

"בזק" החברה הישראלית לתקשורת בע"מ

=====

דו"חות כספיים

ליום 31 בדצמבר 1992

"בזק" החברה הישראלית לחקשורת בע"מ

=====

ה ת ו כ ו

ע מ ו ד
- - - -

2

4 - 3

5

6

7

28 - 8

29

30

- ליום 31 בדצמבר 1992

- לשנה שנסתיימה ביום
31 בדצמבר 1992

- לשנה שנסתיימה ביום
31 בדצמבר 1992

- רשימה א'

- רשימה ב'

דין וחשבון המבקרים

הדו"חות הכספיים

מ א ז ו

דו"ח רווח והפסד

דו"ח על השינויים בהון העצמי

דו"ח על תזרימי המזומנים

באזורים לדו"חות הכספיים

רשימות לדו"ח רווח והפסד

הכנסות משירותי בזק

הוצאות הפעלה וכלליות

#####



דין וחשבון המבקרים לבעלי המניות

ש ל

"בזק" החברה הישראלית לתקשורת בע"מ

=====

בדקנו את המאזן של "בזק" החברה הישראלית לתקשורת בע"מ ליום 31 בדצמבר 1992 ואת דו"ח הרווח וההפסד, את הדו"ח על השינויים בהון העצמי ואת הדו"ח על תזרימי המזומנים לשנה שנסתיימה באותו תאריך. בדיקתנו נערכה לפי תקני ביקורת מקובלים, לרבות תקנים שנקבעו בתקנות רואי חשבון (דרך פעולתו של רואה חשבון), התשל"ג - 1973, ובהתאם לכך נקטנו אותם נוהלי ביקורת שחשבונו לדרושים בהתאם לנסיבות.

הדו"חות הנ"ל ערוכים על בסיס העלות ההיסטורית המותאמת לכוח הקנייה הכללי של המטבע הישראלי לפי גילויי הדעת של לשכת רואי חשבון בישראל. תמצית הדו"חות הנ"ל בערכים נומינליים ניתנת בבאור 20.

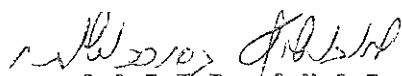
לדעתנו, הדו"חות הנ"ל משקפים באופן נאות, בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים, את מצב עסקי החברה ליום 31 בדצמבר 1992, את תוצאות פעולותיה את השינויים בהון העצמי ואת תזרימי המזומנים שלה לשנה שנסתיימה באותו תאריך ולדעתנו הם ערוכים בהתאם לתקנות ניירות ערך (עריכת דו"חות כספיים שנתיים), התשנ"ג - 1993.

מבלי לסייג את חוות דעתנו אנו מפנים את תשומת הלב לאי הוודאויות בקשר לעניינים שלהלן:

1. אי הוודאות הקיימת לגבי השפעת השינויים הצפויים ברשיון הכללי של החברה והשפעת השינוי בסעיף 50 לחוק הבזק, התשמ"ב - 1982 על מצבה הכספי של החברה ותוצאות פעולותיה כאמור בבאור 11.

2. אי הוודאות הקיימת בקביעת האומדן למחויבות החברה בגין הסכם פנסיה כאמור בבאור 17 א'.

3. דרישת ממשלת ישראל להפרשי תמלוגים בסך כ-143 מיליוני ש"ח כאמור בבאור 18 ב', תביעת עיריית תל אביב-יפו להפרשי ארנונה בסך כ-25 מיליוני ש"ח כאמור בבאור 18 ד' ותובענה ייצוגית שהוגשה נגד החברה כאמור בבאור 18ה'. בשלב זה לא ניתן לאמוד את התוצאות הסופיות של התביעות הנ"ל ולפיכך לא נכללו הפרשות בגינם בדו"חות הכספיים.


רואי חשבון

תל-אביב, 27 באפריל 1993.

מאזן ליום

מוחאם לשקלים

31 בדצמבר			
1991	1992		
אלפי	אלפי		
ש"ח	ש"ח	באור	
			רכוש פוטף
			מזומנים ושיווי מזומנים (כולל יתרות
			במטבע חוץ בסך 88,148 אלפי ש"ח;
			1991 - 51,401 אלפי ש"ח)
			השקעות לזמן קצר
			חייבים ויתרות טובה
562,916	461,049		
375,789	51,735	(3)	
691,271	604,556	(4)	
1,629,976	1,117,340		
---	---		
97,444	104,511	(5)	פקדונות בבנקים לזמן ארוך
---	---		
272,229	312,919		חומרים וחלקי חילוף
---	---		
13,408,171	14,570,156	(7)	רכוש קבוע
5,809,863	6,727,710		עלות
			בניכוי - פחת שנצבר
7,598,308	7,842,446		
---	---		
9,809	7,698	(11)	הוצאות הנפקת אגרות חוב
---	---		
9,607,766	9,384,914		
=====	=====		

31 בדצמבר 1992

של חודש דצמבר 1992

1991	31 בדצמבר	1992	באור
אלפי	אלפי	אלפי	
ש"ח	ש"ח	ש"ח	
523,638	519,866		
173,456	151,566		
43,702	-		
154,224	208,462	(8)	
53,686	63,000		
695,913	705,484	(9)	
1,644,619	1,648,378		

התחייבויות שוטפות

הלוואות שוטפות של:
אגרת חוב שהונפקה לממשלת ישראל
הלוואות לזמן ארוך מבנקים
אגרות חוב אחרות
ספקים
דיבידנד להשלום
זכאים שונים והוצאות שנצברו

3,927,261	3,379,127	(10)
652,106	853,923	(11)
670,056	619,007	(12)
26,523	29,200	(17)
21,746	9,304	(13)
5,297,692	4,890,561	

התחייבויות לזמן ארוך

אגרת חוב שהונפקה לממשלת ישראל
אגרות חוב אחרות
הלוואות לזמן ארוך
עתודה לפיצוי עבור חופשת מחלה שטרם נוצלה
עתודה למסים נדחים

2,247,349	2,267,193	(14)
4,094	68,771	
414,012	510,011	
2,665,455	2,845,975	

הון עצמי

הון המניות
קרן הון - פרמיה על מניות
יתרת רווח שלא יועדה

9,607,766 9,384,914
=====

יצחק קאזול
מנהל כללי

דב חבורי
חבר הדירקטוריון

משה הבא
יו"ר הדירקטוריון

ירושלים, 27 באפריל 1993.

הבאורים והרשימות המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדו"חות הכספיים.

דו"ח רווח והפסד

מותאם לשקלים של חודש דצמבר 1992

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	1991	1992	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	באור
3,655,041	3,952,186	4,188,271	הכנסות משירותי בזק (רשימה א')
1,650,879	1,882,267	2,047,261	עלויות והוצאות
997,781	1,013,257	1,037,479	הוצאות הפעלה וכלליות (רשימה ב')
260,332	290,411	294,307	פחה
2,918,992	3,185,935	3,379,047	תמלוגים לממשלת ישראל
746,049	766,251	809,224	רווח הפעלה
381,149	321,315	254,445	הוצאות מימון
37,001	107,867	116,233	בגין אגרת חוב שהונפקה לממשלת ישראל
418,150	429,182	370,678	אחרות, נטו (15)
327,899	337,069	438,546	הוצאות אחרות
26,594	-	88,000	(16)
301,305	337,069	350,546	רווח לפני מסים על ההכנסה
147,055	150,562	143,146	מסים על הכנסה (13)
154,250	186,507	207,400	רווח נקי
== ==	== ==	== ==	(12')
0.22	0.26	0.29	רווח נקי ל-1 ש"ח ערך נקוב מניות (בש"ח)
==	==	==	
700,000	701,240	720,517	הון המניות הנומינלי הנפרע (באלפי ש"ח)
== ==	== ==	== ==	

הבאורים והרשימות המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדו"חות הכספיים.

