

חברת דואר ישראל בע"מ

דוחות כספיים

ליום 31 בדצמבר 2009

חברת דואר ישראל בע"מ

דוחות כספיים

ליום 31 בדצמבר 2009

תוכן העניינים

עמוד

2	דוח רואה החשבון המבקר
3-5	הצהרות על פי התוספת (תקנה 2)
6-7	מאזנים
8	דוחות רווח והפסד
9	דוחות על השינויים בהון העצמי
10-12	דוחות על תזרימי המזומנים
13-76	באורים לדוחות הכספיים

דוח רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של חברת דואר ישראל בע"מ

ביקרנו את המאזן המצורף של חברת דואר ישראל בע"מ (להלן - "החברה") ליום 31 בדצמבר, 2009 ואת דוח רווח והפסד, הדוח על תשינויים בהון העצמי והדוח על תזרימי המזומנים - של החברה ומאוחדים - לשנה שחסיימה באותו תאריך. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון והנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

לא ביקרנו את הדוחות הכספיים של חברת שאוחדה אשר נכסיה הכלולים במאזן המאוחד מהווים כ-42% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 31 בדצמבר, 2009. הדוחות הכספיים של אותה חברה בוקרו על ידי רואי חשבון אחרים שדוחותיהם הומצאו לנו וחוות דעתנו, ככל שהיא מתייחסת לסכומים שנכללו בגין אותה חברה, מבוססת על דוחות רואי החשבון האחרים.

הדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2008 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך בוקרו על ידי רואה חשבון מבקר אחר אשר הדוח שלו עליהם מיום 26 באוקטובר, 2009 כלל חוות דעת בלתי מסויגת.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, לרבות תקנים שנקבעו בתקנות רואי חשבון (דרך פעולתו של רואה חשבון), התש"לג - 1973. על-פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצע במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון שאין בדוחות הכספיים הצגה מוטעית מהותית. ביקורת כוללת בדיקה מדגמית של ראיות התומכות בסכומים ובמידע שבדוחות הכספיים. ביקורת כוללת גם בחינה של כללי החשבונאות שיושמו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון והנהלה של החברה וכן הערכת נאותות ההצגה בדוחות הכספיים בכללותם. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

לדעתנו, בהתבסס על ביקורתנו ועל הדוחות של רואי החשבון האחרים, הדוחות הכספיים הנייל משקפים באופן נאות, מכל בחינות מהותיות, את המצב הכספי של החברה ובמיוחד ליום 31 בדצמבר, 2009 ואת תוצאות הפעולות, השינויים בחון העצמי ותזרימי המזומנים של החברה ובמיוחד לשנה שהסתיימה באותו תאריך בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP).

בבאר 2 יחי' נכלל מידע נוסף הנדרש בהתאם להוראות רשות החברות הממשלתיות (מכת סעיף 33 ב' לחוק החברות הממשלתיות).

ביקרנו גם, בהתאם לתקני PCAOB בארה"ב, את הבקרה הפנימית על דיווח כספי בחברה ליום 31 בדצמבר, 2009, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמו על ידי ה- Committee of Sponsoring Organization of the Treadway Commission וחזרו שלנו מיום 25 במאי, 2010 אשר מתבסס גם על דוח של רואי החשבון האחרים על הבקרה הפנימית על דיווח כספי של חברה שאוחדה, כלל חוות דעת שלילית על הבקרה הפנימית על דיווח כספי בחברה בשל קיומן של חולשות מהותיות.

קוסט מורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

ירושלים, 25 במאי, 2010

תוספת
(תקנה 2)
דוח נוסף

על פי תקנות החברות הממשלתיות (דוח נוסף בדבר הפעולות שנקטו והמצגים שניתנו להבטחת נכונות הדוחות הכספיים ודוח הדירקטוריון) תשס"ו - 2005

אני, טלי הובר, מצהירה כי:

- (א) בחנתי את הדוחות הכספיים השנתיים ודוח הדירקטוריון של חברת דואר ישראל בע"מ (להלן - החברה) לשנת 2009 (שניהם יחד להלן - הדוחות).
- (ב) בהתאם לידיעתי ולאחר שבחנתי את הדוחות, הדוחות אינם כוללים מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שניתנו, לאור הנסיבות שבהן ניתנו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוחות.
- (ג) בהתאם לידיעתי ולאחר שבחנתי את הדוחות, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח הדירקטוריון משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של החברה לימים ולתקופות המוצגים בדוחות.
- (ד) אני, לצד אחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, אחראית לקביעתם ולהתקיימותם בחברה של בקורות ונהלים לצורך גילוי הנדרש בדוחות. בהתאם לכך קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, לרבות תאגידים מאוחדים שלה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה ובאותם תאגידים, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות.
- (ה) אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, גילינו לרואה החשבון המבקר של החברה ולדירקטוריון שלה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר:
- (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של בקרה פנימית על דיווח כספי העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולת החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח מידע כספי;
- (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שמעורבים בה מנהלים או עובדים אחרים בעלי תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

טלי הובר
סמנכ"ל כספים

ירושלים, 25 במאי 2010

תוספת
(תקנה 2)
דוח נוסף

על פי תקנות החברות הממשלתיות (דוח נוסף בדבר הפעולות שנקטו והמצגים שניתנו להבטחת נכונות הדוחות הכספיים ודוח הדירקטוריון) תשס"ו - 2005

אני, אבי הוכמן, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים השנתיים ודוח הדירקטוריון של חברת דואר ישראל בע"מ (להלן - החברה) לשנת 2009 (שניהם יחד להלן - הדוחות).
2. בהתאם לידיעתי ולאחר שבחנתי את הדוחות, הדוחות אינם כוללים מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שניתנו, לאור הנסיבות שבהן ניתנו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוחות.
3. בהתאם לידיעתי ולאחר שבחנתי את הדוחות, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח הדירקטוריון משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של החברה לימים ולתקופות המוצגים בדוחות.
4. אני, לצד אחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, אחראי לקביעתם ולהתקיימותם בחברה של בקרות ונהלים לצורך גילוי הנדרש בדוחות. בהתאם לכך קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, לרבות תאגידים מאוחדים שלה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה ובאותם תאגידים, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות.
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, גילינו לרואה החשבון המבקר של החברה ולדירקטוריון שלה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר:
 - א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של בקרה פנימית על דיווח כספי העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולת החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח מידע כספי;
 - ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שמעורבים בה מנהלים או עובדים אחרים בעלי תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.


אבי הוכמן
המנהל הכללי

ירושלים, 25 במאי 2010

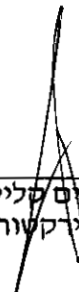
תוספת
(תקנה 2)
דוח נוסף

על פי תקנות החברות הממשלתיות (דוח נוסף בדבר הפעולות שנקטו והמצגים שניתנו להבטחת נכונות הדוחות הכספיים ודוח הדירקטוריון) תשס"ו - 2005

אני, חיים קליין, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים השנתיים ודוח הדירקטוריון של חברת דואר ישראל בע"מ (להלן - החברה) לשנת 2009 (שניהם יחד להלן - הדוחות).
2. בהתאם לידיעתי ולאחר שבחנתי את הדוחות, הדוחות אינם כוללים מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שניתנו, לאור הנסיבות שבהן ניתנו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוחות.
3. בהתאם לידיעתי ולאחר שבחנתי את הדוחות, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח הדירקטוריון משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של החברה לימים ולתקופות המוצגים בדוחות.
4. אני, לצד אחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, אחראי לקביעתם ולהתקיימותם בחברה של בקורות ונהלים לצורך גילוי הנדרש בדוחות. בהתאם לכך קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, לרבות תאגידים מאוחדים שלה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה ובאותם תאגידים, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות.
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, גילינו לרואה החשבון המבקר של החברה ולדירקטוריון שלה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר:
 - א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של בקרה פנימית על דיווח כספי העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולת החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח מידע כספי;
 - ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שמעורבים בה מנהלים או עובדים אחרים בעלי תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.


חיים קליין
דירקטור

ירושלים, 25 במאי 2010

חברת דואר ישראל בע"מ

מאזנים

<u>החברה</u>		<u>מאוחד</u>		<u>באור</u>	
<u>ליום 31 בדצמבר</u>		<u>ליום 31 בדצמבר</u>			
<u>2008</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>	<u>2009</u>		
<u>אלפי ש"ח</u>		<u>אלפי ש"ח</u>			
155,176	113,960	155,176	114,888	.3 א.	מזומנים ושווי מזומנים
--	--	1,052,487	1,284,666	.3 ב.	מזומנים ומלוות קצרי מועד מוחזקים על ידי חברה מאוחדת ומוגבלים בשימוש
3,222	67,623	3,222	67,623	4	השקעות לזמן קצר
137,521	133,607	137,521	133,607	5	לקוחות
15,036	27,740	15,036	27,740	6	חייבים ויתרות חובה
12,007	14,996	12,007	14,996	7	מלאי
322,962	357,926	1,375,449	1,643,520		
<u>השקעות ויתרות חובה לזמן ארוך</u>					
106,997	80,580	106,997	80,580	8	פקדונות בתאגידים בנקאיים
45,646	--	45,646	--	9	בטוחות סחירות
5,873	--	5,873	--	28	מיסים נדחים
7,830	19,994	7,830	19,994	17	יעודה בגין התחייבויות אחרות בשל פרישת עובדים, נטו
(*) --	(*) --	--	--	10	השקעה בחברת בנק הדואר בע"מ
107,100	107,100	107,100	107,100	11	רכוש אחר - השקעה בפעילות בנק הדואר
273,446	207,674	273,446	207,674		
1,182,585	1,147,530	1,182,585	1,147,530	12.1	<u>רכוש קבוע, נטו</u>
15,605	48,266	15,605	48,266	12.2	<u>רכוש אחר, נטו</u>
1,794,598	1,761,396	2,847,085	3,046,990		

(*) נמוך מ- 1 אלפי ש"ח.

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

חברת דואר ישראל בע"מ

מאזנים

<u>החברה</u>		<u>מאוחד</u>		<u>באור</u>	
<u>ליום 31 בדצמבר</u>		<u>ליום 31 בדצמבר</u>			
<u>2008</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>	<u>2009</u>		
<u>אלפי ש"ח</u>		<u>אלפי ש"ח</u>			
66,752	95,407	66,752	95,407	18	<u>התחייבויות שוטפות</u> חלויות שוטפות של הלוואות ממדינת ישראל
--	--	1,013,794	1,238,195	13	פקדונות לפי דרישה
(*) 193,696	173,641	(*) 193,696	173,641	14	ספקים ונותני שרותים
242,662	215,117	242,662	215,117	15	עובדים ומוסדות בגין שכר
(*) 522,628	471,367	(*) 561,321	518,766	16	זכאים ויתרות זכות
<u>1,025,738</u>	<u>955,532</u>	<u>2,078,225</u>	<u>2,241,126</u>		
<u>התחייבויות לזמן ארוך</u>					
--	9,056	--	9,056	28	עתודה למיסים נידחים
270,846	218,459	270,846	218,459	18	הלוואות ממדינת ישראל
50,774	55,508	50,774	55,508	19	אגרות חוב ניתנות להמרה
<u>321,620</u>	<u>283,023</u>	<u>321,620</u>	<u>283,023</u>	20	<u>התחייבויות תלויות והתקשרויות</u>
447,240	522,841	447,240	522,841	21	<u>הון עצמי</u>
<u>1,794,598</u>	<u>1,761,396</u>	<u>2,847,085</u>	<u>3,046,990</u>		

(*) סווג מחדש.


טלי הובר
סמנכ"ל כספים


אבי הונמון
המנהל הכללי


חיים קליין
דירקטור

25 במאי, 2010
תאריך אישור
הדוחות הכספיים

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

חברת דואר ישראל בע"מ

דוחות רווח והפסד

<u>מאוחד והחברה</u>		<u>באור</u>	
<u>לשנה שהסתיימה</u>	<u>לשנה שהסתיימה</u>		
<u>ביום 31 בדצמבר</u>	<u>ביום 31 בדצמבר</u>		
<u>2008</u>	<u>2009</u>		
<u>אלפי ש"ח</u>			
(*) 1,659,083	1,654,093	22	הכנסות ממכירות ומתן שירותים
(*) 1,382,052	1,424,048	23	עלות המכירות והשירותים
277,031	230,045		<u>רווח גולמי</u>
50,621	43,418	24	הוצאות מכירה ושיווק
83,750	76,355	25	הוצאות הנהלה וכלליות
142,660	110,272		<u>רווח מפעולות רגילות</u>
21,954	23,721	26	הוצאות מימון, נטו
--	--	27	תמלוגים למדינה
120,706	86,551		<u>רווח לפני הוצאות אחרות, נטו</u>
1,013	2,426		הפסד ממימוש רכוש קבוע
119,693	84,125		<u>רווח לפני מיסים על ההכנסה</u>
(5,467)	8,524	28	מיסים על ההכנסה (הטבת מס)
<u>125,160</u>	<u>75,601</u>		<u>רווח נקי לשנה</u>

(*) סווג מחדש.

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

חברת דואר ישראל בע"מ

דוחות על השינויים בהון העצמי

<u>סה"כ</u>	<u>יתרת רווח</u>	<u>קרנות הון ממדינת ישראל</u>	<u>תקבולים על חשבון מניות</u>	<u>הון המניות</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
322,080	23,158	10,491	288,430	1	יתרה ליום 31 בדצמבר 2007
<u>125,160</u>	<u>125,160</u>	<u>--</u>	<u>--</u>	<u>--</u>	רווח נקי לשנה
447,240	148,318	10,491	288,430	1	יתרה ליום 31 בדצמבר 2008
<u>75,601</u>	<u>75,601</u>	<u>--</u>	<u>--</u>	<u>--</u>	רווח נקי לשנה
<u>522,841</u>	<u>223,919</u>	<u>10,491</u>	<u>288,430</u>	<u>1</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2009

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

חברת דואר ישראל בע"מ

דוחות על תזרימי המזומנים

<u>החברה</u>		<u>מאוחד</u>		
<u>לשנה</u> <u>שהסתיימה</u> <u>ביום 31</u> <u>בדצמבר</u> <u>2008</u>	<u>לשנה</u> <u>שהסתיימה</u> <u>ביום 31</u> <u>בדצמבר</u> <u>2009</u>	<u>לשנה</u> <u>שהסתיימה</u> <u>ביום 31</u> <u>בדצמבר</u> <u>2008</u>	<u>לשנה</u> <u>שהסתיימה</u> <u>ביום 31</u> <u>בדצמבר</u> <u>2009</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>		<u>אלפי ש"ח</u>		
125,160	75,601	125,160	75,601	תזרימי מזומנים - פעילות שוטפת רווח נקי לשנה
(12,615)	54,588	(12,615)	54,588	התאמות הדרושות כדי להציג את תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת של החברה - נספח א'
112,545	130,189	112,545	130,189	התאמות הדרושות כדי להציג את תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת של חברה מאוחדת - נספח ב'
--	--	158,065	233,107	
<u>112,545</u>	<u>130,189</u>	<u>270,610</u>	<u>363,296</u>	מזומנים נטו, מפעילות שוטפת
(129,584)	(137,561)	(129,584)	(137,561)	תזרימי מזומנים - פעילות השקעה רכישת רכוש קבוע ורכוש אחר
1,563	2,248	1,563	2,248	תמורה ממימוש רכוש קבוע
(3,138)	(3,765)	(3,138)	(3,765)	השקעה בפקדונות בתאגידים בנקאיים לזמן ארוך
11,367	811	11,367	811	מימוש פקדונות בתאגידים בנקאיים לזמן ארוך
(7,913)	--	(7,913)	--	רכישת ניירות ערך סחירים לזמן ארוך
6,254	--	6,254	--	מימוש ניירות ערך סחירים לזמן ארוך
14,183	3,223	14,183	3,223	מימוש פקדונות בתאגידים בנקאיים לזמן קצר, נטו
35	11,975	35	11,975	מימוש ניירות ערך סחירים, נטו
(107,233)	(123,069)	(107,233)	(123,069)	
--	--	(158,065)	(232,179)	עלייה במזומנים שהוגבלו בשימוש בחברה מאוחדת - נספח ב'
<u>(107,233)</u>	<u>(123,069)</u>	<u>(265,298)</u>	<u>(355,248)</u>	מזומנים נטו, לפעילות השקעה
(80,089)	(48,336)	(80,089)	(48,336)	תזרימי מזומנים - פעילות מימון פרעון הלוואה ממדינת ישראל
<u>(80,089)</u>	<u>(48,336)</u>	<u>(80,089)</u>	<u>(48,336)</u>	מזומנים נטו, ששימשו לפעילות מימון
(74,777)	(41,216)	(74,777)	(40,288)	ירידה במזומנים ושווי מזומנים
229,953	155,176	229,953	155,176	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה
<u>155,176</u>	<u>113,960</u>	<u>155,176</u>	<u>114,888</u>	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

חברת דואר ישראל בע"מ

דוחות על תזרימי המזומנים

נספח א – התאמות הדרושות כדי להציג את תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת של החברה

<u>החברה</u>		<u>מאוחד</u>		
<u>לשנה</u> <u>שהסתיימה</u> <u>ביום 31</u> <u>בדצמבר</u> <u>2008</u>	<u>לשנה</u> <u>שהסתיימה</u> <u>ביום 31</u> <u>בדצמבר</u> <u>2009</u>	<u>לשנה</u> <u>שהסתיימה</u> <u>ביום 31</u> <u>בדצמבר</u> <u>2008</u>	<u>לשנה</u> <u>שהסתיימה</u> <u>ביום 31</u> <u>בדצמבר</u> <u>2009</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>		<u>אלפי ש"ח</u>		
98,436	114,016	98,436	114,016	פחת והפחתות
9,253	4,007	9,253	4,007	עלייה בהפרשה לחובות מסופקים
(11,167)	8,524	(11,167)	8,524	מיסים נידחים, נטו
(116,897)	(12,164)	(116,897)	(12,164)	ירידה בהתחייבויות בשל סיום יחסי עובד מעביד, נטו
1,013	2,426	1,013	2,426	הפסד ממימוש רכוש קבוע
(1,042)	(2,221)	(1,042)	(2,221)	עליית ערך ניירות ערך סחירים
35,126	29,338	35,126	29,338	שערוך הלוואות ואגרות חוב ממדינת ישראל
(796)	6,225	(796)	6,225	עלייה (ירידה) בהפרשה לחופשה
(2,949)	(2,361)	(2,949)	(2,361)	שערוך פקדונות בתאגידים בנקאיים
<u>10,977</u>	<u>147,790</u>	<u>10,977</u>	<u>147,790</u>	
<u>שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות</u>				
(20,945)	1,002	(20,945)	1,002	ירידה (עלייה) בלקוחות
(3,960)	(2,989)	(3,960)	(2,989)	עלייה במלאי
1,453	(7,394)	1,453	(7,394)	ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה
(*) (3446)	1,210	(*) (3,446)	1,210	עלייה (ירידה) בספקים ונותני שירותים
(1,790)	(33,770)	(1,790)	(33,770)	ירידה בעובדים ומוסדות בגין שכר
(*) 5096	(51,261)	(*) 5,096	(51,261)	עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות
<u>(23,592)</u>	<u>(93,202)</u>	<u>(23,592)</u>	<u>(93,202)</u>	
<u>(12,615)</u>	<u>54,588</u>	<u>(12,615)</u>	<u>54,588</u>	

(*) סווג מחדש

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

חברת דואר ישראל בע"מ

דוחות על תזרימי המזומנים

נספח ב - התאמות הדרושות כדי להציג את תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת של חברה מאוחדת

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2008	2009	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
מבוקר	מבוקר	
150,349	224,401	<u>מפעילות בנכסים והתחייבויות</u>
7,716	8,706	עלייה בפקדונות לפי דרישה
158,065	233,107	עלייה בזכאים ויתרות זכות

נספח ג - פעילות שאינה כרוכה בתזרים מזומנים

מאוחד והחברה		
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2008	2009	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
72,290	51,025	תוספות לרכוש קבוע באשראי ספקים לזמן קצר

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

חברת דואר ישראל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 1 - כללי

א. חברת דואר ישראל בע"מ (להלן - "החברה"), התאגדה ביום 5 בנובמבר 2003 כחברה ממשלתית בבעלות ושליטה מלאים של מדינת ישראל והחלה בפעילותה ביום 1 במרץ 2006. עד ליום 1 במרץ 2006 התבצעה הפעילות במסגרת רשות הדואר שפעלה מכח חוק רשות הדואר, התשמ"ו 1986 (אשר שינה את שמו לחוק הדואר, התשמ"ו - 1986) ובמסגרת בנק הדואר אשר פעל במסגרת חוק בנק הדואר, התשי"א - 1951.

