

"בזק" החברה הישראלית לתקשורת בע"מ

=====

דו"חות כספיים

ליום 31 בדצמבר 1991

"בזק" החברה הישראלית לתקשורת בע"מ

תוכן

ע מ ד		
- - -		
2		דין והשבון המבקרים
		הדו"חות הכספיים
3 - 4	- ליום 31 בדצמבר 1991	מ א ז נ
5	- לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 1991	דו"ח רווח והפסד
6	-	דו"ח על השינויים בהון העצמי
7	- לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 1991	דו"ח על תזרימי המזומנים
8 - 27	-	באורים לדו"חות הכספיים
		רשימות לדו"ח רווח והפסד
28	- רשימה א'	הכנסות משירותי בזק
29	- רשימה ב'	הוצאות הפעלה וכלליות

#####



2233/91

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 1991 ואת דו"ח הרווח וההפסד, את הדו"ח על השינויים בהון העצמי ואת הדו"ח על תזרימי המזומנים לשנה שנסתיימה באותו תאריך. בזיקתנו 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 שחשבנום לדרושים בהתאם לנסיבות.

הדו"חות הנ"ל ערוכים על בסיס העלות ההיסטורית המותאמת לכוח הקנייה הכללי של המטבע הישראלי לפי גילוי דעת 36 של לשכת רואי חשבון בישראל. תמצית הדו"חות הנ"ל בערכים נומינליים, שעל יסודם נערכו הדו"חות המותאמים, ניתנת בבאור 19.

לדעתנו, הדו"חות הנ"ל משקפים באופן נאות, בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים, את מצב עסקי החברה ליום 31 בדצמבר 1991, את תוצאות פעולותיה ואת תזרימי המזומנים שלה לשנה שנסתיימה באותו תאריך ולדעתנו הם ערוכים בהתאם לתקנות ניירות ערך (עריכת דו"חות כספיים), התשכ"ט - 1969.

מבלי לסייג את חוות דעתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בבאורים 17א', 18ה' ו-18ז' לדו"חות הכספיים בקשר לתביעת קרן מקפת בסך של כ-153 מיליון ש"ח, בקשר לתביעת עיריית תל-אביב-יפו בסך של כ-40 מיליון ש"ח ובקשר עם תובענה ייצוגית שהוגשה נגד החברה. בשלב זה לא ניתן לאמוד את תוצאותיהן הסופיות של התביעות האמורות ולפיכך לא נכללו הפרשות בגיןן בדו"חות הכספיים.

רואי חשבון
חשבו

תל-אביב, 28 באפריל 1992.

מאזן 1990

מזומנים לשקלים

31 בדצמבר			
1990	1991		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
12,073,366	12,259,460		
5,205,872	5,312,118		
6,867,494	6,947,342		
264,703	248,906		
81,540	89,096		
504,018	632,048		
224,283	343,594		
354,847	514,690		
1,083,148	1,490,332		
88,194	-		
9,705	8,969		
97,899	8,969		
8,394,784	8,784,645		
=====	=====		

31 בדצמבר 1991

של תודש דצמבר 1991

31 בדצמבר		באור (8)	הון עצמי	הון המניות יתרת רווח שלא יועדה
1990	1991			
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח			
2,053,568	2,058,556			
335,902	378,543			
2,389,470	2,437,099			
24,316	24,250	(17)	קתודה לפיצוי עבור חופשת מחלה שלא נוצלה	
-	19,883	(14)	מסים נדחים	
4,067,198	3,590,803	(9)	התחייבויות לזמן ארוך	אגרת חוב שהונפקה לממשלת ישראל
375,393	596,238	(10)		אגרות חוב אחרות
542,415	612,651	(11)		הלוואות לזמן ארוך
4,985,006	4,799,692			
302,855	478,777	(9)	התחייבויות שוטפות	חלויות שוטפות של:
-	39,958	(10)		אגרת חוב שהונפקה לממשלת ישראל
217,310	158,596			אגרות חוב אחרות
146,393	141,011	(12)		הלוואות לזמן ארוך מבנקים
-	49,087			ספקים
329,434	636,292	(13)		דיבידנד מוצע לתשלום
995,992	1,503,721			זכאים שונים והוצאות שנצברו
8,394,784	8,784,645			

יחזק קאול
מנהל כלכלי

דב תבורי
חבר הדירקטוריון

משה אבא
יו"ר הדירקטוריון

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

הת"ת תחבורה האסטרטגית

מאותם לשקלים של הודש דצמבר 1991

לשנה שנסתיימה	ביום 31 בדצמבר	1990	1991	אלפי	אלפי	ש"ח	ש"ח	באור	
3,351,048	3,613,592							(11ב')	הכנסות משירותי בדק
1,542,903	1,721,008								עלויות והוצאות
912,299	926,449							(3)	הוצאות הפעלה וכלליות
									פחת
2,455,202	2,647,457								
895,846	966,135								רווח הפעלה
33,831	98,626							(15)	הוצאות מימון, נטו
862,015	867,509								רווח לפני הוצאות מימון ותמלוגים
									לממשלת ישראל
348,495	293,787								הוצאות מימון ותמלוגים לממשלת ישראל
238,029	265,531								הוצאות מימון בגין אגרת חוב
									תמלוגים
586,524	559,318								
275,491	308,191								רווח לפני מסים על ההכנסה
134,456	137,663							(14)	מסים על הכנסה
141,035	170,528								רווח נקי
0.20	0.24								רווח למניה
									רווח נקי ל-1 ש"ח ערך נקוב מניות (בש"ח)
700,000	701,240								הון המניות הנומינלי הנפרע (באלפי ש"ח)

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

דו"ח על תשיבויים בהון העצמי
מותרם לשקלים של חודש דצמבר 1991

הון המניות	יתרת רווח שלא יועדה	ס"ח
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
יתרה ליום 1 בינואר 1990		
2,053,568	234,074	2,287,642
רווח נקי		
-	141,035	141,035
דיבידנד ששולם (לאחר ניכוי חסכון במס בסך 2,394 אלפי ש"ח)		
-	(38,672)	(38,672)
התאמת דיבידנד שהוצע בשנה הקודמת, נטו		
-	(535)	(535)
יתרה ליום 31 בדצמבר 1990		
2,053,568	335,902	2,389,470
המרת אגרות חוב אופציה למניות		
4,988	-	4,988
רווח נקי		
-	170,528	170,528
דיבידנד ששולם (לאחר ניכוי חסכון במס בסך 1,336 אלפי ש"ח) (1)		
-	(78,800)	(78,800)
דיבידנד מוצע לתשלום (2)		
-	(49,087)	(49,087)
יתרה ליום 31 בדצמבר 1991		
2,058,556	378,543	2,437,099
=====	=====	=====

(1) בשיעור של 11.4% מהון המניות הנפרע הנומינלי (1990 - 5.9%).

