

"בזק" החברה הישראלית לתקשורת בע"מ

דוחות כספיים

ליום 31 בדצמבר 1994

"בזק" החברה הישראלית לתקשורת בע"מ

תוכן

עמוד

2	ד"ר וחשבון המבקרים
	הד"חות הכספיים
4 - 3	מאזן
	ד"ר רווח והפסד
5	לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 1994
6	ד"ר על השינויים בהון העצמי
	ד"ר על תזרימי המזומנים
8 - 7	לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 1994
34 - 9	באורים לד"חות הכספיים
	רשימות לד"ר רווח והפסד
35	הכנסות משירותי בזק
36	הוצאות הפעלה וכלליות
	רשימה א'
	רשימה ב'

#####



22331940

ד"ר חיים בן-נחמן, מנהל תעשיית

ש ל

"בזק" החברה הישראלית לתקשורת בע"מ

בדקנו את המאזן של "בזק" החברה הישראלית לתקשורת בע"מ ליום 31 בדצמבר 1994, את ד"ר הרווח וההפסד, את הד"ח על השינויים בהון העצמי ואת הד"ח על תזרימי המזומנים לשנה שנסתיימה באותו תאריך. בדיקתנו גערה 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.

הד"חות הנ"ל ערוכים על בסיס העלות ההיסטורית המותאמת לכוה הקנייה הכללי של המטבע הישראלי לפי גילויי הדעת של לשכת רואי חשבון בישראל. תמצית הד"חות הנ"ל בערכים נומינליים מובאת בבאור 2.

הד"חות הכספיים של הברות כלולות ושותפויות אשר נכסיהן מהווים כ-3% מכלל הנכסים הכלולים במאזן והכנסותיהן מהוות כ-6.6% מכלל הכנסות החברה, נבדקו על ידי רואי חשבון אחרים.

לדעתנו, בהתבסס על בדיקתנו ועל ד"חות של רואי חשבון אחרים כאמור לעיל, הד"חות הנ"ל משקפים באופן נאות, בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים, את מצב עסקי החברה ליום 31 בדצמבר 1994, את תוצאות פעולותיה, את השינויים בהונה העצמי ואת תזרימי המזומנים שלה לשנה שנסתיימה באותו תאריך ולדעתנו הם ערוכים בהתאם לתקנות נידות ערך (עריכת ד"חות כספיים שנתיים), התשל"ג - 1993.

מבלי לסייג את חוות דעתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאי הודאות הקיימות בשל העניינים שלהלן:

1. שינויים ברשיון הכללי שהוענק לחברה על פי חוק הבזק, התשמ"ב - 1982, השינוי בסעיף 50 לחוק הבזק, המכרז להקמת רשת תקשורת ממשלתית פנימית והשפעתם האפשרית על מצבה הכספי של החברה ועל תוצאות פעולותיה כאמור בבאור 1ב'.
2. דרישת קרן מקפת מהחברה ותביעת החברה נגד המדינה כאמור בבאור 18א'.
3. דרישת ממשלת ישראל לתשלום הפרשי תמלוגים בסך כ-350 מיליוני ש"ח, לתשלום עבור שרות הטלפון האלחוטי הנייד בסך כ-272 מיליוני ש"ח ולתשלום אגרות אלחוט בסך כ-220 מיליוני ש"ח כאמור בבאור 19ב'.
4. תובענות ייצוגיות שהוגשו נגד החברה כאמור בבאור 19ג'.

בשלב זה לא ניתן לאמוד את התוצאות הסופיות של דרישות ממשלת ישראל כאמור ב-3 לעיל ותוצאות התובענות הייצוגיות כאמור ב-4 לעיל ולפיכך לא נכללו הפרשות בגין מרביתן בד"חות הכספיים.

רואי חשבון

תל-אביב, 27 באפריל, 1995.

31 בדצמבר		
1993	1994	בא"ד
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
רכוש שוטף		
378,990	783,227	
216,001	545,608	(3)
883,452	899,166	(4)
143,177	185,173	(5)
<u>1,821,620</u>	<u>2,413,174</u>	
השקעות וחובות לזמן ארוך		
142,050	144,735	(6)
3,068	7,793	(7)
<u>145,118</u>	<u>152,528</u>	
<u>347,380</u>	<u>290,034</u>	
חומרים וחלקי חילוף		
רכוש קבוע		
17,875,936	19,229,758	(8)
7,882,931	9,143,983	
<u>9,993,005</u>	<u>10,085,775</u>	
רכוש אחר		
8,124	6,455	(13)
<u>12,315,247</u>	<u>12,947,966</u>	

1993 אלפי ש"ח	1994 אלפי ש"ח	באור
663,943	663,388	(11)
187,363	287,548	
32,966	144,942	(13)
263,927	430,715	(9)
123,694	160,057	
<u>1,002,073</u>	<u>1,357,754</u>	(10)
<u>2,273,975</u>	<u>3,044,404</u>	
3,631,701	2,985,247	(11)
1,229,597	1,878,322	(12)
1,211,435	1,047,643	(13)
42,347	48,766	(18)
113,175	9,323	(14)
<u>19,685</u>	<u>23,938</u>	
<u>6,267,940</u>	<u>5,993,239</u>	
2,886,717	2,886,717	(15)
87,562	87,562	
<u>799,053</u>	<u>936,044</u>	
<u>3,773,332</u>	<u>3,910,323</u>	
<u>12,315,247</u>	<u>12,947,966</u>	

התחייבויות שוטפות
הלוואות שוטפות של:
אגרת חוב שהונפקה לממשלת ישראל
הלוואות לזמן ארוך מבנקים
אגרות חוב אחרות
ספקים
דיבידנד לתשלום
התחייבויות שוטפות אחרות

התחייבויות לזמן ארוך
אגרת חוב שהונפקה לממשלת ישראל
הלוואות לזמן ארוך
אגרות חוב אחרות
פיצוי עבור חופשת מחלה שטרם נוצלה
מיסים נדחים
הכנסות מראש

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

חברי הדירקטוריון:

משה הבא
חבר הדירקטוריון

יצחק קארל
מנהל כלכלי

גוריון מלצר
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדו"חות הכספיים:
27 באפריל, 1995.

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

לשנה סנסטויסמה ביום 31 בוצמבור			
1992	1993	1994	באור
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
<u>5,332,743</u>	<u>5,729,266</u>	<u>6,035,503</u>	הכנסות משירותי בזק (רשימה א')
			עלויות והוצאות
2,606,688	2,723,525	3,136,607	הוצאות הפעלה וכלליות (רשימה ב')
1,320,977	1,445,507	1,478,329	פחת
<u>374,729</u>	<u>432,586</u>	<u>300,086</u>	תמלוגים לממשלת ישראל
<u>4,302,394</u>	<u>4,601,618</u>	<u>4,915,022</u>	
<u>1,030,349</u>	<u>1,127,648</u>	<u>1,120,481</u>	רווח תפעולי
			הוצאות (הכנסות) מימון
			בגין אגרת הוב שהונפקה לממשלת ישראל -
367,961	321,864	273,254	ריבית
(43,988)	7,469	(13,451)	עליית ערך (שהיקה)
<u>147,994</u>	<u>104,448</u>	<u>(5,175)</u>	בנקים ואחרים (שהיקה), נטו
<u>471,967</u>	<u>433,781</u>	<u>254,628</u>	(16)
558,382	693,867	865,853	
<u>112,047</u>	<u>136,310</u>	<u>361,763</u>	(17) הוצאות אחרות, נטו
446,335	557,557	504,090	רווח לפני מיסים על ההכנסה
<u>182,262</u>	<u>234,061</u>	<u>213,557</u>	(14) מיסים על ההכנסה
<u>264,073</u>	<u>323,496</u>	<u>290,533</u>	רווח נקי
			רווח למניה
<u>0.37</u>	<u>0.45</u>	<u>0.40</u>	רווח נקי ל- 1 ש"ח ערך נקוב מניות (בש"ח)
<u>720,517</u>	<u>720,517</u>	<u>720,517</u>	הון המניות הנומינלי הנפרע (באלפי ש"ח)

הבאורים והרשימות המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

הון המניות	קצו הון - פרמיה על מניות	יתרת רווח של יעד	סול"כ
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
2,861,450	5,213	527,144	3,393,807
יתרה ליום 1 בינואר 1992			
-	-	264,073	264,073
רווח נקי			
-	-	(144,434)	(144,434)
דיבידנד			
-	-	2,592	2,592
שחיקת דיבידנד שהוצע בשנה הקודמת			
25,267	82,349	-	107,616
המרת אגרות חוב אופציה למניות			
2,886,717	87,562	649,375	3,623,654
יתרה ליום 31 בדצמבר 1992			
-	-	323,496	323,496
רווח נקי			
-	-	(178,058)	(178,058)
דיבידנד			
-	-	4,240	4,240
שחיקת דיבידנד שהוצע בשנה הקודמת			
2,886,717	87,562	799,053	3,773,332
יתרה ליום 31 בדצמבר 1993			
-	-	290,533	290,533
רווח נקי			
-	-	(160,057)	(160,057)
דיבידנד (כולל 137,000 אלפי ש"ח דיבידנד מוצע)			
-	-	6,515	6,515
שחיקת דיבידנד שהוצע בשנה הקודמת			
2,886,717	87,562	936,044	3,910,323
יתרה ליום 31 בדצמבר 1994			

הבאורים וההערות המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

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

לשנה סטטיסטית ביום 31 בדצמבר		
1992	1993	1994
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
1,323,665	1,541,033	1,478,329
-	-	4,694
3,408	5,167	6,419
(531)	(848)	24,015
-	1,639	(1,575)
(15,842)	(10,484)	(101,920)
10,001	14,341	17,879
(6,851)	(1,462)	17,041
(3,487)	1,727	(13,451)
(43,988)	7,469	(19,286)
85,298	(29,963)	(194,933)
14,077	(190,550)	22,752
99,473	42,348	(26,500)
54,867	(64,098)	18,713
11,660	103,281	291,906
-	19,685	4,253
<u>1,531,750</u>	<u>1,439,285</u>	<u>1,528,336</u>

