

"בזק" החברה הישראלית לתקשורת בע"מ
דוחות כספיים
לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר 1997

מבן העניינים

עמוד

2

דוחות המבקרים

4

דוחות הכספיים

5

מאזנים

6

דוחות רווח והפסד

7

דוחות על השינויים בתוך העצמי

9

דוחות על תזרימי המזומנים

60

באורים לדוחות הכספיים

נספח אי - רשימת חברות הקבוצה

לג'בושיץ, קסירה ושות'

סומך חייקין

ד ו א י ה ש ב ו נ

ד ו א י ה ש ב ו נ

חבר בארגון העולמי של ארתור אנדרסן

חבר בארגון העולמי של פרייס ווטרסאונס

תל-אביב, 29 במרס 1998

**דוח המבקרים לבעלי המניות של
"בזק" החברה הישראלית לתקשורת בע"מ**

ביקרנו את המאזן של "בזק" החברה הישראלית לתקשורת בע"מ (להלן - החברה) ליום 31 בדצמבר 1997 ואת המאזן המאוחד לאותו תאריך ואת דוח רווח והפסד, את הדוח על השינויים בהון העצמי ואת הדוח על תזרימי המזומנים - של החברה ובמיוחד - לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 1997. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה. אחריותנו היא לדחות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

לא ביקרנו את הדוחות הכספיים של חברות שאוחדו אשר נכסיהן הכלולים באיחוד מהווים כ - 3% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 1997, והכנסותיהן הכלולות באיחוד מהוות כ - 14% מכלל ההכנסות המאוחדות לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 1997. הדוחות הכספיים של אותן חברות בוקרו על ידי רואי חשבון אחרים שדוחותיהם הומצאו לנו וחוות דעתנו, ככל שהיא מתייחסת לסכומים שנכללו בגין אותן חברות, מבוססת על דוחות רואי החשבון האחרים. כמו כן, הנתונים הכלולים בדוחות הכספיים והמתייחסים לשווי המאזני של השקעות ולחלקה של החברה ברווחים של חברות כלולות, מבוססים על דוחות כספיים שחלקם בוקרו על ידי רואי חשבון אחרים.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים, לרבות תקנים שנקבעו בתקנות רואי חשבון (זרך פעולתו של רואה חשבון), התשל"ג-1973. על-פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את עבודת הביקורת ולבצעה במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון שאין בדוחות הכספיים הצגה מטעה מהותית, בין שמקורה בטעות שנפלה בדוחות הכספיים ובין שמקורה בהטעייה הכלולה בהם. ביקורת כוללת בדיקה מידגמית של ראיות התומכות בסכומים ובמידע שבדוחות הכספיים. ביקורת כוללת גם בחינה של כללי החשבונאות שיושמו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון וההנהלה של החברה וכן הערכת נאותות ההצגה בדוחות הכספיים בכללותה. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לדחות דעתנו.

דוחות הכספיים הני"ל ערוכים על בסיס המוסכמה של העלות ההיסטורית המותאמת לכוח הקנייה הכללי של המטבע הישראלי לפי גילויי דעת של לשכת רואי חשבון בישראל. תמצית הנתונים הנומינליים של החברה, שעל יסודם נערכו הדוחות המותאמים של החברה, ניתנת בבאור 28.

לדעתנו, בהתבסס על ביקורתנו ועל דוחות של רואי חשבון אחרים, הדוחות הכספיים הני"ל משקפים באופן נאות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי - של החברה ובמיוחד - ליום 31 בדצמבר 1997 ואת תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים - של החברה ובמיוחד - לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 1997. כמו כן, לדעתנו, הדוחות הכספיים הני"ל ערוכים בהתאם לתקנות ניירות ערך (עריכת דוחות כספיים שנתיים), התשנ"ג-1993.

מבלי לסייג את חוות דעתנו הני"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאי הוודאויות הקיימות בשל העניינים שלהלן אשר החשיפה המירבית האפשרית בגינם משמעותית:

(1) הפתיחה הצפויה של עוף התקשורת להחרות והשפעתה האפשרית על מצבה הכספי של החברה ועל תוצאות פעולותיה, הניתנת בבאור 11

(2) תביעות שהוגשו נגד החברה ונגד חברות מוחזקות, כאמור בבאור 19.

רואי חשבון

רואי חשבון

לינובשיץ, קסירר ושות'

ד ו א י ח ש ב י

חבר באגודת העורכי שיל אריתור אנדלרסן

תל-אביב, 29 במרץ 1998

דוח המבקרים למעלי המניות של "בזק" החברה הישראלית לתקשורת בע"מ

ביקרנו את המאזן של "בזק" החברה הישראלית לתקשורת בע"מ (להלן - החברה) ליום 31 בדצמבר 1996 ואת המאזן המאוחד לאותו תאריך ואת דוחות רווח והפסד, את הדוחות על השינויים בהון העצמי ואת הדוחות על תזרימי המזומנים - של החברה ובמאחד - לכל אחת מהשנתיים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 1996. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה. אחריותנו היא לדעת על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

לא ביקרנו את הדוחות הכספיים של חברות שאוחדו אשר נכסיהן הכלולים באיחוד מהווים כ - 7% מכלל נכסים מאוחדים ליום 31 בדצמבר 1996, והכנסותיהן הכלולות באיחוד מהוות כ - 13% וכ - 9% מכלל ההכנסות המאוחדות לכל אחת מהשנתיים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 1996 בהתאמה. הדוחות הכספיים של אותן חברות בוקרו על ידי רואי חשבון אחרים שדוחותיהם הומצאו לנו וחוות דעתנו, ככל שהיא מתייחסת לסכומים שנכללו בגין אותן חברות, מבוססת על דוחות רואי החשבון האחרים. כמו כן, חתונם הכלולים בדוחות הכספיים והמתייחסים לשווי המאזני של השקעות ולחלקה של החברה ברווחים של חברות כלולות, מבוססים על דוחות כספיים שחלקם בוקרו על ידי רואי חשבון אחרים.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים, לרבות תקנים שנקבעו בתקנות רואי חשבון (דרך פעולתו של רואה חשבון), התש"ל-ג-1973. על-פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את עבודת הביקורת ולבצע במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון שאין בדוחות הכספיים הצגה מטעה מהותית, בין שמקורה בטעות שנפלה בדוחות הכספיים ובין שמקורה בהטעייה הכלולה בהם. ביקורת כוללת בדיקה מידגמית של ראיות התומכות בסכומים ובמידע שבדוחות הכספיים. ביקורת כוללת גם בחינה של כללי החשבונאות שיושמו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון וההנהלה של החברה וכן הערכת נאותות ההצגה בדוחות הכספיים בכללותה. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לדעות דעתנו.

הדוחות הכספיים הנייל ערוכים על בסיס המוסכמה של העלות ההיסטורית המותאמת לכוח הקנייה הכללי של המטבע הישראלי לפי גילויי דעת של לשכת רואי חשבון בישראל. תמצית חתונם הנומינליים של החברה, שעל יסודם נערכו הדוחות המותאמים של החברה, ניתנת בבאור 28.

הדוחות הכספיים לשנתיים, שהאחרונה שבהן הסתיימה ביום 31 בדצמבר 1996 תוקנו בדרך של הצגה מחדש, על מנת לשקף בהם למפרע תיקון בטיפול החשבונאי בפריטים כמפורט בבאור לח'.

לדעתנו, בהתבסס על ביקורתנו ועל דוחות של רואי חשבון אחרים, הדוחות הכספיים הנייל משקפים באופן נאות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי - של החברה ובמאחד - ליום 31 בדצמבר 1996 ואת תוצאות הפעולות, ואת השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים - של החברה ובמאחד - לכל אחת מהשנתיים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר 1996. כמו כן, לדעתנו, הדוחות הכספיים הנייל ערוכים בהתאם לתקנות ניירות ערך (עריכת דוחות כספיים שנתיים), התשנ"ג-1993.

מבלי לסייג את חוות דעתנו הנייל, אנו מפנים את תשומת הלב לאי הוודאויות הקיימות בשל העניינים שלהלן אשר החשיפה המירבית האפשרית בגינם משמעותית:

(1) הפתיחה הצפויה של ענף התקשורת לתחרות והשפעתה האפשרית על מצבה הכספי של החברה ועל תוצאות פעולותיה, הניתנת בבאור לד'.

(2) תביעות שהוגשו נגד החברה ונגד חברות מוחזקות, כאמור בבאור 19.

רואי חשבון
לינובשיץ, קסירר ושות'

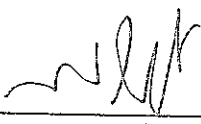
מיתאם לשקל של חודש דצמבר 1997

מאור	מאור 7	מאור 31	מאור 31	מאור 31
	דצמבר 1997	דצמבר 1996	דצמבר 1997	דצמבר 1996
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
3	607,557	555,948	431,926	483,397
4	347,821	102,299	110,693	102,299
5	1,369,090	*1,535,447	911,608	1,111,388
6	465,179	295,050	411,440	297,259
	2,789,647	2,488,744	1,865,667	1,994,343
	305,592	424,229	276,551	371,396
7	216,125	201,467	216,125	201,467
8	27,328	82,653	1,307,414	993,132
	243,453	284,120	1,523,539	1,194,599
9	25,754,381	25,573,826	23,865,372	24,040,382
	12,403,988	11,783,951	11,677,801	11,349,969
	13,350,393	13,789,875	12,187,571	12,690,413
10	11,774	9,958	8,791	9,958
	403,427	219,999	442,653	254,683
	415,201	229,957	451,444	264,641
	17,104,286	17,216,925	16,304,772	16,515,392

* סווג מחדש.

** הוצג מחדש, ראה באור 1ח'

מאזן	מאזן 7		מאזן 7		מאזן
	31 בדצמבר 1997	31 בדצמבר 1996	31 בדצמבר 1997	31 בדצמבר 1996	
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
התחייבויות שוטפות					
11 אשראי מתאגידים בנקאיים	17,100	35,402	7,072	-	
תלויות שוטפות של:					
12 אגרת חוב שהונפקה למדינת ישראל	858,440	849,068	858,440	849,068	
14 הלוואות לזמן ארוך מבנקים	1,095,238	651,471	1,035,294	618,097	
13 אגרות חוב אחרות	220,246	205,569	220,246	205,569	
15 ספקים	937,767	859,797	487,128	465,955	
דיבידנד לתשלום	-	128,493	-	128,493	
התחייבות בשל סיום יחסי					
16 עובד-מעביד	860,659	335,988	860,659	335,988	
17 התחייבויות שוטפות אחרות	908,726	971,558	803,578	863,703	
	4,898,176	4,037,346	4,272,417	3,466,873	
התחייבויות לזמן ארוך					
12 אגרת חוב שהונפקה למדינת ישראל	1,287,661	2,122,671	1,287,661	2,122,671	
14 הלוואות לזמן ארוך	3,452,843	3,841,284	3,246,791	3,710,560	
13 אגרות חוב אחרות	1,229,764	1,155,944	1,229,764	1,155,944	
התחייבויות בשל סיום יחסי					
16 עובד-מעביד	480,395	47,945	479,029	47,609	
18 הכנסות מראש	76,024	40,591	109,687	40,591	
	6,526,687	7,208,435	6,352,932	7,077,375	
19 התחייבויות תלויות					
20 הון עצמי	5,679,423	5,971,144	5,679,423	5,971,144	
	17,104,286	17,216,925	16,304,772	16,515,392	

 עמי אראל
 שלמה ענבר
 יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 29 במרץ 1998

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

THE UNIVERSITY OF CHICAGO PRESS

[illegible]

* הוצג מחדש, ראה באור וחי.
הבאורים לדורות הסופים מהווים חלק בלתי נפרד מהם

מחלקת לשיקל של חודש דצמבר 1997

הון המניות	קרן הון - פרימיה	קרן הון - בגין פעולות בין תאגיד ובעל שליטה*	יתרת רווח שילוב יועצה	שי"ח
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
3,692,077	111,991	-	1,179,082	4,983,150
יתרת ליום 1 בינואר 1995				
שינויים בשנת 1995 -				
-	-	-	672,575	672,575
-	-	-	(364,422)	(364,422)
1,388	7,078	-	-	8,466
3,693,465	119,069	-	1,487,235	5,299,769
יתרה ליום 31 בדצמבר 1995				
שינויים בשנת 1996 -				
-	-	-	712,478	712,478
-	-	-	(116,063)	(116,063)
11,667	63,293	-	-	74,960
3,705,132	182,362	-	2,083,650	5,971,144
יתרה ליום 31 בדצמבר 1996				
שינויים בשנת 1997 -				
-	-	-	(222,769)	(222,769)
-	-	-	(73,998)	(73,998)
-	-	5,046	-	5,046
3,705,132	182,362	5,046	1,786,883	5,679,423
יתרה ליום 31 בדצמבר 1997				

* הוצג מחדש, ראה באור 1 ח'.

** ראה באור 1 ח'.

- (1) כולל שחיקת דיבידנד שהוצע בשנה קודמת ושולם השנה.
 (2) 1,164,389 כתבי אופציה שהומרו ל-1,164,389 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.נ.
 (3) 10,405,490 כתבי אופציה שהומרו ל-10,405,490 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.נ.

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

מאזן	חברה			מאזן		
	1997 אלפי ש"ח	1996 אלפי ש"ח	1995 אלפי ש"ח	1997 אלפי ש"ח	1996 אלפי ש"ח	1995 אלפי ש"ח
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת	(222,769)	712,478	672,575	(222,769)	712,478	672,575
רווח (הפסד) נקי						
התאמות לרווח (הפסד) הנקי הדרושות						
כדי להציג את תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת (ראה א' להלן)	3,284,503	1,475,680	853,119	3,284,503	1,475,680	853,119
מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת	3,061,734	2,188,158	1,525,694	3,061,734	2,188,158	1,525,694
תזרימי מזומנים לפעילות השקעה	(1,876,562)	(2,485,395)	(1,766,280)	(1,876,562)	(2,485,395)	(1,766,280)
רכישת רכוש קבוע ורכוש אחר	40,346	20,251	12,543	40,346	20,251	12,543
תמורה מממוש רכוש קבוע	(11,469)	(21,156)	(27,350)	(11,469)	(21,156)	(27,350)
השקעה בפקדונות לזמן ארוך	(242,253)	289,349	285,620	(242,253)	289,349	285,620
ירידה (עליה) בהשקעות לזמן קצר, נטו	103,129	2,452	107,669	103,129	2,452	107,669
ירידה (עליה) בחומרים וחלקי חילוף	(4,195)	(83,356)	(35,180)	(4,195)	(83,356)	(35,180)
השקעה בחברות מוחזקות						
מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה	(1,991,004)	(2,277,855)	(1,422,978)	(1,991,004)	(2,277,855)	(1,422,978)
תזרימי מזומנים מפעילות מימון	(842,765)	(841,020)	(846,311)	(842,765)	(841,020)	(846,311)
פרעון אגרת חוב שהונפקה למדינת ישראל	276,549	288,806	-	276,549	288,806	-
הנפקת אגרות חוב אחרות, נטו	(208,746)	(259,285)	(184,461)	(208,746)	(259,285)	(184,461)
פרעון אגרות חוב אחרות	647,290	1,847,849	1,047,911	647,290	1,847,849	1,047,911
קבלת הלוואות לזמן ארוך, נטו	(670,656)	(623,818)	(400,952)	(670,656)	(623,818)	(400,952)
פרעון הלוואות לזמן ארוך	(18,302)	35,402	-	(18,302)	35,402	-
קבלת (פרעון) אשראי מבנקים, נטו	(202,491)	(240,764)	(315,939)	(202,491)	(240,764)	(315,939)
דיבידנדי ששולם	-	74,960	8,466	-	74,960	8,466
תמורה מממוש כתבי אופציה						
מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון (ששימשו לפעילות מימון)	(1,019,121)	196,453	(691,286)	(1,019,121)	196,453	(691,286)
עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים	51,609	106,756	(588,570)	51,609	106,756	(588,570)
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה	555,948	376,641	965,211	555,948	376,641	965,211
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה	607,557	483,397	376,641	607,557	483,397	376,641

* הוצג מחדש, ראה באור 1ח'.

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

ה צ ר ה			מ ו ז מ נ י מ		
1997	1996	1995	1997	1996	1995
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
1,989,709	2,027,463	1,962,564	2,081,569	2,193,193	2,271,991
(142,272)	(47,474)	(283,602)	(144,728)	(48,887)	(299,354)
(201,188)	(186,684)	(216,313)	5,700	334	20,021
-	-	79,102	-	-	79,102
(23,244)	8,566	956,091	(22,684)	8,258	957,121
(534)	9,968	6,013	(878)	10,479	549
2,005	(3,702)	10,247	2,005	(3,702)	10,247
13,088	19,067	(3,189)	13,088	19,067	(3,189)
(1,915)	22,474	(8,188)	(1,915)	22,474	(3,269)
(14,480)	6,988	17,127	(14,480)	6,988	17,127
(9,849)	1,002	18,243	(9,849)	1,002	18,243
(72,066)	(140,751)	63,043	(72,401)	(140,532)	66,223
(83,724)	*279,232	199,780	(113,746)	*(48,925)	166,357
12,240	(97,392)	(56,486)	7,498	(92,754)	(53,703)
(452,033)	*(107,427)	38,034	(505,216)	*165,934	105,992
(164,225)	(324,016)	(101,181)	(85,497)	(337,528)	(103,888)
1,607	8,366	69,096	1,607	8,366	35,433
853,119	1,475,680	2,745,381	1,140,073	1,763,767	3,284,503

א - התאמות לזוה (הפסד) הנקי
הדיועות כזי להצגות דורמי המזומנים
מפעילות שוטפות

הכנסות והוצאות שאינ כרוכות בתזרימי
מזומנים:

פחת
מיסים נדחים
חלק החברה בהפסדי (רווח)
חברות מוחזקות
הפרשה לירידת ערך של חברה כלולה
עליה (ירידה) בהתחייבויות בשל סיום
יחסי עובד-מעביד
הפסד (רווח) מממוש רכוש קבוע
תאומים אחרים
שחיקת (עליית ערך) השקעות
בפקדונות לזמן ארוך
שחיקת (עליית ערך) השקעות לזמן קצר, נטו
עליית ערך (שחיקת) התחייבויות
לזמן ארוך:
אגרת חוב שהונפקה למדינת ישראל
אגרות חוב אחרות
הלוואות לזמן ארוך
שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:
ירידה (עליה) בלקוחות
ירידה (עליה) בחייבים ויתרות חובה
עליה (ירידה) בספקים
עליה (ירידה) בהתחייבויות שוטפות אחרות
עליה בהכנסות מראש

ב - פעולות שלא במזומן -

רכישת רכוש קבוע, חומרים וחלקי חילוף
באשראי

דיבידנד מוצע לתשלום

העברת רכוש קבוע נטו בקיזוז עתודה
למיסים בחברה מאוחדת

המרת הלוואה להשקעה בחברה מאוחדת

* סווג מחדש.

** הוצג מחדש, ראה באור 1ח.

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

באור 1 - כללי

א - החברה היא בשליטת ממשלת ישראל ובתור שכזו הינה כפופה להוראות חוק החברות הממשלתיות, התש"ל-1975. החברה פועלת על פי רשיון כללי לביצוע פעולות בוק ולמתן שירותי בוק המוענק לה לפי חוק הבוק, התש"ל-1982. רשיון החברה, אשר הוענק לה ביום 1 במרץ 1994 (ואשר תוקן ביום 11 ביוני 1996), 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 נייד ושירותים בחצרי המנוי). על פי תאמור ברשיון, תנהלת החברות הבנות תופרד מהנהלת החברה ותפעל שירות חדש בחברה תהיה טעונה רשיון משרד התקשורת. כן הוגבלו סכומי החשיפה הכספית של החברה בפרוייקטים מחוץ לישראל ל- 20 מיליון דולר של ארה"ב לפרוייקט בודד ו- 100 מיליון דולר של ארה"ב חשיפה לכלל הפרוייקטים. שרת התקשורת רשאית להתיר לחברה לחרוג מהסכומים האמורים לתקופה שתקבע.

ב - פעילות החברה נמצאת תחת פיקוח ממשלתי ומרבית התעריפים בעד שירותיה נקבעים לפי סעיף 15 של חוק הבוק, התש"ל-1982 ומתעדכנים על פי תקנות הבוק (אופן הישוב תשלומים בעד שירותי בוק והצמדתם), התש"ל-1994. לאחרונה עודכנו תעריפי החברה ביום 20 במאי 1997. במסגרת העדכון התייקרו תעריפי החברה בגין שירותים בארץ בשיעור ממוצע של 3.14%, תוך ביצוע שינוי מבני בתעריפים. עיקר השינוי הינו יקור התשלום החדשי הקבוע בשיעור של 47% למרבית המנויים והוזלה ממוצעת של כ- 6% של כלל תעריפי השיחות.

בחודש יולי 1997 הותקנה תקנה לפיה מקדם ההתיעלות המשמש לעדכון תעריפי החברה שונה מ- 0.935 ל- 0.965 בתוקף החל מיום 1 ביוני 1997, במקום החל מיום 1 באפריל 1997 כמתחייב ממכתב המנהלים הכלליים של משרד האוצר והתקשורת לחברה מיום 26 בפברואר 1996 (להלן "הסדר האיתנות הפיננסית"). ביום 13 בנובמבר 1997 כתב מנכ"ל משרד התקשורת לרשות החברות הממשלתיות כי משרד התקשורת יקיים את התחייבויותיו בנושא מקדם ההתיעלות כך שהחברה לא תפגע מהאיחור של חודשיים בשינוי מקדם ההתיעלות, כמתחייב מהסדר האיתנות הפיננסית. בהמשך להמלצת צוות היישוב לפתיחת ענף התקשורת לתחרות (ראה 1(ד)3) (להלן מינו שר האוצר ושרת התקשורת בחודש ינואר 1998 ועדה שתפקידה לבחון ולהמליץ על הסדר תעריפים חדש לחברה החל מיום 1 בינואר 1999).

