

נת"ע - נתיבי תחבורה עירוניים
להסעת המונים בע"מ

דוחות כספיים
ליום 31 בדצמבר 2009

<u>עמוד</u>	<u>תוכן עניינים:</u>
2	דוח רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות
3	הצהרות מנהלים
6	מאזנים
7	דוחות על תזרימי המזומנים
9	באורים לדוחות הכספיים

אילן שגב, רואי חשבון

רח' בית הדפוס 22 ירושלים
טל: 02-5489200
פקס: 02-6529180

אילן שגב, רו"ח C.P.A (Isr.)
אילן זרביב, רו"ח C.P.A (Isr.)
שלמה גבאי, רו"ח C.P.A (Isr.)
קרן הרוש, רו"ח C.P.A (Isr.)
רוני מרואני, רו"ח C.P.A (Isr.)
עדנה סבטני, רו"ח C.P.A (Isr.)
אליעזר לנדר, רו"ח C.P.A (Isr.)
אבנר שזיפי, רו"ח C.P.A (Isr.)

דוח רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות

של

נת"ע - נתיבי תחבורה עירוניים להסעת המונים בע"מ

ביקרנו את המאזנים המצורפים של נת"ע - נתיבי תחבורה עירוניים להסעת המונים בע"מ (להלן החברה) לימים 31 בדצמבר 2009 ו-2008 ואת הדוחות על תזרימי המזומנים לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2009. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דיעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, לרבות תקנים שנקבעו בתקנות רואי חשבון (דרך פעולתו של רואה חשבון), התשל"ג - 1973. על-פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצעה 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 וההנהלה של החברה וכן הערכת נאותות ההצגה בדוחות הכספיים בכללותה. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

בביאור 20 לדוחות הכספיים נכלל מידע הנדרש על ידי רשות החברות הממשלתיות.

לדעתנו, הדוחות הכספיים הני"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את מצבה הכספי של החברה לימים 31 בדצמבר 2009 ו-2008 ותזרימי המזומנים שלה לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימו באותם תאריכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP)

כמוסבר בביאור 2א', הדוחות הכספיים לתאריכים ולתקופות דיווח שאחרי 31 בדצמבר 2003, מוצגים בסכומים מדווחים, בהתאם לתקני חשבונאות של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות. הדוחות הכספיים לתאריכים ולתקופות דיווח שהסתיימו עד לתאריך הני"ל מוצגים בערכים שהותאמו עד לאותו תאריך על-פי השינויים בכוח הקנייה הכללי של המטבע הישראלי, בהתאם לגילויי דעת של לשכת רואי חשבון בישראל.

מבלי לסייג את חוות דעתנו, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בבאור 18 לדוחות הכספיים בנוגע לסיכון האפשרי בדבר תוצאות תביעות פיצויים לפי סעיף 197 לחוק התכנון והבניה תשכ"ה - 1965.

אילן שגב
רואי חשבון

ירושלים, 18 במרץ 2010

ILAN SEGEV, C.P.A. (Isr)

אילן שגב, רואי חשבון

הצהרת חבר הדירקטוריון

בהתאם לתקנות החברות הממשלתיות (דוח נוסף בדבר הפעולות שננקטו והמצגים שניתנו להבטחת נכונות הדוחות הכספיים ודוח הדירקטוריון), התשס"ו-2005 אני, מיכאל רצון, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ודוח הדירקטוריון של נת"ע - נתיבי תחבורה עירוניים להסעת המונים 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 דירקטוריון משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, 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, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, 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.

מיכאל רצון
יו"ר ישיבת הדירקטוריון

תאריך

הצהרת מנכ"ל

בהתאם לתקנות החברות הממשלתיות (דוח נוסף בדבר הפעולות שננקטו והמצגים שניתנו להבטחת נכונות הדוחות הכספיים ודוח הדירקטוריון), התשס"ו-2005 אני, ישי דותן, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ודוח הדירקטוריון של נת"ע - נתיבי תחבורה עירוניים להסעת המונים 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 דירקטוריון משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, 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, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, 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.