ביום 1 במרץ 2006 ("יום המעבר") הועברו כל פעילויות רשות הדואר ובנק הדואר לחברה, בהתאם להוראות תיקון מספר 8 לחוק הדואר התשמ"ו - 1986 (להלן: "חוק הדואר או החוק").

ב. הסדרת הפיקוח על פעילות החברה

1. המלצות הועדה לבחינת תעריפי הדואר ועדכונם

ביום 27 בספטמבר 2004 מינו שרי האוצר והתקשורת ועדה לבחינת תעריפי חברת הדואר ועדכונם (להלן - "ועדת התעריפים הציבורית").

הועדה התבקשה לגבש המלצות בנושאים הבאים :

א. שיטת הפיקוח הרצויה על תעריפי חברת הדואר והתאמת הסדר התעריפים ומידת הפיקוח לשלבי התפתחות התחרות.

ב. קביעת הרמה הבסיסית של התעריפים המפוקחים, בהתאם לשיטת הפיקוח שתיבחר, קביעת מנגנון לעדכון התעריפים מעת לעת, לרבות מקדם ההתייעלות שיחול על התעריפים המפוקחים וכן קביעת מנגנונים למניעת סבסוד צולב בין שירותים שונים, וזאת בהתבסס על עלויות אספקת השירותים.

ג. קביעת תקופת הסדר התעריפים החדש.

ד. בחינת תעריפי השימוש ברשת החברה, לרבות הסדרי חיוב וגבייה עבור ספקי שירותי דואר אחרים, ככל שידרשו.

ה. המלצות לשינויים הנדרשים בתקנות התעריפים לפי חוק ותקנות רשות הדואר (תשלומים בעד שירותי הרשות לפי סעיף 37 לחוק), התשס"ג - 2003.

ו. נושאים נוספים הנוגעים לתעריפי החברה, שהועדה תמצא לנכון ותמליץ עליהם.

כמו כן, נקבע בכתב המינוי כי במסגרת עבודתה ובגיבוש המלצותיה תתחשב הועדה בנושאים הבאים :

א. התפתחות התחרות בשוק הדואר על מרכיביו השונים.

ב. מדיניות הממשלה לפתיחת שוק הדואר לתחרות.

ג. השינויים הטכנולוגיים בשוק הדואר והשפעתם על עלויות החברה.

ד. יצירת תנאים סבירים להמשך השקעות ופיתוח של שירותי הדואר על ידי החברה, תוך שמירה על איכות והיקף השירותים.

חברת דואר ישראל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 1 - כללי (המשך)

ב. הסדרת הפיקוח על פעילות החברה (המשך)

1. המלצות הועדה לבחינת תעריפי הדואר ועדכונם (המשך)

ה. תמרוץ חברת הדואר להתייעלות על פני זמן.

ו. המלצות חברת הייעוץ מקינזי לדה-רגולציה של שוק הדואר ("דוח מקינזי" - ספטמבר 2003) ולקחים מוועדות קודמות שעסקו בהסדרת שוק הדואר.

ביום 20 בספטמבר 2006 הגישה הועדה את המלצותיה לשרים, שעיקרן:

- לקבוע כי תקופת ההסדר אליה מתייחס דוח הועדה תחל ביום 1.1.2007 ותסתיים ביום 31.12.2010.

- לעדכן את תעריפי השירותים של החברה ב-1 בינואר של כל שנה על פי המנגנון והנוסחה שהוצעו בדוח הועדה.

- לקבוע את מקצב הפחתת התעריפים המשמש לצורך עדכון התעריפים על 1.5% בשנה, בשיעור אחיד לכל השירותים עבורם נקבעו תעריפים.

- להצמיד את התעריפים למדד המחירים לצרכן.

- לקבוע כי תעריפי החברה יהיו ידועים, שקופים ואחידים וכי לכל שירות יקבע תעריף שלא יפלה בין אזורים גיאוגרפיים ובין אזורי צפיפות.

- להנהיג שיטת "תעריפים על פי מידות" עבור דברי דואר יחידני וכמותי.

- לא לאפשר לחברה גמישות בקביעת תעריפי השירותים הקבועים בתקנות, למעט במקרים בהם תתבסס תחרות בשיעורים ובתנאים עליהם המליצה הועדה.

ביום 25 במרץ 2007, הודיעו השרים על החלטתם לאמץ את מסקנות הוועדה וביום 1 בנובמבר 2007 נכנסו לתוקפן תקנות התעריפים ותעריפי השירותים הדואריים החדשים של החברה, בהתאם להמלצות הועדה.

במסגרת אימוץ המלצות הועדה על ידי השרים ועיגונם בתקנות התעריפים, נערכו דיונים בין החברה לבין משרדי התקשורת והאוצר, בעניין מכלול הנושאים המשפיעים על איתנות החברה והפעולות הנדרשות להבטחת איתנות זו, ובעקבות זאת קיבלה החברה, ביום 13 בנובמבר 2007, מכתב שנחתם על ידי שר התקשורת ועל ידי שר האוצר שעיקריו הם כדלקמן:

- מקדם התייעלות הבא לידי ביטוי בתעריפי החברה יופחת במשך תקופת ההסדר, כפי שנקבעה בדוח ועדת התעריפים, מ-1.5% לשנה ל-0.5% לשנה.

- התמלוגים המשולמים על ידי החברה יופחתו ל-0.5% בשנה החל ממחצית שנת 2007 ועד לתום תקופת ההסדר. הסדרי החקיקה הנדרשים לביצוע הפחתת התמלוגים יבוצעו על ידי משרדי האוצר והתקשורת.

- בכל שנה משנות ההסדר, תעביר החברה סכומים לכיסוי הגירעון האקטוארי בגובה ההכנסות שייווצרו לה כתוצאה מהפחתת מקדם התייעלות ומהפחתת התמלוגים כאמור, כאשר הסכום שיועבר לא יעלה על הרווח הנקי של החברה לאחר תשלום מסים.

חברת דואר ישראל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 1 - כללי (המשך)

ב. הסדרת הפיקוח על פעילות החברה (המשך)

1. המלצות הועדה לבחינת תעריפי הדואר ועדכונם (המשך)

- שר התקשורת, בהסכמת שר האוצר, יקבע תעריפים חדשים לשירותים הכספיים של החברה. ובמידה ותוספת ההכנסה השנתית משירותים אלו תקטן מ- 36 מיליון ש"ח, תתקיים בחינה נוספת בעניין זה בתום חצי שנה מיום כניסת תעריפים אלה לתוקף.
- טיוטת הרשיון הכללי של החברה תתוקן בהתאם למכתבו של שר התקשורת לחברה מיום 13 בנובמבר 2007.
- הרשיון הכללי יוענק לחברה עד ליום 2 בדצמבר 2007 ובמסגרתו בכוונת השרים לאשר לחברה שירותים חדשים כמפורט במכתבו של שר התקשורת לשר האוצר מיום 13 בנובמבר 2007, בכפוף לתנאים שייקבעו למתן השירותים הנ"ל.
- בכוונת השרים לבחון, לאחר שנה ממועד המכתב, את מצבה הפיננסי של החברה. במידה ויתברר כי חלה בתקופה האמורה התדרדרות משמעותית במצבה של החברה ביחס למצבה ערב כניסת השלב השני של התחרות לתוקף, באופן שיש בו כדי לערער את יציבות החברה, יבחנו השרים את הגורמים לכך, ובהתאם את הצעדים הדרושים על מנת לסייע לחברה, ובכלל זה - עדכון התעריפים.

במסגרת הדיונים שנערכו בין החברה לבין משרדי התקשורת והאוצר, הובאה בפני החברה ההצעה על פיה יועלו תעריפים בתחום השירותים הכספיים הניתנים ע"י החברה וייקבעו לה תעריפים לגבי שירותים כספיים נוספים, שניתנו בעבר ללא תשלום וכן תבוטל הדרישה לתשלום תמלוגים למדינה. להערכת משרד התקשורת צעדים אלה יביאו לתוספת הכנסות לחברה ולהקטנת הוצאותיה בסכום כולל של כ 36 מיליון ש"ח בשנה, ובכך ימולאו התחייבויות השרים לחברה כמפורט במכתבם ובהסדר הפשרה הנ"ל.

בהתאם לכך נכנסו לתוקף, בימים 25 בספטמבר 2008 ו- 2 בנובמבר 2008, תקנות הדואר (תשלומים בעד שירותי החברה לפי סעיף 37 (א) ו-(ג) ותקנות הדואר (תשלומים בעד השירותים הכספיים) (הוראת שעה), התשס"ט 2008, בהתאמה. כמו כן, אישרה ועדת הכלכלה של הכנסת את תקנות הדואר (תמלוגים שמשלמת החברה), התשס"ט – 2008, הקובעות כי שיעור התמלוגים שעל החברה לשלם עבור התקופה שמ 1 ביולי 2007 ועד ל 31 בדצמבר 2007 יופחתו ל 0.5% והתמלוגים מ 1 בינואר 2008 ואילך יבוטלו. תקנות אלה פורסמו ברשומות ביום 25 בפברואר 2009.

הנהלת החברה בדעה כי צעדים אלה יביאו לתוספת הכנסה נמוכה מזו שהוערכה על ידי משרד התקשורת מאחר וגמישות הביקוש והתחרות במשק יגרמו לירידה בהיקף השירותים הנצרכים.

חרף התוצאות העסקיות החיוביות של החברה בשנים הראשונות לפעולתה, נשחק תזרים המזומנים שלה וירידתו מחייבת נקיטת אמצעים אשר יאפשרו לחברה להתמודד עם האיום הטמון בשחיקה זו על איתנותה הפיננסית. החזר הלוואות של החברה למדינה, יחד עם הצורך ההכרחי בהשקעות, צורכים מזומנים בהיקף הגבוה מעודף התזרים השוטף, מה שיחייב את החברה להיערך לגיוס חוב חיצוני על מנת לעמוד בדרישות התזרים מבלי לפגוע במדיניות ההשקעה.

נוסף על כך, המשבר הכלכלי העולמי שארע בשנת 2009, שתוצאתו הייתה ירידה בצריכת שירותי דואר, בנוסף לעיכוב המתמשך בהסרת החסמים בפעילות בנק הדואר, מציבים בפני החברה אתגרים גבוהים ומורכבים הן באשר לתכנון התקציב ותכנית העבודה לשנה זו ובעיקר באשר למימוש התכנית והגשמת יעדיה.

החברה פועלת מול משרד האוצר במטרה לפרוס מחדש את החזר הלוואותיה ולהקל על תזרימי המזומנים שלה. במידה והחברה תיענה בשלילה היא עשויה להידרש לגייס הלוואות ממקורות אחרים.

חברת דואר ישראל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 1 - כללי (המשך)

ב. הסדרת הפיקוח על פעילות החברה (המשך)

2. מתן רשיון כללי לחברה

א. ביום 3 בינואר 2008 חתם שר התקשורת על הרשיון הכללי שניתן לחברה בהתאם להוראות סעיף 5 א לחוק (להלן: "הרשיון"). בהתאם להוראות סעיף 7 לרשיון, נכנס הרשיון לתוקפו ביום 15 בינואר 2008 (מועד תחילתן של תקנות הדואר (שירותי דואר בסיסיים ושירותים כספיים אשר יינתנו לכלל הציבור בכל המדינה). הרשיון קובע מגבלות ואיסורים על אופן פעולתה של החברה, מקנה למשרד התקשורת סמכויות להורות לחברה הוראות מסויימות, מטיל על החברה חובת מתן שירותים אוניברסליים, כהגדרתם בחוק וברשיון, קובע אפשרות להטיל על החברה עיצומים כספיים ולחלט ערביות כספיות שנתנה וכן מתיר לחברה לספק שירותים חדשים בהתאם להוראות הרשיון.

עיקרי הוראות הרשיון הינן:

1. היקף הרשיון ותוקפו

- הרשיון קובע כללים למתן כל שירותיה של החברה, שירותי דואר בסיסיים ושאינם בסיסיים, שירותים כספיים (באמצעות החברה הבת) בסיסיים ושאינם בסיסיים, שירותי הפצת מידע לציבור, שירותים אחרים ושירותי עזר, קיימים וחדשים ככל שיאושרו כדין.
- תוקף הרשיון הוא ל- 20 שנים מיום תחילתו (15 בינואר 2008) והשר רשאי, לבקשת בעל הרשיון, להאריך את תוקפו לתקופות נוספות של 10 שנים כל אחת.
- בוטל הרשיון או לא הוארך תוקפו, רשאי השר להורות לחברה להמשיך ולספק שירותים על פי הוראות הרשיון לתקופה של עד שנתיים.
- כמו כן, יקבע שווי הנכסים בהתאם להוראת השר, על פי הערכת מומחה, ובמידה ויבקש בעל הרשיון החלופי לרכוש את הנכסים או חלקם, הם יימכרו לו על פי השווי האמור.

2. שינוי תנאי הרשיון וביטולו

- השר רשאי בכל עת לשנות את תנאי הרשיון, להוסיף עליהם או לגרוע מהם.
- השר רשאי לבטל את הרשיון, להגבילו או להתלותו, אם התקיימו העילות המפורטות ברשיון, ובכלל זה במקרה של הפרת תנאי מהותי מתנאי הרשיון.
- כהפרת "תנאי מהותי מתנאי הרשיון" נקבעו העילות הבאות:
 - אי עמידה בחובות להקמת תשתיות ולאספקת שירותים לפי האיכות אשר נקבעה ברישיון.
 - אי עמידה במתן שירותי תשתית למתחרים.

חברת דואר ישראל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 1 - כללי (המשך)

ב. הסדרת הפיקוח על פעילות החברה (המשך)

2. שינוי תנאי הרשיון וביטולו (המשך)

- אי תשלום במועד של מלוא התמלוגים, העיצומים הכספיים, או תשלומים שהוטלו על בעל הרשיון על פי חוק או על פי הרשיון.
- אי קיום הוראות לעניין מתן שירותים בשעת חירום, או הוראות הביטחון.
- אי המצאת ערבות, אי הארכתה או אי השלמתה במקרה שחולטה.
- העברה בלתי מורשית של אמצעי שליטה.
- אי קיום הוראה בדבר תיקון הפרה של תנאי הרשיון או החוק.
- אי קיום מערכת חשבונאית נפרדת לפעילות הכרוכה במתן השירותים הכספיים מטעם החברה הבת.
- אי קיום ההוראות בדבר ביצוע בדיקות והוראות בדבר תיקון ליקויים.

העברת נכסים ושיעבוד

- החברה אינה רשאית להעביר או לשעבד את הרשיון.
- החברה אינה רשאית להעביר או לשעבד נכס מנכסי הרשיון, לרבות בדרך של משכון אלא אם ניתנה לכך הסכמה מראש ובכתב של השר ובהתאם לתנאים שיקבע, למעט מכירת פרטי ציוד במהלך העסקים הרגיל.
- על אף האמור לעיל, רשאית החברה להעביר נכסי מקרקעין ששווים המצטבר אינו עולה על 20% מהשווי הכולל של נכסי המקרקעין ואינם נכסי מקרקעין המשמשים למתן שירותים חיוניים כפי שיקבע השר.
- כמו כן, רשאית החברה לשעבד נכס שאינו נכס מקרקעין לשם קבלת אשראי מגופים שהוגדרו ברשיון, ובלבד שהודיעה על כך מראש לשר ובתנאי שנותן האשראי יתחייב כי מימוש זכויותיו לא יפגע במתן שירותים.

בעלות ואמצעי שליטה

- הרשיון אוסר על החזקה מהותית בחברה, המוגדרת ברשיון כהחזקת אמצעי שליטה בחברה אשר כתוצאה ממנה נעשה המחזיק לבעל השפעה ניכרת או לבעל שליטה בחברה, אלא אם ניתן לכך אישור השר מראש ובכתב.
- הרשיון אוסר על העברת אמצעי שליטה מסוג כלשהו שבעקבותיו הופך הנעבר לבעל החזקה מהותית בחברה, אלא אם ניתן לכך אישור השר מראש ובכתב.

חברת דואר ישראל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 1 - כללי (המשך)

ב. הסדרת הפיקוח על פעילות החברה (המשך)

2. שינוי תנאי הרשיון וביטולו (המשך)

בעלות ואמצעי שליטה (המשך)

- במקרה בו נודע לשר כי הועברו אמצעי שליטה בשיעור שיש בו כדי לגרום להחזקה מהותית בחברה מבלי שניתן לכך אישור השר, יהיה השר רשאי להורות על מכירת אמצעי שליטה בחברה ובתנאים שיקבע.

הפרדה מבנית וחשבונאית

- השר רשאי להורות על מתן שירותים שונים באמצעות תאגידי נפרדים.

- השר רשאי לקבוע תנאים ומגבלות בדבר היחסים בין החברה לבין חברות בעלות זיקה אליה.

- החברה תחזיק מערכת חשבונאית נפרדת לפעילות הכרוכה במתן השירותים הכספיים מטעם החברה הבת ובכלל זה תנהל את ספרי החשבונות של החברה הבת ואת פעילות מתן השירותים הכספיים מטעם החברה הבת בנפרד ובמנותק מספרי החברה וכן תערוך דוחות כספיים מלאים (מאזן, דוח רווח והפסד ודוח על תזרימי המזומנים) בהם יוצגו, בין היתר, הכספים כמשמעותם בסעיף 88 'א' לחוק וההתחייבויות בגינם וכן תוצאות הפעילות ממתן השירותים הכספיים.

- הרשיון אוסר על החברה להפלות או להעדיף חברה בעלת זיקה אליה הנותנת שירות דומה לזה הניתן על ידי גוף אחר, למעט במקרים שאושרו על ידי השר וכן מורה כי יקבעו נהלים לשמירת סודיות ומידע מסחרי ואיסור על העברתם לחברה בעלת זיקה.

תשתיות החברה

- החברה תעביר למשרד התקשורת תכנית מפורטת הכוללת תיאור של תשתיותיה הכוללות, בין היתר, מערכות סליקה, מידע ומחשוב, יחידות דואר, מערכות מיון, מערכות תקשורת וכל תשתית אחרת לפי בקשת משרד התקשורת, וכן תעביר מדי שנה עדכון לתוכנית.

- כמו כן, קובע הרשיון פעילויות שעל החברה לבצע בנוגע לתשתיותיה וכן סמכויות של משרד התקשורת כלפי החברה בהקשר זה.

חברת דואר ישראל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 1 - כללי (המשך)

ב. הסדרת הפיקוח על פעילות החברה (המשך)

2. שינוי תנאי הרשיון וביטולו (המשך)

ביצוע הרשיון

- על החברה להקים, להפעיל ולפתח תשתיות לשם אספקה תקינה וסבירה של השירותים.
- על החברה לספק את שירותיה באופן בלתי מפלה ובהתאם לתקני האיכות והשירות שנקבעו בנספח ב' לרשיון.
- על החברה לספק שירותי דואר ושירותים כספיים בסיסיים, כהגדרתם ברשיון, כפי שאושרו בוועדת הכספים של הכנסת ונקבעו בתקנות, לכלל הציבור בכל המדינה, ללא תלות במיקום מקבל השירותים או בעלות הכרוכה במתן השירותים ובהתאם לתקנים שנקבעו לאותם שירותים
- החברה רשאית להפעיל שירותים נוספים רק אם קיבלה לכך אישור מהשר ובתנאים שנקבעו.

