו פרשנותו היתה נכונה הרי שגם אז לא היתה עומדת לתובע כל עילה נגד החברה, שכן החברה גובה בפועל הוצאות גביה מכח תקנות הגביה אך ורק ממנויים שהאיחור בתשלום חובם חייב טיפול נוסף אשר היה נחסך מהחברה אילו שולם התשלום במועדו. עוד טענה החברה כי שגה בית המשפט המחוזי בקובעו שלא הוצגה בפניו ראיה לכך שהחברה נושאת בהוצאה ביחס לחשבון אשר לא נפרע במועדו לפני חלוף היום ה- 14 לאיחור בפרעון החשבון, שכן הונחו בפניו תצהיר החברה שהתייחס להוצאות הנגרמות לה בשל עצם הפיגור בתשלום וכן חוות דעת כלכלית לעניין זה, שאליהם לא התייחס בית המשפט בהחלטתו.

ביום 2 באפריל 2003, ניתנה פסיקה תקדימית ועקרונית של בית המשפט העליון, (בתיק אחר, שהחברה אינה צד לו) שלפיה לא ניתן להגיש תובענה ייצוגית מכוחה של תקנה 29, כאשר לא נקבע הסדר מפורש להגשת התובענה בחקיקה ראשית (להלן – הלכת א.ש.ת). יצויין, כי על החלטה זו של בית המשפט העליון הוגשה בקשה (שאושרה) לקיום דיון נוסף. לאור זאת, בית המשפט החליט כי התגובה לבקשת רשות הערעור שהגישה החברה לגבי התובענה הראשונה המתוארת בסעיף זה תדחה עד לקבלת החלטה בדיון הנוסף בתיק האחר. לדעת החברה בהסתמך על היועצים המשפטיים המטפלים בתביעה מטעמה, סיכוייה של בקשת רשות הערעור ואף סיכויי הערעור להתקבל, הינם סבירים. לפיכך, לא נכללה הפרשה בדוחות הכספיים בגין תביעות אלו.

(7) בחודש ספטמבר 2000 הוגשה כנגד החברה בבית המשפט המחוזי בחיפה תובענה בצרוף בקשה לאישור התובענה כתובענה ייצוגית. סכום התובענה אינו ניתן לשומה ומוערך בלמעלה מ- 795 מיליון ש"ח. לטענת התובעים, גבתה החברה ממנוייה, שלא כדין, תשלום קבוע עבור דמי חכירת מכשירי טלפון שהחברה העמידה לרשותם זאת, לטענתם, מאחר והמכשירים כאמור סופקו למנויים מבלי שנערך עימם הסכם חכירה מפורש, מבלי שנעשה גילוי ופרסום נאות לגבי העובדה שמדובר בעסקת "החכרה" לתקופה בלתי מוגבלת בזמן, כמו גם לגבי גובה "דמי החכירה" הנדרשים וכן באשר להמשך גביית "דמי החכירה" גם לאחר המועד בו שילמו מנוייה את "דמי החכירה" בסכום השווה למלוא שוויים המשוערך של מכשירי הטלפון אשר סופקו להם. עוד לטענת התובעים, גבתה החברה "דמי חכירה" שלא כדין משלא נתנה למנוייה את הבחירה אם "לחכור" או לרכוש את אותם המכשירים ומשלא הביאה לידיעתם את האפשרות העומדת בפניהם להפסיק את תשלום דמי החכירה הקבועים תמורת תשלום חד-פעמי, אשר הוא, כשלעצמו, לטענת התובעים, אינו כדין. הסעד המבוקש על ידי התובעים הוא בעיקרו סעד כספי להשבת הסכומים כאמור.

כמו כן, ביום 21 בנובמבר 2000, נתקבלה במשרדי החברה תובענה ייצוגית נוספת אשר הוגשה בבית המשפט המחוזי בחיפה בצרוף בקשה לאישור התובענה כתובענה ייצוגית. סכום התובענה מוערך בכ- 254 מיליון ש"ח. יצויין כי התובענה הנוספת מעלה טענות דומות או זהות לתובענה האמורה לעיל מחודש ספטמבר 2000.

ביום 25 באפריל 2001 אושרה בקשת התובעים לאיחוד הדיון בשתי התביעות. ביום 10 ביוני 2001 התובעים הגישו כתב תביעה מתוקן ובקשה מתוקנת לאישור התביעה כייצוגית. במסגרת כתב התביעה המתוקן נוספו טענות חדשות, בין היתר, לעניין חיוב שלא כדין ב"דמי תחזוקה". סכום התביעה של כלל התובעים מוערך כעת בלמעלה ממילארד ש"ח. בתשובתה טענה החברה כי מדובר בדמי תחזוקה הנגבים בקשר עם מכשיריה של החברה שהועמדו לשימוש המנויים אשר עצם החיוב בהם ושעורם הוסדרו על פי דין ואשר בגינם ניתן שרות אשר עלותו לבזק ניכרת.

ביום 10 ביוני 2003 דחה בית המשפט את הבקשה לאישור התובענה כיצוגית. התובעים הגישו לבית המשפט העליון ערעור על החלטת בית המשפט. ביום 21 בדצמבר 2003 הגישה החברה ערעור שכנגד בגין אי פסיקת הוצאות לטובתה במסגרת ההחלטה שדחתה את בקשת האשור המתוקנת.

במסגרת הדיון בערעור שנערך ביום 11 במרס 2004 נענו הצדדים להמלצת בית המשפט והסכימו למחיקה הדדית של הערעור והערעור שכנגד, ובכך הסתיים ההליך.

באור 19 - התחייבויות תלויות (המשך)

א. תביעות (המשך)

(8) ביום 28 בספטמבר 2000 הוגשה על ידי שלושה תובעים לבית המשפט המחוזי בתל אביב תובענה בצרוף בקשה לאישור התובענה כתובענה ייצוגית, כנגד החברה, בזק בינלאומי ויתר מפעילי התקשורת הבין-לאומיים. התובעים העריכו את שוויה הכולל של התביעה במיליוני ש"ח בשנה.

לטענת התובעים, החל מיום 20 באוקטובר 1998, גבתה החברה שלא כדין, מע"מ בשעור של 17%, עבור חלק משיחות הגוביינא אשר נתקבלו אצל מנוייה בישראל ואשר מקורן היה מחוץ לארץ (כאשר לטענת התובעים, החברה משמשת לעניין זה כ"צינור גבייה" עבור חברת התקשורת הבין-לאומית אליה מגיע התשלום בסופו של דבר) באופן המנוגד לחוק המע"מ ותקנותיו ותוך הפרת חובה חקוקה, באופן המפר את חוזי ההתקשרות הקיימים, תוך התנהגות בחוסר תום לב בקיום החוזים כאמור ותוך התנהגות רשלנית. כמו כן לתובעים טענות כלפי המפעילים הבינלאומיים לעניין גביית מע"מ בגין שיחות שבוצעו בחוץ לארץ באמצעות כרטיסי חיוג. לטענת התובעים, מוערך הנזק הכולל אשר נגרם לקבוצה בגין גביית המע"מ שלא כדין עבור כלל השיחות אשר בוצעו מחוץ לארץ לישראל בתקופה הרלבנטית (מיום 20 באוקטובר 1998) במיליוני ש"ח בשנה.

הסעדים המבוקשים על ידי התובעים הינם בעיקרם שניים: סעד הצהרתי, לפיו כל אחת מן הנתבעות הפרה את חובותיה על פי הסכם ההתקשרות בינה לבין חבר הקבוצה שהתקשר עמה וסעד כספי להשבת הסכומים כאמור (פיצוי בגין הנזק אשר נגרם לחברי הקבוצה אשר התובעים מבקשים לייצגה, בגובה הסכומים כאמור). הנתבעים הגישו תגובות ובזק בינלאומי הגישה בקשה לסילוק הבקשה לאישור התביעה כייצוגית על הסף. ביום 18 ביוני 2001 הודיע היועץ המשפטי לממשלה על התייצבותו בהליך זה. ביום 6 בינואר 2002 החליט בית המשפט על צירופו של מנהל מע"מ כנתבע נוסף לתובענה ולבקשה לאישורה כייצוגית, וכן דחה את בקשת בזק בינלאומי לסילוק על הסף. בדיון מיום 28 בפברואר 2002 הבהיר בא כוח התובעים, כי התובעים לא תובעים מחברות התקשורת סעד עצמאי אלא את אותו החזר מע"מ שמנהל מע"מ ישיב להן אם בית המשפט יקבל את התביעה. עוד הציע בא כוח התובעים, כי חברות התקשורת יחשבו כנתבעות פורמליות. לאור הלכת א.ש.ת החליט בית המשפט ביום 25 באוגוסט 2003 למחוק את הבקשה לאישור התביעה כתובענה ייצוגית וכפועל יוצא מכך גם את התובענה עצמה.

ביום 13 באוקטובר 2003 הגישו התובעים ערעור על החלטה זו לבית המשפט העליון. ביום 18 באפריל 2004 החליט בית המשפט העליון להקפיא את ההליכים בתיק עד לאחר קבלת החלטת בית המשפט העליון בדיון הנוסף בעניין א.ש.ת. לדעת בזק בינלאומי והחברה בהסתמך על יועציהן המשפטיים החיצוניים, בנסיבות האמורות עד כה ובשים לב, בין היתר, למעמד החברה (כמו גם יתר חברות התקשורת הנתבעות) כמשיבה פורמלית ובשים לב להתבטאויות בא כוח התובעים, כי אין תביעה לסעד עצמאי כנגד חברות התקשורת (ובכללן, החברה) - נראה שלא צפויה לחברה חשיפה כלכלית בקשר עם תביעה זו (ואם קיימת כזו, אזי קלושה היא). כמו כן, גם לגופו של עניין יש לחברה טענות הגנה בעלות סיכוי, כדי לנסות ולהדוף את התובענה. לפיכך לא נכללה הפרשה בדוחות הכספיים בגין תביעה זו.

(9) בחודש ספטמבר 2001 הוגשה בבית המשפט המחוזי בתל אביב בקשה לאישור תובענה כייצוגית נגד החברה. התובעים טוענים כי לנוכח תיקונים מסויימים בתקנות הבזק, התשלום המקסימלי שניתן היה לגבות ממנוי החברה המתקשר למנוי פלאפון בשעות השפל בתקופה שתחילתה במהלך חודש אוקטובר 2000 וסופה ביום 31 בדצמבר 2000, היה נמוך מזה שנגבה בפועל. המבקשים אומדים את הסכום הנתבע במסגרת התביעה, נכון למועד הגשת הבקשה לאישור תביעה ייצוגית, בכ- 44 מיליון ש"ח. החברה הגישה תגובה לבקשת האישור בה טענה בעיקר כי היא פועלת כקבלן גבייה נטול שיקול דעת ותו לא, וכי לא התקיימו התנאים הדרושים לאישור התביעה כייצוגית. ביום 12 במאי 2002 התקבלה בקשת החברה לצרף את פלאפון כצד להליך. ביום 29 באוגוסט 2002 הגישה פלאפון תגובה לבקשה לאישור התובענה כייצוגית לה צרפה אישור מטעם משרד התקשורת, לפיו פרשנות התובעים אינה משקפת את כוונת מתקין התקנות. הצדדים הגישו את סיכומיהם בבקשה לאשר את התביעה כיצוגית. ביום 14 בינואר 2005 נתנה החלטת בית המשפט הדוחה את הבקשה לאישור התביעה כייצוגית. למיטב ידיעת החברה בכוונת התובע להגיש ערעור.

(10) א. בחודש מרס 2003 הוגשה בבית המשפט המחוזי בתל-אביב תביעה כנגד החברה, רשות השידור ומדינת ישראל על ידי תובעים שונים ממושב פורת שבשרון, לרבות עזבונות מנוחים, לפיצויים בשל נזקי גוף על פי פקודת הנזיקין. בכתב התביעה נטען להפרת חובות חקוקות ולמעשים ו/או למחדלים שבוצעו על פי הנטען בכתב התביעה על ידי הנתבעות ביחד ו/או לחוד בקשר עם הפעלת תחנת השידור "הלל" אשר ממוקמת סמוך לבתיהם של התובעים, ונטען כי בשל כך נגרמו לתובעים כתוצאה מקרינה אסורה מתחנת השידור נזקי גוף אשר בחלקם הגדול הסתיימו בפטירת חלק מהתובעים.

סכום התביעה אשר צויין על ידי התובעים הינו "מעל 15 מיליון ש"ח" ובאותה תביעה מצויין, כי התובעים יעתרו 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".

באור 19 - התחייבויות תלויות (המשך)

א. תביעות (המשך)

החברה הגישה כתב הגנה אליו צורפו חוות דעת מומחים בתחומי הרפואה התעסוקתית ובטיחות קרינה בלתי מיננת לפיהן, בין היתר, אין קשר סיבתי בין שידורי תחנת "הלל" לבין מחלת הסרטן הנטענת של התובעים. התובעים הגישו כתב תשובה בו הם טוענים כנגד המומחים מטעם החברה וחוות דעתם. לדעת החברה, בהסתמך על יועציה המשפטיים החיצוניים שדעתם נסמכת על חוות הדעת הנזכרות לעיל, הסיכויים שהתביעה תדחה גדולים מהסיכויים שהתביעה נגד החברה תתקבל. לפיכך, בדוחות הכספיים לא נכללה הפרשה בגין תביעה זו.

יצויין כי בעקבות בקשה לסילוק על הסף שהגישה החברה, ניתן פסק דין חלקי לטובת החברה לפיו נדחתה תביעתם של חמישה תובעים, שנפטרו לפני שהחברה התחילה להפעיל את התחנה.

החברה שומרת טענותיה כנגד הנתבעות האחרות, מדינת ישראל ורשות השידור. טענות אלה נוגעות בעיקר לכך שהפעלת התחנה על ידי החברה נעשתה עבור יתר הנתבעות ומטעמן, בהתאם להנחיות ולדרישות התפעוליות של יתר הנתבעות או מי מהן והחברה פעלה בהתאם להוראות כל דין ובהתאם להנחיות הרשויות השונות, לרבות אלו שהיו אחראיות על פעילות השידור שהתבצעה מהתחנה.

ב. ביום 13 ביוני 2004 הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל-אביב תביעה נוספת על ידי 25 תובעים ממושב פורת ומושב עין ורד, לרבות 11 יורשי עזבונות מנוחים כנגד החברה, רשות השידור ומדינת ישראל לפיצויים בגין נזקי גוף (18 מתוך התובעים תובעים את החברה, רשות השידור והמדינה ו- 7 תובעים נוספים תובעים את רשות השידור ומדינת ישראל בלבד).

בתביעה הנוספת נטען להפרת חובות חקוקות ולמעשים ו/או למחדלים שבוצעו על פי הנטען בכתב התביעה על ידי הנתבעות ביחד ו/או לחוד בקשר עם הפעלת תחנת השידור "הלל" אשר ממוקמת סמוך לבתיהם של התובעים, ונטען כי בשל כך נגרמו לתובעים כתוצאה מקרינה אסורה מתחנת השידור נזקי גוף אשר בחלקם הסתיימו בפטירת חלק מהתובעים.

גובה הפיצויים הנתבעים בתביעה הנוספת איננו מוערך (אם כי התביעה הינה בתחום סמכות בית המשפט המחוזי – דהיינו מעל 2.5 מיליון ש"ח) והפיצויים מבוססים על סעיפי נזקים ממוניים ולא ממוניים המפורטים בגין כל תובע, בצירוף פיצויים עונשיים. בתביעה אף מצויין, כי התובעים יעתרו לפיצול סעדים כך שתשמר להם הזכות לתבוע בהמשך גם נזקים כספיים אחרים שאינם בבחינת נזקי גוף שנגרמו להם לטענתם, וכי מדובר בנזקים הקשורים לפגיעה בגידולים, אבדן ערך קרקעות, בריחת משקיעים פוטנציאליים וכדומה. לטענת התובעים שיעורם של נזקים אלו "עולה על מיליוני שקלים", אך טרם התגבש. החברה הגישה כתב הגנה ביום 31 באוקטובר 2004.

בשלב זה, אין עדיין ביכולתם של יועציה המשפטיים החיצוניים של החברה להעריך את סיכויי הגנת החברה כנגד התביעה. למרות זאת, מאחר שמדובר בתביעה דומה במהותה לתביעה האמורה הראשונה שצויינה לעיל, צופים היועצים המשפטיים החיצוניים של החברה (בכפוף לאמור לעיל) שהסיכויים שתביעה זו תדחה גדולים יותר מהסיכויים שהתביעה תתקבל, ולפיכך לא נכללה הפרשה בדוחות הכספיים בגין תביעות אלו.

יצויין, כי ביום 31 בדצמבר 2003 הפסיקה החברה את כלל השידורים מהתחנה, כפי שנדרשה על ידי המדינה ורשות השידור ומאז אותו מועד חדל האתר מלשמש אתר שידור.

(11) בחודש ינואר 2002 הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב-יפו תביעה לתשלום פיצויים כספיים בסך של כ- 56 מיליון ש"ח ולצווי עשה על ידי מפעיל תקשורת בינלאומי כנגד החברה וכנגד בזק בינלאומי. עניינה של התביעה בטענות הקשורות בהליך שיוך לקוחות למפעילי תקשורת בינלאומיים. לטענת התובעת, היא זכאית לקבל מהחברה ומבזק בינלאומי פיצויים בגין דחיית יישומו של הליך השיוך, בגין הטיית משוייכים לבזק בינלאומי על ידי הכללתם שלא כדין בקובץ המרכז וגריעתם מהליך שיוך הלקוחות, ובגין נזקים שנגרמו לה בשל שיטת ההכרזה הקולית על אפשרויות החיוג מטלפונים ציבוריים מופעלי כרטיס. לחילופין, טוענת התובעת, כי היא זכאית להשבה של דמי נגישות ששולמו על ידה לחברה על פי הסכם חיבור הגומלין אשר הושתו עליה, לטענתה, שלא כדין. כן מבקשת התובעת מבית המשפט ליתן צווים שיורו על עריכת חקירות וחשבונות ביחס לפעולות מסוימות בתהליך השיוך ולשינוי סדר ההכרזה הקולית בטלפונים ציבוריים באופן שיבטיח, לדעתה, שוויון בין המפעילים הבינלאומיים. ביום 22 באפריל 2002 הגישה החברה כתב הגנה, במסגרתו הכחישה החברה את טענות התובעת. בכתב ההגנה טענה החברה, בין היתר, כי דחיות המועדים להשלמת הליך השיוך נבעו בין היתר מכשלים וקשיים אובייקטיביים. כן טענה החברה, כי בקשר לביצוע משאל המנויים היה תפקידה טכני לחלוטין והתמצה בריכוז נתונים ועריכת קובץ משתתפי המשאל. החברה הסתמכה, לצורך זה, על נתונים שמסרו לה שלושת המפעילים הבין-לאומיים, ונהגה במשנה זהירות בעיבוד הנתונים ואף פעלה ביוזמתה ומעבר למוטל עליה לגילוי טעויות שנפלו בהם (ככל שאלה היו נתנות לגילוי על פני הדברים באופן סביר, באמצעות המערכות העומדות לרשותה).

באור 19 - התחייבויות תלויות (המשך)

א. תביעות (המשך)

כמו כן הגישה החברה הודעה לצד שלישי, כנגד משרד התקשורת בגובה מלוא סכום התביעה. בהודעה טוענת החברה, בין היתר (כמו גם בכתב ההגנה), כי בכל פעולותיה בנוגע לביצוע הליך השיווק פעלה החברה כשלוחתו וכידו הארוכה של משרד התקשורת ועל פי הנחיותיו, כי משרד התקשורת הגה, תכנן ופיקח על הליך השיווק, ניצח עליו והכתיב את אופן ביצועו ואת לוחות הזמנים לגבי כל שלבי יישומו, וככל שנפלו בו פגמים כלשהם, משרד התקשורת הוא האחראי הבלעדי לכך.

גם בזק בינלאומי הגישה כתב הגנה ובמקביל הודעה לצד השלישי.

ביום 3 ביולי 2002 הוגש כתב תשובה מטעם התובעת. ביום 14 באוקטובר 2002 הגיש משרד התקשורת כתב הגנה להודעת צד שלישי שהגישו נגדו החברה ובזק בינלאומי. למועד החתימה על הדוחות הכספיים התביעה טרם נדונה. אין באפשרות החברה, בזק בינלאומי, בהסתמך על יועציהן המשפטיים החיצוניים להעריך בשלב זה את סיכוייה והשלכותיה של התביעה. לפיכך, בדוחות הכספיים לא נכללה הפרשה בגין תביעה זו.

(12) בחודש ינואר 2002 התקבל מכתב דרישה של ספק בו נטען כי הזמנה שהוציאה החברה לספק בסכום כולל של כ- 31 מיליון ש"ח הינה בתוקף. לטענת החברה ההזמנה היתה מותנית בתנאים מתלים אשר לא התקיימו, ולפיכך ההזמנה אינה בתוקף. לפני כשנה שלח הספק לחברה מכתב שאליו צורפה טיוטת כתב תביעה בהיקף של 2 מיליון יורו והחברה השיבה למכתב תוך דחיית טענות הספק וחזרה על טענותיה. לדעת החברה, בהסתמך על היועצים המשפטיים המטפלים בדרישה מטעם החברה, לא ניתן להעריך את סיכויי הגנת החברה, אם תוגש תביעה נגדה בעניין זה. לפיכך, לא נכללה הפרשה בדוחות הכספיים בגין תביעה זו.

(13) בחודש פברואר 2002 הוגשה נגד החברה בבית המשפט המחוזי בתל אביב תביעה ובקשה להכיר בתביעה כתביעה ייצוגית בבית המשפט המחוזי, בעניין השבת עמלה שנגבתה, לטענת התובע שלא כדין, בגין שיחות בארץ בטלפון ציבורי המופעל באמצעות כרטיס בזקכרט. סכום התובענה הייצוגית מוערך על ידי התובע בכ- 15 מיליון ש"ח נכון ליום הגשת התביעה. הוגשו סיכומים בעניין הבקשה להכיר בתביעה כייצוגית והתיק ממתין להחלטה בבקשה. ביום 23 בפברואר 2004, פורסמו תקנות הבזק (תשלומים בעד שרותי בזק המפורטים בתוספת לחוק) (תיקון תקנות התשנ"ט, התש"ס ותשס"א), התשס"ד - 2004, במסגרתן תוקנו תקנות הבזק (תשלומים בעד שרותי בזק המפורטים בתוספת לחוק) לשנים 2001-1999. לדעת היועצים המשפטיים המטפלים בתביעה מטעם החברה, בעקבות התיקון האמור נשמטת הקרקע תחת התביעה והבקשה להכיר בתביעה כייצוגית, ולפיכך, לא נכללה הפרשה בגין תביעה זו.

(14) ביום 25 ביולי 2002, נתקבלו במשרדי החברה כתב תביעה לסעד כספי והצהרתי בצרוף בקשה להכיר בתביעה כתובענה ייצוגית הן מכח תקנה 29 לתקנות סדר הדין האזרחי והן מכח חוק ההגבלים העסקיים, התשמ"ח- 1988 (להלן- חוק ההגבלים העסקיים), אשר הוגשו בבית המשפט המחוזי בתל אביב-יפו כנגד החברה. התובעים, אשר לטענתם הינם מנויים של החברה, או משתמשים בשרותיה, טוענים בתביעתם, כי החברה גובה, שלא כדין, ריבית פיגורים, כמשמעותה בהודעה בדבר שעורי ריבית החשב הכללי, בגין פיגור בתשלום עבור שרותים המסופקים על ידי ספקי תקשורת אחרים, אשר נכללים בחשבון שמוציאה החברה למנוייה. לטענת התובעים, החברה רשאית לגבות את הריבית האמורה רק בגין פיגור בתשלום עבור שרותי בזק המסופקים על ידי החברה עצמה. כמו כן טוענים התובעים, כי החברה נמנעת מלהעביר אל ספקי התקשורת האחרים את מלוא ריבית הפיגורים שהיא גובה כאמור, וכי בגביית ריבית הפיגורים הנוספת התעשרה החברה שלא כדין על חשבונם, ועוולה כלפיהם בעוולה מנהלית. התובעים מבקשים סעד הצהרתי לרבות אודות ניצול מעמדה המונופוליסטי של החברה לרעה, ולחייב את החברה בהשבת סכומי ריבית הפיגורים אותם גבתה, לטענתם, שלא כדין. הסכום הכולל של התביעה, אם זו תאושר כייצוגית, נאמד על ידי התובעים בעשרות מיליוני ש"ח.

ביום 11 בפברואר 2003 הגישה החברה את תגובתה לבקשה. טענות החברה הן כי לאור העובדה שהיא זו שנושאת בעלויות גביית החשבון מהמנויים, לא יכולה להיות כל מחלוקת שהיא זכאית לריבית בגין פיגור בתשלום החשבונות הן על פי דין מכח חוק פסיקת ריבית והצמדה והן על פי רשיונות ספקי התקשורת האחרים, כי לפי פרשנות תכליתית של תקנות הריבית היא רשאית לגבות את ריבית הפיגורים הנוספת בשעור הקבוע באותן תקנות, בנוסף טענה החברה כי הנחת היסוד של התובעים, שלפיה ריבית הפיגורים על פי תקנות הריבית גבוהה בהכרח מריבית הפיגורים על פי רשיונות ספקי התקשורת ו/או על פי חוק פסיקת ריבית והצמדה, איננה מבוססת ואיננה נכונה. בהקשר זה הראתה החברה כי בחישוב הנזק שערכו התובעים, הם התעלמו ממספר הטבות שמעניקה החברה למנוייה שתוצאתן הינה שלחלק מהתובעים לא נגרם כל נזק ולחלקם נגרם נזק נמוך בהרבה מהנטען בתביעה, ובכל מקרה לתובעים היצוגיים לא נגרם כל נזק ועל כן אינם יכולים לשמש תובעים יצוגיים ראויים, כי תקנה 29 אינה יכולה להוות מקור סמכות חוקי להגשת תובענה ייצוגית, וכי הגשת התובענה לוקה בשיהוי חמור אשר יש בו כדי להביא לדחייתה.

בעקבות הלכת א.ש.ת, הגישו התובעים בהסכמה בחודש ינואר 2004 תובענה ובקשת אישור מתוקנת שמהן נמחקו החלקים המתייחסים לתקנה 29 ועילות התביעה שמקורן אינו בחוק ההגבלים העסקיים. החברה הגישה את תגובתה המתוקנת ביום 3 במאי 2004. התיק קבוע להגשת סיכומים. לדעת החברה, בהסתמך על יועציה המשפטיים החיצוניים, לא ניתן להעריך בשלב זה את סיכויי התביעה ואת בקשת האישור. לפיכך, בדוחות הכספיים לא נכללה הפרשה בגין תביעה זו.

