

"בדק" החברה הישראלית לתקשורת בע"מ

דו"חות כספיים

ליום 31 בדצמבר 1995

מוזון העתיקים

דן וחשבון המכירים

הדו"חות הכספיים

13

14-15

16-17

18

19

20

21-22

23-24

25-45

מאזן מאוחד ליום 31 בדצמבר 1995

מאזן החברה ליום 31 בדצמבר 1995

דו"ח רווח והפסד מאוחד לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 1995

דו"ח רווח והפסד החברה לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 1995

דו"ח על השינויים בהון העצמי

דו"ח מאוחד על תזרימי המזומנים לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 1995

דו"ח החברה על תזרימי המזומנים לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 1995

באורים לדו"חות הכספיים

רשימות לדו"ח רווח והפסד

רשימה א'

הכנסות משירותי בזק

רשימה ב'

הוצאות הפעלה וכלליות

רשימה ג'

תמצית הרכוש, ההתחייבויות, ההכנסות וההוצאות של חברה שאוחדה באיחוד יחסי

רשימה ד'

תמצית דו"חות כספיים של החברה בערכים נומינליים

46

47

48

49-51

JKL 5

TUV 8

OPEN 0

ONE 7

12

777777

777777

777777

ד"ר והמנהל הכלכלי של
"בנק" החברה הישראלית לתקשורת בע"מ

בדקו את המאזן של "בנק" החברה הישראלית לתקשורת בע"מ ואת המאזן המאוחד של החברה והחברות הבנות שלה ליום 31 בדצמבר 1995, את דו"חות הרווח וההפסד, את הדו"ח על השינויים בהון העצמי ואת הדו"חות על תזרימי המזומנים המתייחסים אליהם לשנה שנסתיימה באותו תאריך. בדיקתנו נערכה לפי תקני ביקורת מקובלים, לרבות תקנים שנקבעו בתקנות רואי חשבון (דרך פעולתו של רואה חשבון), התשל"ג-1973, ובהתאם לכך נקטנו אותם מהלי ביקורת שחשבנום לדרושים בהתאם לנסיבות.

הדו"חות הנ"ל ערוכים על בסיס העלות ההיסטורית המותאמת לכוח הקנייה הכללי של המטבע הישראלי לפי גילויי הדעת של לשכת רואי חשבון בישראל. תמצית הדו"חות הכספיים של החברה בערכים נומינליים מובאת ברשימה ד'.

הדו"חות הכספיים של חברה מאוחדת באיחוד יחסי אשר נכסיה מהווים כ-2% מכלל הנכסים הכלולים במאזן המאוחד והכנסותיה מהוות כ-9% מכלל הכנסות הכלולות בדו"ח הרווח וההפסד המאוחד, נבדקו על ידי רואי חשבון אחרים (1994 - 3% ו-6.6% בהתאמה).

לדעתנו, בהתבסס על בדיקתנו ועל דו"חות של רואי חשבון אחרים כאמור לעיל, הדו"חות הנ"ל משקפים באופן נאות, בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים, את מצב עסקי החברה ליום 31 בדצמבר 1995 ואת מצב עסקי החברה והחברות הבנות שלה במאוחד, את תוצאות פעולותיה, את השינויים בהון העצמי ואת תזרימי המזומנים שלהן לשנה שנסתיימה באותו תאריך ולדעתנו הם ערוכים בהתאם לתקנות ניירות ערך (עריכת דו"חות כספיים שנתיים), התשנ"ג-1993.

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

1. ביטול הבלעדיות של החברה במתן שרותי טלפון בינלאומיים, האפשרות לפתיחה מלאה של ענף התקשורת לתחרות והשפעתם האפשרית על מצבה הכספי של החברה ועל תוצאות פעולותיה, כאמור בבאור ב'1.

2. תובענות ייצוגיות שהוגשו נגד החברה וחברה מוחזקת, כאמור בבאור 19.

3. דרישת קרן מקפת מהחברה, כאמור בבאור 18 א'.

ליובושיץ, קסירר ושות'
רואי חשבון

תל-אביב, 27 בפברואר 1996.

מזגון מאונד
מותאם לשקלים של חודש דצמבר 1995 (באלפי ש"ח)

31 בדצמבר		בא"ר
1994	1995	
846,668	417,355	
589,802	350,315	(3)
971,998	1,068,136	(4)
200,172	290,943	(5)
2,608,640	2,036,449	
156,459	168,514	(6)
8,424	22,116	(7)
164,883	190,630	
313,527	346,057	
20,787,368	21,400,679	(8)
9,884,646	10,385,230	
10,902,722	11,015,449	
6,979	5,285	(13)
-	106,583	(14)
6,979	111,868	
13,996,751	13,700,453	

רכוש שוטף

מזומנים ושווי מזומנים

השקעות לזמן קצר

לקוחות

חייבים אחרים ויתרות חובה

השקעות ותחובות לזמן ארוך

פקדונות בבנקים

חברות כלולות

חומרים וחלקי חילוף

רכוש קבוע

עלות

בניכוי - פחת שנצבר

רכוש אחר

הוצאות הנפקת אגרות חוב

מיסים נדחים

31 בדצמבר		בא"ר
1994	1995	
717,122	714,869	(11)
310,839	557,195	
156,682	217,291	(13)
465,603	333,623	(9)
173,022	214,090	
1,467,732	1,389,380	(10)
3,291,000	3,376,298	
3,227,052	2,501,826	(11)
2,030,466	2,361,781	(12)
1,132,502	907,661	(13)
52,716	33,543	(18)
10,079	-	(14)
25,877	27,236	
6,478,692	5,832,047	
4,227,059	4,492,198	(15)
13,996,751	13,700,453	

התחייבויות שוטפות

חלויות שוטפות של:

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

התחייבויות לזמן ארוך

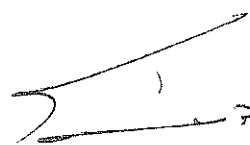
- אגרת חוב שהונפקה לממשלת ישראל
- הלוואות לזמן ארוך
- אגרות חוב אחרות
- פיצוי עבור חופשת מחלה שטרם נוצלה
- מיסים בדחים
- הכנסות מראש

התחייבויות תלויות

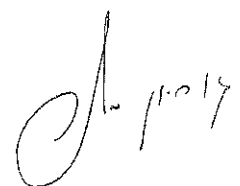
הון עצמי



יחזקאל קדוש
מנהל כללי



דב תבורי
חבר הדירקטוריון



גורן מלצר
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדו"חות הכספיים: 27 בפברואר, 1996.

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

מאזן

מזומנים ושקלים של חודש דצמבר 1995 (באלפי ש"ח)

31 בדצמבר		בא"ח
1994	1995	
815,795	318,338	
589,802	350,015	(3)
916,314	987,077	(4)
169,504	205,390	(5)
2,491,415	1,860,820	
156,459	168,514	(6)
294,655	450,905	(7)
451,114	519,419	
301,865	327,345	
		(8)
20,365,053	20,773,894	
9,806,127	10,248,450	
10,558,926	10,525,444	
6,979	5,285	(13)
6,863	121,942	(14)
13,842	127,227	
13,817,162	13,460,255	

רכוש שוטף

מזומנים ושקלים

השקעות לזמן קצר

לקוחות

חייבים אחרים ויתרות חובה

השקעות וחובות לזמן ארוך

פקדונות בבנקים

חברות מוחזקות

חומרים וחלקי חילוף

רכוש קבוע

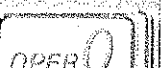
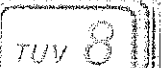
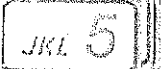
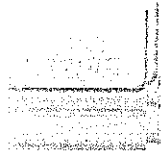
עלות

בניכוי - פחת שנצבר

רכוש אחר

הוצאות הנפקת אגרות חוב

מיסים נדחים



31 בדצמבר		באור
1994	1995	
717,122	714,889	(11)
304,170	491,038	
156,682	217,291	(13)
401,907	295,570	(9)
173,022	214,000	
1,428,691	1,233,797	(10)
3,181,594	3,216,505	

התחייבויות שוטפות

חלואות שוטפות של:

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

3,227,052	2,501,826	(11)
1,970,433	2,231,829	(12)
1,132,502	907,661	(13)
52,645	33,000	(18)
25,877	27,236	
6,408,509	5,751,552	

התחייבויות לזמן ארוך

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

(19)

התחייבויות תלויות

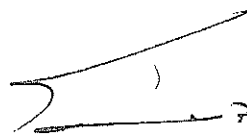
4,227,059	4,492,198	(15)
-----------	-----------	------

הון עצמי

13,817,162	13,460,255
------------	------------



יחזקאל קאלל
מנהל כללי



דב תבורי
חבר הדירקטוריון



גורין מלצר
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדו"חות הכספיים: 27 בפברואר, 1996.