ישי דותן
מנהל כללי

תאריך

הצהרת סמנכ"ל כספים

בהתאם לתקנות החברות הממשלתיות (דוח נוסף בדבר הפעולות שננקטו והמצגים שניתנו להבטחת נכונות הדוחות הכספיים ודוח הדירקטוריון), התשס"ו-2005 אני, גלית אסף-שנהר, מצהירה כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ודוח הדירקטוריון של נת"ע - נתיבי תחבורה עירוניים להסעת המונים 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 דירקטוריון משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, 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, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, 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.

גלית אסף-שנהר
סמנכ"לית כספים

תאריך

נת"ע- נתיבי תחבורה עירוניים

להסעת המונים בע"מ

מאזנים

ליום 31 בדצמבר			
2008	2009		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
מדווחים	מדווחים	באור	
41,513	35,127	3	רכוש שוטף
(*) 667	642	4	מזומנים ושווי מזומנים
42,180	35,769		חייבים ויתרות חובה
3,183	2,110	5	רכוש קבוע
1,699,595	1,993,256	6	הוצאות נדחות - פרויקט הסעת המונים במטרופולין תל-אביב
1,744,958	2,031,135		
46,398	22,252	10	התחייבויות שוטפות
(**) 589	1,059	11	ספקים ונותני שירותים
10,842	12,263	12	זכאים ויתרות זכות
57,829	35,574		תקבולים מממשלת ישראל למימון הפקעות
			ודמי פינוי בניכוי סכומים ששולמו בגינם, נטו
1,685,908	1,994,347	13	התחייבויות לזמן ארוך
18	11	14	הלוואות - ממשלת ישראל
1,685,926	1,994,358		התחייבויות בשל סיום יחסי עובד מעביד
1,203	1,203	15	הון עצמי
1,744,958	2,031,135		

(*) מויין מחדש.

(**) מויין מחדש, ראה ביאור ג2

מיכאל רצון
יו"ר הדירקטוריון

ישי דותן
מנהל כללי

גלית אסף- שנהר
סמנכ"לית כספים

תאריך אישור
הדוחות הכספיים

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

נת"ע- נתיבי תחבורה עירוניים
להסעת המונים בע"מ
דוחות על תזרימי המזומנים

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2007	2008	2009
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
מדווחים	מדווחים	מדווחים
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת		
(*) (218,165)	(271,744)	(269,705)
גידול בהוצאות נדחות - פרויקט להסעת המונים במטרופולין תל-אביב		
(**)	89,411	48,364
0		
(218,165)	(182,333)	(221,341)
התאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת - נספח א'		
מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת		
תזרימי מזומנים מפעילות השקעה		
(917)	(1,011)	(156)
רכישת נכסים קבועים		
-	364	61
תמורה ממכירת רכוש קבוע		
(917)	(647)	(95)
מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה		
תזרימי מזומנים מפעילות מימון		
(*) 196,366	165,496	215,050
קבלת הלוואות מממשלת ישראל		
196,366	165,496	215,050
מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון		
5,320	(17,484)	(6,386)
עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים		
53,677	58,997	41,513
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה		
58,997	41,513	35,127
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה		

(*) מויין מחדש.