דו"ח על השינויים בהון העצמי

מוחאם לשקלים של חודש דצמבר 1992

ס"ה	יתרת רווח שלא יועדה	קרן הון - פרמיה על מניות	הון המניות	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
2,501,994	256,007	-	2,245,987	יתרה ליום 1 בינואר 1990
154,250	154,250	-	-	רווח נקי
(42,296)	(42,296)	-	-	דיבידנד (לאחר ניכוי חסכון במס בסך 2,618 אלפי ש"ח)
(585)	(585)	-	-	התאמת דיבידנד שהוצע בשנה קודמת, נטו
2,613,363	367,376	-	2,245,987	יתרה ליום 31 בדצמבר 1990
5,456	-	4,094	1,362	המרת אגרות חוב אופציה למניות
186,507	186,507	-	-	רווח נקי
(139,871)	(139,871)	-	-	דיבידנד (לאחר ניכוי חסכון במס בסך 1,461 אלפי ש"ח)
2,665,455	414,012	4,094	2,247,349	יתרה ליום 31 בדצמבר 1991
84,521	-	64,677	19,844	המרת אגרות חוב אופציה למניות
207,400	207,400	-	-	רווח נקי
(113,436)	(113,436)	-	-	דיבידנד (כולל 63,000 אלפי ש"ח דיבידנד מוצע)
2,035	2,035	-	-	התאמת דיבידנד שהוצע בשנה קודמת
2,845,975	510,011	68,771	2,267,193	יתרה ליום 31 בדצמבר 1992
= = = =	= = = =	= = = =	= = = =	

הבאורים והרשימות המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדו"חות הכספיים.

באורים לדו"חות הכספיים

באור 1 - כ ל ל י

א - החברה היא בשליטת ממשלת ישראל המחזיקה לתאריך הדו"חות הכספיים בכ-77% מהבעלות והשליטה בחברה (יתר המניות מוחזקות בידי הציבור) ולפיכך הינה כפופה להוראות חוק החברות הממשלתיות, התשל"ה - 1975. החל מיום 1 בפברואר 1984 מפעילה החברה את שירותי הבזק שהופעלו קודם לכן על ידי משרד התקשורת. ציוד ורכוש ששימשו במשרד התקשורת למתן שירותים אלה הועברו לחברה בהתאם להסכם מיום 31 בינואר 1984 בתמורה למניות בחברה ולאגרת חוב שהונפקה לממשלת ישראל.

ב - החברה פועלת על פי רשיון כללי לביצוע פעולות בזק ברשת כלל ארצית ולמתן שירותי בזק בינלאומיים שהוענקו לה לפי חוק הבזק, התשמ"ב-1982.

ביום 12 ביולי 1992 החליף שר התקשורת היוצא את הרשיון הכללי של החברה ברשיון חדש, בו נקבעו הוראות המגבילות את זכויותיה של החברה לפעול בתחומים שונים של הטלקומוניקציה. בין השאר מחייב הרשיון החדש את החברה לתת שירותים קיימים באמצעות תאגידים, פותח שירותים שונים, שהיו בלעדיים לחברה לתחרות וקובע את התנאים להשתתפות החברה במתן שירותים חדשים. הנהלת החברה הגישה השגות לגבי הרשיון החדש האמור ושירי התקשורת והאוצר הודיעו לחברה (ביום 24 בדצמבר 1992) כי יינתן לה לעסוק בעתיד בתחומים שנמנע ממנה לעסוק על פי הרשיון מיום 12 ביולי 1992. לאחר תאריך המאזן (ביום 25 במרס 1993) העביר שר התקשורת לחברה טיוטת רשיון לעיון והודיע שבכוונתו לקיים בקרוב הליך שמיעה בנוגע להשגות החברה לטייטה המוצעת. טיוטת הרשיון קובעת בין השאר כי החברה תמשיך לתת שירותי תשתית לרשת טלקומוניקציה בסיסיים ותפעל באמצעות חברות בנות שיעסקו במתן השירותים האחרים שהחברה נתנה בעבר. ניהול החברות הבנות יופרד מניהול החברה. כן קובעת הטיוטה כי מתן שירותים חדשים תהיה מותנית בקבלת רשיון מאת השר. הנהלת החברה בוחנת את ההיבטים הכלכליים, האירגוניים והחוקיים של טיוטת הרשיון.

בשנת החשבון שונה סעיף 50 לחוק הבזק, התשמ"ב - 1982. על פי שינוי זה הבלעדיות של החברה במתן שירותי הטלפון אינה כוללת את שירות הטלפון הבינלאומי ואת שירות הטלפון האלחוטי הנייד. לאחר תאריך המאזן (ביום 4 במרס 1993) נחתם סיכום דברים בין הממשלה לבין בזק וחברת מוטורולה ישראל בע"מ לפיו יינתן לתאגיד שבבעלותן רשיון חדש להפעלת שירות הטלפון האלחוטי הנייד. הרשיון יהיה לתקופה של עשר שנים, החל מיום 1 בינואר 1994, עם אפשרות הארכה לשש שנים נוספות. לפי ההסכם האמור יפרסם שר התקשורת מכרז להפעלת השירות הנ"ל על ידי מפעיל שני ובתנאים מסויימים - גם למפעיל שלישי. יצויין כי הכנסות החברה משירותי בינלאומיות ומשירותי הטלפון הנייד היוו בשלוש השנים האחרונות כ-36% מהכנסות החברה.

באגדים לדיווחות הכספיים (המשך)

באור 1 - כ ל י (המשך)

פעילות החברה נמצאת תחת פיקוח ממשלתי ומרבית התעריפים בעד שירותי הבזק נקבעים לפי סעיף 15 של חוק הבזק, התשמ"ב - 1982 ומתעדכנים על פי תקנות הבזק (אופן חישוב התשלומים בעד שירותי בזק והצמדתם), התש"ן - 1990. שינוי התעריפים כפוף לאישור שר התקשורת ושר האוצר בהתאם לחוק יציבות מחירים במצרכים ושירותים (הוראת שעה), התשמ"ו - 1985. החל מיום 1 באפריל 1992 הוקטנו תעריפי החברה בשיעור של 4.12% בגין שירותי בזק בארץ ובשיעור של 7.14% בגין שירותי בזק בחו"ל. החברה ערערה בפני בית המשפט הגבוה לצדק על הקטנת התעריפים כאמור בטענה שהעידכון איננו תואם את הוראות חוק הבזק והתקנות כאמור. בג"צ קיבל את טענות נציגי הממשלה לפיהן העידכון נעשה מכוח הוראות חוק יציבות מחירים במצרכים ובשירותים הגובר על האמור בכל דין אחר ודחה את העתירה.

לאחר תאריך הדו"חות הכספיים (החל מ-3 במרס 1993) עודכנו תעריפי החברה על ידי העלאת תעריפים בשיעור של כ-10% בגין שירותים בארץ ובחוץ לארץ. לדעת ההנהלה עדכון זה נמוך מהמתחייב לפי התקנות, אך לאור פסיקת בית הדין הגבוה לצדק כאמור לעיל, החליטה החברה לא לערער על כך.

תקנות הבזק (אופן חישוב התשלומים בעד שירותי בזק והצמדתם), התש"ן - 1990 לפיהן מעודכנים תעריפי החברה היגן בתוקף עד ליום 31 בדצמבר 1993. שר התקשורת מינה ועדה לבחינת מדיניות התעריפים לאחר סיום תוקף התקנות הנ"ל.