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

דו"ח רווח והפסד מאוחד

מותאם לשקלים של חודש דצמבר 1995 (באלפי ש"ח)

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר		ההבדל
1994	1995	
6,524,379	7,153,792	
3,385,598	3,531,327	
1,598,074	1,763,251	
324,393	344,113	
5,308,065	5,639,051	
1,216,314	1,469,741	
295,388	247,811	
(14,541)	(12,238)	
(5,594)	93,525	(16)
275,253	329,098	
941,061	1,140,643	
391,066	229,170	(17)
549,995	911,473	
230,855	340,661	(14)
319,140	570,812	
5,074	4,818	
314,066	565,994	
0.44	0.73	
720,517	721,681	

הכנסות משירותי בזק (רשימה א')

עלויות והוצאות

הוצאות הפעלה וכלליות (רשימה ב')

פחת

תמלוגים לממשלת ישראל

רווח תפעולי

הוצאות (הכנסות) מימון

בנין אגרת חוב שהונפקה לממשלת ישראל

ריבית

שחיקה

לבנקים ואחרים (שחיקה), נטו

הוצאות אחרות, נטו

רווח לפני מיסים על ההכנסה

מיסים על ההכנסה

חלק בהפסדי חברות מוחזקות

רווח נקי

רווח למניה

רווח נקי ל-1 ש"ח ערך נקוב מניות (בש"ח)

הון המניות הנומינלי הנפרע (באלפי ש"ח)

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

דו"ח רווח והפסד

מותאם לשקלים של חודש דצמבר 1995 (באלפי ש"ח)

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר			באור
1993	1994	1995	
6,192,814	6,268,428	6,739,383	
2,943,882	3,292,725	3,575,336	
1,562,461	1,546,391	1,681,700	
467,586	304,220	308,497	
4,973,929	5,143,336	5,565,633	
1,218,885	1,125,092	1,203,779	
347,906	295,388	247,811	
8,073	(14,541)	(12,238)	
112,826	(6,782)	89,698	(16)
468,805	274,065	325,271	
750,080	851,027	878,499	
147,339	391,066	229,170	(17)
602,741	459,961	549,329	
252,998	185,828	250,913	(14)
349,743	274,133	398,416	
-	39,933	167,578	
349,743	314,066	565,994	
0.49	0.44	0.78	
720,517	720,517	721,681	

הכנסות משירותי בזק (רשימה א')

עלויות והוצאות

הוצאות הפעלה וכלליות (רשימה ב')

פחת

תמלוגים לממשלת ישראל

רווח תפעולי

הוצאות (הכנסות) מימון

בגין אגרת חוב שהונפקה לממשלת ישראל

ריבית

עליית ערך (שחיקה)

לבנקים ואחרים (שחיקה), נטו

הוצאות אחרות, נטו

רווח לפני מיסים על ההכנסה

מיסים על ההכנסה

חלק ברווחי חברות מוחזקות

רווח נקי

רווח למניה

רווח נקי ל-1 ש"ח ערך נקוב מניות (בש"ח)

הון המניות הנומינלי הנפרע (באלפי ש"ח)

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

דו"ח על השינויים בהון העצמי
מותאם לשקלים של הודש דצמבר 1995 (באלפי ש"ח)

סה"כ	יתרת רווח	קרן הון -	הון
	שלא יועדה	פרמיה על מכירת	המניות
3,917,110	701,914	94,655	3,120,541
349,743	349,743	-	-
(192,464)	(192,464)	-	-
4,583	4,583	-	-
4,078,972	863,776	94,655	3,120,541
314,066	314,066	-	-
(173,022)	(173,022)	-	-
7,043	7,043	-	-
4,227,059	1,011,863	94,655	3,120,541
565,994	565,994	-	-
(311,000)	(311,000)	-	-
7,155	-	5,982	1,173
2,990	2,990	-	-
4,492,198	1,269,847	100,637	3,121,714

יתרה ליום 1 בינואר 1993
 רווח נקי
 דיבידנד
 שחיקת דיבידנד שהוצע בשנה הקודמת
 יתרה ליום 31 בדצמבר 1993
 רווח נקי
 דיבידנד
 שחיקת דיבידנד שהוצע בשנה הקודמת
 יתרה ליום 31 בדצמבר 1994
 רווח נקי
 דיבידנד (כולל 214,000 אלפי ש"ח דיבידנד מוצע)
 מימוש אופציות
 שחיקת דיבידנד שהוצע בשנה הקודמת
 יתרה ליום 31 בדצמבר 1995

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



דו"ח נאמוד על תזרימי המזומנים
מותאם לשקלים של חודש דצמבר 1995 (באלפי ש"ח)

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר

1994	1995
314,066	565,994
1,652,131	967,218
1,966,197	1,533,212

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

רווח נקי

התאמות לרווח הנקי הדרושות כדי להציג את תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת (ראה א' להלן)

מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה

רכישת רכוש קבוע

תמורה ממימוש רכוש קבוע

השקעה בפקדונות לזמן ארוך

ירידה (עליה) בהשקעות לזמן קצר, נטו

ירידה בחומרים וחלקי חילוף, נטו

השקעה בחברות כלולות

רכישת חברה מאוחדת באיחוד יחסי (ראה ג' להלן)

מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

(1,717,599)	(1,704,592)
9,217	13,009
(22,230)	(23,117)
(374,727)	241,406
77,895	83,954
(10,182)	(13,510)
144	-
(2,037,482)	(1,407,850)

תזרימי מזומנים מפעילות מימון

פרעון אגרת חוב שהוצקה לממשלת ישראל

פרעון אגרות חוב אחרות

פרעון הלוואות לזמן ארוך

קבלת הלוואות לזמן ארוך מבנקים

תמורה במימוש אגרות חוב אופציה

דיבידנד ששולם

מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון (ששימשו לפעילות מימון)

(706,498)	(715,301)
(35,165)	(155,907)
(141,109)	(378,684)
1,301,507	955,094
-	7,155
(126,670)	(267,032)
292,065	(554,675)

220,780	(429,313)
625,888	846,668
846,668	417,355

עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה

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

דו"ח מאוחד על תזרימי המזומנים (המשך)
מותאם לשקלים של חודש דצמבר 1995 (באלפי ש"ח)

לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר

1994	1995
1,598,074	1,764,414
(110,176)	(123,769)
5,074	4,818
6,939	(19,173)
25,960	(742)
(1,702)	1,694
19,327	11,062
18,421	(1,619)
(14,541)	(12,238)
(20,848)	(8,325)
(210,723)	(61,192)
24,595	(96,138)
(28,647)	6,336
20,231	(427,008)
315,550	(72,261)
4,597	1,359
<u>1,652,131</u>	<u>967,218</u>

59,559 301,330

3,519	-
26,502	-
(30,165)	-
(144)	-

א - התאמות לרווח נקי הדרושות כדי להציג את תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים:

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

ב - פעולות שלא במזומן

רכישת רכוש קבוע חומרים וחלקי חילוף באשראי

ג - רכישת חברה מאוחדת באיחוד יחסי

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

(*) לא כולל נכסים קבועים שהועברו בתמורה למניות בסך 126,141 אלפי ש"ח.

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

תד"ת על תדרימי מזומנים
מאתמל לשקלים של חודש דצמבר 1995 (באלפי ש"ח)

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר		
1993	1994	1995
349,743	314,066	565,994
1,555,663	1,549,378	723,521
1,905,406	1,863,444	1,289,515

תדרימי מזומנים מפעילות שוטפת

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

תדרימי מזומנים מפעילות השקעה

רכישת רכוש קבוע
תמורה ממימוש רכוש קבוע
השקעה בפקדונות לזמן ארוך
ירידה (עליה) בהשקעות לזמן קצר, נטו
ירידה בחומרים וחלקי חילוף, נטו
השקעה בחברות מוחזקות
מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

(1,642,197)	(1,612,024)	(1,492,858)
17,766	7,814	10,601
(25,210)	(22,230)	(23,117)
(160,697)	(374,727)	241,406
62,628	75,318	91,004
(1,693)	(10,182)	(29,734)
(1,749,403)	(1,936,031)	(1,202,698)

תדרימי מזומנים מפעילות מימון

פרעון אגרת חוב שהוצפקה לממשלת ישראל
הנפקת אגרות חוב אחרות
פרעון אגרות חוב אחרות
פרעון הלוואות לזמן ארוך
קבלת הלוואות לזמן ארוך מבנקים
תמורה במימוש אגרות חוב אופציה
דיבידנד ששולם
מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון (ששימשו לפעילות מימון)

(709,336)	(706,498)	(715,301)
167,986	-	-
-	(35,165)	(155,997)
(221,260)	(59,675)	(338,884)
738,797	1,190,502	885,695
-	-	7,155
(140,884)	(126,670)	(257,032)
(164,697)	262,494	(584,274)

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

(8,694)	189,907	(497,457)
634,582	625,888	815,795
625,888	815,795	318,338

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

נד"ת על תדרימי המזומנים (המשך)
מוחאם לשקלים של חודש דצמבר 1995 (באלפי ש"ח)

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר

1993	1994	1995
1,665,716	1,546,391	1,581,700
(11,332)	(124,883)	(129,248)
-	(39,933)	(167,578)
5,586	6,868	(19,645)
(917)	25,960	(451)
15,501	19,327	(1,619)
(1,580)	18,421	11,062
1,772	1,804	1,594
8,073	(14,541)	(12,238)
1,867	(20,848)	(8,325)
(32,387)	(210,723)	(60,910)
(205,967)	38,698	(70,763)
45,774	(19,051)	10,345
(69,358)	(17,044)	(382,058)
111,637	334,335	(138,803)
21,278	4,597	1,353
1,555,663	1,549,378	723,521
54,185	32,482	281,994

א - התאמות לרווח נקי הדרושות כדי להציג את תדרימי המזומנים מפעילות נוספת הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתדרימי מזומנים:

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

ב - פעולות שלא במזומן

רכישת רכוש קבוע חומרים וחלקי חילוף באשראי

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

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

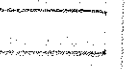
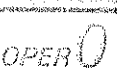
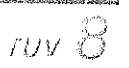
ב. החברה פועלת על פי רשיון כללי לביצוע פעולות בזק ולמתן שירותי בזק המוענק לה לפי חוק הבזק, התשמ"ב-1982, ביום 1 במרס 1994 הוענק לחברה רשיון חדש. רשיון זה מפרט את התנאים לפעילות החברה, וקובע, בין היתר, כי החברה תמשיך לתת שירותי טלפון, שירותים נלווים ושירותי תשתית ותפעל באמצעות חברות בנות שיעסקו במתן שירותים אחרים (בעיקר שירותים בינלאומיים, שירותי טלפון אלחוטי נייד ושירותים בחצרי המנוי). על פי האמור ברשיון החדש, הנהלת החברות הבנות תופרד מהנהלת החברה והפעלת 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.