הוצאות לרצות נקי חדרות כדי להציג את
תזרמי המזומנים מפעילות שוטפת
הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרמי מזומנים:

פחת
חלק החברה בהפסדי הברות כלולות ושותפויות
עליה (ירידה) בהתחייבות לפיצוי עבור חופשת מהלה
שטרם נוצלה
הפסד (רווח) מממוש רכוש קבוע
תיאומים אחרים
מיסים נדחים
שחיקת השקעות בפקדונות לזמן ארוך
שחיקת השקעות לזמן קצר, נטו
שחיקת התחייבויות לזמן ארוך:
אגרת חוב שהונפקה לממשלת ישראל
אגרות חוב שהונפקו לציבור
הלוואות לזמן ארוך
שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:
ירידה (עליה) בלקוחות
ירידה (עליה) בחייבים ויתרות חובה
עליה (ירידה) ביתרות ספקים
עליה בזכאים שונים והוצאות שנצברו
עליה בהכנסות מראש

פעולות שלא במזומן

רכישת רכוש קבוע חומרים וחלקי חילוף באשראי
83,946 50,129 55,096
המרת אגרות חוב אופציה למניות
53,991 - -

(*) רכישת חברה בבעלות 50% הכלולה לראשונה בשיטת
האיחוד היחסי

נכסים והתחייבויות ליום הרכישה:
הון חוזר (למעט מזומנים)
נכסים קבועים (1)
התחייבויות לזמן ארוך

3,256
24,516
(27,905)
(133)

(1) בניכוי עודף שווי מאזני מיוחס בסך 6,812 אלפי ש"ח ונכסים קבועים שהועברו בתמורה למניות
בסך 109,877 אלפי ש"ח.

הבאורים והרשימות המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

א - החברה היא בשליטת ממשלת ישראל המחזיקה לוצ'רז' המאזן בכ-77% מהבעלות והשליטה בחברה (יתר המניות מוחזקות על ידי הציבור) ובתור שכזה הינה כפופה להוראות חוק החברות הממשלתיות, התשל"ה - 1975.

ב - החברה פועלת על פי רשיון כללי לביצוע פעולות בזק ולמתן שירותי בזק המוענק לה לפי חוק הבזק, התשמ"ב - 1982. ביום 1 במרס 1994 הוענק לחברה רשיון חדש. רשיון זה מפרט את התנאים לפעילות החברה, וקובע, בין היתר, כי החברה תמשיך לתת שירותי טלפון, שירותים נלווים ושירותי תשתית, ותפעל באמצעות חברות בנות שיעסקו במתן שירותים אחרים (בעיקר שירותים בינלאומיים, שירותי טלפון אלווטי נייז ושירותים בחצרי המנוי). על פי האמור ברשיון החדש, הנהלת החברות הבנות תופרד מהנהלת החברה והפעלת שירות חדש בחברה תהיה טעונה רשיון משרת התקשורת. כן הוגבלו סכומי החשיפה הכספית בפרוייקטים מחוץ לישראל ל-20 מיליון דולר ארה"ב לפרוייקט בודד ו-100 מיליון דולר ארה"ב חשיפה לכלל הפרוייקטים. שרת התקשורת רשאית להתיר לחברה לחרוג מהסכומים האמורים לתקופה שתקבע.

בתאם לסעיף 50 לחוק הבזק, התשמ"ב - 1982, כפי ששוונה בשנת 1992, בוטלה הבלעדיות של החברה במתן שירותי טלפון בינלאומיים ושירותי טלפון אלווטי נייז. בעקבות האמור לעיל, החל תאגיד שני במתן שירותי טלפון אלווטי נייז - מתום שנת 1994 - בתעריפים נמוכים באופן משמעותי מתעריפי המפעיל הראשון (החברה משתתפת ב-50% בבעלות במפעיל הראשון). כן נמצא בהכנה מכרז למפעילים נוספים למתן שירותי טלפון בינלאומיים. ועדת השרים להפרטה קבעה כי המכרז יפורסם עד תחילת חודש מאי 1995 על פי עקרונות הכוללים בין השאר:

(1) כוונת משרד התקשורת להעניק שני רשיונות להפעלת שירותי הטלפון ושירותים נלווים בינלאומיים.

(2) דמי הנגישות שישלמו המפעילים לחברה יכללו תשלום המבוסס על עלות הפעלת השיחה ברשת החברה ותשלום בעד השקעות החברה בפיתוח התשתית בישראל.

(3) כל עוד מתקיימת בלעדיות החברה במתן שירותי תשתית בישראל לא יותר למפעילים הנוספים להתחבר ישירות למנוי "בזק" שלא באמצעות הרשת הכלל ארצית של החברה.

ההכנסות משיחות בינלאומיות בשנת החשבון היוו 33% מכלל הכנסות החברה (1993 - 35%; 1992 - 34%). לגבי הכנסות משירותי טלפון אלווטי נייז ראה באור 7 (ב).

במהלך שנת 1994 פירסם משרד האוצר מכרז להקמת מערכת תקשורת ממשלתית פנימית אלטרנטיבית למערכת התקשורת של החברה. בעקבות פניות של משרד התקשורת והחברה הורה שר האוצר על הקפאת המכרז ובדיקת העניין. הכנסות החברה בשנת החשבון ממשרדי הממשלה ומצה"ל היוו כ-7% מכלל הכנסותיה (1993 - זהה).

באור 1 - כ כ כ (המשך)

ב - (המשך)

עד וכולל שנת 1993 שילמה החברה אגרות אלוט בשיעור של 5% מסכום האגרות. ביום 2 בינואר 1995 הותקנו תקנות הסלוגר האלוט (רשימות תעודות ואגרות) (תיקון), התשנ"ה-1995 בהן נקבעו שיעורי האגרות שישולמו על ידי בעל רשיון בגין תדרי אלוט. על פי התקנות הנ"ל בעל רשיון ישלם בשנת 1995 - 40% משיעור האגרה, בשנת 1996 - 70% משיעור האגרה והחל משנת 1997 - מלוא שיעור האגרה. לגבי סכומי האגרות בגין שנת 1994 - ראה באור 19(ג) להלן.

החברה בוחנת את ההשלכות הצפויות מיישום הרשיון החדש, מתיקון סעיף 50 לחוק הבזק, התשמ"ב - 1982, מהמכרז להקמתה של רשת תקשורת ממשלתית ומהשינוי בשיעור אגרות האלוט. הערכה ראשונית של השלכות אלה מצביעה כי עלולה להיגרם הרעה במצב עסקי החברה ובתוצאות פעולותיה, אולם בשל המגוון הרחב של משתנים לא ידועים, עשויה הערכה זו להשתנות. יצוין כי בעתידת החברה מיום 1 במרץ 1994 לבית הדין הגבוה לצדק להשעיית תוקפו של הרשיון החדש (עתיירה אשר נדחתה), העריכה החברה על פי אומדן ראשוני את הנזק הכלכלי של יישום הרשיון החדש בכהצי מיליארד ש"ח במשך חמש השנים הקרובות. החברה בוחנת צעדים להקטנת השפעת השינויים.

ג - פעילות החברה נמצאת תחת פיקוח ממשלתי ומרבית התעריפים בעד שירותיה נקבעים לפי סעיף 15 של חוק הבזק, התשמ"ב - 1982 ומתעדכנים על פי תקנות. שינוי התעריפים כפוף לאישור שרת התקשורת ושר האוצר בהתאם לחוק יציבות מחירים במחירים ושירותים (הוראת שעה), התשמ"ו - 1985. ביום 29 בדצמבר 1993 נתקבלו תקנות הבזק (תשלומים בעד שירותי בזק המפורטים בתוספת לחוק), התשנ"ד - 1994 הקובעות את תעריפי הבזק החל מיום 1 בינואר 1994. כתוצאה מתקנות אלה הורדו התעריפים בשיעור ממוצע של 5.4% ובשיעור נוסף של 2.5% כנגד הקטנה בשיעור התמלוגים כאמור להלן. כן נתקבלו באותו מועד תקנות הבזק (אופן חישוב התשלומים בעד שירותי בזק והצמדתם), התשנ"ד - 1994 הקובעות בין היתר כי תעריפי החברה יופחתו ריאלית, בגין גורמי התייעלות, בתקופה עד 31 בדצמבר 1995 ב-6% לשנה ולאחר מועד זה ב-6.5% לשנה (על פי התקנות הקודמות הפחתת התעריפים בגין התייעלויות עמדה על 3.5% לשנה). מועד העידכונים יהיה כעבור שנה ממועד העידכון הקודם או עם עליית מדד המחירים לצרכן בשיעור של 8.5%, המוקדם מבין השניים. לאחרונה עודכנו תעריפי החברה ביום 1 בספטמבר 1994. כתוצאה מהעדכון הועלו התעריפים לשיחות מקומיות בשיעור ממוצע של 4.56% ולשיחות בינלאומיות בשיעור ממוצע של 1.66%.

החברה חייבת בתשלום תמלוגים לממשלת ישראל על מרבית הכנסותיה כמפורט בתקנות. על פי צו הבזק (הפחתת שיעור התמלוגים והטלת חובת תשלום תמלוגים), התשנ"ד - 1994 הופחת שיעור התמלוגים שהחברה משלמת לממשלת ישראל מיום 1 בינואר 1994 מ-11% ל-8% אולם נקבע כי התמלוגים יחולו גם על הכנסות משירותי טלפון אלוט (ראה באור 19(ב)).