3. הוראות אחרות

- השר רשאי להורות לחברה לספק שירותי תשתית לבעל רשיון אחר.
- החברה אינה רשאית להפסיק או לבטל שירות הניתן על פי הרשיון אלא בתנאים שנקבעו בו.
- החברה תרכוש ביטוחים שונים בהתאם להוראות הרשיון ותשפה את המדינה בשל כל חבות כספית שתחויב בה על פי דין כלפי צד שלישי, כתוצאה מהשימוש ברשיון.
- החברה תמציא ערבות למשרד התקשורת בסך של 2 מליון דולר בשנה הראשונה ממועד הענקת הרשיון ובסך של 4 מליון דולר מהשנה השניה ואילך. משרד התקשורת רשאי לחלט את הערבות בתנאים שנקבעו ברשיון ובמקרה זה תשלים החברה את סכום הערבות לסכומה המקורי.
- משרד התקשורת רשאי לפקח על פעולות החברה בכל הנוגע לביצוע הרשיון, בהתאם להוראות תקנות הפיקוח או תקנות הפיקוח על השירותים הכספיים.
- החברה תגיש למפקח את הדוחות המפורטים בתקנות הפיקוח או תקנות הפיקוח על השירותים הכספיים במתכונת ובמועדים שנקבעו בתקנות.
- החברה תהיה אחראית למילוי כל התחייבויותיה של החברה הבת.

חברת דואר ישראל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 1 - כללי (המשך)

ב. הסדרת הפיקוח על פעילות החברה (המשך)

3. הוראות אחרות (המשך)

ביום 27 במאי 2008 הגישה החברה עתירה לבג"צ נגד שר התקשורת למתן צו על תנאי, אשר יורה לשר התקשורת להשיב מדוע לא יבטל תנאים ברשיון הכללי אשר, לדעת החברה, נקבעו על ידו בחוסר סמכות ו/או באי סבירות, תוך פגיעה שלא כדין בזכות הקניין של החברה, בחופש העיסוק שלה ובכושר התחרות שלה. העתירה נוגעת בעיקר בסעיפים בדבר הגבלות בהעברת נכסי הרשיון, הטלת פיקוח על תעריפי שירותים המצויים בתחרות, הטלת איסור על גביית תשלומים בעד שירות כספי שלגביו לא נקבע תעריף בתקנות ("שירותי חינוך") והרחבת אחריות החברה על כל התחייבויות החברה הבת, מעבר לקבוע בסעיף 88 לחוק הדואר, תוך הרמת מסך אסורה בין החברה והחברה הבת שלה, שלא על פי תנאי סעיף 6(ב) לחוק החברות, התשנ"ט-1999, וחשיפתה של החברה לאחריות בגין התחייבויות שאינן בסמכותה.

כמו כן, הגישה החברה בקשה למתן צו ביניים אשר יתלה את תוקפן של הוראות מסויימות בנספח ב' לרשיון מאחר והוראות אלה משנות תקני שירות אשר נהגו ערב הענקת הרשיון לחברה, ותחולתן המיידית גורמת לחברה להפר את הרשיון שלא באשמתה.

בחדש ינואר 2009 התקיים דיון בבג"ץ ובו דחה בית המשפט העליון את עתירת החברה.

ביום 7 בינואר 2008 פרסם שר התקשורת את תקנות הדואר (שירותי דואר בסיסיים ושירותים כספיים אשר יינתנו לכלל הציבור בכל המדינה), התשס"ח - 2008. בתקנות נקבעו השירותים האוניברסאליים שינתו על ידי החברה בכל המדינה ובתעריפים אחידים.

4. הקמת חברה בת

בהתאם להוראות התיקון לחוק, הקימה החברה ביום 20 בפברואר 2006, את חברת בנק הדואר בע"מ חברה בת בבעלות מלאה של החברה, לשם מתן השירותים הכספיים כהגדרתם בתיקון לחוק.

ג. פתיחת ענף הדואר לתחרות

על פי התיקון לחוק, על שר התקשורת לפעול לפתיחת שירותי הדואר בתחום השמור לתחרות.

מהלך הפתיחה לתחרות בוצע על ידי משרד התקשורת, בהתאם להוראות החוק. הפתיחה לתחרות בוצעה עד כה בשלבים הבאים:

- ביום 31 בינואר 2006 נפתח לתחרות חלק מהתחום השמור, המהווה כ- 26% מתחום הדואר השמור, וזאת על ידי מתן אפשרות לקבלת היתר או רשיון מיוחד, למתן שירותי דואר כמותי לסוגים מסויימים של מקבלי שירות.

- ביום 1 ביולי 2007 נפתחו לתחרות מלאה שירותי הדואר הכמותי.

חברת דואר ישראל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 1 - כללי (המשך)

ג. פתיחת ענף הדואר לתחרות (המשך)

כמו כן נקבעו בחוק השלבים הבאים:

- אם יתברר כי ביום 1 ביולי 2009, לא עלה היקף התחרות בתחום השמור על 65% יפתחו לתחרות 65% לפחות אך לא יותר מ- 70% משירותי הדואר בתחום השמור, וזאת על ידי הפחתת הכמות המזערית של דברי דואר הנדרשת למשלוח דואר כמותי. בשנת 2009 החל משרד התקשורת בביצוע מדידות היקף התחרות. עד למועד פרסום הדוחות הכספיים לא פרסם משרד התקשורת את תוצאות המדידות ולא הודיע על ביצוע שלב זה של הפתיחה לתחרות.

- החל ביום 1 ביולי 2010 רשאי שר התקשורת, אם ראה שיש לעשות כן לטובת הציבור או לשם קידום התחרות, לתת רשיונות כללים נוסף על הרשיון הכללי שניתן לחברה, וכן לתת היתרים ורשיונות מיוחדים המאפשרים הרחבה נוספת של התחרות בתחום השמור.

- על אף האמור לעיל, אם נוכחו השרים כי בשל פתיחת שירותי הדואר בתחום השמור לתחרות, קיימת סכנה להמשך מתן שירותי דואר בסיסיים, רשאים הם לקבוע בצו, באישור הממשלה וועדת הכלכלה של הכנסת, כי מועדי פתיחת חלקים מהתחום השמור לתחרות יידחו, או כי שעורי הפתיחה לתחרות יפחתו, במגבלות שנקבעו בחוק.

להערכת הנהלת החברה, פתיחת הענף לתחרות ללא מתן אפשרות לחברה להגמיש את מבנה תעריפי הדואר הכמותי, כפי שעולה מהמלצות ועדת התעריפים, ומהתעריפים החדשים שנכנסו לתוקף ביום 1 בנובמבר 2007, יגרמו לחברה לאובדן נתחי שוק בהיקפים הצפויים להשפיע לרעה, באופן מהותי, על מצבה הכספי של החברה ועל תוצאות פעולותיה.

ד. החלטת ממשלה בדבר הסדרת פעילותה של החברה וקידום מהלך הפרטת החברה

ביום 12 בספטמבר 2006 התקבלה החלטה מספר 438 של הממשלה על פיה הוחלט, בהמשך להחלטת ממשלה מספר 788 מיום 15 בספטמבר 2003, בנושא הרפורמה בשוק הדואר, לקדם את תהליך ההפרטה של החברה, ובכלל זה:

1. להטיל על שר התקשורת ועל שר האוצר לבצע את הפעולות הבאות, עד לא יאוחר מיום 31 בדצמבר 2006:

- להטיל על שר התקשורת ועל שר האוצר לקבוע מבנה תעריפים חדש לחברת הדואר באופן שיאפשר את התפתחותה של התחרות. בתחום הדואר הכמותי, ושמירה על איתנותה הפיננסית של חברת הדואר.

- להטיל על שר התקשורת להגיש לאישור ועדת הכלכלה של הכנסת את הרכב סל השירותים האוניברסלי של חברת הדואר ולקבוע את תקני האיכות והשירות של הסל.

- להטיל על שר התקשורת להעניק לחברת הדואר רישיון כללי.

- להטיל על שר התקשורת ועל שר האוצר לגבש ולאשר את רשימת השירותים הנוספים, ובהם השירותים הכספיים שהחברה תורשה לספק.

- להטיל על שר התקשורת ליצור את תשתית ההסדרה הנדרשת לשם פיקוח על פעילותו של בנק הדואר.

חברת דואר ישראל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 1 - כללי (המשך)

ד. החלטת ממשלה בדבר הסדרת פעילותה של החברה וקידום מהלך הפרטת החברה (המשך)

2. להטיל על מנהל רשות החברות הממשלתיות להגיש עד למועד שייקבע על ידי שר האוצר הצעת החלטה בנושא מכירת מניות המדינה בחברת הדואר לוועדת השרים לענייני הפרטה. הצעת המכירה כאמור תקבע שמניות החברה יימכרו תחילה בדרך של הנפקת ניירות ערך לציבור על פי תשקיף בבורסה לניירות ערך בתל אביב ובלבד שהשליטה בחברה תישאר בידי המדינה ובהמשך, מכירת יתרת האחזקות בדרך של מכירה פרטית למשקיע אסטרטגי. הצעת המכירה האמורה תאפשר לשמר את יכולתה של חברת הדואר להמשיך ולספק שירות אוניברסלי ותעגן את זכויות עובדי החברה במסגרת הליך הפרטה כולל מתן תגמול בהתאם לנוהל הצעת מניות לעובדים בגין הצעה לציבור של רשות החברות הממשלתיות.

ה. החלטת הממשלה להסרת חסמים בפעילותו של בנק הדואר

1. ביום 24.8.2008 קיבלה הממשלה את החלטה מספר 3979 בדבר הסרת חסמים בפעילות חברת הדואר ובנק הדואר הקובעת, בין היתר:

- יבוטלו המגבלות בנוגע לדירקטוריון חברת בנק הדואר ולמספר החברים בו, וכן תותר לחברת בנק הדואר העסקת עובדים, החזקת נכסים וצבירת רווחים. (מובהר כי לחברה ולחברה הבת לא יהיו זכויות כלשהן בכספים כמשמעם בסעיף 88א(א) לחוק).

- תבוטל המגבלה לפיה לחברת בנק הדואר תהיה מניה אחת בלבד (לא יבוטלו המגבלות בדבר החזקת כל המניות על ידי חברת הדואר ובדבר חוסר יכולתה להעבירן, למשכנן או לשעבדן).

- מעבר לשירותים הכספיים שהגדרתם בסעיף 88א לחוק, לא תוטל על בנק הדואר מגבלה כלשהי לעסוק במתן שירותים פיננסיים נוספים כלשהם. (לא יוסרו המגבלות הקיימות לגבי תשלום ריבית ומתן אשראי).

- השירותים הכספיים והפיננסיים האחרים יינתנו על ידי חברת בנק הדואר ומטעמה.

- חברת הדואר וחברת בנק הדואר יהיו אחראיות ביחד ולחוד לכל התחייבויותיה של חברת בנק הדואר.

- חברת בנק הדואר תהיה רשאית לגבות בעד שירות כספי אותו היא מספקת תשלום סביר, למעט שירותים שנקבעו לגביהם תעריפים בתקנות.

- ימונה מפקח לבנק הדואר ובהתאם ייקבעו סמכויות פיקוח, בקרה ואפשרות הטלת עיצומים כספיים על הפרת ההוראות הנוגעות לשירותים שיינתנו על ידי בנק הדואר.

2. להנחות את הגורמים השונים לבחון את היקף ההון העצמי הראשוני ואופן גיוסו לפעילות חברת בנק הדואר. להנחות את הגורמים השונים לבחון את היקף ההון העצמי הראשוני ואופן גיוסו לפעילות חברת בנק הדואר.

3. יישום ההחלטה שיש בו השפעה על עובדי חברת הדואר ייעשה בתיאום עם נציגות העובדים של החברה.

4. יוקם צוות בהשתתפות נציגי משרדי האוצר, המשפטים והתקשורת, ונציגי המפקח על הבנקים בבנק ישראל, אשר ימליץ האם להתיר לבנק הדואר מתן ריבית ובאילו תנאים.

חברת דואר ישראל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 1 - כללי (המשך)

ה. החלטת הממשלה להסרת חסמים בפעילותו של בנק הדואר (המשך)

הנהלת החברה בדעה כי אין בהסדרים המוצעים בהחלטת הממשלה (להלן: ההחלטה) והצעת חוק ההסדרים לשנת 2009, בנוגע לחברת הדואר, שבאה בעקבותיה (להלן: הצעת החוק), כדי להסיר את החסמים הבולטים המונעים את הרחבת פעילות בנק הדואר בעיקר בשל הותרת איסור תשלום ריבית ומתן אשראי על כנס. מעבר לזאת, לדעת הנהלת החברה, יש בהחלטה ובהצעת החוק כדי לפגוע באינטרסים של חברת הדואר ולהרע את מצבה בעיקר בשל הטלת האחריות הבלתי מוגבלת על חברת הדואר לכל התחייבויות חברת בנק הדואר בניגוד לעקרונות דיני התאגידים, וכן בשל חשיפת החברה לתביעות בדבר "סבירות" התשלומים שתגבה עבור שירותיה הכספיים שאינם מוסדרים בתקנות.

כמו כן, לדעת הנהלת החברה, יש לקבוע הוראות מעבר מאחר וחלקים משמעותיים מהצעת החוק (כגון ההון העצמי של חברת בנק הדואר ואופן מימונו) טרם הוסדרו.

לאור האמור לעיל פנתה החברה ביום 23 בספטמבר 2008 לחברי ועדת השרים לענייני חקיקה בבקשה להסיר את התיקון לחוק הנוגע לחברת בנק הדואר מהצעת חוק ההסדרים לשנת 2009, על מנת לאפשר מיצוי הדיון במכלול הסוגיות עם כל גורמי הממשלה הרלוונטיים.

הצעת החוק הוסרה על ידי הממשלה ולא נכללה במסגרת חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה ליישום התוכנית הכלכלית לשנים 2009 ו 2010), התשס"ט 2009.

ו. החברה כחברה ממשלתית

1. חוק החברות הממשלתיות, התשל"ה - 1975

כללי

החברה הינה חברה ממשלתית וככזו חל עליה חוק החברות הממשלתיות, התשל"ה - 1975 (להלן: "חוק החברות הממשלתיות") והתקנות שהותקנו מכוחו.

"חברה ממשלתית" מוגדרת בחוק החברות הממשלתיות כחברה שיותר ממחצית כוח ההצבעה באסיפותיה הכלליות או הזכות למנות יותר ממחצית מספר הדירקטורים שלה, הם בידי המדינה או בידי המדינה יחד עם חברה ממשלתית או חברה בת ממשלתית.

על החברה לפעול בהתאם לכללים שקבעה הממשלה ולקבל את אישורה בעת קביעת שכר, תנאים סוציאליים, הטבות, מענקים ותנאי עבודה אחרים של עובדיה הבכירים ושל שאר עובדיה, כאמור בסעיף 32(א)(4) לחוק החברות הממשלתיות.

עדיפות החוק

חוק החברות, התשנ"ט - 1999 חל על חברה ממשלתית בכפוף להוראות חוק החברות הממשלתיות. אין בכוחם של מסמכי היסוד של חברה ממשלתית לגרוע מהוראותיו של חוק החברות הממשלתיות.

החלטות הטעונות אישור הממשלה

בהתאם לחוק החברות הממשלתיות, מספר החלטות של חברה ממשלתית טעונות אישור הממשלה, לרבות הגדלת הון המניות הרשום ו/או המונפק של החברה (לרבות הנפקת אגרות חוב הניתנות להמרה במניות), ושינויים בזכויות הנלוות למניות; הקמת חברה ורכישת מניות בחברה קיימת.

חברת דואר ישראל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 1 - כללי (המשך)

ו. החברה כחברה ממשלתית (המשך)

1. חוק החברות הממשלתיות, התשל"ה - 1975 (המשך)

תיקון חוק החברות הממשלתיות משנת 2003

בחוק התכנית להבראת כלכלת ישראל (תיקוני חקיקה להשגת יעדי תקציב, והמדיניות הכלכלית לשנת הכספים 2003-2004, התשס"ג - 2003) (להלן: "חוק להבראת כלכלת ישראל"), נקבע כי רשות החברות הממשלתיות (להלן: "הרשות") רשאית להורות לחברה ממשלתית על דרך הצגת פרטים בדוחות הכספיים או בכל דוח אחר שהחברה נדרשת להגיש לפי כל דין, ובלבד שהוראות לעניין זה לא נקבעו בכללים, בדין או בעקרונות חשבונאיים מקובלים או בכללי דיווח מקובלים.

כמו כן, במקרה של מחלוקת בין החברה לרשות בדבר דרך הצגת פרטים בדוחות הכספיים, הרשות רשאית להורות לחברה לכלול בדוחות הכספיים שלה תאור של אותה מחלוקת, להנחת דעת הרשות.

תקינה חשבונאית לחברות ממשלתיות

ביום 5 באוגוסט 2004 התקבלה החלטת ממשלה מספר 2375 בדבר תקינה חשבונאית ממשלתית למשרדי הממשלה, חברות ממשלתיות ותאגידי סטאטוריים. במסגרת ההחלטה נקבע כי התקינה החשבונאית הכללית, לגבי החברות הממשלתיות, הינה התקינה של הסקטור הפרטי. התקינה הייחודית לחברות ממשלתיות הינה בנוסף לתקינה של הסקטור הפרטי או כהרחבה או כחידוד של נושאים ספציפיים לחברות ממשלתיות, כמפורט בחוזרי רשות החברות הממשלתיות. התקינה הייחודית לחברות הממשלתיות, תתבצע בהתאם לחוק החברות הממשלתיות.

2. חוק יסודות התקציב, התשמ"ה - 1985

על החברה חלות מספר הוראות בחוק יסודות התקציב, התשמ"ה - 1985 ("חוק יסודות התקציב") אשר לפיו חברה ממשלתית, חברה בת ממשלתית וחברה מעורבת, כמשמעותן בחוק החברות הממשלתיות, נכללות בהגדרת "גוף מתקצב".

בהתאם להוראות סעיף 29 לחוק יסודות התקציב, החברה אינה יכולה להסכים על שינויים בשכר, בתנאי פרישה או בגמלאות, או על הטבות כספיות אחריות הקשורות לעובדיה, ואינה רשאית להנהיג שינויים או הטבות כאמור, אלא בהתאם למה שהוסכם או הונהג לגבי כלל עובדי המדינה או באישורו של שר האוצר.

כל הסכם או הסדר בטלים במידה והם נוגדים את ההוראה לעיל.

חברת דואר ישראל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 1 - כללי (המשך)

ו. החברה כחברה ממשלתית (המשך)

הגדרות -

- החברה** - חברת דואר ישראל בע"מ.
- חברה מאוחדת** - חברת בנק הדואר בע"מ, חברה בבעלות מלאה של החברה.
- צדדים קשורים** - כמשמעותם בגילוי דעת מספר 29 של לשכת רואי חשבון בישראל.
- בעלי שליטה** - כהגדרתם בתקן חשבונאות מספר 23 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות.
- מדד** - מדד המחירים לצרכן, כפי שמפרסמת הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה.
- דולר** - דולר של ארצות הברית.
- S.D.R** - (Special Drawing Right), סל המטבעות של הבנק העולמי המשמש כמטבע הפעילות לצרכי התחשבות דואר בינלאומי.

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

עיקרי המדיניות החשבונאית אשר יושמו בדוחות כספיים באופן עקבי הינם:

א. בסיס הדיווח של הדוחות הכספיים

בשנת 2001 פרסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות את תקן חשבונאות מספר 12, בדבר הפסקת ההתאמה לאינפלציה של דוחות כספיים (להלן - תקן 12). בהתאם לתקן 12 יש להפסיק את ההתאמה של דוחות כספיים לאינפלציה ולעורכם בסכומים מדווחים וזאת החל מיום 1 בינואר, 2004. סכום מדווח הינו סכום נומינלי שהותאם לשינויים במדד המחירים לצרכן עד למדד בגין חודש דצמבר 2003, בתוספת סכומים נומינליים שנוספו לאחר מועד זה ובניכוי סכומים שנגרעו לאחר מועד זה. מאחר שהחברה החלה את פעילותה בחודש מרס 2006, כאמור בבאור 1 (א'), הדוחות הכספיים ערוכים, בהתאם לתקן 12, בסכומים נומינליים הזהים לסכומים מדווחים.