בהתאם לסעיף 50 לחוק הבזק, התשמ"ב-1982, כפי ששונה בשנת 1992, בוטלה הבלעדיות של החברה במתן שירותי טלפון בינלאומיים ושירותי טלפון אלחוטי נייד. בעקבות האמור לעיל, החל בתום שנת 1994 תאגיד שני במתן שירותי טלפון אלחוטי נייד בתעריפים נמוכים באופן משמעותי מתעריפי המפעיל הראשון (החברה משתתפת ב-50% בבעלות במפעיל הראשון). בחודש אוקטובר 1995 פורסם מכרז למפעילים נוספים למתן שירותי טלפון בינלאומיים. המכרז קובע את עקרונות המדיניות של משרד התקשורת לפעולת המפעילים השונים, לרבות יחסי הגומלין בינם לבין המדינה, החברה והלקוחות וכן בינם לבין עצמם. ההכנסות משיחות בינלאומיות בשנת החשבון היוו 31% מכלל הכנסות החברה (35% - 1993; 33% - 1994). בהסכם עם המנהלים הכלליים של משרדי האוצר והתקשורת (על דעת השרים) מיום 26 בפברואר 1996 נקבע כי האיתנות הפיננסית של החברה תישמר על ידי הורדת שיעור התמלוגים מהכנסות החברה מ-8% ל-5%, מקדם ההתייעלות לעדכון התעריפים יורד ב-3% והחברה תגבה מהמפעילים הבינלאומיים דמי שינוע ודמי נגישות.

בחודש אוקטובר 1995 החליטה הממשלה להטיל על שרת התקשורת ושר האוצר להביא בפני הממשלה הצעה להחלטה בענין השלבים לפתיחה מלאה של ענף התקשורת לתחרות. בחודש ינואר 1996 מינו השרים צוות בין משרדי לבחינת המדיניות בענף התקשורת ופתיחתו המלאה לתחרות. הצוות נתבקש להגיש את המלצותיו עד ה-15 במאי 1996.

במהלך שנת 1994 פורסם משרד האוצר מכרז להקמת מערכת תקשורת ממשלתית פנימית אלטרנטיבית למערכת התקשורת של החברה. בעקבות פניות של משרד התקשורת והחברה, הורה שר האוצר על הקפאת המכרז ובדיקת העניין. הכנסות החברה ממשרדי הממשלה ומצה"ל היוו בשנת החשבון כ-5% מכלל הכנסותיה (1994 ו-1993 - 7% בכל שנה).

החברה נערכת לשינויים הצפויים בעקבות האמור לעיל והיא בוחנת את השלכות הצפויות מביטול הבלעדיות של החברה במתן שירותי טלפון בינלאומיים, מהאפשרות לפתיחה מלאה של ענף התקשורת לתחרות ומהמכרז להקמת רשת תקשורת ממשלתית. הערכה ראשונית של השלכות אלה מצביעה כי עלולה להיגרם הרעה במצב עסקי החברה ובתוצאות פעולותיה, אולם, בשל המגוון הרחב של משתנים לא ידועים ובשל השפעת ההסכם לשמירת האיתנות הפיננסית כאמור ב"ב" לעיל, עשויה הערכה זו להשתנות.



6. פעילות החברה נמצאת תחת פיקוח ממשלתי ומרבית התעריפים בעד שירותיה נקבעים לפי סעיף 15 של חוק הבזק, התשמ"ב-1982 ומתעדכנים על פי תקנות הבזק (אופן חישוב התשלומים בעד שירותי בזק והצמדתם), התשנ"ד-1994. התקנות קובעות, בין היתר, כי תעריפי החברה יופחתו ריאלית, בגין גורמי התייעלות בשעור של 6.5% לשנה (עד 31 בדצמבר 1995 הופחתו התעריפים בשעור של 6% לשנה). מועד עדכון תעריפי החברה על פי התקנות הינו כעבור שנה ממועד העדכון הקודם או עם עליית מדד המחירים לצרכן בשיעור של 8.5%, המוקדם מבין השניים. שינוי התעריפים כפוף לאישור שרת התקשורת ושר האוצר בהתאם לחוק יציבות מחירים במצרכים ושרותים (הוראת שעה), התשמ"ה-1985. לאחרונה עודכנו תעריפי החברה ביום 1 בספטמבר 1995. לפי חישובי החברה עדכון זה יביא להקטנת ההכנסות במוצא בשיעור של כ-0.8% (בהנחה של היקף פעילות זהה).

החברה חייבת בתשלום תמלוגים לממשלת ישראל בשיעור 8% על רוב הכנסותיה ובתשלום אגרות אלחוט בהתאם לתקנות הטלגרף האלחוטי (ראה גם באור 20). בחודש פברואר 1996 הוגש דו"ח של ועדה ציבורית לבחינת הרישוי והפיקוח בענף התקשורת. המלצות הועדה הן להקים רשות תקשורת עצמאית שתעסוק ברישוי, פיקוח ואכיפה בתחום התקשורת.

7. בחודש יוני 1995 החליט הממונה על ההגבלים העסקיים להכריז על החברה כבעלת מונופולין במספר תחומים: שרות טלפון בסיסי, מתן שרותי תשתית התקשורת, מתן שרות טלפון בינלאומי דו כיווני בלתי מסווג, לרבות מתן שרות טלפון בינלאומי לשיחות נכנסות ושרותי 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. החברה הגישה ערר על החלטה זו לבית הדין להגבלים עסקיים. הערר טרם נדון.

8. ועדת השרים להפרטה החליטה בפברואר 1993 להקטין את אחזקות המדינה במניות החברה עד לשיעור של 51% מהון החברה וזאת בדרך של הצעת מכר וגיוס הון לחברה בדרך של הנפקת מניות ואגרות חוב לציבור. לפי אותה החלטה תגייס החברה עד 1.4 מיליארד ש"ח בתנאי ששיעור ההון העצמי לא יעלה על 45% מסך המאזן. התמורה מגיוס ההון תיועד לפדיון מוקדם של אגרת החוב שהונפקה לממשלה בגין העברת הנכסים. על פי החלטת ועדת השרים התשלום בפדיון יהיה שווה לערך המהווה של התשלומים המקוריים (קרן וריבית). שיעור ההיוון יהיה על בסיס מחיר גיוס ההון החופשי של המדינה בתוספת פרמיה בשיעור של 0.5%. סכום הפדיון המוקדם על פי החלטת ועדת השרים עולה ליום 31 בדצמבר 1995 על ערכן הפנקסי של אגרות החוב כמוצג במאזן בסך של כ-160 מליוני ש"ח. כן נקבע כי בעת מכירת המניות לציבור ישולבו גם הצעות של מניות לעובדים. בנוסף נקבע בהחלטה כי עם גמר ביצוע הליברליזציה בתחומי התקשורת הבינלאומית ושירותי טלפון אלחוטי יייד כאמור לעיל, בכוונת הממשלה לפעול למכירת גרעין השליטה של החברה למשקיע אסטרטגי. תהליך גיוס ההון על פי החלטת הועדה מיום 6 בנובמבר 1994 אמור היה להתחיל עד ליום 30 באוגוסט 1995. החברה עוסקת בהכנת תשקיף לגיוס ההון כאמור. ביום 26 במרס 1995 החליטה ועדת השרים לענייני כלכלה כי היא רואה בחיוב את השיטה להפצה המונית של מניות שבידיה לציבור ("תכנית האופציות") עליה המליצה ועדה שמינה שר האוצר כאמצעי נוסף להפרטת חברות ממשלתיות ובנקים. החלטה זו קיבלה תוקף של החלטת ממשלה. ועדת השרים הטילה על האוצר ועל צוות שנקבע להביא לאישורה הצעות ליישום התכנית ולתיקון חקיקה. החברה כלולה ברשימת החברות המומלצות על ידי הועדה שמינה שר האוצר להפרטה בשיטה האמורה. ועדת השרים טרם דנה באופן פרטני אילו חברות שבבעלות הממשלה יופרטו כאמור.

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

א. דו"חות ממונאמיים

כללי

הדו"חות הכספיים מוצגים על בסיס המוסכמה של העלות ההיסטורית, מותאמת לשינויים בכוח הקנייה הכללי של המטבע הישראלי. החברה מנהלת את חשבונותיה באופן שוטף בשקלים נומינליים. הנתונים הנומינליים הותאמו לשקלים בעלי כוח קנייה זהה (שקלים של חודש דצמבר 1995), בהתאם לעקרונות שנקבעו בגילויי הדעת של לשכת רואי חשבון בישראל, על בסיס השינויים במדד המחירים לצרכן. בשנת החשבון עלה מדד המחירים לצרכן ב-8.1% (1994 - 14.5%; 1993 - 11.2%). תמצית דו"חות הכספיים של החברה בערכים נומינליים מובאת ברשימה ד'.

המאזן

פריטים לא כספיים הותאמו על פי השינויים במדד המחירים לצרכן מהמדד בעת רכישתם (היווצרותם) עד למדד בגין חודש המאזן (פורסם ב-15 לחודש שאחריו).
שוויין המאזני של השקעות בחברות כלולות ובשותפויות נקבע על בסיס הדו"חות המותאמים שלהן. השווי המאזני של חברה כלולה שהינה יחידה אוטונומית במדינת חוץ, נקבע על בסיס הדו"חות הכספיים המותאמים לשינויים בכוח הקנייה של המטבע שבו נערכו הדו"חות הכספיים של היחידה האוטונומית.
פריטים כספיים מוצגים במאזן המותאם בערכם הנומינלי. נתוני ההשוואה הותאמו לשקלים של חודש דצמבר 1995.
אין הערכים המותאמים של נכסים לא כספיים מייצגים בהכרח שווי מימוש או ערך כלכלי ריאלי אלא רק את הערכים המקוריים מותאמים לשינויים בכוח הקנייה הכללי של המטבע.

דו"ח רווח והפסד

פריטי הכנסות והוצאות, למעט הוצאות מימון והוצאות הנובעות מפריטים לא כספיים, הותאמו על פי השינויים במדד המחירים לצרכן מהמדד במועד קבלת התקבול או ביצוע התשלום עד למדד בגין חודש המאזן.
הוצאות הנובעות מפריטים לא כספיים הותאמו במקביל להתאמת הפריט המאזני.
יתרת ההתאמה האינפלציונית שלא יוחסה להכנסות או להוצאות כאמור לעיל נכללה בהוצאות מימון, נטו.