הערכה ראשונית של החברה לגבי השפעת היישום של טיוטת הרשיון, לגבי מדיניות התעריפים ולגבי השפעת תיקון סעיף 50 לחוק הבזק התשמ"ב - 1982, מצביעה כי אלה יכולים לגרום לשינוי ניכר במצב העסקי של החברה ולירידה בתוצאות פעולותיה. אולם בשל המגוון הרחב של משתנים לא ידועים, יכולה הערכה זו להשתנות.

ג - ועדת השרים להפרטה קיבלה בישיבתה מפברואר 1993 החלטות מסוימות הנוגעות לחברה ובין היתר הוחלט להקטין את אחזקות המדינה במניות החברה עד לשיעור של 51% מהון החברה וזאת בדרך של הצעות מכר של מניות החברה שבידי המדינה וגיוס הון לחברה בדרך של הנפקת מניות ואגרות חוב לציבור (בכך שונתה למעשה החלטתה הקודמת מיום 2 באוקטובר 1991 בדבר הפרטת החברה). ביצוע ההחלטה יתחיל בשנת 1993 ויעשה בשלבים במטרה שבתום התהליך תגייס החברה 1.4 מיליארד ש"ח בתנאי ששיעור ההון העצמי של החברה לא יעלה על 45% מסך המאזן. התמורה מגיוס ההון תיועד לפדיון מוקדם של אגרת החוב שהונפקה לממשלה. הפדיון יעשה על בסיס מחיר גיוס ההון החופשי של המדינה בתוספת פרמיה המבטאת את הפער בין אגרות החוב של בזק לבין אגרות החוב של המדינה, לתקופה ובדרך שתקבע בין החברה לבין החשב הכללי. שינוי מבנה ההון של החברה לא יילקח בחשבון בקביעת התעריפים. במכירת מניות לציבור ישולבו גם הצעות מניות לעובדים.

כן הוטל על שרי התקשורת והאוצר להכין כללים בדבר ההתחשבות בין בעלי רשיון לבין מינהלים זרים, בדבר תעריפים מירביים לשיחות יוצאות, בדבר חיוב בזק במתן שירותים למפעילים נוספים, להכין מכרזים למפעילים נוספים למתן שירותי תקשורת בינלאומית ולמתן שירותי טלפון אלחוטי נייד והוטל על שר התקשורת לקבוע עניינים חיוניים של המדינה בחברה ודרכי הסדרתם בטרם המשך הפרטת החברה.

עם גמר ביצוע הליברליזציה בתחומי התקשורת הבינלאומית ושירותי טלפון אלחוטי נייד כאמור לעיל, בכוונת הממשלה לפעול למכירת גרעין השליטה על החברה למשקיע אסטרטגי.

באורים לדו"חות הכספיים (המשך)

באור 2 - מדיניות החשבונאית

עיקרי המדיניות החשבונאית, אשר יושמו בעריכת הדו"חות הכספיים באופן עקבי, הם:

א - דו"חות מותאמים

כ ל ל י

הדו"חות הכספיים מוצגים על בסיס המוסכמה של העלות ההיסטורית מותאמת לשינויים בכוח הקנייה הכללי של המטבע הישראלי. החברה מנהלת את חשבונותיה באופן שוטף בשקלים נומינליים. הנתונים הנומינליים הותאמו לשקלים בעלי כוח קנייה זהה (שקלים של חודש דצמבר 1992), בהתאם לעקרונות שנקבעו בגילויי הדעת של לשכת רואי חשבון בישראל על בסיס השינויים במדד המחירים לצרכן. בשנת החשבון 1990 - 17.6% (1991 - 18.0%; 1992 - 9.4%). תמצית דו"חות החברה בערכים נומינליים מובאת בבאור 20.

ה מ א ז ז

פריטים לא כספיים הותאמו על פי השינויים במדד המחירים לצרכן מהמדד בעת רכישתם (היווצרותם) עד למדד בגין חודש המאזן (פורסם ב-15 לחודש שאחריו).

פריטים כספיים מוצגים במאזן המותאם בערכם הנומינלי. נמוני ההשוואה הותאמו לשקלים של דצמבר 1992.

אין הערכים המותאמים של נכסים לא כספיים מייצגים בהכרח שווי מימוש או ערך כלכלי ריאלי אלא רק את הערכים המקוריים מותאמים לשינויים בכוח הקנייה הכללי של המטבע.

דו"ח הרווח וההפסד

פריטי הכנסות והוצאות, למעט הוצאות מימון והוצאות הנובעות מפריטים לא כספיים, הותאמו על פי השינויים במדד המחירים לצרכן מהמדד במועד קבלת התקבול או ביצוע התשלום עד למדד בגין חודש המאזן.

הוצאות הנובעות מפריטים לא כספיים הותאמו במקביל להתאמת הפריט המאזני.

יתרת ההתאמה האינפלציונית שלא יוחסה להכנסות או להוצאות כאמור לעיל נכללה בהוצאות מימון.

ב - בטוחות סחירות - השקעות באגרות חוב המהוות השקעה שוטפת מוצגות על בסיס שווין בשוק לתאריך המאזן.

ג - הפרשה לחובות מסופקים ולתיקוני חשבונות - הפרשה מחושבת בעיקר בגין חובות שמועד פרעונם עבר ובחלקה בשיעור המבוסס על ניסיון העבר בגין חובות שמועד פרעונם טרם הגיע.

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

ה - רכוש קבוע - הרכוש הקבוע מוצג על בסיס העלות. הפחת מחושב לפי שיטת הפחת השווה בשיעורים שנתיים הנחשבים כמספיקים להפחתת הנכסים במשך תקופת השימוש המשוערת בהם. עלות הרכוש כוללת הוצאות מימון ריאליות בגין הלוואות ספציפיות ששימשו למימון רכישת הנכסים עד להפעלתם. עלות רכוש בהקמה עצמית כוללת חומרים, שכר עבודה והוצאות עקיפות, אך לא מעל לשווי לעסק.

באגרות לדו"חות הכספיים (המשך)

באור 2 - מדיניות השכונות (המשך)

1 - הוצאות הנפקת אגרות חוב - הוצאות הנפקת אגרות חוב מופחתות בתקופת ההנאה מכספי אגרות החוב ויחסית ליתרות שבמחזור.

2 - מסים נדחים - מסים נדחים מחושבים בשל הפרשים בעיתוי הוצאות והכנסות בין הדיווח הכספי לבין הכרתן לצרכי מס הכנסה ובשל הפער בין ערכם המותאם של נכסים לא כספיים בני פחת ובין הסכום שיותר לניכוי לצרכי מס הכנסה (למעט פער כאמור בשל מבנים וכלי רכב). המסים הנדחים מחושבים לפי שיעורי המס הצפויים לחול בעת ניצולם כפי שהם ידועים בעת עריכת הדו"חות הכספיים.

ה - הכנסות מדמי התקנה - הכנסות מדמי התקנת טלפונים וציוד אחר נזקפות להכנסות עם התהוותן (דמי ההתקנה אינם מקנים זכות לקבלת שירותים ללא תשלום בעתיד ולפיכך אינם כרוכים בעלויות בעתיד). העלויות הכרוכות בהתקנת נזקפות אף הן לדו"ח הרווח וההפסד עם התהוותן.

ט - תמלוגים - הוצאות תמלוגים נכללות על בסיס צבירה.