ב. מטבע פעילות ומטבע חוץ

1. מטבע הפעילות ומטבע ההצגה

הדוחות הכספיים מוצגים בשקלים חדשים, מטבע הפעילות של החברה. מטבע הפעילות שהוא המטבע המשקף באופן הטוב ביותר את הסיבה הכלכלית שבה פועלת החברה ואת עסקאותיה, נקבע בנפרד עבור כל חברה בקבוצה, ולפי מטבע זה נמדדים מצבה הכספי ותוצאות פעולותיה.

חברת דואר ישראל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

2. עסקאות, נכסים והתחייבויות במטבע חוץ

עסקאות הנקובות במטבע חוץ (מטבע השונה ממטבע הפעילות) נרשמות עם ההכרה הראשונית בהן לפי שער החליפין במועד העסקה. לאחר ההכרה הראשונית, נכסים והתחייבויות כספיים הנקובים במטבע חוץ מתורגמים בכל תאריך מאזן למטבע הפעילות לפי שער החליפין במועד זה. הפרשי שער, למעט אלה המהוונים לנכסים כשירים, נזקפים לדוח רווח והפסד.

3. פריטים כספיים צמודי מדד

נכסים והתחייבויות כספיים הצמודים על פי תנאיהם לשינויים במדד המחירים לצרכן בישראל (להלן - המדד) מותאמים לפי המדד הרלוונטי, בכל תאריך מאזן, בהתאם לתנאי ההסכם. הפרשי הצמדה הנובעים מההתאמה כאמור, למעט אלה המהוונים לנכסים כשירים או נזקפים ישירות להון העצמי בעסקאות גידור, נזקפים לדוח רווח והפסד.

4. שערי חליפין ובסיסי הצמדה

1. יתרות במטבע חוץ, או הצמודות אליו, נכללות בדוחות הכספיים לפי שערי החליפין היציגים שפורסמו על ידי בנק ישראל והיו תקפים ליום המאזן.

2. יתרות הצמודות למדד המחירים לצרכן מוצגות בהתאם למדד הידוע האחרון בתאריך המאזן. (מדד חודש נובמבר של כל שנה) או בהתאם למדד בגין החודש האחרון של תקופת הדיווח (מדד חודש דצמבר של כל שנה), בהתאם לתנאי העסקה.

3. להלן נתונים על שער החליפין של הדולר ועל המדד:

*S.D.R	מדד בישראל		שער החליפין	תאריך הדוחות הכספיים
	מדד ידוע	מדד בגין	היציג של הדולר	
ש"ח ל-1 S.D.R	נקודות	נקודות	ש"ח ל-1 דולר	
5.918	130.42	130.42	3.775	ליום 31 בדצמבר 2009
5.856	125.62	125.5	3.802	ליום 31 בדצמבר 2008
%	%	%	%	<u>שיעור השינוי באחוזים</u>
1.06	3.82	3.92	(0.71)	בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2009
(3.64)	4.52	3.80	(1.14)	בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2008

Special Drawing Right- סל המטבעות של הבנק העולמי משמש כמטבע הפעילות לצרכי התחשבות דואר בינלאומי

חברת דואר ישראל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ג. דוחות כספיים מאוחדים

בהתאם להמלצות המקצועיות שנתקבלו מרשות החברות הממשלתיות במכתבה מיום 24 באוקטובר 2007, אשר נבחנו ואומצו על ידי הנהלת החברה, מציגה החברה דוחות כספיים מאוחדים שלה ושל חברת בנק הדואר בע"מ (החברה המאוחדת). הדוחות הכספיים המאוחדים כוללים איחוד מלא של חברת בנק הדואר בע"מ. יתרות הדדיות מהותיות בוטלו באופן מלא.

ד. מזומנים ושווי מזומנים

מזומנים ושווי מזומנים כוללים פקדונות בבנקים למשיכה מיידית, וכן פקדונות לזמן קצוב אשר אין מגבלה בשימוש בהם ואשר מועד פרעונם, במועד ההשקעה בהם, אינו עולה על שלושה חודשים. מזומנים המוחזקים על ידי חברה מאוחדת והשימוש בהם הוגבל על פי הוראות החוק, אינם נכללים בגדר מזומנים ושווי מזומנים, ולפיכך הוצגו בסעיף נפרד במסגרת הרכוש השוטף.

ה. פקדונות לזמן קצר

פקדונות בתאגידים בנקאיים לזמן קצר שתקופתם המקורית עולה על שלושה חודשים ממועד ההשקעה.

ו. הפרשה לחובות מסופקים

ההפרשה מחושבת באופן ספציפי לגבי חובות אשר להערכת ההנהלה גבייתם מוטלת בספק. בנוסף, נערכת הפרשה מלאה לגבי חובות אשר לתאריך המאזן מצויים בפיגור של מעל 180 יום.

ז. מלאי

מלאי נמדד לפי הנמוך מבין עלות או שווי מימוש נטו. עלות המלאי כוללת את ההוצאות לרכישת המלאי ולהבאתו למקומו ולמצבו הנוכחיים. שווי מימוש נטו הינו אומדן מחיר המכירה במהלך העסקים הרגיל בניכוי אומדן עלויות להשלמה ועלויות הדרושות לביצוע המכירה. עלות המלאי נקבעת כדלקמן:

מלאי מוצרים למכירה- לפי שיטת ממוצע משוקלל

מלאי חומרי עזר – לפי שיטת ממוצע משוקלל

החברה בוחנת מדי תקופה את מצב המלאי וגילו ומבצעת הפרשות למלאי איטי בהתאמה

ח. בטוחות סחירות

השקעות בבטוחות סחירות אשר בכוונת ההנהלה לממשן בטווח הקצר, מוצגות במסגרת הרכוש השוטף על בסיס שווי השוק שלהן לתאריך המאזן. שינויים בערכן של הבטוחות הסחירות נזקפים לדוח רווח והפסד בסעיף המימון, נטו.

השקעות באגרות חוב לזמן ארוך מוצגות לפי העלות בתוספת ריבית המחושבת על בסיס התשואה לפדיון של אגרות החוב ובתוספת הפרשי הצמדה או הפרשי שער, בכפוף להערכת ההנהלה בדבר סבירות מימוש אגרות החוב בערכן הפנסוני.

חברת דואר ישראל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

2 באור - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ט. שימוש באומדנים ובהערכות

כללי חשבונאות מקובלים מחייבים את ההנהלה להשתמש באומדנים או בהערכות לגבי עסקאות או עניינים אשר השפעותיהם הסופיות על הדוחות הכספיים אינן ניתנות לקביעה מדויקת בעת הכנת הדוחות הכספיים. אף שאומדנים או הערכות נעשים לפי מיטב שיקול הדעת, השפעותיהן הסופיות של העסקאות או העניינים האמורים עשויות להיות שונות מהאומדנים או מההערכות שנעשו לגביהם.

י. פקדונות ממשלה

החברה המאוחדת מנהלת רישום נפרד לפקדון המוחזק על שמה באגף החשב הכללי שבמשרד האוצר, ולהתחייבויות שלה כלפי משרדים וגורמים ממשלתיים, בחשבונות סילוקין המשמשים כמוטבים לתשלומי הציבור, ולהוצאות בשימוש שוטף.

יא. השקעה בחברה מאוחדת

מאחר ולחברה המאוחדת אין פעילות עסקית או הון עצמי, מוצגת ההשקעה בה לפי העלות.

יב. רכוש קבוע

פריטי הרכוש הקבוע מוצגים לפי העלות בתוספת עלויות רכישה ישירות, בניכוי פחת שנצבר, בניכוי הפסדים מירידת ערך שנצברו בגינם ואינם כוללים הוצאות תחזוקה שוטפת. הפחת מחושב בשיעורים שנתיים שווים על בסיס שיטת הקו הישר לאורך תקופת החיים השימושיים בנכס.

אורך החיים השימושי ושיעורי הפחת בהם נעשה שימוש בחישוב הפחת הינו כדלקמן:

<u>שיעורי פחת</u>	<u>אורך חיים שימושיים</u>	
1%	100	קרקע בחכירה
3%	25-50	מבנים
10%	10	מכונות וציוד
20%	5	כלי רכב
8%	12	התקנות ושיפורים במושכר
25%-33%	3-4	מחשוב
50%	2	מחשוב שהועבר מהמדינה
20%	5	ציוד שהועבר מהמדינה

רכיבי פריט רכוש קבוע בעלי עלות משמעותית ביחס לסך העלות של הפריט, מופחתים בנפרד, לפי שיטת הרכיבים. הפחת מחושב לפי שיטת הפחת השווה בשיעורים שנתיים הנחשבים כמספיקים להפחתת הנכסים במשך תקופת השימוש המשוערת בהם. שיפורים במושכר מופחתים לפי שיטת הקו הישר על פני תקופת השכירות (לרבות תקופת האופציה להארכה שבידי הקבוצה שבכוונתה לממשה) או בהתאם לתקופת החיים המשוערת של השיפור, לפי הקצר שבהם.

אורך החיים השימושיים, שיטת הפחת וערך השייר של כל נכס נבחנים לפחות בכל סוף שנה והשינויים מטופלים כשינוי אומדן חשבונאי באופן של מכאן-ולחבא. לגבי בחינת ירידת ערך של רכוש קבוע, ראה סעיף יד' להלן.

חברת דואר ישראל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

יב. רכוש קבוע (המשך)

הפחתת הנכסים מופסקת כמוקדם מבין המועד בו הנכס מסווג כמוחזק למכירה לבין המועד שבו הנכס נגרע. נכס נגרע מהדוחות הכספיים במועד המכירה או כאשר לא צפויות עוד הטבות כלכליות מהשימוש בנכס. רווח או הפסד מגריעת הנכס (המחושב כהפרש בין התמורה נטו מהגריעה והעלות המופחתת בדוחות הכספיים) נכלל בדוח רווח והפסד בתקופה בה נגרע הנכס.

רכוש קבוע שהתקבל בעסקת החלפה נמדד על-פי השווי ההוגן של הנכס שנמסר, אלא אם אין מהות מסחרית לעסקה או שלא ניתן למדוד באופן מהימן את השווי ההוגן של הרכוש הקבוע שהתקבל או שנמסר. עסקה היא בעלת מהות מסחרית אם היא מביאה לשינוי בסכום, בעיתוי ובסיכון של תזרימי המזומנים העתידיים מהנכס.

יג. נכסים בלתי מוחשיים

נכסים בלתי מוחשיים הנרכשים בנפרד נמדדים עם ההכרה הראשונית לפי העלות בתוספת עלויות רכישה ישירות. נכסים בלתי מוחשיים הנרכשים בצירופי עסקים נכללים לפי השווי ההוגן במועד הרכישה. לאחר ההכרה הראשונית, נכסים בלתי מוחשיים מוצגים על-פי עלותם בניכוי הפחתה מצטברת ובניכוי הפסדים מירידת ערך שנצברו. עלויות בגין נכסים בלתי מוחשיים אשר פותחו באופן פנימי, למעט עלויות פיתוח מהוונות, נזקפות לדוח רווח והפסד בעת התהוותן.

על-פי הערכת ההנהלה, לנכסים הבלתי מוחשיים אורך חיים שימושיים מוגדר. הנכסים מופחתים על פני אורך החיים השימושיים שלהם על בסיס שיטת הקו הישר ונבחנת לגביהם ירידת ערך כאשר קיימים סימנים המצביעים על ירידת ערך. תקופת ההפחתה ושיטת ההפחתה של נכס בלתי מוחשי בעל אורך חיים שימושיים מוגדר נבחנות לפחות בכל סוף שנה. שינויים באורך החיים השימושיים או בדפוס הצריכה הצפוי של ההטבות הכלכליות הצפויות לנבוע מהנכס מטופלים כשינוי אומדן חשבונאי באופן של מכאן ולהבא. הוצאות ההפחתה בגין נכסים בלתי מוחשיים בעלי אורך חיים שימושיים מוגדר נזקפות לדוח רווח והפסד.

אורך החיים השימושיים של הנכסים הבלתי מוחשיים הינו כדלקמן:

שנים

4

תוכנות מחשב

4

רשיונות

נכסים בלתי מוחשיים בעלי אורך חיים שימושיים בלתי מוגדר אינם מופחתים באופן שיטתי וכפופים לבחינת ירידת ערך מדי שנה וכן בכל עת שקיים סימן המצביע כי ייתכן שחלה ירידת ערך (ראה גם סעיף יד'). אורך החיים השימושיים של נכסים אלה נבחן מדי שנה כדי לקבוע אם הערכת אורך החיים כבלתי מוגדר עדיין תקפה. אם האירועים והנסיבות אינם תומכים עוד בהערכה כאמור, השינוי באורך החיים השימושיים מבלתי מוגדר למוגדר מטופל כשינוי באומדן חשבונאי מכאן ולהבא, ובאותו מועד נבחנת גם ירידת ערך ומופחת הנכס באופן שיטתי על פני תקופת אורך החיים השימושיים שלו. רווחים או הפסדים מגריעת נכס בלתי מוחשי נמדדים לפי ההפרש בין התמורה ממימוש, נטו ועלות הנכס ונזקפים לדוח רווח והפסד.

עלויות מחקר ופיתוח

עלויות מחקר נזקפות לדוח רווח והפסד עם התהוותן. נכס בלתי מוחשי הנובע מפרוייקט פיתוח או מפיתוח עצמי מוכר, אם ניתן להוכיח את ההיתכנות הטכנולוגית של השלמת הנכס הבלתי מוחשי כך שהוא יהיה זמין לשימוש או למכירה; את כוונת החברה להשלים את הנכס הבלתי מוחשי ולהשתמש בו או למוכרו; את היכולת להשתמש בנכס הבלתי מוחשי או למוכרו; את האופן בו הנכס הבלתי מוחשי ייצור הטבות כלכליות עתידיות; את קיומם של המשאבים הנדרשים; טכניים, פיננסיים ואחרים, הזמינים להשלמת הנכס הבלתי מוחשי והיכולת למדוד באופן מהימן את ההוצאות בגינו במהלך פיתוחו.

חברת דואר ישראל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

יג. נכסים בלתי מוחשיים (המשך)

הנכס נמדד על-פי העלות ומוצג בניכוי ההפחתה המצטברת ובניכוי ירידת ערך שנצברה, אם קיימת. הפחתת הנכס מתחילה כאשר הפיתוח הושלם והנכס זמין לשימוש. לגבי בחינת ירידת ערך, ראה גם סעיף יד להלן.

תוכנות ורשיונות

נכסי הקבוצה כוללים מערכות מחשב המורכבות מחומרה ותוכנות. תוכנות המהוות חלק אינטגרלי מחומרה, אשר אינה יכולה לפעול ללא התוכנות המותקנות עליה, מסווגות כרכוש קבוע. לעומת זאת, רשיונות לתוכנות העומדות בפני עצמן ומוסיפות פונקציונליות נוספת לחומרה, מסווגים כנכסים בלתי מוחשיים.

יד. ירידת ערך נכסים מוחשיים ובלתי מוחשיים

בכל מועד מאזן, החברה בוחנת את הערך הפנקסני של נכסיה המוחשיים והבלתי מוחשיים במטרה לקבוע באם קיימים סימנים כלשהם המעידים על הפסדים מירידת ערך בגין נכסים אלו. במידה וקיימים סימנים כאמור, נאמד סכום בר-השבה של הנכס במטרה לקבוע את סכום ההפסד מירידת ערך שנוצר, אם בכלל. אם זה בלתי אפשרי לאמוד את סכום בר-השבה של נכס בודד, החברה אומדת את סכום בר-השבה של היחידה המניבה-המזומנים אליה שייך הנכס. נכסים משותפים מוקצים אף הם ליחידות המניבות מזומנים הבודדות במידה וניתן לזהות בסיס סביר ועקבי להקצאה כזו. במידה שלא ניתן להקצות את הנכסים המשותפים ליחידות מניבות המזומנים הבודדות על הבסיס האמור, הנכסים המשותפים מוקצים לקבוצות הקטנות ביותר של יחידות מניבות-מזומנים שלגביהן ניתן לזהות בסיס סביר ועקבי להקצאה.

נכסים בלתי מוחשיים בעלי אורך חיים שימושיים לא מוגדר נבחנים עבור ירידת ערך אחת לשנה או בתדירות גבוהה יותר בהתקיים סימנים המעידים על ירידת ערך אפשרית.

סכום בר-השבה הינו הגבוה מבין מחיר המכירה של הנכס בניכוי עלויות מכירה לבין שווי השימוש בו. בהערכת שווי השימוש אומדני תזרימי המזומנים העתידיים מנוכים לערכם הנוכחי תוך שימוש בשיעור ניכיון לפני מס המשקף את הערכות השוק הנוכחיות לגבי ערך הזמן של הכסף ואת הסיכונים הספציפיים לנכס בגינם לא הותאם אומדן תזרימי המזומנים העתידיים.

אם סכום בר-ההשבה של נכס (או של יחידה מניבה-מזומנים) נאמד כנמוך מערכו הפנקסני, הסכום הפנקסני של הנכס (או של היחידה מניבה-מזומנים) מופחת לסכום בר-השבה שלו. הפסד מירידת ערך מוכר מיידית כהוצאה ברווח והפסד.

אם הפסד מירידת ערך שהוכר בתקופות קודמות מתבטל, הערך הפנקסני של הנכס (או של היחידה מניבה-מזומנים) מוגדל בחזרה לאומדן סכום בר-ההשבה העדכני אך לא יותר מערכו הפנקסני של הנכס (או של היחידה מניבה-מזומנים) שהיה קיים אילו לא הוכר בגינו בתקופות קודמות הפסד מירידת ערך. ביטול הפסד מירידת ערך מוכר מיידית ברווח והפסד.

טו. אגרות חוב והתחייבויות לזמן ארוך למדינת ישראל

אגרות חוב והלוואות לזמן ארוך ממדינת ישראל הוצגו לפי הערך הנוכחי של ההחזרים הצפויים, תוך שימוש בשיעור הריבית האפקטיבי (*) של החברה.

שיעור הריבית האפקטיבי נקבע על פי הערכת ההנהלה באשר לשיעור הריבית החזוי בשוק של הלוואות בתנאים זהים לתנאי הלוואות מהמדינה. ההפרש בין סכומי הלוואות בהתאם להסכמים עם המדינה לבין הערך הנוכחי כפי שחושב לעיל נזקף לדוח על השינויים בהון העצמי.

חברת דואר ישראל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

טו. אגרות חוב והתחייבויות לזמן ארוך למדינת ישראל (המשך)

(*) שיטת הריבית האפקטיבית היא שיטה לחשוב העלות המופחתת של מכשיר פיננסי ושל הקצאת הכנסות או הוצאות ריבית על פני התקופה הרלוונטית. שיעור הריבית האפקטיבי הוא השיעור המנכה במדויק את הזרם החזוי של תקבולי או תשלומי המזומנים העתידיים על פני אורך החיים הצפוי של המכשיר הפיננסי, או מקום שמתאים, לתקופה קצרה יותר.