ב. איחוד הדו"חות הכספיים

הדו"חות הכספיים של החברה אוחדו עם אלה של חברה בת בשליטה ובבעלות בשעור של 100% - בזק ביט 1995 בע"מ ועם אלה של חברה מאוחדת באיחוד יחסי - פלאפון תקשורת בע"מ (בשליטה ובבעלות בשעור של 50%). לפי שיטת האיחוד היחסי כוללת החברה בדו"חותיה את חלקה היחסי בנכסים, בהתחייבויות, בהכנסות ובהוצאות של החברה המוחזקת בשליטה משותפת.
עסקאות ויתרות הדדיות בין החברות שאוחדו בוטלו בדו"חות המאוחדים. בשנת 1993 לא היו לחברה חברות בנות.

ג. השקעות בחברות מוחזקות

ההשקעות בחברות מוחזקות מוצגות לפי שיטת השווי המאזני. עודף השווי המאזני בתאריך הרכישה על עלות ההשקעה (הפרש מקורי שלילי) נזקף לדו"ח רווח והפסד לפי שיטת הקו הישר במשך 7 שנים (זהה לשיעור ההפחתה של הצידוד אליו הוא מתייחס).

ד. ניירות ערך סחירים

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

ה. הפרשה לחובות מסופקים ולתיקוני חשבונות

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

ו. חומרים וחלקי חילוף

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

ז. רכוש קבוע

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

ח. הוצאות הנפקת אגרות חוב

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

ט. מיסים נדחים

מיסים נדחים מחושבים בשל הפרשים בעיתוי הכללת הוצאות והכנסות בדיווח הכספי לבין ההכרה בהן לצרכי מס הכנסה ובשל הפער בין ערכם המותאם של נכסים לא כספיים בני פחת ובין הסכום שיותר לניכוי לצרכי מס הכנסה (למעט פער כאמור בשל מבנים וכלי רכב). המיסים הנדחים מחושבים לפי שיעורי המס הצפויים לחול בעת ניצולם, כפי שהם ידועים בעת עריכת הדו"ח הכספיים.

י. הכנסות

ההכנסות נזקפות לדו"ח רווח והפסד עם התהוותן על בסיס צבירה.

באורניו לדו"חות הכספיים

מותאם לשקלים של חודש דצמבר 1995 (באלפי ש"ח)

מדיניות השבונאית (המשך)

באור 2

י.א. עסקאות מטבע עמדידות

תוצאות עסקאות מטבע עתידיות שיועדו להגנה (Hedge) על פריטי נכסים והתחייבויות במטבע חוץ נזקפות לדו"ח הרווח וההפסד במקביל לרישום התוצאות בגין פריטים אלה.

י.ב. יתרות במטבע חוץ ויתרות צמודות

יתרות במטבע חוץ או צמודות אליו נכללות לפי שערי החליפין היציגים לתאריך המאזן. שער החליפין לתאריך המאזן של הדולר של ארה"ב - 3.135 ש"ח (1994 - 3.018 ש"ח; 1993 - 2.986 ש"ח). יתרות הצמודות למדד המחירים לצרכן נכללות לפי המדד שפורסם לאחרונה לפני תאריך המאזן.

י.ג. רווח למכירה

הרווח למניה מחושב על בסיס ממוצע משוקלל של הון המניות הנפרע. לא הובאו נתונים לגבי הרווח המדולל למניה הואיל והשפעת הדילול אינה מהותית.

השקעות לזמן קצר (במאות ובמברות)

באור 3

31 בדצמבר

1994 1995

59,858 58,991

5,808 4,199

82,624 26,576

7,817 6,524

1,317 4,449

6,475 7,233

163,899 107,972

196,542 242,043

229,361 -

425,903 242,043

589,802 350,015

ניירות ערך סחירים:

אגרות חוב ממשלתיות

צמודות למדד המחירים לצרכן

צמודות לשער הדולר של ארה"ב

לא צמודות

אגרות חוב הניתנות להמרה למניות

אגרות חוב אחרות

תעודות השתתפות בקרנות נאמנות

פקדונות לזמן קצר בבנקים:

במטבע חוץ (ראה באור 12 ד')

צמודים למדד המחירים לצרכן

באורים לדוחות הכספיים
מותאם לשקלים של חודש דצמבר 1995 (באלפי ש"ח)

באור 4 - לקוחות

חברה		מאוחד	
31 בדצמבר			
1994	1995	1994	1995
771,786	367,147	827,470	943,206
144,528	119,930	144,528	119,930
916,314	987,077	971,998	1,063,136
159,588	140,486	161,456	147,000

בגין שירותים בארץ
 בגין שירותים בינלאומיים (במטבע חוץ)

לאחר ניכוי הפרשה לחובות מסופקים
 ותיקוני חשבונות

באור 5 - חייבים אחרים ויתרות חובה

חברה		מאוחד	
31 בדצמבר			
1994	1995	1994	1995
116,548	121,717	117,788	124,395
23,891	30,621	49,231	30,621
-	12,325	-	-
-	1,378	-	1,378
29,065	39,349	33,153	44,049
169,504	205,390	200,172	290,943

הטבות מס לקבל (ראה באור 14)
 מס הכנסה להשבה
 חברה בת 50%
 חברות כלולות
 שונים ויתרות חובה

באור 6 - פקדונות בבנקים לזמן ארוך (במאוחד ובחברה)

31 בדצמבר	
1994	1995
145,924	157,572
10,535	10,942
156,459	168,514

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

(1) הפקדון אינו צמוד ונושא ריבית ששיעורה לתאריך המאזן כ-5% (לאחר ניכוי עמלות).
 ההלוואות לעובדים הנין על אחריותה של החברה.

(2) הפקדון במרקים גרמניים משמש כבטחון להלוואה מבנק בחוץ לארץ (ראה באור 12ד'), נושא ריבית ששיעורה לתאריך המאזן כ-3.4% (1994 - 5.1%) ועומד לפרעון עם סילוק ההלוואה (1997).



גאונים לדו"חות הכספיים
מותאם לשקלים של חודש דצמבר 1995 (באלפי ש"ח)

באנר 7 _____ השיקעות בחברות מונחזקות

א. התרכבו:

במאזן המאומד		במאזן החברה	
31 בדצמבר			
1995	1994	1995	1994
29,382	15,270	256,473	231,024
-	-	1,035	-
(9,574)	(6,846)	192,089	38,161
20,088	8,424	449,597	269,185
1,308	-	1,308	25,470
22,116	8,424	450,905	294,655

מניות - עלות

זקיפת הפרש מקורי שלילי (*)

רווחים (הפסדים) שנצברו מתאריך הרכישה

סה"כ

הלואה

סה"כ

(*) יתרת ההפרש המקורי השלילי היא 6,633 אלפי ש"ח.

(**) לאחר ניכוי דיבידנד 15,675 אלפי ש"ח.

(***) ההלוואה צמודה לשער החליפין של הדולר ארה"ב אינה נושאת ריבית ומועדי הפרעון טרם נקבעו.

ב. פרטים נוספים על החברות הכלולות:

(1) Emitel Telecommunication Company Ltd. (להלן אמיתל) - לחברה זכויות בשיעור של 33.3% בעקיפין באמיטל הרשומה בהונגריה (השותפים האחרים הם חברת הבזק ההונגרית MATAV והחברה להשקעות של בנק הפועלים בע"מ). לאמיטל זכיון לביצוע פרויקט תקשורת בשלושה מחוזות בהונגריה. היקף ההשקעה הכוללת בפרוייקט נאמדת ב-76 מליוני דולר של ארה"ב והיא תמומן על ידי השותפים בהיקף של 24 מליוני דולר של ארה"ב והשאר בהלוואות ארוכות מועד. אמיטל החלה במתן שירותי טלפון בדצמבר 1994. בדצמבר 1995 נחתם הסכם לקבלת הלוואה מבנק בסך של 30 מליון דולר ארה"ב. בעלי המניות בחברה ערבים ביחד וכל אחד לחוד לפרעון הלוואה זו. בדעת החברה להעביר את ההשקעה בחברה זו לבזק גלוב בע"מ.

(2) גולדנט שירותי תקשורת, שותפות רשומה (בבעלות ובשליטה של 38%) - השותפות עוסקת במתן שירותי ערך מוסף בתקשוב ושירותי מידע ממוחשבים.

(3) האוטוסטרדה הישראלית למידע בע"מ (בבעלות ובשליטה של 33%) - החברה הוקמה במטרה להקים ולהפעיל מערכת תקשורת המספקת שירותים ממוחשבים אינטראקטיביים TV TEL.

(4) בזק ביט 1995 בע"מ (בבעלות ובשליטה של 100%) - החברה החלה בפעולתה ביום 1 ביולי 1995 והיא עוסקת בשיווק ציוד קצה. נכסיה והתחייבויותיה של השותפות הרשומה בזק ביט הועברו לחברה באותו מועד.

(5) פלאפון תקשורת בע"מ ("חברת הפלאפון") -

החברה עוסקת במתן שרותי טלפון אלחוטי נייד. בשנת 1994 רכשה בזק 50% מהבעלות והשליטה בחברת הפלאפון תמורת ציוד שהיה בבעלות בזק ושימש במתן שרותי טלפון אלחוטי נייד. לפי החלטת הממשלה מיום 9 בינואר 1994 שווי הנכסים המועברים שיוסכם בין מוטורולה ישראל בע"מ (בעלת 50% בחברת הפלאפון) לבין החברה יבדק ויהיה טעון אישור רשות החברות הממשלתיות. אחרי תאריך המאזן (ביום 5 בפברואר 1996) קיבלה החברה מכתב מרשות החברות הממשלתיות לפיו אין באפשרותה לאשר את העיסקה ושכונותם למנות יועצים חיצוניים לשם בחינת העיסקה. לאחר תאריך המאזן קיבלה חברת הפלאפון רישיון (בתוקף מיום 1 בינואר 1994) המסדיר את פעולותיה והקובע - בין השאר - כי על חברת הפלאפון לשלם למדינה תמלוגים בשיעור של 8% ממרבית הכנסותיה. כן קובע הרישיון כי חברת הפלאפון אינה רשאית למכור, להשכיר או למשכן נכס ללא הסכמת שר התקשורת למעט מקרים שפורטו ברישיון.