(2) בשיעור של 7.0% מהון המניות הנפרע הנומינלי.

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

דוחות על תזרימי המזומנים
מחלקת לסיקלים על הדוח השנתי 1990

לשנה שנסתיימה	
ביום 31 בדצמבר	1991
1990	אלפי
ש"ח	ש"ח
141,035	170,528
<u>913,370</u>	<u>1,168,180</u>
1,054,405	1,338,708
<u>(340,576)</u>	<u>(873,539)</u>
6,167	23,117
<u>(10,210)</u>	<u>(19,947)</u>
<u>(51,742)</u>	<u>(123,921)</u>
5,512	3,407
<u>(890,849)</u>	<u>(990,883)</u>
-	2,494
39,683	257,746
<u>253,660</u>	<u>187,144</u>
<u>(221,090)</u>	<u>(296,980)</u>
<u>(237,009)</u>	<u>(259,586)</u>
<u>(60,208)</u>	<u>(78,800)</u>
<u>(224,964)</u>	<u>(187,982)</u>
-	159,843
<u>(61,408)</u>	<u>354,847</u>
<u>416,255</u>	<u>514,690</u>
<u>354,847</u>	<u>514,690</u>
= = = =	= = = =
913,450	928,593
24,316	(66)
5,032	92
<u>(13,237)</u>	<u>108,077</u>
10,026	12,391
6,402	4,610
29,416	(3,493)
2,962	4,143
<u>(75,230)</u>	<u>(38,070)</u>
(3,535)	(24,622)
29,102	(103,408)
<u>(4,904)</u>	<u>(26,634)</u>
<u>(10,430)</u>	<u>306,567</u>
913,370	1,168,180
= = = =	= = = =

תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת

רווח נקי
התאמות לרווח הנקי הדרושות כדי להציג את תזרימי
המזומנים מפעילות שוטפת (ראה להלן)
מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת

תזרימי המזומנים מפעילות השקעה

רכישת רכוש קבוע
הקטנה במלאי חומרים וחלקי חילוף, נטו
השקעה בפקדונות לזמן ארוך
גידול בהשקעות לזמן קצר, נטו
תמורה ממכירת רכוש קבוע
מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

תזרימי המזומנים מפעילות מימון

הנפקת מניות
הנפקת אגרות חוב (לאחר ניכוי הוצאות הנפקה)
קבלת הלוואות לזמן ארוך מבנקים
פרעון אגרת חוב לממשלת ישראל
פרעון הלוואות לזמן ארוך
דיבידנד ששולם, נטו
מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון

עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה

התאמות לרווח הנקי הדרושות כדי להציג את תזרימי
המזומנים מפעילות שוטפת

הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים:
פחת והפחתות
עליה (ירידה) בעתודה לפיצוי עבור חופשת
מחלה שלא נוצלה
הפסד ממימוש רכוש קבוע
מסים נדחים (הטבות מס לקבל)
שחיקת פקדונות לזמן ארוך
שחיקת השקעות לזמן קצר, נטו
שחיקת התחייבויות לזמן ארוך של:
אגרת חוב לממשלת ישראל
אגרות חוב שהונפקו לציבור
הלוואות לזמן ארוך
שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:
עליה בלקוחות
ירידה (עליה) בחייבים ויתרות חובה
ירידה ביתרות ספקים
עליה (ירידה) בזכאים שונים והוצאות שנצברו

פעולות שלא במזומן

רכישת רכוש קבוע וחומרים וחלקי חילוף באשראי - 143,377 אלפי ש"ח (1990 - 65,600 אלפי ש"ח).
המרת אגרות חוב אופציה למניות - 2,494 אלפי ש"ח (1990 - אין).

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

באגדים לתעשייה וסחר

באגד 1 - כ ל ל

א - החברה היא בשליטת ממשלת ישראל המחזיקה בכ-83% מהבעלות. השליטה בחברה (יתר המניות מוחזקות ע"י הציבור) ובהתאם לכך הינה כפופה לחוראות חוק החברות הממשלתיות, התש"ח - 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 ולאגרות חוב שהונפקו לממשלת ישראל.

פעילות החברה נמצאת תחת פיקוח ממשלתי ומרבית התעריפים בעד שירותי הבזק נקבעים על פי תקנות הבזק (אופן הישוב התשלומים בעד שירותי בזק והצמדתם), התש"ן - 1990 שהינן בתוקף עד ליום 31 בדצמבר 1993. תקנות אלה אימצו את דרך החישוב לעדכון תעריפי הבזק כפי שנקבע בדו"ח הועדה לבחינת מבנה ומדיניות תעריפי הבזק ("ועדת פוגל"). בהתאם לתקנות העדכונים הט אוטומטיים בכל פעם שמדד המחירים לצרכן המצטבר עולה ב-6.5% או לאחר שנה, המוקדם מבין השניים. העדכון האוטומטי נעשה על פי נוסחה המצמידה את התעריפים למדדים שהומלצו על ידי ועדת פוגל בניכוי גורם התייעלות שנתי. שינוי התעריפים כפוף לאישור שר התקשורת ושר האוצר בהתאם לחוק יציבות מחירים במצרכים ושירותים (הוראת שעה), התשמ"ו - 1985.

ב - לגבי עדכון תעריפים מיום 1 בינואר 1991 העלו משרד האוצר ומשרד התקשורת טענות כי הכנסות החברה משרותיה גדלו מעבר לשיעור לו היא זכאית על פי התקנות. התוספת להכנסות החברה מסתכמת, לטענת המשרדים, לסך של 22.6 מיליון ש"ח לשנה בגין טעויות שנפלו בעת הכנת התקנות לגבי אופן חישוב שיעור ההוזלה בעד שיחות בינעירוניות ולסך של 50 מיליון ש"ח לשנה בשל הכנסות שהופקו משינויים בביקושים כתוצאה מעדכון דיפרנציאלי של התעריפים ("נושא הגמישויות"). כמו כן, לטענת המשרדים, יש להפחית את הכנסות החברה בכ-105 מיליון ש"ח לשנה בשל הקטנת שיעורי הפחית (40 מיליון ש"ח יש להפחית בעדכון מיום 1 באפריל 1992 ו-32.5 מיליון ש"ח יופחתו בכל אחד משני עדכונים התעריפים הבאים).