(**) מויין מחדש, ראה באור ג2

נת"ע- נתיבי תחבורה עירוניים
להסעת המונים בע"מ
נספחים לדוחות על תזרימי המזומנים

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2007	2008	2009
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
מדווחים	מדווחים	מדווחים

נספח א' - התאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת

1,225	1,369	1,156	פחת
-	(79)	12	הפסד (רווח) הון
(*) (211)	(200)	26	ירידה (עליה) בחייבים ויתרות חובה
(13,867)	16,647	(24,147)	(ירידה) עליה בספקים ונותני שירותים
(**) (1,601)	(139)	471	(ירידה) עליה בזכאים ויתרות זכות
(**) 6,561	4,281	1,421	עליה בתקבולים מממשלת ישראל למימון הפקעות ודמי פינוי בניכוי סכומים ששולמו בגינם, נטו
36,059	67,582	69,433	התאמת ערך של הלוואה מממשלת ישראל
(131)	(50)	(8)	(ירידה) עליה בהתחייבויות בשל סיום יחסי עובד מעביד
<u>28,035</u>	<u>89,411</u>	<u>48,364</u>	

נספח ב' - פעילות שלא במזומן

<u>28,100</u>	<u>36,745</u>	<u>23,956</u>	קבלת הלוואה באמצעות העברה ישירה ל"נתיבי איילון", כנגד השקעה בפרוייקט
---------------	---------------	---------------	--

(*) מויין מחדש.

(**) מויין מחדש, ראה באור ג2

נת"ע- נתיבי תחבורה עירוניים

להסעת המונים בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ליום 31 בדצמבר 2009

באור 1 - כללי

א. חברת נת"ע - נתיבי תחבורה עירוניים להסעת המונים בע"מ (להלן - החברה) הינה חברה ממשלתית (חברה בה ממשלת ישראל מחזיקה ביותר מ- 50% מהשליטה). לפיכך, היא כפופה לחוק החברות הממשלתיות, התש"ה - 1975, לתקנות שהוצאו מכוחו ולהוראות שפורסמו על ידי רשות החברות הממשלתיות.

ב. החברה נוסדה ביום 16 במאי 1996 והחלה את פעילותה בחודש מאי 1997. מספרה הרשום של החברה ברשם החברות הינו 52052789.

ג. המטרות שלשמן נוסדה החברה הן:

1. לערוך בדיקת היתכנות למערכת הסעת המונים במטרופולין תל-אביב, שתתן פתרון מערכתי לתחבורה הציבורית, המשלב אמצעי הסעה ציבוריים שונים.

2. להמליץ לממשלה על חלופה מועדפת מתוך מספר חלופות מערכתיות השונות זו מזו במאפייני השירות, בטכנולוגיות ובעלויותיהן וזאת על בסיס שיקולי יעילות תחבורתית ותועלת כלכלית למשק ועל פי אמות מידה מקצועיות המקובלות בפרוייקטים תחבורתיים גדולים.

3. לאחר בחירת הממשלה בחלופה מועדפת:

(א) להשלים את התכנון המוקדם של החלופה המועדפת ולהביאו לאישור שר האוצר ושר התחבורה, בהתאם לשיקולים תחבורתיים, הנדסיים וכלכליים.

(ב) לטפל בהשגת אישורי רשויות התכנון ורשויות אחרות להבטחת זכויות הדרך לנתיבי תנועה של מערכת הסעה המונית, רכישתן ורישומן ע"ש המדינה.

(ג) להכין מסמכי מכרז/ים שתוציא הממשלה בהתאם לעקרונות שתקבע, ליישום הפרוייקט (תכנון, הקמתו, הפעלתו ומימונו) תוך הבטחת מבנה תפעולי יעיל ותחרותי, במעורבות מינימלית.

(ד) לבצע כל מטלה שהממשלה תטיל עליה בקשר למערכת הסעת המונים במטרופולין.

בהתאם להחלטת ממשלה שנקבעה בשנת 2000, אושר תואי הקו הראשון של הרכבת הקלה מפתח תקוה דרך מרכז תל אביב ועד לבת ים.