אגרות חוב הניתנות להמרה במניות

הרכיב ההתחייבותי (בהתחייבויות לזמן ארוך) והרכיב ההוני (בהון העצמי) הגלומים באגרות חוב להמרה מוצגים בנפרד. השווי ההוגן של הרכיב ההתחייבותי נקבע בהתבסס על שיעור הריבית המקובלת ביום ההנפקה לאגרות חוב בעלות מאפיינים דומים לאלו של אגרות החוב להמרה, אשר אינן כוללות אופציית המרה. יתרת התמורה בגין אגרות החוב להמרה מיוחסת לאופציית ההמרה הגלומה בהן, ומוצגת במסגרת ההון העצמי. עלויות גיוס מוקצות באופן יחסי לרכיבי אגרות החוב להמרה בהתאם לשווים. החלק המיוחס לרכיב ההתחייבותי מקוזז מההתחייבות בגין אגרות החוב להמרה ונלקח בחשבון לצורך קביעת הריבית בשיטת הריבית האפקטיבית בגין; החלק המיוחס לרכיב ההוני מופחת מהרכיב ההוני המוצג בהון העצמי.

טז. התחייבויות בשל סיום יחסי עובד-מעביד, נטו

ההתחייבות לפנסיה ופיצויי פרישה חושבה בהתבסס על הערכה אקטוארית לפי שיטת ההתחייבות הצבורה ובהתאם לפרמטרים ולהנחות שנקבעו בהסכם הפנסיה עם משרד האוצר, אשר על פיו צפויה החברה להעביר את התחייבותה כלפי גמלאיה למדינה.

יז. תקבולים על חשבון מניות

תקבולים על חשבון מניות אשר מספר המניות שיונפקו תמורתם קבוע וידוע, סווגו במסגרת ההון העצמי.

יח. הכרה בהכנסות

הכנסות מוכרות בדוח רווח והפסד כאשר הן ניתנות למדידה באופן מהימן, צפוי שההטבות הכלכליות הקשורות לעסקה יזרמו לחברה וכן העלויות שהתהוו או שיתהוו בגין העסקה ניתנות למדידה באופן מהימן. ההכנסות נמדדות על פי שוויה ההוגן של התמורה בעסקה, בניכוי הנחות מסחריות, הנחות כמות והחזרות. בהתאם לכך:

1. הכנסות ממתן שירותי דואר ושירותי בנק הדואר נכללות עם מתן השירות ללקוח למעט הכנסות ממכירת בולים אשר נכללות במועד מכירתם.
2. הכנסות מהשכרת תאי דואר נכללות על פני תקופת השכירות.
3. הכנסות ממכירת מוצרים נכללות במועד הספקת המוצרים.
4. הכנסות ריבית על בסיס צבירה בשיטת הריבית האפקטיבית.

חברת דואר ישראל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

יט. מסים על הכנסה

מסים על ההכנסה בדוח רווח והפסד כוללים מסים שוטפים ומסים נדחים. תוצאות המס בגין מסים שוטפים או נדחים נזקפות לדוח רווח והפסד, למעט אם הן מתייחסות לפריטים הנזקפים ישירות להון העצמי. במקרים אלה השפעת המס אף היא נזקפת לסעיף המתייחס בהון העצמי.

1. מסים שוטפים

חבות בגין מסים שוטפים נקבעת תוך שימוש בשיעורי המס וחוקי המס שחוקקו או אשר חקיקתם הושלמה למעשה, עד לתאריך המאזן, וכן התאמות נדרשות בקשר לחבות המס לתשלום בגין שנים קודמות.

2. מסים נדחים

מסים נדחים מחושבים בגין הפרשים זמניים בין הסכומים הנכללים בדוחות הכספיים לבין הסכומים המובאים בחשבון לצורכי מס, למעט מספר מצומצם של חריגים. מסים נדחים המיוחסים לפריטים הנזקפים ישירות להון העצמי, נזקפים אף הם לסעיף המתייחס בהון העצמי.

יתרות המסים הנדחים מחושבות לפי שיעור המס הצפוי לחול כאשר מסים אלה ייזקפו לדוח רווח והפסד או להון העצמי, בהתבסס על חוקי המס שחוקקו או אשר חקיקתם הושלמה למעשה עד לתאריך המאזן. סכום המסים הנדחים בדוח רווח והפסד מבטא את השינויים ביתרות הנ"ל בתקופת הדיווח, למעט בגין שינויים המיוחסים לפריטים הנזקפים ישירות להון העצמי.

בחישוב המסים הנדחים לא מובאים בחשבון המסים שהיו חלים במקרה של מימוש ההשקעות בחברה מוחזקת, כל עוד מכירת ההשקעה בחברה מוחזקת אינה צפויה בעתיד הנראה לעין.

מסים נדחים מקוזזים אם קיימת זכות חוקית בת אכיפה המאפשרת קיזוז נכס מס שוטף כנגד התחייבות מס שוטף והמסים הנדחים מתייחסים לאותה ישות החייבת במס ולאותה רשות מס.

כ. הוצאות פרסום

הוצאות בגין פעילויות פרסום, קידום מכירות ושיווק, כגון הפקת קטלוגים ועלוני פרסום, מוכרות כהוצאה במועד בו קיימת לחברה גישה למוצרי הפרסום או כאשר השירות בגין פעולות אלה ניתן לחברה.

כא. מכשירים פיננסיים נגזרים

התוצאות מעסקאות גידור (Hedging) שנועדו להגן על הנכסים והתחייבויות במטבע חוץ הרשומים במאזן, כנגד חשיפה לשינויים בשערי החליפין של מטבעות החוץ הנ"ל, נזקפות לדוח רווח והפסד במקביל לזקיפת הפרשי השער מהנכסים והתחייבויות האמורים.

מכשירים פיננסיים נגזרים שאינם נובעים מעסקאות הגנה כאמור מוצגים במאזן על פי שווים ההוגן. שינויים בשווי ההוגן נזקפים לסעיף המימון, נטו בדוח רווח והפסד בתקופת התהוותם. השווי ההוגן של מכשירים פיננסיים נגזרים נקבע בהתאם למחירי השוק שלהם ובהעדר מחיר נקבע השווי ההוגן בהתאם למודל להערכת שווי.

חברת דואר ישראל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

כב. הצגת פעולות בין תאגיד לבין בעל שליטה בו

תקן חשבונאות מספר 23 (להלן - התקן), קובע את הטיפול החשבונאי בעסקאות בין ישות לבין בעל השליטה בה. התקן חל על עסקאות, בין היתר, של העברת נכסים, נטילת התחייבות, שיפוי או ויתור והלוואות בין חברה לבין בעל השליטה בה ובין חברות תחת אותה שליטה.

תקן זה אינו חל על עסקאות צירוף עסקים תחת אותה שליטה. צירופי עסקים של ישויות הנשלטות על-ידי אותו בעל שליטה, תטופלנה בשיטה הדומה לשיטת איחוד העניין "AS POOLING" ולא לפי שיטת השווי ההוגן. במקרה של פעולות בעלות אופי של השקעת בעלים עשוי התקן לחול גם על עסקאות עם בעלי מניות שאינם בעלי שליטה מכוח היותם בעלי מניות.

התקן קובע כי נכסים והתחייבויות שלגביהם בוצעה עסקה בין החברה לבין בעל השליטה בה או בין חברות תחת אותה שליטה יוכרו במועד העסקה לפי שווי הוגן. ההפרש בין השווי ההוגן לבין התמורה שנקבעה בעסקה ייזקף להון העצמי, בניכוי השפעת המס. הפרש בחובה מהווה במהותו דיבידנד ולכן מקטין את יתרת העודפים. הפרש בזכות מהווה במהותו השקעת בעלים ולכן יוצג בסעיף נפרד בהון העצמי שייקרא "קרן הון מעסקה עם בעל שליטה". כאשר החברה אינה בבעלות מלאה של בעל השליטה, חלק המיעוט בהפרש, בין בחובה ובין בזכות, ייזקף לסעיף חלק המיעוט בדוח רווח והפסד.

הסכום שנוקף להון העצמי לא ייזקף לדוח רווח והפסד, גם אם בתקופות מאוחרות יותר הפריטים שהיוו נשוא העסקאות נגרעו מהדוחות הכספיים.

נכס בלתי מוחשי שאין לו שוק פעיל (כהגדרתו בתקן חשבונאות מספר 30) שהועבר לחברה מבעל השליטה בה, יימדד לפי ערכו בדוחות הכספיים של בעל השליטה וההפרש בין התמורה לבין היתרה בדוחות הכספיים ייזקף להון העצמי, בניכוי השפעת המס.

הלוואה שלא נקבע לה מועד פרעון תיחשב כאילו ניתנה או התקבלה לתקופה של שנה אחת, משמע שוויה ההוגן ייקבע מדי שנה על-פי הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים הצפויים מההלוואה, מההון לפי שיעור הריבית של החברה לכל שנה.

כג. תקן החשבונאות מספר 29 – אימוץ תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS)

בחודש יולי 2006, פרסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות את תקן חשבונאות מספר 29, "אימוץ תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS)" (להלן - "התקן" או "תקן 29").

התקן קובע כי הדוחות הכספיים של ישויות הכפופות לחוק ניירות ערך ומחויבות לדווח על פי תקנותיו של חוק זה, למעט תאגידי חוץ, יערכו החל מתקופות הדיווח המתחילות ביום 1 בינואר 2008, בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים ה-IFRS והבהרות להם, המתפרסמים על ידי ה- IASB (The International Accounting Standards Board). כמו כן, תקן 29 מאפשר לישויות כאמור לבחור לערוך את דוחותיהם הכספיים לפי תקני ה-IFRS במועד מוקדם יותר מיום 1 בינואר 2008, וזאת החל מהדוחות הכספיים שיפורסמו לאחר 31 ביולי 2006.

תקן 29 אינו חל על החברה. יחד עם זאת, התקן מאפשר גם לתאגידים שאינם בתחולתו לבחור ולערוך את דוחותיהם הכספיים לפי תקני ה-IFRS החל מהדוחות הכספיים שיפורסמו לאחר 31 ביולי 2006.

החברה כפופה להוראות רשות החברות הממשלתיות בדבר יישום תקני ה-IFRS. רשות החברות הממשלתיות טרם החליטה האם להורות לחברה ליישם את התקנים האמורים.

חברת דואר ישראל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

כד. סיווג מחדש

נתונים מסוימים שפרסמו בעבר בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2008 סווגו מחדש על מנת להתאימם לאופן ההצגה הנוכחי בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2009.

כה. ביאור מרכז בהתאם לחוזר דוחות כספיים 2009-2 שפורסם על ידי רשות החברות

כאמור, בהתאם לחוזר דלעיל, נדרשה החברה על ידי רשות החברות, בין היתר, לכלול בביאור המרכז את הפרטים כדלקמן:

(1) בהתאם להחלטת הממשלה מיום 5 באוגוסט 2004 התקינה החשבונאית הכללית לגבי חברות ממשלתיות הינה של הסקטור הפרטי. התקינה הייחודית לחברות הממשלתיות, הינה בנוסף לתקינה של הסקטור הפרטי או כהרחבה או בחידוד של נושאים ספציפיים לחברות ממשלתיות כמפורט בחוזרי רשות החברות. התקינה הייחודית לחברות הממשלתיות תתבצע בהתאם לחוק.

(2) נקבעו לחברה ממשלתית יעדים (בין בחקיקה, בין בהחלטת ממשלה, או על ידי רשות מוסמכת על פי דין לקבוע יעדים וכן בהסכמים בין החברה לבין המדינה או רשות מרשויותיה), תכלול החברה בדוחות הכספיים מידע כספי מהותי הרלוונטי למדינה וליתר המשתמשים בהם לצורך קבלת החלטות כלכליות.

- לגבי יעדים שנקבעו לחברה, ראה באור 1.ב.20 (הסכם המימון עם המדינה).

(3) חברה ממשלתית תיתן בדוחות הכספיים גילוי בנוגע למדיניות רשות החברות לגבי חלוקת דיבידנד מרווחי החברה.

חוק החברות הממשלתיות קובע שהחלטת דירקטוריון בדבר ייעוד הרווחים של חברה ממשלתית, לרבות בדבר חלוקה כהגדרתה בחוק החברות, טעונה אישור רשות החברות. חלקה רשות החברות על החלטת הדירקטוריון, כי אז תפעל החברה על פי החלטת רשות החברות (כפי שאישרה אותה הממשלה).

מדיניותה הנוכחית של רשות החברות ביחס לייעוד רווחים לתשלומי דיבידנדים, משנת 1995 ואילך קובעת:

א. דיבידנד מרווחים שוטפים ישולם בחברות שירותים ציבוריים, בשיעור של 60% מרווח הנקי השוטף השנתי, לפני תשלום בונוס לעובדים מתוך רווחים.

ב. דיבידנד מרווחים צבורים יקבע לגבי כל חברה באופן ספציפי, תוך התחשבות במספר נתונים וגורמים רלוונטיים.

- לחברה לא נקבעה מדיניות חלוקת דיבידנדים ספציפית. יחד עם זאת, החברה פנתה לרשות החברות הממשלתיות בבקשה שלא לחלק דיבידנד מרווחיה למשך תקופה של מספר שנים עקב הצורך של החברה במזומנים המצויים ברשותה לביצוע השקעות ברכוש קבוע ובשירותים חדשים.

חברת דואר ישראל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

כה. ביאור מרכז בהתאם לחוזר דוחות כספיים 1-2007 שפורסם על ידי רשות החברות (המשך)

(4) חברה נדרשת לפעול להתאמת יתרות מלאה עם המדינה, רשויותיה, חברות ממשלתיות אחרות ובעלי עניין אחרים. לא התקבלו אישורי יתרה בכתב מהגורמים המוסמכים, כאמור לעיל, תיתן לכך החברה גילוי בדוחותיה, בכפוף למהותיות.

- החברה פנתה לחשב הכללי לקבלת אישורי יתרה בדבר הלוואות המדינה לחברה, אישורים אלה טרם התקבלו.

(5) חברה תיתן ביטוי בדוחות הכספיים בנוגע לנכסים (מקרקעין ומחוברים) כמפורט להלן:

א. החברה תיתן גילוי נאות בדוחות הכספיים לזכויותיה בנכסים מהותיים (מקרקעין מחוברים) שבידיה או שמופעלים/ מוחזקים על ידה עבור המדינה או אחרים לרבות נכסים שיש או שהיתה מחלוקת בעבר עם מי מרשויות המדינה לעניין הזכויות בהם. גילוי זה יכלול את פירוט זכויות החברה בנכסים אלו (בעלות, חכירה ולאילו מועדים, נאמנות וזכויות אחרות) וכן תנאים, הגבלות או מחויבויות שיש לחברה בנוגע לנכסים אלו (חובת העברה למדינה, חובת קבלת אישור להעברת זכויות בהם וכו').

ב. פירוט זכויות המדינה בנכסים הנ"ל.

ג. פירוט זכויות אחרים בנכסים הנ"ל.

ד. מועד יצירת הזכויות בסעיפים א' - ג' לעיל.

ה. מצב הרישומים או האישורים שנתקבלו או ניתנו בנוגע לזכויות הנ"ל כגון רישום או אישור בעלות או חכירה או נאמנות, שכירות מוגנת או ברשות, צווי תפיסה/סגירה/אחר, רישום הערת אזהרה בטאבו ובכל מקום רלוונטי אחר ובהתאם להוראות כל דין.

ו. מחלוקות, אם קיימות, לגבי הנכסים והזכויות הצמודות לנכסים.

ז. החברה תיתן גילוי בדוחות הכספיים ליישום הוראות רשות החברות לכללי דיווח ובקרה, לגבי מקרקעין ומחוברים בחברות הממשלתיות בהתאם לחוזר דוחות כספיים 3-2006 מיום 17 בספטמבר 2006.

ח. החברה תיתן גילוי נאות בדוחות הכספיים על קיומם של נכסי מקרקעין שאינם משמשים באופן כלכלי לפעילות החברה והשימוש בהם ביחד לפוטנציאל הינו חלקי ו/או התמורה בגינם הינה חלקית ואינה משקפת תמורה ריאלית נאותה.

ט. חברה תיתן גילוי נאות בדוחות הכספיים ובדוחות הדירקטוריון על פעולות איתור, זיהוי ורישום נכסים שנעשו בתקופה המדווחת ועל פעולות איתור וזיהוי כאמור שיש לבצעם וטרם בוצעו.

חברת דואר ישראל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

כה. ביאור מרכז בהתאם לחוזר דוחות כספיים 1-2007 שפורסם על ידי רשות החברות (המשך)

(5) (המשך)

י. חברה תיתן גילוי נאות בדוחות הכספיים לנכסים מהותיים שלהערכתה קיים לגביהם פער מהותי בין שווים ההוגן לבין ערכם בדוחות הכספיים, אשר אינם רשומים בערכם המלא כאמור בספרי החברה ובכלל זה בהתאם לשמאויות או הערכות שווי שנעשו, או הערכות לצרכי ביטוח, אם נעשו.

- נכסי החברה רשומים לפי עלות - ראה באור 12.ב. לדוחות הכספיים.

יא. נעשתה שמאות או הערכת שווי מהותית, יימסרו אלו לדירקטוריון לרשות החברות, יחד עם כל פרט רלוונטי לבחינת סבירותם, נכונותם, מיומנות ואי תלות מבצעים, זמן סביר קודם לדיון בטיטות הדוחות הכספיים בדירקטוריון החברה, הדירקטוריון יבחן את סבירותן ויודא שלא ייכלל בהן פרט מטעה כאמור.

(6) נעשו שמאויות או הערכות שווי, והשמאויות או הערכות השווי הינן מהותיות, כאמור לעיל, לעניין הערך של פרטים בדוחות כספיים, יצורפו השמאויות או הערכות השווי המהותיות לדוחות הכספיים ויינתן גילוי, בין היתר, לעניינים הבאים כמפורט בחוזר החברות 1-2007 בנספח.

- גילוי בהתאם לנדרש בסעיף זה ניתן בנספח חוות דעת האקטואר בדבר התחייבויות לפנסיה המצורף לדוח הדירקטוריון וכן בביאור 11 (השקעה בפעילות בנק הדואר) ובביאור 17 (התחייבות בשל סיום יחסי עובד מעביד, נטו), לדוחות הכספיים.

(7) אי הכללת פרטים מטעים בדוחות כספיים ומידע נלווה של חברות ממשלתיות:

א. חברות ממשלתיות נדרשות לוודא כי בדוחות הכספיים ובמידע הנלווה המוגש על ידיהן לא ייכלל פרט מטעה לרבות, מידע העלול להטעות קורא סביר של הדוחות הכספיים והמידע הנלווה להם.

ב. בדוחות הכספיים יצוין במפורש כי המצגים הכלולים בדוחות הכספיים ובמידע הנלווה הינם באחריות החברה בלבד ואין הם מחייבים את מדינת ישראל.

- החברה מציינת כי למיטב ידיעתה לא נכלל בדוחות הכספיים פרט מטעה לרבות מידע העלול להטעות קורא סביר של הדוחות הכספיים וכי המצגים הכלולים בדוחות הכספיים מלבד מצגים של תקינה, הוראות, הנחיות וכדומה מגופי המדינה למיניהם, הינם באחריות ההנהלה ודירקטוריון החברה בלבד ואין הם מחייבים את מדינת ישראל.

חברת דואר ישראל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

כה. ביאור מרכז בהתאם לחוזר דוחות כספיים 1-2007 שפורסם על ידי רשות החברות (המשך)

(8) עסקאות עם מדינת ישראל, רשויותיה וחברות ממשלתיות אחרות:

חברה ממשלתית תיתן גילוי נאות בדוחותיה הכספיים לגבי עסקאות ויתרות עם מדינת ישראל, רשויותיה וחברות ממשלתיות אחרות, לרבות אופן הטיפול החשבונאי בעסקאות ויתרות כאלו. על החברה לוודא כי העסקאות יוצגו בהתאם למהותן (עסקאות עם המדינה כריבון, כבעל עניין וכיוצא בזה). מקום שקיימת אי בהירות בנושא יש לתת לכך גילוי בדוחות הכספיים ולפעול בתיאום עם רשות החברות ויתר גורמי המדינה להסרת אי הבהירות האמורה.