ביום 31 במרס 1992 התם שר התקשורת, בהסכמת שר האוצר ובאישור ועדת הכספים של הכנסת, על תקנות לפיהן יוקטנו תעריפי החברה החל מיום 1 באפריל 1992 בשיעור של 4.12% בגין שירותי בזק בארץ ובשיעור של 7.14% בגין שירותי בזק לחו"ל. בעדכון זה הובאו בחשבון כל הטענות שפורטו לעיל, לרבות תיקון רטרואקטיבי חד פעמי בשל התקופה מיום 1 בינואר 1991 ועד יום 31 במרס 1992. החברה מערערת על קביעה זו ופנתה בעניין זה לבית המשפט העליון בשבתו כבית דין גבוה לצדק (בג"צ). ראה גם באור 18' בעניין תובענה ייצוגית שהוגשה נגד מדינת ישראל והחברה בנדון.

בעקבות האמור לעיל דחתה החברה מתוך הכנסותיה בשנת החשבון סך של 98.8 מיליון ש"ח (בגין התיקון הרטרואקטיבי הכלול בעדכון התעריפים) וכללה אותו בין התחייבויותיה. לפי אומדן החברה יקטנו הכנסותיה בשנת 1992 בשל האמור לעיל בכ-113 מיליון ש"ח.

ג - לפי חוק הבזק, התשמ"ב - 1982 הוענק לחברה רשיון כללי לביצוע פעולות בזק ברשת כלל ארצית ולמתן שירותי בזק בינלאומיים. על פי חוק זה על החברה לשלם למדינה תמלוגים בשיעור של 11% ממרבית הכנסותיה הנובעות ממתן שירותי בזק בארץ.

ד - ועדת השרים לענייני הפרטה החליטה בשנת החשבון להשלים מכירה של עד 72% ממניות החברה עד סוף שנת 1992 כך שאחזקות הממשלה בחברה יקטנו ל-28%. לפני ביצוע מכירות שיקטינו את אחזקות המדינה בחברה מתחת ל-52% בכוונת הממשלה, בין היתר, להגדיר את תנאי הרשיון הכללי של החברה (ראה ג' לעיל) ולהחליט על מדיניות בדבר יצירת הנאי חחרות בענף ועל מדיניות התעריפים.

עיקרי המדיניות ההשקעית, אשר יושמו בעדידיה הדיווחים הסכומים באופן עקבי לשנת הקודמת, הם:

א - דיווח מותאמים

כ ל ל י

הדיווחים הסכומים מוצגים על בסיס המוסכמה של העלות ההיסטורית בשקלים בעלי כוח קנייה קבוע (שקלים של חודש דצמבר 1991), להלן - "דיווח מותאמים". החברה מנהלת את חשבונותיה באופן שוטף בשקלים נומינליים. הנהוגים הנומינליים הותאמו לשקלים בעלי כוח קנייה קבוע בהתאם לעקרונות שנקבעו בגילוי דעת 36 של לשכת רואי החשבון בישראל על בסיס השינויים במדד המחירים לצרכן. תמצית הדיווח הנומינליים ששימשו בסיס לעריכת הדיווח המותאמים הובאה בבאור 19. בשנת החשבון עלתה מדד המחירים לצרכן ב-18.0% (1990 - 17.6%). שער החליפין של הדולר של ארה"ב עלתה ב-11.5% (1990 - 4.3%).

ה מ א ז נ

סעיפי המאזן הותאמו לשינויים במדד המחירים לצרכן כלהלן:

פריטים לא כספיים הותאמו על פי השינויים במדד המחירים לצרכן מהמדד מיום התשלום או התקבול עד למדד בגין חודש המאזן (פורסם ב-15 לחודש שאחריו).

פריטים כספיים מוצגים במאזן המותאם בערכם הנומינלי (נתוני ההשוואה הותאמו לשקלים של דצמבר 1991).

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

סעיפי דו"ח הרווח וההפסד הותאמו לשינויים במדד המחירים לצרכן כלהלן:

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

סעיפי ההוצאות הנובעים מפריטים לא כספיים הותאמו במקביל להתאמת הסעיף המאזני.

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

ב - 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.

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

ד - בטוחות סתירות - השקעות באגרות הוב המהוות השקעה שוטפת מוצגות על בסיס שווין בשוק לתאריך המאזן.

באורים לדו"חות הכספיים (המשך)

באור 2 - מדיניות השכונתית (המשך)

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

ו - הוצאות הנפקת אגרות חוב - הוצאות הנפקת אגרות חוב לציבור נדחו והן נזקפות לדו"ח רווח והפסד בהקופת ההנאה מכספי אגרות החוב ויחסית ליתרות שבמהזור.

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

ח - תמלוגים - הוצאות תמלוגים נכללות על בסיס צבירה.

ט - 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 - 2.283 ש"ח ושל המרק הגרמני - 1.504 ש"ח (1990 - 2.048 ש"ח ו-1.364 ש"ח, בהתאמה).

יתרות הצמודות למדד המחירים לצרכן נכללות לפי המדד שפורסם לאחרונה לפני תאריך המאזן.

י - רווח למניה - שיעורי הרווח למניה מחושבים בהתאם לעקרונות שנקבעו בגילוי דעת 55 של לשכת רואי חשבון בישראל על בסיס ממוצע משוקלל של הון המניות הנומינלי הנפרע, תוך התאמה למפרע בשל מניות הטבה. לא הובאו נתונים לגבי הרווח המדולל למניה הואיל והשפעת הדילול אינה מהותית.