בהתאם להסדר האיתנות הפיננסית שונו ביום 4 בספטמבר 1997 תקנות הבוק באופן שהפחית, בתוקף מיום 1 באפריל 1997, את שיעור התמלוגים מהכנסות החברה ומהכנסות בוק בינלאומי בע"מ החייבות בתשלום תמלוגים משיעור של 8% לשיעור של 5%.

ג - בחודש יוני 1995 החליט הממונה על ההגבלים העסקיים להכריז על החברה כבעלת מונופולין במספר תחומים: שרות טלפון בסיסי, שרותי תשתית התקשורת, שרות טלפון בינלאומי דו כיווני בלתי מסווג, לרבות מתן שרות טלפון בינלאומי לשיחות נכנסות ושירותי העברה ותמסורת של שידורים לציבור. משמעות ההכרזה היא החלת הוראות חוק ההגבלים העסקיים על החברה, המקנה לממונה זכות להתערב בנושאים שונים כגון: תעריפים, טיב שרות, פיצול החברה והגשת תביעות בנושאים אלה לבית הדין להגבלים עסקיים. ביום 8 במאי 1997 דחה בית הדין להגבלים עסקיים את ערר החברה על הכרזה זו. החברה הגישה ערעור לבית המשפט העליון.

ד - בהתאם לסעיף 50 לחוק הבוק, התש"ל-1982, כפי ששונו בשנת 1992, בוטלה הבלעדיות של החברה במתן שירותי תקשורת בינלאומיים ושירותי רדיו טלפון נייד. בהמשך חלו שינויים כדלקמן:

(1) שירותי רדיו טלפון נייד

שירותי רדיו טלפון נייד ניתנים, החל מתום שנת 1994, על ידי שתי חברות, אשר אחת מהן - פלאפון תקשורת בע"מ - הינה בבעלות החברה בשיעור של 50%. בתום חודש פברואר 1998 הודיע משרד התקשורת על הזוכה במכרז למפעיל השלישי אשר תחילת פעילותו צפויה במהלך השנה הקרובה.

(2) שירותי תקשורת בין-לאומיים

בתחילת חודש יולי 1997 החלו שני מפעילים חדשים נוספים במתן שירותי תקשורת בין-לאומיים. ערב תחילת פעילותם של המפעילים החדשים פתחה החברה הבת - בוק בינלאומי בע"מ (להלן - "החברה הבת") - במבצע להפחתת תעריפים למספר יעדים ללקוחות שיירשמו. משרד התקשורת הורה להפסיק מבצע זה ופנה, ביום 29 ביוני 1997, לממונה על ההגבלים העסקיים בבקשה לבדוק חשדות לכאורה של ניצול לרעה של מונופולין.

באור 1 - כללי (המשך)

(2) שירותי תקשורת בין-לאומיים (המשך)

לאחר דיונים בעניין הפחתת התעריפים, הכתיב משרד התקשורת לחברה הבת את התעריפים המוערים ליעדים העיקריים אותם תהיה רשאית לגבות מלקוחותיה. ביום 8 ביולי 1997, נערך חסדר, המעוגן במערכת התכתבויות, בין החברה הבת לבין משרד התקשורת, הן בעניין התעריפים המוערים והן בעניין מדיניות הפיקוח על התעריפים, וזאת על פי נתח השוק שהיה בידה משך 28 ימים רצופים. באותו מועד הופחנו תעריפי החברה הבת על פי המוסכם בשיעור של כ- 50% בממוצע. ביום 8 בספטמבר 1997 אישר משרד התקשורת לחברה הבת לקבוע לוח תעריפים לפי שיקול דעתה וזאת בשל ירידת נתח השוק שלה מתחת ל- 60%. בהמשך, שוב הפחיתה החברה הבת את תעריפיה ליעדים מסוימים. במידה ונתח השוק של בזק בינלאומי יחזור אל מעל 60%, לפי מדידה כאמור, ישונה לוח התעריפים לפי כללים שנקבעו.

ביום 18 בספטמבר 1997 הגיש מפעיל שירותי תקשורת בינלאומיים מתחרה, לבית המשפט הגבוה לצדק, עתירה למתן צו על תנאי וצווי ביניים כנגד החברה, החברה הבת והרשויות האמורות לפקח על פעילותה (ראה באור 19א/15).

בהתאם להודעת הממונה על ההגבלים העסקיים מיום 10 בנובמבר 1997, פתח הממונה, בסוף חודש יוני 1997, בחקירה נגד החברה הבת שהתמקדה בשני חשדות עיקריים: חשד לניצול לרעה של מעמד בשוק בדרך של קביעת "מחירים טורפניים", וחשד לניצול לרעה של מעמד בשוק בדרך של הטעיית הציבור. לחומר החקירה צורפה גם פנייתו של משרד התקשורת כאמור לעיל. ביום 9 בנובמבר 1997 קבע הממונה על ההגבלים העסקיים כי החברה הבת ניצלה לרעה את מעמדה בשוק, בניגוד לאמור בסעיף 29א' לחוק ההגבלים העסקיים באמצעה לעצמה מדיניות של הטעיה בקשר למחירים הנגבים על ידה, והחליט שאין מדובר במקרה של "מחירים טורפניים" וכי אין מקום נקיטת צעדים במישור זה. הממונה העביר את החלטתו למבקר המדינה, שרת התקשורת, היועץ המשפטי לממשלה, מנהלת רשות החברות הממשלתיות ומנכ"ל החברה, כדי לאפשר להם לבחון, כל אחד לפי סמכותו ושיקול דעתו, האם יש באמור כדי להצדיק או לחייב נקיטת כל פעולה מצדו על רקע האמור לעיל. מנהלת רשות החברות הממשלתיות פנתה ביום 16 בנובמבר 1997 ליועץ המשפטי לממשלה וביקשה כי יודיע לה האם הקביעה מהווה חשד לעבירה שיש עמה קלון והאם יש כוונה לפעול להגשת כתבי אישום. לתאריך הדוחות הכספיים טרם נתקבלה תשובת היועץ המשפטי לממשלה. כן פנתה הממונה על ההגבלים העסקיים וביקשה כי יידע אותה לכשתגבש עמדתו בענין נקיטת הליכים פליליים. בתגובה הודיע הממונה, ב- 22 בדצמבר 1997, כי בשלב זה ועל בסיס חומר החקירה שבידו, אין בכוונתו ליזום הליכים פליליים נגד בזק בינלאומי או נגד נושאי משרה בה. ביום 23 בדצמבר 1997 הגישה החברה הבת ערר לבית הדין להגבלים עסקיים על קביעת הממונה בעניין ניצול לרעה של מעמד בשוק בדרך של הטעיית הציבור.

במישור החקיקה פעל משרד התקשורת לשינוי אופן הפיקוח על תעריפי שירותי התקשורת הבינלאומיים וכן לתיקון סעיף 15 לחוק הבזק, באופן המסמך את שר התקשורת, בהסכמת שר האוצר, לקבוע לבעל הרשיון תשלומים מזעריים ומרביים בעד שירותי בזק, שאינם מפורטים בתוספת לחוק, מטעמים של קידום התחרות בתחום הבזק.

בתחילת חודש יולי 1997 הותקנו תקנות אשר נועדו לעגן את חובת כל המפעילים הבינלאומיים לשלם לחברה בגין "שירותי שינוע". על פי התקנות (בתוקף מיום 1 בינואר 1997 לגבי החברה הבת ובתוקף מיום 3 ביולי 1997 לגבי המפעילים האחרים) דמי השינוע לדקת תנועה יעמדו על 0.111 ש"ח. דמי השינוע יעודכנו בתחילת כל שנה לפי שיעור עליית מדד המחירים לצרכן. החל מ- 1 לינואר 1998 עומדים דמי השינוע לדקת תנועה על 0.12 ש"ח. בנוסף, ברשיון הכללי שהוענק למפעילים הבינלאומיים עוגנה חובתם לשלם לחברה בגין "שירותי נגישות". בשנת 1997 עמדו תעריפי הנגישות לדקת תנועה עם צפון אמריקה על 0.443 ש"ח ולשאר העולם על 0.306 ש"ח. דמי הנגישות יתולו עד 31 בדצמבר 2001 והיו צמודים לדולר, לסל המטבעות ולמדד המחירים לצרכן. בנוסף, דמי הנגישות יופחתו בתחילת כל שנה בשיעור של כ- 30%. החל מ- 1 לינואר 1998 עומדים תעריפי הנגישות לדקת תנועה עם צפון אמריקה על 0.332 ש"ח ולשאר העולם על 0.222 ש"ח.

באור 1 - כללי (המשך)

(2) שירותי תקשורת בין-לאומיים (המשך)

לטענת מפעילי התקשורת הבינלאומית החדשים, קיימת אפשרות לחיבור ישיר של מנוייהם, באמצעות קווי נלין, למתגים הבינלאומיים שלהם ובמקרה זה לא יהוייבו לשלם דמי נגישות ודמי שינוע להברה כאמור. שרת התקשורת הודיעה למפעילים הבינלאומיים החדשים (ביום 29 במאי 1997) על מדיניותה לפיה, לא תותר עקיפתה של רשת חבזק הציבורית ולא יותר חיבור מתקן בזק שבחצרי מנוי אל המתג הבינלאומי של בעל הרשיון. ערב פתיחתה של התחרות ערכה שרת התקשורת "שימוע" למפעילים הבינלאומיים החדשים ולחברה וטרם הודיעה על החלטתה. לדעת הנהלת החברה אם תשונה מדיניות שרת התקשורת בנושא, צפוי הדבר להשפיע בעיקר על הכנסות החברה מדמי נגישות ושינוע בגין מנויים עסקיים העושים שמוש רב בשירותי טלפון בינלאומיים ובעקבות זאת, עלול להגרם לחברה אובדן הכנסות מהותי, שלא ניתן לאמוד אותן.

קיימת מחלוקת בין החברה לבין משרד התקשורת באשר לבסיס דמי הנגישות. על פי עמדת החברה הכנסות החברה מדמי הנגישות אינן אמורות להיפגע כתוצאה מפתיחת תחום התקשורת הפנים-ארצית לתחרות. על פי עמדת משרד התקשורת, עמדת זו של החברה אינה נכונה.

מפעיל תקשורת בינלאומית עיקרי בצפון אמריקה (AT&T), דרש להפחית באופן מהותי את תעריפי ההתחשבות עם החברה הבת. לאחר משא ומתן נחתם ביום 1 ביולי 1997 מזכר הבנות לפיו תעריפי ההתחשבות עד 30 באפריל 1997 ישארו בעינם. החל ממועד זה יופחתו התעריפים באופן מדורג. מזכר הבנות זה היה כפוף לאישור משרד התקשורת ורשות התקשורת הפדרלית האמריקאית. משרד התקשורת אישר את המזכר רק בחלקו ולכן לא יושם. בחודש ינואר 1998 חתמה החברה הבת על מזכר הבנות חדש עם AT&T. התואם את אישורי משרד התקשורת, לפיו התעריפים יורדו באופן הדרגתי החל מחודש מאי 1997, כך שביום 1 באפריל 1998 הם יעמדו על כ- 50% מהתעריף שהיה בתוקף עד ליום 30 באפריל 1997. הדוחות הכספיים כוללים דמי התחשבות עם כל מפעילי התקשורת בצפון אמריקה בתעריף עליו הוסכם עם AT&T. במהלך השנה החברה הבת הגיעה להסכמות עם מפעילי תקשורת נוספים להורדה מהותית של תעריפים.

הנהלת החברה הבת מעריכה, כי בהמשך למגמה של ירידה ברווחיות החברה שהסתמנה במחצית השנייה של שנת 1997, עם תחילת התחרות, עלולים לחול בשנת 1998 שינויים בסביבה העסקית בה פועלת החברה הבת בין היתר בתחומים של תעריפים, פלח שוק, יחס התנועה וגידול בשיחות יוצאות, כתוצאה מכך עלולה לחול הרעה מהותית בתוצאות הכספיות של החברה.

(3) שירותי תקשורת פנים ארצית

צוות בין משרדי לבחינת המדיניות בענף התקשורת ופתיחתו לתחרות, הגיש בחודש דצמבר 1996 את המלצותיו לשר האוצר ולשרת התקשורת. עיקרי ההמלצות הינן כדלקמן:

א. לפתוח לתחרות את תחום התקשורת הפנים ארצית (תמסורת, תשתית, טלפוניה) לא יאוחר מחודש ינואר 1999 באמצעות הענקת רשיונות נוספים להפעלת שירותים אלה.

ב. לפתוח לתחרות את תחום הטלוויזיה בכבלים בתנאים מסויימים.

ג. לתקן את סעיף 50 לחוק חבזק, התשמ"ב-1982, באופן ששרת התקשורת תהיה רשאית להעניק גם לאחרים רשיון כללי למתן שירותי בזק ברשת כלל ארצית של טלפוניה.

באור 1 - פללי (המשך)

(3) שירותי תקשורת פנים ארצית (המשך)

הממשלה אימצה את המלצות הצוות והחליטה כי תחום התקשורת הפנים ארצית (תמסורת, תשתית, טלפוניה) יפתח לתחרות לא יאוחר מחודש ינואר 1999. שד האוצר ושרת התקשורת מינו צוות לגיבוש המלצות מפורטות (להלן - "צוות היישום"). צוות היישום הגיש את המלצותיו לשרים ביום 30 באוקטובר 1997. המלצות הצוות מותירות אי וודאות רבה בנושאים חשובים ומהותיים ביותר להכנסות וחברה, לרווחיותה ולאפשרותה להתמודד עם תנאי התחרות שיתפתחו. בין נושאים אלה יש לציין את תעריפי המתחרים וגמישותם, ההקלות למתחרים בנושא חובת השירות לכל, הסדרי הקישוריות (Interconnect), שאלת הסרת המגבלות המוטלות כיום על החברה, מימון הגישה האוניברסלית, הגדרת האזורים בהם יפעלו המפעילים החדשים, רמות התעריפים שתיקבע לחברה, לרבות חובת ההתייעלות שתוטל עליה והיקפה. נושאים מהותיים אלו נותרו, לאחר פרסום דוח צוות היישום, בלתי ידועים וקביעתם תיוודע בעתיד, בין היתר, עם סיום עבודתן של הועדות שעל הקמתן המליץ הצוות.

צוות היישום לא קיבל את רוב דרישותיה של החברה בדבר הפעולות שיש לנקוט כשנה וחצי לפני הפתיחה לתחרות ולגבי חלקן, העביר את הטיפול לבדיקת ועדות נוספות או להחלטה בעתיד. לדעת הנהלת החברה פתיחת תחום התקשורת הפנים ארצית (תשתית, תמסורת, טלפוניה) לתחרות, לא יאוחר מחודש ינואר 1999, בלי שקודם לכן ננקטו הפעולות שביקשה, עלולים להשפיע לרעה באופן מהותי על מצבה הכספי של החברה ותוצאות פעולותיה. בשלב זה לא ניתן להעריך את היקף ההשפעה ואת מועדה, שכן הדבר תלוי בגורמים שונים ובהם מדיניות הממשלה, החלטות והמלצות של ועדות שהוקמו ושוקמו לנושאים שונים ובהם תעריפי החברה ומימון הגישה האוניברסלית, התנהגות המתחרים ואפקטיביות הפעולות שתנקוט בהם החברה.

החברה פנתה לשר האוצר ולשרת התקשורת בבקשה שיאפשרו לה להביא בפניהם את התייחסותם לדוח צוות היישום, בטרם יאושר על ידם. בחודש ינואר 1998 הגיש מנכ"ל החברה את עמדת החברה בכתב לשרת התקשורת. ביום 8 באוקטובר 1997 החליטו שר האוצר ושרת התקשורת להגיש בהקדם לממשלה הצעת החלטה לביטול מידי של סעיף 50 לחוק הבזק. ביום 29 בדצמבר 1997 הוגשה לוועדת השרים לענייני חקיקה טיוטת חוק לביטול סעיף 50 לחוק הבזק.

החברה נערכת לשינויים הצפויים בעקבות האמור לעיל, והיא בוחנת את ההשלכות הצפויות מהזלת התעריפים הבינלאומיים, מקיום התחרות בתחום שירותי הטלפון הבינלאומיים, מכניסת מפעיל נוסף למתן שירותי רדיו טלפון נייד ומהפתיחה הצפויה של ענף התקשורת לתחרות לא יאוחר מחודש ינואר 1999. לגבי תוכנית לשינוי אירגוני, ראה באור 16' להלן.

ה - ועדת השרים לענייני הפרטה קיבלה ביום 3 באפריל 1997 החלטה להפחית את החזקות המדינה בחברה עד לשיעור של 52% בדרכים הבאות:

- (1) הצעות מכר של המדינה, או בשילוב עם גיוס הון לחברה בבורסות לניירות ערך בארץ ו/או בחוץ לארץ. (להלן "הנפקות").
- (2) מכירות של תבילות מניות שבידי המדינה למשקיעים בארץ ו/או בחוץ לארץ.

באור 1 - פילי (המשך)

ת. המשך

ביום 13 ביולי 1997 חתמה הממשלה על הסכם למכירת מניות החברה המוחזקות על ידה, שהיו כ - 12.4% מהון המניות של החברה באותה עת. לגבי כ - 9.9% מהון נקבעו הסדרים אשר יאפשרו לקונה למכור למדינה בהורה מניות אלו (אופציות PUT) ולמדינה לדרוש רכישתן של מניות כאמור מהקונה (אופציות CALL). בגין מכירת המניות על ידי ממשלת ישראל כאמור לעיל זכאים עובדי החברה לתגמול מהמדינה בשעור של 3% מתמורת המכירה. התגמול בגין מניות שנמכרו עד תאריך המאון בסך של כ - 5 מיליון ש"ח נזקף כהוצאות שכר רעיוניות בדוח רווח והפסד וכתרומה רעיונית להון החברה. יתרת התגמול שיגיע לעובדי החברה עבור מכירת יתרת המניות במידה ותושלם יגיע לסך של כ - 21 מיליון ש"ח, ויזקף כהוצאה בדוח רווח והפסד וכתרומה להון החברה, בעת הטהונו.

במועדים שונים ב - 1995 ו - 1996 הודיעה Cable & Wireless (שהחזיקה בתאריך הדוחות הכספיים ב - 10.02% ממניות החברה; להלן - C&W) כי בכוונתה להמשיך להגדיל את החזקותיה בחברה, ואילו החברה והמדינה ביקשו מ - C&W להגיע להסכם "הקפאת מצב" (Standstill) לצורך הנפקת מניות החברה לציבור ושמירת ההופש לבחור את המשקיע האסטרטגי/בעל השליטה העתידי המתאים לחברה, אם יוחלט על כך בעתיד. במקביל החליטה הממשלה להסדיר באמצעות חקיקה את נושא הפיקוח על רכישת אמצעי שליטה בנותן שירות חיוני בתחום הבזק. למימוש החלטה זו תוקן חוק הבזק, התשמי"ב - 1982, ע"י חוק הבזק (תיקון מס' 12), התשנ"ו - 1996. לאחר שתיקון זה נתקבל בכנסת במרס 1996, התקנה שרת התקשורת באישור הממשלה, בפברואר 1997, את צו הבזק (קביעת שירות חיוני שנותנת "בזק" החברה הישראלית לתקשורת בע"מ), התשנ"ז - 1997 (להלן - הצו). בהוראות מעבר בצו נקבע כי מי שהחזיק אמצעי שליטה בחברה ב - 22 בפברואר 1996 בשיעור הטעון אישור לפי הצו (5% או מדרגות גבוהות יותר) יראו את החזקותו באותו מועד, שדווח עליהן כדן, כאילו אושרה בידי השר. ואולם כל הגדלה בשיעור כלשהוא של החזקותיו טעונה אישור שר התקשורת בהתאם לקבוע בצו. כן קובע הצו כי השליטה בחברה תהיה בכל עת בידי גורם ישראלי, כי הניהול ומרכז עסקיה יהיה בישראל, וכן מגבלות על הקניית זכויות בנכסים מסויימים, שיעבודים ועוד.

בעקבות זאת התנהלו מגעים בין הממשלה לבין C&W בנושא אחזקות C&W. שרת התקשורת הודיעה ל - C&W, ערב התקנת צו הבזק, כי אם C&W תתקוף בבית משפט את צו הבזק, משך הזמן שהמשא ומתן התנהל בו לא יהיה ל - C&W לרוץ.

ב - 5 בינואר 1998 נחתם בין נציג שרת התקשורת לבין נציגי C&W סיכום דיון לפיו במסגרת מדיניות הכוללת של שרת התקשורת (להלן - "השר"), כלפי כולי עלמא, בענין הפעלת סמכותה לפי צו הבזק (קביעת שירות חיוני שנותנת בזק חברה ישראלית לתקשורת בע"מ) התשנ"ז - 1997 (להלן - "צו בזק") בקשר עם אחזקות בחברת בזק חברה ישראלית לתקשורת בע"מ ("בזק"), הרי שאם תגיש חברת C&W בקשה בהתאם לצו הבזק להגדיל את אחזקותיה, יהא השר מוכן ליתן ל - C&W היתר מותנה בתנאים, כפי שפורטו להגדלת אחזקותיה משיעור של 10.02% מההון המונפק של בזק, כדלקמן:

- א. לשיעור של עד 13% מההון המונפק של בזק (כפי שיהיה מעת לעת) החל ממועד המכרז בהנפקה של מניות בזק לציבור, או החל מ - 60 יום לאחר מועד מתן ההיתר ל - C&W, לפי המוקדם;
 - ב. לשיעור של עד 20% ממהון המונפק של בזק (כפי שיהיה מעת לעת) החל ממועד שהוא 18 חודש לאחר יום הגשת הבקשה על ידי C&W.
- לבקשת C&W תצורף התחייבות של C&W לקיום התחייבויותיה המפורטות במסמך זה שתוקפה מותנה בקיומו של ההיתר.
- במעמד מתן ההיתר יתקשרו המדינה ו - C&W, בהסכם הצבעה כמפורט בסיכום שכניסתו לתוקף מותנית בשינוי התקנון.
- ההיתר יהיה מותנה בתנאים כפי שפורטו בו.

ביום 6 בינואר 1998 אישרה ועדת השרים לענייני הפרטה את סיכום הדיון ורשמה לפניה כי בהתאם אליו מתן ההיתר, לאחר שיתמלאו לכך התנאים לפי צו הבזק, יתחום את לוח הזמנים של תהליך ההפרטה של החברה.