בדו"חות כספיים אלה נכללה ההשקעה בחברת הפלאפון לפי שיטת האיחוד היחסי.

בנוסף לחלקה של החברה בהכנסות ובהוצאות שרותי הטלפון האלחוטי הנייד במסגרת חברת הפלאפון כמפורט לעיל, נותנת החברה לחברת הפלאפון, שירותים שונים תמורת תשלומים מוסכמים.

ג. השקעות אחרות בהתקשרויות

(1) פרויקטים לתקשורת בהודו - ממשלת הודו פירסמה 20 מכרזים לפיתוח מערכת הטלפונים הבסיסית. קונסורציום בו משתתפת החברה ב-26% זכה בתשעה מחוזות אולם, בשל מגבלות שנקבעו על ידי ממשלת הודו יוכל הקונסורציום לקבל זיכיון בלא יותר מאשר ארבעה מחוזות. במידה והקונסורציום יפעל בכל ארבעת המחוזות השקעת השותפים מוערכת בכ-1.2 מיליארד דולר ארה"ב (חלק החברה כ-300 מיליון דולר ארה"ב). להערכת ההנהלה, החברה תוכל, במידה ותצרה, להקטין את חלקה בפרוייקט או לפרוש ממנו.

הקונסורציום הקים חברה בהודו בשם HFCL BEZEQ TELECOM LTD.

על פי תנאי המכרז המציאה החברה ערבויות בנקאיות שסכומן לתאריך המאזן 728 מיליון רופיות (כ-23 מיליון דולר ארה"ב בתאריך המאזן). עד למועד אישור הדו"חות הכספיים טרם הוחזרו הערבויות בגין חמשת המחוזות שהקונסורציום לא יפתח. עד למועד אישור הדו"חות הכספיים טרם הועברו הסכמי הזיכיון מממשלת הודו לקונסורציום לחתימה.

קונסורציום בו משתתפת החברה ב-16% קיבל זיכיון במחוז אחד להפעלת מערכת טלפון אלחוטי נייד. הקונסורציום הקים חברה בהודו בשם FASCEL LTD. חברה זו חתמה סמוך לאחר תאריך המאזן על הסכם עם ממשלת הודו להפעלת הזיכיון לתקופה של 10 שנים. דמי הזיכיון אותם התחייבה FASCEL LTD. לשלם לממשלת הודו הינה 1,631 מיליון רופיות לשנה בכל אחת מחמשת השנים הראשונות ו-1,957 מיליון רופיות לשנה בכל אחת מחמש השנים הבאות (כ-52 מיליון דולר ארה"ב ו-62 מיליון דולר ארה"ב - בהתאמה). החברה העבירה לאחר תאריך המאזן את חלקה בדמי הזיכיון לשנה הראשונה בסך 264 מיליון רופיות ונתנה ערבויות בנקאיות בסך של כ-112 מיליון רופיות. השקעת השותפים בקונסורציום בפרוייקט בתקופה של 10 שנים מוערכת בכ-108 מיליון דולר ארה"ב (חלק החברה כ-17 מיליון דולר).

שרת התקשורת אישרה לחברה השקעה בפרוייקטים בהודו עד לסכום של 50 מיליון דולר ארה"ב.

בכוונת החברה להעביר את מניותיה בהודו לחברה הבת - בזק גלוב בע"מ.

האגרים לדו"חות הכספיים

הוצאתם לשיקולים של חודש דצמבר 1995 (באלפי ש"ח)

(2) בזק"ל בע"מ, בזק בינלאומי בע"מ, בזק גלוב בע"מ - חברות בבעלות מלאה של החברה, שהוקמו בעקבות השינוי ברשיון הכללי של החברה. החברות החלו בפעילות בתחילת שנת 1996.

(3) אי.בי. אלביט בזק, שותפות רשומה - בשנת 1993 חתמו החברה ואלביט בע"מ עם חברה המחזיקה בזיכיון מטעם ממשלת פולין על הסכם להקמת והפעלת רשת תקשורת מקומית בפולין. השותפות לא מימשה את חלקה בפרוייקט. כיום מתנהל משא ומתן על האופן והתנאים ליציאת השותפים מהפרוייקט.

לתאריך המאזן טרם היו לחברה השקעות בפרוייקטים אלה.

(4) החברה הבינלאומית לכבל תתימי בע"מ - החברה הנ"ל הינה בבעלות ובשליטה בשיעור של 50% והיא עוסקת באחזקת כבלים תת ימיים שהונחו באמצעותה. עלות הציוד ועלויות אחזקתו נקפות למשתמשים. חלקה של החברה בעלויות הנ"ל נזקף לרכוש קבוע ולהוצאות אחזקה, בהתאמה.

(5) א.ת. אפיקי תקשורת בע"מ ואינטלסט (הארגון הבינלאומי לתקשורת בינלאומית) - חלקה של החברה בא.ת. אפיקי תקשורת בע"מ הינו 24% ואינטלסט 1.45% (1994 - 0.51%). החברות עוסקות בתקשורת לווינים. הטיפול בעלויות הוא כמתואר ב" 4 לעיל.

באור 8 רכוש קבוע

א. ההרכב והתנועה

מ א ו ח ד							
קרקע ומכנים	ציוד מיתוג תמסורת וכו' (1)	ציוד רשת	ציוד מנויים וסלפונים ציבוריים	כלי רכב	ציוד משרדי, מחשבים	סה"כ	
עלות -							
1,475,980	10,267,471	6,852,066	1,518,305	247,523	326,023	20,787,368	ליום 1 בינואר 1995
19,669	1,315,481	287,641	134,236	45,211	87,170	1,889,408	תוספות
(3,287)	(147,403)	-	(1,066,710)	(33,185)	(25,512)	(1,276,097)	גרועות (2)
1,492,362	11,435,549	7,139,707	685,831	259,549	387,681	21,400,679	ליום 31 בדצמבר 1995
פחת שנצבר -							
490,075	5,132,205	2,904,167	1,119,648	104,575	133,976	9,884,646	ליום 1 בינואר 1995
57,264	965,254	397,445	246,405	36,094	61,952	1,764,414	הפרשה
(1,257)	(145,427)	-	(1,066,710)	(25,003)	(25,433)	(1,263,830)	ביטול בגין גרועות (2)
546,082	5,952,032	3,301,612	299,343	115,666	170,495	10,385,230	ליום 31 בדצמבר 1995
עלות מופחתת -							
946,280	5,483,517	3,838,095	386,488	143,883	217,186	11,015,449	ליום 31 בדצמבר 1995

באורים לדו"חות הכספיים
מותאם לשיקלים של חודש דצמבר 1995 (באלפי ש"ח)

במל"ג 2 רכוש קבוע (המשך)

קרקע ומבנים	ציוד מיתוג ומסורת וכוח (1)	ציוד רשת	ציוד מנויים וטלפונים ציבוריים	כלי רכב	ציוד משרדי מחשבים	סה"כ
עלות -						
ליום 1 בינואר 1995	1,475,990	9,845,156	6,852,066	1,618,305	247,523	20,365,053
תוספות	19,072	1,118,655	287,641	130,840	38,600	1,658,369
גרועות (2)	(3,287)	(121,828)	-	(1,065,876)	(33,116)	(1,249,528)
ליום 31 בדצמבר 1995	1,491,765	10,841,983	7,139,707	683,269	253,007	20,773,894
פחת שנצבר -						
ליום 1 בינואר 1995	490,075	5,053,686	2,904,167	1,119,648	104,575	9,806,127
הפרשה	57,251	892,638	397,445	243,756	34,442	1,681,700
ביטול בגין גרועות (2)	(1,257)	(121,828)	-	(1,065,876)	(24,995)	(1,239,377)
ליום 31 בדצמבר 1995	546,069	5,824,496	3,301,612	297,528	114,022	10,248,450
עלות מופחתת -						
ליום 31 בדצמבר 1995	945,696	5,017,487	3,838,095	385,741	138,985	10,525,444

(1) כולל 52,648 אלפי ש"ח (1994 - 37,251 אלפי ש"ח) מקדמות לספקים על חשבון מרכזות שהוזמנו.

(2) רכוש קבוע נגרע עם הפחתת המלאה פוט לקרקע, מבנים וכלי רכב הנגרעים עם מכירתם. בשנת החשבון נגרע רכוש שהפחתתו נסתיימה בעלות של כ-1,213 מיליוני ש"ח.

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.

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

חלק ממתקני החברה ומשרדיה הינם מבנים שכורים. דמי השכירות השנתיים מסתכמים בכ-65 מיליוני ש"ח.

ג. לתאריך המאזן קיימות התקשרויות לרכישת רכוש קבוע (בעיקר ציוד מיתוג) בסך כ-824 מיליוני ש"ח.

באורים לדו"תות הכספיים
מותאם לשקלים של חודש דצמבר 1995 (באלפי ש"ח)

באור 8 רכוש קבוע (המשך)

ד. שיעורי הפחת השנתיים העיקריים

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

החל משנת 1991 בוחנת החברה ומעדכנת את אומדן יתרת אורך החיים של נכסים (Remaining life) אחת לשנתיים וזאת בהתאם להמלצות צוות מומחים שבראשו עמד מומחה בלתי תלוי. בשנת החשבון פנתה החברה ליועצים חיצוניים בבקשה לערוך סקר מחודש של מדיניות הפחת הנהוגה בחברה. דירקטוריון החברה החל לדון בדו"ח שנתקבל וביקש מהיועצים דו"ח משלים שיתייחס - בין השאר - להבהרות שנתקבלו מההנהלה.