י"ג צד"ש המנהלה הפיננסית לתקשורת בע"מ

באזורים לדירות המסופים (המספר)

גמור 3 - רכוש קבוע

א - ההרכב והתנועה:

סדר	צידוד מסודר	כלי רכב	צידוד מניין וטלפונים	צידוד רשת	צידוד מיתוג, תמסורת ורכיב	קרקע ומגרש	עלות
מלפי	מלפי	מלפי	מלפי	מלפי	מלפי	מלפי	
ש"ח	ש"ח	ש"ח	ש"ח	ש"ח	ש"ח	ש"ח	
13,073,366	167,946	146,339	790,011	3,698,823	6,391,583	878,664	עלות -
1,009,796	36,113	37,089	71,146	209,208	625,566	30,674	לכידה 1 בינואר 1991
(323,702)	(61,033)	(19,318)	(40,232)	(567)	(702,552)	-	הוספות
12,259,460	143,026	164,110	820,925	3,907,464	6,314,597	909,338	גרירות (3)
							יחידה לידים
							31 בדצמבר 1991
5,205,072	97,752	72,340	358,955	1,006,088	3,483,853	186,884	פחות -
925,449	25,268	21,999	80,619	202,260	562,869	33,434	לכידה 1 בינואר 1991
(820,203)	(61,033)	(16,179)	(40,232)	(207)	(702,552)	-	פחות גמילן שנת המספר
5,332,118	61,987	78,160	399,342	1,208,141	3,344,170	220,318	ביטול גמילן גרירות (3)
							יחידה לידים
							31 בדצמבר 1991
6,947,362	81,039	85,950	421,583	2,699,323	2,970,427	689,020	עלות מופחתת
							לכידה 31 בדצמבר 1991

(2) כולל 22,139 אלפי ש"ח מקדמות לספקים על חשבון מרכוזות שהוזמנו (1990 - 44,351 אלפי ש"ח).

(1) רכוש קבוע שעלותו כ-6,500 מיליון ש"ח הועברו לחברה על פי חשבים מיום 31 בינואר 1984 עם חשבוני שוואל. ערך הרכוש שהועבר נקבע על בסיס עלות ההשקעות למשך החקירות (מסוגלות לקבוצות של נכסים במפורט בהסכם) כשהרכוש שהועבר על ידי נכסי דלא נכדי וזכויות במקרקעין וכלל מוחזקות בשיעור עליון המדד עד 31 ינואר 1984. הרכוש שהועבר כאמור כלל נכסי דלא נכדי וזכויות במקרקעין וכלל מוחזקות בשיעור עליון המדד עד 31 ינואר 1984. עלות זו יוחסה באופן פרטני לנכסי המקרקעין השונים שהועברו על בסיס המרכיב שחזר מקרקעין.

(3) רכוש קבוע נגרע עם הפחתתו המלאה פרט לקרקע, מנינים וכלי רכב הנגרעים עם מכירתם. בשנת החשבון נגרע רכוש שהתחזתו נמתיימה בעלות של 803,817 אלפי ש"ח.

באגדות לדו"חות הכספיים (המשך)

באור 3 - 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 - ליום 31 בדצמבר 1991 קיימות התקשרויות לרכישת רכוש קבוע בסך כ-212 מיליוני ש"ח (1990 - 886 מיליוני ש"ח).

ד - שיעורי הפחת השנתיים העיקריים הינם:

עד יום 30 ביוני 1991	החל מיום 1 ביולי 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, מחשבים וציוד אחר

(*) 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. על פי החלטת הדירקטוריון תחזור החברה ותבחן את אומדן יתרת אורך חיי הנכסים על פיהם נקבעים שיעורי הפחת אחת לשנתיים. כתוצאה משינוי האומדן האמור קטנו הוצאות הפחת בשנת החשבון בכ-60 מיליוני ש"ח. השפעת שינוי שיעורי הפחת בחמש השנים הקרובות לגבי מצבת הרכוש הקבוע הקיים בחברה ליום 31 בדצמבר 1991, תהיה הקטנה בסכומי הפחת בכל אחת מהשנים 1992 ו-1993 של כ-112 מיליון ש"ח והגדלה בסכומי הפחת בסך של כ-62 ו-56 מיליוני ש"ח בשנים 1994 ו-1995 בהתאמה. בשנת 1996 לא צפויה לשינוי השפעה מהותית.

באזורים לידות והספיקות (המשך)

באור 4 - פקדונות בבנקים לזמן ארוך

31 בדצמבר		
1990	1991	
אלפי	אלפי	
ש"ח	ש"ח	
73,488	81,574	פקדון בבנק "יהב" למתן הלוואות לעובדים (1)
8,052	7,522	פקדון במטבע חוץ (2)
81,540	89,096	
== = =	== = =	

(1) הפקדון אינו צמוד ונושא ריבית בשיעור שנתי של כ-6.25% ליום 31 בדצמבר 1991 (לאחר ניכוי עמלות). ההלוואות לעובדים הינן על אחריותה של החברה.

(2) פקדון במרקים גרמניים נושא ריבית בשיעור שנתי של 9.3% ליום 31 בדצמבר 1991 (1990 - 9.25%) ראה גם באור 11ד'.

באור 5 - חברות מוחזקות

לחברה השקעות בחברות מוחזקות כלהלן:

שיעור הבעלות
והשליטה
%

60

החברה הבינלאומית לבזק בע"מ

50

החברה הבינלאומית לכבל תת-ימי בע"מ

אינטלסט (הארגון הבינלאומי

0.65

לתקשורת לוינים)

24

א.ת. אפיקי תקשורת בע"מ

שתי החברות הראשונות עוסקות באחזקת כבלים תת-ימיים שהונחו באמצעותן ואילו שתי החברות האחרות עוסקות בתקשורת לוינים (פעילות הכבל התת ימי המוחזק על ידי החברה הבינלאומית לבזק בע"מ הופסקה והוחלט לפרק את החברה בפירוק מרצון). עלות הציוד 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.

באזורים להקצרות הממשלית (המפקד)

באזור 5 - תכנית ויתורה חובה

31 בדצמבר	
1990	1991
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
365,798	406,258
117,263	101,425
483,061	507,683
3,436	6,514
12,492	110,930
5,029	6,921
504,018	632,048
= = = =	= = = =

לקוחות:
בגין שירותים בארץ
בגין שירותים בינלאומיים (במטבע חוץ)

אחרים:
הוצאות מראש
מס הכנסה להשבה
שונים ויתרות חובה

באזור 7 - השקעות לזמן קצר

138,407	241,645	בטוחות סחירות - מלוות קצרי מועד ואגרות חוב צמודות
71,440	101,949	פקדונות לזמן קצר בבנקים במטבע חוץ (ראה באזור 11 ד')
14,436	-	פקדון בבנק צמוד למדד המחירים לצרכן
224,283	343,594	
= = = =	= = = =	

באזור 8 - הון עצמי

א - הון מניות

ההרכב בערכים נומינליים - מניות רגילות בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת:

מונפק ונפרע ש"ח	רשום ש"ח	
701,240,040	760,000,000	ליום 31 בדצמבר 1991
= = = = =	= = = = =	
700,000,000	760,000,000	ליום 31 בדצמבר 1990
= = = = =	= = = = =	

כל המניות רשומות למסחר בבורסה לניירות ערך בתל-אביב.