נת"ע- נתיבי תחבורה עירוניים

להסעת המונים בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ליום 31 בדצמבר 2009

באור 1 - כללי (המשך)

- ד. כל פעילותה של החברה ממומנת מתקציב מדינת ישראל.
- ה. פרויקט הסעת המונים במטרופולין תל-אביב הופעל עד לחודש אפריל 1997 במסגרת מינהלת המסונפת לעיריית תל-אביב (להלן: המינהלת). עם הפעלת החברה בחודש מאי 1997, פעילות המינהלת הועברה לחברה, שקיבלה את הנכסים, העבודות והנתונים שנאספו על ידי המינהלת והם ישמשו אותה לפי הצורך.
- ו. בסמוך למועד העברת פעילות המינהלת לחברה, נמסר לחברה מכתב מהחשב הכללי בדבר אופן מימון פעילותה, בו נקבע כדלקמן:
- "הואיל והממשלה מממנת את כל פעולות החברה מתקציב המדינה, והממשלה מעוניינת לקבוע את תנאי העמדת הכספים למימון פעולות החברה כאמור;
- לפיכך, כל הסכומים שהעמידה ותעמיד הממשלה לחברה למימון פעולותיה כאמור, למעט סכומים שישמשו לתשלום פיצויים על הפקעת קרקעות שיירשמו על שם המדינה ופעולות נילוות להפקעות אלה, יוגדרו כהלוואה שתיפרע במועד שיקבע שר האוצר, בהסכמת שר התחבורה, ואשר לא יהיה מוקדם מיום 31.12.97 לפי התנאים הבאים:
1. סכום ההלוואה יחושב לפי הסכומים שהועברו לחברה בתוספת הפרשי הצמדה למדד המחירים לצרכן שמפרסמת הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה (להלן: מדד), לפי שיעור עליית המדד הידוע במועד העברת כל סכום לעומת המדד הידוע במועד פרעון כל סכום;
 2. פירעון חלק ההלוואה ייעשה בדרך של העברה לידי הממשלה של כל הידיעות, המסמכים, התוכניות, הסקרים, המחקרים וכל מסמך אחר שקיבלה החברה לידיה במסגרת פעולותיה, וכן כל מסמך או נכס אחר שהוכן על ידי הממשלה או עבורה ושהועבר לחברה (להלן: הנכסים); חישוב סכום ההלוואה שייפרע כנגד העברת הנכסים כאמור ייעשה לפי עלות יצירת כל נכס כאמור במועד יצירתו, בתוספת הפרשי הצמדה למדד;
 3. יתרת סכום ההלוואה שלא ייפרע כאמור בסעיף 2 לעיל יהפוך להשקעת הון בעלים שכנגדו יונפקו לממשלה מניות בחברה, וזאת בכפוף לאישור ועדת הכספים של הכנסת.
- נא אשרו בחתימתכם להלן הסכמתכם לאמור לעיל והתחייבותכם לפעול בהתאם."
- החברה, באמצעות מנהליה, חתמה אף היא על גבי מכתב זה תוך הצהרה על התחייבותה לפעול על פי תנאיו (להלן: הסכם בין הממשלה לחברה).
- ז. הפעולות המבוצעות על ידי החברה וממומנות על ידי הממשלה, כאמור לעיל, כוללות את עיקרי העבודות שלהלן:
- 1) בצוע תכנון סקרים וכיוצ"ב.
 - 2) העתקת תשתיות מסוגים שונים מתוואי הרכבת (כגון: מים, ביוב, טלפון וכיוצ"ב).
 - 3) פינויים והפקעות.
- כפי שעולה מתוך ההסכם הנ"ל, מימון פעולות אלו שלעיל, למעט פינויים והפקעות, נעשה באמצעות הלוואות מהממשלה, ואילו פרעון ההלוואות, יתבצע במועד שיקבע שר האוצר, בהסכמת שר התחבורה, בדרך של מסירת ידיעות מסמכים, תכניות, סקרים, מחקרים וכל יתר המסמכים, הקשורים לנכסים ספציפיים שהוקמו במימון הממשלה.
- ראה בענין זה ביאור 13 בדבר הלוואות וביאור 2(ב) בדבר הוצאות נדחות.