י - יתרות במטבע חוץ ויתרות צמודות - יתרות במטבע חוץ או צמודות אליהן נכללות לפי שיערי החליפין היציגים לתאריך המאזן. שער החליפין לתאריך המאזן של הדולר של ארה"ב - 2.764 ש"ח ושל המרק הגרמני - 1.71 ש"ח (1991 - 2.283 ש"ח ו-1.504 ש"ח, בהתאמה; 1990 - 2.048 ש"ח ו-1.364 ש"ח, בהתאמה). יתרות הצמודות למדד המחירים לצרכן נכללות לפי המדד שפורסם לאחרונה לפני תאריך המאזן.

יא - רווח למניה - הרווח למניה מחושב בהתאם לגילוי דעת 55 של לשכת רואי חשבון בישראל על בסיס ממוצע משוקלל של הון המניות הנומינלי הנפרע. לא הובאו נתונים לגבי הרווח המדולל למניה הואיל והשפעת הדילול אינה מהותית.

באור 3 - השקעות לזמן קצר

31 בדצמבר	
1992	1991
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
31,895	264,287
19,840	111,502
51,735	375,789
==	==
בטוחות סחירות - מלוות קצרי מועד ואגרות חוב צמודות פקדונות לזמן קצר בבנקים במטבע חוץ (ראה באור 12ד')	
סך הכל	

באור 4 - תיביים ויתרות חובה

לקוחות:	
בגין שירותים בארץ	
בגין שירותים בינלאומיים (במטבע חוץ)	
סך הכל לקוחות (*)	
438,783	444,324
105,414	110,929
544,197	555,253
==	==
אחרים:	
מס הכנסה להשבה	
הוצאות מראש	
שונים ויתרות חובה	
46,155	121,324
9,808	7,124
4,396	7,570
604,556	691,271
==	==
(*) לאחר ניכוי הפרשה לחובות מסופקים ולתיקוני חשבונות	
91,033	80,337
==	==

באורים לדו"חות הכספיים (המשך)

באור 5 - פקדונות בבנקים לזמן ארוך

31 בדצמבר	
1991	1992
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
89,217	95,953
8,227	8,558
97,444	104,511
==	==

פקדון בבנק "יהב" למתן הלוואות לעובדים (1)
פקדון במטבע חוץ (2)

- (1) הפקדון אינו צמוד ונושא ריבית ששיעורה נכון לתאריך המאזן כ-5.18% (לאחר ניכוי עמלות). ההלוואות לעובדים הינן על אחריותה של החברה.
- (2) הפקדון במרקים גרמניים משמש כבטחון להלוואה מבנק בחוץ לארץ (ראה באור 12ד'), נושא ריבית ששיעורה נכון לתאריך המאזן כ-8.0% (1991 - 9.3%) ועומד לפרעון עם סילוק ההלוואה (1997).

באור 6 - חברות מוחזקות ושותפות

לחברה השקעות בחברות מוחזקות ובשותפויות כדלהלן:

שיעור הבעלות
והשליטה
%

60
50
24

החברה הבינלאומית לבזק בע"מ
החברה הבינלאומית לכבל תת-ימי בע"מ
א.ת. אפיקי תקשורת בע"מ
אינטלסט (הארגון הבינלאומי
לתקשורת לוויינים)
גולדנט שרותי תקשורת (2)

0.66
50

- (1) שתי החברות הראשונות עוסקות באחזקת כבלים תת-ימיים שהונחו באמצעותן ואילו שתי החברות האחרות עוסקות בתקשורת לוויינים (פעילות הכבל התת ימי המוחזק על ידי החברה הבינלאומית לבזק בע"מ הופסקה). עלות הצידוד שהוקם באמצעות החברות הנ"ל ועלויות אחזקתו נזקפות למשתמשים. חלקה של החברה בעלויות הנ"ל נזקף לרכוש קבוע ולהוצאות אחזקה, בהתאמה. עלות ההשקעה במניות החברות הנ"ל סמלית.
- (2) שותפות עם חברת AT&T. השותפות פועלת בתחום שרותי ערך מוסף בתקשוב. חלקה של החברה ברכוש השותפות ובפעולותיה נכלל בדו"חות הכספיים לפי שיעור הבעלות.
- (3) לאחר תאריך המאזן חתמה החברה על הסכם עקרונות עם אלביט בע"מ להקמת שותפות שתעסוק בתחום ציוד הקצה ושרותי תקשורת בחצרי הלקוח. השותפות טרם החלה בפעולות.

[illegible]

א - ההרכב והתגוע

(1) רכוש קבוע שעלותו כ-7,100 ש"ח הועבר לחברה על פי תכנית מימון 31 בינואר 1984 עם מתן שאלת ישראלי. עוד הרכוש שהועבר נקבע על בסיס עלות ההשקעות למטרד ההקצאות (מסוגיות לקבוצות של נכסים כמפורט בהנספח) כשזו מוחזקות בשיעור עליית המדד עד 31 ינואר 1984. הרכוש שהועבר כאמור כלל נכסי דלא וירידי וזכויות בחלקה ובעלות של 621 מיליוני ש"ח. עלות זו יוחסה באופן פרסטי, לנכסי המקרקעין השונים שהועברו על בסיס הערכת שומאי מקרקעין.

(2) 61.538 אלפי ש"ח מקדמות לִסְפָּקִים עַל חֲשׁוֹן מְרִיזוֹנוֹ (1991 - 24,213 אלפי ש"ח).

(3) רכוש קבוע נגרע עם הפחתות המלאה פרט לקרקע, מבידים וכלי רכב הנגרעים עם מכירתם. בשנות החשבון נגרע רכוש שהפחתות נסתיימה בעלוה של 93,546 אלפי ש"ל.

באורים לדו"חות הכספיים (המשך)

באור 7 - רכוש קבוע (המשך)

ב - מרבית נכסי המקרקעין חכורים (שכורים) מידי מדינת ישראל לתקופות שונות כדלהלן:

- חלק חכור לתקופה של 49 שנים עם אופציה להארכה ב-49 שנים נוספות תמורת דמי חכירה סמליים.

- חלק שכור לתקופה של שנתיים המתחדשת בכל פעם לשנתיים נוספות תמורת דמי שכירות סמליים.

- חלק שכור בשכירות מוגנת.

החברה פועלת לרישום זכויותיה במקרקעין בפנקס רישום המקרקעין. עד מועד עריכת הדו"חות הכספיים נרשמו על שם החברה חלק קטן בלבד מנכסי המקרקעין.

ג - לתאריך המאזן קיימות התקשרויות לרכישת רכוש קבוע בסך כ-800 מיליוני ש"ח (1991 - 231 מיליוני ש"ח).

ד - שיעורי הפחת השנתיים העיקריים

עד יום 30 ביוני 1991	החל מיום 1 ביוני 1991 (*)	
%	%	
4	4	מבנים
10	8.3	ציוד מיתוג
10 - 20	10 - 20	ציוד תמסורת וכוח
5	4 - 8.3	ציוד רשת
7 - 20	20	ציוד מנויים וטלפונים ציבוריים
15	15	כלי רכב
10 - 20	10 - 20	ציוד משרדי ומחשבים

(*) ביום 11 בספטמבר 1991 אימץ דירקטוריון החברה המלצות צוות מומחים שבראשו עמד מומחה בלתי תלוי שבדק את נוהלי הפחת הנהוגים בחברה. המלצה עיקרית שאומצה היא עדכון אומדן יתרת אורך החיים של הנכסים (REMAINING LIFE). עדכון זה הביא לשינויים בשיעורי הפחת המיושמים על ידי החברה החל מיום 1 ביולי 1991 כמפורט לעיל. כתוצאה משינוי האומדן האמור קטנו הוצאות הפחת בשנת 1992 בכ-131 מיליוני ש"ח ובשנת 1991 בכ-66 מיליוני ש"ח. על פי החלטת הדירקטוריון תחזור החברה ותבחן את אומדן יתרת אורך חיי הנכסים על פיהם נקבעים שיעורי הפחת אחת לשנתיים.