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 ע"נ באופן 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 - 3.78 ש"ח ובתקופה שבין 1 ביוני 1993 ועד 31 במאי 1996 - 4.14 ש"ח.

באגרות לדיווחות הכספיים (המשך)

באגרות חוב - אגרות חוב אחרות (המשך)

ב - אגרות חוב שהונפקו לציבור (המשך)

(3) אגרות חוב אופציה (סדרה א') - החברה הנפיקה לציבור ולעובדיה, על פי תשקיף מיום 17 בספטמבר 1990, סדרה של אגרות חוב אופציה בערך נקוב של 34,190 אלפי ש"ח צמודות למדד המחירים לצרכן, נושאות ריבית בשיעור שנתי של 1% ועומדות לפרעון ביום 30 בספטמבר 1992. אגרות החוב אופציה ניתנות למימוש למניות רגילות עד ליום 29 בספטמבר 1992 כך שכל 3.25 ש"ח ערך נקוב אגרת חוב אופציה תמומש לשתי מניות רגילות בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת כנגד תשלום תוספת מימוש (צמודה למדד המחירים לצרכן) בסך 4.05 ש"ח.

בשנת החשבון מומשו 2,015 אלפי ש"ח ערך נקוב אגרות חוב אופציה ל-1,240 אלפי ש"ח ערך נקוב מניות תמורת תוספת מימוש של 2,494 אלפי ש"ח.

(4) בטחונות - אגרות החוב שהונפקו לציבור אינן מובטחות פרט לשעבוד סמלי אולם החברה התחייבה כי כל עוד יהיו אגרות החוב במחזור היא תימנע, בתנאים מסוימים, מלשעבד את רכושה בשעבודים אחרים אחרת יהיה עליה לרשום שעבוד דומה לטובת המחזיקים באגרות החוב.

(5) הוצאות הנפקת אגרות החוב - הוצאות הנפקת אגרות החוב; לאחר ניכוי הפחתה בסך של 4,186 אלפי ש"ח (1990 - 2,042 אלפי ש"ח) מוצגות ברכוש אחר.

ג - אגרות חוב שהונפקו למוסדות פיננסיים

החברה הנפיקה אגרות חוב לקופות גמל שונות. אגרות החוב צמודות למדד המחירים לצרכן ונושאות ריבית בשיעור שנתי של 3.9% - 3.35% מועדי הפרעון של אגרות חוב אלה הם כלהלן:

אלפי ש"ח

בשנים 1995 - 2000
22,627 לשנה
14,261 לשנה

בשנים 2001 - 2006

החברה התחייבה שלא ליצור שעבוד צף עדיף על נכסיה, כל עוד אגרות חוב אלה במחזור.

באורכי לדו"תות חכמים (המאזן)

באור 11 - הלוואות לענין ארוך

א - ההרכב:

31 בדצמבר	
1990	1991
אלפי	אלפי
ש"ח	ש"ח
605,983	631,363
37,632	86,795
54,134	67,939
20,184	-
757,933	786,097
225,518	173,446
542,415	612,651
= = = =	= = = =

בנקים
קרן פנסיה (ראה באור 17א')
אשראי ספקים
משרד האוצר - החשב הכללי

בניכוי - הלוואות שוטפות

ב - תנאי ההצמדה ושיעורי הריבית:

שיעור הריבית השנתית %		
466,056	615,825	8.5 - 5 (*)
126,510	24,819	10 - 9
81,416	57,659	10 (*)
6,319	999	13 - 6
680,301	699,302	
37,632	86,795	6
767,933	786,097	
= = = =	= = = =	

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 משתנית בשיעור ה"ליבור" במטבע זה
נתקבלה ההלוואה בתוספת מרווח. השיעור לעיל הינו שיעור הריבית
לתאריך המאזן.

המורים לדורותיהם והספיקים (המשך)

באור 11 - הלוואות לזמן ארוך (המשך)

ג - מועדי הפרעון:

אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	השנה
173,446		1992 - הלוואות שוטפות
	149,815	1993
	154,713	1994
	139,487	1995
	85,990	1996
	82,646	1997 ואילך
612,651		
786,097		
=====		

ד - בטחונות:

להבטחת פרעונן של הלוואות בסך כ-137 מיליוני ש"ח הפקידה החברה פקדונות בבנקים בחוץ לארץ ושעבדה את עיקר הכנסותיה משיחות בינלאומיות לטובת הבנקים המלווים.

באור 12 - ס פ ק י מ

31 בדצמבר		
1990	1991	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
144,056	132,323	ספקי טובין ושירותים (*)
2,337	8,688	חלויות שוטפות של אשראי ספקים לזמן ארוך
146,393	141,011	
=====	=====	
5,175	6,981	(*) כולל יתרות במטבע חוץ
=====	=====	

באור 13 - זכאים שונים והוצאות שנצברו

	98,850	הכנסות מראש - ראה באור 1 (ב)
118,166	133,133	עובדים ומוסדות שכר (*)
66,104	63,700	הפרשה לחופשה
59,572	71,268	האוצר - מס ערך מוסף וניכוי מס במקור
29,665	186,416	תמלוגים וריבית לממשלת ישראל
28,862	36,412	ריבית שנצברה
		התחייבות בגין אסימונים וכרטיסי שיחה
		שבמחזור
		אחרים
13,339	14,727	
13,726	31,786	
329,434	636,292	
=====	=====	
5,871	6,162	(*) כולל חלויות שוטפות של הלוואה לזמן ארוך
=====	=====	מקדן פנסיה

באזורים לדו"חות הכספיים (המשך)

באזור 14 - מסים על ההכנסה

א - הרכב ההוצאה:

לשנה שנסתיימה			
ביום 31 בדצמבר			
1990	1991		
אלפי	אלפי		
ש"ח	ש"ח		
143,829	24,681	מסים שוטפים	
(13,237)	108,077	מסים נדחים	
130,592	132,758		
3,864	4,905	מסים בגין שנים קודמות	
134,456	137,663		
= = = =	= = = =		

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		
אלפי	אלפי		
ש"ח	ש"ח		
119,839	126,358	מס מחושב לפי שיעור מס רגיל (*)	
		הגדלה (הפחתה) בשל:	
5,540	5,503	הוצאות שאינן מותרות לניכוי	
12,578	4,721	שחיקת מקדמות מס	
(5,024)	(2,763)	הכנסות פטורות (ריבית ממס הכנסה)	
		עודף הפחת המותר לניכוי בגין מבנים	
		וכלי רכב על הפחת שגזקף בדו"חות	
		הכספיים (ראה ג' להלן)	
(2,341)	(1,061)		
130,592	132,758		
= = = =	= = = =		
43.5%	41%	שיעור המס הרגיל (*)	
= = =	= =		

באורים לדו"חות הכספיים (המשך)

באור 14 - מסים על ההכנסה (המשך)

ג - מסים נדחים

ההרכב - מסים נדחים בגין:

31 בדצמבר		
1990	1991	
אלפי	אלפי	
ש"ח	ש"ח	
76,870	76,398	הפרשים בעיתוי הוצאות
		הפער בין הערך המותאם של רכוש קבוע לבין
		הסכום שיותר בגינו לניכוי
17,376	(92,903)	לצרכי מס הכנסה
(6,052)	(3,378)	התאמת חומרים וחלקי חילוף
88,194	(19,883)	
== = =	== = =	

מימוש הטבת המס מותנה בקיום הכנסה חייבת בסכומים מתאימים בעתיד.