באור 19 - התחייבויות תלויות (המשך)

א. תביעות (המשך)

(15) ביום 22 בדצמבר 2002 הוגשה בבית המשפט המחוזי בתל אביב-יפו תביעה כספית למתן צו הצהרתי וצו מניעה, בצרוף בקשה להכיר בתביעה כתובענה ייצוגית כנגד החברה. התובעים, אשר לטענתם הינם מנויים של ספקיות תקשורת סלולרית, טוענים בתביעתם כי החברה מטעה את ציבור הצרכנים בנוגע לשיחות הטלפון למספרים המתחילים בספרות 1-800 או 1-700 וגורמת להם לחשוב כי מספרי הטלפון האמורים הם "שיחת חינם", בעוד שבפועל הצרכן המתקשר אל מספר כאמור מטלפון סלולרי מחויב על ידי ספקיות התקשורת הסלולרית בתשלום בגין זמן אויר עבור שיחות אלה. בכך מבצעת החברה, לטענת התובעים, עוולות לפי חוק הגנת הצרכן (הטעיית הצרכנים לרבות בהטעיה בפרסומת, ניצול מצוקת הצרכנים והמנעות מגילוי מידע חיוני לצרכנים) וגורמת נזק לכלל חברי הקבוצה המיוצגת (כל הצרכנים אשר התקשרו למספר 1-800 או למספר 1-700 ממכשיר טלפון סלולרי במהלך 7 השנים שקדמו למועד הגשת התביעה). סכום התביעה מוערך בסך כולל של כ- 700 מיליון ש"ח, הכולל פיצויים בגין נזק ממוני, פיצויים בגין נזק לא ממוני ופיצויים עונשיים. כן מתבקש בית המשפט ליתן צווים, זמניים וקבועים, כלפי החברה, לחדול מהטעיית הצרכנים ולהמנע בעתיד מכל פרסום או מצג אחר כלשהו העלול להטעות את הצרכנים בנוגע למחיר השיחות האמורות. ביום 27 במרס 2003 הוגשה תגובת החברה לבקשת האישור, ובה טענה, בין היתר, כי לא נקשרה כל עסקה בינה ובין התובעים, כי הפרסומים לא יצרו מצגים כלפי התובעים, וכי כל מצגי החברה היו נכונים. בנוסף טענה החברה כי התביעה אינה עומדת באף לא אחד מן התנאים הנדרשים על פי חוק הגנת הצרכן לצורך אישורה כתובענה ייצוגית.

התיק מצוי בהליכים מקדמיים. לדעת החברה, בהסתמך על יועציה המשפטיים החיצוניים, לא ניתן להעריך, בשלב זה, את סיכוייה והשלכותיה של התביעה. לפיכך, בדוחות הכספיים לא נכללה הפרשה בגין תביעה זו.

(16) ביום 24 באפריל 2003 הוגש בבית המשפט המחוזי בתל אביב - יפו כתב תביעה, אשר הוכתר בכתרת "תביעה 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 שכיהנו 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 ל-Pelephone Holdings L.L.C, תאגיד רשום בארה"ב (להלן - התאגיד הזר), בתמורה לכ- 591 מיליון דולר.

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. במקביל הגישה החברה בקשה להארכת המועד להגשת כתב הגנה עד למתן החלטה בבקשת הסילוק על הסף. בקשת החברה להארכת המועד התקבלה. בקשה דומה לסילוק על הסף הוגשה גם על ידי נושאי המשרה. ביום 8 בינואר 2004 הגיש התובע בקשה, בה הוא מבקש, בין היתר, כי יותר לו להגיש בקשה עצמאית מקדמית לאישור התביעה כנגזרת ובהסתמך על כך הוא מבקש לדחות את בקשות הסילוק על הסף. ביום 15 בינואר 2004 קבע בית המשפט כי התובע רשאי להגיש בקשה עצמאית לאישור התביעה כנגזרת והחברה תדרש להגיש את תשובתה לבקשה כאמור. התובע קיבל ארכה להגשת הבקשה עד ליום 1 באפריל 2004, אך לא הגיש בקשתו עד המועד האמור. ביום 17 במאי 2004 הגיש התובע בקשה למחיקה על הסף של התביעה ללא צו להוצאות התביעה נמחקה, ובכך תם ההליך.

באור 19 - התחייבויות תלויות (המשך)

א. תביעות (המשך)

(17) ביום 27 במאי 2003 נתקבל במשרדי החברה כתב תביעה בצרוף בקשה להכיר בתביעה כתובענה ייצוגית אשר הוגשו בבית המשפט המחוזי בתל-אביב - יפו 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 בבתים 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 העסקיים, פקודת הנזיקין 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 2.5 מיליארד ש"ח (10,000 ש"ח לכל צרכן), המהווה, לטענתו, את הנזק שנגרם לתובעים. כן עותר התובע לחיוב החברה, בנוסף, בפיצוי מיוחד ועונשי ולצו למתן חשבונות על ידי החברה לגבי כל ציבור משתמשי האינטרנט הפרטי, לגבי הסכומים שהתקבלו מהם מאז תחילת השימוש של כל משתמש בשרות ועד ליום מתן התשובה. שלב שמיעת הראיות הסתיים והתיק קבוע לסיכומים בכתב. עיקר טענות החברה הינן כי אין בסיס בדין לחייבה לחבר מספר משתמשים על גבי "פס רחב" אחד וכי השרות אושר על ידי משרד התקשורת לרבות התעריף שנגבה על ידי החברה. לדעת יועציה המשפטיים החיצוניים של החברה, יש בידיה טענות הגנה של ממש. חרף זאת, אין באפשרות החברה, בהסתמך על יועציה המשפטיים החיצוניים להעריך, בשלב זה, את סיכויי התביעה. לפיכך לא נכללה הפרשה בדוחות הכספיים בגין תביעה זו.

(18) ביום 5 ביוני 2003 התקבל במשרדי החברה כתב תביעה בצרוף בקשה להכיר בתביעה כתובענה ייצוגית אשר הוגשו בבית המשפט המחוזי בתל אביב - יפו כנגד החברה, על ידי שני מנויים שלה. על פי הנטען 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 הנזיקין 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 (יצויין, 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 הקפה הכספי של תביעתם בכ- 30 מיליון ש"ח ותובעים פיצוי בגין נזק זה. על פי חישוב שנערך בחברה ההפרש בין הגביה בפועל לגביה לפי שיטת המבקשים הסתכם בכ- 6 מיליון ש"ח. לחילופין, מבקשים התובעים מבית המשפט להכיר בתביעה כתביעה לסעד הצהרתי או כתביעה למתן צו עשה כנגד החברה. 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. ערעור על פסק הדין שדחה את הבקשה כנגד פלאפון, נדחה אף הוא ביום 5 בינואר 2004. הבקשה לאישור התובענה כייצוגית נדחתה בהסכמה ביום 17 בפברואר 2004 ובהתאם נמחק גם כתב התביעה שנלווה לה, ובכך תם ההליך.

(19) קרן מקפת, קיבלה הנחיה מאגף שוק ההון במשרד האוצר שלפיה קיום ההתחייבות שלקחה על עצמה קרן מקפת בקשר לשינוי מסלולי פרישה של כ- 600 גימלאי החברה מותנה בכך שהחברה תשלם לקרן מקפת 50 מיליון ש"ח. החברה הודיעה לקרן מקפת כי היא דורשת להמשיך ביישומו של ההסכם אשר איפשר את ההעברה ממסלול פרישה אחד למסלול פרישה אחר, ללא עלות נוספת לחברה, לאחר שקרן מקפת התחייבה לכך כי לא תושת כל עלות נוספת על החברה. כתוצאה מהאמור, קרן מקפת הפסיקה לאפשר לפורשי החברה לעבור ממסלול פרישה אחד למסלול פרישה אחר ואף חדלה ליישם את הסכם הפרישה באופן מלא או חלקי בהתייחס לגימלאות ששולמו בגין חודש אפריל 2002. ביום 11 בינואר 2004 הוגשה בבית הדין האזורי לעבודה בתל אביב תביעה של 66 גמלאים של החברה אשר פרשו במסגרת הסכם הפרישה מחודש נובמבר 1997. לטענת הפורשים הם בחרו לקבל את גימלתם על פי מסלול ב' וזאת מאחר שבהסכם האישי שנחתם עמם במסלול זה היתה גלומה הבטחה לתיקון המשכורת הקובעת בהתאם להסכם "הפתק הצהוב" (דהיינו תוספת עד לתקרה של 650 ש"ח לעובד).

לטענת התובעים הבטחה זו לא קויימה, ובשל כך נחתם הסכם קיבוצי מיום 2 באפריל 2001 אשר אמור היה לאפשר לעובדים להמיר את המסלול בו הם בחרו מב' ל-א'. לטענת התובעים הסכם אפריל 2001 יושם על כ-70 עובדים בלבד מתוך כ- 600 אשר בקשו לממש את זכותם לפיו. התביעה הינה, איפוא, לאכיפת ההסכם מחודש אפריל 2001. התביעה אשר הוגשה מלכתחילה על ידי 66 גמלאים הורחבה כאשר באישור בית הדין צורפו אליה גמלאים נוספים ובסך הכל 264 גמלאים. לאחר דיון מוקדם שהתקיים ביום 5 בדצמבר 2004, הגישו החברה ומקפת בקשות לסילוק התביעה, ולחילופין לכימותה. התובעים הגיבו לבקשות, וכעת החברה ממתינה להחלטת בית הדין. לדעת הנהלת החברה בהסתמך על יועציה המשפטיים החיצוניים, לא קיימת לחברה חשיפה משפטית ממשית בגין התביעה, לאור התחייבות מקפת כי לא תושת על החברה כל עלות נוספת בגין יישום ההסכם. לפיכך, לא נכללה הפרשה בדוחות הכספיים בגין האמור לעיל.

באור 19 - התחייבויות תלויות (המשך)

א. תביעות (המשך)

(20) בתחילת חודש יולי 2004 הוגשה לבית הדין האזורי לעבודה בתל אביב, על ידי ארגון גמלאי בזק וששה מגמלאיה, תובענה לסעד הצהרתי כנגד קרן מקפת, מדינת ישראל והחברה, בטענה כי הנתבעים הפרו הסכמים להסדרים מחייבים אשר סוכמו עם העברת העובדים משרות המדינה לחברה. לטענת התובעים אין להחיל עליהם כגמלאים את התקנון האחיד מכח חוק התוכנית להבראת כלכלת ישראל, ולחילופין, על הנתבעות או מי מהן לפצותם בגין החלת התקנון האחיד. החברה הגישה בקשה לסילוק התביעה על הסף, בין השאר מן הטעם שאין התביעה מכומתת, וכן משום שבתיקון להסכם הפרישה מיום 18 במרס 2004 התחייבה החברה כי זכויות העובדים שפרשו מן החברה החל מיום החלת התקנון האחיד לא תפגענה. התובעים הגיבו לבקשה, והחברה ממתינה להחלטת בית הדין. להערכת יועציה המשפטיים החיצוניים של החברה לחברה קיימות טענות מקדמיות כבדות משקל להדיפת התובענה ולגופו של עניין קיים סיכון קלוש בלבד כי התובענה תטיל חיוב כספי על החברה ולפיכך, לא נכללה הפרשה בדוחות הכספיים בגין תביעה זו.

(21) בשנת 2004 הוגשו בבתי הדין האזוריים לעבודה בתל אביב ובבאר שבע כנגד החברה ו/או מקפת תביעות שונות של מספר עובדים שפרשו מהחברה לפנסיית נכות בשל מצבם הרפואי. על רקע הרפורמה בפנסיה זומנו אותם עובדים לבדיקה רפואית חוזרת והודע להם על הפחתת הפנסיה בשלב ראשון ב- 50%. העובדים דורשים בתביעותיהם לשלם להם פנסיית נכות מלאה. בין הצדדים גובש בינתיים הסכם דיוני לפיו הבקשות לסעדים זמניים אוחדו לתיק העיקרי ועד להכרעה בתיק העיקרי תשלם מקפת מקדמות להשלמת הפנסיה לשעורה המלא והחברה תשלם דמי גמולים למקפת לצורך ביטוח מחצית השכר. במקרה והתביעה כנגד מקפת תתקבל דמי גמולים אלו יושבו לחברה. לדעת החברה בהסתמך על יועציה המשפטיים החיצוניים, לתביעות הנ"ל סיכוי סביר להתקבל כנגד מקפת ולהדחות כנגד החברה, ולכן לא נכללה הפרשה בדוחות הכספיים.

(22) ביום 19 באוקטובר 2004, הוגש לבית המשפט המחוזי בתל אביב כתב תביעה בצרוף בקשה להכיר בה כייצוגית. בהתאם לנטען בכתב התביעה מוסיפה החברה מס ערך מוסף על שעור ריבית הפיגורים שהיא גובה ממנוייה בגין פיגור בתשלום ויוצרת בכך גביית יתר בניגוד לחוק וזאת מאחר שריבית הפיגורים של החשב הכללי במשרד האוצר שהחברה רשאית לגבות כוללת בתוכה גם את רכיב המע"מ. עילות התביעה הינן, בין השאר, מכח חוק ההגבלים העסקיים, התשמ"ח-1988 וחוק הגנת הצרכן, התשמ"א-1981. הקף התביעה כנגד החברה מוערך על ידי התובעים בכ- 87 מיליון ש"ח (במידה ויוחלט כי עילת התביעה הינה רק בהתאם לחוק הגנת הצרכן, התשמ"א-1981 מוערך הקף התביעה על ידי התובעים בכ- 56 מיליון ש"ח). לדעת יועציה המשפטיים החיצוניים של החברה, יש בידי החברה טענות הגנה של ממש, חרף זאת, אין באפשרותם להעריך, בשלב זה, את סיכויי התביעה. לפיכך, לא נכללה הפרשה בדוחות הכספיים בגין תביעה זו.

(23) ביום 10 בפברואר 2005 התקבלה במשרדי החברה תביעה בצירוף בקשה לאישורה כתובענה ייצוגית אשר הוגשה בבית המשפט המחוזי בחיפה. בהתאם לנטען בכתב התביעה, בחיובי החברה עבור שרות גישה לאינטרנט במבצעי "WOW EXTRA" ו- WOW קיץ 2004 ובתחשיביה היה משום הטעיה, תרמית, עשיית עושר ולא במשפט וחיובי יתר. עוד טוענת התובעת כי מעשי ו/או מחדלי הנתבעת מהווים עבירה פלילית לפי חוק הגנת הצרכן, התשמ"א-1981 ועוולה נזיקית. כמו כן, מבקשת התובעת בכתב התביעה גילוי נתונים. עילת התביעה היא מכוח חוק הגנת הצרכן. סכום התובענה הייצוגית הראשוני המשוער על ידי התובעת הוא 96 מיליון ש"ח. התובעת שמרה לעצמה הזכות לתקן את סכום תביעתה ולהגדילו לאחר קבלת הנתונים שדרשה. לדעת יועציה המשפטיים החיצוניים של החברה, בשלב זה לא ניתן להעריך את סיכויי ההגנה בתיק. לפיכך, לא נכללה הפרשה בדוחות הכספים בגין תביעה זו.

(24) בחודש נובמבר 1997 הוגשו לבית המשפט המחוזי בתל אביב - יפו כתב תביעה ובקשה להכיר בתביעה כתובענה ייצוגית כנגד החברה, בזק בינלאומי, יו"ר דירקטוריון בזק בינלאומי ומנכ"ל בזק בינלאומי דאז. בכתב התביעה נטען, בין היתר, כי הממונה על הגבלים עסקיים קבע שבזק בינלאומי ניצלה לרעה את מעמדה בשוק השיחות הבינלאומיות והפעילה מדיניות מכוונת של הטעיית הציבור בנושא תעריפי השיחות לחוץ לארץ, כאשר נמנעה מלהבהיר לציבור כי רק מי שירשם כמנוי יהנה מתעריפיה המוזלים. סכום התובענה הייצוגית מוערך על ידי התובעים בכ- 50 מיליון ש"ח. בחודש דצמבר 1997 נמחקה החברה מכתב התביעה. ביום 19 ביוני 2001 החליט בית המשפט המחוזי לדחות את הבקשה לאישור התביעה כתובענה ייצוגית. ביום 20 בספטמבר 2001 הוגש ערעור לבית המשפט העליון על החלטת בית המשפטי המחוזי בענין זה. ביום 28 באוקטובר 2001 הוגשה על ידי בזק בינלאומי בקשה למחיקת הערעור על הסף. הצדדים הגישו את סיכומיהם. בדיון שהתקיים ביום 15 ביולי 2003 בבית המשפט העליון הבהיר בית המשפט העליון כי בית המשפט המחוזי טעה מבחינה פרוצדורלית, שכן היה עליו להחליט אך ורק בנוגע לבקשת הצירוף של תובע נוסף לתובענה הייצוגית ולא בסוגיית דחיית הבקשה לאישור התובענה כייצוגית. על כן, התקבל הערעור, התיק הוחזר לבית המשפט המחוזי וחלף קיום דיון הוגשו, ביום 16 במאי סיכומי התובעים וביום 2 בינואר 2005 סיכומי בזק בינלאומי בשאלת אישורה של התובענה כייצוגית ובשאלת קיומה של עילת תביעה אישית לתובעים. יועציה המשפטיים של בזק בינלאומי מעריכים כי לבזק בינלאומי סיכויים סבירים להביא לכך שהבקשה לאישור התובענה כייצוגית תדחה ולפיכך, לא נכללה הפרשה בגין תביעה זו בדוחות הכספיים.

באור 19 - התחייבויות תלויות (המשך)

א. תביעות (המשך)

(25) ביום 16 בספטמבר 2001 הוגש נגד בזק בינלאומי ונגד מדינת ישראל כתב תביעה מחודש ובקשה להכיר בתביעה כתובענה ייצוגית. טענתה של התובעת היא כי התעריפים לשרותי בזק הבינלאומיים בתקופה מיום 10 במאי 1996 ועד ליום 8 ביולי 1997 היו מופקעים ובלתי סבירים, תוך ניצול מעמדה של בזק בינלאומי כמונופולין וזאת על רקע הפחתת המחירים עם פתיחת שוק השיחות הבינלאומיות לתחרות. ביום 18 בפברואר 2002 הגישה בזק בינלאומי את תשובתה לבית המשפט בה דחתה את טענות התובעת וטענה כי לא התקיימו התנאים לאישור התביעה כתובענה ייצוגית. בית המשפט קיבל את בקשתה של המבקשת לעיין בדוחות הכספיים של בזק בינלאומי לתקופה הרלוונטית ובפרוטוקולי ישיבות הדירקטוריון מאותה תקופה. ביום 25 בדצמבר 2003 קיבל בית המשפט את הבקשה, מכח חוק ההגבלים העסקיים ולא מכח העילה הקבועה בחוק עשיית עושר ולא במשפט, ואישר את התביעה כייצוגית. ביום 14 בינואר 2004 פורסמה בעיתונות היומית הודעה על ההחלטה, המאשרת תובענה ייצוגית לפי פרק ו' לחוק ההגבלים העסקיים. ביום 15 בינואר 2004 הוגשה לבית המשפט המחוזי בקשה לעיכוב ביצוע ההחלטה. ביום 2 בפברואר 2004 הגישה התובעת את תשובתה לבקשה ובה ביקשה לדחותה על הסף ולגופה. ביום 2 בפברואר 2004 הגישה התובעת לבית המשפט העליון ערעור על החלטת בית המשפט המחוזי בנוגע לעילה הקבועה בחוק עשיית עושר ולא במשפט. לבקשת המדינה ובזק בינלאומי עיכב בית המשפט המחוזי בחודש פברואר 2004 את ביצוע ההחלטה בעניין אישור התובענה כייצוגית וזאת עד להחלטת בית המשפט העליון בבקשת רשות הערעור אשר הוגשה על ידי בזק בינלאומי כאמור להלן. בעקבות בקשות רשות הערעור שהגישו המדינה ובזק בינלאומי לבית המשפט העליון בעניין זה ביום 7 במרס 2004, קבע בית המשפט העליון כי בקשותיהן מצריכות תשובה, ובהתאם הגישה התובעת ביום 9 במאי 2004 את תשובתה לבקשות רשות הערעור של בזק בינלאומי ושל המדינה. הדיון בתובענה הייצוגית ובשתי בקשות רשות הערעור אוחד לתיק אחד הצדדים הגישו סיכומיהם, ובית המשפט קבע דיון להשלמת הטיעונים בעל פה, ליום 22 במרס 2005.

להערכת החברה בהסתמך על הערכת בזק בינלאומי ויועציה המשפטיים, אם בסופו של יום תאושר התובענה כייצוגית גם על ידי בית המשפט העליון, ואם תתקבל, עלול סכום התובענה להגיע למאות מיליוני ש"ח. יחד עם זאת, יועציה המשפטיים של בזק בינלאומי מעריכים כי לבזק בינלאומי טענות טובות כנגד החלטתו של בית המשפט המחוזי ולפיכך החליטה בזק בינלאומי שלא לכלול הפרשה בגין תביעה זו בדוחות הכספיים.

(26) ביום 3 במרס 2003 הוגשה כנגד בזק בינלאומי תביעה על ידי ספק מערכות על סך של כ- 18.5 מיליון ש"ח. לטענת הספק ביטלה בזק בינלאומי שלא כדין הסכם לאספקת והתקנת מערכת Customer Care & Billing והוא תובע את אכיפת ההסכם על בזק בינלאומי תוך מתן פיצוי על הנזקים הנובעים מעיכוב הפרוייקט, ולחילופין - וככל שלא תתקבל התביעה לאכיפת ההסכם - פיצוי בגין מכלול הנזקים אשר נגרמו לו כתוצאה מהפרת החוזה. ביום 26 במאי 2003 הגישה בזק בינלאומי כתב הגנה וכתב תביעה שכנגד על סך של כ- 10 מיליון ש"ח ובהם טענה כי החוזה בוטל מאחר והספק הפר את התחייבויותיו שבהסכם. ביום 14 בספטמבר 2003 הגיש הספק כתב תשובה שכנגד ובו מוכחשות טענות בזק בינלאומי. בעקבות בקשת הספק מיום 20 בינואר 2004 לקביעת מועד לקדם משפט, המליץ בית המשפט לצדדים לנצל את הזמן עד לקדם המשפט על מנת לפנות לגישור. הצדדים ניהלו מגעים לקביעת זהות המגשר, אולם מגעים אלו לא נשאו פרי. התיק קבוע לדיון מקדמי ביום 15 במרס 2005. יועציה המשפטיים של בזק בינלאומי אינם יכולים להעריך בשלב זה את סיכויי התביעה, ולפיכך לא נכללה הפרשה בגינה בדוחות הכספיים של בזק בינלאומי.

(27) בחודש דצמבר 2000 הוגשה, נגד פלאפון, תביעה לבית המשפט המחוזי בתל-אביב יפו על ידי מדינת ישראל בגין תמלוגים המגיעים לה לטענתה לתקופה שמינואר 1994 ועד פברואר 1996, בסכום משוער של כ- 260 מיליון ש"ח (כולל קרן, הפרשי הצמדה וריבית).

תביעת המדינה מתבססת, בין היתר על אלה: סיכום דברים בין מוטורולה, החברה, ושרי התקשורת והאוצר מיום 3 במרס 1993 בדבר מתן שרותי רט"ן באמצעות תאגיד משותף למוטורולה ולחברה, החל מיום 1 בינואר 1994; הרשיון המקורי של החברה שמכוחו פעלה פלאפון מעת היווסדה; הרשיון למתן שרותי רט"ן שניתן לפלאפון ביום 7 בפברואר 1996 שתקפו מיום 1 בינואר 1994; צו הבזק (הפחתת שעור תמלוגים והטלת חובת תמלוגים), התשנ"ד - 1994 (להלן - צו התמלוגים); תקנות התמלוגים; עשיית עושר ולא במשפט.

במרס 2001 הגישה פלאפון כתב הגנה שבו טענה, בין היתר, כי צו התמלוגים בטל ממועד הוצאתו בשל היותו חורג מסמכות ובלתי סביר, ולחילופין הוא בטל מיום זכייתה של סלקום במכרז למפעיל רט"ן שני; אין עליה לשלם תמלוגים לתקופה שקדמה לקבלת הרשיון, והרשיון אינו יכול להוות מקור לחיוב בתמלוגים, ומכל מקום - לא באופן רטרואקטיבי; צו התמלוגים אינו חל על דמי מנוי חודשיים; לפלאפון לא יכולה להיות חבות מכוח סיכום הדברים מיום 3 במרס 1993 שקבע עקרון כללי אך לא בא במקום חקיקת משנה כדין, ומכל מקום, פלאפון לא היתה צד לאותו סיכום. בנושא שלטוני-מינהלי זה אין להעלות טענות מכוח דיני החוזים או דיני עשיית עושר ולא במשפט.

באור 19 - התחייבויות תלויות (המשך)

א. תביעות (המשך)

לענין הסכום הנתבע בכתב ההגנה נטען כי יש להפחית ממנו את הסכום שפלאפון שילמה למדינה, כאמור, ב- 1996, סכום ששילמה החברה למדינה בגין התקופה שמיום 1 בינואר 1994 עד 10 באוקטובר 1994 במסגרת הסדר פשרה ביניהן (מיום 29 בנובמבר 1995), וכן סכום נוסף שנתבע על ידי המדינה בגין תמלוגים עבור דמי שימוש חודשיים, למרות שצו התמלוגים לא חל על רכיב זה. לפיכך המחלוקת האמיתית, לדעת פלאפון, היא על כ- 70 מיליון ש"ח. פלאפון סבורה, בהסתמך על חוות דעתם של עורכי הדין החיצוניים המטפלים בתביעה, כי לפלאפון סיכויי הגנה ממשיים, ולהערכת פלאפון ההפרשה שנעשתה בדוחותיה היא נאותה.

בכתב התביעה שכנגד שהגישה פלאפון, יחד עם כתב ההגנה, היא תובעת החזר של כ- 66 מיליון ש"ח (קרן, ריבית והצמדה עד ליום 1 במרס 2001), בגין הסכום ששילמה למדינה ב- 1996.

בטרם התקיים דיון בתביעה ובתביעה שכנגד הסכימו הצדדים להעביר את הנושא בהליך של גישור אשר החל בשנת 2002 ובמהלכו מונה בודק חיצוני לבדיקת מרכיבי ההכנסה החייבים בתמלוגים בגין תקופת התביעה, אשר להם השלכה על גובה סכום התביעה המקורי. תוצאות בדיקות אלו, נמסרו בחודש ספטמבר 2004, ולפיהן נמצא כי סכום התמלוגים המקסימלי על הכנסות פלאפון שמיום 1 בינואר 1994 ועד 7 בפברואר 1996 עומד על כ- 118 מיליון ש"ח בלבד, מתוכו סך של כ- 23 מיליון ש"ח בגין התקופה ינואר-אוקטובר 1994.

לדעת הנהלת פלאפון המסתמכת על חוות דעתם של יועציה המשפטיים החיצוניים המטפלים בתביעה, לפלאפון סיכויי הגנה ממשיים. בדוחות פלאפון קיימת הפרשה אשר להערכת הנהלת פלאפון הינה נאותה ותספק במידה שאכן תדרש פלאפון לשלם סכום כלשהו במסגרת התביעה / הליך הגישור.