במסגרת 1 - כללי (המשך)

ה - המשך

ועדת השרים הנחתה את רשות החברות הממשלתיות, לאחר התייעצות עם כל הגורמים הרלוונטיים, להכין ולהגיש לוועדה תוך ארבעה חודשים את הצעתה להמשך הפרטת החברה לרבות המועדים לביצועה. מכאן שועדת השרים לענייני הפרטה עשויה לקבל בעתיד החלטות נוספות בדבר המשך הפרטת החברה אף מעבר לשיעור של 52% האמור בהחלטת ועדת השרים מיום 3 באפריל 1997.

ועדת השרים רשמה לפנייה את מדיניותה של שרת התקשורת ונכוונה לאפשר לגורמים נוספים שיעמדו בתנאים הקבועים בצו הבזק, לרכוש אחזקות בחברה בשיעורים ובתנאים דומים לאלה שהותרו ל - C&W.

במסגרת הדיונים בדבר המשך הפרטת החברה, יישקלו, בין היתר, צרכי מערכת הבטחון ועמדותיה, והתאמות, אם יידרשו, בחוק הבזק ובצו הבזק. בדיונים ראשוניים הביעה מערכת הבטחון חששות בקשר להמשך תהליך הפרטת החברה.

ביום 7 בינואר 1998 פנתה Cable & Wireless (Singapore) Pte Ltd. לשרת התקשורת בבקשה להגדיל את אחזקותיה בחברה ל - 13% ול - 20% על סמך סיכום הדיון. C&W התבקשה לתקן את הפניה על פי הנחיות משרד התקשורת, ובהתאם לסיכום הדיון ולהוראות צו הבזק. C&W מחזיקה בדעה כי תהליך הגשת הבקשה הושלם ב - 7 בינואר 1998 וכי משרד התקשורת קיבל את כל הפרטים הנחוצים לשם דיון והכרעה בבקשה. עמדה זו לא מקובלת על משרד התקשורת.

לתאריך חתימת הדוחות הכספיים אין בידי C&W היתר להגדלת שיעור החזקותיה בחברה. החזקותיה של C&W דוללו בעקבות ההנפקה ומימוש ניירות ערך הממירים על פי תשקיף מיום 27 בפברואר 1998 (ראה 1 ט' להלן), ועל פי הוראת המעבר בצו הבזק היא תהיה רשאית, בלי קשר להיתר החדש המבוקש על ידה, לרכוש מניות בכמות הדרושה לה כדי לשמור על שיעור החזקתה דאז. לפיכך תהיה C&W רשאית להגדיל את אחזקותיה במניות בלי היתר נוסף, כלהלן: 0.09% מהון החברה החל ממועד הקצאת המניות על פי התשקיף, 0.38% עם מימוש כתבי האופציה (סדרה ג') שהמועד האחרון למימושם 31 ביולי 1998 ו - 0.48% נוספים עם המרת אגרות החוב להמרה (סדרה 3) שהמועד האחרון להמרתן הינו 28 בפברואר 2000. כל זאת בהנחה של דילול מלא ורכישת כל המניות המונפקות לעובדים. כל עוד לא יינתן לה היתר נוסף לא תהיה C&W רשאית להגדיל את אחזקותיה במניות מעבר לכך, אולם היא רשאית לרכוש ניירות ערך הממירים למניות החברה ולהחזיקם בלא היתר, כל עוד הם לא הומרו למניות.

1 - בעריכת הדוחות הכספיים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים נדרשת ההנהלה להשתמש באומדנים והערכות המשפיעים על הנתונים המדווחים של נכסים והתחייבויות, על הנתונים בדבר נכסים מותנים והתחייבויות תלויות שניתן להם גילוי בדוחות הכספיים וכן על נתוני הכנסות והוצאות בתקופות הדיווח. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מאומדנים אלה.

2 - סעיפי הדוחות הכספיים סווגו והוצגו לפי סדר המתחייב מאופי עסקי החברה כתקשורת.

ה - הצגה מחדש

הדוחות הכספיים לשתי השנים, שהאחרונה שבהן נסתיימה ביום 31 בדצמבר 1996, תואמו למפרע בדרך של הצגה מחדש על מנת לשקף בהם את השינויים כמפורט להלן:

(1) הצגת תקבול מהברת פלאפון תקשורת בע"מ בגין שנת 1993 כהקטנת עלות ההשקעה בחברת פלאפון ולא כהכנסה, הואיל והוא מהווה חלק מהסכם ההשקעה בפלאפון, והוא מתייחס לתקופה שקדמה לביצוע ההשקעה. כמו כן, חושבו מחדש הוצאות הפחת בגין נכסי פלאפון בהתאם ליתרה צמודת המדד של נכסים אלה (במקום היתרה צמודת הדולר של נכסים אלה) ויתרת אורך החיים שלהם במועד ההשקעה.

(2) זקיפת פחת בתקופת ההשאלה למרכזות שהושאלו לחברה ללא זכויות החזרה ולאחר מכן נרכשו על ידה.

באגוד 1 - כללי (המשך)

ת - הצגה מהדש (המשך)

להלן פרוט התאומים והשפעות על הרווח המדווח:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		מהות התאום	
1995	1996	(1)	(2)
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	תקבול מפלאפון תקשורת בע"מ ותיקוני פחת	פחת מרכזות מושאלות
4,627	13,077		סה"כ הגדלת הרווח לפני מסים
-	(905)		
4,627	12,172		
1,078,412	1,138,776	רווח לפני מסים כפי שדווח	
1,083,039	1,150,948	רווח לפני מסים לאחר תאום מהדש	
(403,054)	(433,710)	מסים על ההכנסה - כפי שדווח	
(1,710)	(4,426)	השפעת המס של התאום מחדש	
(404,764)	(438,136)	מסים על ההכנסה לאחר תאום מחדש	
669,656	704,733	רווח נקי - כפי שדווח	
672,575	712,478	רווח נקי - לאחר תאום מחדש	
0.93	0.96	רווח למניה - כפי שדווח	
0.93	0.97	רווח למניה - לאחר תאום מחדש	
(15,189)	(7,480)	השפעה מצטברת משנת 1993 על ההון העצמי (הקטנה)	

ט - הנפקה לציבור

על פי תשקיף מיום 27 בפברואר 1998 הנפיקה החברה לציבור, אגרות חוב להמרה צמודות למדד המחירים לצרכן (סדרה ג') בערך נקוב של 313.5 מיליוני ש"ח, ביחד עם 29.25 מיליוני כתבי אופציה הניתנים למימוש למניות החברה (סדרה ג') וביחד עם 0.75 מיליוני כתבי אופציה (סדרה ד') הניתנים למימוש לאגרות חוב להמרה (סדרה ג').
כמו כן, הונפקו לעובדי החברה 4,215,844 מניות רגילות בערך נקוב כולל של 4,215,844 ש"ח.

אגרות החוב ניתנות להמרה למניות רגילות בנות 1 ש"ח ערך נקוב באופן שכל 10.12 ש"ח ערך נקוב אגרות חוב תהיינה ניתנות להמרה למניה רגילה אחת בת 1 ש"ח ע"י.
אגרות החוב נושאות ריבית שנתית ראלית של 3.25% ומבטיחות תשואה נומינלית שנתית של לפחות 12% בשנה הראשונה להנפקתן. אגרות החוב עומדות לפרעון, אם לא יומרו למניות, ביום 8 בפברואר 2001.

כתבי האופציה (סדרה ג') ניתנים למימוש עד ליום 31 ביולי 1998 באופן שכל כתב אופציה ניתן למימוש למניה רגילה אחת כנגד תשלום במזומן של מחיר מימוש בסך 6 ש"ח צמוד למדד המחירים לצרכן.

כתבי האופציה (סדרה ד') ניתנים למימוש עד ליום 31 באוגוסט 1998 באופן שכל כתב אופציה ימומש ל - 100 ש"ח ע"י קרן אגרות חוב להמרה (סדרה ג') כנגד תשלום במזומן של מחיר מימוש של 100 ש"ח לכל כתב אופציה צמוד למדד המחירים לצרכן.

התמורה המיידית שקיבלה החברה בהנפקה זו, בניכוי הוצאות ההנפקה, הסתכמה בכ - 395 מיליוני ש"ח (כולל תמורה מהנפקה לעובדים).

באור 2 - כללי זיווח ומדיניות העבודה

א. הגדרות

בדוחות כספיים אלה -

- (1) חברות מאוחדות - חברות שדוחותיהן מאוחדים באופן מלא, במישרין או בעקיפין, עם דוחות התאגיד.
- (2) חברות מאוחדות באיחוד יחסי - חברות, שדוחותיהן מאוחדים באופן הלקי (יחסי), במישרין או בעקיפין, עם דוחות התאגיד.
- (3) חברות כלולות - חברות, למעט חברות מאוחדות וחברות מאוחדות באיחוד יחסי, ולרבות שותפות שהשקעת התאגיד בהן כלולה, במישרין או בעקיפין, בדוחות התאגיד על בסיס השווי המאזני.
- (4) חברות מוחזקות - חברות מאוחדות או חברות מאוחדות באיחוד יחסי או חברות כלולות.
- (5) עודף עלות - הפרש בין עלות הרכישה לבין השווי המאזני המותאם של השקעות במניות חברות מוחזקות לתאריכי הרכישה.
- (6) צדדים קשורים - כמשמעותם בגלוי דעת מספר 29 של לשכת רואי חשבון בישראל.
- (7) בעלי עניין - כמשמעותם בפסקה (1) לתגדרת "בעל עניין" בתאגיד בסעיף 1 לחוק ניירות ערך.
- (8) בעלי שליטה - כמשמעותם בתקנות ניירות ערך - הצגת פעולות בין תאגיד לבין בעל שליטה בו בדוחות הכספיים, התשנ"ו 1996.
- (9) מדד - מדד המחירים לצרכן שמפרסמת הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה.

ב. זיווח כספיים בערכים מותאמים

- (1) החברה עורכת את דוחותיה הכספיים על בסיס העלות ההיסטורית המותאמת לשינויים בכוח הקניה הכללי של השקל (בבאור מספר 28 הובאו נתוני החברה בערכים נומינליים).
- (2) אין הערכים המותאמים של נכסים לא-כספיים מייצגים בהכרח את שוויים של אותם נכסים בשוק או לעסק, אלא רק את עלותם המותאמת לשינויים שחלו בכח הקניה הכללי של השקל.
- (3) בדוחות המותאמים למונח "עלות" תהיה המשמעות - עלות מותאמת.
- (4) כל נתוני ההשוואה לתקופות קודמות (לרבות סכומי הפריטים הכספיים) מוצגים כשהם מותאמים למדד של תום תקופת הדיווח הנוכחית.

ג. עקרונות ההתאמה

(1) המאזן

פריטים לא כספיים (בעיקר - רכוש קבוע, חומרים וחלקי חילוף, השקעות המוצגות לפי העלות) הותאמו על פי השינויים שחלו במדד המחירים לצרכן מתמדת שפורסם בגין חודש רישותם או היוצרותם עד למדד שפורסם בגין חודש המאזן. פריטים כספיים מוצגים במאזן המותאם בערכם הנומינלי לאותו תאריך. שווי המאזני של ההשקעות בחברות מוחזקות נקבע על בסיס הדוחות המותאמים של החברות האלה.

באור 2 - כללי דיווח ומדיניות הש בוואית (המשך)

ג. עקרונות ההתאמה (המשך)

(2) דוח רווח והפסד

פריטי הרווח וההפסד הותאמו על פי השינויים במדד המחירים לצרכן כדלהלן:

- (א) הכנסות והוצאות הנובעות מפריטים לא כספיים (כגון פחת והפחתות, שינויים בחומרים וחלקי חילוף, הוצאות והכנסות מראש וכד') או מהפרשות הכלולות במאזן (כגון הפרשות לחופשה, הבראה וכד') הותאמו על בסיס מדדים ספציפיים במקביל להתאמת הסעיף המאזני.
- (ב) יתר מרכיבי דוח רווח והפסד (כגון מכירות, קניות ועלויות יצור שוטפות וכו'), למעט מרכיבי סעיף המימון, הותאמו על בסיס המדדים ממועד קבלת התקבול או ביצוע התשלום עד מדד בגין חודש המאזן.
- (ג) החלק בתוצאות הפעולות של חברות מוחזקות על בסיס הדוחות המותאמים של חברות אלו.
- (ד) סעיף המימון, נטו, מהווה את ההפרש בין הרווח (או ההפסד) המותאם לבין יתר מרכיבי דוח רווח והפסד.
- (ה) מסים על ההכנסה:

מסים שוטפים מורכבים מתשלומים על חשבון במשך השנה בתוספת סכומים העומדים לתשלום ביום המאזן (או בניכוי סכומים הנתבעים כחוזר ליום המאזן). התשלומים על חשבון הותאמו על בסיס המדד בעת בצוע כל תשלום, ואילו הסכומים העומדים לתשלום (או הנתבעים כחוזר) נכללו ללא התאמה. לפיכך כוללים המסים השוטפים גם את ההוצאה הנובעת משחיקת ערך התשלומים על חשבון המס מיום ביצוע התשלום ועד לתאריך המאזן.

מסים נדחים - ראה באור 10ג.

(3) דוח על השינויים בהון העצמי

דיבידנד אשר הוכרז ושולם בפועל בשנת הדוח הותאם על בסיס המדד בעת תשלומו בפועל; דיבידנד אשר הוכרז / הוצע בשנת הדוח וטרם שולם עד לתאריך המאזן נכלל ללא התאמה.

הסכום המוצג כ"שחיקה בערך הדיבידנד אשר הוכרז / הוצע בשנה הקודמת" מבטא את השחיקה בערכו הריאלי של הדיבידנד אשר הוכרז / הוצע בשנה הקודמת ושולם בפועל בשנת החשבון מתום השנה בה הוכרז/הוצע הדיבידנד.

(4) התאמה על בסיס שער החליפין וחברות בחוץ לארץ

השווי המאזני של חברה כלולה, שהינה יחידה אוטונומית במדינת חוץ, נקבע על בסיס הדוחות הכספיים המותאמים לשינויים בכוח הקניה של המטבע שבו נערכו הדוחות הכספיים של היחידה האוטונומית, והמתורגמים לפי שער חליפין שוטף לתאריך המאזן של השקל לעומת המטבע שבו נערכו הדוחות הכספיים של היחידה האוטונומית.

ד. איחוד הדוחות הכספיים

- (1) הדוחות הכספיים המאוחדים כוללים איחוד חברות בהן מתקיימת שליטה של החברה. חברות בשליטה משותפת מאוחדות בדוחות הכספיים לפי שיטת האיחוד היחסי.
- (2) רשימת החברות המאוחדות, רשימת החברות הכלולות, רשימת החברות האחרות ושעורי ההחזקה בהן מובאות בנספח לדוחות הכספיים.
- (3) לצורך האיחוד הובאו בחשבון הסכומים הכלולים בדוחות הכספיים של חברות שאוחדו, לאחר תאומים המתחייבים מישום כללי תשיבונאות אחידים הנקוטים בידי הקבוצה.

באגף 2 = כללי דיווח ומדיניות השבונאית (המשך)

ד. איתור הדוחות הכספיים (המשך)

- (4) לגבי דוחות כספיים של חברות מאוחדות המותאמים על פי השינויים בשער החליפין של מטבע הון - ראה באגף 2 ג' (4).
- (5) בוטלו יתרונות ועסקאות בין החברות שאוחדו.
- (6) הדוחות הכספיים המאוחדים כוללים את החלק היחסי מפרטי הנכסים, ההתחייבויות, ההוצאות וההכנסות של חברות מאוחדות באיחוד יחסי לפי שיעור ההחזקה באותן חברות.
- (7) עודף השווי המאזני בתאריך הרכישה על עלות החשקעה (הפרש מקורי שלילי) מיוחס לרכוש קבוע על פי גילוי דעת 57 ומופחת בהתאם.

ה. השקעות בחברות מוחזקות

ההשקעות בחברות כלולות מוצגות לפי שיטת השווי המאזני על פי גילוי דעת 68 של לשכת הרואי חשבון בישראל. ליישום לראשונה של גילוי דעת 68 החל מיום 1 בינואר 1997 לא היתה כל השפעה על דוחות החברה.

ו. ניירות ערך סחירים

השקעות שוטפות בניירות ערך סחירים מוצגות על בסיס שווי המימוש בבורסה לתאריך המאזן. השינויים בערכם של ניירות הערך נוקפים לדוח רווח והפסד.

ז. הפרשה לחובות מסופקים

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

ח. חומרים וחלקי חילוף

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

ט. רכוש קבוע

- (1) הנכסים הקבועים מוצגים לפי העלות.
- (2) הוצאות המימון הראליות בגין הלוואות ואשראי ששימשו למימון ההקמה או הרכישה של נכסים קבועים, ועלויות אחרות המתחייבות לרכישה או הקמה של הנכסים הקבועים - בתקופה שעד הפעלתם - נוקפות לעלות נכסים אלה.
- (3) עלות רכוש בהקמה עצמית כוללת חומרים, קבלני משנה ושכר עבודה אך לא מעל השווי לעסק.
- (4) שיפורים ושיכלולים נוקפים לעלות הנכסים ואילו הוצאות החזקה ותיקונים נוקפות לדוח רווח והפסד עם התחלתן.
- (5) הפחת מחושב לפי שיטת הפחת השווה, על בסיס משך השימוש המוערך של הנכסים.

באור 2 - כללי דיווח ומדיניות השבונות (המשך)

ט. רמש קבוע (המשך)

שעורי הפחת השנתיים הם :

	%	
	4	מבנים
	8.3	ציד מיתוג ספרתי
(בעיקר 14%)	10-20	ציד תמסורת וכח
(בעיקר 6%)	4-8.3	ציד רשת
	20	ציד מנויים וטלפונים צבוריים
	15	כלי רכב
(בעיקר 16%)	10-20	ציד משרדי ומחשבים
(ראה באור 8)	20	ציד רדיו טלפון נייד

החל משנת 1991 בוחנת החברה ומעדכנת את אומדן יתרת אורך החיים של נכסיה (Remaining life) אחת לשנתיים.

י. הוצאות הנפקת אגרות חוב וגיוס הלוואות

הוצאות הנפקת אגרות חוב וגיוס הלוואות הון מופחתות על פני תקופת ההנאה מהן הנקבעת על פי היתרה הממוצעת של אגרות החוב וההלוואות.

יא. מיסים נדחים

מיסים נדחים מחושבים בשל הפרשים בעיתוי הוצאות והכנסות בין הדיווח הכספי לבין הכרתו לצרכי מס הכנסה וכן בשל הפער בין ערכם המותאם של נכסים לא כספיים ברי פחת ובין ערכם שיותר לניכוי לצרכי מס הכנסה (למעט פער כאמור בשל מבנים שתקופת הפחתתם מעל 20 שנה וכלי רכב). המיסים הנדחים מחושבים לפי שיעורי המס הצפויים לחול בעת ניצולם, כפי שהם ידועים בעת עריכת הדוחות הכספיים.

יב. הכנסות

ההכנסות נזקפות לדוח רווח והפסד עם התחוותן על בסיס צבירה. לחברה אין מגזרי פעילות כמשמעותם בתקן הבינלאומי IASC 14. מידע על הכנסות החברה למקורותיהם השונים הובא בבאור 21 לדוחות הכספיים. תמצית דוחות כספיים של פלאפון תקשורת בע"מ (העוסקת בשרותי רדיו טלפון נייד) ושל בזק בינלאומי בע"מ (העוסקת בשרותי תקשורת בינלאומיים) מובאת בבאור 29 לדוחות הכספיים.

יג. עסקאות מטבע עתידיות

תוצאות עסקאות מטבע עתידיות, שיועדו להגנה (Hedge) על פריטי נכסים והתחייבויות במטבע חוץ, נזקפות לדוח הרווח וההפסד, במקביל לטיפול החשבונאי בפריט המוגן.

באור 2 - כללי דיווח ומדיניות השבונאית (המשך)

י. מטבע חוץ והצמדה

- (1) נכסים (למעט ניירות ערך) והתחייבויות במטבע חוץ, או הצמודים לו נכללו לפי שערי החליפין היציגים שפורסמו על ידי בנק ישראל בתאריך המאזן.
נכסים (למעט ניירות ערך) והתחייבויות הצמודים למדד, נכללו לפי תנאי הצמדה שנקבעו לגבי כל יתרה.

להלן נתונים לגבי מדדי המחירים לצרכן ושערי חליפין:

31 בדצמבר 1997	31 בדצמבר 1996	% השינוי 1997	% השינוי 1996	% השינוי 1995
153.1	143.1	6.99	10.59	8.10
3,536	3,251	8.75	3.70	3.88

מדד המחירים
לצרכן - בנקודות

שער החליפין של
הדולר של ארה"ב

- (2) הכנסות והוצאות במטבע חוץ נכללות בדוחות רווח והפסד הנומינליים בסעיפים המתאימים לפי שערי החליפין המתייחסים שהיו בתוקף בעת זקיפתן.

- (3) הפרשי שער והפרשי הצמדה שחתהו כתוצאה מהתאמת נכסים והתחייבויות הצמודים למדד, נכללים בדוחות רווח והפסד הנומינליים בסעיפים המתאימים עם התהוותם.

ט. רווח למניה

הרווח למניה מחושב בהתאם לגילוי דעת מספר 55 של לשכת רואי חשבון בישראל. לא הובאו נתונים לגבי הרווח המדולל למניה הואיל והשפעת הדילול אינה מהותית.

באור 3 - מזומנים ושוי מזומנים

מאוז		חברה	
31 בדצמבר 1997	31 בדצמבר 1996	31 בדצמבר 1997	31 בדצמבר 1996
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
518,914	372,549	427,300	330,604
88,643	183,399	4,626	152,793
607,557	555,948	431,926	483,397

במטבע ישראלי
במטבע חוץ

שווי מזומנים - כולל פקדונות בבנקים שהתקופה עד למועד פדיונם, בעת ההשקעה בהם, לא עלתה על 3 חודשים.