באור 1 - ב ל ל (המסד)

ז - ועדת השרים להפרטה החליטה בתודש פברואר 1993 לחקטן את אחזקות המדינה במניות החברה עד לשיעור של 51% מהון החברה וזאת בדרך של הצעת מכר וגיוס הון לחברה בדרך של הנפקת מניות ואגרות חוב לציבור. לפי אותה החלטה תגייס החברה עד 1.4 מיליארד ש"ח בתנאי ששיעור ההון העצמי לא יעלה על 45% מסך המאזן. התמורה מגייס ההון תיועד לפדיון מוקדם של אגרת החוב שהונפקה לממשלה. על פי החלטה ועדת השרים התשלום בפדיון יהיה שווה לערך המהוון של התשלומים המקוריים (קצן וריבית). שיעור ההיוון יהיה על בסיס מחיר גיוס ההון החופשי של המדינה בתוספת פרמיה בשיעור של 0.5%. כן נקבע כי בעת מכירת המניות לציבור ישולבו גם הצעות של מניות לעובדים. בנוסף, נקבע בהחלטה כי עם גמר ביצוע הליברליזציה בתחומי התקשורת הבינלאומית ושירותי טלפון אלחוטי נייד כאמור לעיל, בכוונת הממשלה לפעול למכירת גרעין השליטה של החברה למשקיע אסטרטגי. תחילת הביצוע של גיוס ההון, על פי החלטה הועדה מיום 6 בנובמבר 1994, תהיה עד ליום 30 באוגוסט 1995.

כחלק מהסדר הפרטה כאמור בבאור 19' להלן סוכס עם מנכ"ל משרד האוצר כי גיוס ההון בסך 1.4 מיליארד ש"ח עליו החליטה ועדת השרים להפרטה יישמר בערכו הריאלי, על בסיס ממוצע במחירי 1993.

ביום 26 במרס 1995 החליטה ועדת השרים לענייני כלכלה כי היא רואה בחיוב את השיטה להפצה המונית של מניות שבידיה לציבור ("תכנית האופציות") עליה המליצה ועדה שמינה שר האוצר כאמצעי נוסף להפרטת חברות ממשלתיות ובנקים. החלטה זו קיבלה תוקף של החלטה ממשלה. ועדת השרים הטילה על שר האוצר ועל צוות שנקבע להביא לאישורה הצעות ליישום התכנית ולתיקון חקיקה. החברה כלולה ברשימת החברות המומלצות על ידי הועדה שמינה שר האוצר להפרטה בשיטה האמורה. ועדת השרים טרם דנה באופן פרטני איזה חברות שבבעלות הממשלה יופרטו כאמור.

באור 2 - מדיניות חשבונאית

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

א - דר"חות מותאמים

הדר"חות הכספיים מוצגים על בסיס המוסכמה של העלות ההיסטורית, מותאמת לשינויים בכוף 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 1994), בהתאם לעקרונות שנקבעו בגילויי הדעת של לשכת רואי חשבון בישראל, על בסיס השינויים במדד המחירים לצרכן. בשנת החשבון עלה מדד המחירים לצרכן ב-14.5% (1993 - 11.2%; 1992 - 9.4%). תמצית דר"חות החברה בערכים נומינליים מובאת בבאור 21.

ה מ א ז נ

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

שווין המאזני של השקעות בחברות כלולות ובשותפויות נקבע על בסיס דר"חות המותאמים שלהן. השווי המאזני של חברה כלולה שהינה יחידה אוטונומית במדינת חוץ, נקבע על בסיס דר"חות הכספיים המותאמים לשינויים בכוף הקנייה של המטבע שבו נערכו דר"חות הכספיים של היחידה האוטונומית.

באזור 2 - מדונות הדיבוריות (המשך)

א - דירחות מותאמים (המשך)

פריטים כספיים מוצגים במאזן המותאם בערכם הנומינלי. נתוני ההשוואה הותאמו לשקלים של חודש דצמבר 1994.

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

ד"ר רווח והפסד

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, נטו.

ב - השקעות בחברות כלולות ובשותפויות

ההשקעות בחברות כלולות, למעט השקעה בחברה בבעלות 50% ובשותפויות, מוצגות לפי שיטת השווי המאזני. ההשקעה בחברה בבעלות 50% המוחזקת בשליטה משותפת, מוצגת לפי שיטת האיחוד היחסי. לפי שיטה זו כוללת החברה בדו"חותיה את חלקה היחסי בנכסים, בהתחייבויות, בהכנסות ובהוצאות של החברה המוחזקת בשליטה משותפת.

ג - ניירות ערך סחירים

השקעה שוטפת בניירות ערך סחירים מוצגת על בסיס שוויין בשוק לתאריך המאזן.

ד - הפרשה לחובות מסופקים ולתיקוני חשבונות

ההפרשה מחושבת בעיקר בגין חובות שמועד פרעונם עבר ובחלקה בשיעור המבוסס על נסיון העבר בגין חובות שמועד פרעונם טרם הגיע.

ה - חומרים וחלקי חילוף

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

באגרות 2 - מדיניות ההעבירות (המשק)

1 - רכוש קבוע

הרכוש הקבוע מוצג על בסיס העלות. הפחת מחושב לפי שיטת הפחת השווה בשיעורים שנתיים הנחשבים כמספיקים להפחתת הנכסים במשך תקופת השימוש המשווערת 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 השווי לעסק.

2 - הוצאות הנפקת אגרות חוב

הוצאות הנפקת אגרות חוב מופחתות בתקופת ההנאה ממספי אגרות החוב ויחסית ליתרות שבמחזור.

3 - מיסים נדחים

מיסים נדחים מחושבים בשל הפרשים בעיתוי הכללת הוצאות והכנסות בדיווח הכספי, לבין ההכרה בהן 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). המיסים הנדחים מחושבים לפי שיעורי המס הצפויים לחול בעת ניצולם כפי שהם ידועים בעת עריכת הד"חות הכספיים.

ט - 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 בהתקנה נזקפות אף הן לד"ח הרווח וההפסד עם התהוותן.

י - עסקאות מטבע עתידיות

תוצאות עסקאות מטבע עתידיות שיועדו להגנה (Hedge) על פריטים מסויימים נזקפות לד"ח הרווח וההפסד במקביל לרישום התוצאות מעסקאות אלה.

יא - יתרות במטבע חוץ ויתרות צמודות

יתרות במטבע חוץ או צמודות אליו נכללות לפי שערי החליפין היציגים לתאריך המאזן. שער החליפין לתאריך המאזן של הדולר של ארה"ב - 3.018 ש"ח (1993 - 2.986 ש"ח; 1992 - 2.764 ש"ח). יתרות הצמודות למדד המחירים לצרכן נכללות לפי המדד שפורסח לאחרונה לפני תאריך המאזן.

יב - רווח למניה

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

באור 3 - העקבות לזמן קצר

31 בדצמבר	
1993	1994
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
132,416	55,373
7,178	5,373
8,821	76,433
6,332	7,231
1,535	1,218
<u>12,983</u>	<u>5,990</u>
<u>169,265</u>	<u>151,618</u>
40,970	181,815
<u>5,766</u>	<u>212,175</u>
<u>46,736</u>	<u>393,990</u>
<u>216,001</u>	<u>545,608</u>

ניירות ערך סחירים:
אגרות חוב ממשלתיות
צמודות למדד המחירים לצרכן
צמודות לשער הדולר של ארה"ב
לא צמודות
אגרות חוב הניתנות להמרה למניות
אגרות חוב אחרות
תעודות השתתפות בקרנות נאמנות

פקדונות לזמן קצר בבנקים:
במטבע חוץ (ראה באור 10ד)
צמודים למדד המחירים לצרכן

באור 4 - לקוחות

31 בדצמבר	
1993	1994
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
712,152	765,467
<u>171,300</u>	<u>133,699</u>
<u>883,452</u>	<u>899,166</u>
<u>156,626</u>	<u>149,358</u>

בגין שירותים בארץ
בגין שירותים בינלאומיים (במטבע חוץ)

לאחר ניכוי הפרשה לחובות מסופקים
ותיקוני חשבונות

באור 5 - חייבים אחרים ויתרות חובה

31 בדצמבר	
1993	1994
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
111,813	108,962
10,746	45,542
<u>20,618</u>	<u>30,669</u>
<u>143,177</u>	<u>185,173</u>

הטבות מס לקבל (ראה באור 14)
מס הכנסה להשבה
שונים ויתרות חובה

31 בדצמבר		
1993	1994	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
132,202	134,990	פקדון בבנק "יהב" למתן הלוואות לעובדים (1)
<u>9,848</u>	<u>9,745</u>	פקדון במטבע חוץ (2)
<u>142,050</u>	<u>144,735</u>	

(1) הפקדון אינו צמוד ונושא ריבית ששיעורה לתאריך המאזן כ-4.7% (לאחר ניכוי עמלות). ההלוואות לעובדים הינן על אחריותה של החברה.

(2) הפקדון במדנקים גרמניים משמש כבטחון להלוואה מבנק בחוץ לארץ (ראה באור 102), נושא ריבית ששיעורה לתאריך המאזן כ-5.1% (1993 - 5.4%) ועומד לפרעון עם סילוק ההלוואה (1997).

באור 7 - השקעות בחברות כלולות ובשותפויות

א - ההרכב:

סה"כ		הפסד שנצבר	עלות	שיעור השליטה והבעלות	
1993	1994	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	%	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח				
-	5,917	(1,308)	7,225	33.3	(1) Emitel Rt. גולדנט שירותי תקשורת,
2,601	1,138	(3,091)	4,229	38.0	(2) שותפות רשומה
<u>467</u>	<u>738</u>	<u>(1,934)</u>	<u>2,672</u>	-	(3) בזק ביט, שותפות רשומה
<u>3,068</u>	<u>7,793</u>	<u>(6,333)</u>	<u>14,126</u>		

(1) Emitel Rt. - החברה רכשה זכויות בשיעור של 33.3% בעקיפין בחברה הונגרית בשם Emitel Rt. לחברה ההונגרית זכיון לביצוע פרויקט תקשורת בשלושה מחוזות בהונגריה. Emitel Rt. הינה בבעלות של חברת הבזק ההונגרית (Matav), החברה להשקעות של בנק הפועלים בע"מ והחברה. היקף ההשקעה הכולל בפרויקט נאמד ב-76 מיליוני דולר של ארה"ב והוא ימומן על ידי השותפים בהיקף של 24 מיליוני דולר של ארה"ב והשאר בהלוואות ארוכות מועד. Emitel Rt. החלה במתן שירותי טלפון ביום 1 בדצמבר 1994.