ביום 16 בפברואר 2004 נתנה החברה לפלאפון, על פי אישור הדירקטוריון מיום 12 בפברואר 2004 התחייבות שלפיה אם הליך הגישור ייכשל, החברה תשלם לפלאפון כל סכום שאותו תחוייב פלאפון לשלם למדינה, אם תחוייב בפסק דין חלוט בגין תמלוגים עבור הכנסות מאספקת שרותי רט"ן בתקופה שמיום 1 בינואר 1994 עד 10 באוקטובר 1994. לטענת החברה היא שילמה למדינה עבור תקופה זו על-פי הסכם הפשרה שבינה לבין המדינה מיום 29 בנובמבר 1995. ההתחייבות לשיפוי היא בכפוף להצגת טענות החברה בהליך ולהסכמת פלאפון שהחברה תצטרף כצד ג' לתובענה, אם החברה תבקש זאת. להערכת החברה, הסיכון שהיא תחויב בתשלום הוא נמוך ולפיכך לא בוצעה הפרשה בדוחותיה הכספיים.

(28) בחודש יולי 2001 הוגשה תביעה לבית המשפט המחוזי בתל-אביב יפו נגד 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. ההליך בבית המשפט המחוזי הוקפא עד להכרעה בהליך מקביל המתנהל בפני רשם הפטנטים אם מדובר בעניין הנחשב כ"פטנט". בשלב זה אין ביכולתה של פלאפון להעריך את סיכויי התביעה והשלכותיה.

(29) בחודש ספטמבר 2001 הוגשה תביעה לבית המשפט המחוזי ברמאללה על ידי חברת התקשורת הפלסטינית הציבורית הכללית בע"מ ("פלטל") נגד פלאפון ונגד חברת רט"ן נוספת.

התובעת טוענת כי הוענק לה רשיון המקנה לה, בין השאר, את הזכות והסמכות המלאים להקמה, הפעלה ואספקה, מכירה וניהול שרותים ותחנות תקשורת לגבי טלפון קבוע וסלולרי, לאספקת שרותי תקשורת קבועה וסלולרית לתקופה ממושכת, אשר בחלק ממנה נתנה לה בלעדיות. לדברי התובעת, היא החלה באספקת שרותי התקשורת הסלולרית בחודש ספטמבר 1999, ולמרות פניותיה לנתבעות, הן מבצעות באופן מתמשך אספקת שרותי תקשורת סלולרית לתושבי הגדה המערבית ורצועת עזה, ללא סייג וללא רשיון מרשות התקשורת הפלסטינית, תוך שהן מפרות הוראות חוק שונות ופוגעות בזכויות התובעת ובבלעדיותה וגורמות לה להפסדים ולנזקים. הסעדים הנתבעים הינם מתן צו מניעה שיפוטי קבוע, המונע מן הנתבעות אספקת שרותי תקשורת באזורי הרשות הלאומית הפלסטינית, וכן תובענה כספית בסך של 676 מיליוני ש"ח, מפלאפון לבדה.

פלאפון כופרת הן בטענות פלטל לגופן, והן בסמכותו של כל בית משפט ברמאללה לדון בכל תביעה כזו. לגוף הענין עמדת פלאפון היא כי היא נהגה ונוהגת בהתאם להוראות הסכם הביניים שבין מדינת ישראל לבין אש"ף. מבחינה פרוצדורלית, טוענת פלאפון כי אין כל סמכות טריטוריאלית או עניינית לבית המשפט הפלסטיני ברמאללה לדון בתביעה מסוג זה.

באור 19 - התחייבויות תלויות (המשך)

א. תביעות (המשך)

לפלאפון נודע כי ייתכן שבית המשפט ברמאללה נתן פסק דין בתביעה. בהתאם לצו הנזכר לעיל, אכיפה של פסקי דין שניתנו על ידי בתי משפט של הרשות ניתנים להוצאה לפועל רק אם נתקבל עליהם אישור של הממונה על העזרה המשפטית במשרד המשפטים. פלאפון סבורה שפסק דין שכזה – אם ניתן – ניתן בחוסר סמכות, בניגוד לתקנת הציבור ובניגוד להוראות הסכם הביניים והחוק להארכת תוקפן של תקנות שעת חירום (יהודה ושומרון וחבל עזה – שיפוט בעבירות ועזרה משפטית), התשכ"ז – 1967. היה וייעשה נסיון להעביר פסק דין זה לאישור הממונה, או לאכוף אותו בכל דרך שהיא, תפעל פלאפון למניעת אישור ו/או אכיפה של פסק הדין, ו/או הליכי הוצאה לפועל או לביטולם מאותם נימוקים המפורטים לעיל, אשר עמדו בבסיס החלטת הממונה למנוע את המצאת התביעה לפלאפון מלכתחילה, כמו גם בשל העובדה שעצם קיומו של דיון בתביעה בבית משפט ברמאללה בלי שנעשתה המצאה של כתבי בי-דין בהתאם לצו ולהסכם, מהווה הפרה של ההסכם, ופגיעה בריבונותה של מדינת ישראל, ושכל פסק דין שניתן בתביעה כאמור נעדר כל תוקף. לפיכך, לא נכללה הפרשה בגין תביעה זו בדוחות הכספיים.

(30) בחודש נובמבר 2002, הוגשה בקשת רשות ערעור על החלטתו של בית המשפט המחוזי בתל אביב מיום 1 באוקטובר 2002 לדחות את בקשת המבקשים לאשר את תביעתם כנגד פלאפון כתובענה ייצוגית. כתב התביעה התבסס על טענת המבקשים, כי לאורך כל השנים בהן היתה פלאפון מונופול בשוק הסלולרי ניצלה פלאפון את מעמדה כמונופול לרעה, וגבתה בגין כל שרותיה מחירים מופרזים. משכך, ביקשו המבקשים לחייב את פלאפון להשיב ללקוחותיה את הרווחים העודפים שגבתה, ואשר מסתכמים לטענתם בסכום התביעה (12 מיליארד ש"ח). ביום 2 בפברואר 2003 הוגשה תגובת פלאפון לבקשת רשות הערעור. לדעת פלאפון ויועציה המשפטיים, לפלאפון טענות הגנה טובות, אם כי לא ניתן להעריך, את סיכויי הערעור. לפיכך, לא נכללה הפרשה בגין תביעה זו בדוחות הכספיים.

(31) בחודש דצמבר 2002 הוגשה תביעה לבית המשפט המחוזי בתל-אביב יפו נגד פלאפון וחברת רט"ן נוספת בצרוף בקשה לאשרה כתביעה ייצוגית על סך כולל של כ- 4 מיליארד ש"ח, מתוכם סך של כ- 2.4 מיליארד ש"ח כנגד פלאפון.

התביעה מתייחסת לסכומים שנגבו על ידי פלאפון וחברת הרט"ן נוספת בגין שיחות נכנסות מיום 5 במאי 1996 עד יום 2 באוקטובר 2000. המבקשים, באמצעות באי כוחם מבססים את התביעה על הטענות הבאות:

א. כל מפעיל רט"ן הוא בעל מונופול בשוק שרות שיחה נכנסת לרשתו, פלאפון ומפעיל הרט"ן הנוסף ניצלו לרעה את מעמדן המונופוליסטי בכך שקבעו מחירים גבוהים ובלתי הוגנים עבור שרותי השיחות הנכנסות לרשתותיהן, התעריף הנכון והראוי עבור שרותי שיחה נכנסת הוא 25 אג' לדקה, ולא כפי שגבו בעבר פלאפון וחברת הרט"ן הנוספת, או כפי שקובעות כיום תקנות הבזק (תשלומים בעד קישור גומלין) התש"ס 2000.

ב. פלאפון וחברת הרט"ן הנוספת הפרו חובות חקוקות מכוח חוק הבזק, רשיונותיהן וחובת תום הלב, לדרוש בעד שרות בזק, שלא נקבע לו תשלום, מחיר סביר.

בחודש יולי 2003 הגישה פלאפון את תגובתה לבקשה. פלאפון ויועציה המשפטיים סבורים כי לפלאפון טענות הגנה טובות, אם כי לא ניתן להעריך, בשלב זה, את סיכויי התביעה. לפיכך, לא נכללה הפרשה בגין תביעה זו בדוחות הכספיים.

באור 19 - התחייבויות תלויות (המשך)

א. תביעות (המשך)

(32) בחודש אפריל 2003 הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל-אביב יפו, בקשה לאישור תביעה ייצוגית בסך כולל של כ- 90 מיליון ש"ח, נגד כל חברות הרט"ן. המבקשים טוענים כי שלוש חברות הרט"ן 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 מתואם, מופרז, בלתי סביר ובלתי הוגן. התקופה שלה מתייחסת התביעה היא מחודשים מרס-יוני 2002 ועד מועד הגשת התביעה. לדעת פלאפון, בהסתמך על יועציה המשפטיים, יש לה טענות הגנה טובות כנגד התביעה, אם כי לא ניתן להעריך, בשלב זה, את סיכוייה. לפיכך, לא נכללה הפרשה בגין תביעה זו בדוחות הכספיים.

(33) ביום 9 בדצמבר 2003 הוגשה נגד פלאפון תביעה לבית המשפט המחוזי בתל אביב יפו בצרוף בקשה לאשרה כתביעה ייצוגית על סך כולל של כ- 317 מיליון ש"ח. התובעים טוענים כי מאז חודש יוני 2003 הם סובלים מאחוז גבוה של שיחות נופלות ושיחות חסומות, מעבר לרף הקבוע ברשיון פלאפון. התובעים מבקשים את השבת דמי המנויים החודשיים שנגבו מהם מאז חודש יוני 2003 ועד יום הגשת התביעה, ומבקשים להכיר בתביעה כתובענה ייצוגית ביחס לקבוצה של 1,900,000 מנויים.

כמו כן, טוענים התובעים כי פלאפון אינה מנתקת את מנוייה במועד שבו היא נדרשת על פי הרשיון לנתקם, בהתאם לבקשתם, ולפיכך מבקשים השבת דמי המנוי החודשיים החל ממועד בקשת הניתוק ועד למועד הניתוק בפועל, וכן נטען כי פלאפון מתנה את הפסקת מתן השרות למנוי בתשלום קנס בסך 1,000 ש"ח לכל מכשיר.

לטענת פלאפון היא עומדת במדדי איכות השרות בהתאם לרשיונה (שאינם נמדדים פר מנוי) ולמבקשים לא קמה עילת תביעה מאחר שהמבקשים לא בקשו להתנתק באופן סופי משרותי פלאפון והתנו את בקשת ההתנתקות בתנאים הסותרים את הסכם הרט"ן. עוד טוענת פלאפון כי היא אינה מתנה ניתוק שרות בתשלום, אלא פועלת בהתאם להסכמי ההתקשרות עימה, ומדובר בתשלום עבור מכשירים סלולריים אותם רכשו התובעים בתשלומים, ולא בקנס. כמו כן הגישה פלאפון בקשה לסילוק על הסף של הבקשה והתובענה נוכח היותן מבוססות על תקנה 29 לתקנות סדר דין אזרחי התשמ"ד-1984. בהמלצת בית המשפט מחקו התובעים בחודש יוני 2004 את התביעה ואת הבקשה לאשרה כייצוגית.

(34) ביום 13 במאי 2004 הוגשה עתירה לבג"צ על ידי העיריות והוועדות המקומיות לתכנון ובניה בהרצליה וברמת השרון, נגד ממשלת ישראל, המועצה הארצית לתכנון ולבנייה, שר הבריאות, משרד הפנים, ראש אגף מניעת רעש וקרינה במשרד לאיכות הסביבה, היועץ המשפטי לממשלה, נציבות הדורות הבאים וחברות הרט"ן ובהן חברת פלאפון. העתירה תוקפת את הוראות תכנית המתאר הארצית למתקני תקשורת קטנים חלק א' (תמ"א 36), את חוקיותה ואת אופן יישומה בשטח. ביום 5 ביולי 2004 התקיים דיון בעתירה, במסגרתו החליט בג"צ לדחות את שמיעת העתירה למועד אחר, ולהחליט על המשך ההליכים לאור הודעה משלימה שתגיש הפרקליטות, בתוך כשלושה עד ארבעה חודשים. ההודעה תתייחס לעמדת הממשלה לענין חקיקה בנושא הקרינה הבלתי מייננת. טרם נקבע דיון נוסף בעתירה. בשלב זה אין ביכולתה של פלאפון להעריך את סיכוי העתירה והשלכותיה.

(35) ביום 3 בדצמבר 2002 הוגשה בקשה בבית המשפט המחוזי בתל-אביב יפו לאישור הגשתה של תביעה, כתביעה ייצוגית כנגד די.בי.אס, המועצה לשידורי כבלים ולשידורי לוין 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 די.בי.אס בעילות של הטעייה, הפרת חובת האמון ותום הלב בהתקשרות חוזית, הפרה יסודית של החוזה שבין די.בי.אס ללקוחותיה ועשיית עושר ולא במשפט, העריכו את סכום התביעה ב- 126 מיליון ש"ח עד ליום הגשת התביעה, וכן סכום נוסף של כ- 10.5 מיליון ש"ח לכל חודש החל מיום הגשת התביעה ועד למועד מתן פסק הדין.

לדעת יועציה המשפטיים של די.בי.אס בשלב זה קשה להעריך האם תאושר התביעה כתביעה ייצוגית, ואם תאושר מה יהיו סיכוייה. לפיכך לא נכללה הפרשה בגין תביעה זו.

(36) ביום 21 בפברואר 2005 הוגשה בבית המשפט המחוזי בתל-אביב יפו תביעה כנגד די.בי.אס שעניינה תשלום אותו משלם התובע לכיסוי צריכת החשמל של המתקנים המשמשים לקליטת שידורי די.בי.אס. בד בבד עם התביעה הוגשה לבית המשפט בקשה לאישורה של התביעה כתביעה ייצוגית שכן מדובר באלפי בתים משותפים בהם מותקנים מתקני די.בי.אס והמשלמים עבור צריכת החשמל של מתקנים אלה.

לטענת התובע מדובר בחיובם של 200 אלפי בתי אב בחיוב חודשי של 1.4 ש"ח ומכאן הוא מסיק כי מאז תחילת עיסוקה (שהינו לטענת התובע, 6 שנים), יש לחייב את די.בי.אס בתשלום בסך של כ- 20 מיליון ש"ח.

לדעת יועציה המשפטיים של די.בי.אס בשלב זה קשה להעריך האם תאושר התביעה כתביעה ייצוגית, ואם תאושר מה יהיו סיכוייה. לפיכך לא נכללה הפרשה בגין תביעה זו.

באור 19 - התחייבויות תלויות (המשך)

א. תביעות (המשך)

(37) החברה ניגשה בשנת 1995, ביחד עם אחרים, באמצעות חברה משותפת, למכרזים של ממשלת הודו להקמת מערכת תקשורת בסיסית בהודו. מכתבי כוונות וטיוטות הסכמי הזיכיון לפיתוח מערכת הטלפונים הבסיסית בארבעה מחוזות, שבהם זכתה החברה המשותפת שלחברה חלק בה, הועברו לחברה המשותפת. החברה המשותפת לא חתמה על מכתבי הכוונות וטיוטות ההסכמים וזאת בין היתר מאחר שלדעתה הטיוטות אינן תואמות את תנאי המכרז. בעת שניגשה למכרז נתנה החברה המשותפת למשרד התקשורת בהודו ערבויות בנקאיות, שחלקה של החברה בהן הוא 273 מיליון רופיות (26 מיליון ש"ח, בקירוב). משרד התקשורת בהודו דרש לחלט את הערבויות בסוף חודש יוני 1996. ביום 19 בספטמבר 1997 נתן בית משפט בהודו צו מניעה קבוע המונע ממשרד התקשורת ההודי לחלט את הערבויות. בסוף חודש אוקטובר 1997 הוגש ערעור על ידי משרד התקשורת בהודו על ההחלטה שמנעה חילוט, כאמור. במהלך שנת 2003 נמחק ההליך מחמת "חוסר מעש" והוגשה בקשה להחייאת ההליך. על פי הערכת עורך הדין ההודי המטפל בתיק מטעם החברה היות שההליך מצוי עדיין בשלב ראשוני, לא ניתן להעריך את תוצאותיו ברמה סבירה של דיוק. לפיכך, לא נכללה בדוחות הכספיים כל הפרשה בגינם. יצויין, כי לחברה אין כיום כל פעילות בהודו.

(38) באשר לאפשרות לדרישת פרעון מוקדם של הלוואות מבנקים ראה באור 13ד' ו- 14ג'.

(39) תביעות שונות - כנגד החברה ויתר חברות הקבוצה תלויות ועומדות תביעות שונות במהלך העסקים הרגיל. להערכת הנהלת החברות, הסיכון הגלום בכל אחת ואחת מתביעות אלה לא יגרום להן נזק כספי מהותי מעבר לסכומים הכלולים בדוחות הכספיים.

סכומי התביעות המצויינים לעיל מתואמים (ללא תוספת ריבית) לשקלים של 31 בדצמבר 2004.

ב. התקשרויות

(1) התקשרויות להסכמי חכירה ושכירות

דמי השכירות החזויים ב- 5 השנים הקרובות מחושבים לפי דמי שכירות בתוקף ליום 31 בדצמבר, הינם כדלקמן:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	במאוחד	בחברה
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
2005	**223,409**	**63,524**
2006	**177,073**	**62,565**
2007	**143,671**	**61,834**
2008	**110,047**	**56,653**
2009 ואילך	**266,989**	**131,780**
	921,189	**376,356**

(2) די.בי.אס התקשרה בהסכמים, לרכישת זכויות שידור ליום 31 בדצמבר 2004 בסך כולל של כ- 87 מיליון ש"ח. (2003 - כ- 149 מיליון ש"ח).

(3) די.בי.אס התקשרה בהסכם לחכירת מקטעי חלל של הלווין עמוס 1, החל מיום 14 באפריל 1999. תקופת החכירה תסתיים ביום 30 ביוני 2009 או בתום חיי הלווין, כמוקדם מביניהם. בנוסף התקשרה די.בי.אס, ביום 16 במאי 2001, בהסכם לחכירת מקטעי חלל של הלווין עמוס 2. תקופת החכירה תסתיים לאחר 12 שנים ממועד הצבת הלווין בחלל או בתום חיי הלווין, כמוקדם מביניהם. הלווין הוצב באפריל 2004. דמי החכירה השנתיים החוזיים ב- 5 השנים הקרובות בהתאם להסכמים הנ"ל הינם 482 מיליון ש"ח.

(4) בחודש מרס 2004 התקשרה די.בי.אס בהסכם למיקור חוץ עם חברת נס א.ט. בע"מ (להלן – נס) לפיו העבירה די.בי.אס את שרותי ניהול מערכות המידע וביצוע פרוייקטים (להלן – השרות) לנס. כמו כן העבירה די.בי.אס לבעלות נס ציוד מסויים שבגינו ניתנים השרותים ואשר יוחזרו לבעלות די.בי.אס בתום ההתקשרות. תקופת ההסכם (בכפוף לזכויות סיום מוקדם מותנה בתשלום) הוגדרה לשמונה שנים החל מיום 1 באפריל 2004 ובתום תקופת ההסכם יוארך תוקפו של ההסכם, באופן אוטומטי, לתקופה נוספת של חמש שנים. במהלך שנת 2004 הסתכמו תשלומי די.בי.אס לנס לסך של כ- 14 מיליון ש"ח. התמורה החזויה לשנת 2005 תהיה בהקף של כ- 20 מיליון ש"ח.

באור 19 - התחייבויות תלויות (המשך)

ב. התקשרויות (המשך)

(5) במסגרת זכייתה של פלאפון במכרז התדרים התחייבה פלאפון לתשלום דמי רשיון בסך 225 מיליון ש"ח למשרד התקשורת בששה תשלומים שונים (ראה באור 8ד'3).

ביום 16 במרס 2004 הסכימה פלאפון להצעת משרדי התקשורת והאוצר בדבר הפחתה בסך של 33 מיליון ש"ח מהתשלום המקורי שנקבע במכרז, וזאת כנגד:

א. תשלום יתרת דמי הרשיון בסך כ- 99 מיליון ש"ח במהלך שנת 2004,

ב. השבת התדרים הנ"ל למדינה, כך שפלאפון לא תהיה חייבת בתשלום אגרות תדרים בגינם החל משנת 2003 ואילך. כמו כן ובמקביל, לפלאפון הוענקה זכות להקצאה עתידית של תדרים אלו, שעם מימושה תשלים פלאפון את הסכום שהופחת, בתוספת אגרות התדרים בגין התקופה הרלוונטית, והכל בתוספת הפרשי הצמדה וריבית כמקובל.

במהלך החודשים מרס עד אוגוסט 2004, שלמה פלאפון את יתרת דמי הרשיון בסך של כ- 99 מיליון ש"ח.

ביום 4 במאי 2004 קבלה פלאפון מכתב ממשרד התקשורת המעדכן כי על פי חישוב מתוקן שנערך במשרדי האוצר והתקשורת, הסכום אותו תדרש פלאפון לשלם בעת הקצאת התדרים בעתיד הינו 51 מיליון ש"ח במקום 33 מיליון ש"ח עליהם הוסכם בחודש מרס 2004. פלאפון טרם הביעה עמדתה על כך בפני המשרדים.

(6) בחודש מאי 2004 חתמה פלאפון על הסכם לשדרוג טכנולוגי של אתרים בטכנולוגיית EVDO בהקף של כ- 44 מיליון דולר. השדרוג יתבצע במהלך השנים 2004-2005.

(7) בחודש ינואר 2005 זכתה פלאפון במכרז החשב הכללי במשרד האוצר (להלן - החשכ"ל) לאספקת שרותי רט"ן למשרדי הממשלה השונים לתקופה של 3 שנים החל מאפריל 2005. במכרז קיימת אופציה בידי החשכ"ל להארכה לשלוש שנים נוספות. במסגרת ההסכם תספק פלאפון ציוד מנויים ושרותי רט"ן לכ - 25,000 מנויים. עלויות הרכשת המנויים בעסקת החשכ"ל בסך של כ - 30 מיליון ש"ח בגין אספקת ציוד מנויים, ייזקפו בעת ההתקשרות לדוח רווח והפסד.

(8) בחודש פברואר 2004 התקשרה בזק בינלאומי בהסכם עם חברת Mediterrianean Nautilus Limited (להלן - מד נאוטילוס) לרכישת זכות שימוש בלתי הדירה בקיבולת כבל תת ימי. בנוסף מעניק ההסכם לבזק בינלאומי אופציות לרכישה נוספת ממד נאוטילוס של זכות שימוש בלתי הדירה בקיבולת כבל תת ימי. חלק מהאופציות מומשו בשנת 2004 ויתרתן על פני השנה המתחילה בחודש יוני 2006.

(9) ביום 30 בספטמבר 2004 נמסרה לבזק בינלאומי הודעה מאת חברת VERIO האמריקאית על סיום ההסכם שבין החברות והפסקת אספקתם של שרותי ניהול שרתי האירוח שסופקו לבזק בינלאומי על ידי VERIO; זאת, לטענת VERIO, בעקבות הפרת בזק בינלאומי את ההסכם. ביום 7 באוקטובר 2004 הפסיקה VERIO את השרות שסיפקה לבזק בינלאומי ומחקה את תוכנם של שרתי האירוח שהופעלו על ידה. כתוצאה מכך, הופסק שרות אירוח האתרים שסופק ללקוחות בזק בינלאומי. בזק בינלאומי החלה מיידית בתהליך השבת השרות לסדרו.

בזק בינלאומי העניקה פיצוי גורף, בצורת שלושה חודשי שרות ללא תשלום, ללקוחות שרות אירוח האתרים שהיו מנויים לשרותי VERIO במועד הפסקת השרות. הקף הפיצוי האמור אינו מהותי.

עד למועד אישור הדוחות הכספיים פנו מספר לקוחות בודדים בדרישה לפיצוי נוסף, והוגשו שתי תביעות נגד בזק בינלאומי. שעורן המצטבר של דרישות אלו אף הוא אינו מהותי.

בשלב זה לא ניתן להעריך את הקף החשיפה הנוספת שאפשר ותהיה לבזק בינלאומי בהקשר זה.

(10) להתקשרויות לרכישת רכוש קבוע ראה באור 9ו'.

באור 19 - התחייבויות תלויות (המשך)

ג. בטחונות, שעבודים וערבויות

(1) החברה ערבה כלפי צדדים שלישיים בסך של כ- 777 אלפי ש"ח.

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

(3) החברה ערבה כלפי בנקים בקשר לאשראי המוענק לחברות מאוחדות עד לגובה של 70 מיליוני ש"ח.

(4) בקשר לערבויות שנתנה החברה באשר להשקעותיה בהודו, ראה באור 19א'(37).

(5) החברה ערבה לחברה מאוחדת בסך של כ- 10 מיליון ש"ח בגין ערבות בנקאית בסך של כ- 33 מיליון ש"ח שהעמידה די.בי.אס לטובת מדינת ישראל. תוקף הערבות הינו עד ליום 31 בדצמבר 2010.

(6) בחודש פברואר 2002 בהתאם לדרישת משרד התקשורת, העמידה בזק בינלאומי ערבות בנקאית בסך 2 מיליון דולר, למילוי כל תנאי הרשיון למתן שרותי בזק בנלאומיים. בחודש דצמבר 2004, בהתאם לדרישת משרד התקשורת, העמידה בזק בינלאומי ערבות בנקאית בסך של כ- 320 אלפי ש"ח למילוי תנאי רשיון מיוחד שניתן לבזק בינלאומי לעריכת ניסוי שיווקי. נכון לתאריך המאזן העמידה בזק בינלאומי ערבויות בנקאיות נוספות בהיקף כולל של כ- 1,500 אלפי ש"ח.

(7) בזקכל תקשורת ערבה כלפי צדדים שלישיים בסך של כ- 6 מיליון ש"ח.

(8) פלאפון נתנה ערבות לצדדים שלישיים בסך של כ- 74 מיליון ש"ח, מתוכם סך של כ- 46 מיליון ש"ח למשרד התקשורת, בקשר עם מכרז התדרים לדור השלישי של מכשיר טלפון סלולרי.

(9) להבטחת התחייבויותיה העמידה די.בי.אס אשראי דוקומנטרי וערבויות בסך של כ- 73 מיליון ש"ח (כולל ערבות בנקאית בסך 33 מיליון ש"ח לטובת מדינת ישראל).

(10) בקשר לערבות נוספת שניתנה באשר להשקעות החברה בדי.בי.אס ראה באור 8ה'.

(11) באשר לבטחונות, שעבודים והתניות שנתנה החברה וחברות מוחזקות בקשר עם הלוואות (loan covenants) ראה באור 13ד' ובאור 14ג'.