באור 4 - השקעות לזמן קצר

מאזן		חברה	
31 בדצמבר 1997	31 בדצמבר 1996	31 בדצמבר 1997	31 בדצמבר 1996
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
48,152	43,986	48,152	43,986
1,776	6,563	1,776	6,563
41,581	32,970	41,581	32,970
5,255	5,046	5,255	5,046
7,416	8,020	7,416	8,020
6,513	5,714	6,513	5,714
110,693	102,299	110,693	102,299
237,128	-	-	-
347,821	102,299	110,693	102,299

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

פקדונות לזמן קצר בבנקים - בשקלים

באור 5 - לקוחות

מאזן		חברה	
31 בדצמבר 1997	31 בדצמבר 1996	31 בדצמבר 1997	31 בדצמבר 1996
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
723,616	826,948	506,671	673,573
343,217	321,845	314,929	308,292
93,900	95,615	88,812	79,056
-	-	-	40,773
1,160,733	1,244,408	910,412	1,101,694
208,357	291,039	1,196	9,694
1,369,090	1,535,447	911,608	1,111,388
282,060	250,677	240,626	217,539

בגין שירותים בארץ:
חובות פתוחים
הכנסות לקבל
כרטיסי אשראי והמחאות לגבייה
חברות מאוחדות

בגין שירותים בינלאומיים, נטו
(בעיקר במטבע הו"ק)

לאחר ניכוי הפרשה לחובות מסופקים
מהסח"כ

באזור 6 - חייבים ויתרות חובה

מאזן		מאזן		
31 בדצמבר 1997	31 בדצמבר 1996	31 בדצמבר 1997	31 בדצמבר 1996	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
100,870	201,502	112,319	228,745	מיסים נדחים לקבל (ראה באזור 10)
103,646	165,276	124,744	183,386	מס הכנסה להשבה
42,937	-	-	-	חברה מאוחדת באיחוד יחסי
-	6,797	-	-	חברות מוחזקות
17,237	7,049	22,122	20,364	הוצאות מראש
32,569	30,816	35,865	32,684	חייבים שונים ויתרות חובה
<u>297,259</u>	<u>411,440</u>	<u>295,050</u>	<u>465,179</u>	

באזור 7 - פקדונות בבנקים והשקעות אחרות

מאזן		
31 בדצמבר 1997	31 בדצמבר 1996	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
201,467	212,936	פקדון בבנק למתן הלוואות לעובדים (*)
-	3,189	עסקאות מטבע עתידיות
<u>201,467</u>	<u>216,125</u>	

(*) הפקדון אינו צמוד ונושא ריבית ששועורה לתאריך המאזן כ- 5% (לאחר ניכוי עמלות). החלוואות לעובדים הינן על אחריותה של החברה. משיכת הפקדון מותנית בפרעון החלוואות.

באור 3 - העסקות בחברות מוחזקות

א - ההרכב:

31 בדצמבר 1996	31 בדצמבר 1997	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
		חברות כלולות
		מניות -
90,701	98,509	עלות
(11,661)	(31,682)	הפסדים שנצברו מיום הרכישה
-	(79,102)	הפרשה לירידת ערך
79,040	(12,275)	
3,613	-	חלואה
82,653	(12,275)	סה"כ במאזן המאוחד (1)
		חברות מאוחדות
		מניות -
239,999	333,887	עלות
34,087	174,847	רווחים שנצברו מיום הרכישה
274,086	508,734	
3,552	-	חלואה
277,638	508,734	
		חברה מאוחדת באיחוד יחסי
		מניות -
230,433	230,433	עלות
382,129	513,401	רווחים שנצברו מיום הרכישה (*)
		הפחתת עודף שווי מאזני על עלות
20,279	27,518	המיוחס לרכוש קבוע (**)
632,841	771,352	
993,132	1,267,811	סה"כ במאזן החברה (1)
94,127	92,859	(*) לאחר ניכוי דיבידנד
13,280	6,041	(**) יתרת עודף שווי מאזני על עלות שטרם הופחתה
		מיוחסת לרכוש קבוע

(1) מוצג כדלקמן:

חברת	מאוחד	חברת	מאוחד
31 בדצמבר 1996	31 בדצמבר 1997	31 בדצמבר 1996	31 בדצמבר 1997
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
993,132	1,307,414	82,653	27,328
-	(39,603)	-	(39,603)
993,132	1,267,811	82,653	(12,275)

בהשקעות בחברות מוחזקות
בהתחייבויות שוטפות (ראה באור 17)

רשימת חברות הקבוצה מובאת בנספח לדוחות הכספיים.

באזור 3 - השקעות בהברות מותקנות (המשך)

ב. תמצית חלק החברה ברכוש, בהתחייבויות בהכנסות ובהוצאות של חברה שאוחדה באיחוד יחסי כפי שנוכחלו בזיהוי המאוחד

ליום 31 בדצמבר 1996	ליום 31 בדצמבר 1997	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
174,971	256,821	רכוש שוטף
853,626	908,328	רכוש קבוע
-	350	רכוש אחר
264,221	231,446	התחייבויות שוטפות
141,730	207,558	התחייבויות לזמן ארוך
753,674	863,851	הכנסות
723,378	882,650	הוצאות

הוצג מחדש - ראה באור 1ח.

ג - פרויקט לתקשורת בסיסית בהודו

החברה ניגשה, ביחד עם אחרים, באמצעות חברה משותפת, למכרזים של ממשלת הודו להקמת מערכת תקשורת בסיסית בהודו. מכתבי כוונות וטיטות הסכמי הזיכיון לפיתוח מערכת הטלפונים הבסיסית בארבעה מחוזות, שבהם זכתה החברה המשותפת שלחברה חלק בה, הועברו לחברה המשותפת. החברה המשותפת לא חתמה על מכתבי הכוונות וטיטות ההסכמים וזאת בין היתר מאחר שלזעתה הטיטות אינן תואמות את תנאי המכרז. בעת שניגשה למכרז נתנה החברה המשותפת למשרד התקשורת בהודו ערבויות בנקאיות, שחלקה של החברה בהן הוא 273 מיליון רופיות (7.6 מיליון דולר של ארה"ב, בקירוב).

משרד התקשורת בהודו דרש לחלט את הערבויות בסוף חודש יוני 1996. ביום 19 בספטמבר 1997 נתן בית המשפט צו מניעה קבוע המונע ממשרד התקשורת ההודי לחלט את הערבויות. בסוף חודש אוקטובר 1997 הוגש ערעור על ידי משרד התקשורת בהודו על ההחלטה שמנעה חילוט, כאמור.

אין באפשרות הנהלת החברה ויועציה המשפטיים להעריך את סיכויי הערעור בהליכים כאמור. לא נכללה בדוחות הכספיים כל הפרשה בגינם.

ד - פרויקט לתקשורת סלולרית בהודו

החברה, באמצעות חברה משותפת עם אחרים, עוסקת בהקמת מערכת תקשורת סלולרית במדינת גוג'אראט בהודו. לחברה 16% בחברה המשותפת. עד לתאריך המאזן השקיעה החברה כ- 56.9 מיליון ש"ח בחברה זו ונתנה ערבויות בנקאיות, ביחד עם שותפיה, להבטחת ההתחייבויות של החברה המשותפת. חלק החברה בערבויות אלו הינו כ- 293 מיליון רופיות (7.5 מיליון דולר של ארה"ב, בקירוב). כמו כן, התחייבה החברה המשותפת לשמור על יחסים פיננסיים מסויימים שבמסגרתם עשויה החברה להדרש להשקיע סכום נוסף של כ- 2.9 מיליון דולר של ארה"ב, כאשר סכום זה כולל ערבות שנתנה החברה לספק ציוד בסך של 1.6 מיליון דולר. לצורך הפעלת החברה המשותפת עשויים בעלי המניות להדרש להשקיע סכום נוסף של כ- 20 מיליון דולר בחזון העצמי מעבר לסכום ההשקעה המוכנן לאך במסגרת ההשיפה המאושרת על ידי דירקטוריון החברה). חלקה של החברה בהשקעה נוספת זו הינו 3.2 מיליון דולר. סכום זה כולל את ההתחייבויות לספק ציוד כאמור לעיל.

באגודת 3 - השקעות בחברות מוחלפות (המשך)

ד - פרויקט לתקשורת סלולרית בהודו (בהמשך)

בתחילת שנת 1997 תחלה החברה המשותפת במתן שירותי תקשורת למנויים. החברה המשותפת טרם השלימה את מלוא גיוס המימון הנחוץ לה לצורך המשך פעולותיה, ולפיכך תשלומי דמי הזכיון הרבעוניים למשרד התקשורת ההודי, שהיו אמורים להתבצע החל ממרץ 1997, לא התבצעו במועדים שנקבעו להם. ביום 13 בפברואר 1998, הודיע משרד התקשורת ההודי על מתן אורכה נוספת כך שתשלומי דמי הזכיון שהיו אמורים להתבצע במרץ וביוני 1997 יבוצעו ב- 19 במרץ 1998 וארבעה תשלומים רבעוניים נוספים (מספטמבר 1997 ועד ליוני 1998) יבוצעו ביוני 1998. כמו כן נאמר בהודעה כי אם לא ישולמו דמי הזכיון, משרד התקשורת ההודי ינקוט צעדים, לרבות חילוט ערבויות. תשלומי דמי הזכיון מובטחים בערבויות הבנקאיות המוזכרות לעיל. החברה המשותפת השיגה את המימון הדרוש לביצוע התשלום ב- 19 במרץ 1998 שלהבטחתו ערבו רק שני בעלי המניות הגדולים אשר גם שעבדו את מניותיהם בחברה המשותפת (ללא חשיפה נוספת לחברה). התשלום אמור להתבצע עד סוף חודש מרץ 1998.

ארגון מפעילי התקשורת הסלולרית בהודו ביקש ממשרד התקשורת ההודי להשהות (מורטוריום) את תשלום דמי הזכיון בשנתיים ולהאריך את תקופת הרשיון מ- 10 ל- 15 שנים. כן ביקש הארגון לבחון תיקון מסגרת תשלום דמי הזכיון כך שישולמו כאחוז מההכנסות. משרד התקשורת ההודי הודיע ביום 29 בינואר 1998 כי החליט לבצע הערכה של מצב שוק התקשורת הסלולרית בהודו במטרה להעריך את יכולתם לעמוד בדרישות הפיננסיות על פי הרשיונות והצורך בהקלות בענין זה, ולכלול גם את החברה המשותפת בבדיקה זו.

להערכת החברה אירועים אלו משקפים תהליך מתמשך, אשר העלה את ההסתברות להיווצרות הפסד מהשקעת החברה בחברה המשותפת לדרגת סבירות גבוהה המחייבת מחיקה והפרשה של ההשקעה והערבויות האמורות בהתאמה.

בהתאם לכך ובהמשך להחלטת הדירקטוריון מיום 23 בפברואר 1998 למחיקת יתרת ההשקעה והפרשה למלוא סכום הערבויות, נרשמה הפרשה בגין יתרת ההשקעה בחברה המשותפת ליום 31 בדצמבר 1997 בסך של כ- 39.5 מליון ש"ח (לאחר רישום חלק החברה בהפסדי החברה המשותפת בסך 17.4 מליון ש"ח המבוססת על דוחות כספיים בלתי מבוקרים שהכינה החברה המשותפת), ובגין ערבויות שהועמדו לה או בקשר אליה, נכון לאותו תאריך, בסך של כ- 39.6 מליון ש"ח.

ביום 12 במרס 1998 נחתמה תוספת להסכם בין בעלי המניות בחברה המשותפת (למעט אחד מבעלי המניות הגדולים) לפיה שני בעלי המניות הגדולים התחייבו:

א. לגרום לביצוע תשלום התמלוגים לממשלת הודו.

ב. להעמיד מימון לחברה המשותפת על פי צרכיה.

ג. להבטיח או לגרום לכך שהערבויות שנתנה החברה לא יחולטו.

כן הוסכם שהחברה לא תחוייב במתן כל מימון נוסף לחברה המשותפת לרבות ערבויות נוספות וכי הערבויות הקיימות ישארו בתוקף עד מועד פקיעתן בחודש דצמבר 1998, ולאחר תאריך זה לא תצטרף החברה להאריך את הערבויות שלה ו/או מטעמה ושני בעלי המניות הגדולים יעמידו את הערבויות שיידרשו לחברה המשותפת.

בתמורה הסכימה החברה כי יתוספו שני דירקטורים לחברה המשותפת מטעמים של שני בעלי המניות הגדולים. תוספת זו אינה גורעת מזכותה של החברה להמשיך למנות שני דירקטורים מטעמה.

תוקפה של התוספת להסכם הותנה באישורה על ידי הדירקטוריון של כל בעלי המניות בתוך עשרה ימים מיום החתימה. התוספת אושרה על ידי דירקטוריון החברה ועל ידי שלושה בעלי מניות נוספים אך לא אושרה בידי אחד מבעלי המניות הגדולים.

לדעת החברה אין בהשתלשלות הדברים הנוגעים לתוספת האמורה להסכם ולקבלת מימון הביניים בכדי לשנות את החלטת החברה בענין מחיקת ההשקעה ורישום ההפרשה למלוא הערבויות.

באור 3 - העסקאות בחברות מוחזקות (המשך)

ה - פלאפון תקשורת בע"מ ("הברת פלאפון")

(1) בשנת 1994 הוקצו לחברה מניות, המקנות לה 50% מהבעלות והשליטה בחברת פלאפון, תמורת העברת זכויותיה של החברה בשרותי הרדיו-טלפון הנייד. לפי החלטות הממשלה, מיום 9 בינואר 1994 ומיום 10 באוגוסט 1994, "שווי השוק" של הנכסים המועברים, שיוסכם בין מוטורולה ישראל בע"מ (בעלת 50% בחברת פלאפון) לבין החברה, יבדק ויהיה טעון אישור רשות החברות הממשלתיות.

רשות החברות הממשלתיות מינתה יועצים חיצוניים לבדיקת "שווי השוק" כאמור. לדעת היועצים החיצוניים, חלקה של החברה בחברת פלאפון צריך להיות 60%.

דירקטוריון החברה דן בממצאי הדוח והגיע למסקנה, על סמך הסברים והבהרות שקיבל מהנהלת החברה ומיועציה המשפטיים, כי העסקה שבוצעה, לפיה הוקצו לחברה 50% מהבעלות והשליטה בחברת פלאפון, נעשתה באורח ענייני, כלכלי, בהתאם להחלטות הממשלה הנ"ל. עמדה זו של הדירקטוריון נמסרה לרשות החברות הממשלתיות. עד לפרסום הדוחות הכספיים טרם נמסרה לחברה עמדת רשות החברות הממשלתיות.

רשות החברות הממשלתיות והחברה החליטו לבדוק את תקפותו ואת משמעויותיו המשפטיות והעסקיות של מכתב ההתחייבות שמסרה החברה למוטורולה ישראל בע"מ ביום 10 באוקטובר 1994, בהקשר להסכם שנחתם בין החברה ובין מוטורולה ישראל בע"מ.

ביום 5 בנובמבר 1997 התקיים דיון בענין "שווי השוק" אצל שר האוצר בהשתתפות נציגי משרדי האוצר, התקשורת והמשפטים ורשות החברות הממשלתיות, שבסיכומי החליט שר האוצר לענין זה כי לא תהיה תביעה כספית של המדינה נגד החברה בענין העסקה, וכי היועצת המשפטית של משרד האוצר, בתיאום עם משרד התקשורת, תכין חוות דעת בדבר אפשרות המדינה לממש את זכויות החברה כלפי מוטורולה, אם קיימות, בין במישרין ובין באמצעות החברה, ומשרד המשפטים יכין התייחסותו לחוות הדעת האמורה. לתאריך הדוחות הכספיים טרם הוכנו חוות דעת כאמור.

אין באפשרות הנהלת החברה ויועציה המשפטיים להעריך את תוצאות הבדיקות הנ"ל ואת השפעתן האפשרית על הדוחות הכספיים של החברה.

(2) בחודש ספטמבר 1997 החליט דירקטוריון פלאפון על הצטיידות בטכנולוגיה ספרתית חדשה. ביום 1 בדצמבר 1997 נחתם חוזה מסגרת לפיו חברת פלאפון תרכוש ממוטורולה ציוד בטכנולוגיה ספרתית חדשה בסכום נטו של כ- 263 מיליון דולר של ארה"ב. בנוסף, התקבלה הצעת מוטורולה לפדות את התחייבותה לרכישה חזרה של ציוד בטכנולוגיה ישנה מחברת פלאפון בדרך של מתן זיכוי בסך של 55 מיליון דולר של ארה"ב, בערכים נומינליים, על פני ארבע שנים, החל משנת 1999 וזאת בתמורה להתחייבות פלאפון לרכוש ממוטורולה את כל התשתיות מהטכנולוגיה הספרתית החדשה, בלי שיהיה צורך להחזיר את הציוד הקיים. כמו כן, הוסכם כי פלאפון תשלם לחברה תמלוגים בסך של 19 מיליון דולר של ארה"ב בעבור השנים 1995 ו- 1996. תמלוגים אלה יוקפו לדוח רווח והפסד במקביל להפחתת הציוד שירכש ממוטורולה כאמור לעיל.

גאורגים לזירות ולספטים ליום 31 בדצמבר 1997

גאורג - רכיש קבוצה (המשד)

א - החברה והתנועה (המשד)

החברה -

שדה	מיד משיד והחברה	כלי רכב	מיד משיד והחברה	מיד רשת	מיד משיד והחברה	מיד משיד והחברה
מלפי שיה	מלפי שיה	מלפי שיה	מלפי שיה	מלפי שיה	מלפי שיה	מלפי שיה
24,010,382	491,868	316,139	857,051	8,812,984	11,778,058	1,784,282
1,422,124	148,181	42,894	51,652	334,902	883,135	31,360
(1,638,615)	(73,288)	(32,599)	(129,683)	(1,593)	(1,406,888)	(14,564)
(8,519)	(1,079)	(4,618)	-	(1,211)	-	(1,611)
23,865,372	565,682	321,816	779,020	9,145,082	11,254,305	1,799,467
11,342,969	216,045	134,914	391,561	4,362,293	5,530,326	714,830
1,962,566	83,281	45,173	146,295	508,003	1,097,007	82,805
(1,632,335)	(73,288)	(23,829)	(113,393)	(374)	(1,406,888)	(14,563)
(2,397)	(229)	(1,892)	-	-	-	(276)
11,677,801	225,809	154,366	424,463	4,869,922	5,220,445	782,796
12,107,571	339,873	167,450	354,557	4,275,160	6,033,860	1,016,671
12,690,413	275,823	181,225	465,490	4,450,691	6,247,732	1,069,452

פחות שגגה -

ליום 31 בדצמבר 1997

ליום 31 בדצמבר 1996

כלל 705 אלפי שיה (1996 - 1997) 9,408 אלפי שיה) מקדמות לספקים על חשבון מרכות שחוזמת.

רכוש קבוע נגרע בסוף השנה עם הפחתות המלאה, פרט לקרקע, מנבים וכלי רכב המגורים עם מכירות. בשנת 1997 נגרע רכוש שהפחתות ושתייבא בעלותו של

(1)
(2)

באגור 9 - רכוש קבוע (המשך)

- ב. מרבית נכסי המקרקעין שהועברו לחברה על פי ההסכם מיום 31 בינואר 1984 חכורים (שכורים) מידי מדינת ישראל לתקופות שונות כלהלן:
- 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.
- למועד עריכת הדוחות הכספיים, זכויותיה של החברה בחלק ניכר מנכסי המקרקעין שלה אינן רשומות במרשם המקרקעין. החברה נמצאת בתהליך סקירת ומדידת נכסי המקרקעין שבבעלותה, בחכירתה, בשכירותה או בשימוש, וכן ברישום המקרקעין במרשם המקרקעין וחתומת הסכמים עם מנהל מקרקעי ישראל.
- החשב הכללי של משרד האוצר הודיע לחברה כי בתאריך 31 בינואר 1998 בדעת המדינה להביא לידי גמר את שכירת אותם נכסים המושכרים לתקופה המתחדשת מידי שנתיים וכי משרד האוצר יבחן את השימוש שעושה החברה בפועל לגבי כל נכס ונכס וינהג בהתאם בנושא העמדת קרקע חלופית ותשלום הוצאות העברה. לדעת ההנהלה ויועציה המשפטיים, דרישה זו אינה תואמת את תנאי הסכם העברת הנכסים. החברה מנהלת משא ומתן עם מנהל מקרקעי ישראל להשגת הסכם שלפיו תחזיר החברה למינהל חלק מהנכסים ותקבל כנגדם מקרקעין אחרים. במועד עריכת הדוחות הכספיים ממשיכה החברה להחזיק בנכסים האמורים. להערכת החברה, פינוי נכסים ללא העמדת קרקע חלופית שוות ערך, וכיסוי הוצאות העברה יגרום לה נזקים מהותיים, אך לא ניתן להעריכם במדויק.
- ג. רכוש קבוע שעלותו המופחתת במועד ההעברה היתה בסך כ- 6 מיליון ש"ח (1996 - 220 מיליון ש"ח), הועבר לחברות מאוחדות על פי ערכו הפקסני. בהתאם להחלטת הממשלה מתבצעת הערכת שווי השוק של הרכוש על ידי מעריך חיצוני.
- ד. לתאריך המאזן קיימות התקשרויות לרכישת רכוש קבוע (בעיקר ציוד מיתוג) בסך כ- 919 מיליון ש"ח במאוחד ו- 819 מיליון ש"ח בחברה.
- ה. חברה מאוחדת באיחוד יחסי החליטה לקצר את תקופת הפחת של ציוד התשתית מ- 7 שנים ל- 5 שנים, החל מיום 1 ביולי 1996. שינוי אומדן זה הגדיל את הוצאות הפחת בדוח המאוחד לשנת 1996 בסך כ- 39 מיליון ש"ח, הקטין את הרווח הנקי בסך כ- 25 מיליון ש"ח והרווח למניה קטן בסך 0.03 ש"ח למניה.