(2) גולדנט שירותי תקשורת, שותפות רשומה - השותפות החלה בפעולותיה בחודש פברואר 1992 והיא עוסקת במתן שירותי ערך מוסף בתקשוב ושירותי מידע ממוחשבים.

(3) בזק ביט שותפות רשומה - השותפות הוקמה במטרה לעסוק בשיווק ופעולות אחרות הקשורות בציד קצה למינויים. לאחר תאריך המאזן הוקמה חברה במטרה להמשיך בפעילות השותפות הנ"ל.

ביום 10 באוקטובר 1994 נחתם הסכם בין החברה לבין חברת מוטורולה ישראל בע"מ על פני הקצתה חברת הפלאפון (שהייתה בבעלות מלאה של חברת מוטורולה ישראל בע"מ) לחברה, מניות המקנות לה 50% מהבעלות והשליטה בחברת הפלאפון - חברה העוסקת במתן שירותי טלפון אלחוטי נייד - תמורת ציוד ששימש במתן שירותי טלפון אלחוטי נייד ושעלותו המופחתת ליום 1 בינואר 1994 היתה 196,037 אלפי ש"ח. לפי החלטת הממשלה מיום 9 בינואר 1994 שווי השוק של הנכסים שיוסכם בין מוטורולה ובזק ייבדק ויהיה טעון אישור רשות החברות הממשלתיות. התאריך הקובע לזכויות וחובות הצדדים, כולל זכות לרווהים, נקבע ליום 1 בינואר 1994. בהתאם להסכם יפעלו הצדדים לקיום וניהול משותף של חברת הפלאפון. כן הוסכם כי חברת הפלאפון תשלם לחברה תמלוגים בשיעור 3% מהכנסותיה לתקופה של 12 שנים מיום 1 בינואר 1994, למעט בגין השנים 1995 ו-1996 בהן לא ישולמו תמלוגים.

בהתאם לסיכום דברים בין ממשלת ישראל, החברה ומוטורולה ישראל בע"מ, מחודש מרץ 1993, תקבל חברת הפלאפון רשיון כללי לשירותי טלפון אלחוטי נייד למשך עשר שנים מיום 1 בינואר 1994 אשר ניתן להאריכו באישור השר לתקופה נוספת של שש שנים. על פי טיוטת הרישיון חברת הפלאפון תשלם תמלוגים למדינה בשיעור של 8% ממרבית הכנסותיה. עד לתאריך חתימת הד"חות הכספיים של חברת הפלאפון טרם נתקבל הרישיון הנ"ל.

בד"חות כספיים אלה נכללה ההשקעה בחברת הפלאפון לפי שיטת האיחוד היחסי, להלן תמצית חלק החברה בנכסים, התחייבויות, הכנסות והוצאות של חברת הפלאפון ליום 31 בדצמבר 1994 ולשנה שנסתיימה באותו תאריך:

אלפי ש"ח

110,482
324,847
435,329
 91,571
94,833
186,404
248,925

 393,831
323,093
 70,738
1,610
 69,128
36,272
32,856

רכוש שוטף
 רכוש קבוע

התחייבויות שוטפות
 התחייבויות לזמן ארוך

עודף נכסים על התחייבויות

הכנסות
 הוצאות הפעלה

הוצאות מימון
 רווח לפני מיסים על ההכנסה
 מיסים על ההכנסה
 רווח נקי

בנוסף לחלקה של החברה בהכנסות ובהוצאות שירותי הטלפון האלחוטי הנייד במסגרת חברת הפלאפון כמפורט לעיל, נותנת החברה לחברת הפלאפון, שירותים שונים תמורת תשלומים מוסכמים. בשנים קודמות כל הכנסותיה של החברה משירותי טלפון אלחוטי נייד נבעו משירותים לחברת הפלאפון.

(1) החברה הבינלאומית לכבל תת-ימי בע"מ

החברה הנ"ל הינה בבעלות ובשליטה בשיעור של 50% והיא עוסקת באחזקת כבלים תת ימיים שהונחו באמצעותה. עלות הציוד ועלויות אחזקתו נזקפות למשתמשים. חלקה של החברה בעלויות הנ"ל נזקף לרכוש קבוע ולהוצאות אחזקה, בהתאמה.

(2) א.ת. אפיקי תקשורת בע"מ ואינטלסט (הארגון הבינלאומי לתקשורת בינלאומית)

חלקה של החברה ב-א.ת. אפיקי תקשורת בע"מ הינו 24% ובאינטלסט 0.51%. החברות עוסקות בתקשורת לוויינים. הטיפול בעלויות הוא כמתואר ב-(1) לעיל. לאור הרחבת השימוש שעושה ישראל בתקשורת לוויינים החליטה החברה, לאחר תאריך המאזן, להגדיל את חלקה באינטלסט מ-0.51% ל-1.4% בהשקעה של כ-17 מיליוני דולר ארה"ב.

(3) אי.בי. אלביט בזק, שותפות רשומה

בשנת 1993 חתמו החברה ואלביט בע"מ הסכם עם חברה המחזיקה בזכיון מטעם ממשלת פולין על הסכם להקמת והפעלת רשת תקשורת מקומית בפולין. חלקן של בזק ואלביט בשותפות יהיה 50% (בחלקים שווים) והיתר יהיה בידי החברה בעלת הזכיון (40%) והבנק העולמי (10%). ההשקעה בפרוייקט נאמדת בכ-12 מיליון דולר של ארה"ב והיא תמומן בחלקה על ידי בזק ואלביט (כ-2 מיליון דולר של ארה"ב לכל שותף) והיתר על ידי הבנק העולמי. החברה ביקשה להקטין את השתתפותה בפרוייקט. המשא ומתן בעניין זה טרם הושלם. עד לתאריך המאזן החברה טרם השקיעה כספים בפרוייקט זה.

כחלק מארגון מחדש של החברה, בעקבות השינוי ברישיון שלפיו היא לא תוכל לפעול בתחומים מסויימים בעצמה אלא רק באמצעות חברות בנות, החליט הדירקטוריון על הקמת חברות בנות כדלקמן:

- חברה בת לשירותים בינלאומיים.
- חברה בת לנס"ר (נקודת סיום רשת) וציוד קצה.
- חברה בת לאחזקת חלקה של החברה בשותפות עם בזק זהב.
- חברה בת לשיתוף פעולה בין לאומי.
- הקמת התאגידים נמצאת בחליף שטרם נסתיים.

בנוסף לאמור לעיל מנהלת החברה משא ומתן להשתתף בתאגידים נוספים וביניהם משתתפת החברה בקונסורציום בינלאומי המכין הצעה למתן שדות טלפון וטלפון אלחוטי במכרז שפורסם על ידי ממשלת הודו.

N - ההרכב והתנועה

סדר	ציד משרד, מחשבים וציוד אחר	כלי רכב	ציד משרד וסלפונים	ציד רשת	ציד ממוגר, תמונות וכו' (2)	קרקע ומבנים	עלות
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	עלות
17,875,936	286,701	219,254	1,350,403	6,046,424	8,620,816	1,352,338	ליום 1 בינואר 1994
1,603,640	51,417	40,956	146,641	292,212	1,057,680	14,734	תוספות
(249,818)	(36,524)	(31,234)	-	-	(180,372)	(1,688)	גורעות (3)
19,229,758	301,594	228,976	1,497,044	6,338,636	9,498,124	1,365,384	ליום 31 בדצמבר 1994 (1)
פחת שנבר -							
7,881,931	112,401	91,108	837,142	2,334,364	4,106,088	401,828	ליום 1 בינואר 1994
1,178,329	48,060	31,373	198,610	352,192	795,877	52,217	הפרשה
(176,277)	(36,524)	(25,742)	-	-	(154,319)	(692)	ביטול בגין גרעות (3)
9,143,983	123,937	96,739	1,035,752	2,686,556	4,747,646	453,353	ליום 31 בדצמבר 1994
עלות מופחתת -							
10,085,775	177,657	132,237	461,292	3,652,080	4,750,478	912,031	ליום 31 בדצמבר 1994

(1)

דוכן קבוע שעלותו כ-9,041 מיליון ש"ח הועבר לחברה על פי הסכם מיום 31 בינואר 1984 עם ממשלת ישראל. עוד הרכש שהועבר נקבע על בסיס עלות ההשקעות למשרד התקשורת (מסווגות לקבוצות של נכסים כמופרט בהסכם) נשן מוזמנות לשיעור עליות המד עד 31 בינואר 1984. הרכש שהועבר כאמור כלל נכסי זלא וזווית במקרקעין בעלות של כ-790 מיליון ש"ח. עלות זו יוחסה באופן פרטני לנכסי המקרקעין השונים שהועברו, על בסיס הערכת שומאי מקרקעין.

(2)

כולל 192,773 אלפי ש"ח ציד של חברה בבעלות 50% שאוחדה לדאשונה 1-34,460 אלפי ש"ח (1993 - 39,993 אלפי ש"ח) מקדמות לספקים על חשבון מרכאות שהוזמנו.

(3)

דוכן קבוע נגרע עם הפחתה המלאה של קבוצת הרכוש אליה הוא שייך, פרט לקרקע, מבנים וכלי רכב הנדרשים עם מכירות. בשנת החשבון נגרע דוכן שהפחתתו נתיימה בעלות של 150 מיליון ש"ח.