- הגילוי האמור ניתן בבאור 18 (הלוואות לזמן ארוך מהמדינה) וכן בבאור 19 (אגרות חוב ניתנות להמרה). לא ניתן גילוי לעסקאות ויתרות עם המדינה במהלך העסקים השוטף מאחר שעסקאות אלה הן רבות ונעשות בתנאים רגילים ובהתאם לתקנות החלות על תעריפי החברה ולפיכך אין זה מעשי להפרידן משאר העסקאות והיתרות הרגילות.

(9) גילוי לגבי ההערכות לבחינת המעבר ליישום כללי החשבונאות הבינלאומיים (IFRS s)

חברה ממשלתית תיתן בדוחותיה הכספיים גילוי תמציתי למצב תהליך ההערכות בהתאם לרשימת נושאי ההערכות כאמור להלן א'-ו'.

א. מיפוי וזיהוי כל הנושאים ורכיבי הדוחות הכספיים העשויים להיות מושפעים מהמעבר לתקני IFRS.

ב. הצגת אופן הטיפול הקיים לגביהם כיום בדוחות הכספיים.

ג. החלופות לטיפול הקיימות לגביהם בהתאם לתקינה הבינלאומית IFRS.

ד. החלופה שבכוונת הנהלת החברה להציע ליישם.

ה. השפעת החלופה המוצעת וחלופות אחרות על הדוחות הכספיים ביחס למצב הקיים כיום.

ו. הסבר תמציתי לכוונת הנהלת החברה לבחור בחלופה האמורה.

הערכות החברה ליישום כללי חשבונאות בינלאומיים (IFRS)

- החברה בוחנת את השפעות המעבר לתקן IFRS, אך אין באפשרותה, בשלב זה, להעריך את מידת השפעה של המעבר כאמור, על הדוחות הכספיים.

חברת דואר ישראל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 3 - מזומנים ושווי מזומנים

החברה		מאוחד	
ליום 31 בדצמבר		ליום 31 בדצמבר	
2008	2009	2008	2009
אלפי ש"ח		אלפי ש"ח	
1,800	--	1,800	--
4,694	1,863	4,694	1,863
<u>6,494</u>	<u>1,863</u>	<u>6,494</u>	<u>1,863</u>
143,474	108,842	143,474	109,770
5,208	3,255	5,208	3,255
<u>148,682</u>	<u>112,097</u>	<u>148,682</u>	<u>113,025</u>
<u>155,176</u>	<u>113,960</u>	<u>155,176</u>	<u>114,888</u>

א. הרכב המזומנים ושווי המזומנים

מזומנים
מזומנים בש"ח
מזומנים במט"ח

פקדונות
פקדונות בש"ח (*)
פקדונות במט"ח (**)

סך הכל

(*) הפקדונות בש"ח הינם לתקופה של עד 7 ימים, אינם צמודים ונושאים ריבית בשיעור של 1.0% - 1.5% לשנה.

(**) הפקדונות במט"ח הינם לתקופה של עד 1 חודש, ונושאים ריבית בשיעור של 0.22% לשנה.

חברת דואר ישראל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 4 - השקעות לזמן קצר

מאוחד והחברה		
ליום 31 בדצמבר		
2008	2009	
אלפי ש"ח		
--	35,892	ניירות ערך סחירים (*)
3,222	31,731	פקדונות שקליים בתאגידים בנקאיים (**)
3,222	67,623	

(*) ביום 29 ביולי 2009 קיבל דירקטוריון החברה החלטה על פיה יוחזקו הכספים השוטפים של החברה (הכספים השוטפים הינם כספים המוחזקים לצורך הפעילות השוטפת של החברה ואינם מיועדים לכיסוי ההתחייבויות בשל סיום יחסי עובד מעביד או כפקדון להלוואות עובדי החברה בבנק יהב לעובדי המדינה בע"מ) בהתאם לצרכי הנזילות שלה ובכך שינה החלטת דירקטוריון קודמת שקבעה כי השקעה באגרות חוב תוחזק עד למועד פרעון אגרות החוב על ידי המנפיקים. לאור האמור לעיל מוצגות ההשקעות באגרות חוב סחירות, החל ממועד החלטת הדירקטוריון הנ"ל, במסגרת הרכוש השוטף ועל פי שווי השוק שלהן ליום המאזן.

(**) הפיקדונות בתאגידים בנקאיים הינם לתקופות של 0-1 שנים צמודים למדד המחירים לצרכן ונושאים ריבית בשיעור של 2.9% - 4.3% לשנה.

באור 5 - לקוחות

מאוחד והחברה		
ליום 31 בדצמבר		
2008	2009	
אלפי ש"ח		
132,669	129,858	חובות פתוחים
10,256	13,308	חברות כרטיסי אשראי
2,868	1,625	חובות בגביה על ידי אחרים
145,793	144,791	
8,272	11,184	בניכוי - הפרשה לחובות מסופקים
137,521	133,607	
10,597	7,397	מזה במט"ח (*)

(*) ההתחשבות מבוצעת ב - S.D.R סל המטבעות של הבנק העולמי המשמש כמטבע הפעילות לצרכי התחשבות דואר בינלאומי.

חברת דואר ישראל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 6 - חייבים ויתרות חובה

מאוחד והחברה		
ליום 31 בדצמבר		
2008	2009	
אלפי ש"ח		
		א. <u>ההרכב</u> :
5,969	6,501	הוצאות מראש
753	7,485	עודף מקדמות למס הכנסה על הפרשה
5,294	11,699	מיסים נידחים (ראה באור 28)
6,353	5,250	משרדי ממשלה
1,078	1,904	מקדמות לספקים
8,042	8,424	עובדים
305	390	ריבית לקבל
246	186	חייבים אחרים
<u>28,040</u>	<u>41,839</u>	
<u>13,004</u>	<u>14,099</u>	בניכוי - הפרשה לחובות מסופקים
<u><u>15,036</u></u>	<u><u>27,740</u></u>	

חברת דואר ישראל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 7 - מלאי

<u>מאוחד והחברה</u>	
<u>ליום 31 בדצמבר</u>	
<u>2008</u>	<u>2009</u>
<u>אלפי ש"ח</u>	
6,729	9,412
<u>5,278</u>	<u>5,584</u>
<u>12,007</u>	<u>14,996</u>

ההרכב:

מלאי מוצרים למכירה

מלאי חומרי עזר

באור 8 - פיקדונות בתאגידים בנקאיים

<u>מאוחד והחברה</u>	
<u>ליום 31 בדצמבר</u>	
<u>2008</u>	<u>2009</u>
<u>אלפי ש"ח</u>	
70,131	70,085
<u>36,866</u>	<u>10,495</u>
<u>106,997</u>	<u>80,580</u>

ההרכב:

פיקדונות למתן הלוואות לעובדים (*)

פיקדונות אחרים בתאגידים בנקאיים (**)

(*) הפיקדונות בבנק יהב לעובדי המדינה בע"מ (להלן: "הבנק"), הופקדו על ידי החברה כבטחון להחזר הלוואות שניתנו לעובדים, באותם סכומים שניתנו לעובדים כהלוואות על ידי הבנק. הפיקדונות אינם צמודים ונושאים ריבית בשיעור הנקבע מעת לעת על ידי החשב הכללי באוצר לגבי הלוואות לעובדי המדינה אשר, נכון למועד הדוחות הכספיים, עומד על 1.89% לשנה בניכוי עמלת הבנק בשיעור של 1.5%.

(**) הפיקדונות בתאגידים בנקאיים הינם לתקופות של 1-2 שנים צמודים למדד המחירים לצרכן ונושאים ריבית בשיעור של 2.45% - 4.3% לשנה.

חברת דואר ישראל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 9 - בטוחות סחירות

מאוחד והחברה		
ליום 31 בדצמבר		
2008	2009	
אלפי ש"ח		
31,362	--	איגרות חוב שהונפקו על ידי המדינה (*)
14,284	--	איגרות חוב אחרות (*)
45,646	--	
45,206	--	שווי השוק ליום המאזן

(*) ראה באור 4

באור 10 - השקעה בחברת בנק הדואר בע"מ

במסגרת התיקון לחוק חוקק סעיף 88א, בדבר הקמת חברה בת (חברת בנק הדואר בע"מ) בבעלות מלאה של החברה, הקובע כדלקמן:

א. בסעיף זה -

"החברה הבת" - כמשמעותה בסעיף קטן (ב);

"החזקת כספים" - לרבות רישומי הזכאים והחייבים לכספים;

"הכספים" - כספים, זכויות לכספים או שטרי חוב שנמסרו לחברה הבת באמצעות החברה בנותנה את השירותים הכספיים, למעט תשלומים מסוג כלשהו שישולמו לחברה תמורת מתן שירותים כאמור;

ב. לשם מתן השירותים הכספיים, תקים החברה חברה בת שעיסוקה הבלעדי יהיה קבלת כספים, החזקת כספים והעברתם; החברה תרשום בחשבונות החברה הבת את כל הכספים שנתקבלו אצלה במהלך מתן השירותים הכספיים, מיד עם קבלתם; בחברה הבת יתקיימו כל אלה:

1. לחברה הבת תהיה מניה אחת בלבד שערכה הנקוב שקל חדש אחד, ולא יהיה לה נייר ערך נוסף מסוג כלשהו;
2. לחברה הבת יהיה דירקטור אחד בלבד מקרב עובדי החברה;
3. החברה הבת לא תעסיק עובדים;
4. החברה הבת לא תחזיק בנכס כלשהו, זולת הכספים, ולא תהיה בעלת נכס מסוג כלשהו;
5. לחברה הבת לא יהיו רווחים;

ג. החברה תחזיק את מניית החברה הבת ולא תהיה רשאית להעביר לאחר את המניה בחברה הבת, למשכנה או לשעבדה.

חברת דואר ישראל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 10 - השקעה בחברת בנק הדואר בע"מ (המשך)

ד. לחברה ולחברה הבת לא יהיו זכויות כלשהן בכספים, אך הן יהיו רשאיות לבצע בהם פעולות הנדרשות לצורך מתן השירותים הכספיים, החזקת הכספים, קבלת הכספים או העברתם, לפי העניין.

ה. החברה תפקיד את הכספים, למעט הכספים המופקדים לזכות חשבונות המדינה, באפיקים המפורטים להלן:

1. בבנק ישראל, לפי סעיף 57א לחוק בנק ישראל, התשי"ד – 1954;

2. באפיק השקעה אחר שעליו החליטה החברה, כיעיל לשמירת הקרן של הכספים, באישור שר האוצר.

חברת דואר ישראל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 12.1 - רכוש קבוע

מאוחד ובחברה					א. ההרכב:
<u>סה"כ</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>כלי רכב</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>ציוד</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>מחשבים</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>קרקע</u> <u>ומבנים</u> <u>אלפי ש"ח</u>	
					<u>עלות -</u>
1,461,075	121,199	205,389	203,511	930,976	יתרה לתחילת השנה
75,906	12,362	25,091	11,008	27,445	תוספות
(9,080)	(6,629)	--	--	(2,451)	גריעות
1,527,901	126,932	230,480	214,519	955,970	יתרה ליום 31 בדצמבר 2009
					<u>פחת נצבר</u>
278,490	47,852	47,911	119,699	63,028	יתרת פתיחה
106,287	23,652	26,078	30,183	26,374	פחת השנה
(4,406)	(4,200)	--	--	(206)	גריעות
380,371	67,304	73,989	149,882	89,196	פחת שנצבר ליום 31 בדצמבר 2009
1,147,530	59,628	156,491	64,637	866,774	עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר 2009
1,182,585	73,347	157,478	83,812	867,948	עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר 2008

חברת דואר ישראל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 12.1 - רכוש קבוע (המשך)

ב. בהתאם להוראות החוק ולהסכם הנכסים, הועברו נכסים ששימשו את רשות הדואר מהמדינה לחברה, על פי שווים המוערך במועד תחילת פעילות החברה (1 במרץ 2006). להלן פרטים בדבר שווי הנכסים המועברים :

<u>מאוחד והחברה</u> <u>ליום 31 בדצמבר</u> <u>אלפי ש"ח</u>	
156,924	נכסי מקרקעין בבעלות
710,471	נכסי מקרקעין בחכירה
71,756	כלי רכב
89,149	מחשבים
<u>58,765</u>	ציוד
<u><u>1,087,065</u></u>	

<u>מאוחד והחברה</u>		
<u>סך הכל</u>	<u>טרם נרשמו</u> <u>על שם</u> <u>החברה</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>נרשמו על שם</u> <u>החברה</u>
156,924	156,924	--
<u>710,471</u>	<u>710,471</u>	--
<u><u>867,395</u></u>	<u><u>867,395</u></u>	--

לצורך ביצוע רישום המקרקעין על שם החברה, פרסמה החברה, מכרז שהליכיו הסתיימו בסוף שנת 2006.

ביצוע הרישום בפועל על שם החברה החל בשנת 2008 וצפוי להסתיים בשנת 2010.

חברת דואר ישראל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 12.2 - רכוש אחר

<u>מאוחד ובחברה</u>	
<u>תוכנות</u>	א. ההרכב:
<u>אלפי ש"ח</u>	
	<u>עלות -</u>
16,172	יתרה לתחילת השנה
40,390	תוספות
<u>56,562</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2009
	<u>הפחתה שנצברה</u>
567	יתרת פתיחה
7,729	הפחתה השנה
<u>8,296</u>	הפחתה שנצברה ליום 31 בדצמבר 2009
48,266	עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר 2009
<u>15,605</u>	עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר 2008

חברת דואר ישראל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 17 - התחייבויות בשל סיום יחסי עובד - מעביד, נטו

א. כללי

ההתחייבויות בשל סיום יחסי עובד - מעביד, נטו כוללות התחייבויות לפנסיה, פיצויי פרישה ופדיון ימי מחלה בגין עובדים וגמלאים הזכאים לפנסיה תקציבית והתחייבויות בגין פרישה מוקדמת ופדיון ימי מחלה והתחייבויות אחרות בגין יתר עובדי החברה.

יתר התחייבויות החברה בגין עובדיה מכוסות על ידי הפקדות שוטפות בקופות פנסיה וגמל חיצוניות ובביטוחי מנהלים בחברות ביטוח שאינן בשליטת החברה ובניהולה. לפיכך, לא ניתן להתחייבויות כאמור ולהפקדות בגין ביטוי במאזן.

לאור התיקונים לחוק הדואר שהתקבלו בכנסת בימים 7 בינואר 2004 ו-4 באוגוסט 2004 ובעקבות מחלוקת בין רשות הדואר והמדינה באשר לאחריותה של המדינה בקשר עם ההתחייבויות לפנסיה, ותביעה של עובדי וגמלאי רשות הדואר לבית הדין לעבודה בבקשה שיקבע כי המדינה אחראית לתשלום גמלאותיהם, ניהלו הצדדים משא ומתן, שבסיומו נחתם הסכם בין רשות הדואר והחברה לבין המדינה, שעיקריו מפורטים בבאור 3.ב.20 להלן, על פיו תיקח המדינה על עצמה את ההתחייבויות לתשלום גמלאות עובדי רשות הדואר והחברה, תמורת תשלומים שיעבירו רשות הדואר והחברה למדינה לשם כך, ובכפוף לתנאים שנקבעו בהסכם.

ההתחייבות בשל סיום יחסי עובד מעביד הכלולה בדוחות הכספיים לימים 31 בדצמבר 2009 ו-2008 חושבה על בסיס ההסכם שנחתם עם משרד האוצר כאמור לעיל.

ב. התחייבויות לפנסיה ופיצויי פרישה, נטו

להלן הרכב ההתחייבויות נטו:

<u>מאוחד והחברה</u>	
<u>ליום 31 בדצמבר</u>	
<u>2008</u>	<u>2009</u>
<u>אלפי ש"ח</u>	
899,317	850,927
-----	-----
24,452	--
<u>874,865</u>	<u>850,927</u>
<u>899,317</u>	<u>850,927</u>
-----	-----
--	--

התחייבויות צבורות:

פנסיה ופיצויי פרישה

בניכוי יעודה:

בחשב הכללי

בתאגידים בנקאיים (*)

(*) ראה סעיף ה' להלן.

חברת דואר ישראל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 17 - התחייבויות בשל סיום יחסי עובד - מעביד, נטו (המשך)

ג. התחייבויות (יעודה) אחרות בשל פרישת עובדים, נטו:

1. ההרכב :

מאוחד והחברה	
ליום 31 בדצמבר	
2008	2009
אלפי ש"ח	
70,580	81,020
60,140	61,420
130,720	142,440
138,550	162,434
(7,830)	(19,994)

התחייבויות צבורות:

פדיון ימי מחלה
התחייבויות אחרות

בניכוי יעודה:

בתאגידים בנקאיים (*)

(*) ראה סעיף ה' להלן.

2. במסגרת הסכמי המעבר לחברה התחייבה החברה לכסות את הגרעון האקטוארי הנובע מהתחייבויותיה לפנסיה לעובדים המבוטחים בפנסיה תקציבית ולהעביר את הכספים לכיסוי התחייבות זו לקופה מרכזית לקצבה אשר תוקם לשם כך.

מאחר והכספים אשר יועברו לקופה המרכזית כאמור, הינם בגין ההתחייבויות לפנסיה תקציבית בלבד, על פי הסכם הפנסיה עם האוצר והסכם המעבר עם העובדים, הופרדו ההתחייבויות השונות על מנת לשקף באופן נאות את ההתחייבויות ואת הסכומים שהוקצו לכיסוין.

חברת דואר ישראל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 17 - התחייבות בשל סיום יחסי עובד - מעביד, נטו (המשך)

ג. התחייבויות לפנסיה ולפיצויי פרישה

1. עיקרי ההנחות ששימשו לצורך החישוב האקטוארי הנם כדלקמן:

- (א) שיעור היוון של 3.5%.
- (ב) זחילת שכר לעובדים פעילים בשיעור של 2.5% לשנה.
- (ג) קצבאות הגמלאים לא ישחקו ריאלית.
- (ד) גיל פרישה 65 שנה לנשים וגברים.
- (ה) לוחות גריעה ונישואין בהתאם להנחיות אגף שוק ההון ביטוח וחסכון לקרנות הפנסיה.
- (ו) זכאות לפדיון ימי מחלה בהתאם להסכמי העבודה בשיעור היוון של 3.5%.

2. במסגרת הסכם תנאי העסקה כמפורט בבאור 5.ב.20 נקבע כי הכללים החלים על העובדים המבוטחים בפנסיה תקציבית בנושא פדיון ימי מחלה יחולו גם על העובדים האחרים בחברה, לאור האמור לעיל רשמה החברה בספריה הפרשה לכיסוי התחייבות זו.

חברת דואר ישראל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 17 - התחייבות בשל סיום יחסי עובד - מעביד, נטו (המשך)

ד. יעודה בתאגידים בנקאיים

מאוחד והחברה		
ליום 31 בדצמבר		
2008	2009	
אלפי ש"ח		
229,599	355,961	ההרכב- אגרות חוב שהונפקו על ידי המדינה
94,938	111,616	אגרות חוב אחרות
324,537	467,577	סך הכל ניירות ערך סחירים (*)
688,878	545,784	פקדונות בתאגידים בנקאיים (**)
1,013,415	1,013,361	
325,582	477,941	(*) שווי השוק של ניירות הערך הסחירים

(**) סך של כ - 224 מליון ש"ח מושקעים בפקדונות לתקופות של 1-7 שנים, צמודים למדד ונושאים ריבית בשיעור שנתי של 6.25%-1.75%, היתרה מושקעת בפקדונות ובפח"ק לתקופות של עד 4 שנים, לא צמודים ונושאים ריבית בשיעור שנתי של 3.8%-0.5%.

(***) כמפורט בביאור 2.ח. מוצגות השקעות באגרות חוב לזמן ארוך, שנרכשו לשם החזקתן עד למועד פדיון, על בסיס התשואה לפדיון במועד ההשקעה בהן ולא על פי שווי השוק שלהן, מאחר והשקעת החברה בהן אינה חשופה לשינויים בשווי השוק. השקעה באגרות חוב שדירוגן, לאחר ההשקעה בהן, ירד ולהערכת ההנהלה קיים ספק באשר ליכולת המנפיק לעמוד במלוא התחייבויותיו, הוצגה לפי שווי השוק של אגרות החוב הנ"ל לתאריך הדוחות הכספיים.