באגריס 10 - מידע על ההכנסה

א - חוק מס הכנסה (תאומים בשל אינפלציה) - התשמ"ה-1985, בתוקף החל משנת המס 1985, הנהיג מדידה של התוצאות לצרכי מס על בסיס ריאלי - ההתאמות השונות הנדרשות על פי החוק הניל האמורות להביא למיוסוי על בסיס הכנסות ראליות. יחד עם זאת תאום הרווח הנומנילי לפי חוקי המס אינו זהה תמיד להתאמה אינפלציונית לפי גילויי הדעת של לשכת רואי החשבון בישראל. כתוצאה מכך נוצרים הפרשים בין הרווח המתואם על פי הדוחות הכספיים לבין הרווח המתואם לצרכי מס הכנסה. לגבי מיוסוי נדחים בגין הפרשים אלו ראה באגריס 10 - לחלק.

מיוסוי על ההכנסה הכלולים בדוח רווח ותפסד:

מאוחד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
1997	1996	1995	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
265,372	487,023	549,492	מיוסוי שוטפים
(299,854)	(48,887)	(144,728)	מיוסוי נדחים
(34,482)	438,136	404,764	

חברה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
1997	1996	1995	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
77,018	334,787	439,140	מיוסוי שוטפים
(288,602)	(47,474)	(142,272)	מיוסוי נדחים
(211,584)	287,313	296,868	

ב. התאמה בין המס התאורטי על הרווח המתואם לפני מס לבין הוצאות המס שנכללו בספרים:

מאוחד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
1997	1996	1995	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
(85,403)	414,341	400,724	מס מחושב לפי שיעור מס רגיל (*)
803	(5,819)	(9,173)	תוספת (חסכון) בחבות המס בגין:
5,651	17,807	15,268	הפרש בין הפחת המותר לניכוי בגין מבנים וכלי
(7,093)	(819)	(7,493)	רכב לבין הפחת שנוקף בדוחות הכספיים
12,571	10,590	5,438	שחיקת תשלומי מקדמות
38,989	2,036	-	הכנסות פטורות
			הוצאות שאינן מותרות בניכוי
			הפסדים בגינם לא נכללו הטבות מס לקבל
(34,482)	438,136	404,764	
36%	36%	37%	(*) שיעור המס הרגיל

באגור 10 - מידע על ההכנסה (המשך)

המחיר

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
1997	1996	1995
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(249,241)	265,509	284,255
1,776	(2,164)	(3,555)
2,625	15,028	13,400
(5,788)	(470)	(6,648)
10,567	9,410	4,416
28,477	-	-
(211,584)	287,313	296,868
36%	36%	37%

מס מחושב לפי שיעור מס רגיל(*)
תוספת (חסכון) בחבות המס בגין:
הפרש בין הפחת המותר לניכוי בגין מבנים וכלי
רכב לבין הפחת שנוקף בדוחות הכספיים
שחיקת תשלומי מקדמות
הכנסות פטורות
הוצאות שאינן מותרות בניכוי
הפסדים בגינם לא נכללה הטבת מס לקבל

(*) שיעור המס הרגיל

ג. מיסים נדחים

מאוחר		חברה	
31 בדצמבר 1997	31 בדצמבר 1996	31 בדצמבר 1997	31 בדצמבר 1996
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
332,318	283,431	355,553	288,286
-	-	-	19,793
299,854	48,887	288,602	47,474
632,172	332,318	644,155	355,553

התנועה -
יתרה לתחילת התקופה
העברה לחברה מאוחדת (*)
ניקף לדוח רווח והפסד

יתרה לסוף השנה

(*) מתייחס לפער בין היתרה המופחתת של רכוש קבוע בחשבונו לבין היתרה המופחתת לצרכי מס.

מאוחר		חברה	
31 בדצמבר 1997	31 בדצמבר 1996	31 בדצמבר 1997	31 בדצמבר 1996
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(15,922)	(20,748)	2,422	9,293
(2,022)	(9,590)	(2,002)	(9,143)
650,116	362,656	643,735	355,403
632,172	332,318	644,155	355,553
228,745	112,319	201,502	100,870
403,427	219,999	442,653	254,683
632,172	332,318	644,155	355,553

הרכב המיסים הנדחים:

הפער בין הערך המותאם
של רכוש קבוע לבין
ערכו לצרכי מס הכנסה
התאמת חומרים וחלקי חילוף
הפרשים בהכרה
בהוצאות בקשר לזכויות
עובדים וחובות מסופקים

סה"כ

מוצג כדלקמן:
בחיובים ויתרות חובה
ברכוש אחר

סה"כ

באור 10 - מיסים על ההכנסה (המשך)

ג. מיסים נדחים (המשך)

המיסים הנדחים מחושבים על פי שיעורי המס הצפויים לחול באותו מועד (36%). מימוש הטבת מס מותנה בקיום הכנסה חייבת לצורכי מס בסכומים מתאימים בעתיד. הטבת המס נכללה בדוחות הכספיים הואיל ועל פי תוכניות העסקיות של החברה מימוש הטבת המס האמורה הינו צפוי.

יתרת ההפסדים והניכויים של חברות מאוחדות המועברים לשנים הבאות, מגיעים לסך של 40,159 אלפי ש"ח (31 בדצמבר 1996 - 5,734 אלפי ש"ח) בגין הפסדים אלה לא נכללה הטבת מס לקבל, בשל אי ודאות באשר לאפשרות מימושה.

העלות המופחתת לצרכי מס הכנסה של המבנים עולה על העלות המופחתת בדוחות הכספיים (בחברה) ב- 53,348 אלפי ש"ח (1996 - 48,416 אלפי ש"ח; 1995 - 54,430 אלפי ש"ח). בדוחות הכספיים לא נכללה הטבת המס לקבל בגין פער זה.

ד. שומות מס סופיות

החברה קיבלה שומות מס סופיות עד וכולל שנת 1992. חברה מאוחדת באיחוד יחסי קיבלה שומות מס סופיות עד וכולל שנת 1994. החברות המוחזקות האחרות טרם קיבלו שומות מס ממועד היווסדן.

ה. מס ערך מוסף

החברה מגישה דוח מאוחד לצרכי מס ערך מוסף עם החברות המאוחדות שלה.

באור 11 - אשראי מתאגידים בנקאיים

תנאי הצמדה %	מאוחד 31 בדצמבר 1997 אלפי ש"ח	חברה 31 בדצמבר 1997 אלפי ש"ח	מאוחד 31 בדצמבר 1996 אלפי ש"ח	חברה 31 בדצמבר 1996 אלפי ש"ח	
משיכות יתר	15.9-20.9	666	64	-	-
הלוואות ללא הצמדה	13.9	5,826	20,103	-	-
הלוואות צמודות דולר	לייבור + 0.3-0.5	10,608	15,235	7,072	-
		17,100	35,402	7,072	-

באור 12 - אגרת הוב שהונפקה למדינת ישראל (מאוחד וחברה)

אגרת הוב מהווה חלק מההנמורה למדינת ישראל עבור נכסים שהועברו לחברה על פי הסכם מיום 31 בינואר 1984. קרן אגרת הוב צמודה למדד המחירים לצרכן ונושאת ריבית בשיעור שנתי אפקטיבי של 7.3% המשתלמת אחת לרבעון. אגרת הוב עומדת לפרעון בתשלומים רבעוניים שווים של 214,610 אלפי ש"ח כל אחד (858,440 אלפי ש"ח לשנה) עד שנת 2000.

באור 13 - אגרות חוב אחרות

א. התרכב והתנאים

מאונח וחברה		שיעורי הריבית
31 בדצמבר 1996	31 בדצמבר 1997	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	%
472,645	418,130	4.5
811,849	993,994	2.9-4.8
77,019	37,886	לייבור + 0-0.1
888,868	1,031,880	
1,361,513	1,450,010	
205,569	220,246	
1,155,944	1,229,764	

אגרות חוב צמודות למדד המחירים
לצרכן שהונפקו לציבור:
אגרות חוב סדרה 1 (1)

אגרות חוב שהונפקו למוסדות
פיננסיים ואחרים:
צמודות למדד המחירים לצרכן
צמודות לדולר של ארה"ב

בניכוי - חלויות שוטפות

(1) יתרת הערך הנקוב של אגרות החוב הינה 139,652,021 ש"ח ערך נקוב (1996 - 159,602,304 ש"ח ערך נקוב).

ב. מועדי הפרעון

אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
220,246	188,336
	205,533
	190,533
	147,909
	497,453
1,229,764	
1,450,010	

1998 - חלויות שוטפות
1999
2000
2001
2002
2003 ואילך

ג. בטחונות

אגרות החוב אינן מובטחות, פרט לשעבוד סמלי, אולם החברה התחייבה כי כל עוד יהיו אגרות החוב במחזור היא תימנע מלשעבד את רכושה בשעבדים אחרים. על אף האמור לעיל, רשאית החברה לשעבד הכנסות במטבע חוץ שיגיעו לה בגין שיחות בינלאומיות כבטחון להבטחת הלוואות קיימות ושיתקבלו בעתיד מחוץ לישראל.

חלק המלווים, שיתרת ההלוואות מהם ליום 31 בדצמבר 1997 מסתכמת בכ- 900 מיליוני ש"ח, רשאים להעמיד את אגרות החוב לפרעון מידי, אם מדינת ישראל תרד בהחזקותיה בהון המניות של החברה מתחת ל- 26% (ראה באור 1ה').

ד. הוצאות הנפקה

ההוצאות הנדחות בשל הנפקת אגרות החוב הסתכמו לסך 18,159 אלפי ש"ח והן מוצגות לאחר ניכוי הפחתה בסך של 14,309 אלפי ש"ח (1996 - 12,544 אלפי ש"ח; 1995 - 11,005 אלפי ש"ח).

באגוד 14 - הלוואות לזמן ארוך

א. ההרכב

מאגיד		חברה		
31 בדצמבר 1997	31 בדצמבר 1996	31 בדצמבר 1997	31 בדצמבר 1996	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
4,424,813	4,170,387	4,370,336	4,206,238	תאגידים בנקאיים קרן פנסיה אשראי ספקים
120,215	126,065	126,065	126,065	
15,143	3,573	19,330	19,330	
4,560,171	4,294,175	4,515,731	4,351,633	בניכוי - חלויות שוטפות מבנקים - חלויות שוטפות מאחרים
1,095,238	1,035,294	651,471	618,097	
12,090	12,090	22,976	22,976	
3,452,843	3,246,791	3,841,284	3,710,560	

ב. נתוני הצמדות וריביות

מאגיד		חברה		שעור הריבית %	
31 בדצמבר 1997	31 בדצמבר 1996	31 בדצמבר 1997	31 בדצמבר 1996		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
2,883,525	2,738,347	2,779,577	2,669,219	לייבור + 0.25-0.75	הלוואות במטבע חוץ דולרים של ארה"ב (*)
1,556,431	1,651,319	1,394,383	1,556,349	3.6 - 4.9 6.1	הלוואות צמודות למדד המחירים לצרכן
120,215	126,065	120,215	126,065		
1,676,646	1,777,384	1,514,598	1,682,414		
4,560,171	4,515,731	4,294,175	4,351,633		

(*) ההלוואות הני"ל נושאות ריבית בשיעור ה"לייבור" בתוספת מרווח. השיעור דלעיל הינו ממוצע משוקלל לתאריך המאגיד.

באזור 14 - החלואות לזמן ארוך (המשך)

ג. מועדי הפרעון

לשנה המסוימת ביום 31 בדצמבר	במאות אלפי ש"ח	במאות אלפי ש"ח	במאות אלפי ש"ח	במאות אלפי ש"ח
1998 - חלויות שוטפות				
1999	953,156	1,107,328	1,047,384	
2000	870,601			
2001	540,803			
2002	377,481			
2003 ואילך	710,802			
		3,452,843	3,246,791	
		4,560,171	4,294,175	

ד - בטחונות

(1) הסכמי החלואות לזמן ארוך של החברה שיתרתן 3,051,855 אלפי ש"ח כוללים תנאים מסויימים שבהתקיימם יכול המלווה לדרוש פרעון מוקדם של החלואות וביניהם:

- התערבות של רשות בניהול ענייני החברה.

- ירידה בשיעור זכויות ההצבעה של המדינה בחברה ל- 50% או פחות (בגין יתרת החלואות בסך 369,799 אלפי ש"ח ל- 26% או פחות).

- שינוי ללא הסכמת המלווים באופי עסקי החברה, שיש בו משום השפעה מהותית לרעה על עסקיה, נכסיה או מצבה הכספי.

בקשר לאפשרות של התקיימות התנאים הנ"ל, לרבות ירידה בשיעור זכויות ההצבעה של המדינה, שינוי בתעריפי השיחות הבינלאומיות והאפשרות לפתיחה מלאה של שוק התקשורת לתחרות - ראה באור 1.

החברה יצרה שעבוד שלילי (Negative Pledge) לטובת המלווים.

(2) חברה מאוחדת באיחוד יחסי יצרה שעבוד שלילי והתחייבה לעמוד בתנאים פיננסיים מסויימים בגין חלואות שקיבלה מבנקים, שיתרתן לתאריך המאזן היא 249,364 אלפי ש"ח. לתאריך המאזן עומדת חברה זו בתנאים הפיננסיים האמורים.

ה - הוצאות גיוס החלואות

ההוצאות הנדחות בשל גיוס החלואות הסתכמו ליום 31 בדצמבר 1997 וליום 31 בדצמבר 1996 בסך 7,163 אלפי ש"ח ו- 5,580 אלפי ש"ח, בהתאמה. ההוצאות מוצגות לאחר ניכוי הפחתה בסך 2,222 אלפי ש"ח ו- 336 אלפי ש"ח, בהתאמה.

באור 15 - ספקים

חברה		מאוחז		
31 בדצמבר 1996	31 בדצמבר 1997	31 בדצמבר 1996	31 בדצמבר 1997	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
450,141	483,653	843,983	934,292	ספקי טובין ושירותים [נ]
15,814	3,475	15,814	3,475	חלויות שוטפות של אשראי ספקים לזמן ארוך
465,955	487,128	859,797	937,767	
13,671	56,282	376,999	477,752	[נ] כולל יתרות במטבע חוץ
7,428	4,917	-	-	כולל חברות מאוחדות
101,158	86,334	50,579	43,167	כולל חברה מאוחדת באיחוד יחסי

באור 16 - התחייבויות בשל סיום יחסי עובד-מעביד

א. ההרכב

חברה		מאוחז		
31 בדצמבר 1996	31 בדצמבר 1997	31 בדצמבר 1996	31 בדצמבר 1997	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
335,988	1,291,015	335,988	1,291,015	הפרשה לפרישה מוקדמת, נטו (ראה ה' להלן)
47,609	48,673	47,609	48,673	פיצוי עבור חופשת מחלה שטרם נוצלה (ראה ו' להלן)
383,597	1,339,688	383,597	1,339,688	
-	-	7,254	8,637	התחייבות לפיצויים
-	-	(6,918)	(7,271)	בניכוי - יעודה בקופה לפיצויים
-	-	336	1,366	סה"כ
383,597	1,339,688	383,933	1,341,054	
335,988	860,659	335,988	860,659	מוצג כדלקמן:
47,609	479,029	47,945	480,395	בהתחייבויות שוטפות
383,597	1,339,688	383,933	1,341,054	בהתחייבויות לזמן ארוך

באור 16 - התחייבויות בעל סיוע יחסי עובד-מעביד (המשך)

ב - זכאות העובדים בגיל פרישה

(1) התחייבות החברה והחברות המוחזקות לזכויות עובדים בשל סיום יחסי עובד-מעביד, מכוסות במלואן על ידי תשלומים שוטפים לקופות פנסיה ולחברות ביטוח ועל ידי התחייבויות לעיל. הסכומים שנצברו בקופות הנ"ל אינם בשליטתן או בניהולן של החברות, ולפיכך לא ניתן להם ביטוי במאזן.

(2) זכויות הפנסיה של עובדי החברה בגין תקופת עבודתם בשרות המדינה עד ליום 31 בינואר 1985 מכוסות על ידי קרן פנסיה ("קרן מקפתי") שקיבלה על עצמה את התחייבות המדינה בעקבות הסכם בין ממשלת ישראל, החברה, ההסתדרות הכללית של העובדים והקרן.

ג - הסדר עם קרן מקפת

בהמשך לדרישת קרן מקפת משנת 1990 בקשר להסכמי הפנסיה של העובדים שהועברו משרות המדינה לחברה, הגיעו הצדדים, ביום 21 באפריל 1996, להסכם המסדיר את כל התביעות ההדדיות ביניהן, שעיקרן סילוק תביעתה של קרן מקפת לתשלומים נוספים. על פי ההסכם שילמה החברה לקרן מקפת סך של כ- 204 מיליון ש"ח, מתוכם כ- 196 מיליון ש"ח תוספת לעלות רכישת זכויות הפנסיה של העובדים המועברים מהמדינה עד ליום 31 בינואר 1985 וסך של כ- 8 מיליון ש"ח בגין התחשבנות הדדית עבור חלק מאותם עובדים אשר פרשו עד ליום 31 בדצמבר 1995 בנסיבות שונות, לרבות במבצע פרישה מוקדמת. ההסכם קובע עקרונות להתחשבנות עתידית בין הצדדים במידה ויתבקש, בתום לב, שינוי בקובץ הנתונים ששימש כבסיס להסכם. ההפרשות שנכללו בדוחות הכספיים בתקופות קודמות מספיקות לכיסוי עלות יישום הסכם זה, לרבות אומדן הפרשים העשויים לנבוע משינויים בקובץ הנתונים.

נציגי העובדים העבירו לחברה חוות דעת משפטית, לפיה רכיב ההבראה במשכורת הקובעת לצורך תשלום פנסיה גבוה מהסכום שנקבע בהסכם דלעיל של החברה עם קרן מקפת. בחמשך לאמור לעיל, הוגשה תביעה לבית הדין האזורי לעבודה - ראה באור 19א(9).

ד - זכויות העובדים לפני גיל פרישה

התחייבות החברה לתשלום פיצויי פיטורין לעובדים שיפרשו מעבודתם בתנאים המזכים אותם לפיצויים מכוסה, לגבי התקופה מיום 1 בפברואר 1985, על ידי ההפקדות השוטפות בקופות פנסיה ובחברת ביטוח כאמור בסעיף ב' לעיל. פיצויי פיטורין בגין תקופת העבודה בשרות המדינה ועד ליום 31 בינואר 1985 משולמים בפועל על ידי החברה והכספים שנצברו בקרן מקפת בגין תקופה זו נשמרים בקרן שתשמש את זכויות העובדים.

עובדים שעברו לחברה משרות המדינה ושיפרשו לפני הגיעם לגיל פנסיה, זכאים בתנאים מסויימים, לפי בחירתם, לקבל פנסיה מוקדמת במקום פיצויי פיטורין. עלות הפנסיה המוקדמת, למעט במקרים של מחלה או נכות עד גיל הפרישה, תחול על החברה. לאור נסיון העבר, רוב עובדי החברה פורשים בהגיעם לגיל פרישה, ולפיכך סיכויי המימוש של ההתחייבויות דלעיל, למעט התוכנית לשינוי ארגוני (ראה ה' להלן), קלושים ועל כן לא נכללה כל הפרשה בגינה בדוחות הכספיים.

ה - תוכנית לשינוי ארגוני

דירקטוריון החברה אישר ביום 19 באוגוסט 1997 וביום 6 בנובמבר 1997 תוכנית לשינוי ארגוני, אימצה את החלטות ועדת הארגון של הדירקטוריון, שקבעה את יעדי התוכנית, והסמיך את ההנהלה לפעול כמיטב יכולתה להשגתו.

בעקבות משא ומתן נחתמו ביום 23 בנובמבר 1997 הסכם קיבוצי מיוחד לפרישה והסכם קיבוצי מיוחד לשינוי המבנה הארגוני בין החברה לבין נציגות העובדים וההסתדרות העובדים הכללית החדשה. ההסכמים הנ"ל אושרו על ידי דירקטוריון החברה ביום 30 בנובמבר 1997.

באור 16 - התחייבויות בעל סיכוי עובד-מעביד (המשך)

ה. תוכנית לשינוי ארגוני (המשך)

עיקרי ההסכם הקיבוצי המיוחד לפרישה הינם כדלקמן:

- פרישתם של כ- 1,800 עובדים.
 - פרישת העובדים תתבצע בהדרגה עד ליום 31 בדצמבר 1999.
 - העלות הכוללת בגין ביצוע ההסכם לא תעלה על 1.4 מליארד ש"ח.
- על פי הסכם זה, קבוצה ראשונה של כ- 600 עובדים אמורה היתה לפרוש עד ליום 31 במרס 1998. בפועל קבוצת עובדים זו אמורה לפרוש עד תום המחצית הראשונה של שנת 1998.

העלות המשוערת של תוכנית הפרישה, המחושבת על פי תנאי ההסכם הקיבוצי המיוחד לפרישה הנ"ל, בהתחשב בשינויים האפשריים כתוצאה מעדכוני שכר, שינוי בהתפלגות הגילים בקבוצות העובדים הפורשים ובמועדי הפרישה, נאמדת בסך של כ- 1,302 מיליון ש"ח. כתוצאה מכך הוגדלה יתרת ההפרשה לפרישה מוקדמת בסך של כ- 1,050 מיליון ש"ח. עלויות נוספות, אם בכלל, תיכללנה עם התבררותן.

ו. פיצוי עובד 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 17 - התחייבויות שוטפות אחרות

חברה		מאות	
31 בדצמבר 1996	31 בדצמבר 1997	31 בדצמבר 1996	31 בדצמבר 1997
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
201,159	166,161	250,341	216,483
292,689	249,946	315,408	273,224
127,209	110,760	128,405	111,298
42,336	56,805	45,148	59,649
95,892	87,725	96,424	89,638
73,548	64,918	104,580	91,034
30,870	27,660	31,252	27,797
-	39,603	-	39,603
863,703	803,578	971,558	908,726

ממשלת ישראל בגין תמלוגים
ריבית ואגרות אחרות
בשל שכר ומשכורת (1)
הפרשה לחופשה
מוסדות
ריבית שנצברה
הוצאות אחרות שנצברו
חלויים שוטפות בגין הכנסות מראש
התחייבות בגין חברה מוחזקת
ראה באור 8א'

(1) כולל חלויים שוטפות של
הלוואה לזמן ארוך

באור 18 - הפנסיות מראש

הכנסות מראש מורכבות בעיקר מפיצוי בגין הסכם רכש (ראה באור 18/2) וממקדמות על חשבון עבודות לגורמי חוץ (בשנת 1996 - בעיקר ממקדמות על חשבון עבודות לגורמי חוץ).