באור 20 - הון עצמי

א. הון מניות

	רשום		מונפק ונפרע	
	31 בדצמבר 2004	31 בדצמבר 2003	31 בדצמבר 2004	31 בדצמבר 2003
	מספר מניות	מספר מניות	מספר מניות	מספר מניות
מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.נ.	**2,625,000,000**	2,625,000,000	**2,605,045,611**	2,605,045,611

ב. בהסכם מסגרת שנחתם ביום 13 בינואר 2002 (לרבות תיקונים לאותו הסכם שנחתמו לאחר מכן) בין המדינה לבין החברה סוכם כי 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 משעור מינימלי של 30%-40%. התמורה מגיוס ההון נועדה למימון עלויות הכרוכות בפרישת עובדים מהחברה.

עוד נקבע באותו הסכם 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.

בהמשך להסכם המסגרת האמור פנתה המדינה ביום 24 ביולי 2003 למספר גופים מוסדיים בבקשה להציע לה 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 את המניות הנ"ל לחברת גמול סהר חתמים בע"מ (אשר הציעה את ההצעה הגבוהה ביותר) במחיר של 4.338 למניה. בהתאם לכך, הקצתה החברה למדינה ביום 30 ביולי 2003 את כל יתרת ההון הרשום הבלתי מונפק שהיתה בידיה באותו מועד בסך 23,342,462 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת. התמורה בגין הקצאה זו היתה 101,261,807 ש"ח. ביום 23 באוקטובר 2003 הוגדל הונה הרשום של החברה ב- 190,000,000 מניות באופן שהונה הרשום של החברה גדל ל- 2,625,000,000 מניות (זאת לאחר שבתחילת פברואר 2003 בוטל הון רשום של 130,000,000 מניות בהתאם להחלטת האסיפה הכללית של החברה מאחר שהון זה לא הוקצה במסגרת גיוס ההון בתנאים שנקבעו). מיד לאחר הגדלת הונה הרשום של החברה הקצתה החברה למדינה ביום 30 באוקטובר 2003 את יתרת המניות בגין המניות שמכרה המדינה לגמול סהר חתמים בע"מ וכן מניות נוספות בהתאם להסכם המסגרת (בסך הכל 64,398,076 מניות נוספות). התמורה בגין הקצאה נוספת זו היתה 279,364,943 ש"ח.

ביום 12 בנובמבר 2003 פנתה המדינה שוב למספר גופים מוסדיים בבקשה להציע לה הצעות לרכישת 130,000,000 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת ממניות המדינה בחברה (להלן - מניות העסקה). בנוסף ניתנה אופציה לרוכש לרכוש עד 30,000,000 מניות נוספות בנות 1 ש"ח ע.נ. כל אחת המוחזקות על ידי המדינה ולא פחות מ- 10,000,000 מיליון מניות כאמור במחיר מניה כפי שיוצע על ידו בתמורה למניות העסקה.

בהמשך לכך מכרה המדינה ביום 18 בנובמבר 2003 את מניות העסקה ל - UBS Securities Israel Ltd. (להלן - UBS) אשר הציעה את ההצעה הגבוהה ביותר וכן 15,000,000 מניות נוספות בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת לאחר ש- UBS הודיעה על מימוש חלקי של האופציה לרכישת המניות והכל במחיר של 4.82144 ש"ח למניה.

גם חלק ממכירת מניות זו בוצעה במסגרת הסכם המסגרת בין המדינה לבין החברה שתואר לעיל. בהתאם לכך הקצתה החברה למדינה ביום 18 בנובמבר 2003, 105,647,535 מניות. התמורה בגין הקצאה זו היתה 509,373,249 ש"ח.

לאחר השלמת מכירת מניות זו בוצעה במסגרת הסכם המסגרת בין המדינה לבין החברה שתואר לעיל. בהתאם לכך הקצתה החברה למדינה ביום 18 בנובמבר 2003, 105,647,535 מניות. התמורה בגין הקצאה זו היתה 509,373,249 ש"ח.

לאחר השלמת מכירת מניות המדינה והקצאת מניות החברה למדינה הושלם גיוס ההון בסך כולל של 890 מיליון ש"ח (878 מיליון ש"ח בניכוי המרווח).

ג. מדינת ישראל, הציעה ביום 1 ביוני 2004, על פי תשקיף של החברה מיום 24 במאי 2004, 156,000,000 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת של החברה (כ- 5.99% מההון המונפק של החברה). בהצעת המכר לציבור נמכרו 70,671,100 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת (כ- 2.71% מההון המונפק של החברה) במחיר 4.921 ש"ח למניה ואחזקות המדינה בחברה נכון ליום 31 בדצמבר 2004 עומדות על כ - 46.38%.

ד. 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 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 21 - הכנסות משרותי תקשורת

מאוחד

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2004	2003	2002
	סכומים מדווחים	סכומים מותאמים להשפעת האינפלציה בשקלי דצמבר 2003	
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
הכנסות משרותי תקשורת			
תקשורת נייחת - תנועה	**1,567,631**	1,990,649	2,263,292
דמי שימוש	**2,501,250**	2,289,868	2,106,944
טלפון אלחוטי נייד	**2,699,876**	1,989,970	2,094,288
תקשורת בינלאומית ושרותי אינטרנט	**771,290**	683,037	662,767
טלויזיה רב ערוצית	**529,838**	-	-
התקנה ומכירת ציוד למנויים	**825,390**	590,866	526,594
שונות	**89,448**	74,851	93,528
	8,984,723	7,619,241	7,747,413
הכנסות אחרות	**285,081**	362,027	316,067
	9,269,804	7,981,268	8,063,480

חברה

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2004	2003	2002
	סכומים מדווחים	סכומים מותאמים להשפעת האינפלציה בשקלי דצמבר 2003	
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
הכנסות משרותי תקשורת			
תקשורת נייחת - תנועה	**1,590,671**	2,006,567	2,285,628
דמי שימוש	**2,354,700**	2,184,650	1,978,721
סך הכנסות מתקשורת נייחת	**3,945,371**	4,191,217	4,264,349
טלפון אלחוטי נייד	**414,740**	428,149	546,130
תקשורת בינלאומית	**126,856**	134,212	135,794
התקנה ומכירת ציוד למנויים	**169,508**	144,338	152,212
שונות	**97,472**	80,105	99,077
	4,753,947	4,978,021	5,197,562
הכנסות אחרות	**205,744**	252,540	249,506
	4,959,691	5,230,561	5,447,068

באור 22 - הוצאות הפעלה וכלליות

מאוחד

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2004	2003	2002
	סכומים מדווחים	סכומים מותאמים להשפעת האינפלציה בשקלי דצמבר 2003	
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
משכורות והוצאות נילוות-			
תפעולי	**1,565,471**	1,648,413	1,645,885
הנהלה וכלליות	**549,869**	304,465	335,885
סך הכל משכורות והוצאות נילוות	**2,115,340**	1,952,878	1,981,770
הוצאות כלליות	**996,323**	733,412	728,051
חומרים וחלקי חילוף	**643,013**	597,676	599,736
צריכת תוכן שרותי לווין	**200,469**	-	-
הוצאות טלפון אלחוטי נייד	**700,890**	480,536	473,141
אחזקת בניינים	**352,430**	352,405	351,683
שרותים ואחזקה על ידי קבלני משנה	**341,999**	250,220	255,484
הוצאות בגין תקשורת בינלאומית	**228,936**	159,478	152,184
הוצאות אחזקת כלי רכב	**144,630**	118,050	96,613
עמלות גבייה	**39,357**	36,160	34,819
	5,763,387	4,680,815	4,673,481
בניכוי - שכר שנזקף להשקעות ברכוש קבוע (1)	**198,297**	195,515	147,548
	5,565,090	4,485,300	4,525,933

חברה

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2004	2003	2002
	סכומים מדווחים	סכומים מותאמים להשפעת האינפלציה בשקלי דצמבר 2003	
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
משכורות והוצאות נילוות-			
תפעולי	**1,122,381**	1,206,623	1,254,861
הנהלה וכלליות	**271,310**	241,206	269,738
סך הכל משכורות והוצאות נילוות	**1,393,691**	1,447,829	1,524,599
הוצאות כלליות	**341,977**	342,492	304,480
חומרים וחלקי חילוף	**114,443**	93,601	65,724
אחזקת בניינים	**315,074**	322,099	324,031
שרותים ואחזקה על ידי קבלני משנה	**205,192**	207,843	205,919
הוצאות בגין תקשורת בינלאומית	**27,105**	10,685	4,943
הוצאות אחזקת כלי רכב	**111,359**	101,597	82,842
עמלות גבייה	**36,904**	35,916	34,736
	2,545,745	2,562,062	2,547,274
בניכוי - שכר שנזקף להשקעות ברכוש קבוע (1)	**198,297**	195,515	147,548
	2,347,448	2,366,547	2,399,726

(1) 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 לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2004 מסתכם בסך של כ- 50 מיליון ש"ח (2003 - 46 מיליון ש"ח).

באור 23 - הוצאות מימון, נטו

מאוחד

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2004	2003	2002
	סכומים מדווחים	סכומים מותאמים להשפעת האינפלציה בשקלי דצמבר 2003	
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
הוצאות בגין התחייבויות לזמן ארוך			
אגרות חוב	**(319,522)**	(395,393)	(395,659)
הלוואות	**(121,329)**	(21,015)	(122,413)
	(440,851)	(416,408)	(518,072)
הכנסות בגין פקדונות והשקעות	**195,243**	249,677	21,597
הכנסות (הוצאות) בגין			
מכשירים נגזרים	**(12,250)**	(806)	331,500
אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים	**(2,699)**	(33,470)	(7,515)
הכנסות ריבית ממס הכנסה	**-**	-	5,866
הכנסות אחרות, נטו	**43,028**	43,485	1,308
	(217,529)	(157,522)	(165,316)

חברה

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2004	2003	2002
	סכומים מדווחים	סכומים מותאמים להשפעת האינפלציה בשקלי דצמבר 2003	
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
הכנסות (הוצאות) בגין התחייבויות לזמן ארוך			
אגרות חוב	**(315,175)**	(395,393)	(395,659)
הלוואות	**(20,774)**	43,618	(92,114)
	(335,949)	(351,775)	(487,773)
הכנסות בגין פקדונות והשקעות	**194,761**	248,629	23,004
הכנסות בגין מכשירים נגזרים	**3,834**	21,024	325,515
הכנסות ריבית ממס הכנסה	**-**	-	8,810
הכנסות אחרות, נטו	**44,138**	19,750	13,310
	(93,216)	(62,372)	(117,134)

באור 24 - הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו

מאוחד

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2004	2003	2002
	סכומים מדווחים	סכומים מותאמים להשפעת האינפלציה בשקלי דצמבר 2003	
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
הפרשה לתביעות בגין רכיבי שכר ופנסיה (1)	**207,000**	(195,000)	-
הפרשה בגין סיום יחסי עובד- מעביד בפרישה מוקדמת (2)	**(105,000)**	(419,016)	-
גריעת נכסים וירידת ערך רכוש קבוע (3)	**-**	(327,295)	-
הפרשה לירידת ערך והתחייבויות אחרות בגין השקעות בחברות אחרות	**(26,000)**	(42,908)	(10,143)
הפרשה לירידת ערך השקעה באגרות חוב ניתנות להמרה (4)	**-**	-	(1,209,312)
הפחתות מוניטין	**(35,135)**	(1,032)	(111)
רווח הון ממכירת פעילות (5)	**35,033**	-	-
רווחי הון, נטו	**7,338**	1,634	12,739
אחרות	**(3,556)**	439	123
	79,680	(983,178)	(1,206,704)

חברה

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2004	2003	2002
	סכומים מדווחים	סכומים מותאמים להשפעת האינפלציה בשקלי דצמבר 2003	
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
הפרשה לתביעות בגין רכיבי שכר ופנסיה (1)	**207,000**	(195,000)	-
הפרשה בגין סיום יחסי עובד- מעביד בפרישה מוקדמת (2)	**(105,000)**	(419,016)	-
גריעת נכסים וירידת ערך רכוש קבוע (3)	**-**	(198,686)	-
הפרשה לירידת ערך והתחייבויות אחרות בגין השקעות בחברות אחרות	**(26,000)**	(36,110)	(10,254)
הפרשה לירידת ערך השקעה באגרות חוב ניתנות להמרה (4)	**-**	-	(1,209,312)
רווח הון ממכירת פעילות (5)	**35,033**	-	-
רווחי הון, נטו	**5,674**	1,570	12,254
אחרות	**(6,803)**	294	130
	109,904	**(846,948)**	**(1,207,182)**

(1) ראה באור 19א'(5).
(2) ראה באור 16ד'.
(3) ראה באור 9ו', 9ז' ו-9ח'.
(4) ראה באור 8ד'(1).
(5) ראה באור 9ג'.

באור 25 - רווח למניה (מאוחד וחברה)

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2004	2003	2002
	סכומים מדווחים	סכומים מותאמים להשפעת האינפלציה בשקלי דצמבר 2003	
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
רווח (הפסד) בסיסי ומדולל	**620,825**	(437,836)	(912,775)
כמות מניות משוקללת ברווח הבסיסי וברווח המדולל	**2,605,046**	2,444,891	2,411,658

באור 26 - מגזרי פעילות עסקית

הקבוצה פועלת במגזרים שונים בענף התקשורת באופן שכל חברה בקבוצה פועלת במגזר עסקי אחד נפרד.

כל חברה מספקת שרותים במגזר בו היא פועלת באמצעות הרכוש הקבוע והתשתיות שבבעלותה. התשתית של כל חברה משמשת למתן שרותיה בלבד. כל אחת מחברות הקבוצה חשופה לסיכונים ולתוחלת תשואה שונים, בעיקר לענין הטכנולוגיה והתחרות במגזר בו היא פועלת.

לפיכך המרכיב בר ההפרדה בקבוצת בזק, העוסק באספקת שרות, או קבוצת שרותים קשורים, ואשר חשוף לסיכונים ותוחלת תשואות שונים מאלו של מגזרים אחרים הינו כל חברה בקבוצה.

בהתאם לכך המגזרים העסקיים של קבוצת בזק הינם כדלקמן:

- "בזק" החברה הישראלית לתקשורת בע"מ - תקשורת פנים ארצית נייחת.
- פלאפון תקשורת בע"מ - רדיו טלפון נייד.
- בזק בינלאומי בע"מ - תקשורת בינלאומית ושרותי אינטרנט.
- די.בי.אס שרותי לווין (1998) בע"מ – טלויזיה רב ערוצית.

שאר חברות הקבוצה מוצגות בסעיפים אחרים.

באור 26 - מגזרי פעילות עסקית

א. מגזרי פעילות

מאוחד

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2004						
	תקשורת פנים ארצית נייחת	רדיו טלפון נייד	תקשורת בינלאומית ושרותי אינטרנט	טלויזיה רב ערוצית	אחרים	התאמות	מאוחד
				סכומים מדווחים			
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
הכנסות							
הכנסות מחיצונים	**4,736,756**	**2,966,486**	**797,735**	**529,838**	**238,989**	**-**	**9,269,804**
הכנסות בין מגזריות	**222,935**	**8,493**	**18,704**	**12,304**	**80,387**	**(342,823)**	**-**
סך הכל הכנסות	**4,959,691**	**2,974,979**	**816,439**	**542,142**	**319,376**	**(342,823)**	**9,269,804**
תוצאות המגזר	**971,016**	**379,328**	**118,223**	**(85,381)**	**8,362**	**-**	**1,391,548**
הוצאות מימון							**(217,529)**
רווח לאחר הוצאות מימון							**1,174,019**
הכנסות אחרות, נטו							**79,680**
רווח לפני מסים על הכנסה							**1,253,699**
מסים על ההכנסה							**(497,485)**
רווח לאחר מסים על הכנסה							**756,214**
חלק בהפסדי חברות כלולות				**(126,630)**	**(8,143)**		**(134,773)**
חלק המיעוט בהפסדי חברה מאוחדת					**(616)**		**(616)**
רווח נקי							**620,825**
נכסים מזוהים	**8,589,680**	**4,775,659**	**598,090**	**1,364,941**	**235,240**	**(206,476)**	**15,357,134**
השקעות בשיטת השווי המאזני					**70,308**		**70,308**
נכסים כלליים							**4,744,539**
סך הכל נכסים במאוחד							**20,171,981**

באור 26 - מגזרי פעילות עסקית (המשך)

א. מגזרי פעילות (המשך)

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2004						
	תקשורת פנים ארצית נייחת	רדיו טלפון נייד	תקשורת בינלאומית ושרותי אינטרנט	טלויזיה רב ערוצית	אחרים	התאמות	מאוחד
				סכומים מדווחים			
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
התחייבויות המגזר	1,412,990	858,943	233,113	595,229	133,360	(200,811)	3,032,824
התחייבויות כלליות							9,673,390
סך הכל התחייבויות במאוחד							**12,706,214**
השקעות הוניות	**850,005**	**588,002**	**116,938**	**160,134**	**173,353**		
פחת והפחתות	**1,502,354**	**418,925**	**117,316**	**162,029**	**18,978**		

באור 26 - מגזרי פעילות עסקית (המשך)

א. מגזרי פעילות (המשך)

מאוחד

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2003					
	תקשורת פנים ארצית נייחת	תקשורת רדיו טלפון נייד	תקשורת בינלאומית ושרותי אינטרנט	אחרים	התאמות	מאוחד
	סכומים מותאמים להשפעת האינפלציה בשקלי דצמבר 2003					
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
הכנסות						
הכנסות מחיצונים	5,023,754	2,021,807	689,378	246,329	-	7,981,268
הכנסות בין מגזריות	206,807	5,568	13,958	40,236	(266,569)	-
סך הכל הכנסות	5,230,561	2,027,375	703,336	286,565	(266,569)	7,981,268
תוצאות המגזר	906,619	96,013	90,001	72	644	1,093,349
הוצאות מימון						(157,522)
רווח לאחר הוצאות מימון						935,827
הוצאות אחרות, נטו						(983,178)
רווח לפני מסים על הכנסה						(47,351)
מסים על ההכנסה						(48,013)
הפסד לאחר מסים על הכנסה						(95,364)
חלק בהפסדי חברות כלולות	(2,280)			(341,054)		(343,334)
חלק המיעוט בהפסדי חברה מאוחדת				862		862
הפסד נקי						(437,836)
נכסים מזוהים	9,903,468	2,258,000	527,565	213,574	(106,196)	12,796,411
השקעות בשיטת השווי המאזני				240,667		240,667
נכסים כלליים						3,051,686
סך הכל נכסים במאוחד						16,088,764
התחייבויות המגזר	1,609,316	500,091	270,031	126,516	(102,649)	2,403,305
התחייבויות כלליות						6,840,517
סך הכל התחייבויות במאוחד						9,243,822
השקעות הוניות	815,382	524,644	114,456	201,670		
פחת והפחתות	1,776,279	394,203	99,868	7,498		

באור 26 - מגזרי פעילות עסקית (המשך)

א. מגזרי פעילות (המשך)

מאוחד

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2002					
	תקשורת פנים ארצית נייחת	תקשורת רדיו טלפון נייד	תקשורת בינלאומית ושרותי אינטרנט	אחרים	התאמות	מאוחד
	סכומים מותאמים להשפעת האינפלציה בשקלי דצמבר 2003					
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
הכנסות						
הכנסות מחיצונים	5,241,263	1,958,582	670,449	193,186	-	8,063,480
הכנסות בין מגזריות	205,825	7,642	8,272	29,444	(251,183)	-
סך הכל הכנסות	5,447,088	1,966,224	678,721	222,630	(251,183)	8,063,480
תוצאות המגזר	979,807	(62,672)	108,023	(8,615)	644	1,017,187
הוצאות מימון						(165,316)
רווח לאחר הוצאות מימון						851,871
הוצאות אחרות, נטו						(1,206,704)
הפסד לפני מסים על הכנסה						(354,833)
מסים על ההכנסה						(207,333)
הפסד לאחר מסים על הכנסה						(562,166)
חלק בהפסדי חברות כלולות	(5,851)			(347,765)		(353,616)
חלק המיעוט בהפסדי חברה מאוחדת		2,850		157		3,007
הפסד נקי						(912,775)
נכסים מזוהים	10,046,942	2,258,690	685,059	189,419	(120,838)	13,059,272
השקעות בשיטת השווי המאזני				382,717		382,717
נכסים כלליים						2,788,566
סך הכל נכסים במאוחד						16,230,555
התחייבויות המגזר	1,520,047	858,703	327,518	95,437	(116,771)	2,684,934
התחייבויות כלליות						6,955,541
סך הכל התחייבויות במאוחד						9,640,475
השקעות הוניות	854,512	471,603	136,389	286,513		
פחת והפחתות	1,925,472	505,539	83,242	4,898		

באור 26 - מגזרי פעילות עסקית (המשך)

ב. התפלגות הכנסות הקבוצה

להלן מידע נוסף של התפלגות הכנסות הקבוצה על פי השימוש על ידי הלקוח. הקצאת העלויות המתיחסות להכנסות אלה אינו אפשרי מאחר ולא ניתן לזהות הוצאות בחברה המתיחסות באופן ישיר אליהן, וכן לא ניתן להקצותן על בסיס סביר.

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2004	2003*	2002*
	סכומים מדווחים	סכומים מותאמים להשפעת האינפלציה בשקלי דצמבר 2003	
	מיליון ש"ח	מיליון ש"ח	מיליון ש"ח
טלפוניה - שיחות בארץ, דמי שימוש והתקנות	**3,329**	3,549	3,682
טלפון אלחוטי נייד	**3,128**	2,199	2,188
אינטרנט	**773**	643	543
תקשורת בין-לאומית	**599**	562	582
שרותי תמסורת ותקשורת נתונים	**608**	648	730
עבודות תשתית נייחת ותחזוקה	**230**	298	272
שרותי טלוויזיה רב ערוצית למנויים	**530**	-	-
אחרות	**73**	82	66
סך הכל	**9,270**	7,981	8,063

* סווג מחדש

באור 27 - עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

א. החברה היא חברה מעורבת בשליטת מדינת ישראל המנהלת עסקאות בהקף מהותי, בדרך העסקים הרגילה, עם משרדי ממשלה, רשויות ממשלתיות וחברות ממשלתיות, בנקים ותאגידים קשורים אליהם. העסקאות מתבטאות בעיקר במתן שרותי בזק ובביצוע עבודות פיתוח וקבלת שרותים מסוגים שונים ותאורן כרוך בקשיים רבים לנוכח ההקף הגדול של הגופים בהם מדובר והקפן הרב של העסקאות (שהינן בעיקר מתן שרותי החברה כאמור). אין זה מעשי לקבוע את זהות בעלי העניין האמורים ולקיים הפרדה ברישומים בגין עסקאות אלה. רשות ניירות ערך פטרה את החברה, מכוח סמכותה על פי תקנות ניירות ערך (עריכת דוחות כספיים שנתיים), התשנ"ג - 1993 (האישור בגין שנת 2004 הינו מיום 15 בפברואר 2005), מתאור העסקאות עם בעלי העניין, למעט מגילוי עסקאות חריגות. הפטור ניתן לעסקאות עם המדינה ושלוחותיה. לדעת החברה, הפטור האמור אינו פוגע בעניינו של המשקיע בניירות הערך של החברה.

ב. בחודש יולי 2002 הגיעה החברה להסכם עם משרד הביטחון בשם מדינת ישראל לאספקת שרותי תקשורת על ידי החברה.

עיקרי ההסכם שאושר על ידי כל הגופים המוסמכים של החברה כנדרש על פי חוק החברות לגבי עסקה עם בעל שליטה, הינם כדלקמן:

(1) החברה תספק שרותי תקשורת לצה"ל בהנחה מיוחדת בשעור כולל של כ- 28% ביחס לשרותים שהחברה סיפקה לצה"ל לפני חתימת ההסכם ובשעור של 14% ביחס לשרותים שלא היו קיימים או שהחברה לא סיפקה לצה"ל לפני חתימת ההסכם. בהתבסס על היקף השרותים שסיפקה החברה לצה"ל עובר למועד תחילת ההסכם, ההנחה בגין השרותים על פי ההסכם אינה שונה באופן מהותי מההנחה שניתנה על פי זכרון הדברים אשר על פיו פעלו הצדדים עובר לחתימת ההסכם.

(2) משרד הביטחון מתחייב לצרוך מהחברה שרותים שהתמורה בעדם לא תפחת מסכום של כ- 81.2 מיליון ש"ח (לא כולל מע"מ) לכל שנת התקשרות וכן להזמין מהחברה עבודות כבילה ופיתוח של תשתיות תקשורת בתוך מחנות צה"ל המשמשות למתן שרותי החברה שהתמורה בעדן לא תפחת מ- 80% מההיקף הכספי הכולל של הזמנות משרד הביטחון לתשתיות כנ"ל עבור צה"ל בכל שנת התקשרות.

(3) ההסכם מסיים וממצה את כל המחלוקות בין הצדדים עד ליום 1 באפריל 2001, לרבות לעניין המחלוקות שעלו בפני וועדה מקצועית מיוחדת ("ועדת גבאי"), אך למעט מחלוקת בנושא הנחה בשעור של 18% שמשרד הביטחון ניכה מתוך תשלומים שגבתה החברה עבור ספקי תקשורת אחרים.

(4) הבעלות בתשתיות בתוך מחנות צה"ל תישאר בתום תקופת ההסכם בידי משרד הביטחון והבעלות בתשתיות מחוץ למחנות צה"ל תישאר בידי החברה.

(5) תקופת ההתקשרות הינה החל מיום חתימת ההסכם 21 ביולי 2002 ועד ליום 31 במרס 2005 (על פי תנאי ההסכם נעשתה התחשבנות רטרואקטיבית, החל מיום 1 באפריל 2001 בעקבות התחשבנות זו קיבלה החברה החזר בסכום לא מהותי).

לתאריך פרסום הדוחות מתקיים משא ומתן מתקדם עם משרד הבטחון, על הסכם חדש לאספקת שרותי תקשורת, לתקופה שמיום 1 באפריל 2005.

ביום 16 בדצמבר 2003 הגישה החברה בבית המשפט המחוזי בתל אביב תביעה נגד משרד הבטחון לתשלום סכומים, בסך של כ- 57 מיליון ש"ח, בקשר למחלוקת בנושא הנחה של 18% שמשרד הביטחון ניכה כאמור בסעיף (3) לעיל וביום 16 במרס 2004 הגישה המדינה כתב הגנה. ביום 17 במאי 2004 הגישה החברה כתב תשובה. בהתאם להצעת בית המשפט הסכימו הצדדים להפנות את התיק להליכי גישור, אולם בסופו של דבר החליטו הצדדים לנסות ולפתור את חילוקי הדעות ביניהם מחוץ לכתלי בית המשפט ולתאריך פרסום הדוחות מתגבשת פשרה בין הצדדים. לא נכללה הכנסה בדוחות הכספיים בגין תביעה זו.

ג. באשר לערבויות לצדדים קשורים ראה באור 19ג'.