חברת דואר ישראל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 18 - הלוואות ממדינת ישראל

<u>מאוחד והחברה</u>	
<u>ליום 31 בדצמבר</u>	
<u>2008</u>	<u>2009</u>
<u>אלפי ש"ח</u>	
248,824	256,214
88,774	57,652
337,598	313,865
66,752	95,407
<u>270,846</u>	<u>218,459</u>

א. ההרכב :

אג"ח כנגד נכסים שהועברו מהמדינה
על פי הסכם הנכסים (ראה ב.1)

הלוואה כנגד התחייבויות עבר למדינה
בגין תמלוגים והסכם הנכסים הישן (ראה ב.2)

בניכוי - חלויות שוטפות

ב. תנאי ההלוואות

1. אג"ח כנגד נכסים שהועברו מהמדינה

בהתאם להסכם הנכסים שולמה חלק מהתמורה בגין הנכסים המועברים באמצעות הקצאת הון מניות למדינה וכנגד חלקה האחר בסך של 260,282 אלפי ש"ח תנפיק החברה אג"ח למדינה. אגרת החוב צמודה למדד המחירים לצרכן הידוע למועד חתימת הסכם הנכסים (7 בדצמבר 2005) שעמד על 103.3 נקודות ונושאת ריבית בשיעור של 6.5% לשנה.

קרן האג"ח תפרע ב-10 תשלומים שנתיים שווים החל מחודש ספטמבר 2007.

האג"ח הוצגה לפי הערך הנוכחי של ההחזרים הצפויים תוך שימוש בשיעור הריבית האפקטיבי של החברה, אשר נקבע על פי הערכת ההנהלה באשר לשיעור הריבית החזוי בשוק של הלוואות בתנאים זהים להלוואות שנתקבלו מהמדינה. שיעור הריבית האפקטיבי ששימש לצורך הצגת האג"ח הינו 5.3%.

2. הלוואה כנגד התחייבויות עבר למדינה

בהתאם להסכם בין המדינה והחברה נדחו תשלומים בגין הסכם הנכסים הישן ובגין תמלוגים שהיה על רשות הדואר לשלם למדינה בשנים 2004 ו-2005 ובתקופה שמיום 1 בינואר 2006 ועד ליום 28 בפברואר 2006, נושאת ריבית בשיעור הנקבע על ידי החשב הכללי באוצר מעת לעת ('ריבית חשכ"ל') ואשר נכון למועד הדוחות הכספיים הינה 4.00%.

קרן ההלוואה תפרע בחמישה תשלומים שנתיים שווים החל מחודש ינואר 2007.

3. באשר להסכם עם החשב הכללי בדבר פרעון מוקדם של ההתחייבויות כלפיו ותנאי ההסכם ראה באור 29, אירועים לאחר תאריך המאזן.

חברת דואר ישראל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 19 - אגרות חוב ניתנות להמרה

1. בהתאם להסכם הנכסים תנפיק החברה למדינה אגרות חוב בערך נקוב של 37.1 מליון ש"ח. אגרות החוב צמודות למדד המחירים הידוע במועד חתימת ההסכם (7 בדצמבר 2005) שעמד על 103.3 נקודות ונושאות ריבית בשיעור של 6.5% לשנה.
החברה תתחיל לפרוע את קרן אגרות החוב בשנת 2008 ובתנאי שיחס ההון למאזן שלה יעמוד על שיעור של 35% לפחות. אם לא יתקיים התנאי האמור ידחה פרעון אגרות החוב בשנה נוספת. אם עד שנת 2011 לא תחל החברה לפרוע את ההתחייבות, יומרו אגרות החוב לרבות הריבית וההצמדה בגינן להון מניות בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת.
2. אם, בזמן כלשהו עד לשנת 2011, יעמוד יחס ההון העצמי למאזן של החברה על 35%, תחל החברה בפרעון אגרות החוב בחמישה עשר תשלומים שווים של קרן אגרות החוב עד לפרעון מלוא ההתחייבות.
3. אגרות החוב הוצגו לפי הערך הנוכחי של ההחזרים הצפויים תוך שימוש בשיעור הריבית האפקטיבי של החברה, אשר נקבע על פי הערכת ההנהלה באשר לשיעור הריבית החזוי בשוק של הלוואות בתנאים זהים להלוואות שנתקבלו מהמדינה. שיעור הריבית האפקטיבי ששימש לצורך הצגת הלוואות הינו 5.3%.

[REDACTED]

[REDACTED]

[REDACTED]

[REDACTED]	[REDACTED]
[REDACTED]	[REDACTED]
[REDACTED]	[REDACTED]
[REDACTED]	[REDACTED]
[REDACTED]	[REDACTED]
[REDACTED]	[REDACTED]
[REDACTED]	[REDACTED]
[REDACTED]	[REDACTED]

[REDACTED]

[REDACTED]

[REDACTED]

חברת דואר ישראל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

[REDACTED]

[REDACTED]

[REDACTED]

[REDACTED]

[REDACTED]

[REDACTED]

[REDACTED]

[REDACTED]

חברת דואר ישראל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

[REDACTED]

[REDACTED]

[REDACTED]

[REDACTED]

[REDACTED]

[REDACTED]

[REDACTED]

[REDACTED]

[REDACTED]

[REDACTED]

[REDACTED]

[REDACTED]

חברת דואר ישראל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

[Redacted]

[Redacted]

[Redacted]

[Redacted]

[Redacted]

[Redacted]

[Redacted]

[Redacted]

[Redacted]

[Redacted]

[Redacted]

[Redacted]

[Redacted]

חברת דואר ישראל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

[Redacted]

[Redacted]

[Redacted]

[Redacted]

[Redacted]

[Redacted]

[Redacted]

[Redacted]

[Redacted]

[Redacted]

חברת דואר ישראל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

[REDACTED]

[REDACTED]

[REDACTED]

[REDACTED]

[REDACTED]

[REDACTED]

[REDACTED]

[REDACTED]

[REDACTED]

[REDACTED]

[REDACTED]

חברת דואר ישראל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

[Redacted]

[Redacted]

[Redacted]

[Redacted]

[Redacted]

[Redacted]

[Redacted]

[Redacted]

[Redacted]

[Redacted]

[Redacted]

[Redacted]

[Redacted]

[Redacted]

[Redacted]

[Redacted]

[Redacted]

[Redacted]

[Redacted]

[Redacted]

חברת דואר ישראל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 23 - עלות המכירות והשירותים

מאוחד והחברה	
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2008	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2009
אלפי ש"ח	
851,967	864,810
(*) 36,353	39,054
92,260	107,028
88,927	89,294
109,232	119,262
17,309	18,484
4,470	4,400
146,009	146,584
35,525	35,132
1,382,052	1,424,048

שכר נלוות וחברות כח אדם

שימוש בחומרים

פחת

עמלות לסוכנים וקבלני חלוקה

משלוח דואר לחוץ לארץ

שמירה וביטחון

ביטוחים

אחזקה וכלליות

אחרות

באור 24 - הוצאות מכירה ושיווק

מאוחד והחברה	
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2008	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2009
אלפי ש"ח	
10,155	9,648
1,278	1,159
35,218	27,731
3,970	4,880
50,621	43,418

שכר נלוות וחברות כח אדם

עמלות לסוכנים

פרסום וקידום מכירות

אחרות

(*) סווג מחדש.

חברת דואר ישראל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

מאוחד והחברה		הוצאות הנהלה וכלליות	באור 25 -
לשנה	לשנה		
שהסתיימה	שהסתיימה		
ביום 31	ביום 31		
בדצמבר	בדצמבר		
2008	2009		
אלפי ש"ח			
53,305	48,467	שכר נלוות וחברות כח אדם	
6,244	7,512	שירותים מקצועיים	
5,120	7,693	אחזקה וכלליות	
9,218	4,101	חובות מסופקים ואבודים	
6,176	6,989	פחת	
3,687	1,593	אחרות	
<u>83,750</u>	<u>76,355</u>		

מאוחד והחברה		הוצאות מימון, נטו	באור 26 -
לשנה	לשנה		
שהסתיימה	שהסתיימה		
ביום 31	ביום 31		
בדצמבר	בדצמבר		
2008	2009		
אלפי ש"ח			
35,125	29,338	הוצאות ריבית והפרשי הצמדה בגין הלוואות לזמן ארוך מהמדינה	
(13,171)	(5,617)	הכנסות מימון אחרות, נטו	
<u>21,954</u>	<u>23,721</u>		

חברת דואר ישראל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 27 - תמלוגים למדינת ישראל

בהתאם להוראות סעיף 37 א(א) לחוק הדואר החברה תשלם למדינה, מדי שנה, תמלוגים בשיעור מהכנסותיה כמפורט בחוק. שיעור התמלוגים יפחת משיעור של 2% לשעור של 1% החל מיום 1 ביולי 2007. על אף האמור, הפחיתו שרי האוצר והתקשורת, בהתאם לסמכותם הקבועה בחוק, את שיעור התמלוגים ל 0.5% החל מיום 1 ביולי 2007 (ראה באור 1.ב.4).

הכנסות החברה החייבות בתמלוגים, על פי הוראות החוק, הינן הכנסות משירותים שהתשלום בעדם נקבע לפי הוראות סעיף 37 א(א) או (ג) לחוק וכן הכנסותיה מהשירותים הכספיים שהתשלומים בעדם נקבעו לפי הוראות סעיף 88 לחוק.

שרי האוצר והתקשורת רשאים לקבוע הוראות בכל עניין הנוגע לתשלום התמלוגים לפי הוראות סעיפים 37 א(א) או (ב), לרבות לעניין שינוי שיעור התמלוגים, מועדי תשלומים, הפרשי הצמדה וריבית פיגורים. קביעה לעניין שינוי שיעור התמלוגים טעונה אישור ועדת הכלכלה של הכנסת (ראה גם באור 1.ב.4 בדבר מכתבם של שרי האוצר והתקשורת לחברה מיום 13 בנובמבר 2007).

ועדת הכלכלה של הכנסת אישרה את תקנות הדואר (תמלוגים שמשלמת החברה), התשס"ט – 2008, הקובעות כי שיעור התמלוגים שעל החברה לשלם עבור התקופה שמ 1 ביולי 2007 ועד ל 31 בדצמבר 2007 יופחתו ל 0.5% והתמלוגים מ 1 בינואר 2008 ואילך יבוטלו. התקנות פורסמו ברשומות ביום 25 בפברואר 2009.

באור 28 - מיסים על ההכנסה

מאוחד והחברה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2008	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2009
אלפי ש"ח	

א. ההרכב

5,700	--	מיסים שוטפים
6,347	1,493	מיסים נידחים בגין שנת החשבון
12,047	1,493	
(17,514)	7,031	מיסים שוטפים ומסים נדחים בגין שנים קודמות
(5,467)	8,524	סה"כ

ב. הוראות מס מיוחדות

ביום 11 במאי 2006 התקין שר האוצר, באישור ועדת הכספים של הכנסת, את תקנות הדואר (הוראות מס) התשס"ו-2006, הקובעות את כללי חישוב ההכנסה החייבת שיחולו על החברה. הוראות המס קובעות, בין היתר, כי:

1. העברת נכס מועבר, כהגדרתו בחוק, שהוא זכות במקרקעין או זכות באיגוד מקרקעין מהמדינה לחברה, תהא פטורה ממס רכישה.

חברת דואר ישראל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 28 - מיסים על ההכנסה (המשך)

- ב. הוראות מס מיוחדות (המשך)
2. תמלוגים ששלמה חברת הדואר למדינה לפי סעיף 37 לחוק, יותרו כניכוי בחישוב הכנסתה החייבת בשנת המס שבשלה שולמו.
3. הכנסה שהיה על רשות הדואר לרשמה בספריה לפי דיני המס או כללי חשבונאות מקובלים לפני יום המעבר לא תחויב במס בידי החברה.
4. התחייבות שהיה על רשות הדואר לרשמה בספריה לפי דיני המס או כללי חשבונאות מקובלים לפני יום המעבר ואשר בוטלה על ידי החברה לאחר יום המעבר, לא תחויב במס.
5. הכנסה שהופקה או שנצמחה בידי החברה לאחר יום המעבר תחויב במס בידיה גם אם התקבל התשלום בעדה לפני יום המעבר.
6. הוצאות שהיה על רשות הדואר לרשמן בספריה לפי דיני המס או כללי חשבונאות מקובלים לפני יום המעבר לא יותרו לחברה בניכוי כנגד הכנסותיה. ואולם, אם נרשמה בספריה של רשות הדואר לפני יום המעבר לפי כללי חשבונאות מקובלים, הוצאה בשל פרישה מוקדמת של 500 עובדים, כמפורט בהסכם המימון, תותר ההוצאה בניכוי, על אף האמור לעיל, כפי שיורה מנהל רשות המסים.
- בהתאם לאמור לעיל, קבע מנהל רשות המסים כי בגין עלויות הפרישה המוקדמת יותרו לחברה בניכוי סכומים בשיעור של 75% מעלויות הפרישה המוקדמת המהווים תשלום תחליף שכר לעובדים שיפרשו בפרישה מוקדמת, בניכוי השתתפות המדינה במרכיב זה של הפרישה המוקדמת. יתר עלויות הפרישה המוקדמת הנובעות מפדיון ימי מחלה וחופשה אשר נרשם בספרי רשות הדואר לפני המעבר, לא יותרו בניכוי.
7. הפסדים שהיו לרשות הדואר לפני יום המעבר לא יותרו בניכוי כנגד הכנסותיה של החברה.
8. הוצאות או תשלומים בשל מחויבות אקטוארית עד ליום המעבר לא יותרו בניכוי.
9. בנוסף קובעות ההוראות כללים לגבי התרת ההוצאה בשל תשלומי קצבה ובשל השקעת כספים ביעודה לפנסיה, וכן לגבי פטור ממס בגין רווחי היעודה לפנסיה. במסגרת התקנות נקבע, בין היתר, כי רווחי ההון שתפיק החברה מהשקעת כספי היעודה לפנסיה, יהיו פטורים ממס בשנת 2006 בתנאי שיועברו עד לתום אותה שנה לקופה מרכזית לקצבה. לשר האוצר ניתנה סמכות להאריך את תקופת הפטור. החברה, ביחד עם הסתדרות העובדים ונציגות העובדים, ניסחה תקנון לקופה המרכזית לקצבה והעבירה אותו לאישורו של המפקח על הביטוח והחסכון במשרד האוצר. אישור המפקח על הביטוח והחסכון במשרד האוצר טרם התקבל, עד למועד אישור הדוחות הכספיים ולפיכך לא הועברו כספי היעודה לקופה מרכזית לקצבה. החברה פנתה לרשות המסים ולאגף שוק ההון במשרד האוצר, בבקשה להאריך את תקופת הפטור לרווחי היעודה. ביום 5 באוגוסט 2009 אישרה ועדת הכספים של הכנסת את התקנות המאריכות את הפטור עד לסוף שנת 2009.
10. סכומים ששלמה המדינה לחברה או לרשות הדואר, לרבות בדרך של ויתור על תמלוגים, כהשתתפות בהוצאות הכרוכות במעבר, על פי הסכם המימון, לא יחויבו במס על ידי החברה ולא יותרו לה כהוצאה, ובלבד שהסכומים אינם עולים על 455 מליון ש"ח.
11. סכומים שתשלם המדינה לחברה כשיפוי בשל תשלומי מס, אגרות או תשלומי חובה אחרים, בהם מחויבת החברה בשל המעבר, בגובה התשלומים בהם חויבה החברה, לא יחויבו במס על ידיה ולא יותרו לה כהוצאה.

חברת דואר ישראל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 28 - מיסים על ההכנסה (המשך)

ג. חוק מס הכנסה (תיאומים בשל אינפלציה) התשמ"ה - 1985

על פי חוק, עד לתום שנת 2007 נמדדו התוצאות לצורכי מס כשהן מותאמות לשינויים במדד המחירים לצרכן. בחודש פברואר 2008 התקבל בכנסת תיקון לחוק מס הכנסה (תיאומים בשל אינפלציה) התשמ"ה - 1985 המגביל את תחולתו של חוק התיאומים משנת 2008 ואילך. החל משנת 2008, נמדדות התוצאות לצורכי מס בערכים נומינליים למעט תיאומים מסוימים בגין שינויים במדד המחירים לצרכן בתקופה שעד ליום 31 בדצמבר, 2007. התיקון לחוק כולל בין היתר את ביטול התוספת והניכוי בשל האינפלציה והניכוי הנוסף בשל פחת החל משנת 2008.

ד. שיעורי המס החלים על החברה

בחודש יוני 2004 התקבל בכנסת תיקון פקודת מס הכנסה (מס' 140 והוראת שעה) התשס"ד - 2004, ובחודש יולי 2005, התקבל בכנסת חוק נוסף, החוק לתיקון פקודת מס הכנסה (מס' 147), התשס"ה - 2005, אשר קובעים, בין היתר, כי שיעור מס החברות בישראל יופחת בהדרגה לשיעור המס הבאים: שנת 2004 - 35%, שנת 2005 - 34%, שנת 2006 - 31%, שנת 2007 - 29%, שנת 2008 - 27%, שנת 2009 - 26%, שנת 2010 ואילך - 25%. בחודש יולי 2009 התקבל בכנסת חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה ליישום התוכנית הכלכלית לשנים 2009 ו-2010), התשס"ט 2009, אשר קובע, בין היתר, הפחתה הדרגתית נוספת של שיעור מס חברות ושיעור מס רווח הון ריאלי בישראל החל משנת 2011 לשיעורי המס הבאים: שנת 2011 - 24%, שנת 2012 - 23%, שנת 2013 - 22%, שנת 2014 - 21%, שנת 2015 - 20%, שנת 2016 ואילך - 18%. השפעת השינוי כאמור על יתרות המסים הנדחים ליום 31 בדצמבר, 2009 הינה קיטון ברווח הנקי בסך של כ- 12 מליון ש"ח, שנוקף לסעיף מסים על ההכנסה.

ה. שומות מס סופיות

לחברה טרם הוצאו שומות מס סופיות מאז תחילת פעילותה.