ב - מרבית נכסי המקרקעין שהועברו לחברה על פי החסכם מיום 31 בינואר 1994 הפורסם (שכורים) בידי בריגת ישראל לתקופות שונות שלהלן:

- חלק שכור 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 (ראה גם באור 19 ב').
- חלק שכור בשכירות מוגנת.

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

חלק ממתקני החברה ומשרדיה הינם מבנים שכורים. דמי השכירות השנתיים לשנת 1995 יסתכמו בכ-47.5 מיליוני ש"ח.

ג - לתוארך המאזן קיימות התקשרויות לרכישת רכוש קבוע (בעיקר ציוד מיתוג) בסך כ-1,059 מיליוני ש"ח.

ד - שיעורי הפחת השנתיים העיקריים

%	
4	מבנים
8.3	ציוד מיתוג ספרותי
10 - 20	ציוד תמסורת וכוח
4 - 8.3	ציוד רשת
20	ציוד מנויים וטלפונים ציבוריים
15	כלי רכב
10 - 20	ציוד משרדי ומחשבים

החל משנת 1991 בוחנת החברה ומעדכנת את אומדן יתרת אורך החיים של נכסים (Remaining life) אחת לשנתיים וזאת בהתאם להמלצת צוות מומחים שבראשו עמד מומחה בלתי תלוי.

בשנת 1993 נסתיימה החלפתו של ציוד מיתוג לא ספרותי מסוג מסויים. הציוד הופחת במלואו וכתוצאה מכך נרשמה הוצאה (בסעיף "הוצאות אחרות") בסך כ-94 מיליוני ש"ח. החל מיום 1 בינואר 1994 עודכנה יתרת אורך החיים של ציוד מיתוג לא ספרותי מסוג אחר בהתאם לתוכניתה המעודכנת של החברה לחידוש ציוד. כתוצאה מכך גדלו הוצאות הפחת בשנת 1994 בכ-50 מיליוני ש"ח ובשנים 1995 ו-1996 יגדלו בסכום זהה.

בתקופת הדו"ח פנתה החברה ליועצים חיצוניים בבקשה לערוך סקר מחודש של מדיניות הפחת הנהוגה בחברה. לאחר תאריך המאזן נתקבלה טיוטה ראשונית של הסקר להערות ההנהלה (לאחר קבלת הערות ההנהלה יכינו היועצים דו"ח סופי של הסקר). על פי טיוטת הסקר שיעורי הפחת הנהוגים בחברה הם סבירים ותואמים את המקובל בענף. במידה והדו"ח הסופי יכלול את אותן ההמלצות הכלולות בטיטטה והחברה תאמץ אותן, יפחת סכום הפחת השנתי, לפי חישוב ראשוני של היועצים החיצוניים, בכ-30 מיליון ש"ח (כ-2.0% מסכום הפחת לשנת החשבון).

באור 9 - ספקים

31 בדצמבר	
1993	1994
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
230,000	399,922
<u>33,927</u>	<u>30,793</u>
<u>263,927</u>	<u>430,715</u>
<u>18,103</u>	<u>68,536</u>

ספקי טובין ושרותים (*)
חלויות שוטפות של אשראי ספקים לזמן ארוך

(*) כולל יתרות במטבע חוץ

באור 10 - התחייבויות שוטפות אחרות

31 בדצמבר	
1993	1994
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
316,450	330,711
197,979	217,472
98,427	100,000
96,138	101,906
49,000	371,200
47,468	38,723
53,789	68,042
109,748	104,159
<u>33,079</u>	<u>25,541</u>
<u>1,002,078</u>	<u>1,357,754</u>
<u>9,643</u>	<u>10,277</u>

ממשלת ישראל בגין תמלוגים, ריבית ואגרות
עובדים והתחייבויות אחרות בשל שכר ומשכורת (*)
הפרשה לחופשה
הפרשה לדרישת קרן מקפת, ראה באור 18'
הפרשה לפנסיה מוקדמת, ראה באור 18'
מוסדות
ריבית שנצברה
הוצאות אחרות שנצברו
הכנסות מראש

(*) כולל חלויות שוטפות של הלוואה לזמן
ארוך מקרן פנסיה

באור 11 - אגרת חוב שהונפקה לממשלת ישראל

אגרת החוב מהווה חלק מהתמורה לממשלת ישראל עבור נכסים שהועברו לחברה על פי הסכם מיום 31 בינואר 1984. 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 של 165,847 אלפי ש"ח כל אחד (663,388 אלפי ש"ח לשנה) עד שנת 2000. באשר לאפשרות לביצוע פרעון מוקדם, ראה באור 10'.

בשנת 1995 - תוצאות לימודי ארץ

א - תוצאות

31 בדצמבר		
1993	1994	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
1,226,666	2,020,038	תאגידים בנקאיים
116,172	112,928	קדן פנסיה
117,694	73,974	אשראי ספקים
1,460,532	2,206,940	
230,935	328,618	בניכוי - חלויות שוטפות
1,229,597	1,878,322	

ב - תנאי הצמדה וריבית

31 בדצמבר		שיעור הריבית השנתית %	
1993	1994		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
1,301,133	1,566,350	6.1	הלוואות במטבע חוץ:
43,227	30,453	5.6	דולרים של ארה"ב (*)
1,344,360	1,596,803		מרקים גרמניים (*)
-	497,209	3.7	הלוואות צמודות למדד
116,172	112,928	6	המחירים לצרכן:
116,172	610,137		
1,460,532	2,206,940		

(*) ההלוואות הנ"ל נושאות ריביות משתנות בשיעור ה"לייבור" במטבע בה נתקבלה ההלוואה בתוספת מרווח. השיעורים דלעיל הינם שיעורי הריבית הממוצעת המשוקללת לתאריך המאזן.

ג - מועדי הפרעון

אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
328,618		1995 - חלויות שוטפות
	513,142	1996
	470,472	1997
	388,128	1998
	158,745	1999
	347,835	2000 ואילך
1,878,322		
2,206,940		

באור 2 - הלוואות לזמי אדר (המשק)

ד - בטחונות

1. להבטחת פרעון של הלוואות בסך כ-1,026 מיליוני ש"ח הפקידה החברה פקדונות בבנקים בהוצ' לארץ (ראה באורים 3 ו-6) ושיעבדה חלק מעודף הכנסותיה משיחות בינלאומיות לטובת הבנקים המלווים. בגין כ-996 מיליוני ש"ח מתוך אותן הלוואות התחייבה החברה לא לערוך, ללא קבלת הסכמת המלווים, שינוי באופי עסקיה שיש בו משום השפעה מהותית לרעה על עסקיה, נכסיה או מצבה הכספי. כן נקבעו ארועים אשר בהתקיימם עומדת למלווים הזכות לתבוע פרעון מיידי של ההלוואה, הכוללים בין היתר התערבות של רשות בכוחה של החברה לנהל את עסקיה וכן שינויים בתעריפים שיש בהם משום השפעה מהותית לרעה על תקבולי החברה בעתיד.

לאור שינוי סעיף 50 לחוק הבזק, התשמ"ב-1982 ולאור כוונת משרד תקשורת להעניק רשיונות להפעלת שירותי טלפון בינלאומיים כאמור בבאור וב', קיימת אפשרות שההכנסות משיחות בינלאומיות יפחתו ובעקבות כך קיימת אפשרות כי המלווים יפעילו זכותם לתבוע פרעון מיידי של ההלוואות.

2. ההלוואות מבנקים בסך 123,409 אלפי ש"ח (חלק החברה 61,705 אלפי ש"ח) אותם קיבלה חברה בבעלות 50% מובטחות על ידי התחייבות בלתי חוזרת לטובת הבנקים, לפיה יצרה החברה שעבוד שלילי (Negative Pledge) לזכות הבנקים.

התחייבות זו כוללת בין היתר הצהרה כי החברה בבעלות 50% לא תשעבד בכל אופן ודרך בשעבוד צף או בשעבוד קבוע, מסוג או מדרגה כלשהם, את נכסיה (כפי שיהיו מעת לעת) כולם או חלקם, לטובת צד ג' כלשהו, ללא קבלת הסכמה מוקדמת ובכתב מאת הבנקים וכן התחייבות שחוב החברה לא יעלה על פי 1.5 מההון העצמי של החברה. לתאריך הדו"חות הכספיים עומדת החברה בהתחייבויותיה לבנקים.

באגרות 13 - אגרות חוב אחרות

א - ההרכב וההוצאות

31 בדצמבר		שיעור הריבית	השנותית %	
1993	1994			
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח			
462,035	461,603	4.5	אגרות חוב צמודות למדד המחירים לצרכן שהונפקו לציבור: אגרות חוב סדרה 1 אגרות חוב סדרה 2	
57,921	57,932	0.1		
519,956	519,535			
570,659	537,240	2.9-3.9	אגרות חוב שהונפקו למוסדות פיננסיים ואחרים: צמודות למדד המחירים לצרכן צמודות לדולר ארה"ב (*)	
153,786	135,810	5.3-5.4		
1,244,401	1,192,585			
32,966	144,942		בניכוי - חלויות שוטפות	
1,211,435	1,047,643			

(*) אגרות החוב הנ"ל נושאות ריבית משתנית בשיעור ה"ליבור" בתוספת מרווח. השיעורים לעיל הינם שיעורי הריבית לתאריך המאזן.

ב - מועדי הפרעון

אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
144,942		1995 - חלויות שוטפות
	202,874	1996
	144,942	1997
	142,787	1998
	110,451	1999
	446,589	2000 ואילך
1,047,643		
1,192,585		

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. על אף האמור לעיל רשאית החברה לשעבד הכנסות במטבע חוץ שיגיעו לה בגין שיחות בינלאומיות כבטחון להבטחת הלוואות קיימות ושיתקבלו בעתיד מחוץ לישראל.