באור 27 - עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

ד. עסקאות עם חברות מוחזקות (בחברה)

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2004	2003	2002
	סכומים מדווחים	סכומים מותאמים להשפעת האינפלציה בשקלי דצמבר 2003	
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
חברות מאוחדות			
הכנסות -			
דמי שינוע ודמי נגישות	**48,320**	38,515	33,403
שרותים, תמלוגים ועמלות	**92,688**	52,940	34,400
דמי שכירות ושימוש במבנים וציוד	**4,034**	541	578
הוצאות -			
קניית שרותים	**46,221**	47,092	30,641
ריבית	**-**	-	6
חברה מאוחדת באיחוד יחסי			
הכנסות -			
דמי שינוע ודמי נגישות	**37,533**	58,458	68,559
שרותים, תמלוגים ועמלות	**103,790**	41,425	47,954
דמי שכירות ושימוש במבנים וציוד	**10,341**	6,818	11,953
ריבית	**1,240**	-	-
הוצאות -			
קניית שרותים	**3,901**	2,481	4,854
ריבית	**-**	551	-
חברות כלולות			
הכנסות -			
שרותים, תמלוגים ועמלות	**8,063**	2,812	4,947

לגבי יתרות עם חברות מוחזקות ראה באורים מתייחסים.

לגבי הלוואות לחברות מוחזקות ותנאיהן ראה באור 8 ובאור 14א'(1).

באור 27 - עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

ה. הטבות לדירקטורים ולמנכ"ל

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2004	2003	2002
	סכומים מדווחים	סכומים מותאמים להשפעת האינפלציה בשקלי דצמבר 2003	
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
עלות כוללת של שכר מנכ"ל ויושב ראש הדירקטוריון*	**1,574**	1,678	1,648
מספר המועסקים	**2**	3	2
גמול לחברי הדירקטוריון שאינם מועסקים בחברה**	**1,663**	1,695	1,554
מספר דירקטורים מקבלי הגמול	**13**	16	19

* העלות בגין שנת 2003 כוללת תשלום פיצויי פיטורין למנכ"ל בסך של כ- 152 אלפי ש"ח, ובגין שנת 2002 כוללת העלות תשלום פיצויי פיטורין ליושב ראש הדירקטוריון בסך של כ- 100 אלף ש"ח.

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

לחברה פוליסת ביטוח נושאי משרה בחברה. תקרת הביטוח הינה 150 מיליון דולר למקרה ובסך הכל לכל תקופת הביטוח (של 12 חודשים) ובתוספת 20% בגין הוצאות משפטיות. ביום 5 באוגוסט 2004, אישרו ועדת הביקורת של הדירקטוריון ודירקטוריון החברה, הארכה של פוליסת הביטוח לתקופה של 12 חודשים עד ליום 31 ביולי 2005. ההארכה האמורה אושרה על ידי האסיפה הכללית של בעלי המניות. בנוסף החברה תשפה נושאי משרה בסכום שלא יעלה על 50 מיליון דולר לנושא משרה בגין חבות כספית שתוטל עליהם בכל הקשור עם תשקיף החברה מיום 27 בפברואר 1998 ואשר אינו מכוסה על ידי פוליסת הביטוח.

ביום 3 בדצמבר 2003 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה מתן התחייבות לשיפוי לנושאי המשרה של החברה בעניין הסכם המסגרת שנחתם בין החברה לבין המדינה, לרבות בקשר עם הקצאת מניות למדינה מכח הסכם המסגרת. ההתחייבות הוגבלה לסכום של 890,000 אלפי ש"ח (הקף גיוס ההון) צמוד למדד המחירים לצרכן אשר יתפרסם לאחר סיום גיוס ההון לחברה בהתאם להסכם המסגרת.

ביום 13 במאי 2004 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה מתן התחייבויות לנושאי משרה בנושא שיפוי וביטוח כדלקמן:

א. התחייבות של החברה בעניין מתן הלוואה לנושאי משרה למימון הוצאות התדיינות סבירות בהליכים משפטיים וכן התחייבות החברה לרכישת פוליסת ביטוח לנושאי משרה בעלות סבירה.

ב. מתן כתבי שיפוי מראש לנושאי משרה בחברה בעניינים הבאים:

(1) תביעת בעל מניות שהחזיק 15% ומעלה מהון מניות החברה. ההיקף הכולל של שיפוי לא יעלה על 150 מיליון דולר בתוספת 30 מיליון דולר בגין הוצאות משפטיות (תביעה מסוג זה הוחרגה בפוליסת ביטוח נושאי המשרה של החברה).

(2) בכל הקשור עם תשקיף הצעת מכר של ניירות ערך של החברה על ידי מדינת ישראל והנפקה על ידי החברה, שהתפרסם בסוף חודש מאי 2004. ההקף הכולל של השיפוי (לרבות בגין התחייבויות לשיפוי מראש שניתנו עד לפרסום התשקיף ובגין התחייבויות לשיפוי מראש אשר יינתנו, אם יינתנו, ערב העברת השליטה בחברה על ידי המדינה) לא יעלה על 25% מההון העצמי של החברה (לפי דוחותיה הכספיים לשנת 2003, צמוד למדד נובמבר 2003).

ביום 20 באפריל 2004 החליט דירקטוריון החברה כי החברה תשפה את עובדי הקבוצה שהשתתפו בהכנת התשקיף שאמור להתפרסם בחודש מאי 2004, ושאינם נושאי משרה בחברה, בגין חבות כספית שתוטל עליהם ובגין הוצאות התדיינות סבירות בהן יעמדו, בכל הקשור לתשקיף, במתכונת כתב השיפוי שניתן לנושאי משרה.

באור 28 - מכשירים פיננסיים וניהול סיכונים

א. מכשירים פיננסיים נגזרים

לקבוצה קיימת חשיפה במהלך העסקים הרגיל לסיכוני אשראי ומטבע. הקבוצה עושה שימוש במכשירים נגזרים כדי לצמצם את החשיפה לסיכונים אלה.

לקבוצה עודף התחייבויות כספיות על נכסים כספיים במטבע חוץ או בהצמדה אליו בסך כ- 3,402 מיליון ש"ח, מזה עודף התחייבויות שוטפות על רכוש שוטף בסך כ- 1,004 מיליון ש"ח. עודף ההתחייבויות השוטפות מכוסה על ידי עסקאות מטבע עתידיות כמתואר בסעיף ג' להלן. לקבוצה הכנסות במטבע חוץ מתקשורת בינלאומית.

ליום 31 בדצמבר 2004 הסתכמו עודף התחייבויות כספיות צמודות למדד המחירים לצרכן על נכסים כספיים צמודים למדד המחירים לצרכן בסך כ- 3,743 מיליון ש"ח, מזה, עודף התחייבויות שוטפות על רכוש שוטף בסך של כ- 553 מיליון ש"ח. כאמור בבאור 1ב' מרבית תעריפי החברה נמצאים בפיקוח ממשלתי ומעודכנים אחת לשנה בהתאם לעליית מדד המחירים לצרכן, בניכוי גורם התייעלות.

לחברה התקשרויות מוגבלות במכשירים פיננסיים נגזרים המיועדים אך ורק למטרות הגנה.
התקשרות החברה לביצוע עסקאות מטבע עתידיות ליום 31 בדצמבר 2004 - ראה ג' להלן.

ב. סיכוני אשראי

עיקר המזומנים ושווי המזומנים ליום 31 בדצמבר 2004 וכן פקדונות בבנק מופקדים בבנקים ישראליים גדולים. השקעות לזמן קצר מייצגות בעיקר השקעות באגרות חוב ממשלתיות ופקדונות בבנקים ומיעוטן השקעות באגרות חוב של חברות נסחרות בבורסה בישראל. לפיכך, אין ההנהלה צופה הפסדים מהותיים הנובעים מסיכוני אשראי.

הכנסות הקבוצה נובעות בעיקר ממתן שרותים ללקוחות בישראל. ההנהלה עוקבת באופן שוטף אחר חובות הלקוחות ובדוחות הכספיים נכללות הפרשות ספציפיות לחובות מסופקים המשקפות בצורה נאותה לפי הערכת ההנהלה, את ההפסד הגלום בחובות שגבייתם מוטלת בספק. החשיפה לסיכון האשראי בקשר עם הלקוחות הינה מוגבלת בהתחשב במספר הרב של הלקוחות.

ג. סיכוני מטבע

החברה וחברות מאוחדות מנהלות את חשיפתן המטבעית הנובעת מתנודות בשערי החליפין של מטבע חוץ בגין נכסים, התחייבויות ותזרימי מזומנים הנקובים במטבע חוץ. הקבוצה נוקטת בפעולות לצמצום החשיפה המטבעית על ידי ביצוע עסקאות עתידיות במטבע חוץ ורכישת אופציות מטבע. להלן פרוט המכשירים הפיננסיים הנגזרים של החברה וחברות מאוחדות ליום 31 בדצמבר 2004.

באור 28 - מכשירים פיננסיים וניהול סיכונים (המשך)

ג. סיכוני מטבע (המשך)

מאוחד

(1) עסקאות מטבע עתידיות - עסקאות הגנה

	מטבע נרכש	מטבע לשלם	מועד פרעון אחרון	סכומים לקבל	סכומים לשלם	שווי נאות	ערך פנקסני
				מיליון ש"ח	מיליון ש"ח	מיליון ש"ח	מיליון ש"ח
עסקאות החלפת מטבע לפי שעורי ריבית מוסכמים							
מראש -	דולר	שקל צמוד מדד	פברואר 2005	45	53	(8)	(8)
	יורו	שקל צמוד מדד	אוקטובר 2005	159	131	28	28
עסקאות פורוורד לפי שער מטבע מוסכם מראש - (לא כולל פרמיה/ניכיון)	דולר	שקל	דצמבר 2005	1,168	1,236	(56)	(68)
	יורו	שקל	דצמבר 2005	1,336	1,307	45	48
	שקל צמוד מדד	שקל	ינואר 2006	654	661	(2)	(0.7)

(2) עסקאות מטבע עתידיות - עסקאות שלא למטרות הגנה

	מטבע נרכש	מטבע לשלם	מועד פרעון אחרון	שווי נאות	הקף התקשרות
				מיליון ש"ח	מיליון ש"ח
אופציות שנרכשו (Call)	דולר	שקל	אפריל 2005	0.4	122
אופציות שנרכשו (Put)	דולר	שקל	אפריל 2005	(0.25)	(44)

באור 28 - מכשירים פיננסיים וניהול סיכונים (המשך)

ג. סיכוני מטבע (המשך)

חברה

(1) <u>עסקאות מטבע עתידיות - עסקאות הגנה</u>

	מטבע נרכש	מטבע לשלם	מועד פרעון אחרון	סכומים לקבל	סכומים לשלם	שווי נאות	ערך פנקסני
				מיליון ש"ח	מיליון ש"ח	מיליון ש"ח	מיליון ש"ח
עסקאות החלפת מטבע לפי שעורי ריבית							
מוסכמים מראש -	דולר	שקל צמוד מדד	פברואר 2005	45	53	(8)	(8)
	יורו	שקל צמוד מדד	אוקטובר 2005	159	131	28	28
עסקאות פורוורד לפי שער	דולר	שקל	דצמבר 2005	817	869	(43)	(39)
מטבע מוסכם מראש -							
(לא כולל פרמיה/ניכיון)	יורו	שקל	דצמבר 2005	1,336	1,307	45	48
	שקל צמוד מדד	שקל	ינואר 2006	654	661	(2)	(0.7)

ד. סיכוני ריבית

לחברה הלוואות בריבית משתנה ועל כן תוצאותיה הכספיות (הוצאות מימון) חשופות לסיכון של שינויי ריבית.
לחברה גם הלוואות בריבית קבועה החשופות לשינוי אפשרי בשוויין ההוגן.

.

באור 28 - מכשירים פיננסיים וניהול סיכונים (המשך)

ה. שווים הנאות של מכשירים פיננסיים

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

להלן הבדלים בין הסכום בספרים ובין השווי הנאות המוערך, כמפורט להלן-

	31 בדצמבר 2004	
	הסכום בספרים	השווי הנאות
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
אגרות חוב:		
שהונפקו לציבור	850,847	903,950
צמודות למדד	1,355,286	1,479,089
צמודות למטבע יורו	1,717,622	1,958,668
לא צמודות שהונפקו לאחרים	109,179	109,907
צמוד יורו שהונפקו לאחרים	32,086	34,872
הלוואות צמודות למדד המחירים לצרכן	1,458,441	1,495,044
הלוואות לא צמודות	214,702	221,872
הלוואות במטבע חוץ	1,004,645	997,882

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

באור 29 - תנאי ההצמדה של יתרות כספיות ליום 31 בדצמבר 2004

מאוחד

	במטבע חוץ או בהצמדה אליו			הצמדה למדד המחירים		
	צמוד לדולר	צמוד ליורו	אחר	לצרכן	ללא הצמדה	סך הכל
	סכומים מדווחים					
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
רכוש						
מזומנים ושווי מזומנים	30,373	1,301	-	-	1,425,433	1,457,107
השקעות לזמן קצר	171,029	24,757	-	476,622	*615,401	1,287,809
לקוחות	33,296	-	-	-	2,081,774	2,115,070
חייבים ויתרות חובה	519	75,982	-	8,038	8,173	92,712
חברות מוחזקות	-	-	-	16,414	(12,330)	4,084
השקעות, פקדונות ויתרות חובה לזמן ארוך	69,048	35,261	-	256,986	478,397	839,692
	304,265	137,301	-	758,060	4,596,848	5,796,474
התחייבויות						
אשראי לזמן קצר מבנקים	-	-	-	-	88,102	88,102
חלויות שוטפות של התחייבויות לזמן ארוך	604,548	-	-	868,063	72,786	1,545,397
ספקים	572,048	52,795	1,182	-	1,049,544	1,675,569
התחייבויות שוטפות אחרות	66,401	44,829	-	169,147	1,087,216	1,367,593
הלוואות לזמן ארוך	743,130	-	-	1,425,268	692,536	2,860,934
אגרות חוב אחרות לזמן ארוך	-	1,749,709	-	2,038,438	36,392	3,824,539
התחייבויות בשל סיום יחסי עובד-מעביד	-	-	-	-	1,272,570	1,272,570
התחייבויות אחרות לזמן ארוך	9,247	-	-	437	11,941	21,625
	1,995,374	1,847,333	1,182	4,501,353	4,311,087	12,656,329

חברה

	במטבע חוץ או בהצמדה אליו			הצמדה למדד המחירים		
	צמוד לדולר	צמוד ליורו	אחר	לצרכן	ללא הצמדה	סך הכל
	סכומים מדווחים					
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
רכוש						
מזומנים ושווי מזומנים	4,262	1,301	-	-	1,322,168	1,327,731
השקעות לזמן קצר*	171,029	24,757	-	476,622	*613,512	1,285,920
לקוחות	11,724	-	-	-	959,042	970,766
חייבים ויתרות חובה	286	75,982	-	103,215	9,697	189,180
חברות מוחזקות	-	-	-	2,560,089	-	2,560,089
השקעות, פקדונות ויתרות חובה לזמן ארוך	60,312	35,261	-	229,614	203,196	528,383
	247,613	137,301	-	3,369,540	3,107,615	6,862,069
התחייבויות						
חלויות שוטפות של התחייבויות לזמן ארוך	469,572	-	-	141,701	72,786	684,059
ספקים	1,590	52,795	1,182	-	592,651	648,218
התחייבות שוטפות אחרות	48,622	44,829	-	145,829	648,271	887,551
הלוואות לזמן ארוך	527,730	-	-	2,004	-	529,734
אגרות חוב אחרות לזמן ארוך	-	1,749,708	-	4,328,527	36,393	6,114,628
התחייבויות בשל סיום יחסי עובד-מעביד	-	-	-	-	1,250,829	1,250,829
התחייבויות אחרות לזמן ארוך	-	-	-	437	-	437
	1,047,514	1,847,332	1,182	4,618,498	2,600,930	10,115,456

* כולל תעודות השתתפות בקרנות נאמנות בסך של כ- 138 מיליוני ש"ח במאוחד ובחברה.
לגבי פרטים על עסקאות מטבע עתידיות לכיסוי החשיפה למטבע חוץ ראה באור 28ג'.

באור 29 - תנאי ההצמדה של יתרות כספיות ליום 31 בדצמבר 2003

מאוחד

	במטבע חוץ או בהצמדה אליו				הצמדה למדד המחירים		
	צמוד לדולר	צמוד ליורו	אחר	לצרכן	ללא הצמדה	סך הכל
	סכומים מותאמים להשפעת האינפלציה בשקלי דצמבר 2003					
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
רכוש						
מזומנים ושווי מזומנים	39,179	1,798	-	-	1,913,373	1,954,350
השקעות לזמן קצר	164,190	18,319	-	887,423	*270,409	1,340,341
לקוחות	31,448	-	-	(3,433)	1,639,608	1,667,623
חייבים ויתרות חובה	1,614	113,023	-	20,387	22,460	157,484
השקעות, פקדונות ויתרות חובה לזמן ארוך	61,306	56,352	-	249,509	330,646	697,813
	297,737	189,492	-	1,153,886	4,176,496	5,817,611
התחייבויות						
אשראי לזמן קצר מבנקים	-	-	-	50,000	94,714	144,714
חלויות שוטפות של התחייבויות לזמן ארוך	210,192	-	-	609,661	464,183	1,284,036
ספקים	278,999	3,512	32	-	848,173	1,130,716
התחייבויות שוטפות אחרות	65,318	43,542	-	83,833	972,417	1,165,110
הלוואות לזמן ארוך	1,130,183	-	-	516,759	107,351	1,754,293
אגרות חוב אחרות לזמן ארוך	-	1,645,811	-	569,725	109,046	2,324,582
התחייבויות בשל סיום יחסי עובד-מעביד	-	-	-	-	1,373,429	1,373,429
התחייבויות אחרות לזמן ארוך	16,220	-	-	-	-	16,220
	1,700,912	1,692,865	32	1,829,978	3,969,313	9,193,100

חברה

	במטבע חוץ או בהצמדה אליו				הצמדה למדד המחירים		
	צמוד לדולר	צמוד ליורו	אחר	לצרכן	ללא הצמדה	סך הכל
	סכומים מותאמים להשפעת האינפלציה בשקלי דצמבר 2003					
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
רכוש						
מזומנים ושווי מזומנים	2,725	1,798	-	-	1,891,995	1,896,518
השקעות לזמן קצר	164,190	18,319	-	887,423	*270,316	1,340,248
לקוחות	9,189	-	-	-	1,012,078	1,021,267
חייבים ויתרות חובה	1,057	113,023	-	21,695	29,105	164,880
השקעות, פקדונות ויתרות חובה לזמן ארוך	61,306	56,352	-	237,506	231,078	586,242
	238,467	189,492	-	1,146,624	3,434,572	5,009,155
התחייבויות						
חלויות שוטפות של התחייבויות לזמן ארוך	210,192	-	-	321,462	391,326	922,980
ספקים	3,666	3,512	32	-	679,307	686,517
התחייבות שוטפות אחרות	65,318	43,542	-	44,308	779,089	932,257
הלוואות לזמן ארוך	1,013,737	-	-	32,475	-	1,046,212
אגרות חוב אחרות לזמן ארוך	-	1,645,811	-	569,725	109,046	2,324,582
התחייבויות בשל סיום יחסי עובד-מעביד	-	-	-	-	1,363,803	1,363,803
התחייבויות אחרות לזמן ארוך	6,560	-	-	-	-	6,560
	1,299,473	1,692,865	32	967,970	3,322,571	7,282,911

* כולל תעודות השתתפות בקרנות נאמנות בסך של כ- 129 מיליון ש"ח במאוחד ובחברה.
לגבי פרטים על עסקאות מטבע עתידיות לכיסוי החשיפה למטבע חוץ ראה באור 28ג'.

באור 30 - תמצית דוחות כספיים של החברה בערכים נומינליים היסטוריים לצורכי מס

א. כללי חשבונאות ששמשו להצגת נתונים בערכים נומינליים היסטוריים לצרכי מס:

1. דוחות כספיים אלה נערכו על בסיס העלות ההיסטורית.

2. דוחות כספיים אלה כוללים את נתוני החברה בלבד, ללא הצגה של דוחות מאוחדים כמתחייב לפי כללי חשבונאות מקובלים.

3. השקעותיה של החברה בחברות מוחזקות מוצגות על בסיס עלותן ההיסטורית.

ב. מאזנים

	31 בדצמבר 2004	31 בדצמבר 2003
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
רכוש		
רכוש שוטף	**3,954,529**	4,621,820
חומרים וחלקי חילוף	**130,922**	151,911
השקעות, פקדונות ויתרות חובה לזמן ארוך	**569,800**	651,798
השקעות בחברות מוחזקות	**6,379,360**	1,397,803
רכוש קבוע	**4,899,478**	5,234,511
רכוש אחר	**631,477**	917,553
	16,565,566	12,975,396
התחייבויות		
שוטפות	**2,833,945**	3,161,852
לזמן ארוך	**7,324,091**	4,166,181
	10,158,036	7,328,033
הון עצמי	**6,407,530**	5,647,363
	16,565,566	12,975,396

באור 30 - תמצית דוחות כספיים של החברה בערכים נומינליים היסטוריים לצרכי מס (המשך)

ב. דוחות רווח והפסד

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2004	2003	2002
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
הכנסות משרותי בזק	**4,959,691**	5,285,062	5,523,013
עלויות והוצאות			
הוצאות הפעלה וכלליות	**2,347,448**	2,397,800	2,440,957
פחת	**1,178,829**	1,334,060	1,362,889
תמלוגים לממשלת ישראל	**145,318**	182,181	187,596
	3,671,595	3,914,041	3,991,442
רווח תפעולי	**1,288,096**	1,371,021	1,531,571
הוצאות מימון, נטו	**(93,216)**	(45,667)	(173,769)
רווח לאחר הוצאות מימון	**1,194,880**	1,325,354	1,357,802
הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו	**112,836**	(806,725)	(1,317,364)
רווח לפני מסים על ההכנסה	**1,307,716**	518,629	40,438
מסים על ההכנסה	**(573,572)**	(195,754)	(236,439)
רווח (הפסד) לאחר מסים על ההכנסה	**734,144**	322,875	(196,001)
חלק ברווחי (הפסדי) חברות מוחזקות	**26,023**	(285,464)	(423,341)
רווח (הפסד) נקי	**760,167**	37,411	(619,342)

באור 30 - תמצית דוחות כספיים של החברה בערכים נומינליים היסטוריים לצרכי מס (המשך)

ג. דוחות על השינויים בהון העצמי

	הון מניות	קרנות הון	דיבידנד מוצע לאחר תאריך המאזן	יתרת רווח (הפסד)	סך הכל
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
יתרה ליום 1 בינואר 2002	2,411,658	3,432,994	-	(306,226)	5,538,426
שינויים בשנת 2002					
הפסד נקי	-	-	-	(619,342)	(619,342)
דיבידנד מוצע לאחר תאריך המאזן	-	-	190,000	(190,000)	-
יתרה ליום 31 בדצמבר 2002	2,411,658	3,432,994	190,000	(1,115,568)	4,919,084
שינויים בשנת 2003					
רווח נקי	-	-	-	37,411	37,411
דיבידנד ששולם	-	-	(190,000)	-	(190,000)
הקצאת מניות	193,388	687,480	-	-	880,868
יתרה ליום 31 בדצמבר 2003	2,605,046	4,120,474	-	(1,078,157)	5,647,363
שינויים בשנת 2004					
רווח נקי	**-**	**-**	**-**	**760,167**	**760,167**
יתרה ליום 31 בדצמבר 2004	**2,605,046**	**4,120,474**	**-**	**(317,990)**	**6,407,530**

באור 32 - תמצית דוחות כספיים של פלאפון תקשורת בע"מ, די.בי.אס שרותי לווין (1998) בע"מ ושל בזק בינלאומי בע"מ

1. פלאפון תקשורת בע"מ

א. מאזן

	31 בדצמבר 2004	31 בדצמבר 2003
	סכומים מדווחים	סכומים מותאמים להשפעת האינפלציה בשקלי דצמבר 2003
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
רכוש שוטף	**1,413,049**	1,264,002
לקוחות זמן ארוך	**278,778**	199,136
השקעה בחברות מוחזקות	**4,084**	2,253
מסי הכנסה נדחים	**106,503**	238,367
רכוש קבוע	**3,093,675**	2,977,528
רכוש אחר, נטו	**334,028**	339,506
	5,230,117	5,020,792
התחייבויות שוטפות	**1,794,413**	1,761,626
הפרשה להפסדי חברה מוחזקת	**-**	5,372
התחייבויות לזמן ארוך	**1,305,674**	1,386,774
הון עצמי	**2,130,030**	1,867,020
	5,230,117	5,020,792

באור 32 - תמצית דוחות כספיים של פלאפון תקשורת בע"מ, די.בי.אס שרותי לווין (1998) בע"מ ושל בזק בינלאומי בע"מ (המשך)

1. פלאפון תקשורת בע"מ (המשך)

ב. דוח רווח והפסד

	לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2004	2003	2002
	סכומים מדווחים	סכומים מותאמים להשפעת האינפלציה בשקלי דצמבר 2003	
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
הכנסות משרותי פלאפון, מכירות ושרותים	**4,412,344**	4,054,749	3,932,448
עלות שרותי פלאפון, מכירות ושרותים	**3,238,533**	3,238,098	3,455,141
רווח גולמי	**1,173,811**	816,651	477,307
הוצאות מכירה ושיווק	**469,353**	470,935	466,053
הוצאות הנהלה וכלליות	**145,334**	152,447	153,856
	614,687	623,382	619,909
רווח (הפסד) תפעולי	**559,124**	193,269	(142,602)
הוצאות מימון, נטו	**(99,597)**	(143,786)	(92,895)
הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו	**3,645**	(167)	1,468
רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה	**463,172**	49,316	(234,029)
הטבת מס (מסים על ההכנסה)	**(153,400)**	(18,289)	74,038
רווח (הפסד) לאחר מסים על הכנסה	**309,772**	31,027	(159,991)
חלק המיעוט בהפסדי חברה מאוחדת	**-**	-	5,704
חלק החברה בהפסדי חברות מוחזקות	**(9,080)**	(6,224)	(654)
רווח (הפסד) נקי	**300,692**	24,803	(154,941)

באור 32 - תמצית דוחות כספיים של פלאפון תקשורת בע"מ, די.בי.אס שרותי לווין (1998) בע"מ ושל בזק בינלאומי בע"מ (המשך)

2. די.בי.אס שרותי לוויין (1998) בע"מ

א. מאזן

	31 בדצמבר 2004	31 בדצמבר 2003
	סכומים מדווחים	סכומים מותאמים להשפעת האינפלציה בשקלי דצמבר 2003
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
רכוש שוטף	**124,393**	107,188
זכויות שידור, נטו	**140,496**	128,334
רכוש קבוע, נטו	**1,102,066**	1,124,158
	1,366,955	1,359,680
התחייבויות שוטפות	**595,229**	1,862,403
התחייבויות לזמן ארוך	**1,299,138**	31,858
הלוואות מבעלי מניות	**2,661,540**	2,271,283
גרעון בהון	**(3,188,952)**	(2,805,864)
	1,366,955	1,359,680

באור 32 - תמצית דוחות כספיים של פלאפון תקשורת בע"מ, די.בי.אס שרותי לווין (1998) בע"מ ושל בזק בינלאומי בע"מ (המשך)