העלות המופחתת לצרכי מס הכנסה של מבנים וכלי רכב עולה על העלות המופחתת בדו"חות הכספיים ב-37,659 אלפי ש"ח (1990 - 40,248 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.

באורים לדו"חות הכספים (המשך)

באור 15 - הוצאות מימון, נטו

לשנה שנסתיימה		
<u>ביום 31 בדצמבר</u>		
1990	1991	
אלפי	אלפי	
<u>ש"ח</u>	<u>ש"ח</u>	
הוצאות (שחיקה) בגין התחייבויות לזמן ארוך:		
אגרות חוב שהונפקו לציבור ולמוסדות		
פיננסיים (1)		
19,399	29,451	הלוואות לזמן ארוך (2)
<u>825</u>	<u>36,863</u>	
20,224	66,314	
15,157	16,528	שחיקת פקדונות בבנקים
<u>(1,550)</u>	<u>15,784</u>	הוצאות (הכנסות) מימון אחרות, נטו
33,831	98,626	
== = =	== = =	
1,160	2,144	(1) כולל הפחתת הוצאות הנפקה
= = =	= = =	
75,562	38,070	(2) לאחר ניכוי שחיקת התחייבויות במטבע חוץ
== = =	== = =	

באור 16 - עסקאות עם צדדים קשורים

החברה הינה חברה ממשלתית והיא מנהלת עסקאות בהיקף ניכר עם משרדי ממשלה, רשויות ממשלתיות וחברות ממשלתיות שהינם צדדים קשורים. העסקאות מתבטאות בעיקר במתן שירותי בזק על ידי החברה ובביצוע עבודות פיתוח וקבלת שירותים מסוגים שונים. לא קיימת הפרדה ברישומים ובחשבוניות בגין עסקאות עם צדדים קשורים ולפיכך סכומי העסקאות עם צדדים קשורים אינם ניתנים לקביעה.

באגף ההון לדוח הכספיים (המשך)

באגף 17 - זכויות עובדים בעת פרישה

א - זכויות העובדים בגיל פרישה

עובדים המגיעים לגיל פרישה, או פורשים בשל נכות או נפטרים, זכאים לפנסיה ולמענק פרישה בשיעור של $2\frac{1}{3}\%$ משכרם. התחייבות החברה שוטפות לקרן פנסיה. הסכומים שנצברו בקרן הפנסיה ("קרן מקפת") אינם בשליטתה ובניהולה של החברה ולפיכך לא ניתן להם ביטוי במאזן.

זכויות העובדים לפנסיה בגין תקופת עבודתם בשרות המדינה עד יום 31 בינואר 1985 מכוסות על ידי קרן פנסיה ("קרן מקפת") שקיבלה על עצמה את התחייבות המדינה בעקבות הסכם בין ממשלת ישראל, החברה והקרן. הקמתה ועד ליום 31 בינואר 1985 והמתייחסת לתקופת השכר לאחר העובדים בשרות המדינה. סכום ההתחייבות צמוד למדד המכירים לצרכן, נושא ריבית בשיעור שנתי של 6% ועומד לפרעון בתשלומים שנתיים עד שנת 2005. יתרת התחייבות זו נכללה במאזן בהתחייבויות לזמן ארוך.

במהלך שנת 1990 הודיעה קרן מקפת לחברה כי, בעקבות קבלת נתונים מעודכנים לגבי משכורת פברואר 1985, התחייבות החברה לקרן נתונים לעיל נמוכה מהדרוש בכ-13.4 מיליון ש"ח בערכים מקוריים (כ-153 מיליון ש"ח כולל ריבית והצמדה עד ליום 31 בדצמבר 1991). ולא ניתן בשלב זה לאמוד את תוצאותיה הסופיות לרבות חלק האמור לעיל לא נכללה הפרשה בגין הדרישה בדוחות הכספיים.

לכיסוי ההתחייבות למענק פרישה מפקידה החברה הפקדות שוטפות בשיעור של $2\frac{1}{3}\%$ מהשכר בחברת ביטוח. הסכומים שנצברו בחברת הביטוח אינם בשליטתה ובניהולה של החברה ולפיכך לא ניתן להם ביטוי במאזן.

ב - זכויות העובדים לפני גיל פרישה

התחייבות החברה לתשלום פיצויי פיטורים לעובדים שיפרשו מעבודתם בתנאים המזכים אותם לכך מכוסה, לגבי התקופה מיום 1 בפברואר 1985, על ידי ההפקדות השוטפות בקופות פנסיה ובחברת ביטוח כאמור ב-א' לעיל. לגבי תקופת העבודה בשרות המדינה ועד 31 בינואר 1985, אם הסכומים שנצברו בקרנות הפנסיה לא יספיקו לכיסוי ההתחייבות לפיצויי פיטורים המחושבים על בסיס השכר האחרון תשלום החברה את החסר. נסיון העבר מלמד כי ציבור העובדים, ברובו המכריע, פורש מעבודתו בתנאים המזכים אותו לפנסיה. בהתאם לכך סבורה ההנהלה כי ההתחייבות בתנאים פיצויי פיטורים אינה מהותית ולפיכך לא נרשמה הפרשה בגינה בדוחות הכספיים.