באור 8 - ספקים

31 בדצמבר 1991	1992
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
144,722	189,800
9,502	18,662
154,224	208,462
= = =	= = =
7,635	9,575
= = =	= = =

ספקי טובין ושירותים (*)
הלויות שוטפות של אשראי ספקים לזמן ארוך

(*) כולל יתרות במטבע חוץ

באזורים לדו"חות הכספיים (המשך)

באור 9 - זכאים פונים והוצאות שנצברו

31 בדצמבר		
1991	1992	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
203,883	205,635	תמלוגים-וריבית לממשלת ישראל
145,608	145,180	עובדים ומוסדות שכר (*)
69,669	77,000	הפרשה לחופשה
-	40,000	הפרשה לדרישת קרן מקפת - ראה באור 17א'
-	48,000	הפרשה לפנסיה מוקדמת - ראה באור 17ג'
77,946	65,732	האוצר - מס ערך מוסף וניכוי מס במקור
39,824	35,491	ריבית שנצברה
34,764	69,655	הוצאות אחרות שנצברו
124,219	18,791	הכנסות מראש
695,913	705,484	
= = =	= = =	
6,739	7,152	(*) כולל חלויות שוטפות של הלוואה לזמן ארוך מקרן פנסיה
= = =	= = =	

באור 10 - אגרת חוב שהונפקה לממשלת ישראל

אגרת החוב מהווה חלק מהתמורת לממשלת ישראל עבור נכסים שהועברו ממנה כאמור בבאור 1. קרן אגרת החוב צמודה למדד המחירים לצרכן ונושאת ריבית צמודה המשתלמת אחת לרבעון בשיעור שנתי של 7.3%. אגרת החוב עומדת לפרעון בתשלומים רבעוניים שווים עד שנת 2000: של 129,966 אלפי ש"ח כל אחד (519,866 אלפי ש"ח לשנה). באשר לאפשרות לביצוע פרעון מוקדם, ראה באור 1ד'.

באור 11 - אגרות חוב אחרות

א - ההרכב והתנאים:

31 בדצמבר		שיעור	
1991	1992	הריבית	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	השנתית	
		%	
364,373	361,758	4.5	אגרות חוב שהונפקו לציבור:
45,667	45,340	0.1	אגרות חוב סדרה 1
43,702	-	1.0	אגרות חוב סדרה 2
453,742	407,098		אגרות חוב אופציה (סדרה א') (*)
242,066	446,825	2.9-3.9	אגרות חוב שהונפקו
695,808	853,923		למוסדות פיננסיים ואחרים
43,702	-		בניכוי - חלויות שוטפות
652,106	853,923		
= = =	= = =		

אגרות החוב צמודות למדד המחירים לצרכן.

(*) אגרות החוב אופציה (סדרה א') היו ניתנות למימוש למניות רגילות עד ליום 29 בספטמבר 1992. עד מועד המימוש האחרון מומשו 33,340 אלפי ש"ח ערך נקוב ל-20,517 אלפי ש"ח ערך נקוב מניות תמורת תוספת מימוש של 44,989 אלפי ש"ח. יתרת ערך נקוב בסך 850 אלפי ש"ח נפרעה.

"בזק" החברה הישראלית לתקשורת בע"מ
=====

באורים לדו"חות הכספיים (המשך)

באור 11 - אגרות חוב אחרות (המשך)

ב - מועדי הפרעון

אלפי ש"ח

25,813

86,558

131,898

86,558

523,096

853,923

=====

בשנה השניה (1994)

בשנה השלישית (1995)

בשנה הרביעית (1996)

בשנה החמישית (1997)

מעל חמש שנים (1998 ואילך)

ג - בטחונות -

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

ד - הוצאות הנפקה -

הוצאות הנפקת אגרות החוב הסתכמו בסך 14,388 אלפי ש"ח והן מוצגות לאחר ניכוי הפחתה בסך של 6,690 אלפי ש"ח (1991 - 4,579 אלפי ש"ח).

באזורים לדיווח הכספיים (המשך)

באזור 12 - הלוואות לזמן ארוך

א - התרכב

31 בדצמבר	
1991	1992
אלפי	אלפי
ש"ח	ש"ח
690,522	600,513
94,928	92,889
74,305	102,985
859,755	796,387
189,699	177,380
670,056	619,007
= = =	= = =

בנקים
קרן פנסיה
אשראי ספקים

בניכוי - חלויות שוטפות

ב - תנאי הצמדה וריבית

31 בדצמבר 1992	יתרת	חלויות	יתרה	שיעור
אלפי	אלפי	אלפי	אלפי	הריבית
ש"ח	ש"ח	ש"ח	ש"ח	השנתית
%				
495,584	156,936	652,520	3.8 - 4.8(*)	
124	1,303	1,427	8.7 - 13.3	
37,439	11,814	49,253	10.4 - 10.7(*)	
123	175	298	12.3 - 12.7	
533,270	170,228	703,498		
85,737	7,152	92,889	6	
619,007	177,380	796,387		
= = =	= = =	= = =		

הלוואות במטבע חוץ:
דולרים של ארה"ב
דולרים של ארה"ב
מקרים גרמניים
מטבעות חוץ אחרים

הלוואה צמודה למדד
המחירים לצרכן

(*) ההלוואות הנ"ל נושאות ריבית משתנה בשיעור ה"ליבור" במטבע בה נתקבלה ההלוואה בתוספת מרווח. השיעורים דלעיל הינם שיעורי הריבית לתאריך המאזן.

ג - מועדי הפרעון

אלפי ש"ח
201,708
183,962
119,192
50,656
63,489
619,007
= = =

בשנה השניה (1994)
בשנה השלישית (1995)
בשנה הרביעית (1996)
בשנה החמישית (1997)
מעל חמש שנים (1998 ואילך)

ד - בטחונות

להבטחת פרעון של הלוואות בסך כ-63 מיליוני ש"ח הפקידה החברה פקדונות בבנקים בחוץ לארץ ושעבדה חלק מהכנסותיה משיחות בינלאומיות לטובת הבנקים המלווים. לאחר תאריך המאזן קיבלה החברה הלוואה בסך 100 מיליון דולר ארה"ב (כ-280 מיליון ש"ח) מבנק בחוץ לארץ ושעבדה חלק נוסף מהכנסותיה משיחות בינלאומיות לטובת הבנק המלווה.