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

ב. דוח רווח והפסד

	לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2004	2003	2002
	סכומים מדווחים	סכומים מותאמים להשפעת האינפלציה בשקלי דצמבר 2003	
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
הכנסות משרותי די.בי.אס	**1,027,992**	842,374	659,902
הוצאות תפעול די.בי.אס	**1,013,403**	1,012,159	1,069,204
רווח (הפסד) גולמי	**14,589**	(169,785)	(409,302)
הוצאות מכירה ושיווק	**133,511**	109,859	117,108
הוצאות הנהלה וכלליות	**72,240**	84,691	114,825
	205,751	194,550	231,933
הפסד מפעולות רגילות	**(191,162)**	(364,335)	(641,235)
הוצאות מימון, נטו	**(171,522)**	(179,608)	(47,178)
הוצאות אחרות, נטו	**(3,200)**	(11,201)	(20,715)
הפסד נקי	**(365,884)**	(555,144)	(709,128)

באור 32 - תמצית דוחות כספיים של פלאפון תקשורת בע"מ, די.בי.אס שרותי לווין (1998) בע"מ ושל בזק בינלאומי בע"מ (המשך)

3. בזק בינלאומי בע"מ

א. מאזן

	31 בדצמבר 2004	31 בדצמבר 2003
	סכומים מדווחים	סכומים מותאמים להשפעת האינפלציה בשקלי דצמבר 2003
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
רכוש שוטף	**226,434**	149,765
השקעות ויתרות חובה לזמן ארוך	**23,552**	12,704
רכוש קבוע	**355,439**	375,703
רכוש אחר	**18,106**	2,695
	623,531	540,867
התחייבויות שוטפות	**239,133**	276,061
התחייבויות לזמן ארוך	**181,982**	180,881
הון עצמי	**202,416**	83,925
	623,531	540,867

באור 32 - תמצית דוחות כספיים של פלאפון תקשורת בע"מ, די.בי.אס שרותי לווין (1998) בע"מ ושל בזק בינלאומי בע"מ (המשך)

3. בזק בינלאומי בע"מ (המשך)

ב. דוח רווח והפסד

	לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2004	2003	2002
	סכומים מדווחים	סכומים מותאמים להשפעת האינפלציה בשקלי דצמבר 2003	
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
הכנסות משרותי בזק בינלאומיים	**816,439**	703,336	678,729
הוצאות הפעלה	**503,379**	431,066	380,106
רווח גולמי	**313,060**	272,270	298,623
הוצאות שיווק, הנהלה וכלליות	**194,837**	188,299	190,599
רווח תפעולי	**118,223**	83,971	108,024
הכנסות (הוצאות) מימון, נטו	**(4,301)**	(21,830)	1,583
רווח לאחר מימון	**113,922**	62,141	109,607
הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו	**4,656**	(128,580)	34
רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה	**118,578**	(66,439)	109,641
הטבת מס (מסים על ההכנסה)	**822**	(3,489)	(10,539)
רווח (הפסד) לאחר מסים על הכנסה	**119,400**	(69,928)	99,102
חלק החברה ברווחי (הפסדי) חברה כלולה	**1,440**	(619)	(24,187)
רווח (הפסד) נקי	**120,840**	(70,547)	74,915

נספח א' – רשימת חברות הקבוצה

	שעור השליטה והבעלות	
	31 בדצמבר 2004	31 בדצמבר 2003
	%	%
חברות מאוחדות		
בזק בינלאומי בע"מ	100	100
די.בי.אס שרותי לווין (1998) בע"מ (1)	49.8	-
פלאפון תקשורת בע"מ (2)	100	-
גונקסט בע"מ (3)	100	-
בזק זהב (אחזקות) בע"מ (4)	100	-
בזקכל תקשורת בע"מ (לשעבר בזק ביט 1995 בע"מ) (5)	100	100
בזקכל בע"מ (5)	100	100
בזק גלוב בע"מ (6)	-	100
בזק און ליין בע"מ (7)	100	100
גולדנט שרותי תקשורת - שותפות רשומה (8)	74.9	74.9
B-ONE שותפות כללית (9)	100	67.5
חברה מאוחדת באיחוד יחסי		
פלאפון תקשורת בע"מ (2)	-	50
גונקסט בע"מ (3)	-	50
חברות כלולות		
Stage One Venture Capital Fund (Israel) L.P. (An Israeli Limited Partnership) (להלן - הקרן) (10)	100	100
Stage One Capital Investments L.P. (An Israeli Limited Partnership) (להלן - SOCI) (10)	27	27
החברה הבינלאומית לכבל תת-ימי בע"מ (ISCC) (11)	50	50
Aphrodite B.V. Amsterdam (12)	67	67
די.בי.אס שרותי לווין (1998) בע"מ (1)	-	49.8
אינפוגייט און לין בע"מ (13)	8.12	22.9
פוינטר בע"מ (14)	-	11.5
וואלה! תקשורת בע"מ (15)	44.97	36.7
קבוצת אדאנת לעסקים בע"מ (16)	50	50
חברות שאינן חברות מוחזקות		
אמבז בע"מ (לשעבר "קומפינט")	17	17
אקספרט מערכות משולבות בע"מ (17)	16	16
Personeta Inc.	0.6	2
אקסנט בע"מ	3.5	6.2
Atrica inc.	0.34	0.85
Num4net (18)	4.45	-
נקסוס מערכות טלוקיישן בע"מ (14)	6	-
קרנות הון סיכון שאינן כלולות		
Eurofund 2000 L.P	14.4	14.4
B.R.M Capital Fund L.P	-	2.8

(1) ראה באור 8ה'.

(2) ראה באור 8ד'.

(3) ביום 16 במרס 2000 חתמה פלאפון על הסכם להקמת חברת גונקסט בע"מ (להלן: גונקסט). עיקר פעילות גונקסט מתקמדת בהקמה ותפעול הפורטל עם קישור לתיווך הסלולרי. הדוחות הכספיים המאוחדים כוללים איחוד דוחותיה של גונקסט אשר בה מתקיימת שליטה של פלאפון. ביום 29 בדצמבר 2004 הוסכם בין פלאפון לגונקסט, כי פלאפון תוותר ותמחל, על יתרת הזכות העומדת לזכותה בגונקסט, בסך כולל של 64,970 אלפי ש"ח, בניכוי יתרת החוב השוטף בין שתי החברות. בעקבות ויתור זה נוצר בידי חברת גונקסט רווח הון, אשר בעקבותיו נוצרה לראשונה אפשרות לייחס לנכס מסים נדחים את עודף העלות שנוצר בעת רכישת מחצית ממניות גונקסט בשנת 2002.

(4) ראה באור 14א'(1).

(5) החל מיום 1 ביולי 1997 אוחדה הפעילות של שתי החברות וחברת בזקכל בע"מ הפסיקה את פעילותה.

(6) החברה חדלה לפעול החל מיום 1 ביולי 1998. בשנת 2000 החליטה החברה על פרוקה מרצון. הליך הפרוק מרצון הושלם בינואר 2005 לאחר שכל החברות הבנות שלה בחו"ל פורקו.

(7) החברה הוקמה בחודש דצמבר 2000 והחלה את פעילותה בשנת 2001. החברה עוסקת במתן שרותים בתחום ה- Call Center Outsourcing (מקור חוץ למוקדי שרות).

(8) בשנת 2002, כתוצאה ממימוש אופציית ה- Put עם AT&T עלה שעור אחזקות החברה בשותפות ל-54%. בחודש מרס 2003 הודיעה מלם מערכות בע"מ (להלן - מלם) לחברה על מימוש אופציית Put שיש לה כלפי החברה למכירת 20.9% מאחזקותיה בשותפות. בחודש מאי 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%.

(9) ראה באור 8ח'. עקב חוסר מהותיות השותפות לא אוחדה בדוחות הכספיים.

(10) הקרן הינה קרן הון סיכון אשר כל זכויות הניהול שלה הינם בידי ה- SOCI ולחברה זכויות ברווחים בלבד. הניהול ב- SOCI מתבצע על ידי ועדת השקעות שלחברה אין בה שליטה. היות ולחברה אין שליטה ב- SOCI (ודרכה בקרן) מוצגות ההשקעות בשיטת השווי המאזני. החברה התחייבה להשקיע בקרן סכום של 20 מיליון דולר מתוכם השקיעה עד לסיום 2004 כ- 15 מיליון דולר.

(11) ISCC- החברה עסקה באחזקת כבל תת ימי שהונח באמצעותה. חלקה של החברה בעלויות הציוד ואחזקתו נזקף לרכוש קבוע ולהוצאות אחזקה. בחודש פברואר 1997 פסק השימוש בכבל התת ימי. בחודש ינואר 1999 קיבל הדירקטוריון החלטה על פרוק מרצון החל מיום 31 במרס 1999.

(12) עם מכירת השקעתה של אפרודיטה באמיטל והעברת הרווח כדיבידנד לחברה הפסיקה אפרודיטה את פעולותיה ונמכרה. העברת המניות בוצעה בפברואר 2005.

(13) אינפוגייט עוסקת בפיתוח ואספקה של שרותי תקשוב בקונספצית ASP לפיה מחוברים מחשבים ברשת רחבת סרט לשרת מרכזי ומקבלים ממנו שרותים שונים. בינואר 2005 בוצע דילול נוסף ושעור ההחזקה של החברה באינפוגייט הגיע ל – 6.49%.

(14) בחודש אפריל 2004, חתמה החברה על חוזה להחלפת מניותה בחברת פוינטר בע"מ (להלן – פוינטר), חברה כלולה, והמרת ההלוואות ושטרי ההון שניתנו לפוינטר, בתמורה למניות ואופציות של חברת נקסוס מערכות טלוקיישן בע"מ (להלן – נקסוס) הנסחרת בבורסת הנאסד"ק בארצות הברית. מועד סגירת העיסקה היה 28 ביוני 2004. ערך המניות שקיבלה החברה הינו כ- 7 מיליון ש"ח, אשר נרשמו על ידי פלאפון כנגד רווח הון ממימוש אחזקות בחברה כלולה.

(15) ראה באור 8ו'.

(16) ראה באור 8ז'.

(17) בשנת 2001 החברה השקיעה סך של כ- 40 מיליון ש"ח בחברת אקספרט מערכות משולבות בע"מ ("אקספרט") בתמורה ל- 16.26% מהון אותה חברה וכן קיבלה אופציות שיאפשרו לה להגדיל את אחזקותיה עד כדי 19.53%. אקספרט עוסקת בתחום בניה ומתן שרותי אינטגרציה בתחום התקשורת (בעיקר בתחום ה- IP) ואבטחת מידע. בשנת 2004 נרשמה הפרשה לירידת ערך בסך של 26 מיליון ש"ח בהתאם לתקן 15 של המוסד לתקינה חשבונאית.

(18) Num4net מפתחת טכנולוגיה המספקת שירותי קישור למידע.

$\Pi\ {}_tV_x$ i Actuarial Ltd. Rambam 58, Ra'anana 43602
Phone: (09) 743 1923 / Fax: (09) 741 1189 / dengelma@zahav.net.il

27 פברואר, 2005
י״ח אדר א׳, תשס״ה

לכבוד
חברת בזק
בזק
הצבי 15
ירושלים

הנידון: <u>עתודה מאזנית בגין פרישה מוקדמת למאזן לסוף דצמבר 2004</u>

<u>פרטי המעריך</u>

שם: דוד אנגלמאייר, אקטואר
השכלה: אקטואר מוסמך מטעם אגודת האקטוארים בארצות הברית
מוסמך במדעי המדע (M.S.) אוניברסיטת קולומביה, ניו יורק.
חבר מלא באגודת האקטוארים בישראל.
הסכמה: המעריך מסכים שניתן לפרסם את העתודה המאזנית לפרישה מוקדמת

<u>כללי</u>

בהתאם לבקשתכם ערכנו תחשיב להתחייבות של בזק בגין הפרישות המוקדמות העתידיות. כעת נותרו בקבוצה הפוטנציאלית 990 עובדים, 493 הם מועברים ו-497 לא מועברים. על פי ההנחיה שלכם הפעלנו לוח פרישה צפוי לסך הכל 548 עובדים במסגרת של הסכם פרישות מוקדמות עם ועד העובדים. מתוך ה-548 פורשים, 105 יהיו לא מועברים ו- 443 מועברים.
תחשיב זה אינו מתייחס לסוגי פרישה אחרים, כגון מוות, נכות, או פיצויים. תחשיב זה הוכן על סמך הנתונים שסופקו לנו, בהסתמך על נתוני החישוב ועקרונותיו בהתאם להסכם האמור.

לוח הפרישות הוא עבור סך ה-548 עובדים:

שנת פרישה	פורשים
2005	125
2006	200
2007	105
2008	118
סה״כ	**548**

הפרישה של המועברים ולא מועברים היא יחסית לסך הכל (כלומר כ- 82% מועברים ו- 18% לא מועברים).

ההתחייבות האקטוארית חושבה במסגרת מודל סטטיסטי המשקף עלות ממוצעת של פרישה מוקדמת לכל שנת פרישה עתידית.

<u>השפעת רפורמת הפנסיה</u>

בהסכם הפנסיה נקבעו שתי מערכות לקביעת זכויות פנסיה לפורשים מבין העובדים המועברים:
<u>מסלול א'</u> – אשר נקבע על בסיס כללי הפנסיה התקציבית בשירות המדינה, כלומר הפנסיה תקבע על בסיס ממוצע הדרגות בשלוש השנים האחרונות שלפני הפרישה ותעודכן לפי הכללים הרשומים לעובדי המדינה. פנסיה על פי מסלול זה צמודה לתוספת יוקר.
<u>מסלול ב'</u> – נקבע על בסיס תקנות מקפת, כלומר קובע את הפנסיה עפ"י ממוצע יחסי של השכר המכונה "שיטת הממוצעים", תוך הבאה בחשבון את 25 השנים הטובות שבהם (להלן: "**שיטת הממוצעים**"). פנסיה על פי מסלול זה צמודה למדד, אך מעודכנת רק עם תוספת יוקר.

בחודש יוני 2003, במסגרת הרפורמה בקרנות הפנסיה, הכנסת העבירה חוק המבטל הסכמים מיטיבים עם עובדים ועם מעסיקים. במסגרת זו בוטלו נוסחאות החישוב שחלו עד למועד הרפורמה בין חברת בזק לקרן מקפת המסדירות את ההתחשבנות בגין הוצאת עובד לפרישה מוקדמת.
במסגרת התדיינות בין חברת בזק, אגף שוק ההון ביטוח וחיסכון וקרן מקפת, הצדדים הגיעו להסכמה לגבי האוכלוסייה שפרשה עד לתאריך 01.10.2003 (לא כולל), שצורת חישוב העלות תחול כמו לאלו שפרשו עד ל- 01.06.2003. מקפת מצידה הסכימה להכיר בפורשי החברה לאחר 01.10.2003 כפנסיונרים של הקרן, אם החברה תשלם את העלויות על פי חוזר אגף שוק ההון 2000/1 וחוזר 2001/6.
החל מ- 1.10.2003, חל על עמיתי קרן מקפת התקנון האחיד, וקרן מקפת מצידה אינה רשאית להעניק זכויות מעבר לתקנון האחיד. זה כולל את נושא ההצמדה למדד.

להלן מספר נקודות עיקריות מהרפורמה בקרנות הפנסיה:

- ביטול הסכם בזק-מקפת (נוסחאות ה-אלפות)
- גיל הפרישה לגברים ולנשים יעלה בהדרגה ל- 67 ו – 64. קצב העלייה יהיה לפי סיכום הדברים בין משרד האוצר וההסתדרות מיום 5.1.2004.
- דמי הגמולים יעלו בהדרגה. לעובד מ- 5.5% ל- 7% ולמעביד מ- 12% ל- 13.5%. קצב העלייה יהיה לפי סיכום הדברים בין משרד האוצר וההסתדרות מיום 5.1.2004.
- הזכויות של העובדים יחושבו על פי שיטת הממוצעים לפי 35 השנים הטובות בלבד (ביטול מסלול א').
- העובד ישלם מכל פנסיה עד 1.75% דמי ניהול באופן מדורג (אין לזה השפעה על עלות הפרישה המוקדמת).
- הפנסיות יעודכנו רק לאחר אינפלציה מצטברת של 4.25% או שנתיים – המוקדם שבהם.

<u>הנחות חישוב</u>

- חוזר פנסיה 2004/8 לפרישות מוקדמות (מצורפות נוסחאות המשקפות את החוזר)
- גיל פרישה: עולה בהדרגתיות לגיל 67/64.
- שיעור היוון: 3.0%.
- דמי ניהול בשיעור 1.5% עבור תקבולים ו-3.5% בגין דמי גמולים שהעובד לא יפקיד עקב פרישה מוקדמת.
- תמותה של פעילים ונכים: לפי חוזר 2000/1
- יציאה לנכות: לפי חוזר 2000/1
- שיעור נישואין: לפי חוזר 2000/1
- הפרשי גיל: 4 שנים
- יתומים: לפי חוזר 2000/1
- הורים: אין
- מענקי פרישה על פי הסכם בין נציגות העובדים לחברת בזק משנת 2000.
- זחילת שכר במסלול א' לפי 4% לשנה עד לפרישה מוקדמת. בנוסף הנחנו הגדלה מיידית וחד-פעמית במשכורת מסלול א' של 1.9%, לפי ההנחיות של חברת בזק.[1]
- זחילת שכר במסלול ב' לפי 1.5% לשנה עד לפרישה מוקדמת.
- עובד יכול לפרוש רק אם צבר 20 שנות ותק וגילו מעל 50.
- התפלגות עובדים מועברים / לא מועברים הינה 443 מועברים ו- 105 לא מועברים.
- הפורשים בכל שנה פורשים ב- 1 ביולי באותה השנה חוץ מ-2005 שבה הם פורשים ב-1 לאוקטובר (על פי ההנחיות שקיבלנו מחברת בזק).
- בהתאם לתקנון האחיד המשכורת הממוצעת במשק לא ממשיכה לזחול לצורך קביעת הפנסיה של מוקפא בקרן הפנסיה.

<u>שינויים בחישוב מההערכה הקודמת:</u>

- ה"בונוס" בצבירת הפנסיה במסלול א' חושב על בסיס משרה של 100%, ולא על בסיס משרה משוקללת כפי שהיה מחושב בעבר. ההשפעה של שינוי זה היא גידול של 1.0 מיליון ₪ בעתודה.
- צבירת הפנסיה לעובדים לא מועברים מחושבת על פי הטבלאות הישנות (א'-ט') לפי הטבלה המתאימה לכל עובד, ולא נקבעה לפי טבלת הצבירה של התקנון האחיד. ההשפעה של שינוי זה היא גידול של 0.8 מיליון ₪ בעתודה.

<u>תוצאות החישוב:</u>

העלות של פרישה מוקדמת בגין 548 פורשים שיפרשו בין השנים 2005-2008, על פי ההתפלגות בטבלה למעלה, מסתכמת ב כ- 820.1 מיליון ₪ (665.3 מיליון ₪ למקפת; 151.8 מיליון ₪ למענקים; 3.0 מיליון לסטיית תקן) לעומת 1,191.7 ₪ בשנה הקודמת. ההקטנה מול הדו"ח של סוף 2003 נובעת מפרישה של 370 עובדים (309 מועברים ו-61 לא מועברים) שהיו כלולים בדו"ח של שנה שעברה.

הוספנו סטיית תקן אחת להערכה בגין אי וודאות של מי הם העובדים שיפרשו בפועל ומתי במשך השנה הם פורשים. יש לציין ששימוש בממוצע כאומדן לעלות הוא על הצד השמרני כאשר גישת בזק היא להציע פרישה מוקדמת לאנשים וותיקים יותר בתוך האוכלוסייה הפוטנציאלית. עלות של פרישה מוקדמת לוותיקים ,למרות המשכורת הגבוהה יותר, נמוכה יותר בגלל שהזמן עד לפרישה הרשמית קצרה יותר.

קנס בגין שנים עודפות: חוזר פנסיה 2004/8 דורש שבמידה ועובד שפורש מוקדם היה אמור להגיע עד לפרישה מלאה לוותק מעל 35 שנה, יש לפצות את קרן הפנסיה בסכום ששווה לעודף של דמי גמולים

[1] ההשפעה של הגדלה זו היא גידול בהפרשה של 16.2 מיליון ₪.

בגין אותן שנים מעל המענק 35 שנה שהקרן היה אמור לשלם לפורש. חישוב זה התבצע בהנחה של יישום מלא של הרפורמה: עד גיל 67/64, דמי גמולים של 20.5% בהדרגתיות. הנחנו שהבסיס של החישוב של דמי הגמולים יהיה לפי מסלול א', היותר קרוב למשכורת הריאלית של העובד שעליו הוא משלם דמי גמולים. לעומת זאת הנחנו שהמענק שנים עודפות יהיה על בסיס מסלול ב', לפי התקנון האחיד. זאת גישה שמרנית מאחר והיא מעלה את עלות דמי הגמולים ומורידה את השווי של המענק.[2]

שונות – השוואת נתונים בין רבעונים

- משכורות מסלול א' עלו ב-1.1% בממוצע, שזה עקבי עם הנחת המודל של 4% גידול בשנה.
- יש לציין שהנתונים עבור משכורות העובדים לפי התקנון האחיד מחושבים על ידי קרן מקפת בלבד. לעובדים מועברים משכורות מסלול ב' עלו ב3.6% בממוצע ואילו לעובדים לא מועברים ירדו משכורות מסלול ב' ב1.6% בממוצע. לא ברור מהו המקור להתפתחות דיפרנציאלית זו. העלייה הממוצעת במשכורת מסלול ב' הייתה 1.1%, שזו גידול משמעותי מעל להנחת המודל של 1.5% לשנה (בערך0.4% לרבעון).
- וותק העובדים עלה ברבע שנה לרוב העובדים.
- המשכורת להסתגלות עלתה ב2.7% בממוצע, והמשכורת למענקים אחרים עלתה ב5.7% בממוצע.

בכבוד רב,

דוד אנגלמאייר, אקטואר

[2] לאחרונה התפרסם פסק-דין בתביעה של עובדי בזק נגד קרן פנסיה מקפת שקובע שעובדי בזק שיצאו לפנסיה זכאים למענק שנים עודפות על בסיס משכורת אחרונה, ולא על בסיס משכורת פנסיונית של התקנון האחיד. לא ברור אמנם האם אותו פסק-דין חל גם על חישוב קנס בגין שנים עודפות של חוזר 2004/8. השמרנות, אם בכלל, עקב הפרשה יותר גדולה מסתכמת בכ-4.6 מיליון ₪.

נספח: הערכת העתודה למאזן – ריבית היוון 3.00%, חוזר אגף שוק ההון, כולל קנס בגין שנים עודפות

סה"כ פורשים מוקדמים פוטנציאלים: 990

פרישות מתוכננות

שנת פרישה	סה"כ פורשים	בכירים			מובהרים			לא מועברים			סה"כ		
		מספר	עתודה	מענק	מספר	עתודה	מענק	מספר	עתודה	מענק	מספר	עתודה	מענק	סה"כ
2005	125	0	0.0 M	0.0 M	1	1.2 M	0.3 M	0	0.0 M	0.0 M	1	1.2 M	0.3 M	1.5 M
2006	200	0	0.0 M	0.0 M	0	0.0 M	0.0 M	0	0.0 M	0.0 M	0	0.0 M	0.0 M	0.0 M
2007	105	0	0.0 M	0.0 M	0	0.0 M	0.0 M	0	0.0 M	0.0 M	0	0.0 M	0.0 M	0.0 M
2008	118	0	0.0 M	0.0 M	0	0.0 M	0.0 M	0	0.0 M	0.0 M	0	0.0 M	0.0 M	0.0 M
סה"כ	548	0	0.0 M	0.0 M	1	1.2 M	0.3 M	0	0.0 M	0.0 M	1	1.2 M	0.3 M	1.5 M

פרישות אחרות

שנת פרישה	סה"כ פורשים	בכירים			מובהרים			לא מועברים			סה"כ		
		מספר	עתודה	מענק	מספר	עתודה	מענק	מספר	עתודה	מענק	מספר	עתודה	מענק	סה"כ
2005	125	0	0.0 M	0.0 M	100	139.8 M	31.5 M	24	10.1 M	4.5 M	124	149.9 M	36.1 M	186.0 M
2006	200	0	0.0 M	0.0 M	162	224.5 M	48.8 M	38	15.5 M	7.1 M	200	240.0 M	55.8 M	295.8 M
2007	105	0	0.0 M	0.0 M	85	120.4 M	24.4 M	20	8.1 M	3.8 M	105	128.5 M	28.1 M	156.6 M
2008	118	0	0.0 M	0.0 M	95	136.7 M	27.3 M	23	9.1 M	4.3 M	118	145.7 M	31.6 M	177.3 M
סה"כ	548	0	0.0 M	0.0 M	442	621.4 M	131.9 M	105	42.7 M	19.6 M	547	664.1 M	151.6 M	815.7 M

סה"כ פרישות

שנת פרישה	סה"כ פורשים	בכירים			מובהרים			לא מועברים			סה"כ		
		מספר	עתודה	מענק	מספר	עתודה	מענק	מספר	עתודה	מענק	מספר	עתודה	מענק	סה"כ
2005	125	0	0.0 M	0.0 M	101	141.0 M	31.8 M	24	10.1 M	4.5 M	**125**	**151.1 M**	**36.3 M**	**187.4 M**
2006	200	0	0.0 M	0.0 M	162	224.5 M	48.8 M	38	15.5 M	7.1 M	**200**	**240.0 M**	**55.8 M**	**295.8 M**
2007	105	0	0.0 M	0.0 M	85	120.4 M	24.4 M	20	8.1 M	3.8 M	**105**	**128.5 M**	**28.1 M**	**156.6 M**
2008	118	0	0.0 M	0.0 M	95	136.7 M	27.3 M	23	9.1 M	4.3 M	**118**	**145.7 M**	**31.6 M**	**177.3 M**
סה"כ	**548**	**0**	**0.0 M**	**0.0 M**	**443**	**622.6 M**	**132.2 M**	**105**	**42.7 M**	**19.6 M**	**548**	**665.3 M**	**151.8 M**	**817.1 M**

נוסחאות חוזר 2004/8

1. הגדרת סימולים

x	-	גיל העובד בעת הפרישה המוקדמת
y(x)	-	גיל בת/בן הזוג של העובד: לכל x מתקיים x - y = 4/ x - y = -4
z	-	המקסימום בין x וגיל העובד בעת הגיעו לוותק של 35 שנים
R	-	גיל הפרישה מתוכנן
S	-	שכר קובע לחישוב פנסיה לפי מסלול בחירת העובד
$S^א$	-	שכר קובע לחישוב פנסיה לפי מסלול א'
$S^ב$	-	שכר קובע לחישוב פנסיה לפי מסלול א'
P_2	-	שיעור פנסיה צבור ביום הפרישה המוקדמת לפי מסלול בחירת העובד (בתוספת שיעור פנסיה שנרכש ע"י מדינה ב-1985)
P_3	-	שיעור פנסיה לפי קביעת בזק
DG	-	שיעור דמי גמולים כאחוז מהמשכורת
w_x	-	ההסתברות שגבר/אישה בגיל x הינו נשוי (לפי לוחות חוזר 1/2000)
i	-	ריבית היוון
si	-	שיעור זחילת משכורת (בין פרישה מוקדמת לפרישה)
m	-	תדירות תשלום (m=12 מביע תשלום חודשי)
O	-	אחוז המשכורת האחרונה שתשולם כמענק שנים עודפות (75%)
SP_2	-	אחוז לאלמן/אלמנה ע"פ תקנון האחיד (60% לאלמנה, 30% לאלמן)
SP_3	-	אחוז לאלמן/אלמנה לפי קביעת בזק (60% לאלמנה ולאלמן של מועברת, 30% לאלמן של "לא מועברת")

2. כל הערכים הכספיים נקבעים על פי ערכם ביום הפרישה בפועל.