ד - הוצאות הנפקה

הוצאות הנפקת אגרות החוב הסתכמו בסך 15,461 אלפי ש"ח והן מוצגות לאחר ניכוי הפחתה בסך של 9,006 אלפי ש"ח (1993 - 7,337 אלפי ש"ח).

באור 14 - מיסים על ההכנסה

א - תרכובת ההכנסה

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר			
1992	1993	1994	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
198,104	244,545	315,477	מיסים שוטפים
(12,685)	(10,484)	(101,920)	מיסים נדחים
185,419	234,061	213,557	
(3,157)	-	-	התאמת מיסים נדחים עקב הפחתה
182,262	234,061	213,557	בשיעורי המס

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			
1992	1993	1994	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
178,534	217,447	191,554	מס מחושב לפי שיעור מס רגיל (*)
-	-	9,740	הגדלה (הפחתה) בשל:
			הפרשים בגין בסיס חישוב המס (**)
			עודף הפחתה המותר לניכוי בגין
			מבנים וכלי רכב על הפחתה שנוקף
(4,960)	(514)	(2,780)	בדו"חות הכספיים (ראה ג' להלן)
9,316	10,608	15,670	שחיקת מקדמות מס
(5,170)	(2,419)	(2,849)	הכנסות פטורות (ריבית ממס הכנסה)
7,699	8,939	2,222	הוצאות שאינן מותרות לניכוי
185,419	234,061	213,557	
40%	39%	38%	שיעור המס הרגיל (*)

(**) חברה בבעלות 50% אשר אוחדה איחוד חלקי מדווחת למס הכנסה על בסיס השינויים בשער הדולר של ארה"ב.

תאריך 14 - מיסים על הכנסות (המשך)

ג - מיסים נדחים

31 בדצמבר		
1993	1994	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
11,846	1,362	התנועה -
-	919	יתרה לתחילת השנה:
(10,484)	(101,920)	מיסים נדחים לתאריך הרכישה של חברה
1,362	(99,639)	בבעלות 50% שאוחדה לדאשונה
		נזקף לדו"ח רווח והפסד
		יתרה לסוף השנה
		ההרכב - מיסים נדחים בגין:
175,260	149,132	הפער בין הערך המותאם של רכוש קבוע
3,163	3,662	לבין ערכם לצרכי מס הכנסה
(177,061)	(252,433)	התאמת חומרים וחלקי חילוף
1,362	(99,639)	הפרשים אחרים בעיתוי הוצאות
		מוצג כדלקמן:
111,813	108,962	בחייבים ויתרות חובה
(113,175)	(9,323)	בהתחייבות לזמן ארוך
(1,362)	99,639	

המיסים הנדחים מהושבים לפי שיעורי המס המשוערים הצפויים לחול בעת ניצול העתודה (כ-37%; 1993 - 38%).

העלות המופחתת לצרכי מס הכנסה של מבנים וכלי רכב עולה על העלות המופחתת בדו"חות הכספיים ב-51,664 אלפי ש"ח (1993 - 58,980 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.

באור 15 - הון עצמי

א - הון המניות

- הון המניות מורכב ממניות רגילות בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת. ההון הרשום - 760,000,000 מניות. ההון המונפק והנפרע - 720,516,974 מניות. כל המניות רשומות למסחר בבורסה לניירות ערך בתל-אביב (1993 - זהה).

- ביום 24 בינואר 1995 אישר דירקטוריון החברה הגדלת הון המניות הרשום על ידי יצירת 640,000,000 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ערך נקוב. עם רישום המניות האמורות יסתכם ההון הרשום של החברה ב-1,400,000,000 מניות בנות 1 ש"ח כל אחד.

באור 15 - תון עצמי (המשך)

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 בנות 1 ש"ח ערך נקוב באופן שכל כתב אופציה ימומש למניה רגילה אחת בת 1 ש"ח ערך נקוב כנגד תוספת מימוש בסך 5.72 ש"ח, צמודה למדד המחירים לצרכן. עד לתאריך הדו"חות הכספיים לא מומשו כתבי אופציה כלשהם.

באור 16 - הוצאות מימון לבנקים ואחרים, נטו (למעט לממשלת ישראל)

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר			
1992	1993	1994	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
			הוצאות בגין התחייבויות לזמן ארוך:
35,272	48,660	28,359	אגרות חוב (1)
146,954	34,559	(96,040)	הלוואות לזמן ארוך (2)
182,226	83,219	(67,681)	
			הכנסות (שחיקה נטו) בגין פקדונות והשקעות
(16,773)	24,046	38,597	הוצאות (הכנסות) מימון אחרות, נטו
(17,459)	(2,817)	23,909	
147,994	104,448	(5,175)	
2,687	1,677	1,677	(1) כולל הפחתת הוצאות והנפקה
			(2) כולל עליית ערך (לאחר ניכוי שחיקת) התחייבויות במטבע חוץ
86,130	(30,267)	(194,933)	

באור 17 - הוצאות אחרות

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר			
1992	1993	1994	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
61,117	(2,747)	337,084	הפרשה לתשלום פנסיה בפרישה מוקדמת (הקטנה), ראה באור 18'
50,930	45,208	-	הפרשה לדרישת קרן מקפת, ראה באור 18'
-	93,849	-	יתרת העלות של ציוד מיתוג לא ספרתי
-	-	24,679	שהוצא משימוש, ראה באור 18'
112,047	136,310	361,763	הפסד משריפה

1. עובדים המגיעים לגיל פרישה או פורשים בשל נכות או נפטרים, זכאים לפנסיה וכן למענק פרישה בשיעור של שניים ושליש אחוז משכרה. 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 בשירות המדינה עד יום 31 בינואר 1985 מכוסות על ידי קרן פנסיה ("קרן מקפת") שקיבלה על עצמה את התחייבויות המדינה בעקבות הסכם בין ממשלת ישראל, החברה, ההסתדרות הכללית של העובדים בא"י, העובדים והקוץ. על פי ההסכם התחייבה החברה לשלם לקרן, בנוסף לסכומים ששולמו על ידי הממשלה, סכומים הנובעים מעליית השכר בין משכורת ינואר 1985 לבין משכורת פברואר 1985 והמת"חסים לתקופת עבודתם של העובדים בשירות המדינה.

במהלך שנת 1990 הודיעה הקרן לחברה, בהקשר להסכם האמור, כי נתונים מעודכנים לגבי משכורת פברואר 1985 מצביעים על כך שעל החברה לשלם לקרן סכום נוסף של כ-13.4 מיליוני ש"ח בערכים מקוריים שהם כ-257 מיליוני ש"ח, כולל ריבית והצמדה, ליום 31 בדצמבר 1994. מטעמי זהירות ובהתבסס על הערכות אקטואר שוערכו, בין היתר, על פי הנחות שלדעת היועץ המשפטי החיצוני של החברה יש להן בסיס משפטי סביר, נכללה בדו"חות הכספיים הפרשה בגין תביעה זו בסך 102 מיליוני ש"ח (31 בדצמבר 1993 - 96 מיליוני ש"ח). הנהלת החברה טרם אימצה את דו"ח האקטואר.

בינואר 1995 הודיעה הקרן כי סכומי הדרישה דלעיל עלולים לגדול בעשרות אחוזים אם לא יתאפשר לקרן להמשיך ולהשקיע את נכסיה בתנאים הקיימים (תנאי ההשקעה באגרות חוב מיועדות עלולים להשתנות).

הדרישה הכספית של מקפת היא חלק ממכלול בעיות התחשבויות הנוגעות להסכם הנ"ל. לחברה תביעות נגד המדינה הקשורות להסכם. לפי הערכה מעודכנת של האקטואר, המדינה צריכה לפצות את החברה בכ-210 מיליון ש"ח. סכומים אלה הם בגדר רווחים מותנים שטרם מומשו ולפיכך יכללו בחשבונות אם ובמידה שיגבו בפועל.

בחודש נובמבר 1993 הודיע משרד האוצר לחברה כי המדינה הסכימה להעביר לבזק תשלומים לכיסוי פנסיה בגין תקופת עבודתם במדינה של כ-430 עובדים שהועברו לחברה וזאת מבלי שתהיה בכך הודאה מצד המדינה לגבי מחויבויותיה בגין העובדים הנ"ל. לאחר תאריך המאזן נתקבל ממשרד האוצר סך כ-4 מיליון ש"ח על חשבון הדרישה הנ"ל. הסכום מבוסס על רשימת עובדים מוסכמת ועל חישוב שנעשה על ידי אקטואר מטעם האוצר. הסכום שנתקבל הועבר על ידי החברה לקרן מקפת.

באזורים 18 - זכויות עובדים בעת פרישה (המשך)

א - זכויות העובדים בגיל פרישה (המשך)

קודם לקבלת הערשת האקטואר כאמור בפסקה הקודמת וכדי למונע טענות התיישנות הגישה החברה ביום 1 ביוני 1992 תביעה כנגד ממשלת ישראל בסך 240 מיליוני ש"ח שהיווה אומדן התוספת לסכום הרכישה שהיתה הממשלה אמורה להעביר, כולל ריבית והפרשי הצמדה למועד התביעה. המדינה הגישה כתב הגנה בו היא דוחה את טענות התביעה. בחודש ינואר 1995 הצטרפה מקפת כתובעת נוספת לתביעת החברה. באשר להסכמת הצדדים להליך פישור - ראה באזורים 19ב'.

ב - 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 ב-א' לעיל. פיצויי פיטורין בגין תקופת העבודה בשירות המדינה ועד 31 בינואר 1985 משולמים בפועל על ידי החברה, והכספים שנצברו בקרן מקפת בגין תקופה זו, נשמרים בקרן שתשמש את זכויות העובדים.