באור 19 - התחייבויות תלויות

א. תביעות

(1) בעקבות הפחתת תעריפי החברה מיום 1 באפריל 1992, הוגשה לבית המשפט המחוזי, בחודש אפריל 1992, בקשה לאישור תובענה ייצוגית נגד מדינת ישראל ונגד החברה בטענה של אי גילוי נאות ופרטים מטעים בתשקיף מיום 23 במאי 1991. לטענת התובעת, נגרם למחזיקי מניות החברה מהציבור נזק הנאמד בכ- 557 מיליון ש"ח.

בחודש מאי 1994 דחה בית המשפט המחוזי את הבקשה. בערעור על פסק הדין שהוגש על ידי התובעים בחודש יוני 1994 לבית המשפט העליון, הושג ביום 30 בינואר 1997 הסדר דיוני (שקיבל תוקף של פסק דין בערעור ובבקשת רשות הערעור). על פי ההסדר, נמחקו הערעור ובקשת רשות הערעור והוסכם בין היתר כי התובעת רשאית לתבוע בשמה היא בבית המשפט המחוזי, באותה עילה לגביה התבקש אישור התובענה הייצוגית וכי תוך 30 יום לאחר מתן פסק הדין בבית המשפט המחוזי, תהיה התובעת רשאית להגיש ערעור מחודש על החלטת בית המשפט המחוזי לדחות את בקשתה לאישור התובענה הייצוגית. התובעת טרם הגישה תביעה כאמור בשמה היא. לדעת החברה, בהסתמך על היועץ המשפטי המטפל בתביעה מטעמה, לא ניתן להעריך את סיכויי התובעת בהליכים כאמור. בדוחות הכספיים לא נכללה הפרשה בגין תביעה זו.

(2) מנוי של החברה הגיש לבית המשפט המחוזי בחודש יוני 1996 בקשה בדרך של המרצה לאישור תביעה כתובענה ייצוגית כנגד החברה, על כך שהחברה מחייבת את חשבון הצרכן ב"יחידת מניה" מלאה גם בגין שימוש במשך זמן שהוא נמוך מאורכה של יחידת מניה אחת. הנוק הנתבע הינו בגין ההפרש שבין החיוב ביחידת מניה נוספת לבין החלק היחסי בגין הזמן שנוצל בפועל, שמוערך על ידי התובע בסך של כ- 1,000 ש"ח בגין כל קו טלפון, בגין שבע השנים שקדמו להגשת התביעה.

ביום 6 באוקטובר 1997 אישר בית המשפט את התביעה כייצוגית. בתחלטתו קבע בית המשפט כי התובענה עומדת בתנאי הסף שקובע סעיף 35 לחוק הגנת הצרכן וכי השאלות בהן יש להכריע - קיום עילת תביעה וקיום הגנה לחברה - ראיות לדיון ודיון זה יש לערכו כחלק מברור התביעה עצמה ולא בהליך אישורה כייצוגית, בין היתר משום שמעורבות בכך הכרעה על תקפות תקנות הבזק המותקפות בתובענה בדרך של "תקיפה עקיפה". בית המשפט קבע לצורך הפירוט הנדרש בהודעה על אישור התובענה כייצוגית, כי הסעד הנתבע יהיה צו הצהרתי שהחיוב בגין חלקי מניה עודפים כיחידת מניה מלאה הינו בטל ופיצוי של 1,000 ש"ח לכל צרכן, אם לא תוכיח החברה כי אותו צרכן לא ניוזק בסכום זה. הקבוצה שבשמה אושרה התביעה כייצוגית כוללת את כל צרכני שירות הטלפון של החברה העושים שימוש אישי, ביתי או משפחתי בשירות.

ביום 5 בנובמבר 1997 הגישה החברה בקשת רשות ערעור על החלטה זו, בה נטען, בין היתר, כי לחברה אין אמנם כל דרך לדעת מהו מספרם של מנוייה "הפרטיים" הלא עסקיים - שאך ורק אותם אפשר, על פי החוק, לראות (אם בכלל) כמנויים על הציבור שיוצג בתובענה - אך ברור שמדובר במספר רב מאוד של מנויים (כפי הנראה, רב אף יותר מאומדנו של בית המשפט המחוזי שקבע כי ציבור צרכני שירותי הטלפון מונה עשרות ואולי מאות אלפים ועל כן גודל הקבוצה הצדיק בירור התביעה בדרך של תובענה ייצוגית) וכי חיובה לשלם לכל מנוי כאמור 1,000 ש"ח ישפיע ללא ספק באופן מהותי לרעה על החברה וכי ברור הנוק הכבד לחברה, שהיא חברה מסחרית שמניותיה נסחרות בבורסה, מעצם אישור התובענה כייצוגית. ביום 11 בינואר 1998 הגיש התובע את תשובתו לבקשת רשות הערעור שהגישה החברה.

לבקשת החברה, הודיע היועץ המשפטי לממשלה ביום 3 בדצמבר 1997 על התייצבותו בהליך ובחודש פברואר 1998 הגיש את עמדתו בבקשת הערעור לפיה הוא סבור בין היתר שאין לראות בתובע כמי שעומדת לו עילת תביעה נגד החברה לפי חוק הגנת הצרכן, וכי יש מקום לדעתו להענות לבקשת רשות הערעור של החברה ליתן לה רשות ערעור ולבטל את החלטתו של בית המשפט המחוזי. לדעת החברה, בהסתמך על היועץ המשפטי המטפל בתביעה מטעמה, לא ניתן להעריך בשלב זה, את סיכויי ההצלחה בבקשת הערעור או את סיכויי ההגנה בתביעה. בדוחות הכספיים לא נכללה הפרשה בגין תביעה זו.

באגוד 19 - התחייבויות תלויות (המשך)

א. תביעות (המשך)

(3) בחודש אוגוסט 1996 הוגשו נגד החברה תביעה ובקשה בדרך של המרצה לאישור תביעה כתובענה ייצוגית בבית המשפט המחוזי. טענת התובע היא כי החברה מטעה את הציבור בכך שמחזירי השיחות הבינלאומיות בחיגוי הישיר מחושבים ונגבים על בסיס פעימות מונה ולא על בסיס של יחידות זמן שיחה כמוטבע בפרסומיה. הנוק הנתבע הינו בגין חיובי יתר הנובעים מעיגול שברי פעימות מונה לפעימת מונה שלמה. ערך התביעה כתביעה ייצוגית הינו כ- 108 מיליון ש"ח והיא התייחסה לשבע השנים שקדמו להגשת התובענה. בחודש פברואר 1997 אישר בית המשפט את התובענה כתביעה ייצוגית הצהרתית לעניין ההטעה בלבד וקבע כי אין מקום לקבוע את גובה הנוק של חברי הקבוצה בין ככלל ובין כבודדים. אם תתקבל התביעה הייצוגית ותינתן הצהרה כי היה בפרסום משום הטעה, יוכל מנוי שסבור שנגרם לו נזק כתוצאה מההטעה להגיש תביעה אישית נגד החברה, ובמסגרתה לנסות ולהוכיח את נזקו. התובע הגיש ערעור על חלק מהחלטות בית המשפט הדוחה את הבקשה להכיר בתובענה כתובענה ייצוגית כספית. החברה הגישה ערעור שכנגד על החלטות להכיר בתובענה כתובענה ייצוגית הצהרתית. ביום 28 בספטמבר 1997 הגיש התובע לבית המשפט המחוזי בקשה לצרף את בזק בינלאומי בע"מ, כנתבע נוסף בתובענה הייצוגית. לדעת החברה, בהסתמך על היועץ המשפטי המטפל בתביעה מטעמה, לא ניתן להעריך את סיכויי הערעור והערעור שכנגד. בדוחות הכספיים לא נכללה הפרשה בגין תביעה זו.

(4) בחודש פברואר 1996 הוגשה לבית המשפט המחוזי תובענה בצרף בקשה להכיר בתובענה כתביעה ייצוגית לפי חוק הגנת הצרכן ותקנות סדר הדין האזרחי, נגד חברת פלאפון תקשורת בע"מ (להלן: "חברת פלאפון") בגין "עיגול זמן אויר", שעילתה העיקרית הטעה. הסעד הכספי הכולל המבוקש הינו בסך כ- 557 מיליון ש"ח. בית המשפט פסק כי אין לאשר התובענה כייצוגית. התובע הגיש לבית המשפט העליון ערעור לגבי דחיית הבקשה להכיר בתובענה כייצוגית. לדעת חברת פלאפון, המתבססת על חוות דעת משפטית הייצוגית, טובים הסיכויים כי החלטות של בית המשפט המחוזי לא תשונה. לפיכך, לדעת חברת פלאפון, המסתמכת על חוות דעת היועץ המשפטי המטפל בתביעה מטעמה, אין לכלול הפרשה בדוחות הכספיים בגין תביעה זו.

(5) בחודש מאי 1996 הגיש מנוי של החברה לבית המשפט המחוזי בקשה בדרך של המרצה לאישור תביעה כתובענה ייצוגית. עיקרה של התביעה הינו יקור מתן שירות מודיעין "144" מעלות של שלוש פעימות מונה לעלות של ארבע פעימות מונה, מבלי לדווח על כך לצרכני השירות. הבקשה אינה נוקבת בסכום הפיצוי הנתבע. בחודש ינואר 1997 דחה בית המשפט המחוזי את הבקשה לאשר את התביעה כתובענה ייצוגית. בחודש מרס 1997 הגיש התובע לבית המשפט העליון ערעור (ובקשת רשות ערעור אשר החברה הסכימה לבקשת בית המשפט כי תידון כערעור) שטרם נדון. לדעת החברה בהסתמך על היועץ המשפטי המטפל בתביעה מטעמה, לא ניתן להעריך, בשלב זה, את סיכויי ההליכים כנגד החברה. בדוחות הכספיים לא נכללה הפרשה בגין תביעה זו.

(6) ביום 11 באוגוסט 1996 הוציא בית המשפט העליון, בשבתו כבית משפט גבוה לצדק, צו על תנאי נגד החברה ומשיבים אחרים המורה להם ליתן טעם מדוע לא יוכרו על בטלותן של תקנות הבזק (שינוי התוספת לחוק), התשמ"ה-1985 ומדוע לא ימנעו, לפיכך, המשיבים מגביית תשלום דמי שימוש קבועים בגין הרשות להשתמש ברשת הטלפון. הצו הוצא לאור פגם שנפל בהליך התקנתן של התקנות, ושמוסכם על הצדדים כי אכן נפל, לפיו אושרו התקנות על ידי ועדת הכספים של הכנסת במקום על ידי ועדת הכלכלה של הכנסת.

ביום 16 בינואר 1997 פורסם חוק הבזק (אישור תוקפה של התוספת לחוק הבזק, התשמ"ב-1982), התשנ"ז-1997 הקובע כי התקנות הנ"ל תקפות לכל דין ולכל דבר מיום פירסומן.

בחודש ינואר 1997 הגישו העותרים בקשה לתיקון העתירה, בין היתר, בטענה כי החוק הינו בלתי חוקתי, בהיותו רטרואקטיבי ונוגד את חוק יסוד: כבוד האדם וחירותו. כן נטען כי התקנות אינן סבירות וכי יש לקבוע תעריף מופחת למנויים העושים שימוש מצומצם בקו הטלפון. מבלי קשר לעתירה התקינה שרת התקשורת, באישור ועדת הכספים של הכנסת, את תקנות הבזק (תשלומים בעד שירותי בזק המפורטים בתוספת לחוק - שירותים בארץ) התשנ"ז-1997, אשר קבעו תעריף מופחת למנויים העושים שימוש בין 1 ל- 100 יחידות מניה בחודשים (ובלבד שמדובר באדם להבדיל מתאגיד).

בעקבות זאת הוגשה בחודש אוקטובר 1997 בקשה לצרף חוות דעת לבקשה לתיקון העתירה ובקשה לגילוי מסמך. ביום 28 לאוקטובר 1997 הסכים העותר, בהמלצת בית המשפט העליון, למחיקת עתירתו, תוך שמירת זכותו לעתור כנגד חוקתיות חוק הבזק (אישור תוקפה של התוספת לחוק הבזק, התשמ"ב-1982), התשנ"ז-1997. העותר הודיע לבית המשפט כי יגיש את עתירתו החדשה תוך שבועיים ימים. המשיבים הודיעו לבית המשפט כי לא יעלו טענת שיחוי כנגד העתירה החדשה שתוגש.

באזר 19 - התחייבויות תלויות (המשך)

א. תביעות (המשך)

(7) נגד החברה והחברה בת שלה - בזק בינלאומי בע"מ - הוגשו תביעות לסעד הצהרתי ולצווי מניעה על ידי ספקי מידע המבקשים מהחברה ומהחברה הבת להמשיך ולקיים את ההחלטות שנכרתו בשעתם בינם לבין החברה. לטענת החברה הבת התקשרות זו גורמת לה הפסדים וכי ניתן היה להפסיק את ההתקשרות בכל עת על ידי מתן הודעה שלושה חודשים מראש.

בחודש מרס 1997 דחה בית המשפט בקשה לצו מניעה זמני באחד התיקים, ואילו עם תובעת נוספת הגיעה החברה הבת להסכם לפי עקרונות שונים מעקרונות ההסכם שהיה לה עם החברה ותביעתה נמחקה. כיום תלויות ועומדות עדיין שתי תביעות נוספות. להערכת בזק בינלאומי, בהסתמך על היועץ המשפטי המטפל בתביעה מטעמה קיים סיכוי שאף הן תסתיימנה בהסדר. במידה והצדדים לא יגיעו להסדר, סביר כי יימשכו ההליכים, אך אין בידה להעריך את סיכוייה בהליכים אלה.

(8) לבקשת חברה להספקת שירותי מידע קולי שאתריה ממוקמים בחו"ל, הוציא בית המשפט המחוזי בחודש אוגוסט 1996 צו מניעה זמני נגד החברה להימנע מלחסום אפיקים לחוץ לארץ בעקבות חשד להונאות. כמו כן הגישה התובעת בקשה לצו קבוע. הצו הזמני אושר בחודש מרס 1997 על ידי בית המשפט העליון אך צומצם כך שיחול רק על קווי טלפון בינלאומיים לאתרים בהם ניתנים שירותי מענה קולי על ידי התובעת. עם תחילת פעולתה של בזק בינלאומי בע"מ, צורפה אף היא להליכים בתיק זה.

במסגרת הליכי בזיון בית המשפט שהגישה התובעת נגד החברה ובזק בינלאומי, הורחב הצו על ידי בית המשפט המחוזי, כך שהוא אוסר (מעבר לחסימת אפיקים) אף ויסות מספר השיחות וניתובן לחו"ל, כאשר ברור מראש שבעקבות פעולה זו לא תגיע השיחה לאתר המידע הקולי.

בקשה של החברה ושל בזק בינלאומי לביטול צו המניעה הזמני, שהוגש בעקבות פתיחת התחרות בתחום התקשורת הבינלאומית, נדחתה על ידי בית המשפט המחוזי ביום 5 באוקטובר 1997. בבקשת רשות ערעור שהוגשה על החלטת בית המשפט המחוזי בהליך הבזיון קבע בית המשפט העליון כי החברה ובזק בינלאומי לא ביזו את בית המשפט, אך דחה את הבקשה שיבוטל הצו שמרחיב את צו המניעה הזמני והקובע איסור על ניתוב וויסות שיחות בראותו בטענות החברה ובזק בינלאומי עניין בו יש להכריע בהליך העיקרי ולא בהליך הנוגע לסעד זמני. בחודש נובמבר 1997 הגישה התובעת לבית המשפט המחוזי בקשה חדשה במסגרת הליכי בזיון בית המשפט, בטענה כי בזק בינלאומי מפירה את צווי בית המשפט שלא לחסום אפיקי תקשורת לשירותי מידע קולי בחוץ לארץ. בזק בינלאומי הגישה סיכומיה בבקשה זו, וטענה כי בעת מועד הדיון לא מבוצעת על ידה כל פעולה אסורה וכי חסימות קוויים באותם קוויים שנחסמו נעשו על ידי חברות תקשורת זרות ואין בשליטת בזק בינלאומי. בית המשפט טרם נתן החלטתו בבקשה. בית המשפט יצטרך להחליט אם התובעת תורשה לתבוע גם סעד כספי. לדעת החברה ובזק בינלאומי, בהסתמך על היועץ המשפטי המטפל בתביעה מטעמן, לא ניתן להעריך בשלב זה את סיכויי ההגנה בתביעה. לדעת בזק בינלאומי בהסתמך על היועץ המשפטי המטפל בהגנה מטעמה, יש לה טענות הגנה טובות בהליך הבזיון, היא מקיימת את צווי בית המשפט וסיכויי ההגנה שלה בהליך טובים למדי.

(9) 227 גמלאי החברה, שפרשו לפנסיה אחרי חודש יוני 1993, הגישו בחודש נובמבר 1996 לבית הדין האזורי לעבודה בקשה למתן פסק דין הצהרתי לפיו חייבות החברה וקרן מקפת, ביחד ולחוד, לשלם במסגרת תשלומי הפנסיה לכל אחד מהמבקשים, על פי מספר שנות הוותק שצבר, את רכיב ההבראה בשווי הנתבע על ידם (שווי רכיב ההבראה במשכורת פברואר 1985) והגבוה מהסכומים אותם הם מקבלים (ואשר שולם בפועל על ידי החברה עד לחודש יוני 1993). בחודש אפריל 1997 נמחקה התביעה לאחר קבלת הטיעון של קרן מקפת כי יש להפנות את התובעים תחילה להליך מקדמי ברשות השיפוט של קרן מקפת, קודם פניה לערכאות.

ועדת העררים של קרן מקפת החליטה בחודש ספטמבר 1997 לקבל את תביעת הגמלאים. לדעת היועץ המשפטי המטפל בתביעה מטעם החברה, ההליך נשוא ההחלטה הינו הליך אשר החברה לא היתה צד לו וככזה אינו מחייבה. ביום 2 בנובמבר 1997 הגישה קרן מקפת תביעה בבית הדין לעבודה כנגד התובעים (וכנגד 21 תובעים נוספים שהצטרפו להליך) וכנגד החברה, בה ניצלה את זכותה לערער על החלטת ועדת העררים בדרך זו. בתביעתה בבקשה קרן מקפת כי בית הדין יקבע כי גובה דמי ההבראה ב"משכורת הרכישה" הינו אותו סכום הנובע ממה שרכשה החברה עבור כל אחד מהתובעים. החברה צורפה להליך על ידי קרן מקפת בטענה כי נוכחותה בהליך נדרשת כדי להכריע ביעילות ובשלמות בשאלות הנדונות בו. החברה דחתה את טענות התובעים תוך שהיא טוענת כי אף אם תתקבל עמדתם, אין היא זו המחוייבת לשאת בחבות הכספית הנובעת מהתביעה. אומדן אקטוארי של התביעה ביחס לכלל עובדי החברה (אשר חלקם בולתי מעודכנים) הינו כ - 100 מיליון ש"ח.

באזר 19 - התחייבויות תלויות (המשך)

א. הנביעות (המשך)

(9) המשך

לדעת החברה, בהסתמך על היועץ המשפטי המטפל בתביעה מטעמה, לא ניתן להעריך בשלב זה את תוצאות התהליך. בדוחות הכספיים לא נכללה הפרשה בגין תביעה זו.

(10) בחודש מרס 1997 הוגשו לבית המשפט המחוזי כתב תביעה נגד החברה ובקשה בדרך של המרצה להכיר בתביעה כתובענה ייצוגית על פי חוק הגנת הצרכן. עניינה של התביעה בניית קו הטלפון של התובעים למשך שנה, ואילו הבקשה לאשר התובענה כיצוגית עוסקת בעיקר בטענה בדבר חוב שלא כדין של חשבונות הטלפון בגין שיחות שלא בוצעו בפועל, ואי נקיטת אמצעים מספקים למניעת גניבת שיחות. בית המשפט התבקש להכיר בתביעה כתביעה ייצוגית על סך של כ- 102 מיליון ש"ח ולחלופין לקבל את תביעתם האישית של התובעים בגין הנזקים שנגרמו להם בסך של 100 אלף ש"ח. בית המשפט טרם פסק האם יש מקום לאשר את התביעה כתביעה ייצוגית. לדעת החברה, בהסתמך על היועץ המשפטי המטפל בתביעה מטעמה, לא ניתן להעריך בשלב זה, את תוצאות ההליך המשפטי. בדוחות הכספיים לא נכללה הפרשה בגין תביעה זו.

(11) קבוצת עובדים המונה כ- 130 עובדים הגישה בחודש יוני 1997 באמצעות ההסתדרות תביעה לבית הדין האזורי לעבודה בבקשה למתן סעד הצהרתי בדבר זכויות הפנסיה של עובדי הקבוצה שהינם עובדים מועברים ממשרד התקשורת, משמשים כמנהלי תחומים ומועסקים מכוח חוזים אישיים. לטענת התובעים הם זכאים לתנאי פנסיה זהים לאלה של כלל עובדי החברה עליהם חל הסכם קיבוצי. בחודש ספטמבר 1997 הודיע היועץ המשפטי לממשלה על התייצבותו בתהליך. לדעת החברה בהסתמך על היועץ המשפטי המטפל בתביעה מטעמה, סיכויי התביעה נמוכים. החברה פנתה מיום 2 בפברואר 1998 לקבלת אומדן אקטוארי של החשיפה הכספית הנובעת מהתביעה. בדוחות הכספיים לא נכללה הפרשה בגין תביעה זו.