נת"ע - נתיבי תחבורה עירוניים
להסעת המונים בע"מ

באורים לדוחות הכספיים
ליום 31 בדצמבר 2009

באור 1 - כללי (המשך)

ח. חברה מנהלת - מסילות

בחודש מאי 1998 זכה במכרז בינלאומי, מיזם משותף בשם "מסילות" לשמש זרוע ארגונית מקצועית והנדסית לחברה. תאגיד זה הינו מיזם משותף בין החברות Hatch Mott MacDonald (להלן: HMM) מקנדה, Delcan, מקנדה ואמי מתום מישראל (להלן: מיזם משותף "מסילות"). מיזם משותף "מסילות" מעסיק מהנדסים מקומיים וזרים בתחומים השונים של הפרוייקט. מהנדסים אלו, יושבים במשרדי נת"ע ומשולבים בפעילות השוטפת, בתהליכי העבודה ובמבנה הארגוני של החברה. החל משנת 2004 יצאה חברת HMM מהמיזם המשותף מסילות.

[REDACTED]

בשל הדחייה בסגירה הפיננסית (ראה באור 6.ג.) צומצם תקציב החברה בסעיף התכנון של נתע. כתוצאה מכך ההיקף הכספי של ההתקשרות עם מסילות קטן ב - 24%.

בעקבות הליך של רה-ארגון בחברה, ראה באור 1 י להלן, תצומצם משמעותית ההתקשרות עם חברת מסילות.

ט. PGL

חברת PGL פיתחה ומפעילה עבור נת"ע את מודל התחזיות לביקושים ולתנועה במטרופולין ת"א. מודל זה משמש כיום ככלי תכנון קווי הרכבת הקלה. כמו כן, מודל זה משמש את מתכנני התחבורה (בהוראת משרד התחבורה) המועסקים גם ע"י משרד התחבורה בפרוייקטים שונים. כיום מתחזקת חברת PGL את המודל, מעדכנת אותו לפי הצורך ומבצעת בדיקות רגישות עבור תכנית האב הכוללת רשת של קווים במטרופולין.

[REDACTED]

תוכנית רה-ארגון המצויה בהליכי אישור

החברה נמצאת בתהליך של רה-ארגון. התוכנית עברה אישור של הדירקטוריון וטרם עברה אישור סופי של משרדי התחבורה והאוצר. במסגרת התוכנית יחוזק הצד המקצועי של חברת נתע ולפיכך תגדל מצבת כח האדם של החברה, בעיקר בתחומים מקצועיים. במקביל, תצומצם משמעותית ההתקשרות עם חברת מסילות.

ככל שתוכנית רה-הארגון תאושר, כי אז המימון להגדלת תקציב כח האדם בחברה, יתבצע בדרך שמימונו מתבצע כיום, ביחס לכח האדם הנוכחי. ראה באור 1 ד' להלן, בנוגע למימון פעילות החברה.

נת"ע- נתיבי תחבורה עירוניים

להסעת המונים בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ליום 31 בדצמבר 2009

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

[Redacted content]

ג. תקבולים מממשלת ישראל למימון הפקעות ודמי פינוי בניכוי סכומים ששולמו בגינם, נטו

תקבולים המתקבלים מממשלת ישראל למימון הפקעות ודמי פינוי בניכוי סכומים ששולמו בפועל בגינם, מוצגים כ"התחייבויות שוטפות", נטו.

סיווג תקבולים אלו בדרך זו הוחל לראשונה בשנת 2008. מספרי ההשוואה לשנה הקודמת מויינו מחדש בהתאם.

ד. דוח רווח והפסד ודוח על תזרימי המזומנים

כאמור בבאור 2ב', כל הוצאותיה של החברה הינן הוצאות נדחות. כמו-כן, כל פעילותה ממומנת מתקציב המדינה בדרך של מתן הלוואות והנפקות הון. לפיכך, אין החברה עורכת דוח רווח והפסד.