באזורים לדו"חות הכספיים (המשך)

באור 13 - מסים על ההכנסה

א - הרכב ההוצאה

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר		
1990	1991	1992
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
157,306	26,994	155,588
(16,864)	118,747	(9,962)
140,442	145,741	145,626
2,387	(543)	(2,480)
4,226	5,364	-
147,055	150,562	143,146
= = = =	= = = =	= = = =

מסים שוטפים
מסים נדחים

התאמת מסים נדחים עקב הפחתה
בשיעורי המס
מסים בגין שנים קודמות

ב - המס האפקטיבי

ההפרש בין סכום המס המחושב על הרווח לפני מס לפי שיעור מס רגיל ובין
סכום המס שנכלל בדו"חות הכספיים מוסבר כלהלן:

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר		
1990	1991	1992
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
131,068	138,198	140,218
3,672	6,562	6,047
13,757	5,163	7,317
(5,495)	(3,022)	(4,060)
(2,560)	(1,160)	(3,896)
140,442	145,741	145,626
= = = =	= = = =	= = = =
43.5%	41%	40%
= = =	= =	= =

מס מחושב לפי שיעור מס רגיל (*)
הגדלה (הפחתה) בשל:
הוצאות שאינן מותרות לניכוי
שתיקת מקדמות מס
הכנסות פטורות (ריבית ממס
הכנסה)
עודף הפחת המותר לניכוי בגין
מבנים וכלי רכב על הפחת שנזקק
בדו"חות הכספיים (ראה ג' להלן)

(*) שיעור המס הרגיל

באזורים לדו"חות הכספיים (המשך)

באזור 13 - מסים על ההכנסה (המשך)

ג - מסים נדחים

התנועה:

31 בדצמבר	
1991	1992
אלפי	אלפי
ש"ח	ש"ח
(96,458)	21,746
118,747	(9,962)
(543)	(2,480)
21,746	9,304
== ==	== ==

יתרה לתחילת השנה
נזקף לדו"ח רווח והפסד
התאמה עקב הפחתה בשיעורי המס
יתרה לסוף השנה

ההרכב - מסים בגין:
הפער בין הערך המותאם של רכוש
קבוע לבין הסכום שיותר לניכוי
לצרכי מס הכנסה
התאמת חומרים וחלקי חילוף
הפרשים אחרים בעיתוי הוצאות

101,607	119,164
3,695	2,783
(83,556)	(112,643)
21,746	9,304
== ==	== ==

המסים הנדחים מחושבים לפי שיעורי המס המשוערים הצפויים לחול בעת ניצול העתודה (כ-39%; 1991 - 40%).

העלות המופחתת לצרכי מס הכנסה של מבנים וכלי רכב עולה על העלות המופחתת בדו"חות הכספיים ב-31,445 אלפי ש"ח (1991 - 41,188 אלפי ש"ח). בדו"חות הכספיים לא נכללה הטבת המס לקבל בגין פער זה.

ד - שומות מס סופיות

שומות מס סופיות נתקבלו עד וכולל שנת 1988.

באזור 14 - הון עצמי

א - הון המניות

מניות רגילות בנוות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת:

מספר המניות	
רשום	מונפק ונופרע
760,000,000	720,516,974
== ==	== ==
760,000,000	701,240,040
== ==	== ==

ליום 31 בדצמבר 1992

ליום 31 בדצמבר 1991

כל המניות רשומות למסחר בבורסה לניירות ערך בתל-אביב. בשנת החשבון הוקצו 19,276,934 מניות רגילות עקב מימוש אגרות חוב אופציה (סדרה א') - ראה באזור 11א'.

ב - כתבי אופציה (סדרה ב')

החברה הנפיקה לציבור ללא תמורה 11,570,200 כתבי אופציה על פי תשקיף מיום 23 במאי 1991. כתבי האופציה עומדים למימוש עד ליום 31 במאי 1996 למניות רגילות בנוות 1 ש"ח ערך נקוב נאופן שכל כתב אופציה ימומש למניה רגילה אחת בת 1 ש"ח ערך נקוב כנגד תוספת מימוש צמודה למדד המחירים לצרכן שסכומה בתקופה עד ליום 31 במאי 1993 - 4.09 ש"ח ובתקופה שבין יום 1 ביוני 1993 ועד יום 31 במאי 1996 - 4.48 ש"ח. עד לחאריך הדו"חות הכספיים לא הומרו כתבי אופציה כלשהם.

באורים לדו"חות הכספיים (המשך)

באור 14 - הון עצמי (המשך)

א - דיבידנד

שיעור הדיבידנד מהון המניות הנפרע הנומינלי

שנה	%
1992	15.7
1991	17.8
1990	5.0

באור 15 - הוצאות מימון אחרות, נטו

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר

1990	1991	1992
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
21,217	32,211	27,702
902	40,317	115,416
22,119	72,528	143,118
16,577	18,076	(13,173)
(1,695)	17,263	(13,712)
37,001	107,867	116,233
== ==	== ==	== ==
1,269	2,345	2,111
== ==	== ==	== ==
(82,642)	(41,637)	67,646
== ==	== ==	== ==

הוצאות בגין התחייבויות לזמן ארוך:
אגרות חוב שהונפקו לציבור ולמוסדות
פיננסיים (1)
הלוואות לזמן ארוך (2)

שחיקת (עלית ערך) פקדונות בבנקים
הוצאות (הכנסות) מימון אחרות, נטו

(1) כולל הפחתת הוצאות הנפקה

(2) כולל עלית ערך (לאחר ניכוי שחיקת)
התחייבויות במטבע חוץ

באור 16 - הוצאות אחרות

-	-	40,000
-	-	48,000
26,594	-	-
26,594	-	88,000
== ==	== ==	== ==

באגף לזכויות העובדים (המחלק)

באגף 17 - זכויות עובדים בעת פרישה

א - זכויות העובדים בגיל פרישה

1. עובדים המגיעים לגיל פרישה או פורשים בשל נכות או נפטרים, זכאים לפנסיה וכן למענק פרישה בשיעור של שניים ושלש אחוז משכרם. התחייבות החברה לפנסיה ולמענק פרישה לעובדיה החל מיום 1 בפברואר 1985, מכוסה על ידי הפקדות שוטפות בקרן פנסיה ובחברת ביטוח. הסכומים שנצברו בקרן הפנסיה ("קרן מקפת") ובחברת הביטוח אינם בשליטתה של החברה או בניהולה ולפיכך לא ניתן להם ביטוי במאזן.

2. זכויות העובדים לפנסיה בגין תקופת עבודתם בשרות המדינה עד יום 31 בינואר 1985 מכוסות על ידי קרן מקפת (להלן - הקרן) שקיבלה על עצמה את התחייבויות המדינה בעקבות הסכם בין ממשלת ישראל, החברה, ההסתדרות הכללית של העובדים בא"י, העובדים והקרן. לפי ההסכם התחייבה הממשלה לשלם לקרן את הסכומים הדרושים לרכישת זכויות הפנסיה לעובדים בגין תקופת עבודתם בשרות המדינה עד ליום 31 בינואר 1985 ואילו החברה התחייבה לשלם לקרן הפנסיה סכומים המתאימים לרכישת זכויות פנסיה הנובעים מעדכון השכר ליום 1 בפברואר 1985.

3. במהלך שנת 1990 הודיעה קרן מקפת לחברה, בהקשר להסכם האמור, כי נתונים מעודכנים לגבי משכורת פברואר 1985 מצביעים על כך שעל החברה לשלם לקרן סכום נוסף של כ-13.4 מליון ש"ח בערכים מקוריים שהם כ-177 מליון ש"ח, כולל ריבית והצמדה, ליום 31 בדצמבר 1992.

מאחר שחלק מהסכום האמור נובע מהפרשים שלדעת החברה חלים על המדינה וכדי למנוע טענות התיישנות הגישה החברה ביום 1 ביוני 1992 תביעה כנגד ממשלת ישראל, בסך 240 מיליון ש"ח, המהווה אומדן התוספת לסכום הרכישה שהיתה הממשלה אמורה להעביר לקרן, כולל ריבית והפרשי הצמדה למועד התביעה. המדינה הגישה כתב הגנה בו היא דוחה את טענות התביעה. בחודש פברואר 1993 הוגש כתב תביעה מתוקן אליו הצטרפה גם הקרן כתובעת. בית המשפט טרם אישר בקשת החברה להגיש את כתב התביעה המחוקן.