עובדים שעברו לחברה משרות המדינה ושיפרשו לפני הגיעם לגיל פנסיה, זכאים בתנאים מסוימים, לפי בחירתם, לקבל פנסיה מוקדמת במקום פיצויי פיטורין. עלות הפנסיה המוקדמת, למעט במקרים של מחלה או נכות, תחול על החברה. לאור נסיון העבר רוב עובדי החברה פורשים בהגיעם לגיל פרישה ולפיכך סיכויי הממוש של ההתחייבויות דלעיל למעט ההתחייבות בגין תכנית לפרישה מרצון (ראה ג' להלן) קלושים ועל כן לא נכללה בגינה הפרשה בדו"חות הכספיים.

ג - תכנית לפרישה מוקדמת

בהמשך לנאמר בבאזורים 1 בדבר השינויים הצפויים בפעילות החברה, החליט הדיקטוריון לצמצם את מצבת כח האדם בחברה. בהתאם להחלטה זו נחתם ביום 15 באוגוסט 1994 הסכם עם נציגות העובדים הקובע תנאי פרישה. עד תום שנת 1994 נחתמו הסכמים לפרישה עם כ-970 עובדים. על פי אומדן המתבסס על חישובים ראשוניים של קופת תגמולים ופנסיה לגבי מרכיב הפנסיה, עלות הסכם הפרישה הינו כ-360 מיליוני ש"ח. בדו"חות כספיים אלה נכללה הפרשה בגובה העלות המוערכת כאמור, מזה כ-322 מיליון ש"ח בדו"ח רווח והפסד של שנת החשבון, בסעיף הוצאות אחרות. הפרשה בסך כ-38 מיליון ש"ח נכללה בשנים קודמות.

מספר עובדים שהועסקו בעבודות עבור המינהל האזרחי ליהודה, שומרון וחבל עזה ואשר משרתם התבטלה, תובעים פיצויי פרישה מוקדמת בתנאים זהים לעובדי המדינה. דירקטוריון החברה החליט להכיר בתביעת העובדים כאמור ולפיכך נכללה בדו"חות הכספיים הפרשה בסך של 15 מיליון ש"ח. מאחר ועלויות השכר של עובדים אלה שולמו לחברה על ידי המנהל האזרחי החליט הדיקטוריון לתבוע מהמדינה את מלוא הסכום שישולם על ידה.

במס' 18 - זכויות עובדים בעת פירוק (המועד)

ד - עובדים שפרשו בשנים קודמות

עובדים מסויימים שהועברו ממשדד התקשורת ולא נקלטו בהברה פרשו בשנים קודמות. בד"חות הכספיים נכללה הפרשה בסך של כ-36 מיליוני ש"ח לכיסוי החבות לתשלומי פנסיה מוקדמת לעובדים שפרשו כאמור, על בסיס הערכת עלות רכישת הזכויות בקרן פנסיה.

ה - פיצוי עבוד חופשת מחלה שטרם נוצלה

בחשבונות נכללה הפרשה לפיצוי בגין חופשת מחלה שטרם נוצלה, בעבור אותם עובדים שהגיעו לגיל 55 שנה. בשל אי הוודאות באשר לקבלת פיצוי זה על ידי עובדים שטרם הגיעו לאותו גיל, לא נכללה עתודה בגינם.

באור 19 - התחייבויות תלויות

א - דרישת קרן מקפת

ראה באור 18א'.

ב - תביעות המדינה

תמלוגים - בחודש מאי 1992 קיבלה החברה דרישה מהחשב הכללי לתשלום תמלוגים נוספים מעל לסכומים ששולמו בגין הכנסות משירותים לשנת 1990 ואילך. משרד האוצר ביקש התערבות היועץ המשפטי לממשלה לצורך יישוב חילוקי הדעות או קבלת אישור להגשת תביעה אם חילוקי דעות אלה לא ייושבו. דרישת משרד האוצר מסתכמת בסך של כ-350 מיליוני ש"ח מעבר לסכומים שנכללו בד"חות הכספיים. הנהלת החברה בדעה כי התמלוגים המשולמים על ידי למדינה הינם בהתאם להוראות חוק הבזק ולהערכתה, המתבססת על חוות דעת היועץ המשפטי של החברה, קיימים סיכויים סבירים שהחברה לא תישא בהוצאה נוספת מעבר לסכומים הכלולים בחשבונות.

תשלום בגין הטלפון האלחוטי הנייד - בינואר 1994 נתקבלה פניה ממשרד התקשורת וממשרד האוצר לפיה עם הקמת התאגיד להפעלת שירות הטלפון האלחוטי הנייד, נדרשת החברה לשלם לאוצר המדינה את שווי חלקה של מוטורולה בציד, המוערך על ידי משרדי הממשלה בכ-90 מיליוני דולר (272 מיליוני ש"ח). להערכת החברה, בהתבסס על חוות דעת יועצה המשפטי, אין כל בסיס משפטי לתביעה זאת.

תשלום אגרות אלחוט - תשלומי החברה למשרד התקשורת בגין תדרי אלחוט שבשימושה הוסדרו בהסכם מספטמבר 1990. עם אישור תוקפו של הרשיון הכללי החדש בשנת 1994 על ידי בית המשפט העליון, הודיע משרד התקשורת לחברה כי ההסכם מספטמבר 1990 בטל וכי על החברה לשלם אגרות מלאות החל משנת 1994 (על פי ההסכם שילמה החברה אגרות בגובה 5% מהשיעור המלא). במכתב חשב משרד התקשורת למשרד האוצר מיום 24 באוקטובר 1994 נאמד סכום האגרות לשנת 1994 בסך כ-220 מיליון ש"ח. מאידך, הודיעו המנהלים הכלליים של משרד האוצר ומשרד התקשורת לחברה ביום 6 באפריל 1995 כי הם ימליצו בפני השרים כי סכום האגרות לשנת 1994 שיתבע מהחברה במסגרת ה"פישור" כאמור להלן לא יעלה על סכום האגרות לשנת 1995 (40% מגובה האגרות שנקבע בתקנות).

במהלך - התמלוגות הלידה והמשק

ב - הגיעות המדינה (המשק)

לפי הישגיה החברה סכום האגדה לשנת 1994 לא יעלה על 100 מיליון ש"ח. בהתבסס על ההתנהגות האגדה והדיונים שנוהלו עם הממשלה נכללה בתשלומי הפרשה בסך 40 מיליון ש"ח. יחד עם זאת בדעת החברה לתבוע פיצוי בשל הפרת ההסכם מספטמבר 1990.

מקרקעין המושכרים לחברה על ידי המדינה - על פי ההסכם להעברת הנכסים, למדינה אופציה להציע לחברה קרקע חלופית לקרקע שהושכרה לה לתקופה המתחדשת כל פעם לשנתיים וזאת אם לדעת המדינה המקרקעין רדושים לה לשימוש אחר עדיף. משרד האוצר הודיע לחברה כי בכוונתו לממש אופציה זו לגבי קרקעות מסוימות. לדעת ההנהלה לא צפויה לפעולה זו ושלכה מהותית על מצבה הכספי של החברה.

המינוח והאגדה ליהודה, שומרון וחבל עזה - המינוח האזורי ליהודה, שומרון וחבל עזה חולק על העברת חלק ממתקני בזק בשטחים הנ"ל לחברה, על פי ההסכם להעברת נכסים עם ממשלת ישראל מינואר 1984. להערכת ההנהלה ובהתבסס על חוות דעת יועציה המשפטיים לא צפוי שיגרם לחברה נזק כספי משמעותי עקב יישוב חילוקי דעות אלה ולפיכך לא נכללה בגינם הפרשה בדו"חות הכספיים.

לשם פתרון התביעות ההדדיות בין המדינה והחברה הסכימו הצדדים על הליך פישור לפיו מנכ"ל האוצר וי"ר הדיקטוריון של החברה ינסו להגיע לפתרון מוסכם שיעמוד באינטרסים של שני הצדדים. היה ולא יגיעו הצדדים לפתרון מוסכם יהיה כל צד חופשי לפנות לבית המשפט על מנת לממש את זכויותיו.

ריכוז תביעות ודרישות המדינה מהחברה (תביעות המפורטות לעיל ותביעות נוספות בסכומים נמוכים יותו) נאמד בכ-870 מיליון ש"ח. יצוין כי המדינה חולקת על כך שאומדן זה משקף סכומי התביעות והדרישות שהועלו על ידה. החברה הגישה נגד המדינה תביעות נגדיות בעיקר בקשר לתשלומי יתר של תמלוגים, להשתתפות בהוצאות פרישה מוקדמת של עובדים ולהשתתפות בתביעות קרן מקפת בסך של למעלה מ-1 מיליארד ש"ח.

ביום 30 בדצמבר 1994 הוצע הסדר פשרה ע"י המפשרים הקובע בין השאר:

א - כנגד הרחבת בסיס ההכנסות החייבות בתמלוגים וכנגד תוספת התשלום בגין אגרת תדירים יופחתו באותו סכום שיעורי התמלוגים ו/או יועלו תעריפי החברה ו/או יבחר שילוב של שתי הפעולות הנ"ל.

ב - תוך 90 יום ממועד אישור ההסדר, יקבעו הצדדים בהסכמה הסדר פשרה לגבי המחלוקות שעילתן נוצרה עד ליום 31 בדצמבר 1994.

הסדר הפשרה דלעיל כפוף לאישור שר האוצר, שרת התקשורת, היועץ המשפטי של הממשלה ודיקטוריון החברה. לפי הערכת החברה, על פי המגעים שקיימה עם נציגי המדינה, סיכויי אישור הפשרה הנ"ל הם נמוכים. עד למועד עריכת הדו"חות הכספיים טרם אושר ההסדר על ידי הגופים דלעיל.