באור 9 ספקים

חברה		מאוחד	
31 בדצמבר			
1994	1995	1994	1995
368,620	268,555	432,316	306,608
33,287	27,015	33,287	27,015
401,907	295,570	465,603	333,623
74,087	17,115	94,675	41,765

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

(*) כולל יתרות במטבע חוץ

באגרים לדו"חות הכספיים
מותאם לשקלים של חודש דצמבר 1995 (באלפי ש"ח)

באג 10 _____ התחייבויות שוטפות אחרות

חברה		מאוחד	
31 בדצמבר			
1994	1995	1994	1995
313,503	172,546	357,499	222,129
232,580	243,868	235,087	251,228
108,100	108,500	108,100	108,600
110,160	169,000	110,160	169,000
401,267	305,749	401,267	305,749
8,991	39,625	41,860	57,506
73,553	75,035	73,553	75,035
130,655	139,276	112,596	155,872
49,882	28,890	27,610	29,496
-	2,058	-	-
-	-	-	14,716
1,428,691	1,283,797	1,467,732	1,389,380
11,109	5,018	11,109	5,018

ממשלת ישראל בגין תמלוגים, ריבית ואגרות
עובדים והתחייבויות אחרות בשל
שכר ומשכורת (*)
הפרשה לחופשה
הפרשה לדרישת קרן מקפת, ראה באור 18'
הפרשה לפנסיה מוקדמת, ראה באור 18'
מוסדות
ריבית שנצברה
הוצאות אחרות שנצברו
הכנסות מראש
חברה מאוחדת
חברה מאוחדת באיחוד יחסי
(*) כולל חלויות שוטפות של הלואה
לזמן ארוך מקרן פנסיה

באג 11 _____ אגרת חוב שהונפקה לממשלת ישראל (במאוחד ובחברה)

אגרת החוב מהווה חלק מהתמורה לממשלת ישראל עבור נכסים שהועברו לחברה על פי הסכם מיום 31 בינואר 1984. קרן אגרת החוב צמודה למדד המחירים לצרכן ונושאת ריבית צמודה המשתלמת אחת לרבעון בשיעור שנתי של 7.3%. אגרת החוב עומדת לפרעון בתשלומים רבעוניים שווים של 178,702 אלפי ש"ח כל אחד (714,809 אלפי ש"ח לשנה) עד שנת 2000. באשר לאפשרות לביצוע פרעון מוקדם, ראה באור 11'.

באג 12 _____ הלואאות לזמן ארוך

א. ההרכב

חברה		מאוחד	
31 בדצמבר			
1994	1995	1994	1995
2,116,959	2,648,893	2,183,661	2,744,912
122,075	111,148	122,075	111,148
79,966	44,859	79,966	44,859
2,319,000	2,804,900	2,385,702	2,900,919
348,567	523,971	355,236	539,139
1,970,433	2,281,829	2,030,466	2,361,781

תאגידים בנקאיים
קרן פנסיה
אשראי ספקים
בניכוי - חלויות שוטפות

באזורים לדו"חות הכסעיים

מותאם לשקלים של חודש דצמבר 1995 (באלפי ש"ח)

באור 12 תלונאות לדמון ארנך (המשך)

3. תנאי הצמדה וריבית

שיעור		מאוחד		חברה	
הריבית השנתית		31 בדצמבר			
%		1995	1994	1995	1994
הלוואות במטבע חוץ:					
6.6	דולרים של ארה"ב (*)	1,791,931	1,693,224	1,785,561	1,693,224
5.3	מרקים גרמניים (*)	20,515	32,920	20,515	32,920
		1,812,446	1,726,144	1,806,176	1,726,144
הלוואות צמודות					
4.3	למדד המחירים לצרכן:	977,325	537,483	887,576	470,781
6		111,148	122,075	111,148	122,075
		1,088,473	659,558	998,724	592,856
		2,900,919	2,385,702	2,904,900	2,319,000

(*) ההלוואות כנ"ל נושאות ריבית בשיעור ה"ליבור" בתוספת מרווח. השיעורים דלעיל הינם שיעורים ממוצעים משוקלים לתאריך המאזן.

2. מועדי הפרעון

חברה		מאוחד		1996 - חלויות שוטפות
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
523,071		539,138		1997
	574,894		584,691	1998
	681,272		691,069	1999
	444,487		454,284	2000
	286,867		296,464	2001 ואילך
	294,509		335,273	
2,281,829		2,361,781		
2,804,900		2,900,919		

7. בטחונות

(1) להבטחת פרעון של הלוואות בסך כ-952 מיליוני ש"ח הפקידה החברה פקדונות בבנקים בחוץ לארץ (ראה באורים 3 ו-6) ושיעבה חלק מעודף הכנסותיה משיחות בינלאומיות לטובת הבנקים המלווים. בגין כ-850 מיליוני ש"ח מתוך אותן הלוואות התחייבה החברה לא לערוך, ללא קבלת הסכמת המלווים, שינוי באופי עסקיה שיש בו משום השפעה מהותית לרעה על עסקיה, נכסיה או מצבה הכספי. כן נקבעו ארועים אשר בהתקיימם עומדת למלווים הזכות לתבוע פרעון מיידי של ההלוואה, הכוללים בין היתר התערבות של רשות בכוחה של החברה לנהל את עסקיה וכן שינויים בתעריפים שיש בהם משום השפעה מהותית לרעה על תקבולי החברה בעתיד. לאור שינוי סעיף 50 לחוק הבדק, התשמ"ב-1982 ולאור כוונת משרד תקשורת להעניק רישיונות להפעלת שירותי טלפון בינלאומיים כאמור בבאור 1ב', קיימת אפשרות שההכנסות משיחות בינלאומיות יפחתו ובעקבות כך קיימת אפשרות כי המלווים יפעילו זכותם לתבוע פרעון מיידי של ההלוואות.

(2) בקשר עם הלונאות מבנקים בסך 470,250 אלפי ש"ח יצרה החברה שיעבוד שלילי (Negative Pledge) לטובת הבנק המלווה.

(3) בקשר עם ההלונאות מבנקים שקיבלה חברה מאוחדת באיחוד יחסי בסך 89,749 אלפי ש"ח יצרה החברה שיעבוד שלילי לזכות הבנקים והתחייבה לעמוד בתנאים פיננסיים מסוימים.

לתאריך הדוחות הכספיים עומדת החברה בהתחייבויותיה לבנקים.

א. ההרכב והתנאים

שיעור הריבית השנתית		%	אגרות חוב צמודות למדד המחירים לצרכן שהונפקו לציבור:
31 בדצמבר	1995		
1994			
498,993	447,647	4.5	אגרות חוב סדרה 1
62,624	62,449	0.1	אגרות חוב סדרה 2
561,617	510,096		
אגרות חוב שהונפקו למסדות פיננסיים ואחרים:			
580,756	509,610	2.9-3.9	צמודות למדד המחירים לצרכן
146,811	105,246	5.3-5.4	צמודות לדולר ארה"ב (*)
727,567	614,856		
1,289,184	1,124,952		
156,682	217,291		
1,132,502	907,661		בניכוי - חלויות שוטפות

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

ב. מועדי הפרעון

אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	1996 - חלויות שוטפות
217,291	154,841	1997
	152,602	1998
	119,012	1999
	119,012	2000
	362,194	2001 ואילך
907,661		
1,124,952		

באור"פ לדו"חות הכספיים

מותאם לשקליח של חודש דצמבר 1995 (באלפי ש"ח)

ג. בטחונות - אגרות החוב אינן מובטחות פרט לשעבוד סמלי אולם החברה התחייבה כי כל עוד יהיו אגרות החוב במחזור היא תימנע מלשעבד את רכושיה 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.

ד. הוצאות הנפקה - הוצאות הנפקת אגרות החוב הסתכמו בסך 16,707 אלפי ש"ח והן מוצגות לאחר ניכוי הפחתה בסך של 11,422 אלפי ש"ח (1994 - 9,728 אלפי ש"ח).

באור"פ 14 מיקום על ההכנסה

א. הרכב ההוצאה

חברה			מאוחד	
לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר				
1993	1994	1995	1994	1995
264,330	310,711	371,161	341,031	464,430
(11,332)	(124,883)	(120,248)	(110,176)	(123,769)
252,998	185,828	250,913	230,855	340,661

מיסים שוטפים

מיסים נדחים

ב. המס האפקטיבי

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

חברה			מאוחד	
לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר				
1993	1994	1995	1994	1995
235,068	174,785	240,251	207,070	337,245
(555)	(3,005)	(3,005)	(3,005)	(7,753)
11,466	15,858	15,553	16,939	12,906
(2,643)	(3,080)	(5,618)	(3,080)	(6,325)
9,662	1,270	3,732	2,402	4,588
-	-	-	10,529	-
252,998	185,828	250,913	230,855	340,661
39%	38%	37%	38%	37%

מס מחושב לפי שיעור מס רגיל (*)

הגדלה (הפחתה) בשל:

עודף הפחת המותר לניכוי בגין מבנים וכלי רכב על

הפחת שנוקף בדו"חות הכספיים (ראה ג' להלן)

שחיקת מקדמות מס

הכנסות פטורות (ריבית ממס הכנסה)

הוצאות שאינן מותרות לניכוי

הפרשים בבסיס המדידה

(*) שיעור המס הרגיל

באורים לדו"חות תכספיים
מותאם לשקלים של חודש דצמבר 1995 (באלפי ש"ח)

ג. מיסים נדחים

חברה		מאוחד	
31 בדצמבר			
1994	1995	1994	1995
(1,472)	123,411	(1,472)	107,709
-	-	(995)	-
124,883	120,248	110,176	123,759
123,411	243,659	107,709	231,478

התנועה -

יתרה לתחילת השנה:

מיסים נדחים לתאריך הרכישה של
 חברה בבעלות 50% שאוחדה לראשונה
 נזקף לדו"ח רווח והפסד
 יתרה לסוף השנה

ההרכב - מיסים נדחים בגין:

הפער בין הערך המותאם של רכוש קבוע לבין

ערכם לצרכי מס הכנסה

התאמת חומרים וחלקי חילוף

הפרשים בהכרה בהוצאות בקשר

לזכויות עובדים

סה"כ

(144,245)	(42,371)	(161,212)	(57,895)
(3,796)	(4,503)	(3,959)	(4,575)
271,452	290,533	272,880	293,948
123,411	243,659	107,709	231,478

מוצג כדלקמן:

בחייבים ויתרות חובה

ברכוש אחר (בהתחייבות לזמן ארוך)

סה"כ

116,548	121,717	117,788	124,895
6,863	121,942	(10,079)	106,583
123,411	243,659	107,709	231,478

המיסים הנדחים מחושבים לפי שיעורי המס המשוערים הצפויים לחול בעת ניצול העתודה (כ"36% - 1994 - 37%).