ה. רכוש קבוע

1. הרכוש הקבוע מוצג לפי העלות.
2. הפחת מחושב לפי שיטת הפחת השווה על בסיס משך השימוש המשוער בנכסים ובשיפורים במושכר על בסיס משך השימוש המשוער או תקופת השכירות - לפי הנמוך מביניהם.
3. שיעורי הפחת השנתיים הינם כדלקמן:

%	
13-20	שיפורים במושכר
33	ציוד מחשבים
6-15	רהוט וציוד משרדי
15	כלי רכב

ו. מזומנים ושווי מזומנים

שווי מזומנים כוללים פקדונות בבנקים לזמן קצר לתקופה שאינה עולה על שלושה חודשים ממועד ההפקדה ואשר אינם מוגבלים בשעבוד. אין לחברה השקעות פיננסיות אחרות.

נת"ע- נתיבי תחבורה עירוניים

להסעת המונים בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ליום 31 בדצמבר 2009

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ז. יתרות צמודות או במטבע חוץ

1. יתרות צמודות למדד המחירים לצרכן נכללו לפי המדד המתאים לגבי כל נכס או התחייבות.
2. יתרות במטבע חוץ או צמודות לו מותאמות לפי שער החליפין היציג ליום המאזן כפי שפורסם על ידי בנק ישראל.
3. להלן נתונים לגבי מדד המחירים לצרכן והשער היציג של דולר ארה"ב:

שער החליפין של 1 דולר ארה"ב	מדד המחירים לצרכן הידוע בסיס ממוצע 2000 נקודות	מדד המחירים לצרכן בגין בסיס ממוצע 2000 נקודות	
3.775	122.57	122.57	31 בדצמבר 2009
3.802	118.06	117.95	31 בדצמבר 2008
3.846	112.96	113.63	31 בדצמבר 2007
ב- %	ב- %	ב- %	השינוי במהלך התקופה
(0.71)	3.82	3.92	בשנת 2009
(1.14)	4.51	3.81	בשנת 2008
(8.97)	2.78	3.39	בשנת 2007

נת"ע - נתיבי תחבורה עירוניים

להסעת המונים בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ליום 31 בדצמבר 2009

באור 3 - מזומנים ושווי מזומנים

<u>ליום 31 בדצמבר</u>	
<u>2008</u>	<u>2009</u>
<u>אלפי</u>	<u>אלפי</u>
<u>ש"ח</u>	<u>ש"ח</u>
-	65
<u>41,513</u>	<u>35,062</u>
<u>41,513</u>	<u>35,127</u>

הרכב:

בבנקים

פקדונות בבנק לתקופה של עד שלושה חודשים (*)

(*) שיעור הריבית על הפקדונות משתנה במהלך השנה והוא ברך כלל נע סביב שיעור של כמחצית האחוז.
(2008 : 2.7%-4.6%)

באור 4 - חייבים ויתרות חובה

<u>ליום 31 בדצמבר</u>	
<u>2008</u>	<u>2009</u>
<u>אלפי</u>	<u>אלפי</u>
<u>ש"ח</u>	<u>ש"ח</u>
553	585
(*) 63	14
<u>51</u>	<u>43</u>
<u>667</u>	<u>642</u>

הרכב:

מס הכנסה בגין עודפות

המחאות לגביה

הוצאות מראש

(*) מוין מחדש

נת"ע- נתיבי תחבורה עירוניים

להסעת המונים בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ליום 31 בדצמבר 2009