ג - תובענות ייצוגיות

בעקבות הפחתת תעריפי החברה מיום 1 באפריל 1992 הוגשה לבית המשפט בקשה לאישור תובענה ייצוגית נגד מדינת ישראל ונגד החברה בטענה של אי גילוי נאות ופרטים מטעים בתשקיף מיום 23 במאי 1991. בתשקיף זה נכללה הצעת מכר על ידי המדינה של מניות החברה והנפקת אופציות לרכישת מניות החברה מהמדינה. כן הונפקו לפי אותו תשקיף על ידי החברה אופציות לרכישת מניותיה ואגרות חוב. לטענת התובעת נגרם למחזיק מניות החברה מהציבור נזק הנאמד בכ-449 מיליוני ש"ח. בית המשפט המחוזי בתל אביב-יפו דחה בקשה זו ועל החלטתו הוגש ערעור לבית המשפט העליון. בחודש פברואר 1995 הגישה התובעת את סיכומיה לבית משפט זה. על המדינה והחברה להגיש את הסיכומים בחודש אפריל 1995 ולתובעת זכות תשובה לסיכומים תוך 20 יום. אין ביכולתם של היועצים המשפטיים של החברה להעריך את סיכויי הערעור.

נגד חברת פלאפון תקשורת בע"מ ונגד החברה הוגשה, לאחר תאריך המאזן, תובענה ייצוגית לפי חוק הגנת הצרכן בבית המשפט המחוזי בירושלים בסך 85 מיליוני ש"ח. העילה לתובענה הינה טיב השדות של הטלפון האלחוטי הנייד. עד למועד עריכת הדו"חות הכספיים החברה טרם קיבלה את כתב התביעה.

החברה לא כללה בדו"חות כספיים אלה הפרשה בגין התובענות הייצוגיות הנ"ל.

ד - תביעות ההסתדרות הכללית

בחודש יוני 1990 הגישה ההסתדרות הכללית של העובדים בא"י תביעה נגד החברה בענין תנאי הפנסיה של עובדים בכירים מסוימים אשר חתמו על הסכמי עבודה אישיים בשנים 1989 ו-1990. אם תתקבל תביעת ההסתדרות תיגרם לחברה הוצאה בגין השלמת הפרשות לפנסיה שסכומה נאמד ב-30 מיליוני ש"ח. לדעת הנהלת החברה ובהתבסס על הוות 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.

ה - עסקאות מטבע עתידיות לזמן קצר

החברה בבעלות 50% ביצעה במהלך עסקיה הרגילים עסקאות עתידיות לקניית דולר של ארה"ב כנגד חשיפה פיננסית הנובעת משינויים בשער החליפין של הדולר. לתאריך המאזן לחברה התחייבויות לקנות בעסקאות מטבע עתידיות דולר של ארה"ב בסך 46,652 אלפי ש"ח ואופציות לרכישת דולר של ארה"ב בסך של 20,221 אלפי ש"ח (חלק החברה בהתחייבויות אלו הינה 23,326 אלפי ש"ח ו-10,110 אלפי ש"ח בהתאמה).

ו - תביעות שונות

כנגד החברה תלויות תביעות שונות במהלך העסקים הרגיל. להערכת ההנהלה יישוב תביעות אלה לא יגרם לחברה נזק כספי מהותי מעבר לסכומים הכלולים בדו"חות הכספיים.

בשנת 20 - עסקאות עם בעלי ענין

א - החברה נהנת מכלכלה כספית של חברה בעלת עסקאות בחזקתה, בזה העסקים הרגילה, עם משרדי כספיה, רשויות ממשלתיות, חברות ממשלתיות וחברות בקבוצת בנק הפועלים בע"מ שהיו בעל ענין בהחברה. העסקאות מתבטאות בעיקר במתן שירותי בנק ובביצוע עבודות סיוע וקבלת שירותים מסוגים שונים. אין זה מעשי לקבוע את זהות בעלי הענין האמורים ולקיים הפרדה ברישומים בגין עסקאות אלה. רשות נירות עוד מטה את החברה, מכוח סמכותה על פי תקנות נירות עוד (עריכת ד"חות כספיים שנתיים), התשנ"ג - 1993, מתאור העסקאות עם בעלי הענין, למעט עסקאות חריגות.

ב - החברה נותנת שירותים לצה"ל ולכוחות הבטחון בתנאים כפי שהוסכם עליהם בזכרון דברים משנת 1985. על פי חוק הבזק התמורה לשירותים לצה"ל תיקבע בהסכמה ובאין הסכמה יימסר הדבר להכרעת הממשלה או מי שהיא הסמיכה. החברה פועלת לשינוי התנאים שנקבעו בעבר אך טרם הגיעה להסכמה עם משרד הבטחון על התנאים החדשים.

ג - הטבות לדירקטורים ולמנכ"ל

לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר			
1992	1993	1994	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
697	791	912	עלות כוללת של שכר מנכ"ל
2	2	2	ויושב ראש הדירקטוריון
2	8	-	מספר המועסקים
-	-	127	יתרת הלוואות למנכ"ל וליושב
-	-	9	ראש הדירקטוריון
			גמול לחברי הדירקטוריון שאינם
			מועסקים בחברה
			מספר דירקטורים מקבלי הגמול

באור 21 - תמצית ד"חות כספיים של החברה בערכים נומינליים

א - מאזן

לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר		
1993	1994	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
1,493,935	2,196,917	רכוש שוטף
124,116	144,735	פקדונות בבנקים לזמן ארוך
296,247	273,091	חומרים וחלקי חילוף
2,414	267,862	השקעה בחברות מוחזקות ושותפויות
6,174,585	6,454,370	רכוש קבוע
158,563	73,316	הטבות מס לקבל והוצאות הנפקת אגרות חוב
8,249,860	9,410,291	
1,986,872	2,943,195	התחייבויות
5,377,689	5,928,316	שוטפות
7,364,561	8,871,511	לזמן ארוך
720,517	720,517	הון עצמי
2,678,858	2,678,858	הון המניות
(2,514,076)	(2,860,595)	קרנות הון
885,299	538,780	יתרת הפסד
8,249,860	9,410,291	

באור 31 - תמצית דוחות כספיים בערבים ממוגלים (המשך)

ב - ד"ר רווח והפסד

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר		
1993	1994	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
<u>4,892,273</u>	<u>5,586,774</u>	הכנסות משירותי בזק
		עלויות והוצאות
2,328,339	2,945,251	הוצאות הפעלה וכלליות
835,733	880,083	פחת
<u>375,740</u>	<u>287,990</u>	תמלוגים לממשלת ישראל
<u>3,539,812</u>	<u>4,113,324</u>	
<u>1,352,461</u>	<u>1,473,450</u>	רווח תפעולי
		הוצאות מימון
688,423	746,444	בגין אגרות חוב לממשלת ישראל
<u>236,925</u>	<u>226,947</u>	אחרות, נטו
<u>925,348</u>	<u>973,391</u>	
427,113	500,039	
<u>98,055</u>	<u>377,102</u>	הוצאות אחרות
329,058	122,957	רווח לפני מיסים על ההכנסה
<u>169,781</u>	<u>357,167</u>	מיסים על ההכנסה
159,277	(234,210)	
-	<u>47,748</u>	חלק החברה ברווחי חברות כלולות ושותפויות
<u>159,277</u>	<u>(186,462)</u>	רווח (הפסד) נקי

באור 21 - תמצית ד"ר חתום חכספיים בערכים נומינליים (המשך)

ג - ד"ר על השינויים בהון העצמי

סוף כ	יתרות הפסד אלפי ש"ח	קרנות הון אלפי ש"ח	הון המניות אלפי ש"ח	
881,599	(2,517,776)	2,678,858	720,517	יתרה ליום 1 בינואר 1993
159,277	159,277	-	-	רווח נקי
(155,577)	(155,577)	-	-	דיבידנד (*)
885,299	(2,514,076)	2,678,858	720,517	יתרה ליום 31 בדצמבר 1993
(186,462)	(186,462)	-	-	הפסד נקי
(160,057)	(160,057)	-	-	דיבידנד (*)
<u>538,780</u>	<u>(2,860,595)</u>	<u>2,678,858</u>	<u>720,517</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 1994

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

#

תשימה א'
לד"ח רווח וזכר

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר		
1992	1993	1994
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
2,250,196	2,401,089	2,328,782
1,826,114	2,018,115	1,923,526
819,165	738,661	864,812
157,639	158,924	143,292
113,632	178,596	558,358
<u>30,853</u>	<u>43,277</u>	<u>43,795</u>
5,197,599	5,538,662	5,862,565
39,859	34,147	25,705
<u>95,285</u>	<u>156,457</u>	<u>147,233</u>
<u>5,332,743</u>	<u>5,729,266</u>	<u>6,035,503</u>

הכנסות משרות טלפון -

שיחות בארץ

שיחות בינלאומיות

דמי שימוש

התקנות

טלפון אלחוטי נייד

שונות

הכנסות משרות טלקס והעברת נתונים

הכנסות אחרות (בעיקר הכנסות מעבודות פיתוח)

דשימה ב'
לדירה רווח המכס

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר			
1992	1993	1994	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
1,168,476	1,151,777	1,241,942	משכורת והוצאות נילות
621,992	726,377	837,279	תשלומים בגין תקשורת בינלאומיות יוצאת
277,432	330,253	297,198	חומרים וחלקי חילוף
256,431	226,691	224,838	אחזקת בניינים
200,156	237,327	224,581	שירותים ואחזקה על ידי קבלני משנה
-	-	222,531	הוצאות טלפון אלחוטי נייד
95,454	100,066	152,648	הוצאות כלליות
48,280	48,426	44,908	הוצאות אחזקת כלי רכב
<u>49,306</u>	<u>22,128</u>	<u>23,497</u>	עמלות גביה
2,717,527	2,843,045	3,269,422	
<u>110,839</u>	<u>119,520</u>	<u>132,815</u>	בניכוי - שכר ועקיפות שיוחסו להשקעות ברכוש קבוע
<u>2,606,688</u>	<u>2,723,525</u>	<u>3,136,607</u>	