עובדים שעברו לחברה משרות המדינה ויפרשו כשגילם מעל 60 שנה או אשר יפוטרו מעבודתם כשגילם מעל 40 שנה כשתקופת עבודתם בחברה ובשרות המדינה עולה על 10 שנים, או שיפרשו כשגילם מעל 55 שנה וכשתקופת עבודתם בשרות המדינה ובחברה עולה על 25 שנה, זכאים לפי וכשתקופת לקבל פנסיה מוקדמת במקום פיצויי פיטורים. עלות הפנסיה המוקדמת, למעט במקרים של מחלה או נכות, עד הגיע העובד לגיל 65 שנה (עובדת - לגיל 60 שנה) תחול על החברה. לדעת הנהלת החברה, לאור נסיון העבר, סיכויי המימוש של התחייבות זו קלושים ועל כן לא נדרשת עתודה בגינה בדוחות הכספיים.

באורים לדו"חות הכספיים (המשך)

באור 17 - זכויות עובדים בעת פרישה (נמשך)

ב - זכויות העובדים לפני גיל פרישה (המשך)

עובדים מסויימים פורשים מהחברה בשל אי התאמה לתפקידם ("עובד בלתי משתבץ") בתנאים של פנסיה מוקדמת. ההחלטה על הענקת פנסיה מוקדמת נתונה בידי הנהלת החברה בכפוף לאישור רשות החברות הממשלתית וכל מקרה נדון לגופו של עניין. בדו"חות הכספיים נכללה הפרשה בסך של כ-22 מיליוני ש"ח לכיסוי החבות לתשלומי פנסיה מוקדמת לעובדים שפרשו כאמור, על בסיס הערכת אקטואר. ההישוב האקטוארי נערך עפ"י שער נכיון (שער היוון) של כ-5% לשנה בהנחה שתשלומי השכר צמודים למדד המחירים לצרכן ובהתבסס על לוחות התיים של המוסד לביטוח לאומי.

ג - פיצוי עבור חופשת מחלה שלא נוצלה

העתודה לפיצוי עובדים עבור חופשת מחלה שלא נוצלה מתייחסת לעובדים שהגיעו לגיל 55 שנה ומעלה ושלא ניצלו 35% או יותר מימי חופשת המחלה, באשר בשל עובדים שטרם הגיעו לגיל זה הזכאות לפיצוי זה היא בלתי וודאית (עקב ניצול ימי מחלה או פרישה מוקדמת). העתודה נכללת בדו"חות החל משנת 1990 וזאת בעקבות הסכם עם העובדים מפברואר 1991.

באור 18 - התחייבויות תלויות

א - תביעת קרן מקפת - ראה באור 17א'.

ב - תביעות ההסתדרות הכללית

בחודש יוני 1990 הגישה ההסתדרות הכללית של העובדים בא"י תביעה נגד החברה בפני המוסד לבוררות מוסכמת בשירותים הציבוריים. ההסתדרות תבעה מהחברה להשוות את תנאי הפנסיה של עובדים בכירים מסויימים אשר חתמו על הסכמי עבודה אישיים בשנים 1989 ו-1990 לתנאי הפנסיה של עובדים בכירים אחרים אשר חתמו על הסכמי עבודה אישיים בשנים קודמות. הנושא נידון במוסד לבוררות מוסכמת ובבית הדין הארצי לעבודה. במועד עריכת הדו"חות הכספיים טרם נסתיימו הליכים אלה. אם תתקבל תביעת ההסתדרות תיגרם לחברה הוצאה בגין השלמת הפרשות לפנסיה שסכומן ליום 31 בדצמבר 1991 נאמד ב-19 מיליוני ש"ח. לדעת הנהלת החברה התביעה אינה מבוססת ולכן לא נכללה הפרשה בגינה בדו"חות הכספיים. רשות החברות תומכת בעמדת ההנהלה.

ג - המינהל האזרחי ליהודה, שומרון וחבל עזה

המינהל האזרחי 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 מהותי עקב יישוב חילוקי דעות אלה ולפיכך לא נכללה בגינם הפרשה בדו"חות הכספיים.

בחודש אפריל 1991 פנתה מפקדת הפרקליט הצבאי הראשי לחשב הכללי במשרד האוצר בדרישה כי בזק תשלם למינהל האזרחי תמלוגים בגין הכנסותיה מאזרחי ישראל הגרים ביהודה, שומרון וחבל עזה. לדעת החברה, בהתבסס על כך שהתמלוגים משולמים לפי חוק הבזק שאינו חל באיזורים אלה, אין מקום לדרישה הנ"ל ולפיכך לא נכללה הפרשה בגינה.

באגרות לד. תורת הסכמים (המשך)

באגרות 13 - התחייבות תלויות

ד - תביעות רשות הדואר

קיימות תביעות הדדיות בין החברה לבין רשות הדואר אשר נמסרו להכרעה בדרך. להערכת ההנהלה ההפדשות הקיימות בדו"חות הכספיים מספיקות לכיסוי ההפסדים העשויים להגרס מיישוב תביעות אלה.

ה - תביעת עיריית תל-אביב-יפו

סמוך לתום שנת 1991 פנתה עיריית תל-אביב-יפו בדרישה לתשלום הפרשי ארנונה משנת 1984, דרישה העולה על הסכומים שנרשמו בספרים בסך כ-40 מיליון ש"ח. להערכת יועצה המשפטי של החברה קיים ספק אם העירייה רשאית לדרוש סכומים שלא נדרשו בעבר. לא ניתן בשלב זה לאמוד את תוצאותיה הסופיות של התביעה ולפיכך לא נכללה הפרשה בחשבונות בגינה.

ו - תמלוגים לממשלת ישראל

משרד האוצר פנה לחברה בבקשה לקבל נתונים על מרכיבי הכנסות החברה בכדי לאפשר בדיקת התאמת תשלום התמלוגים לקבוע בחוק. לדעת הנהלת החברה התמלוגים המשולמים למדינה הינם בהתאם לחוק הבזק, ולכן לא צפויה לחברה כל הוצאה נוספת בגין בקשה זו.

ז - תובענה ייצוגית

בעקבות הפחתת תעריפי החברה מיום 1 באפריל 1992 (ראה באגרות 1) הוגשה ביום 9 באפריל 1992 לבית משפט השלום בתל-אביב יפו 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.

טענות התובעת הן, בין היתר, כי:

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

- בתשקיף האמור לא צויין כי שינוי בשיעורי 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 194,745 ש"ח ולמחזיקי מניות החברה מהציבור (כמפורט בתביעה האמורה) נגרם נזק הנאמד בכ-338.7 מיליון ש"ח.

בקשת התובעת טרם נדונה וטרם אושרה על ידי בית המשפט.

לדעת החברה לא ניתן בשלב זה לאמוד את תוצאות התביעה ואת ההפסד שיגרם ויחול על החברה בגינה, אם בכלל, ולפיכך לא נכללה כל הפרשה בגינה בחשבונות.