ו. מיסים נדחים

הרכב התנועה:

<u>סה"כ</u>	<u>הפרשי פחת</u>	<u>בגין הוצאות שכר והתחייבויות אחרות</u>	<u>בגין חובות מסופקים</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>				
11,167	5,873	2,208	3,086	יתרה לתחילת שנה
(7,031)	12,050	(19,081)	--	עדכון בשל שנים קודמות
(1,493)	(8,118)	5,724	901	תנועה בשנת החשבון
2,643	9,805	(11,149)	3,987	יתרה לסוף שנה
<u>11,699</u>				מוצג במסגרת הרכוש השוטף
				מוצג במסגרת ההתחייבויות לזמן ארוך
<u>(9,056)</u>				

חברת דואר ישראל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 29 - אירועים לאחר תאריך המאזן

א. הנפקה פרטית של אגרות חוב

1. ביום 25 במרץ 2010, ביצעה החברה הנפקה פרטית, שנעשתה בפטור מפרסום תשקיף על פי חוק ניירות ערך, התשכ"ח - 1968, למשקיעים מוסדיים ופרטיים של אגרות חוב בסך של 400 מליון ₪ בשיטת מכרז על שיעור הריבית. תמורת אגרות החוב התקבלה ביום 28 במרץ 2010.
2. אגרות החוב דורגו על ידי חברת מידרוג בע"מ, נכון למועד חתימת שטר הנאמנות, בדירוג Aa3.
3. הנאמן של מחזיקי אגרות החוב הוא הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ.
4. אגרות החוב בערך נקוב כולל של 400 מליון ש"ח נרשמו במרשם אגרות החוב של החברה על שם החברה לרישומים של בנק הפועלים בע"מ.
5. ביום 5 במאי 2010, נרשמו אגרות החוב למסחר ברצף המוסדיים של הבורסה לניירות ערך בתל אביב בשם "דואר יש אגח א-רמ" (מספר נייר הערך: 1119049) והמסחר בהן החל ביום 6 במאי 2010.
6. להלן עיקר תנאי אגרות החוב ושטר הנאמנות:
 - א. אגרות החוב נושאות ריבית בשיעור של 3.88% לשנה.
 - ב. קרן אגרות החוב והריבית צמודות במלואן למדד המחירים לצרכן שהיה ידוע במועד ההנפקה (מדד חודש פברואר 2010).
 - ג. הריבית תשולם בימים 1 באפריל ו-1 באוקטובר של כל אחת מהשנים 2010 עד 2021 (למעט בתאריך 1 באפריל 2010 בו לא שולמה ריבית למחזיקי אגרות החוב).
 - ד. קרן אגרות החוב תפרע ב-20 תשלומים חצי שנתיים שווים ורצופים שישולמו ביום ה-1 באפריל וה-1 באוקטובר של כל אחת מהשנים 2012 עד 2021 (כולל).
 - ה. אגרות החוב אינן מובטחות בבטוחה או בשעבוד כלשהו.
 - ו. בכפוף לכל דין ולתנאי הרשיון הכללי של החברה, התחייבה החברה כי עד לרישום אגרות החוב למסחר בבורסה, היא לא תשעבד או תמשכן את נכסיה או את הכנסותיה אלא אם תקבל את הסכמתם מראש ובכתב של מחזיקי אגרות החוב, בהתאם לתנאים שנקבעו בשטר הנאמנות ולמעט שעבודים שהותרו בו.
 - ז. הנאמן יעמיד לפירעון מיידית את היתרה הבלתי מסולקת של אגרות החוב בקרות אחד מהמקרים המנויים בסעיף 8.1 לשטר הנאמנות, בכפוף לכללים שנקבעו לכך בסעיף 8.2 לשטר הנאמנות. הורדת דירוג אגרות החוב אינה מהווה כשלעצמה עילה להעמדת אגרות החוב לפירעון מיידית.
 - ח. אם דירוג אגרות החוב יפחת מהדירוג שנקבע לראשונה בשתי יחידות דירוג יגדל שיעור ריבית אגרות החוב הנקובה בשיעור של 0.25% לשנה.
 - ט. אם דירוג אגרות החוב יפחת מהדירוג שנקבע לראשונה בשלוש יחידות דירוג יגדל שיעור ריבית אגרות החוב הנקובה בשיעור של 0.75% לשנה.
 - י. היה ויושלם רישומן של אגרות החוב למסחר בבורסה, יפחת שיעור ריבית אגרות החוב בשיעור של 0.5% לשנה.

חברת דואר ישראל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 29 - אירועים לאחר תאריך המאזן (המשך)

א. הנפקה פרטית של אגרות חוב (המשך)

יא. בתנאי אגרות החוב נקבע כי אין בהיותה של החברה בשליטת המדינה ואין בהסכמים שיש או שיהיו בין החברה לבין המדינה כדי להטיל על המדינה אחריות או חבות כלשהי כלפי כל מחזיק באגרות החוב ו/או כלפי הנאמן בקשר עם הנפקת אגרות החוב ו/או בקשר עם כל מצג שניתן על ידי החברה או העדרו.

ב. הסכם עם החשב הכללי לפרעון אג"ח כנגד נכסים שהועברו מהמדינה

1. ביום 25 במרץ 2010 נחתם הסכם בין החברה לבין מדינת ישראל, באמצעות החשב הכללי, על פיו תפרע החברה למדינה את הסכומים שעליה לשלם בשל אגרות החוב שהסכימה החברה להנפיק למדינה במסגרת ההסכם בדבר העברת נכסים מהמדינה לחברה כנגד הנכסים שהעבירה המדינה לחברה עם הקמתה.

עיקרי ההסכם הינם:

א. יתרת הקרן והריבית הצמודות שחייבת החברה למדינה, בסך של 247,589 אלפי ₪, נכון ליום חתימת ההסכם, תשולם למדינה בתוך 14 יום ממועד ההנפקה הפרטית של אגרות החוב, בתוספת ריבית חשב כללי לתקופה שמיום חתימת ההסכם ועד יום התשלום בפועל.

ב. עם תשלום יתרת החוב תשלם החברה למדינה 50% מעמלת הפירעון המוקדם המחושבת כהפרש שבין היוון יתרת החוב שמועד פרעונו טרם הגיע בריבית של 6.5% לבין היוון יתרת החוב האמורה בריבית בשיעור הריבית שתקבע בהנפקה הפרטית של אגרות החוב בתוספת 0.5%.

ג. החברה תרשום את אגרות החוב שתנפיק למסחר בבורסה בהתאם לאבני הדרך שלהלן:

1. בתוך חודשיים מההנפקה הפרטית תציג החברה לממשלה את החלטת הדירקטוריון המורה להנהלת החברה להיערך להכנת תשקיף לרישום אגרות החוב למסחר בבורסה.

2. בתוך ששה חודשים ממועד ההנפקה הפרטית תתקשר החברה עם משרד עו"ד לביצוע בדיקת נאותות לצורך עריכת התשקיף.

3. בתוך שנים עשר חודשים ממועד ההנפקה הפרטית תגיש החברה לרשות החברות הממשלתיות טיוטה ראשונה של התשקיף.

4. בתוך חמישה עשר חודשים ממועד ההנפקה הפרטית תגיש החברה טיוטת תשקיף לרשות לניירות ערך.

5. בתוך שמונה עשר חודשים ממועד ההנפקה הפרטית תרשום החברה את אגרות החוב למסחר בבורסה.

ד. אם החברה לא תעמוד באבני הדרך שנקבעו תשלם החברה למדינה סכומים נוספים מתוך עמלת הפירעון המוקדם שטרם שולמו למדינה בהתאם לכללים שנקבעו בהסכם.

ה. אם תרשום החברה את אגרות החוב למסחר בתוך התקופה שנקבעה בהסכם תחזיר המדינה לחברה את עמלת הפירעון המוקדם ששולמה לה, למעט 20% מהעמלה שתישאר בידי המדינה.

חברת דואר ישראל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 29 - אירועים לאחר תאריך המאזן (המשך)

ב. הסכם עם החשב הכללי לפרעון אג"ח כנגד נכסים שהועברו מהמדינה (המשך)

1. החברה תהיה רשאית לפנות לממשלה בבקשה להאריך את המועד האחרון לרישום אגרות החוב למסחר בחודשיים נוספים והממשלה תהיה רשאית, לפי שיקול דעתה הבלעדי להיענות לבקשה כאמור.
 2. אם החברה תחרוג מאחד או יותר מהמועדים שפורטו בהסכם בשל נסיבות שאינן תלויות בחברה, תהיה הממשלה רשאית, לפי שיקול דעתה הבלעדי, להסכים לדחיית המועד לביצוע אותה אבן דרך.
 2. ביום 7 באפריל 2010, שילמה החברה למדינה את יתרת החוב ואת מחצית עמלת הפירעון המוקדם.
 3. ביום 11 במאי 2010, העבירה החברה למדינה את החלטת הדירקטוריון המורה לחברה להיערך להכנת תשקיף לרישום אגרות החוב למסחר בבורסה.
 - ג. ביום 18 בפברואר 2010, פנתה החברה למנהל רשות החברות הממשלתיות בבקשה לפעול לקבלת החלטת ממשלה המאשרת לחברה להקים חברה בת, בבעלות מלאה של החברה, אשר תעסוק בתיווך בביטוח בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א - 1981.
- עד למועד פרסום הדוחות הכספיים טרם ניתנה תשובת מנהל רשות החברות הממשלתיות לבקשת החברה.

באור 30 - מכשירים פיננסיים

א. כללי

פעילות החברה חושפת אותה לסיכונים הקשורים למכשירים פיננסיים שונים, כגון: סיכונים שוק (לרבות סיכון מטבע, סיכון שווי הוגן בגין שיעורי ריבית), סיכון אשראי, סיכון נוזלות וסיכון תזרים מזומנים בגין שיעורי ריבית. תוכנית ניהול הסיכונים של החברה מתמקדת בפעולות לצמצום למינימום השפעות שליליות אפשריות על הביצועים הפיננסיים של החברה.

ב. סיכונים שוק

(1) סיכונים מטבע

- א. החברה מבצעת עסקאות משלוח דואר בינלאומי עם מנהלי דואר בחו"ל. ההתחשבות באותם עסקאות מתבצעת ב-S.D.R (Special Drawing Right), סל המטבעות של הבנק העולמי המשמש כמטבע הפעילות לצרכי התחשבות דואר בינלאומי והסליקה בגין העסקאות הנ"ל נעשות בדולרים, ולפיכך חשופה החברה לסיכון מטבע כתוצאה משינוי בשער החליפין של סל המטבעות ומשינויים של הדולר מול הסל.
- ב. מרבית רכישות המחשבים והמכונות של החברה נקובות בדולר ולפיכך חשופה החברה לשינוי בשער החליפין של מטבע זה.
- ג. החברה מחזיקה מט"ח (בעיקר יורו ודולר) לצורך עסקאות חליפין ולפיכך חשופה לשינוי בשער החליפין של אותם מטבעות.

חברת דואר ישראל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 30 - מכשירים פיננסיים (המשך)

ב. סיכוני שוק (המשך)

ד. תעריפי השירותים שנותנת החברה למדינה במסגרת הסכם השירותים בין הצדדים נקובים בדולר. לפיכך חשופה החברה לשינוי בשער החליפין של הדולר.

2) סיכוני שווי הוגן בגין שיעור ריבית
(

לחברה השקעות במכשירים פיננסיים הנושאים ריבית קבועה, וכן התחייבויות פיננסיות כהלוואות לזמן ארוך ואגרות חוב שהנפיקה החברה. לחברה קיימת חשיפה לסיכון בגין שינוי בשווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים הנ"ל כתוצאה משינוי בשיעורי ריבית השוק.

3) סיכון אשראי
(

מזומנים ושווי המזומנים מופקדים בתאגידים בנקאיים, ולפיכך אין החברה צופה הפסדים הנובעים מסיכונים אשראי בגינם.

החשיפה לסיכון אשראי לקוחות הינה מוגבלת בהתחשב במספר הרב של הלקוחות ובעובדה שהחברה מספקת שירות חיוני מתמשך. יחד עם זאת, החברה מבטחת את סיכונים האשראי באמצעות חברה לביטוח אשראי. בדוחות הכספיים נכללו הפרשות מספיקות, להערכת ההנהלה בגין חובות מסופקים.

ג. שווי הוגן

(1) שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

המכשירים הפיננסיים של החברה כוללים בעיקר מזומנים ושווי מזומנים, פקדונות, בטוחות סחירות, לקוחות, חייבים אחרים, השקעות לזמן ארוך בניירות ערך סחירים, זכאים ויתרות זכות והתחייבויות כספיות לזמן ארוך.

השווי ההוגן של מכשירים פיננסיים נסחרים, חושב על פי שערי הסגירה המצוטטים למועד הדוחות הכספיים כשהם מוכפלים בכמות המונפקת של המכשיר הפיננסי הסחיר באותו מועד. השווי ההוגן של מכשירים פיננסיים שאינם נסחרים נאמד באמצעות מודלים מקובלים לתמחור כגון ערך נוכחי של תזרימי מזומנים עתידיים המהווים בריבית נכיון בשיעור המשקף, להערכת החברה, את רמת הסיכון הגלומה במכשיר הפיננסי. החברה מסתמכת באופן חלקי על ריבית ניכיון המצוטטת בשוק פעיל וכן על טכניקות הערכה שונות המתבססות בין השאר על ציטוטי ריבית מגופים פיננסיים. אמדן השווי ההוגן חושב באמצעות הערכת תזרימי המזומנים העתידיים וקביעת שיעור ריבית הנכיון על פי השיעורים בסמוך לתאריך המאזן מבוססים, בין השאר, על הנחות של הנהלת החברה, ולכן עבור מרבית המכשירים הפיננסיים הערכת השווי ההוגן שלהלן אינה בהכרח אינדיקציה לשווי מימוש של המכשיר הפיננסי לתאריך המאזן. הערכת השווי ההוגן נערכה כאמור לפי שיעורי הניכיון בסמוך לתאריך המאזן ואינה לוקחת בחשבון את התנודתיות של שיעורי הריבית ממועד החישוב ועד מועד פרסום דוח זה.

חברת דואר ישראל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 30 - מכשירים פיננסיים (המשך)

ג. שווי הוגן (המשך)

תחת הנחת שיעורי ניכיון אחרים יתקבלו ערכי שווי הוגן שיכול ויהיו שונים באופן מהותי מאלו שנאמדו על ידי החברה, בעיקר בהתייחס למכשירים פיננסיים בריבית קבועה או כאלה שאינם נושאים ריבית. בנוסף, בקביעת ערכי השווי ההוגן לא הובאו בחשבון העמלות שעשויות להשתלם בעת פרעון המכשיר וכן הם אינם כוללים את השפעות המס.

לא בהכרח הוא שהפער בין היתרות במאזן ליום 31 בדצמבר 2009 לבין יתרות השווי ההוגן כפי שנאמד על ידי החברה, ימומש, בפרט לגבי מכשיר פיננסי אשר יוחזק עד למועד פרעונו.

(2) השיטות וההנחות העיקריות ששימשו לחישוב אומדן השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים

1. מכשירים פיננסיים הכלולים במסגרת סעיפי הרכוש השוטף - (מזומנים ושווי מזומנים, פקדונות ובטוחות סחירות, לקוחות וחיובים ויתרות חובה) היתרה במאזן ליום 31 בדצמבר 2009 מהווה קירוב לשווי ההוגן.
2. מכשירים פיננסיים הכלולים במסגרת השקעות אחרות ויתרות חובה לזמן ארוך - השווי ההוגן של ההשקעות בניירות הערך הסחירים נקבע על פי שערי הסגירה ליום 31 בדצמבר 2009 המצוטטים בבורסות השונות, כשהם מוכפלים בכמות המוחזקת על ידי הקבוצה של המכשיר הפיננסי הסחיר באותו מועד.
3. מכשירים פיננסיים הכלולים במסגרת סעיפי ההתחייבויות השוטפות (אשראי לזמן קצר, זכאים ויתרות זכות) היתרה במאזן ליום 31 בדצמבר 2009 מהווה קירוב לשווי ההוגן.

חברת דואר ישראל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 30 - מכשירים פיננסיים (המשך)

ד. שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים קרוב לערך בו הם כלולים בדוחות הכספיים, למעט:

שווי הוגן		ערך בספרים	
31 בדצמבר		31 בדצמבר	
2008	2009	2008	2009
אלפי ש"ח		אלפי ש"ח	

נכסים פיננסיים

45,206 35,892 45,646 35,892 אגרות חוב (בטוחות סחירות) (1)

325,582 477,941 324,537 467,577 אגרות חוב (יעודה בתאגידים בנקאיים) (1)

התחייבויות פיננסיות

270,846 218,459 270,846 218,459 הלוואות לזמן ארוך ממדינת ישראל (2)

50,774 55,508 50,774 55,508 אגרות חוב ניתנות להמרה (2)

1) השווי ההוגן מבוסס על מחירים מצוטטים בשוק פעיל לתאריך המאזן.
(

2) ההלוואות והאג"ח הוצגו לפי הערך הנוכחי של ההחזרים הצפויים תוך שימוש בשיעור הריבית האפקטיבי של החברה, אשר נקבע על פי הערכת ההנהלה באשר לשיעור הריבית החזוי בשוק של הלוואות בתנאים זהים להלוואות שנתקבלו מהמדינה.
שיעור הריבית האפקטיבי ששימש לצורך הצגת הלוואות והאג"ח הינו 5.3%.

חברת דואר ישראל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 30 - מכשירים פיננסיים (המשך)

ה. דוח בסיסי הצמדה - מאוחד

סך הכל	<u>לא צמוד</u>		<u>צמוד</u>	במט"ח אחר	USD	EUR	SDR	צמודי מדד		
	ללא ריבית	נושאי ריבית	להסכמי שכר							או בהצמדה אליו
אלפי ש"ח										
114,888	--	109,770	--	62	2,954	2,102	--	--	--	מזומנים ושווי מזומנים
1,284,666	269,526	899,938	--	16,497	70,406	28,299	--	--	--	מזומנים מוחזקים ע"י חברה מאוחדים מוגבלים בשימוש
67,623	--	12,546	--	--	--	--	--	55,077	--	השקעות לזמן קצר
133,607	126,210	--	--	--	1,094	--	6,303	--	--	לקוחות
7,636	7,636	--	--	--	--	--	--	--	--	חייבים ויתרות חובה
80,580	--	70,085	--	--	--	--	--	10,495	--	פקדונות בתאגידים בנקאיים
1,013,361	--	572,334	--	--	--	--	--	441,027	--	יעודה לפנסיה בבנקים ובאג"ח
2,702,361	403,372	1,664,673	--	16,559	74,454	30,401	6,303	506,599	--	
התחייבויות										
95,407	--	29,368	--	--	--	--	--	66,039	--	חלויות שוטפות על הלוואות
1,238,195	1,223,139	--	--	11,499	3,557	--	--	--	--	פקדונות לפי דרישה
173,641	125,811	--	--	22	5,519	1,551	40,738	--	--	ספקים ונותני שירותים
215,117	128,537	--	86,580	--	--	--	--	--	--	עובדים ומוסדות בגין שכר
495,425	66,231	--	--	--	13,902	99	--	415,193	--	זכאים ויתרות זכות
993,367	--	--	993,367	--	--	--	--	--	--	עתודה לפנסיה
218,459	--	28,284	--	--	--	--	--	190,175	--	הלוואות ממדינת ישראל
55,508	--	--	--	--	--	--	--	--	--	אגרות חוב ניתנות להמרה
3,485,119	1,543,718	57,652	1,079,947	11,521	22,978	1,650	40,738	726,915	--	
(782,758)	(1,140,346)	1,607,021	(1,079,947)	5,038	51,476	28,751	(34,435)	(220,316)	--	נכסים כספיים בניכוי התחייבויות כספיות

חברת דואר ישראל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 30 - מכשירים פיננסיים (המשך)

1. דוח בסיסי הצמדה - החברה

סך הכל	לא צמוד		צמוד	במט"ח אחר	USD או בהצמדה אליו	EUR	SDR	צמודי מדד	
	ללא ריבית	נושאי ריבית	להסכמי שכר						
נכסים									
113,960	--	108,842	--	62	2,954	2,102	--	--	מזומנים ושווי מזומנים
67,623	--	12,546	--	--	--	--	--	55,077	השקעות לזמן קצר
133,607	126,210	--	--	--	1,094	--	6,303	--	לקוחות
7,636	7,636	--	--	--	--	--	--	--	חייבים ויתרות חובה
80,580	--	70,085	--	--	--	--	--	10,495	פקדונות בתאגידים בנקאיים
1,013,361	--	572,334	--	--	--	--	--	441,027	יעודה לפנסיה בבנקים ובאג"ח
1,416,767	133,846	763,807	--	62	4,048	2,102	6,303	506,599	
התחייבויות									
95,407	--	29,368	--	--	--	--	--	66,039	חלויות שוטפות על הלוואות
173,641	125,811	--	--	22	5,519	1,551	40,738	--	ספקים ונותני שירותים
215,117	128,537	--	86,580	--	--	--	--	--	עובדים ומוסדות בגין שכר
448,026	32,833	--	--	--	--	--	--	415,193	זכאים ויתרות זכות
993,367	--	--	993,367	--	--	--	--	--	עתודה לפנסיה
218,459	--	28,284	--	--	--	--	--	190,175	הלוואות ממדינת ישראל
55,508	--	--	--	--	--	--	--	55,508	אגרות חוב ניתנות להמרה
2,199,525	287,181	57,652	1,079,947	22	5,519	1,551	40,738	726,915	
(782,758)	(153,335)	706,155	(1,079,947)	40	(1,471)	551	(34,435)	(220,316)	נכסים כספיים בניכוי התחייבויות כספיות