3. <u>פקטורי α</u>

דמי ניהול על ערך דמי הגמולים שהקרן מפסידה עקב הקדמת הפרישה (דמי ניהול משולמים חודש וחצי בפיגור)

$$\alpha_1 = m \cdot S \cdot DG \cdot {}^{(m)}a^{a}_{x:\overline{R-x}|@si} \cdot v^{1/24} \cdot 0.035$$

ערך הפנסיה המשולמת לעובד ממועד הפרישה המוקדמת עד גיל הפרישה

$$\alpha_2 = m \cdot S \cdot P_3 \cdot ({}^{(m)}a^{a}_{x:\overline{R-x}|@0} + {}^{(m)}a^{ai}_{x:\overline{R-x}|@0})$$

ערך ההפרש בפנסיית זקנה

$$\alpha_3 = m \cdot S \cdot (P_2 \cdot (1+si)^{R-x} - P_3) \cdot (1 - I_x/l^i_x) \cdot D_R/D^a_x \cdot {}^{(m)}a_{R@0}$$

ערך החסכון הנובע מפנסיית נכות

$$\alpha_4 = 0$$

ערך ההפרש בפנסיית השארים הצפויה לאלמנת עובד פעיל/אלמן עובדת פעילה לבין הפנסיה הצפויה בפועל לאלמנת פנסיונר שפרש פרישה מוקדמת.

$$\alpha_5 = m \cdot S \cdot (SP_2 \cdot P_2 \cdot {}^{(m)}a^{a}_{x/y(x):\overline{R-x}|@si} - SP_3 \cdot P_3 \cdot {}^{(m)}a^{a}_{x/y(x):\overline{R-x}|@0})$$

ערך ההפרש בין קצבת אלמנת פנסיונר/אלמן פנסיונרית אילו הוסיף לעבוד עד גיל הפרישה לבין קצבת אלמנת פנסיונר/אמן פנסיונרית שתשולם בפועל.

$$\alpha_6 = m \cdot S \cdot (SP_2 \cdot P_2 \cdot (1+si)^{R-x} - SP_3 \cdot P_3) \cdot (1 - I_x/l^{i}_{x}) \cdot {}^{(m)}a_{R/y(R)} \cdot D_R/D^{a}_{x}$$

ערך הקנס עבור מענק שנים עודפות

$$Fine = D_z/D_x \cdot (1+si)^{z-x} \cdot [12 \cdot DG \cdot S^{א} \cdot {}^{(m)}\ddot{a}^{a}_{z:\overline{R-z}|@si} - O \cdot D_R/D_z \cdot (R-z) \cdot S^{ב} \cdot (1+si)^{R-z}]$$

4. סך כל עלות רכישת זכויות הנוספות תחושב כדלקמן:

$$\alpha_1 + (\alpha_2 - \alpha_3 - \alpha_4 - \alpha_5 - \alpha_6 + Fine) \cdot 1.015$$

5. במקרה שגיל העובד בעת הפרישה המוקדמת אינו שלם, יבוצע החישוב על פי אינטרפולציה לינארית בין שני הגילאים הסמוכים. אותה גישה נכונה לגבי גיל פרישה שאינו שלם עקב הרפורמה יוני 2003.

נספח להגדרת ערכי גימלה

$$ {}^{(m)}a^{a}_{x:\overline{R-x}|@si} = [{}^{(m)}a^{a}_{x+1:\overline{R-x-1}|@si} + (m+1)/(2\cdot m)] \cdot (1- q^{a}_{x} - i^{a}_{x}) \cdot v \cdot (1+ si) + (m-1)/(2\cdot m) $$

$$ {}^{(m)}a^{ai}_{x:\overline{R-x}|@si} = {}^{(m)}a^{ai}_{x+1:\overline{R-x-1}|@si} \cdot (1 - q^{a}_{x} - i^{a}_{x}) \cdot v \cdot (1+si) + i^{a}_{x} \cdot {}^{(m)}a^{i}_{x+ ½} \cdot v^{½} $$

$$ {}^{(m)}a^{a}_{x/y(x):\overline{R-x}|@si} = {}^{(m)}a^{a}_{x+1/y(x+1):\overline{R-x-1}|@si} \cdot (1 - q^{a}_{x} - i^{a}_{x}) \cdot v \cdot (1+si) $$

$$ + q^{a}_{x} \cdot v^{½} \cdot {}^{(m)}a_{y(x+½)} \cdot w_{x+½} + i^{a}_{x} \cdot v^{½} \cdot {}^{(m)}a^{iw}_{x:\overline{R-x}|} \cdot w_{x+½} $$

$$ {}^{(m)}a^{iw}_{x:\overline{R-x}|} = {}^{(m)}a^{iw}_{x+1:\overline{R-x-1}|} \cdot (1 - q^{i}_{x}) \cdot v + q^{i}_{x} \cdot v^{½} \cdot {}^{(m)}a_{y(x+½)} $$

- **פרק ד' – פרטים נוספים על התאגיד**

פרק ד – פרטים נוספים על התאגיד

1. תמצית דו"חות רווח והפסד רבעוניים לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2004 (במיליוני שקלים)

	2004				
	סה"כ	**רבעון 4**	**רבעון 3**	**רבעון 2**	**רבעון 1**
הכנסות	9,269.8	2,775.5	2,473.5	2,011.6	2,009.2
עלויות והוצאות	7,878.3	2,492.4	2,127.0	1,648.9	1,610.0
רווח תפעולי	1,391.5	283.1	346.5	362.7	399.2
הוצאות מימון	217.5	80.9	67.9	38.0	30.7
הוצאות (הכנסות) אחרות	(79.7)	29.2	(131.9)	(7.5)	30.5
חלק החברה בהפסדי חברות מוחזקות	134.8	4.1	1.4	64.4	64.9
רווח נקי	620.8	103.9	242.7	106.3	167.9

2. שימוש בתמורת ניירות ערך תוך התייחסות ליעדי התמורה עפ"י תשקיף

הצעת מכר והנפקה לציבור על פי תשקיף התפרסמה ביום 24 במאי 2004. ייעוד כספי תמורת ההנפקה – כפי שיוחלט על ידי החברה מעת לעת על פי צרכיה, לרבות, על פי מידת הצורך להחלפת הלוואות בפרעון מוקדם. למועד אישור הדו"חות הכספיים לא עלה צורך להחלפת הלוואות כאמור (למעט הלוואה ע"ס 5 מיליון ש"ח אשר נפרעה בפרעון מוקדם ע"י החברה).

3. רשימת השקעות בחברות בת ובחברות קשורות לתאריך המאזן *

שם החברה	שם המחזיק	סוג המניה	מס' מניות	סה"כ ע.נ.	שעור האחזקה באחוזים	עלות מתואמת באלפי ש"ח	ערך מאזני מתואם באלפי ש"ח
פלאפון תקשורת בע"מ [1]	החברה	רגילות 1 ש"ח	302,460,000	302,460,000	100%	2,576,727	3,158,992
בזק בינלאומי בע"מ [2]	החברה	רגילות 0.1 ש"ח	1,000,000,000	100,000,000	100%	306,361	375,438
בזקכל תקשורת בע"מ	החברה	רגילות 1 ש"ח	35,537,220	35,537,220	100%	51,767	54,654
APHRODITE B.V AMSTERDAM [3]	החברה	רגילות 1,000 גילדן	26.64	26,640 גילדן	66.60%	0	0
די.בי.אס שרותי לווין (1998) בע"מ [4]	החברה	רגילות 1 ש"ח	14,455	14,455	49.80%	1,603,601	240,303
בזק און ליין בע"מ [5]	החברה	רגילות 1 ש"ח	85,000	85,000	100%	23,375	24,271
בזק זהב (אחזקות) בע"מ [6]	החברה	רגילות 1 ש"ח	999,999	999,999	100%	2,560,089	2,560,089
גונקסט בע"מ [7]	פלאפון	רגילות 0.1 ש"ח	100,000	10,000	100%	0	0
וואלה! תקשורת בע"מ [8]	בזק בינלאומי	רגילות 1 ש"ח	12,275,719	12,275,719	44.97%	74,003	14,418
בזקכל בע"מ [9]	החברה	רגילות 0.1 ש"ח	400,000,000	40,000,000	100%	0	3,904

---

[1] עד ליום 26.8.04 הוחזקה פלאפון תקשורת בע"מ (להלן "פלאפון") ע"י החברה וחברה מקבוצת shamrock hodings of califonia (להלן שמרוק) בשיעור שווה – 50% כל אחת. בתאריך האמור מימשה בזק אופציה שהיתה ברשותה לרכישת אחזקותיה של שמרוק בפלאפון. בעקבות מימוש האופציה נמצאת פלאפון בבעלות מלאה של החברה.

[2] בחברת בזק בינלאומי כלולה השקעה בסך של 168,725 אלפי ש"ח שניתנה כהלוואת בעלים צמודה למדד המחירים לצרכן, אינה נושאת ריבית ולאחר 10 שנים ממועד קבלתה, יקבע מועד הפרעון.

[3] APHRODITE B.V AMSTERDAM נמכרה. העברת המניות בוצעה ב-3.2.05.

[4] בחברת די.בי.אס שרותי לווין כלולה השקעה בסך 1,603,601 אלפי ש"ח שבוצעה באמצעות הלוואות. מתוכן, 979,956 אלפי ש"ח בהלוואות צמודות למדד המחירים לצרכן הידוע, 177,447 אלפי ש"ח בהלוואת צמודות למדד המחירים לצרכן הידוע ונושאות 5.5% ריבית, ו-446,198 אלפי ש"ח בהלוואות צמודות למדד המחירים לצרכן הידוע ונושאות 11% ריבית.

[5] בחברת בזק און ליין כלולה השקעה בסכום של 1,048 אלפי ש"ח שניתנה כהלוואת בעלים ההלוואה צמודה למדד ואינה נושאת ריבית.

[6] ניתנה הלוואה לחברת הבת בזק זהב (אחזקות) בע"מ לצורך מימון רכישת אג"ח סידרה 4 ו-5 כפי שהוקצה לה.

[7] ב-29.12.04 הוסכם בין פלאפון תקשורת בע"מ לבין גונקסט בע"מ כי החברה תוותר ותמחל מחילה בלתי חוזרת על יתרת הזכות העומדת לרשותה בגונקסט בסך 64,970 אלפי ש"ח בניכוי יתרת החוב השוטף בין שתי החברות.

[8] בחברת וואלה! כלולה השקעה בסך 5,755 אלפי ש"ח שבוצעה באמצעות הלוואת בעלים מבזק בינלאומי. ההלוואות צמודות למדד המחירים לצרכן ואינן נושאות ריבית.
בחודש מרץ 2004 רכשה בזק בינ"ל 7,073,980 כתבי אופציה של וואלה! בתמורה לסכום של 1,414 אלפי ש"ח שקוזזו מיתרת הלוואות הבעלים. במהלך 2004 מימשה בזק בינלאומי 3,786,940 כתבי אופציה בתמורה לסכום כולל של 6,816 אלפי ש"ח אשר קוזזו מיתרת הלוואות הבעלים. בעקבות המימוש גדל שיעור האחזקה של בזק בינלאומי בוואלה! כמצוין לעיל.

[9] בזק כל בע"מ - חברה לא פעילה.

* א. הליך פירוק מרצון של חברת בזק גלוב בע"מ הושלם ביום 31.1.05, לאחר שכל החברות הבנות שלה בחו"ל פורקו.
ב. קבוצת אדאנת לעסקים בע"מ – אדאנת וחברות הבנות שלה נמצאות בפירוק זמני או בכינוס נכסים זמני.

4. **<u>שינויים בהשקעות בחברות בת ובחברות קשורות בתקופת הדו"ח</u>**

תאריך השינוי	מהות השינוי	שם החברה	סכומים מדווחים באלפי ש"ח
6.04	*הלוואת בעלים	בזק זהב אחזקות בע"מ	950,000
12.04	הלוואת בעלים	בזק זהב (אחזקות) בע"מ	1,608,181
12.04	הפרשי הצמדה	בזק זהב (אחזקות) בע"מ	1,908
8.04	רכישת מניות	פלאפון החזקות	272,400
9.04	הלוואת בעלים	פלאפון החזקות	1,766,037
12.04	פירוק החברה	פלאפון החזקות	(2,033,720)
12.04	השקעה במניות	פלאפון	2,033,720
12.04	מחיקת חשבון השקעות	בזק גלוב	(1,987)
1.04	הלוואת בעלים	די.בי.אס.	10,946
2.04	הלוואת בעלים	די.בי.אס.	17,852
3.04	הלוואת בעלים	די.בי.אס.	3,688
4.04	הלוואת בעלים	די.בי.אס.	35,000
5.04	הלוואת בעלים	די.בי.אס.	20,700
6.04	הלוואת בעלים	די.בי.אס.	3,500
7.04	הלוואת בעלים	די.בי.אס.	72,000
8.04	הלוואת בעלים	די.בי.אס	30,000
9.04	הלוואת בעלים	די.בי.אס.	15,000
10.04	הלוואת בעלים	די.בי.אס.	30,000
11.04	הלוואת בעלים	די.בי.אס.	37,000
12.04	הלוואת בעלים	די.בי.אס.	31,000
12.04	הפרשי הצמדה וריבית	די.בי.אס.	39,548
12.04	הפרשי הצמדה וריבית	בזק בינלאומי בע"מ	(337)

* לאחר תאריך הדוח ועד מועד פרסום הדוחות חברת הבת בזק זהב (אחזקות) מכרה 300 מיליון ע.נ. אג"ח סדרה 4. התמורה בגין המכירה 325,750 אלפי ש"ח הועברה לחברה ע"י בזק זהב (אחזקות) כפרעון חלקי של ההלוואה.

5. **<u>הכנסות של חברות בנות וקשורות והכנסות התאגיד מהן לתאריך המאזן (באלפי ש"ח)</u>**

<u>שם החברה</u>	**<u>רווח (הפסד) לפני מס</u>**	**<u>רווח (הפסד) אחרי מס</u>**	**<u>דיבידנד</u>**	**<u>דמי ניהול</u>**	**<u>ריבית</u>**
	באלפי ש"ח	באלפי ש"ח	באלפי ש"ח	באלפי ש"ח	באלפי ש"ח
פלאפון תקשורת בע"מ	463,172	300,692	18,841	0	1,654
בזק בינלאומי בע"מ	118,578	120,840	0	0	0
בזקכל תקשורת בע"מ	3,554	3,500	0	0	0
בזקכל בע"מ	0	0	0	0	0
די.בי.אס. שרותי לווין (1998) בע"מ	(365,884)	(365,884)	0	0	1,018
בזק און ליין בע"מ	(83)	72	0	0	1,005
בזק זהב אחזקות בע"מ	0	0	0	0	30,585
וואלה!	3,611	3,611	0	0	0
גונקסט	63	63	0	0	0

6. מסחר בבורסה - ני"ע שנרשמו למסחר - מועדי וסיבות הפסקת מסחר

תאריך	מס' נייר	שם נייר ערך	כמות	יתרה חדשה
3.6.04	2300051	אג"ח סדרה 4	1,200,000,000	1,200,000,000
3.6.04	2300069	אג"ח סדרה 5	600,000,000	600,000,000
14.12.04	2300069	אג"ח סדרה 5	1,500,000,000	2,100,000,000

למועד פרסום הדוח התקופתי חברת הבת בזק זהב (אחזקות) בע"מ מחזיקה ב-100,000,000 אג"ח סידרה 4 וב- 2,050,000,000 אג"ח סדרה 5.

7. תשלום לנושאי משרה בכירה

עלות השכר	2004 סכומים מדווחים
מנהל חטיבת מטה	2,902,419 [1]
משנה למנכ"ל	2,045,171 [2]
דירקטור	1,346,565 [3]
מנהל חטיבת מטה	878,824 [4]
מנכ"ל	789,402

[1] כולל תשלומים עבור פרישה מוקדמת 2,147,242 ש"ח
[2] כולל תשלומים עבור פרישה מוקדמת בסך 1,300,435 ש"ח
[3] מכהן כיו"ר דירקטוריון פלאפון תקשורת בע"מ
[4] כולל תשלומים בגין פיצויי פרישה 172,926 ש"ח

8. שכר וטובות הנאה

(א) חברי הדירקטוריון (למעט יו"ר הדירקטוריון ודירקטורים מקרב העובדים המועסקים בחברה) קיבלו ב-2004 גמול, שכר והוצאות נלוות בסך כולל של 1,663 אלפי ש"ח (התגמול בגין דירקטורים בפלאפון מוצג לפי החלק היחסי של החברה (50%) לתקופה בה פלאפון היתה מאוחדת באיחוד יחסי).

(ב) עלות שכר המנכ"ל ושכר היו"ר ב-2004 הינה 1,574 אלפי ש"ח.

9. מניות וני"ע המירים המוחזקים על ידי בעלי ענין בתאגיד, חברת בת או בחברה קשורה סמוך ככל האפשר לתאריך הדו"ח

	שם מחזיק	סוג ני"ע	כמות ני"ע המירים	כמות מניות	ערך בש"ח ע"נ	שעור החזקה בשליטה ובהון %
1.	מדינת ישראל	רגילה		1,208,311,449	1,208,311,449	46.38
2.	זאבי תקשורת אחזקות בע"מ*	רגילה		459,331,617	459,331,617.00	17.63
3.	ד.ע. דירות עלית בע"מ **	רגילה		3,097,697	3,097,697.00	0.12
4.	ברק אברהם (חבר דירקטוריון)	רגילה		30	30.00	

* חברת "זאבי תקשורת אחזקות בע"מ" מחזיקה ב-459,331,617 מניות "בזק". ביום 12.11.02 מונה לחברה זו כונס נכסים, עו"ד אלקס הרטמן, המוסמך להפעיל את הזכויות הנוגעות למניות "בזק" בהתאם להחלטה ולאישור בית המשפט, יצויין כי חברה זו שייכת ל"קבוצת זאבי" אשר חברה נוספת באותה קבוצה, ד.ע.דירות עלית בע"מ, מחזיקה אף היא (כמצויין בסעיף 3) ב-3,097,697 מניות "בזק".

** חברת ד.ע.דירות עלית בע"מ שייכת ל"קבוצת זאבי" אשר חברה נוספת באותה קבוצה הנמצאת בכינוס נכסים כאמור לעיל מחזיקה ב-459,331,617 מניות "בזק".

10. <u>הון רשום, הון מונפק וניירות ערך המירים</u>

ההון הרשום 2,625,000,000 מניות בנות 1 ש"ח ע.נ. כ"א.

ההון המונפק 2,605,045,611 מניות בנות 1 ש"ח ע.נ. כ"א השוות בכל זכויותיהן.

אין מניות רדומות, אין ניירות ערך המירים.

11. <u>מען רשום של התאגיד</u>

כתובת: הצבי 15, ירושלים 91010
טלפון: 02-5395333 (המנהל הכללי) 03-6262200 (מזכיר החברה)
פקס: 02-5378184
דואר אלקטרוני: shimonn@bezeq.com (מזכיר החברה)

12. <u>הדירקטורים של התאגיד</u>

א. (1) שם: **מרים (מיקי) מזר** * מס. ת.ז. 007160179
(2) תאריך לידה: 20.10.35
(3) מען: ליסין 29, תל-אביב
(4) הנתינות: ישראלית
(5) חברות בועדות הדירקטוריון: ארגון, בילינג/מחשוב, הנפקה/הפרטה, כספים, נכסים, מינויים – יו"ר, תקנון, בטחון – יו"ר.
(6) דח"צ: לא
(7) האם הוא עובד התאגיד, חברת בת, חברה קשורה או של בעל ענין: כן
יו"ר דירקטוריון (החל מ- 1.1.03)
(8) תאריך תחילת כהונתה כדירקטורית: 15.6.98 **
(9) השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות ופירוט התאגידים שבהם הוא משמש כדירקטור: אקדמאית, עו"ד
די.בי.אס. שרותי לווין (1998) בע"מ
פלאפון תקשורת בע"מ
מ-2003 – יו"ר דירקטוריון בזק
1984-2003- חברת מועצת העיר ת"א יפו
1993-1999 – ראש השירות המשפטי מטעם מועצת העיר
1993-2003 – יו"ר מועצת העיר ת"א יפו
12.1996-2003- יו"ר איגוד ערים דן לביוב ואיכות הסביבה
1999-2003 – יו"ר ועדת התאגידים העירוניים – עיריית ת"א יפו
2001-2004 - חברת דירקטוריון אל-על
(10) האם הוא בן משפחה של בעל ענין אחר בתאגיד: לא

* מסיימת את כהונתה ב-6.3.05
** למעט הפסקה קצרה. תחילת כהונה נוכחית – 6.3.02

ב. (1) שם: **דלית בראון** מס. ת.ז. 022416929
(2) תאריך לידה: 19.6.66
(3) מען: סימטת התבור 6, תל-אביב
(4) הנתינות: ישראלית
(5) חברות בועדות הדירקטוריון: בילינג/מיחשוב – יו"ר, ארגון, ביקורת, הנפקה/הפרטה, שיווק השקעות ואסטרטגיה, ביטוח.
(6) דח"צ: לא
(7) האם הוא עובד התאגיד, חברת בת, חברה קשורה או של בעל ענין: לא
(8) תאריך תחילת כהונה: 18.9.02
(9) השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות ופירוט התאגידים שבהם הוא משמש כדירקטור:
MBA - אוניברסיטת ת"א, מינהל עסקים
LLM - תואר שני במשפט אירופאי עיסקי, Anglia University ,UK
B.Sc – טכניון, פקולטה לתעשיה וניהול
מ-1996 מנכ"לית רד בינת נכסים ושירותים דירקטורית בזוקן שילובים בע"מ
(10) האם הוא בן משפחה של בעל ענין אחר בתאגיד: לא

ג. (1) שם: **אברהם ברק** מס. ת.ז. 3055795-3
(2) תאריך לידה: 30.1.50
(3) מען: רח' תדהר 11, רמת גן
(4) הנתינות: ישראלית
(5) חברות בועדות הדירקטוריון: ביקורת, כספים – יו"ר, נכסים, שיווק השקעות ואסטרטגיה, מינויים, תקנון וניהול סיכוני שוק.
(6) דח"צ: לא
(7) האם הוא עובד התאגיד, חברת בת, חברה קשורה או של בעל ענין: לא
(8) תאריך תחילת כהונה: 12.10.97 *
(9) השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות ופירוט התאגידים שבהם הוא משמש כדירקטור:
BA כלכלה ומדעי המחשב – אוניברסיטת בר אילן
פלאפון תקשורת בע"מ
מ-2001 - מנכ"ל יישום חברה לפיתוח המחקר של האונ' העברית בי-ם
במסגרת תפקידו כמנכ"ל ביישום משמש דירקטור ב- Novagali, Syndromex, DBT, NOVIA, SENSOGEN .
99-1995 מלרוז השקעות (ישראל) בע"מ - עסקים פרטיים
דירקטור במלרוז השקעות (ישראל) בע"מ, קייקי הגושרים בע"מ, פרדסי ניופורט בע"מ, אילנות כרמל בע"מ, אילנות כרמל השקעות (1993) בע"מ, אברהם ברק ושות' שירותי ייעוץ בע"מ, אקסטרה מעופים בע"מ, אקסטרה שוקי הון בע"מ, אמרלד ניהול וחיתום בע"מ, לייטקום (ישראל) בע"מ, LIGHTCOM S.A.
(10) האם הוא בן משפחה של בעל ענין אחר בתאגיד: לא
* למעט הפסקה קצרה. תחילת כהונה נוכחית – 9.4.02.