ח - 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 בגינה בדו"חות הכספיים.

י"ב חלקי וחבורה הישראלית לתעשיות גז"מ

גאור 19 - ומציעו ד"חיוו כספיים גמורכים ג ומכיליים

א - מאון

גאוריים לד"חיוו הכספיים (ומשע"ד)

1990		1991		1990		1991	
מיל"ד		מיל"ד		מיל"ד		מיל"ד	
ש"ח		ש"ח		ש"ח		ש"ח	
31		31		31		31	
700,000		701,240		8,747,581		9,097,474	
779,260		779,260		3,751,466		3,841,912	
-		3,729		4,996,115		5,255,562	
1,033,022		1,833,022		212,042		240,459	
(2,143,423)		(2,486,942)		-		-	
1,178,859		830,309		69,078		89,096	
10,600		24,250		-		-	
1,445,610		3,590,803		426,989		632,048	
330,022		596,238		190,006		343,594	
450,510		612,651		300,616		514,690	
4,331,150		4,799,692		917,611		1,490,332	
246,570		478,777		-		-	
-		39,958		-		-	
104,020		158,596		71,538		82,523	
124,020		141,011		-		-	
-		49,087		-		-	
279,037		636,292		-		-	
443,775		1,503,721		-		-	
6,266,384		7,157,972		6,266,384		7,157,972	

באגרות לזכרונות הכנסות (המשך)

באגרות 10 - תוצאות זכרונות כספיים בערכים נומינליים (המשך)

ג - זכרונות רווח והפסד

לשנה שנסתיימה	ביום 31 בדצמבר	
1990	1991	
אלפי	אלפי	
ש"ח	ש"ח	
2,676,035	3,485,857	הכנסות משירותי בזק
---	---	
1,238,710	1,661,361	עלויות והוצאות
658,711	681,290	הוצאות הפעלה וכלליות
---	---	פחת (ראה ד' להלן)
1,897,421	2,342,651	
---	---	
778,614	1,143,206	רווח הפעלה
67,156	194,959	הוצאות מימון, נטו
711,458	948,247	רווח לפני הוצאות מימון
---	---	ותמלוגים לממשלת ישראל
594,062	635,562	הוצאות מימון ותמלוגים לממשלת ישראל
253,904	274,408	הפרשי הצמדה בגין אגרת חוב
190,634	254,702	ריבית בגין אגרת חוב
---	---	תמלוגים
1,038,600	1,164,672	
---	---	
(327,142)	(216,425)	הפסד לפני מסים על ההכנסה
91,143	12,841	מסים על ההכנסה
(418,285)	(229,266)	הפסד נקי
=====	=====	

י"ג תשרי ה'תשנ"א - תשנ"ב

נאמרים לדיווח הכספים (המשך)

ג - דיווח על השינויים בהון העצמי

ש"ח	ימרו	קדן עורף	פרמיה על	קדן לחלקות	הון
הפסד	הפסד	מחזיקות	מניות	מניות הטבה	המניות
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(1,625,908)	(1,681,958)	-	-	-	56,050
3,256,232	-	3,256,232	-	-	-
-	-	(1,423,210)	-	1,423,210	-
(418,285)	(418,285)	-	-	(643,950)	643,950
(33,180)	(33,180)	-	-	-	-
1,178,859	(2,133,423)	1,833,022	-	719,260	700,000
4,969	-	-	3,729	-	1,240
(229,266)	(229,266)	-	-	-	-
(75,166)	(75,166)	-	-	-	-
(49,087)	(49,087)	-	-	-	-
830,309	(2,486,942)	1,833,022	3,729	719,260	701,240
= = =	= = =	= = =	= = =	= = =	= = =

(1) ראה ד' להלן.

(2) לחברה רזרו מותאם לשינויים בכוח הקנייה הכללי של המטבע הישראלי.

ד - רכוש קבוע - ביום 30 בינואר 1990 העריכה החברה מחדש את הרכוש הקבוע הכלול בדיווח הכספים הנספגים הנמנים עליה ליום 31 בדצמבר 1989 וזאת בהתבסס על הפרטים המצוינים בדיווח הכספים הנספגים הנמנים על לשכת רואי חשבון בישראל. הידוף המצוי בדיווח הכספים הנספגים הנמנים על לשכת רואי חשבון בישראל וזאת בהתבסס על הפרטים המצוינים בדיווח הכספים הנספגים הנמנים על לשכת רואי חשבון בישראל. הידוף המצוי בדיווח הכספים הנספגים הנמנים על לשכת רואי חשבון בישראל וזאת בהתבסס על הפרטים המצוינים בדיווח הכספים הנספגים הנמנים על לשכת רואי חשבון בישראל.

* * * * *

רשימה א'
 לדו"ח הרווח וההפסד

הכנסות משירותי בזק

לשנה שנסתיימה	
ביום 31 בדצמבר	
1990	1991
אלפי	אלפי
ש"ח	ש"ח
1,409,726	1,444,855
1,156,142	1,297,678
483,508	516,382
131,155	138,907
44,576	59,577
<u>19,820</u>	<u>42,675</u>
3,244,927	3,500,074
36,732	31,711
<u>69,389</u>	<u>81,807</u>
3,351,048	3,613,592
=====	=====

הכנסות משירותי טלפון

שיחות בארץ

שיחות בינלאומיות

דמי שימוש

התקנות

פלאפון

שונות

הכנסות משירותי טלקס

הכנסות אחרות (בעיקר הכנסות מעבודות פיתוח)

רשימה ג'
לדוח הדוח והתפכד

הוצאות הפעלה וכלליות

לשנה שנסתיימה	ביום 31 בדצמבר	
1990	1991	
אלפי	אלפי	
ש"ח	ש"ח	
805,113 (*)	822,367	משכורת והוצאות גיליות
367,453	426,670	תשלומים בגין שיחות בינלאומיות יוצאות
137,570	189,701	כלים וחומרים
152,673	161,590	אחזקת בגינים
93,856	108,723	שירותים ואחזקה על ידי קבלני משנה
42,270	49,911	הוצאות כלליות
29,274	32,837	הוצאות אחזקת כלי רכב
17,034	16,546	עמלות גביה
1,645,243	1,808,345	
(102,340)	(87,337)	מזה יוחס להשקעות ברכוש קבוע (בגין שכר ועקיפות)
1,542,903	1,721,008	
=====	=====	

(*) 1990 - כולל פיצוי עבור חופשת מחלה שלא נוצלה בסך 24,316 אלפי ש"ח.