(12) בחודש יולי 1997 הוגשו כנגד החברה והחברה הבת - בזק בינלאומי בע"מ - כתב תביעה ובקשה בדרך של המרצה להכיר בתובענה כתובענה ייצוגית לפי סעיף 46א' לחוק ההגבלים העסקיים. טענתה של התובעת היא כי התעריפים לשירותי בזק בינלאומיים בתקופה מיום 10 במאי 1996 ועד ליום 8 ביולי 1997 היו מופקעים ובלתי סבירים, תוך ניצול מעמדה כמונופולין וזאת על רקע הפחתת המחירים עם פתיחת שוק השיחות הבין-לאומיות לתחרות. סכום התובענה מוערך על ידי התובעת בכ- 808 מיליון ש"ח. התובע הצהיר בפני בית המשפט על הסכמתו לנסה מחדש את תביעתו כך שתעמוד כנגד החברה רק עד לתאריך שבו תודיע בזק בינלאומי בע"מ כי היא קיבלה עליה את האחריות לשיחות הבין-לאומיות. בית המשפט טרם פסק בשאלה אם לאשר את התביעה כתביעה ייצוגית. לדעת החברה ובזק בינלאומי, בהסתמך על היועצים המשפטיים המטפלים בתביעה מטעמן, לא ניתן להעריך בשלב זה את סיכויי ההליכים המשפטיים. בדוחות הכספיים לא נכללה הפרשה בגין תביעה זו.

(13) בחודש יולי 1997 הוגשו לבית המשפט המחוזי כתב תביעה ובקשה בדרך של המרצה, לפיה ביקשו שני מנויים של החברה להכיר בתובענה כתובענה ייצוגית על פי חוק הגנת הצרכן ותקנה 29 לתקנות סדר הדין האזורי בשם כל מנויי החברה אשר פגרו בתשלום חשבונותיהם על סך של כ- 201 מיליון ש"ח. עיקרי טענות המבקשים הם כי החברה מחייבת את מנוייה, המפגרים בתשלום חשבונות הטלפון, בריבית פיגורים הכוללת מס ערך מוסף וכן מס ערך מוסף על הריבית הנ"ל. בכך מחייבים המנויים ביותר מכפל מס ערך מוסף על אותה ריבית בגין פיגור בתשלום וזאת, בין היתר, בניגוד לתקנות הבזק (ריבית פיגורים והוצאות גבייה), וחוק הגנת הצרכן. בית המשפט טרם פסק בשאלה אם לאשר את התביעה כתביעה ייצוגית. לדעת החברה, בהסתמך על היועץ המשפטי המטפל בתביעה מטעמה לא ניתן להעריך את סיכויי ההגנה של החברה. בדוחות הכספיים לא נכללה הפרשה בגין תביעה זו.

(14) בחודש ספטמבר 1997 הוגשה כנגד החברה והמדינה תביעה לבית הדין האזורי לעבודה. התביעה הוגשה מטעם 128 עובדים בכירים המועסקים בחוזי עבודה אישיים. מהות התביעה היא טענת התובעים כי החל מיום 1 באוקטובר 1996 הם זכאים לתוספת שכר בשיעור 33% וזאת בהתאמה לתוספת השכר שניתנה באותה עת לחברי הכנסת ולבכירים בשירותי הציבורי הצמודים במשכורתם לשכר חברי הכנסת. סכומה הכולל של התביעה בגין הפרשי השכר עד ליום הגשת התביעה הינה כ- 10 מיליון ש"ח. כמו כן נתבעים הפרשי הלנה בגין סכומים אלה. החברה טענה כי היא משלמת את שכר התובעים לפי הנחיות רשות החברות הממשלתיות. לדעת החברה, בהסתמך על היועץ המשפטי המטפל בתביעה מטעמה לא ניתן להעריך, בשלב זה, את סיכויי התביעה. בדוחות הכספיים לא נכללה הפרשה בגין תביעה זו.

באור 19 - התהליכיות תלויות (המשך)

3. תביעות (המשך)

(14) המשך

יצוין כי בעניין זה פנתה רשות החברות הממשלתיות ביום 4 בנובמבר 1996 ליועץ המשפטי לממשלה בבקשה לקבל חוות דעת. על פי חוות דעת שהוכנה במשרד המשפטים, אין חובה ליתן את התוספת האמורה. חוות הדעת הועברה לחברות הממשלתיות וניתנה לבכירים בהן אפשרות להגיש עמדתם ליועץ המשפטי לממשלה. בדיון שהתקיים ביום 27 בינואר 1998 הצהירה נציגת המדינה כי היועץ המשפטי לממשלה נתן החלטתו לפיה אין לרשות החברות מחויבות להורות על העלאת שכר הבכירים ב - 33%, וכי רשות החברות הפעילה את שיקול דעתה בשאלה זאת באופן סביר כשהחליטה לא להיענות לתביעה.

(15) בחודש ספטמבר 1997 הגיש מפעיל שירותי תקשורת בינלאומיים מתחרה, לבית המשפט הגבוה לצדק, עתירה למתן צו על תנאי וצווי ביניים כנגד החברה, החברה חבת והרשויות האמורות לפקח על פעילותה. בעתירה כלולות, בין היתר, טענות לפיהן החברה חבת נוקטת בתחרות בלתי הוגנת ורשויות הפיקוח אינן פועלות נגדה. עוד מייחסת העתירה לחברה ולחברה חבת ניצול לרעה של כוח המונופוליסטי. בין היתר ביקשה העותרת כי רשויות הפיקוח יפעילו את סמכויותיהם על החברה חבת ויחייבו אותה לפעול על פי לוח התעריפים אשר נקבע במכתב למשרד התקשורת מיום 8 ביולי 1997 ולפרסם מחירון מלא של שירותיה. בית הדין הגבוה לצדק נתן צו על תנאי, לפיו על המשיבים להגיש תשובתם לצווי הביניים ולעתירה גופה, ובהמשך דחה את הבקשה למתן צווי הביניים. בחודש דצמבר 1997 הגישה החברה חבת את תשובתה לעתירה. אין באפשרות החברה חבת להעריך את ההשפעות ביחס אליה אם ינתן צו החלטי.

(16) בחודש אוקטובר 1997 הוגשה לבית המשפט המחוזי כנגד חברת פלאפון תובענה בצדק ביקשה להכיר בתובענה כתביעה ייצוגית לפי חוק הגנת הצרכן בגין "עיוולת זמן ואי"ר". הסעד הכספי הכולל המבוקש הינו סך של כ- 1,842 מיליון ש"ח. ביום 24 בדצמבר 1997 החליט בית המשפט כי נוכח פסיקתו של בית המשפט בהליך דומה (ראה באור 19/א/4) לעיל) יש למחוק את עילת ההטענה מהתובענה. התובעים ביקשו להותיר על כנה את העילה החילונית המבוססת על חוק החוזים האחרים, ולפיכך תידון הבקשה למחיקה על הסף של עילה זו בנפרד. חברת פלאפון סבורה, בין היתר, בהתבסס על פסיקה קיימת של בתי משפט מחוזיים, כי חוק הגנת הצרכן אינו מאפשר הגשת תובענות ייצוגיות מכח עילות שהן מחוץ לחוק הגנת הצרכן וכי העילה הנטענת אף אינה עומדת במבחני החוק והפסיקה לקיומו של תנאי מקפה בחוזה אחיד. לדעת חברת פלאפון, בהסתמך על היועץ המשפטי המטפל בתביעה מטעמה, בשל האמור לעיל קיים סיכוי טוב כי התביעה לא תאושר כתביעה ייצוגית, (בכפוף לכך שבבית המשפט העליון תלוי ערעור בעניין זה - ראה באור 19/א/4) לעיל). בדוחות הכספיים לא נכללה הפרשה בגין תביעה זו.

(17) בחודש נובמבר 1997 הוגשו לבית המשפט המחוזי כתב תביעה ובקשה בדרך של המרצה להכיר כתביעה כתביעה ייצוגית כנגד החברה, בזק בינלאומי, יו"ר דירקטוריון בזק בינלאומי ומנכ"ל בזק בינלאומי. בכתב התביעה נטען, בין היתר, כי הממונה על ההגבלים העסקיים קבע שבזק בינלאומי ניצלה לרעה את מעמדה בשוק השיחות הבינלאומיות והפעילה מדיניות מכוונת של הטעיית הציבור בנושא תעריפי השיחות לחו"ל וכי נמנעה מלהבהיר לציבור כי רק מי שירשם כמנוי יהנה מתעריפה המוזלים, בעוד שמי שלא נרשם כאמור חויב בפועל בתעריפי הישנים שהיו גבוהים מאלה שפורסמו.

עוד נטען בכתב התביעה, כי החברה אחראית למעשיה ומחדליה של בזק בינלאומי בהיות בזק בינלאומי שליחתה או מעוולת יחד עמה ו/או בהתירה את השימוש במוניטין בזק ו/או בהפירה את חובת הפיקוח על בזק בינלאומי וכי יו"ר הדירקטוריון ומנכ"ל בזק בינלאומי אחראים באופן אישי בהיותם מנהלים ו/או נושאי משרה בבזק בינלאומי, אשר במהלך מילוי תפקידם הורו באופן אישי על יצירת מצגי השווא, הסתרת מידע, פרסום מידע סלקטיבי ועוד.

סכום התביעה כתביעה ייצוגית מוערך על ידי התובעים בכ- 50 מיליון ש"ח. בחודש נובמבר 1997 הגישה בזק בינלאומי בקשה לדחיית התביעה על הסף בשל חוסר סמכות מקומית. בחודש דצמבר 1997 נמחקה החברה מכתב התביעה ואילו התובעים הגישו בקשה לצדק תובע נוסף. כמו כן, אישר בית המשפט הסכמה דיונית לפיה יעוכבו כל ההליכים בתיק עד להכרעתו של בית המשפט המחוזי בירושלים בערר שהוגש על ידי בזק בינלאומי על קביעת הממונה על ההגבלים העסקיים (ראה באור 21/ד/2). בית המשפט טרם פסק בשאלה אם לאשר את התביעה כתביעה ייצוגית והחברה חבת טרם הגישה כתב הגנה. לדעת החברה חבת ויועציה המשפטיים לא ניתן, בשלב זה, להעריך את סיכויי התביעה ו/או השפעתה האפשרית על עסקיה. בדוחות הכספיים לא נכללה הפרשה בגין תביעה זו.

באור 19 - התחייבויות תלויות (המשך)

א. תביעות (המשך)

- (18) באשר לתביעת משרד התקשורת בהודו לחילוט ערבויות, ראה באור 18.
- (19) באשר לקביעת הממונה על ההגבלים העסקיים בנוגע לבזק בינלאומי בע"מ והערר שהוגש עליה ראה באור 1 ד' (2).
- (20) בענין הודעת החשב הכללי של משרד האוצר בנושא גמר תקופת שכירות הנכסים לתקופת המתחדשת מדי שנתיים, ראה באור 9 ב'.
- (21) רשות ההגבלים העסקיים מנהלת הקירות בחשדות לעבירות על חוק ההגבלים העסקיים, שבמסגרתן נערכו חיפושים ונתפסו תיקים ומסמכים במשרדי החברה בירושלים ובמשרדי בזקל תקשורת, וכמה עובדים זומנו לחקירה. למיטב ידיעת החברה, התיקים שנתפסו במשרדי החברה נוגעים להתקשרויות שבין החברה לבין חברות טלרד ותדיראן, אך אין החברה יודעת מהם נושאי החקירות. החברה ורשות החברות הממשלתיות פנו לממונה על הגבלים עסקיים במטרה לקבל מידע בדבר נושאי החקירות וממצאיהן, אולם התברר כי בשלב זה, לא ניתן לקבל פרטים על נושאיהן ומהלכן.
- על פי חוק ההגבלים העסקיים, התשמ"ח - 1988, התקשורת כצד להסדר כובל שלא אושר כדין או שלא ניתן לו פטור או היתר זמני, אסורה. ביצוע מעשה שכזה הינו עבירה פלילית והוא גם בגדר עוולה בניזקין ובסיס אפשרי לנקיטת הליכים נגד צד להסדר ולתביעה ייצוגית. אין ביכולת החברה להעריך את תוצאות חקירות הממונה על ההגבלים העסקיים, ומה תהיה השלכתן על החברה, לרבות על יכולת בעלי מניותיה או לקוחותיה או כל צד ג' אחר לתבוע אותה, או על יכולתה לתבוע אחרים.
- (22) תביעות שונות - כנגד החברה תלויות ועומדות תביעות שונות במהלך העסקים הרגיל. להערכת הנהלת החברה, הסיכון הגלום בכל אחת ואחת מתביעות אלה לא יגרום לחברה נזק כספי מהותי מעבר לסכומים הכלולים בדוחות הכספיים.

סכומי התביעות המצויינים לעיל מתואמים (ללא תוספת ריבית) לשקלים של 31 בדצמבר 1997.

ב. עסקאות מטבע עתידיות

החברה ביצעה עסקאות מטבע עתידיות להגנה כנגד החשיפה הנובעת משינויים בשער החליפין של הדולר לעומת השינויים במדד המחירים לצרכן. ליום 31 בדצמבר 1997 לחברה התחייבות לקנות כ- 237 מיליוני דולר (כ- 838 מיליוני ש"ח) שתמורתם תשלם כ- 832 מיליוני ש"ח, צמודים למדד המחירים לצרכן. העסקאות עומדות לפרעון במועדים שונים שהאחרון בהם הינו חודש דצמבר 1999.

הנהגתו של המנהל הכללי של המבחן

שנת ה'תשנ"ה 31 במרץ

התחלה	סיום
אפריל	אפריל
72,333	92,317
69,917	95,626
63,563	90,647
63,354	86,936
60,379	83,880
466,734	560,510
796,280	1,009,916

ד. בטחונות ושיעורים

באשר לבטחונות, שעבדים והתניות בקשר עם הלוואות (loan covenants) שנתנה החברה ראה באור 13ג' ובאור 14ד'.

במסגרת 20 - הון המניות

א. הון המניות מורכב ממניות רגילות בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת. ההון הרשום - 835,000,000 מניות. ההון המונפק והנפרע - 732,086,853 מניות (1996 - 732,086,853 מניות). כל המניות רשומות למסחר בבורסה לניירות ערך בתל-אביב.

ב. באשר להקצאת מניות, אגרות חוב להמרה וכתבי אופציה על פי תסקיף מחודש פברואר 1998 - ראה באור 1ט'.

באג"ח 21 - הכנסות משרותי בוק

מאורז

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
1995	1996	1997
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
3,163,312	3,202,123	3,015,754
2,470,673	2,263,823	1,478,952
1,169,432	1,129,254	1,288,356
176,976	507,786	418,489
1,155,552	1,464,908	2,182,532
72,883	92,799	122,148
8,208,828	8,660,693	8,506,231
261,119	205,816	219,880
8,469,947	8,866,509	8,726,111

הכנסות משרותי טלפון -

שיחות בארץ

תקשורת בינלאומית

דמי שימוש

התקנה ומכירת ציוד למנויים

טלפון אלחוטי נייד

שונות

הכנסות אחרות

חברה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
1995	1996	1997
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
3,165,355	3,204,934	3,026,963
2,470,673	1,542,316	491,562
1,169,432	1,058,509	1,142,016
176,976	222,692	200,844
707,014	972,376	1,590,120
73,386	95,123	123,875
7,762,836	7,095,950	6,575,380
246,285	206,537	209,075
8,009,121	7,302,487	6,784,455

הכנסות משרותי טלפון -

שיחות בארץ

תקשורת בינלאומית*

דמי שימוש

התקנה ומכירת ציוד למנויים

טלפון אלחוטי נייד

שונות

הכנסות אחרות

* הפעילות הבינלאומית הועברה לחברה מאוחדת החל מיום 1 ביוני 1996.

באזורים להחזרת הכספים ליום 31 בדצמבר 1997

באור 22 - הוצאות הפעלה וכלליות

מאור	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	1995 אלפי ש"ח	1996 אלפי ש"ח	1997 אלפי ש"ח
משכורות והוצאות נילות	1,530,813	1,745,745	1,441,085
הוצאות בגין תקשורת בינלאומית	1,221,661	1,049,797	695,427
חומרים וחלקי חילוף	272,580	441,959	309,865
אחזקת בניינים	322,432	392,259	377,542
שירותים ואחזקה על ידי קבלני משנה	330,321	388,221	351,805
הוצאות טלפון אלוטרי ניד	416,210	469,508	905,175
הוצאות כלליות	202,828	299,973	380,750
הוצאות אחזקת כלי רכב	59,081	70,003	70,746
עמלות גבייה	31,887	37,130	40,376
	4,387,813	4,894,595	4,772,771
בניכוי - שכר שנוקף להשקעות ברכוש קבוע	150,129	170,478	153,613
	4,237,684	4,724,117	4,619,158

חברה	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	1995 אלפי ש"ח	1996 אלפי ש"ח	1997 אלפי ש"ח
משכורות והוצאות נילות	1,527,980	1,611,630	1,443,979
הוצאות בגין תקשורת בינלאומית*	1,221,661	438,088	19,303
חומרים וחלקי חילוף	263,349	226,322	126,226
אחזקת בניינים	321,860	342,198	351,274
שירותים ואחזקה על ידי קבלני משנה	330,321	343,122	304,454
הוצאות טלפון אלוטרי ניד	424,242	733,300	1,193,864
הוצאות כלליות	199,917	195,610	181,099
הוצאות אחזקת כלי רכב	59,081	65,878	62,750
עמלות גבייה	31,887	34,915	37,319
	4,380,298	3,991,063	3,720,268
בניכוי - שכר שנוקף להשקעות ברכוש קבוע	150,129	170,478	153,613
	4,230,169	3,820,585	3,566,655

הפעילות הבינלאומית הועברה לחברה מאוחדת החל מיום 1 ביוני 1996.

בדוחות התחייבויות ליום 31 בדצמבר 1997

באור 23 - הוצאות (הכנסות) מימון לבנקים ואחרים, נטו

מסומן

לשנת שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
1995	1996	1997
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
47,157	53,645	51,886
98,086	74,644	339,695
145,243	128,289	391,581
(32,721)	16,671	(21,319)
(1,867)	3,592	12,677
110,655	148,552	382,939
(71,724)	(155,904)	54,284

הוצאות (הכנסות) בגין התחייבויות לזמן ארוך (*)
אגרות חוב
הלוואות

הוצאות (הכנסות) בגין פקדונות והשקעות
הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו

(*) בתוספת עליית ערך (לאחר ניכוי שחיקה)
בגין התחייבויות במטבע חוץ

חברה

לשנת שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
1995	1996	1997
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
47,157	53,645	77,645
98,086	69,743	322,166
145,243	123,388	399,811
(32,721)	18,913	(27,312)
(6,396)	(13,265)	9,115
106,126	129,036	381,614
(71,724)	(155,970)	47,000

הוצאות (הכנסות) בגין התחייבויות לזמן ארוך (*):
אגרות חוב
הלוואות

הוצאות (הכנסות) בגין פקדונות והשקעות
הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו

(*) בתוספת עליית ערך (לאחר ניכוי שחיקה)
בגין התחייבויות במטבע חוץ

באור 24 - הכנסות (הוצאות) אחרות, נ"פ

מאות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
1997	1996	1995
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(1,049,594)	-	(271,143)
(19,704)	-	-
(79,102)	28,671	-
-	5,083	-
-	-	-
1,833	-	-
(1,146,567)	33,754	(271,143)

הפרשה בגין סיום יחסי עובד-מעביד בפרישה
מוקדמת (באור 16ה')

הפסד בגין צמצום פעילות בוק כל תקשורת בע"מ
מחיקת השקעה בהודו (ראה באור 18ד')

שיפוי מחברת ביטוח בגין נזקי שריפה (הפסד משריפה)
פיצוי בגין יציאה מפרויקט בחו"ל
אחרות

חברה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
1997	1996	1995
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(1,049,594)	-	(271,143)
(79,102)	28,671	-
-	5,083	-
-	-	-
(1,128,696)	33,754	(271,143)

הפרשה בגין סיום יחסי עובד-מעביד בפרישה
מוקדמת (באור 16ה')

מחיקת השקעה בהודו (ראה באור 18ד')

שיפוי מחברת ביטוח בגין נזקי שריפה (הפסד משריפה)
פיצוי בגין יציאה מפרויקט בחו"ל

באור 25 - עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

א.

החברה היא חברה ממשלתית המנהלת עסקאות בהיקף מהותי, בדרך העסקים הרגילה, עם משרדי ממשלה, רשויות ממשלתיות וחברות ממשלתיות. העסקאות מתבטאות בעיקר במתן שירותי בזק ובביצוע עבודות פיתוח וקבלת שירותים מסוגים שונים. אין זה מעשי לקבוע את זהות בעלי העניין האמורים ולקיים הפרדה ברשומים בגין עסקאות אלה. רשות ניירות ערך פטרה את החברה, מכוח סמכותה על פי תקנות ניירות ערך (עריכת דוחות כספיים שנתיים), התשנ"ג-1993, מתאור העסקאות עם בעלי העניין, למעט עסקאות חריגות.

ב.

ביום 29 בנובמבר 1995 נחתם הסדר פשרה בין החברה למדינה להסדרת המחלוקות שנתגלו ביניהן. בהסדר נקבע כי החל מינואר 1996 יורחב בסיס ההכנסות עליהן תשלם החברה תמלוגים וכן נקבע כי החברה תשלם אגרות בעד תדיר רדיו בהתאם לתקנות שהותקנו מכח פקודת הטלגרף האלחוטי (נוסח חדש) התשל"ב-1972. כנגד הגדלת חבות החברה כאמור לעיל יוקטנו שיעורי התמלוגים ו/או יועלו תעריפי החברה באופן שתוספת התשלומים שתיגרם לחברה בשל המרכיבים האמורים תהיה דומה לתוספת ההכנסה מהגדלת התעריפים ו/או לסכום שיחסך מהקטנת שיעורי התמלוגים.

לגבי התקופה שעד חתימת ההסדר נקבע כי החברה תשלם למדינה 181 מיליון ש"ח בגין הפרשי תמלוגים ו- 35 מיליון ש"ח בגין אגרות תדירים. מאידך, המדינה תשלם לחברה 53 מיליון ש"ח בגין תביעת החברה בנושאים הקשורים לפנסיה ופיצויים של העובדים המועברים (ראה גם באור 16) וכן סך של 9 מיליון ש"ח כפיצוי על התשתית וציוד תקשורת באזורי האוטונומיה.

ג.

החברה נותנת שירותים לצה"ל ולכוחות הבטחון בתנאים כפי שהוסכם עליהם בשנים קודמות ואשר קבעו - בין השאר - כי משרד הבטחון יממן את השקעות החברה בתשתית תמורת הנחות שהחברה תעניק בגין שירותים שוטפים.