עם קבלת הדרישה מהקרן ביקשה החברה חוות דעת משפטיות משני עורכי דין בנושא מחויבותה לכסות את פער התשלומים שנתבע על ידי הקרן. חוות דעת אחת קבעה שאין מקום להעתר לדרישה. חוות הדעת השנייה קבעה שיש לכאורה בסיס לדרישת הקרן, אולם לא ניתן לקבוע את הסכום וכן - איזה חלק ממנו, אם בכלל, אמור לחול על החברה ואיזה חלק - על הממשלה. סמוך לתאריך עריכת הדו"חות הכספיים חזרו והודיעו עורכי הדין כי ההתפתחויות שחלו מאז מתן חוות הדעת המקוריות אין בהן כדי לשנות את מסקנותיהם. אולם לדעת עורך הדין שנתן את חוות הדעת הראשונה, עצם הגשת התובענה כנגד מדינת ישראל ובעיקר נימוקי התובענה, שומטים את הקרקע - לגישתו ללא הצדקה - מתחת "לרציונאלה" שבבסיס חוות דעתו.

על מנת לשמור על זכויות העובדים, לבדוק את טענות הקרן ולחשב את הסכומים שהמדינה או החברה עלולים לשאת בהם, אם בכלל, הקימה החברה צוות בראשות אקטואר. הצוות עוסק באיסוף נתונים אישיים של העובדים המועברים ובעיבודם, לרבות נתונים על השכר הבסיסי ליום 31 בינואר 1985 ונתונים על עדכון השכר ליום 1 בפברואר 1985. תהליך איסוף הנתונים טרם הושלם.

באורים לדו"חות הכספיים (המשך)

באור 17 - זכויות עובדים בעת פרישה (המשך)

א - זכויות העובדים בגיל פרישה (המשך)

לקראת עריכת הדו"חות הכספיים ביקשה החברה וקיבלה חוות דעת משפטית נוספת לפיה תהליך ההתחשבות בין החברה, הקרן והמדינה לא נסתיים וכי יש להמשיך ולעדכן את רשימת העובדים שאמורה היתה להיכלל בנספח להסכם על מנת לקבל דו"ח אקטוארי שבעקבותיו תיקבע ההתחשבות הסופית. מסקנה נוספת בחוות דעת זו הינה כי סיכויי הזכייה של החברה והקרן בתביעה נגד המדינה לגבי הגדלת חלקה בסכום הרכישה ביחס לעובדים שהועברו ושלא נכללו ברשימות הם סבירים.

סמוך לתאריך עריכת הדו"חות הכספיים קיבלה החברה מהאקטואר אומדנים להיקף המחויבות של הצדדים להסכם הפנסיה, אומדנים הנשענים עדיין על נתונים חלקיים ונועדו לספק הערכה כללית בלבד של סדרי גודל כספיים. לפי אומדנים אלה החברה עלולה להתחייב בתשלום לקרן בגין חלקה ברכישת זכויות הפנסיה, הנובעים מעדכון השכר, בסכום הנע בין כ-100 מיליון ש"ח לכ-150 מיליון ש"ח. סכומים אלה מהווים "חסמים עליונים" לחבות האפשרית כלפי הקרן והם חושבו בהנחה שהשלמת הנתונים ועדכוןם לא תשפיעה מהותית על גובה האומדנים. לדעת האקטואר ניתן לקזז כנגד סכום זה סכומים שהועברו לקרן בגין עובדים שעזבו ללא זכויות פנסיה. כן יש לחברה יכולת להמנע מרכישת "מדרגה" עבור קבוצות עובדים מסוימות תוך הבטחה שזכויותיהם לא תפגענה. גורמים אלה עשויים להקטין את החבות האמורה והתוצאה הסופית היא, לדעת האקטואר, שהחבות הנקיה לקרן תהיה בין 30 מיליון ש"ח ל-80 מיליון ש"ח. יצוין כי דו"ח האקטואר מתייחס למקרה שתהליך ההתחשבות בין החברה, הקרן והמדינה לא נסתיים.

בעת עריכת הדו"חות הכספיים האקטואר טרם השלים את עבודתו ולפי הודעתו "חוות דעתו מסוייגת ואינה מלאה" וקיימת אי וודאות באשר לסכום האומדנים דלעיל. לאור זאת הנהלה טרם אימצה את דו"ח האקטואר אולם מטעמי זהירות כללה בדו"חות כספיים אלה הפרשה בסך 40 מיליון ש"ח.

4. להערכת האקטואר, המדינה צריכה לפצות את החברה בכ-160 מיליון ש"ח משום שהסכום שבו חוייבה המדינה בזמנו לא כיסה את החבות לפיצויים בגין העובדים, וכן כדי לכסות עלויות נוספות הקשורות לשינויים בתנאי הפנסיה של העובדים. בנוסף לכך, על הממשלה לפצות את החברה בסכום שניתן יהיה להעריכו רק בעתיד בקשר לעובדים בלתי משתבצים. סכומים אלה מייצגים רווחים מותנים שטרם מומשו ולפיכך לא נכללו בחשבונות.

באורים לדו"חות הכספיים (המשך)

באור 18 - התחייבויות תלויות (המשך)

ה - תובענה ייצוגית (המשך)

טענות התובעת הן, בין היתר, כי:

- בתשקיף האמור לא ניתן איזכור לקיומן של "טעויות אריתמטיות" שנכספו בעדכון תעריפי החברה מיום 1 בינואר 1991 או כי טעויות כאלה עשויות להשפיע לרעה על תעריפי החברה;

- בתשקיף האמור לא צויין כי שינוי ושיעורי הפחת עלול להשפיע לרעה על תעריפי החברה;

- בתשקיף האמור לא צוינה האפשרות כי למרות קיומן של תקנות הבזק (אופן חישוב התשלומים בעד שירותי בזק והצמדתם), התש"ן - 1990 ועובדת היותן בלתי ניתנות לשינוי עד יום 31 בדצמבר 1993, עלולה המדינה למנוע את העלאת תעריפי החברה המתחייבת מהתקנות וכן האפשרות כי המדינה עלולה להפחית את תעריפי החברה.

לטענת התובעת בשל האמור לעיל נגרם לה עצמה נזק הנאמד על ידה בסך של 194.7 אלפי ש"ח ולמחזיקי מניות החברה מהציבור (כמפורט בתביעה האמורה) נגרם נזק הנאמד בכ- 338.7 מיליון ש"ח.

בקשת התובעת הועברה לדיון בבית המשפט המחוזי. הבקשה טרם נדונה וטרם אושרה כתובענה ייצוגית. רשות ניירות ערך החליטה לשאת בהוצאות התובענה.

לדעת החברה, בהסתמך על חוות דעתו של עורך דין המייצג את החברה בנידון, לא ניתן בשלב זה לאמוד את תוצאות התביעה ואת ההפסד שיגרם ויחול על החברה בגינה, אם בכלל, ולפיכך לא נכללה כל הפרשה בגינה בדו"חות הכספיים.

1 - תביעות ההסתדרות הכללית

בחודש יוני 1990 הגישה ההסתדרות הכללית של העובדים בא"י תביעה נגד החברה בענין תנאי הפנסיה של עובדים בכירים מסויימים אשר חתמו על הסכמי עבודה אישיים בשנים 1989 ו-1990. אם תתקבל תביעת ההסתדרות תיגרם לחברה הוצאה בגין השלמת הפרשות לפנסיה שסכומה ליום 31 בדצמבר 1992 נאמד ב-21 מיליון ש"ח. לדעת הנהלת החברה ובהתבסס על חוות דעת יועציה המשפטיים, התביעה אינה מבוססת ונראה כי נזנחה על ידי התובעת, לפיכך לא נכללה הפרשה בגינה בדו"חות הכספיים. רשות החברות תומכת בעמדת ההנהלה.