העלות המופחתת לצרכי מס הכנסה של מבנים וכלי רכב עולה על העלות המופחתת בדו"חות הכספיים
 ב-34,895 אלפי ש"ח (1994 - 55,849 אלפי ש"ח). בדו"חות הכספיים לא נכללה הטבת מס לקבל בגין פער זה.

ד. שומות מס סופיות

שומות מס סופיות נתקבלו עד וכולל שנת 1992.

החברה הישראלית לתקשורת בע"מ

בצורים לדו"חות הכספיים
מותאם לשקלים של חודש דצמבר 1995 (באלפי ש"ח)

באגף 51 _____ הון עצמי

א. הון המניות

הון המניות מורכב ממניות רגילות בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת. ההון הרשום - 760,000,000 מניות. ההון המונפק והנפרע - 721,681,363 מניות (1994 - 720,516,974). כל המניות רשומות למסחר בבורסה לניירות ערך בתל-אביב.

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

ב. כתבי אופציה (סדרה ב')

יתרת כתבי האופציה במחזור - 10,405,811. כתבי האופציה עומדים למימוש עד ליום 31 במאי 1996 למניות רגילות בנות 1 ש"ח ערך נקוב באופן שכל כתב אופציה ימומש למניה רגילה אחת בת 1 ש"ח ערך נקוב כנגד תוספת מימוש בסך 6.16 ש"ח, צמודה למדד המחירים לצרכן. בשנת החשבון מומשו 1,164,389 כתבי אופציות תמורת 7,155 אלפי ש"ח (1994 - לא היה מימוש אופציות).

הוצאות (הכנסות) מימון לבנקים ואחרים, נטו

חברה			מאוחד	
לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר			1994	1995
1993	1994	1995		
			30,656	39,857
52,597	30,656	39,857	(103,819)	82,902
37,355	(104,508)	82,902	(73,163)	122,759
89,952	(73,852)	122,759		
			41,724	(27,656)
25,992	41,724	(27,656)	25,845	(1,578)
(3,118)	25,346	(5,405)	(5,594)	93,525
112,826	(6,782)	89,693		
			1,813	1,686
1,813	1,813	1,686		
			215,580	55,505
32,716	215,580	55,505		

הוצאות (הכנסות) בגין
התחייבויות לזמן ארוך:
אגרות חוב (1)
הלוואות (2)

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

(1) כולל הפחתת
הוצאות הנפקה

(2) לאחר ניכוי שחיקת
התחייבויות במטבע חוץ

באזורים לדו"חות הכספיים

מותאם לשקלים של חודש דצמבר 1995 (באלפי ש"ח)

באזורים 17 תוצאות אחרות, נטו (במאות ובהכרזה)

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר		
1993	1994	1995
(2,970)	364,388	229,179
48,870	-	-
101,439	-	-
-	26,678	-
147,339	391,066	229,179

הפרשה לתשלום פנסיה בפרשה מוקדמת (הקטנה),

ראה באזור 18

הפרשה לדרישת קרן מקפת, ראה באזור 18 א'

יתרת העלות של ציוד מיתוג לא ספרתי שהוצא משימוש

הפסד משריפה

באזור 18 זכויות עובדים בעת פרישה

א. זכאות העובדים בגיל פרישה

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

(2) זכויות העובדים לפנסיה בגין תקופת עבודתם בשרות המדינה עד יום 31 בינואר 1985 מכוסות על ידי קרן פנסיה ("קרן מקפת") שקיבלה על עצמה את התחייבויות המדינה בעקבות הסכם בין ממשלת ישראל, החברה, ההסתדרות הכללית של העובדים בא"י, העובדים והקרן. על פי ההסכם התחייבה החברה לשלם לקרן, בנוסף לסכומים ששולמו על ידי הממשלה, סכומים הנובעים מעליית השכר בין משכורת ינואר 1985 לבין משכורת פברואר 1985 והמתחייבים לתקופת עבודתם של העובדים בשרות המדינה.

במהלך שנת 1990 הודיעה הקרן לחברה, בהקשר להסכם האמור, כי נתונים מעודכנים לגבי משכורת פברואר 1985 מצביעים על כך שעל החברה לשלם לקרן סכום נוסף של כ-13.4 מיליוני ש"ח בערכים מקוריים שהם כ-295 מיליוני ש"ח, כולל ריבית והצמדה, ליום 31 בדצמבר 1995.

לדעת החברה, חלק מתביעת קרן מקפת מתייחסת להתחייבויות לעובדים בגין תקופת עבודתם במשרד התקשורת ולפיכך הגישה החברה תביעות נגד המדינה. במסגרת הסדר פשרה בין המדינה לחברה (ראה באזור 20) קיבלה החברה 45 מיליון ש"ח לסילוק תביעותיה האמורות. במסגרת ההסדר הנ"ל התחייבה החברה כי אם המדינה תחויב בבית משפט בתשלום כל שהוא לקרן אזי החברה תישא בתשלום האמור.

בהתבסס על הערכות אקטואר שעודכנו בעקבות הסדר הפשרה עם המדינה ושנערכו, בין היתר, על פי הנחות שלדעת היועץ המשפטי החיצוני של החברה יש להן בסיס משפטי סביר, נכללה בדו"חות הכספיים הפרשה בגין תביעת קרן מקפת שיתרתה לתאריך המאזן 169 מיליוני ש"ח (110 - 1994 מיליוני ש"ח). הנהלת החברה טרם אימצה את דו"ח האקטואר.

באורים לדו"חות הכספיים

סותאם לשקלים של חודש דצמבר 1995 (באלפי ש"ח)

ב. זכויות העובדים לפני גיל פרישה

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

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

ג. תכנית לפרישה מוקדמת

במסגרת התכנית העיסוקית לשנים 1996-2000 ולצורך התייעלות במצבת כוח האדם של החברה, מכינה ההנהלה תכנית לפרישה מוקדמת. על פי התכנית המעודכנת יעמוד מספר הפורשים על כ-250 עד 300 עובדים. ההנהלה החלה במשא ומתן עם נציגות העובדים, דירקטוריון החברה טרם אישר את פרטי התוכנית. מאחר שלעובדים שעברו לחברה משרות המדינה זכות, במקרה של פיטורין לפני הגיעם לגיל פרישה ובתנאים מסויימים, לבחור בפנסיה במקום קבלת פיצויים, נכללה בדו"חות הכספיים בשנת החשבון (בסעיף "הוצאות אחרות") הפרשה בסך 229 מיליון ש"ח המהווה אומדן עלות רכישת זכויות הפנסיה. העלויות הנוספות בקשר לביצוע התכנית, אם תהייה, תיכללנה בהוצאות עם התברר.

ד. עובדים שפרשו בשנים קודמות

עובדים מסויימים שהועברו ממשרד התקשורת ולא נקלטו בחברה פרשו בשנים קודמות. בדו"חות הכספיים נכללה הפרשה בסך של כ-39 מיליון ש"ח לכיסוי החבות לתשלומי פנסיה מוקדמת לעובדים שפרשו כאמור, על בסיס הערכת עלות רכישת הזכויות בקרן פנסיה.

ה. פיצויי עבור 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.

א. דרישות קרן מקפת - ראה באור 18א'.

ב. תובענה ייצוגית - בעקבות הפחתת תעריפי החברה מיום 1 באפריל 1992 הוגשה לבית המשפט בקשה לאישור תובענה ייצוגית נגד מדינת ישראל ונגד החברה בטענה של אי גילוי נאות ופרטים מטעים בתשקיף מיום 23 במאי 1991. בתשקיף זה נכללה הצעת מכר על ידי המדינה של מניות החברה והנפקת אופציות לרכישת מניות החברה מהמדינה. כן הונפקו לפי אותו תשקיף על ידי החברה אופציות לרכישת מניותיה ואגרות חוב. לטענת התובעת נגרם למחזיק מניות החברה מהציבור נזק הנאמד בכ"מיליוני ש"ח. בית המשפט המחוזי בתל אביב-יפו דחה בקשה זו ועל החלטתו הוגש ערעור לבית המשפט העליון. אין ביכולתם של היועצים המשפטיים של החברה להעריך את סיכויי הערעור. בדו"חות כספיים אלה לא נכללה כל הפרשה בגין תביעה זו.

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

ד. תביעות נגד חברת פלאפון תקשורת בע"מ - לבית המשפט העליון, בשבתו כבית המשפט הגבוה לצדק, הוגשה עתירה נגד שר התקשורת ונגד חברת פלאפון תקשורת בע"מ. עתירה זו מכילה טענות שונות ובהן ניצול המונופול שניתן על ידי משרד התקשורת לפלאפון בכך שאינה מתירה חיבור מכשיר שנרכש בשוק החופשי ושלגביו רבץ חוב קודם. ובגין אספקת שירות לקוי במחיר גבוה דבר המצריך זיכוי לקוחות. על סמך חוות דעת יועצה המשפטי של חברת הפלאפון, סיכויי העתירה כנגד חברת הפלאפון קלושים ביותר ודינה להידחות. בדו"חות כספיים לא נכללה כל הפרשה בגין עתירה זו.