בעקבות חילוקי דעות שנתגלו בין החברה לבין משרד הבטחון בדבר תנאי השירותים הניתנים על ידיה לצה"ל, הוקמה ועדה מקצועית לבירור חילוקי הדעות. הועדה הגישה בחודש מאי 1996 המלצות לפתרון חילוקי הדעות, שהעיקריות שבהן הינן:

(1) יתרת ההתחשבנות בין החברה למשרד הבטחון למחצית 1996 מסתכמת בכ- 318 מיליון ש"ח כעודף השקעות של משרד הבטחון.

(2) לצורך השלמת ההתחשבנות כאמור בסעיף (1) החברה תעניק במשך עשר השנים, החל מיום 1 ביולי 1996, הנחה בשיעור של 14% על כלל שירותיה לצה"ל.

(3) כל חובות העבר והמחלוקות בין הצדדים, כפי שהם עולים מכתבי התביעה והטענות שהועלו על ידי שני הצדדים, בטלים.

(4) מערכת היחסים בין החברה ובין משרד הבטחון תהיה, החל מיום 1 ביולי 1996, דומה במהותה לזו שבין החברה ללקוחות אחרים. השקעות בתשתית תקשורת תבוצענה על ידי החברה ובמימונה ומשרד הבטחון יחוייב בתעריפי החברה בכפוף לאמור בסעיף (2) לעיל.

המלצות הועדה טענות אימוץ על ידי שר הבטחון ושרת התקשורת. החברה הודיעה כי תרף העובדה שיש לה הסתייגויות מהדוח ותוצאותיו ועל מנת לסיים את המחלוקות הנמשכות זמן רב היא מקבלת את המלצות הועדה. מאחר והמלצות הועדה לא אומצו על ידי שר הבטחון ושרת התקשורת ממשיכים להתקיים בפועל ההסדרים הכספיים שהיו נהוגים בין החברה וצה"ל ושהיו מושא לעבודת הועדה.

ד. ערבויות

החברה ערבה כלפי בנקים בקשר לאשראי המוענק לחברות מאוחדות עד לגובה של 70 מיליון ש"ח. לתאריך הדוחות הכספיים יתרת החלוואות המובטחות כאמור הסתכמו בכ- 10 מיליון ש"ח.

בקשר לערבויות שנתנה החברה באשר להשקעותיה בהודו, ראה באורים 8ב' ו- 8ג'.

באזר 25 - עסקאות עם בעלי עניין ובעלי קשרים (המש"ע)

- ה. בקשר להסכם בין החברה מוטרוול ופלאפון לרכישת ציוד בטכנולוגיה ספרותית חדשה, ולתשלום תמלוגים - ראה באזר 8ה'.
- ו. בקשר לתגמול העובדים מהמזינה - ראה באזר 1ה'.
- ז. עסקאות עם חברות מאוחדות וחברה מאוחדת באיחוד יחסי (בתברת)

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	1997 אלפי ש"ח	1996 אלפי ש"ח	1995 אלפי ש"ח
הכנסות -			
דמי שינוע ודמי נגישות	478,127	641,057	118,343
שירותים, תמלוגים ועמלות	229,893	140,432	60,899
דמי שכירות ושימוש במבנים וציוד	12,786	12,658	5,759
ריבית	1,185	9,519	2,215
דמי ניהול (כולל גמול דירקטורים)	11,431	12,912	4,228
הוצאות -			
קניית שירותים	692,365	602,052	407,668

לגבי יתרות עם חברות מאוחדות וחברה מאוחדת באיחוד יחסי ראה באזרים מתייחסים.

ה. הטבות לדירקטורים ולמנכ"ל

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	1997 אלפי ש"ח	1996 אלפי ש"ח	1995 אלפי ש"ח
עלות כוללת של שכר מנכ"ל ויושב ראש הדירקטוריון	1,003	*1,484	1,123
מספר המועסקים	4	2	2
יתרת הלוואות למנכ"ל וליושב ראש הדירקטוריון	-	37	-
גמול לחברי הדירקטוריון שאינם מועסקים בחברה	749	510	448
מספר דירקטורים מקבלי הגמול	15	13	14

(*) כולל הפרשה לעלות פרישת מנכ"ל ויושב ראש הדירקטוריון.

לחברה פוליסת ביטוח נושאי משרה בחברה ובחברות הבנות שבהן מחזיקה החברה 50% או יותר מהון המניות. תקרת הביטוח הינה 50 מיליון דולר למקרה ולתקופה בנוסף לעד 7.5 מיליון דולר להוצאות משפטיות בישראל. בנוסף החברה תשמה נושאי משרה בסכום שלא יעלה על 50 מיליון דולר לנושא משרה בגין חבות כספית שתוטל עליהם בכל הקשור עם תשקיף החברה ואשר אינו מכוסה על ידי פוליסת הביטוח.

באור 26 - מכשירים פיננסיים

א. מכשירים פיננסיים נגזרים

לקבוצה עודף התחייבויות על רכוש במטבע חוץ או בהצמדה אליו בסך כ- 3,171 מיליוני ש"ח, מזה עודף התחייבויות שוטפות בסך כ- 1,090 מיליוני ש"ח. עודף ההתחייבויות השוטפות מכוסה חלקית על ידי עסקאות מטבע עתידיות כמתואר בבאור 19. לקבוצה הכנסות במטבע חוץ מתקשורת בינלאומית.

ליום 31 בדצמבר 1997 הסתכמו עודף התחייבויות כספיות צמודות למדד המחירים לצרכן על נכסים כספיים צמודים למדד המחירים לצרכן בסך כ- 5,054 מיליוני ש"ח, מזה כ- 1,165 מיליוני ש"ח עודף התחייבויות שוטפות. כאמור בבאור 11 מרבית תעריפי החברה נמצאים בפיקוח ממשלתי ומעודכנים מידי פעם בהתאם לעליית מדד המחירים לצרכן, בניכוי גורם התייעלות.

לחברה התקשרויות מוגבלות במכשירים פיננסיים נגזרים המיועדים אך ורק למטרות הגנה. התקשרויות החברה לביצוע עסקאות מטבע עתידיות ליום 31 בדצמבר 1997 - ראה באור 19.

ב. סיכוני אשראי

עיקר המזומנים ושווי המזומנים ליום 31 בדצמבר 1997 וכן פקדונות בבנק מופקדים בבנקים ישראלים גדולים. השקעות לזמן קצר מייצגות בעיקר השקעות באגרות חוב ממשלתיות ופקדונות בבנקים ומיעוטן, השקעות באגרות חוב של חברות נסחרות בבורסה בישראל. לפיכך, אין ההנהלה צופה הפסדים מהותיים הנובעים מסיכוני אשראי.

הכנסות הקבוצה נובעות ממספר רב של לקוחות. ההנהלה בוחנת באופן שוטף את יתרת הלקוחות ובדוחות הכספיים נכללות ההפרשות שלהערכתה הן מספיקות בגין חובות מסופקים. החשיפה לסיכון אשראי בקשר עם הלקוחות הינה מוגבלת בהתחשב במספר הרב של הלקוחות.

ג. שווי הנאות של מכשירים פיננסיים

הסכום הפנקסני של מזומנים ושווי מזומנים, השקעות לזמן קצר, לקוחות, חייבים, נכסים שוטפים אחרים, מרבית ההתחייבויות לזמן ארוך, הזכאים וההוצאות שנצברו, תואם או קרוב לשווי הנאות שלהם. השווי הנאות של ההלוואות מתאגדים בנקאיים קרוב אף הוא לסכומן הפנקסני כיוון שהן נושאות ריבית בשיעור קרוב לריבית השוק.

במספר פריטים קיים הבדל בין הסכום בספרים ובין השווי הנאות המוערך, כמפורט להלן:

31 בדצמבר 1997	
השווי הנאות אלפי ש"ח	הסכום בספרים אלפי ש"ח
2,187,906	2,146,101
413,160	418,130
992,687	1,031,880

אגרת חוב שהונפקה למדינת ישראל
אגרות חוב אחרות:
שהונפקו לציבור
שהונפקו לאחרים

השווי הנאות של אגרות חוב שהונפקו לציבור מבוסס על מחירן בשוק. השווי הנאות של יתר ההתחייבויות המוצגות לעיל מבוסס על ערכם הנוכחי של תזרימי המזומנים המתייחסים לאותן התחייבויות.

באור 27 - תנאי התצמדות של יתרות בסיסיות ליום 31 בדצמבר 1997

מאזן

סה"כ	ללא התצמדות	התצמדות למיד המחירים לצרכן	במטבע חוץ או בהתצמדות אליו	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
607,557	518,914	-	88,643	רכוש
347,821	286,375	58,733	2,713	מזומנים ושווי מזומנים
1,369,090	1,154,684	6,546	207,860	השקעות לזמן קצר
216,070	32,684	183,386	-	לקוחות
				חייבים ויתרות חובה
216,125	216,125	-	-	פקדונות בבנקים והשקעות אחרות
				לזמן ארוך
2,756,663	2,208,782	248,665	299,216	
17,100	6,492	-	10,608	התחייבויות
2,173,924	-	1,337,750	836,174	אשראי לזמן קצר מבנקים
937,767	456,540	-	481,227	חלויות שוטפות של התחייבויות
841,326	704,375	76,035	60,916	לזמן ארוך
1,287,661	-	1,287,661	-	ספקים
3,452,843	-	1,371,080	2,081,763	התחייבויות שוטפות אחרות
1,229,764	-	1,229,764	-	אגרת חוב שהונפקה למדינת ישראל
				הלוואות לזמן ארוך
1,341,054	1,341,054	-	-	אגרות חוב אחרות לזמן ארוך
				התחייבויות בשל סיום יחסי
11,281,439	2,508,461	5,302,290	3,470,688	עובד-מעביד
431,926	427,300	-	4,626	חברה
110,693	49,247	58,733	2,713	רכוש
911,608	910,909	-	699	מזומנים ושווי מזומנים
202,889	37,613	165,276	-	השקעות לזמן קצר
				לקוחות
216,125	216,125	-	-	חייבים ויתרות חובה
				פקדונות בבנקים והשקעות אחרות
1,873,241	1,641,194	224,009	8,038	לזמן ארוך
7,072	-	-	7,072	
2,113,980	-	1,325,984	787,996	התחייבויות
487,128	427,371	-	59,757	אשראי לזמן קצר מבנקים
736,315	601,837	75,293	59,185	חלויות שוטפות של התחייבויות
1,287,661	-	1,287,661	-	לזמן ארוך
3,246,791	-	1,220,798	2,025,993	ספקים
1,229,764	-	1,229,764	-	התחייבויות שוטפות אחרות
				אגרת חוב שהונפקה למדינת ישראל
1,339,688	1,339,688	-	-	הלוואות לזמן ארוך
				אגרות חוב אחרות לזמן ארוך
10,448,399	2,368,896	5,139,500	2,940,003	התחייבויות בשל סיום יחסי
				עובד-מעביד

באזורים 27 - תנאי ההעמדה של יתרונות כספיות ליום 31 בדצמבר 1996 (המשך)

מאונח				סה"כ
במטבע חוץ או בתעמדה זלינו	העמדה למדד המחירים לצרכן	ללא העמדה	סה"כ	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
כפוש				
183,399	-	372,549	555,948	מזומנים ושוי מזומנים
7,085	48,058	47,156	102,299	השקעות לזמן קצר
291,039	-	1,244,408	1,535,447	לקוחות
-	124,744	35,865	160,609	חייבים ויתרות חובה
-	-	201,467	201,467	פקדונות בבנקים לזמן ארוך
3,613	-	-	3,613	הלוואות לחברות מוחזקות
<u>485,136</u>	<u>172,802</u>	<u>1,901,445</u>	<u>2,559,383</u>	
התחייבויות				
15,235	-	20,167	35,402	אשראי מתאגידים בנקאיים
502,398	1,203,710	-	1,706,108	חלויות שוטפות של התחייבויות
392,813	-	466,984	859,797	לזמן ארוך
-	-	128,493	128,493	ספקים
55,454	103,462	812,642	971,558	דיבידנד מוצע
-	2,122,671	-	2,122,671	התחייבויות שוטפות אחרות
2,259,890	1,581,394	-	3,841,284	אגרת חוב שהונפקה למדינת ישראל
37,263	1,118,681	-	1,155,944	הלוואות לזמן ארוך
-	-	383,933	383,933	אגרות חוב אחרות לזמן ארוך
-	-	-	-	התחייבויות בשל סיום יחסי
-	-	-	-	עובד-מעביד
<u>3,263,053</u>	<u>6,129,918</u>	<u>1,812,219</u>	<u>11,205,190</u>	
חברה				
כפוש				
152,793	-	330,604	483,397	מזומנים ושוי מזומנים
7,085	48,058	47,156	102,299	השקעות לזמן קצר
9,694	-	1,101,694	1,111,388	לקוחות
-	103,646	75,506	179,152	חייבים ויתרות חובה
-	-	201,467	201,467	פקדונות בבנקים לזמן ארוך
3,613	3,552	-	7,165	הלוואות לחברות מוחזקות
<u>173,185</u>	<u>155,256</u>	<u>1,756,427</u>	<u>2,084,868</u>	
התחייבויות				
480,662	1,192,072	-	1,672,734	חלויות שוטפות של התחייבויות
29,485	-	436,470	465,955	לזמן ארוך
-	-	128,493	128,493	ספקים
55,454	103,463	704,786	863,703	דיבידנד מוצע
-	2,122,671	-	2,122,671	התחייבויות שוטפות אחרות
2,212,497	1,498,063	-	3,710,560	אגרת חוב שהונפקה למדינת ישראל
37,263	1,118,681	-	1,155,944	הלוואות לזמן ארוך
-	-	383,597	383,597	אגרות חוב אחרות לזמן ארוך
-	-	-	-	התחייבויות בשל סיום יחסי
-	-	-	-	עובד-מעביד
<u>2,815,361</u>	<u>6,034,950</u>	<u>1,653,346</u>	<u>10,503,657</u>	

באזורים ללא תחנת תשלום ליום 31 בדצמבר 1997

באור 23 - תמצית דוחות כספיים של החברה בערכים נומינליים

א. מאזנים		
לינו 31 בדצמבר 1996	לינו 31 בדצמבר 1997	
שקל חדש	שקל חדש	
1,873,023	1,867,663	רכוש
188,308	216,125	רכוש שוטף
323,649	270,991	פקדונות בבנקים לזמן ארוך
772,561	1,085,185	חומרים וחלקי חילוף
7,992,431	8,231,411	השקעה בחברות מוחזקות
253,614	447,402	רכוש קבוע
		רכוש אחר
<u>11,403,586</u>	<u>12,118,777</u>	
3,242,998	4,232,814	התחייבויות
6,615,104	6,352,536	שוטפות
		לזמן ארוך
<u>9,858,102</u>	<u>10,585,350</u>	
1,545,484	1,533,427	הון עצמי
<u>11,403,586</u>	<u>12,118,777</u>	

* הוצג מחדש, ראה באור 1ח.

מאור 28 - תמצית דוחות כספיים של החברה בע"מ (המש"ד)

ב. דוחות רווח והפסד

לשנת שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
1997	1996	1995	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
6,708,601	6,655,860	6,557,650	הכנסות משירותי בנק
3,526,793	3,452,045	3,474,225	עלויות והוצאות
1,202,581	1,142,733	1,013,318	הוצאות הפעלה וכלליות
245,845	353,469	309,667	פחת
4,975,219	4,948,247	4,797,210	תמלוגים לממשלת ישראל
1,733,382	1,707,613	1,760,440	רווח תפעולי
361,380	522,090	485,729	הוצאות מימון
683,866	536,408	308,370	בגין אגרת חוב שהונפקה למוינת ישראל
1,045,246	1,058,498	794,099	לבנקים ואחרים, נטו
688,136	649,115	966,341	הוצאות אחרות, נטו
1,148,922	9,925	248,358	רווח (הפסד) לפני מיסים על ההכנסה
(460,786)	639,190	717,983	מיסים על ההכנסה
(220,392)	238,983	135,375	חלק ברווחי חברות כלולות
(240,394)	400,207	582,608	רווח נקי
300,849	241,530	156,672	
60,455	641,737	739,280	

הוצג מחדש, ראה באור 1ח.

באורח לוחות כספיים ליום 31 בדצמבר 1997

באור 23 - המצגות לוחות כספיים של החברה בערכים נומינליים (המערך)

ג. לוחות על השינויים בהון העצמי

הון המניות אלפי ש"ח	קרנות הון אלפי ש"ח	יתרת הפסד אלפי ש"ח	ש"ח אלפי ש"ח
720,517	2,678,858	(2,875,488)	523,887
יתרה ליום 1 בינואר 1995*			
-	-	739,280	739,280
רווח נקי			
-	-	(311,000)	(311,000)
דיבידנד**			
1,164	5,937	-	7,101
מימוש אופציות			
721,681	2,684,795	(2,447,208)	959,268
יתרה ליום 31 בדצמבר 1995*			
-	-	641,737	641,737
רווח נקי			
-	-	(122,392)	(122,392)
דיבידנד**			
10,406	56,465	-	66,871
מימוש אופציות			
732,087	2,741,260	(1,927,863)	1,545,484
יתרה ליום 31 בדצמבר 1996*			
-	-	60,455	60,455
הפסד נקי			
-	-	(77,512)	(77,512)
דיבידנד**			
-	5,000	-	5,000
תגמול מהמדינה לעובדי החברה			
732,087	2,746,260	(1,944,920)	1,533,427
יתרה ליום 31 בדצמבר 1997			

* הוצג מחדש, ראה באור 1ח'.

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

באגוד 29 - תכנית דוחות כספיים על בנק בינלאומי בע"מ ועל בלומפון תקשורת בע"מ

1. בנק בינלאומי בע"מ

א. מאזן

31 בדצמבר 1996	31 בדצמבר 1997
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
372,332	688,470
232,514	273,055
-	2,983
604,846	964,508
330,769	451,747
19,365	32,683
200,327	203,923
54,385	276,155
604,846	964,508

רכוש שוטף
רכוש קבוע
רכוש אחר

התחייבויות שוטפות
התחייבויות לזמן ארוך
תקבול מעין חוגי
חון עצמי

2. דוח רווח והפסד

לתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 1996	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 1997
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
**1,352,904	1,565,117
**1,216,959	1,169,597
15,392	32,799
1,232,351	1,202,396
120,553	362,721
32,961	75,725
21,706	48,895
65,886	238,101
-	3,362
8,645	(17,022)
57,241	258,485
20,877	93,575
36,364	164,910

הכנסות משרותי בזק בין-לאומיים

הוצאות הפעלה
תמלוגים לממשלת ישראל

רווח גולמי
הוצאות שיווק
הוצאות הנהלה וכלליות

רווח תפעולי
רווח ממימוש רכוש קבוע
הוצאות (הכנסות) מימון, נטו

רווח לפני מסים על ההכנסה
מסים על ההכנסה

רווח נקי

* לתקופה של שבעה חודשים החל מיום 1 ביוני 1996.
** סווג מחדש

באור 29 - תמצית דוחות כספיים של בנק בינלאומי בע"מ ושל פלאפון תקשורת בע"מ (המש"ל)

2. פלאפון תקשורת בע"מ

א. מאזן

31 בדצמבר 1996	31 בדצמבר 1997
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
451,438	602,790
1,743,477	1,834,167
-	699
2,194,915	2,437,656

רכוש שוטף
רכוש קבוע
רכוש אחר

614,314	464,511
293,123	420,548
1,287,478	1,552,597
2,194,915	2,437,656

התחייבויות שוטפות
התחייבויות לזמן ארוך
הון עצמי

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 1996	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 1997
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח

ב. דוח רווח והפסד

2,095,103	2,395,580
1,202,001	1,642,869
893,102	752,711
99,536	175,962
94,684	126,209
194,220	302,171
698,882	450,540
15,575	31,947
(95)	539
683,402	418,054
244,977	155,471
438,425	262,583

הכנסות משירותי פלאפון, מכירות ושירותים

עלות שירותי פלאפון, מכירות ושירותים

רווח גולמי

הוצאות מכירה ושיווק

הוצאות הנהלה וכלליות

רווח מפעולות רגילות

הוצאות מימון, נטו

הפסדי (רווחי) הון

רווח לפני מיסים על ההכנסה

מיסים על ההכנסה

רווח נקי

שיעור השליטה והפעלות	
31 בדצמבר 1996	31 בדצמבר 1997
%	%

100	100	חברות מאוחדות
100	100	בזק בינלאומי בע"מ
100	100	בזק כל תקשורת בע"מ (לשעבר בזק ביט 1995 בע"מ) (1)
100	100	בזק גלוב בע"מ
		בזק כל בע"מ (1)
50	50	
		חברה מאוחדת באיחוד יחסי
		פלאפון תקשורת בע"מ
50	50	חברות כלולות
38	38	החברה הבינלאומית לכבל תת-ימי בע"מ (2)
33	33	גולדנט שירותי תקשורת - שותפות רשומה
33	33	Emitel Telecommunication Corp. Ltd. (הונגריה) (3)
16	16	האוטוסטרדה הישראלית למידע בע"מ (4)
		Fascel Ltd. (הודו) (5)
24	-	חברות אחרות
		א.ת. אפיקי תקשורת בע"מ (4)
1.45	1.39	אינטלסט (הארגון הבינלאומי לתקשורת בינלאומית)

- (1) החל מיום 1 ביולי 1997 אוחדו פעולות שתי החברות וחברת בזק כל בע"מ הפסיקה את פעילותה.
- (2) החברה עוסקת באחזקת כבלים תת ימיים שהונחו באמצעותה. חלקה של החברה בעלויות הציוד ואחזקתו נזקף לרכוש קבוע ולהוצאות אחזקה.
- (3) מוחזקת בעקיפין.
- (4) במהלך שנת 1997 הופסקה פעילות חברת האוטוסטרדה הישראלית למידע בע"מ. הדירקטוריון החליט למכור את אחזקות החברה ב- א.ת. אפיקי תקשורת בע"מ למדינה. ביום 4 בדצמבר 1997 אושרה המכירה על ידי האסיפה הכללית. ההשקעות בחברות אלה והתמורה בגין המכירה הינן בסכומים לא מהותיים.
- (5) זכות למינוי דירקטורים - 25% (ראה באור ד"8).