2 - תביעות שונות

כנגד החברה תלויות תביעות שונות במהלך העסקים הרגיל, להערכת ההנהלה לא יגרם לחברה נזק כספי מהותי עקב יישוב תביעות אלה ולפיכך לא נכללה הפרשה בגינן בדו"חות הכספיים.

בזק" החברה הישראלית לתקשורת בע"מ

באורים לדו"חות הכספיים (המשך)

באור 19 - עסקאות עם בעלי עניין

החברה שהיא חברה ממשלתית מנהלת עסקאות בדרך העסקים הרגילה עם משרדי ממשלה, רשויות ממשלתיות, חברות ממשלתיות ובעיקר במתן שירותי בזק ובביצוע עבודות בזק הפועלים בע"מ. העסקאות מתבטאות בעיקר במתן שירותי בזק ובביצוע עבודות פיתוח וקבלת שירותים מסוגים שונים. אין זה מעשי לקבוע את זהות בעלי העניין האמורים ולקיים הפרדה ברישומים בגין עסקאות אלה. רשות ניירות בעלי העניין האמורים מממן המידע הנ"ל ומממן מידע נוסף שלא נדרש בעבר לפי תקנות ניירות ערך (עריכת דו"חות כספיים), התשכ"ט-1969. תשלומי ריבית ותמלוגים לממשלת ישראל פורטו בדו"ח הרווח וההפסד ולגבי העברת רכוש ממשרד התקשורת ראה באורים 1; 7 ו-10.

הטבות לבעלי עניין

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר		
1990	1991	1992
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
555	726	547
=	=	=
2	3	2
=	=	=
14	18	2
=	=	=

שכר מנכ"ל ויושב ראש הדירקטוריון המועסקים בחברה

מספר המועסקים

זרת הלוואות למנכ"ל וליושב ראש דירקטוריון

דו"חות כספיים בערכים נומינליים

31 בדצמבר	
1991	1992
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
1,490,332	1,117,340
89,096	104,511
240,459	305,781
5,255,562	5,758,824
82,523	124,778
7,157,972	7,411,234
=	=
1,503,721	1,648,378
4,823,942	4,881,257
6,327,663	6,529,635
=	=
701,240	720,517
2,615,011	2,678,858
(2,486,942)	(2,517,776)
830,309	881,599
=	=

ז שוטף
נות בנזקים לזמן ארוך
ים וחלקי חילוף
קבוע לאחר פחת
מס לקבל והוצאות הנפקת
חוב

ות
התחייבויות

"בזק" החברה הישראלית לתקשורת בע"מ

באורים לדו"חות הכספיים (המשך)

באור 20 - תמצית דו"חות כספיים בערכים נומינליים (המשך)

ב - דו"ח רווח והפסד

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר		
1991	1992	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
3,485,857	4,078,305	הכנסות משירותי בזק
1,661,361	1,993,292	עלויות והוצאות
681,290	725,794	הוצאות הפעלה וכלליות
254,702	291,119	פחת
2,597,353	3,010,205	תמלוגים לממשלת ישראל
888,504	1,068,100	רווח הפעלה
909,970	603,392	הוצאות מימון
194,959	189,524	בגין אגרות חוב לממשלת ישראל
1,104,929	792,916	אחרות, נטו
(216,425)	275,184	הוצאות אחרות
-	88,000	
(216,425)	187,184	רווח (הפסד) לפני מסים
12,841	104,582	על ההכנסה
(229,266)	82,602	מסים על הכנסה
= = = =	= = = =	רווח (הפסד) נקי

באזורים לדו"חות הכספיים (המשך)

באזור 20 - תמצית דו"חות כספיים בערכים נומינליים (המשך)

ג - דו"ח על השינויים בהון העצמי

ס"ה	יתרת הפסד אלפי ש"ח	קרנות הון אלפי ש"ח	הון המניות אלפי ש"ח	
אלפי ש"ח				יתרה ליום 1 בינואר 1991
	1,178,859	(2,133,423)	2,612,282	700,000
			3,729	1,240
	4,969	-	-	הפסד נקי
	(229,266)	(229,266)	-	דיבידנד (*)
	(124,253)	(124,253)	-	יתרה ליום 31 בדצמבר 1991
	830,309	(2,486,942)	2,616,011	701,240
			62,847	19,277
	82,124	-	-	רווח נקי
	82,602	82,602	-	דיבידנד (*)
	(113,436)	(113,436)	-	יתרה ליום 31 בדצמבר 1992
	881,599	(2,517,776)	2,678,858	720,517
	=	=	=	=

(*) מתוך רווחים מותאמים לשינויים בכוון הקנייה הכללי של המטבע הישראלי.

ד - רכוש קבוע - ביום 30 בינואר 1990 העריכה החברה מחדש את הרכוש הקבוע הכלול בדו"חות הכספיים הנומינליים שלה לפי ערכו המותאם לשינויים במדד המחירים לצרכן מתאריך רכישתו ועד ליום 31 בדצמבר 1989 וזאת בהתבסס על הערכים הכלולים בדו"חות הכספיים המותאמים של החברה הנערכים לפי גילוי דעת 36 של לשכת רואי חשבון בישראל. העודף הנומינלי שהתהווה כתוצאה מההערכה הנ"ל נזקף ל"קרן עזר" של החברה הקבוע" וממנה יועדו סכומים לקרן לחלוקת מניות הטבה. הפחת מחשבת הרכוש בסיס ערך הרכוש לאחר הערכה מחדש, באותם השיעורים כפי שחושב על ההערכה מחדש. היתרה להפחתה של התוספת מההערכה מחדש ליום 31 בדצמבר 1992 מסתכמת בכ-2,118,000 אלפי ש"ח.

* * * * *

רשימה א'
לדו"ח רווח והפסד

הכנסות משירותי בזק

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר		
1990	1991	1992
אלפי	אלפי	אלפי
ש"ח	ש"ח	ש"ח

הכנסות משירותי טלפון -

1,541,817	1,593,202	1,767,276	שיחות בארץ
1,264,473	1,419,270	1,434,208	שיחות בינלאומיות
528,813	569,400	643,363	דמי שימוש
143,444	151,923	123,807	התקנות
48,753	65,160	89,245	פלאפון
<u>21,676</u>	<u>29,077</u>	<u>24,232</u>	שונות
3,548,976	3,828,032	4,082,131	
40,174	34,682	31,304	
<u>75,891</u>	<u>89,472</u>	<u>74,836</u>	
3,665,041	3,952,186	4,188,271	
=====	=====	=====	

הכנסות משירותי טלקס

הכנסות אחרות (בעיקר הכנסות מעבודות פיתוח)

רשימה ב'
לדו"ח רווח והפסד

הוצאות הפעלה וכלליות

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	1990	1991	1992
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
853,958	899,423	917,707	
401,883	466,649	488,505	
150,460	207,476	217,892	
166,978	176,731	201,398	
102,651	118,910	157,200	
46,231	54,588	74,968	
32,017	35,914	37,918	
<u>18,630</u>	<u>18,096</u>	<u>38,725</u>	
1,772,808	1,977,787	2,134,313	
<u>(111,929)</u>	<u>(95,520)</u>	<u>(87,052)</u>	
1,660,879	1,882,267	2,047,261	
=====	=====	=====	

משכורת והוצאות נילוות
תשלומים בגין שיחות בינלאומיות ווצאות
כלים וחומרים
אחזקת בנינים
שירותים ואחזקה על ידי קבלני משנה
הוצאות כלליות
הוצאות אחזקת כלי רכב
עמלות גביה

מזה יוחס להשקעות ברכוש קבוע
(בגין שכר ועקיפות)