ה. לאחר תאריך המאזן (ביום 22 בפברואר 1996) הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל-אביב תביעה נגד חברת פלאפון תקשורת בע"מ, במתכונת של תביעה ייצוגית לפי חוק הגנת הצרכן, הסעד הכספי הכולל המבוקש הינו בסך 480 מיליון ש"ח. לדעת הנהלת חברת הפלאפון ובהתאם לנסיבות, מוקדם מדי ליתן חוות דעת מפורטת או הערכה לגבי ההשפעה האפשרית של תביעה זו.

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

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

ב. החברה נותנת שירותים לצה"ל ולכוחות הבטחון בתנאים כפי שהוסכם עליהם בזכרון דברים משנת 1985. התנאים קובעים - בין השאר - כי משרד הבטחון יממן את השקעות החברה בתשתית תמורת הנחות שהחברה תעניק בגין שירותים שוטפים. על פי חוק הבזק התמורה לשירותים לצה"ל תיקבע בהסכמה ובאין הסכמה יימסר הדבר להכרעת הממשלה או מי שהיא הסמיכה. החברה ניהלה משא ומתן לשינוי התנאים שנקבעו בעבר אך לא הגיעה להסכמה עם משרד הבטחון על תנאים חדשים. לאור זאת הסכימו הצדדים למנות ועדה מקצועית לברור הענין. עמדת משרד הבטחון, כפי שהוצגה לפני הועדה היא כי אין הצדקה להפסיק את הסדר ההנחות. לעומת זאת החברה מעוניינת בהפסקת הסדר מימון השקעות על ידי משרד הבטחון כנגד מתן ההנחות.

ג. 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 תדרי 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 153 מיליון ש"ח בגין הפרשי תמלוגים ו-30 מיליון ש"ח בגין אגרות תדרים. מאידך, המדינה תשלם לחברה 45 מיליון ש"ח בגין תביעת החברה בנושאים הקשורים לפנסיה ופיצויים של העובדים המועברים (ראה גם באור 18) וכן סך של 8 מיליון ש"ח כפיצוי על התשתית וציוד תקשורת באזורי האוטונומיה.

בדו"חות הכספיים של השנים הקודמות נכללו הפרשות לאומדן עלות הסדר הפשרה האמור. כתוצאה מההסדר האמור נכללה בדו"חות הכספיים אלה, הוצאה נוספת בסך של כ-12 מיליון ש"ח. תוקפו של ההסדר היה מותנה בקבלת אישורים שונים אשר נתקבלו במלואם עד למועד עריכת הדו"חות הכספיים.

ד. הטבות לדיירקטורים ולמנכ"ל

לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר		
1993	1994	1995
855	986	949
2	2	2
9	-	-
-	137	378
-	9	14

עלות כוללת של שכר מנכ"ל ויושב ראש הדירקטוריון
מספר המועסקים
יתרת הלוואות למנכ"ל וליושב ראש הדירקטוריון
גמול לחברי הדירקטוריון שאינם מועסקים בחברה
מספר דירקטורים מקבל הגמול

רשימה א' - הכנסות משירותי בדק

מותאמת לשקלים של חודש דצמבר 1995 (באלפי ש"ח)

חברה			מאוחד	
לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר				
1993	1994	1995	1994	1995
2,595,358	2,517,413	2,675,355	2,517,413	2,673,823
2,181,398	2,079,332	2,088,211	2,079,332	2,088,211
798,426	934,862	988,403	934,862	988,403
171,782	154,899	149,580	154,899	149,580
193,046	347,634	597,568	603,585	976,672
46,778	47,342	62,026	47,342	61,601
5,986,788	6,081,482	6,561,143	6,337,433	6,938,095
36,910	27,787	22,483	27,787	22,483
169,116	159,159	185,677	159,159	198,214
6,192,814	6,268,428	6,769,303	6,524,379	7,158,792

הכנסות משירותי טלפון --

שיחות בארץ
שיחות בינלאומיות
דמי שימוש
התקנה ומכירת ציוד מנויים
טלפון אלחוטי נייד
שונות

הכנסות משירותי טלקס

והעברת נתונים
הכנסות אחרות

(בעיקר מעבודות פיתוח)



התאגדות החברות
המשתתפות



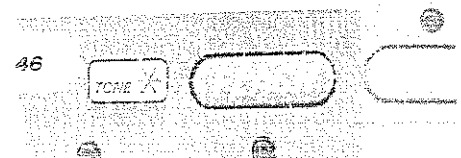
JKL

TUV

OPER



ONE



רשימה ב' - הוצאות הפעלה וכליות

מותאמת לשקלים של חודש דצמבר 1995 (באלפי ש"ח)

חברה			מאוחד	
לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר				
1993	1994	1995	1994	1995
1,244,965	1,342,539	1,291,447	1,342,539	1,293,841
785,148	905,099	1,032,547	905,099	1,032,547
356,974	321,271	222,582	321,271	230,385
245,032	243,050	272,036	243,050	272,519
256,529	242,772	259,836	242,772	259,836
-	137,204	359,569	240,556	351,796
108,162	170,417	139,321	159,938	190,781
52,344	48,546	49,935	48,546	49,935
23,918	25,400	26,951	25,400	26,951
3,073,072	3,436,298	3,702,224	3,529,171	3,708,575
129,190	143,573	126,888	143,573	126,888
2,943,882	3,292,725	3,575,336	3,385,598	3,581,637

משכורת והוצאות נילוות
תשלומים בגין

תקשורת בינלאומית

חומרים וחלקי חילוף

אחזקת בניינים

שירותים ואחזקה על ידי

קבלני משנה

הוצאות טלפון אלחוטי בייד

הוצאות כלליות

הוצאות אחזקת כלי רכב

עמלות גביה

בניכוי - שכר ועקיפות שנזקפו

להשקעות ברכוש קבוע

רשימה נ' - תמצית תוכן, התחייבויות, הכנסות והוצאות של החברה שאוחדה באיחוד יחסי
מותאמת לשקלים של חודש דצמבר 1995 (באלפי ש"ח)

ליום 31 בדצמבר

1994	1995
119,431	205,750
351,160	493,738
98,989	177,471
102,514	95,763
425,732	631,395
390,215	458,559

רכוש שוטף
רכוש קבוע
התחייבויות שוטפות
התחייבויות לזמן ארוך
הכנסות
הוצאות



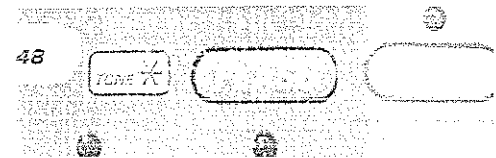
JKI 5

TUV 8

OPER 0



ONE 7



רשימה ד' - תמצית דו"ת כספיים של החברה בערכים נומינליים
(באלפי ש"ח)

צ. מאזן

ליום 31 בדצמבר	
1994	1995
2,196,917	1,865,325
144,735	159,514
273,091	314,838
267,862	403,154
6,454,370	7,021,566
73,316	166,545
9,410,291	9,939,943
2,943,195	3,216,595
5,928,316	5,751,552
8,871,511	8,986,957
720,517	721,681
2,678,858	2,684,795
(2,860,595)	(2,434,590)
538,780	971,886
9,410,291	9,939,943

רכוש
רכוש שוטף
פקדונות בבנקים לזמן ארוך
חומרים וחלקי חילוף
השקעה בחברות מוחזקות
רכוש קבוע
רכוש אחר

התחייבויות
שוטפות
לזמן ארוך

הון עצמי
הון המניות
קרנות הון
יתרת הפסד

רשימת ד' - תמצית דו"ת כספיים של החברה בערכים נומינליים (המשך)
(באלפי ש"ח)

2. דו"ח רווח והפסד

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר

1993	1994	1995
4,892,273	5,586,774	6,557,650
2,320,339	2,945,251	3,474,225
835,733	880,083	1,013,313
375,740	287,990	309,667
3,539,812	4,113,324	4,797,210
1,352,461	1,473,450	1,760,440
688,423	746,444	485,729
236,925	226,947	303,370
925,348	973,391	794,099
427,113	500,059	966,341
98,055	377,102	248,358
329,058	122,957	717,983
169,781	357,167	135,375
159,277	(234,210)	582,608
-	47,748	154,397
159,277	(186,462)	737,005

הכנסות משירותי בזק

עלויות והוצאות

הוצאות הפעלה וכלליות

פחת

תמלוגים לממשלת ישראל

רווח תפעולי

הוצאות מימון

בגין אגרת חוב שהונפקה לממשלת ישראל

לבנקים ואחרים, נטו

הוצאות אחרות, נטו

רווח לפני מיסים על ההכנסה

מיסים על ההכנסה

חלק ברווחי חברות כלולות

רווח (הפסד) נקי

רשימת ד' - תמצית דוחות כספיים של החברה בערכים נומינליים (המשך)
(באלפי ש"ח)

ג. דו"ח על השינויים בהון העצמי

הון תמנוית	קרנות הון	יתרות הפסד	סה"כ
720,517	2,678,853	(2,517,776)	881,599
-	-	159,277	159,277
-	-	(155,577)	(155,577)
720,517	2,678,853	(2,514,076)	885,299
-	-	(186,462)	(186,462)
-	-	(160,057)	(160,057)
720,517	2,678,853	(2,860,595)	538,780
-	-	737,005	737,005
-	-	(311,000)	(311,000)
1,164	5,937	-	7,101
721,681	2,684,795	(2,434,590)	971,886

יתרה ליום 1 בינואר 1993

רווח נקי

דיבידנד

יתרה ליום 31 בדצמבר 1993

הפסד נקי

דיבידנד (*)

יתרה ליום 31 בדצמבר 1994

רווח נקי

דיבידנד (*) (כולל 214,000 אלף ש"ח

דיבידנד מוצע)

מימוש אופציות

יתרה ליום 31 בדצמבר 1995

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