ד. (1) שם: **בני וקנין** מס. ת.ז. 63127542
(2) תאריך לידה: 5/12/1950
(3) מען: רח' הטייסים 42, אשקלון
(4) הנתינות: ישראל
(5) חברות בועדות הדירקטוריון: הנפקה/הפרטה, שיווק השקעות ואסטרטגיה, מינויים.
(6) דח"צ: לא
(7) האם הוא עובד התאגיד, חברת בת, חברה קשורה או של בעל ענין: כן
יו"ר דירקטוריון פלאפון
(8) תאריך תחילת כהונה: 9.4.03
(9) השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות ופירוט התאגידים שבהם הוא משמש כדירקטור:
BA משפטים – אוניברסיטת ת"א
BA כלכלה וחטיבת מינהל עסקים – האוניברסיטת העברית - ירושלים
1991-2003 – ראש עירית אשקלון
מ-2003 יו"ר דירקטוריון פלאפון
דירקטור בנכסים מ.י.בע"מ, החברה למשק וכלכלה, אשקלון תעשיות ידע.
(10) האם הוא בן משפחה של בעל ענין אחר בתאגיד: לא

ה. (1) שם: **יגאל כהן אורגד** * מס. ת.ז. 7703143
(2) תאריך לידה: 30.8.1937
(3) מען: פרנקל 9, רמת אביב, תל-אביב
(5) חברות בועדות הדירקטוריון: בילינג, יו"ר - ביקורת, הפרטה/הנפקה, כספים, נכסים ושיווק השקעות ואסטרטגיה.
(6) דח"צ: כן
(7) האם הוא עובד התאגיד, חברת בת, חברה קשורה או של בעל ענין: לא
(8) תאריך תחילת כהונה: 26.1.04
(9) השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות ופירוט התאגידים שבהם הוא משמש כדירקטור:
BA כלכלה וחינוך
יו"ר ועד הפועל המכללה האקדמית יהודה ושומרון
דירקטור – חברת חשמל
עצמאי – מנהל פרויקטים בתחום הבניה
(10) האם הוא בן משפחה של בעל ענין אחר בתאגיד: לא
* הדירקטור הינו בעל מיומנות חשבונאית ופיננסית

ו. (1) שם: **בלנש קיי** מס. ת.ז. 048202717
(2) תאריך לידה: 19.3.30
(3) מען: מניה וישראל 10 תל-אביב
(4) הנתינות: ישראלית
(5) חברות בועדות הדירקטוריון: ארגון, ביקורת, כספים, נכסים – יו"ר, מינויים, תקנון ובטחון.
(6) דח"צ: כן
(7) האם הוא עובד התאגיד, חברת בת, חברה קשורה או של בעל ענין: לא
(8) תאריך תחילת כהונה: 23.11.00 *
(9) השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות ופירוט התאגידים שבהם הוא משמש כדירקטור:
MGr משפטים – האוניברסיטה העברית
החל מדצמבר 2002 – יו"ר ועדת ערר שיפוטית – בית משפט מחוזי
מגשרת בתיקים משפטיים – בבתי משפט שונים
1973-1994 - שופטת (בדימוס)
יו"ר הועדה הציבורית לבדיקת תפקודה של הרשות השניה של הרדיו והטלויזיה,
1995-1998 מקימה ונשיאה של לשכת המסחר ישראל ירדן כעת חברת הנהלה.
2000-2003 דירקטורית בחברה לפיתוח חוף ים המלח
מ-2002 דח"צ בחברת אופטימה ייזום והשקעות
(10) האם הוא בן משפחה של בעל ענין אחר בתאגיד: לא
* למעט הפסקה קצרה. תחילת כהונה נוכחית – 26.1.04

ז. (1) שם: **חוה שכטר** ** מס. ת.ז. 051907178
(2) תאריך לידה: 23.4.54
(3) מען: אחימאיר 11 תל-אביב
(4) הנתינות: ישראלית
(5) חברות בועדות הדירקטוריון: הנפקה/הפרטה- יו"ר, בילינג/מיחשוב, כספים, שיווק השקעות ואסטרטגיה, מינויים, ניהול סיכוני שוק – יו"ר וביטוח.
(6) דח"צ: לא
(7) האם הוא עובד התאגיד, חברת בת, חברה קשורה או של בעל ענין: לא
(8) תאריך תחילת כהונה: 17.11.99 *
(9) השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות ופירוט התאגידים שבהם הוא משמש כדירקטור:
MA מינהל עסקים – אוניברסיטת ת"א
BA כלכלה מורחב – אוניברסיטת ת"א
1996-1999 רמות שכטר ושות' בית השקעות בע"מ
1999 - ח.שכטר ושות' בית השקעות בע"מ
דירקטורית בתש"ן בע"מ וב-XOR בע"מ
(10) האם הוא בן משפחה של בעל ענין אחר בתאגיד: לא
* תחילת כהונה נוכחית 18.11.02
** הדירקטורית הינה בעלת מיומנות חשבונאית ופיננסית

ח. (1) שם: **רחל קרמרמן-מרידור** מס. ת.ז. : 001464031
(2) תאריך לידה: 30.7.37
(3) מען: בארי 36 תל-אביב
(4) הנתינות: ישראלית
(5) חברות בועדות הדירקטוריון: ביקורת, כספים, תקנון ויו"ר ועדת ארגון.
(6) דח"צ: לא
(7) האם הוא עובד התאגיד, חברת בת, חברה קשורה או של בעל ענין: לא
(8) תאריך תחילת כהונה: 14.11.01 *
(9) השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות ופירוט התאגידים שבהם הוא משמש כדירקטור:
השכלתה: LLB משפטים – האוניברסיטה העברית - ירושלים
MBA-MEI מינהל עסקים ויזמות – אוניברסיטת סווינבורן – אוסטרליה
עיסוקה: ייעוץ, ניהול והוצאה לאור - פרטי
1982-2004 דירקטורית בקונצרן עץ לבוד - נסחרת בבורסה האמריקאית קונצרן.
רמיד – ממגורת - דירקטורית
מרזיט – חברה לניהול נדל"ן מניב
מטראג' – חברה לאחזקת שטחי מסחר - דירטורית
רשות השידור חברת מליאה
מפעל הפייס – חברת המועצה המייעצת
הרשות למעמד האישה – חברת המועצה המייעצת
מרכז מורשת מנחם בגין – חברת מועצה ציבורית
(10) האם הוא בן משפחה של בעל ענין אחר בתאגיד: לא
* למעט הפסקה של כ-3 חודשים, תחילת כהונה נוכחית ב-1.3.05

הערות: 1. באסיפה הכללית ב-7.12.04 אושר מר עזריאל נבו לכהן כדירקטור, למועד פרסום הדו"ח טרם התקבל כתב המינוי כנדרש על פי תקנה 92 (ז) לתקנון החברה.

2. בתאריך 31.12.04 כיהנה גם גב' שושנה וינשל כדירקטורית בחברה – גב' וינשל התפטרה מכהונתה בתאריך 17.2.05.

13. <u>נושאי משרה בכירה של התאגיד</u>

א. (1) שם: אמנון דיק מס' ת.ז.: 51770568
(2) תאריך לידה: 20.11.1952
(3) התפקיד שהוא ממלא בתאגיד: המנהל הכללי
(4) התפקיד שהוא ממלא בחברת בת של התאגיד או של בעל ענין בו:
דירקטור בפלאפון תקשורת בע"מ
דירקטור בדי.בי.אס שרותי לווין (1998) בע"מ
(5) האם הוא בן משפחה של נושא משרה בכירה או של בעל ענין: לא
(6) השכלתו ונסיונו העסקי בחמש שנים האחרונות:
BA כלכלה – אוניברסיטת תל-אביב
MBA מינהל עסקים אוניברסיטת תל-אביב
2001-2003 איש עסקים ויועץ לחברות בינלאומיות
1997-2001 יו"ר ומנכ"ל עלית אינטרנשיונל
(7) התאריך שבו החלה כהונתו: 17.8.03

ב. **(1)** **שם:** **אבי פתיר** מס' ת.ז.: 007705866

(2) תאריך לידה: 10.10.48

(3) התפקיד שהוא ממלא בתאגיד: משנה למנהל הכללי

(4) התפקיד שהוא ממלא בחברת בת של התאגיד או של בעל ענין בו:
דירקטור בבזקכל תקשורת בע"מ

(5) האם הוא בן משפחה של נושא משרה בכירה או של בעל ענין: לא

(6) השכלתו וניסיונו העסקי בחמש שנים האחרונות:

BA חשמל ואלקטרוניקה – טכניון חיפה

MA חשמל ואלקטרוניקה – אוניברסיטת קולומביה – ניו-יורק
2002-2004 – מנכ"ל קבוצת מפעלי נייר אמריקאיים ישראליים
1996-2002 – מנכל חברת ברק – החברה לשירותים בינלאומיים

(7) התאריך שבו החלה כהונתו: 16.5.04

ג. **(1)** **שם:** **רון אילון** מס' ת.ז.: 059211772

(2) תאריך לידה: 27.5.65

(3) התפקיד שהוא ממלא בתאגיד: סמנכ"ל כספים

(4) התפקיד שהוא ממלא בחברת בת של התאגיד או של בעל ענין בו:
דירקטור בפלאפון תקשורת בע"מ
די.בי.אס. שרותי לווין (1998) בע"מ

(5) האם הוא בן משפחה של נושא משרה בכירה או של בעל ענין: לא

(6) השכלתו וניסיונו העסקי בחמש שנים האחרונות:

BA - כלכלה

MBA – מימון
דח"צ באוצרית
1999-2003 – סמנכ"ל כספים מירס, מוטורולה
1996-1999 – ס/הממונה על התקציבים, משרד האוצר

(7) התאריך שבו החלה כהונתו: 2.3.03

ד. **(1)** **שם:** **ארי ברונשטיין** מס' ת.ז.: 024455404

(2) תאריך לידה: 30.7.1969

(3) התפקיד שהוא ממלא בתאגיד: סמנכ"ל,מנהל חט' כלכלה ופיתוח עסקים

(4) התפקיד שהוא ממלא בחברת בת של התאגיד או של בעל ענין בו:
דירקטור בחברת אקספרט, דירקטור בחברת בזק בינלאומי בע"מ

(5) האם הוא בן משפחה של נושא משרה בכירה או של בעל ענין: לא

(6) השכלתו וניסיונו העסקי בחמש שנים האחרונות:

BA ניהול וכלכלה

MA חשבונאות ומימון
קרן הון סיכון סטייג ואן – יו"ר ועדת ההשקעות
קרן הון סיכון יורופאנד - חבר ועדת ההשקעות
כור תדיראן גמל – דח"צ ויו"ר ועדת השקעות
1999-2000 מנהל תחום ניתוח עיסקי בחברת קומברס
מ-2000 מנהל אגף מימון והשקעות – בזק

(7) התאריך שבו החלה כהונתו: 7.1.04

ה. (1) **שם: מישל היברט** מס' ת.ז.: 068200203

(2) תאריך לידה: 26.10.1956

(3) התפקיד שהוא ממלא בתאגיד: מ"מ סמנכ"ל הנדסה ותכנון

(4) התפקיד שהוא ממלא בחברת בת של התאגיד או של בעל ענין בו: לא

(5) האם הוא בן משפחה של נושא משרה בכירה או של בעל ענין: לא

(6) השכלתו ונסיונו העסקי בחמש שנים האחרונות:

BA – הנדסת אלקטרוניקה – אוניברסיטה בן-גוריון

EMBA – במגמת אסטרטגיה – האוניברסיטה העברית ירושלים

2003-2004 – מנהל אגף הנדסת רשתות גישה – חטיבת הנדסה ותכנון – בזק

1998-2003 – מנהל אגף רשתות גישה – חטיבת הנדסה ותכנון - בזק

(7) התאריך שבו החלה כהונתו: 12.08.04

ו. (1) **שם: רז הייפרמן** מס' ת.ז.: 67614339

(2) תאריך לידה: 25.1.49

(3) התפקיד שהוא ממלא בתאגיד: סמנכ"ל לטכנולוגיות מידע

(4) התפקיד שהוא ממלא בחברת בת של התאגיד או של בעל ענין בו:
דירקטור בזק און ליין בע"מ.

(5) האם הוא בן משפחה של נושא משרה בכירה או של בעל ענין: לא

(6) השכלתו ונסיונו העסקי בחמש שנים האחרונות:

BA כלכלה וסטטיסטיקה

MA במינהל עסקים

1992-1997 חברת קונתהל בע"מ. תפקיד אחרון - מנהל חטיבת טכנולוגית והנדסת תכנה

(7) התאריך שבו החלה כהונתו: 16.3.97

ז. (1) **שם: רמי חזן** מס' ת.ז.: 058657354

(2) תאריך לידה: 28.05.1964

(3) התפקיד שהוא ממלא בתאגיד: סמנכ"ל שיווק ומכירות

(4) התפקיד שהוא ממלא בחברת בת של התאגיד או של בעל ענין בו: אין

(5) האם הוא בן משפחה של נושא משרה בכירה או של בעל ענין: לא

(6) השכלתו וניסיונו העסקי בחמש שנים האחרונות:

BA מדעי החברה אוניברסיטה הפתוחה

2001-2004 סמנכ"ל ומנהל חטיבת לקוחות בזק בינלאומי

2000-2001 סמנכ"ל שרות לקוחות בזק בינלאומי

1999-2000 מנהל אגף CALL CENTER ביפר תקשורת בע"מ

1997-1999 מנהל מכירות והפצה CMS Cumpucenter Ltd

(7) התאריך שבו החלה כהונתו: 01.11.2004

ח. **(1) שם: דני עוז** מס' ת.ז.: 054299953

(2) תאריך לידה: 16.6.56

(3) התפקיד שהוא ממלא בתאגיד: חשב וס/סמנכ"ל כספים

(4) התפקיד שהוא ממלא בחברת בת של התאגיד או של בעל ענין בו: דירקטור בבזק בינלאומי בע"מ

(5) האם הוא בן משפחה של נושא משרה בכירה או של בעל ענין: לא

(6) השכלתו ונסיונו העסקי בחמש שנים האחרונות:

BA-כלכלה וחשבונאות - האוניברסיטה העברית,רשיון רואה חשבון

EMBA - ניהול אינטגרטיבי(האוניברסיטה העברית)

(7) התאריך שבו החלה כהונתו: 1.9.98

החל מספטמבר 1998-חשב החברה

ט. (1) שם: **דני פרידמן** מס' ת.ז.: 014684385

(2) תאריך לידה: 17.9.59

(3) התפקיד שהוא ממלא בתאגיד: המבקר הפנימי

(4) התפקיד שהוא ממלא בחברת בת של התאגיד או של בעל ענין בו: אין

(5) האם הוא בן משפחה של נושא משרה בכירה או של בעל ענין: לא

(6) השכלתו ונסיונו העסקי בחמש שנים האחרונות:

BA – חשבונאות – האוניברסיטה העברית בירושלים

BA – כלכלה וסטטיסטיקה – האוניברסיטה העברית בירושלים

MA – כלכלה וסטטיסטיקה – האוניברסיטה העברית בירושלים

CIA – מבקר פנים מוסמך (ארה"ב)

CISA – מבקר מערכות מידע מוסמך (ארה"ב)

1987-2004 - מבקר ראשי כספים – בזק החברה הישראלית לתקשורת בע"מ

(7) התאריך שבו החלה כהונתו: 18.12.03

י. **(1) שם: אליק רום** מס' ת.ז.: 054063938

(2) תאריך לידה: 8.5.56

(3) התפקיד שהוא ממלא בתאגיד: סמנכ"ל משאבי ניהול

(4) התפקיד שהוא ממלא בחברת בת של התאגיד או של בעל ענין בו: אין

(5) האם הוא בן משפחה של נושא משרה בכירה או של בעל ענין: לא

(6) השכלתו וניסיונו העסקי בחמש שנים האחרונות:

BA מדעי המדינה

1999-2001	מנכ"ל O.R.S
2001-2003	סמנכ"ל כתר פלסטיק
1992-1999	סמנכ"ל משאבי אנוש ומערכות מידע - כי"ל
	סמנכ"ל משאבי אנוש ומערכות מידע - קבוצת הברום

(7) התאריך שבו החלה כהונתו: 1.12.03

הערה: רשימת נושאי המשרה הבכירה כוללת את בעלי התפקידים על-פי הגדרת "נושא משרה בכירה" בתקנות ניירות ערך (דו"חות תקופתיים ומידיים תש"ל – 1970). בעלי התפקידים שאינם נכללים בהגדרה האמורה, אך נכללים בהגדרת נושא משרה בחוק החברות התשנ"ט – 1999, לא נכללים ברשימה (למרות כפיפותם למנכ"ל) ואלו הם: מנהלי חטיבות ביצוע, היועצת המשפטית, דובר החברה ומזכיר החברה.

14. <u>רואה החשבון של התאגיד</u>

משרד סומך חייקין, רואי חשבון
כתובת: הארבעה 17
מגדל המילניום KPMG
תל-אביב 64739
טל: 03-6848000

15. <u>שינוי בתזכיר או בתקנות</u>

ביום 7.12.04 אישרה האסיפה הכללית את תיקון תקנה 92 (ד) לתקנון החברה כדלקמן: לאחר המילים "ביום 31.3.99" יבוא פסיק, ולאחריו יבואו המילים: "למעט תקנה 6(3)".

16. <u>המלצות והחלטות הדירקטורים בדבר שינוי תקנון (החלטה דירקטוריון מיום 4.11.04)</u>

תיקון תקנה 92 (ד) לתקנון החברה כך שבסופה, לאחר המילים "ביום 31.3.99" יבוא פסיק, ולאחריו יבואו המילים: " למעט תקנה 6(3).
(החלטה זו אושרה ע"י האסיפה הכללית ביום 7.12.04).

17. <u>החלטות מיוחדות של האסיפה הכללית</u>

<u>בחירת דירקטורים חיצוניים: גב' קיי בלנש, מר יגאל כהן-אורגד (החלטה מיום 26.1.04):</u> האסיפה הכללית אישרה בחירת גב' בלנש קיי ומר יגאל כהן אורגד כדירקטורים חיצוניים.

<u>אישור מתן התחייבות לנושאי משרה בנושא שיפוי וביטוח (החלטה מיום 13.5.04):</u>

א. האסיפה אישרה לחברה לתת לנושאי משרה בחברה, שכיהנו בחברה בעת מתן ההתחייבות לשיפוי או שכיהנו במהלך שבע השנים שקדמו למועד האמור, התחייבות למתן הלוואה למימון הוצאות התדיינות סבירות בהליך שבו הוא נתבע בידי אדם אחר, לרבות תביעה נגזרת, במטרה להטיל עליו אחריות אישית בשל מעשה שעשה מתוקף היותו נושא משרה בחברה, בכפוף לעמידה בתנאים המפורטים בסעיף 3 לכתב השיפוי שצורף להחלטה ובסעיף 263 לחוק החברות, התשנ"ט-1999. ההתחייבות לפי סעיף זה הינה בלתי חוזרת.
ההלוואה תהפוך למענק אם בית משפט מוסמך לא יטיל חבות על נושא המשרה בפסק דין חלוט. אם ההלוואה לא תהפוך למענק יהיה על נושא המשרה לפורעה בתוספת הפרשי הצמדה למדד המחירים לצרכן, וזאת מיד לכשידרש על ידי החברה, בכתב, לעשותו כן.

ב. האסיפה אישרה לחברה להתחייב בפני נושאי המשרה כי תעשה כמיטב יכולתה על מנת שהכיסוי הביטוחי לאירועים המכוסים בפוליסת ביטוח נושאי משרה שרכשה החברה ביולי 2003, יימשך למשך שבע שנים, ובלבד שעלות הפרמיה של ביטוח כאמור תהא סבירה. התקשרויות עם המבטח/ים לרכישת פוליסת/ות ביטוח כאמור תובא/נה לאישור המוסדות המוסמכים של החברה (לרבות האסיפה הכללית) כמתחייב על פי דין.

ג. האסיפה אישרה לחברה לתת לנושאי המשרה בחברה, שכיהנו בחברה בעת מתן התחייבות לשיפוי או שכיהנו במהלך שבע השנים שקדמו למועד האמור, התחייבות מראש לשיפוי בשל הוצאה או חבות כספית שתוטל על נושא משרה עקב פעולה שעשה בתוקף היותו נושא משרה בחברה, בשל תביעה של בעל מניות שהחזיק, במועד כלשהו במהלך ארבע השנים שקדמו למועד מתן

ההתחייבות לשיפוי, 15% ומעלה מהון המניות המונפק של החברה, בגין אירועים שאירעו במהלך שבע השנים שקדמו למתן ההתחייבות לשיפוי. השיפוי יינתן בתנאים הכלולים בכתב ההתחייבות לשיפוי אשר צורף להחלטה.

ד. האסיפה אישרה לחברה לתת לנושאי המשרה בחברה התחייבות מראש לשיפוי בשל הוצאה או חבות כספית שתוטל על נושא משרה בעקבות הליך שיוגש נגדו בכל הקשור עם תשקיף הצעת

המכר של ניירות ערך החברה על ידי מדינת ישראל והנפקה על ידי החברה, האמור להתפרסם בחודש מאי 2004. השיפוי יינתן בתנאים הכלולים בכתב ההתחייבות לשיפוי אשר צורף להחלטה.

<u>אישור תגמול אישי חד פעמי ליו"ר (החלטה מיום 13.5.04):</u> האסיפה אישרה תגמול אישי חד פעמי לשנת 2003 ליו"ר הדירקטוריון בגובה 1.2 משכורות (49,385 ש"ח).

<u>אישור הקצאת מניות (החלטה מיום 13.5.04):</u> האסיפה אישרה הקצאת מניות ו/או ניירות הניתנים להמרה למניות עד גבול הונה הרשום של החברה (19,954,389 מניות) במסגרת תשקיף החברה שאמור להתפרסם בחודש מאי 2004.

(* בסופו של דבר הקצאה זו לא בוצעה)

<u>רכישת פוליסת ביטוח אחריות נושאי משרה (החלטה מיום 14.9.2004):</u> האסיפה הכללית אישרה לרכוש מ"כלל" החברה לביטוח בע"מ פוליסת ביטוח אחריות נושאי משרה שעיקריה פורטו בנספח להחלטה.

<u>אישור תגמול ליו"ר הדירקטוריון (החלטה מיום 7.12.04):</u> האסיפה אישרה תגמול ליו"ר הדירקטוריון בגובה שתי משכורות (כ-90,000 ש"ח) במסגרת ההחלטה בדבר תגמול לעובדים שהשתתפו בהכנת תשקיף החברה מחודש מאי 2004.

<u>אישור גמול דירקטורים (החלטה מיום 7.12.04):</u> האסיפה אישרה גמול השתתפות לדירקטורים (שאינם דח"צים) בישיבות הדירקטוריון וועדותיו בהתאם לתקנות החברות הממשלתיות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור מקרב הציבור בחברות הממשלתיות) התשנ"ד – 1994, כפי שיתוקנו מעת לעת, ובדרוג של חברה ברמה 10. גמול לישיבה נכון לפברואר 2004 הינו בסך 1,185 ש"ח (כולל מע"מ).

<u>תיקון תקנה 92 (ד) לתקנון החברה (החלטה מיום 7.12.04):</u> כאמור בסעיף 16 לעיל.

<u>אישור תגמול ליו"ר הדירקטוריון (החלטה מיום 1.3.05):</u> האסיפה הכללית אישרה תגמול אישי חד פעמי לשנת 2004 ליו"ר הדירקטוריון בגובה 1.2 משכורות (כ-49,400 ש"ח).

<u>בחירת דירקטורים (החלטה מיום 1.3.05):</u> האסיפה הכללית בחרה בגב' רחל קרמרמן לכהן כדירקטורית בחברה.

18. <u>עסקאות הטעונות אישורים מיוחדים:</u>

<u>הזרמה לדי.בי.אס. שרותי לווין (1998) בע"מ (החלטה מיום 30.3.2004 אשר תוקנה ביום 10.5.04):</u>
אישור מסגרת השקעה כוללת של "בזק" בדי.בי.אס. שרותי לווין (1998) בע"מ (להלן "די.בי.אס") מעבר להשקעות שאושרו עלי ידי הדירקטוריון עד ליום קבלת החלטה זו, בהתבסס על ממצאי דו"ח חברת הייעוץ זינגר&אבן והתכנית העסקית שהוכנה על ידי הנהלת די.בי.אס. והוצגה לדירקטוריון. ההשקעות יהיו בסך כ-440 מיליון ש"ח (כ-98 מיליון דולר) אשר יתבצעו באופן הדרגתי בהתאם לצרכי די.בי.אס. על פי תכניתה העסקית במשך תקופה של שנתיים (עד לסוף 2005).

המשך השקעות החברה בדי.בי.אס. יעשה בדרך של הלוואות בעלים חדשות (עדיפות), צמודות למדד, שתישאנה ריבית שנתית של 11%. החברה תקבל כתבי אופציה למניה. והכל במסגרת ההסכמים הקיימים בין בעלי המניות ודי.בי.אס.

הערה: בהמשך להחלטה זו התקבלה החלטה נוספת לביצוע הזרמה שוטפת לדי.בי.אס. בהתאם לאישור המסגרת האמור לעיל, ובתאריך 17.2.05 קיבל הדירקטוריון החלטה כי הוא עומד מאחורי החלטתו מיום 30.3.04 (כפי שתוקנה ב-10.5.04), להמשיך ולהשקיע בדי.בי.אס. לפי התוכנית העסקית שאושרה, ביחד עם בעלי מניות אחרים וגופים פיננסיים.

<u>קבלת הלוואה למטרת השקעה בדי.בי.אס. (החלטה מיום 20.1.05):</u>
החברה תיטול הלוואה מגוף מוסדי בגובה 15 מיליון ש"ח (עם אופציה למלווה להלוות לחברה 15 מיליון ש"ח נוספים תוך שנה מיום ההלוואה). ההלוואה תושקע על ידי החברה ב"די. בי. אס", במסגרת הלוואות הבעלים של החברה ל-די.בי.אס.

<u>התחייבות בקשר עם הלוואה מגוף מוסדי לדי.בי.אס. (החלטה מיום 17.2.05):</u>
מתן התחייבות של החברה לפרעון הלוואה מגוף מוסדי לדי.בי.אס. בסך 15 מיליון ש"ח (עם אופציה ל-15 מיליון ש"ח נוספים). ההתחייבות מותנית בהתקיים אירועים מסוימים, בהינתן שווי חיובי של די.בי.אס. על פי נוסחה שנקבעה. ביצוע העיסקה כפוף לחתימת הסכמים סופיים בעניין.
החלטה זו באה במקום ההחלטה מיום 20.1.05 המפורטת לעיל.

19. <u>ביטוחים ושיפויים בתוקף</u>

לחברה פוליסת ביטוח נושאי משרה בחברה. תקרת הביטוח הינה 150 מיליון דולר למקרה ולתקופה (של 12 חודשים) בנוסף לעד 30 מיליון דולר להוצאות משפטיות בישראל.

במהלך שנת 2004 ניתנו התחייבויות לשיפוי דירקטורים ונושאי מישרה בנושאים הבאים:

1. מתן התחייבות מראש לשיפוי בשל הוצאה או חבות כספית שתוטל על נושא משרה בעקבות הליך שיוגש נגדו בכל הקשור עם תשקיף החברה מחודש מאי 2004. השיפוי יינתן בתנאים הכלולים בכתב ההתחייבות לשיפוי שצורף להחלטה.

2. מתן התחייבות מראש לנושאי מישרה שכיהנו בחברה בעת מתן ההתחייבות לשיפוי או שכיהנו במהלך שבע השנים שקדמו למועד האמור, לשיפוי בשל הוצאה או חבות כספית בשל תביעה של בעל מניות שהחזיק במועד כלשהו במהלך ארבע השנים שקדמו למועד מתן ההתחייבות 15% ומעלה מהון המניות המונפק של החברה. השיפוי יינתן בתנאים הכלולים בכתב ההתחייבות לשיפוי שצורף להחלטה.

3. מתן התחייבות לנושאי מישרה שכיהנו בחברה בעת מתן ההתחייבות לשיפוי או שכיהנו במהלך שבע השנים שקדמו למועד האמור, למתן הלוואה למימון הוצאות התדיינות סבירות בהליך שבו הוא נתבע בידי אדם אחר, לרבות תביעה נגזרת. ההלוואה תהפוך למענק אם בית משפט מוסמך לא יטיל חבות על נושא המשרה בפסק דין חלוט.

4. מתן התחייבות לנושאי משרה שהכיסוי הביטוחי לאירועים המכוסים בפוליסת ביטוח נושאי משרה שרכשה החברה ביולי 2003, יימשך למשך שבע שנים, ובלבד שעלות הפרמיה של ביטוח כאמור תהא סבירה.

יצויין כי בעבר ניתנו ע"י החברה שיפויים לנושאי המשרה בנושאים הבאים:
א. כתב שיפוי בנושא הנפקה עפ"י תשקיף משנת 1998.
ב. כתב שיפוי בגין טיוטת תשקיף שהוגשה לרשות לניירות ערך בשנת 1999
ג. כתב שיפוי בגין סיכוני "באג 2000".
ד. כתב השיפוי בקשר עם הקצאת מניות בכל הקשור עם הסכם המסגרת מיום 13.1.2002.

_____ _____

תאריך "בזק" החברה הישראלית לתקשורת בע"מ

שם החותמים ותפקידם:

עו"ד מרים (מיקי) מזר, יו"ר הדירקטוריון

אמנון דיק, המנהל הכללי

doh tkufati 2004