באור 5 - רכוש קבוע

סה"כ אלפי ש"ח	רכוש קבוע (**) בשימוש PGL	רכוש קבוע (*) בשימוש "מסילות" אלפי ש"ח	כלי רכב אלפי ש"ח	שיפורים במושכר אלפי ש"ח	ציוד מחשבים אלפי ש"ח	ריהוט וציוד משרדי אלפי ש"ח	
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
11,143	736	3,941	120	1,038	4,092	1,216	עלות יתרה לתחילת השנה תוספות בשנת החשבון גריעות בשנת החשבון יתרה לסוף השנה
156	-	17	-	-	115	24	
120	-	-	120	-	-	-	
<u>11,179</u>	<u>736</u>	<u>3,958</u>	<u>-</u>	<u>1,038</u>	<u>4,207</u>	<u>1,240</u>	
7,961	509	2,855	44	717	3,186	650	פחת שנצבר יתרה לתחילת השנה תוספות בשנת החשבון גריעות בשנת החשבון יתרה לסוף השנה
1,156	58	380	4	70	540	104	
48	-	-	48	-	-	-	
<u>9,069</u>	<u>567</u>	<u>3,235</u>	<u>-</u>	<u>787</u>	<u>3,726</u>	<u>754</u>	
<u>2,110</u>	<u>169</u>	<u>723</u>	<u>-</u>	<u>251</u>	<u>481</u>	<u>486</u>	עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר 2009
<u>3,183</u>	<u>227</u>	<u>1,086</u>	<u>77</u>	<u>321</u>	<u>906</u>	<u>566</u>	עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר 2008

(*) רכוש קבוע בשימוש "מסילות" - הגוף המשמש כמנהלת הפרוייקט (ראה באור 1ח1).
 (**) רכוש קבוע בשימוש PGL - הגוף המשמש כמנהלת התכנון בפרוייקט. (ראה באור 1ט1).

נת"ע - נתיבי תחבורה עירוניים להסעת המונים בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ליום 31 בדצמבר 2009

באור 6 - הוצאות נדחות - פרויקט הסעת המונים במטרופולין תל-אביב

א. הרכב ותנועה לשנת 2009

יתרה ליום 31 בדצמבר 2009					תוספת בשנת 2009					יתרה ליום 31 בדצמבר 2008				
סה"כ מבוקר	קווים				סה"כ מבוקר	קווים				סה"כ מבוקר	קווים			
	קו סגול (4)	קו עתידיים (3)	קו ירוק (2)	קו אדום (1)		קו סגול (4)	קו עתידיים (3)	קו ירוק (2)	קו אדום (1)		קו סגול (4)	קו עתידיים (3)	קו ירוק (2)	קו אדום (1)
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
592,762	5,895	35,225	57,390	494,252	47,477	5,892	-	-	41,585	545,285	3	35,225	57,390	452,667
1,124,163	0	1,312	4,604	1,118,247	163,646	-	-	-	163,646	960,517	-	1,312	4,604	954,601
94,768	0	1,876	3,277	89,615	13,248	-	-	-	13,248	81,520	-	1,876	3,277	76,367
(18,505)	0	(447)	(884)	(17,174)	(142)	-	-	-	(142)	(18,363)	-	(447)	(884)	(17,032)
1,793,188	5,895	37,966	64,387	1,684,940	224,229	5,892	0	-	218,337	1,568,959	3	37,966	64,387	1,466,603
200,068					69,432					130,636				
1,993,256	5,895	37,966	64,387	1,684,940	293,661	5,892	0	0	218,337	1,699,595	3	37,966	64,387	1,466,603

באור הערות

ההרכב:
 7 תכנון מוקדם (א) (ב)
 8 עבודות מקדימות (ב)
 9 הנהלה וכלליות
 הכנסות מימון

שיערוך הלוואה ממשלת ישראל

מקרא

- (1) קו אדום - קו הרכבת שעובר בתוואי פתח תקוה - בת ים דרך מרכז תל אביב.
- (2) קו ירוק - קו הרכבת שעובר בתוואי ראשון לציון וחולון עד תל אביב. נכון לתאריך המאזן עבודות בקו זה הוקפאו זמנית.
- (3) קווים עתידיים - תכנית אב לרכבות קלות במטרופולין תל אביב (עדכון תמ"א 23). בשנת 2007 הוצגו נתוני קו הצהוב- המחבר את תל אביב עם הרצליה ורמת השרון ביחד עם נתוני קווים עתידיים בשל ההחלטה שהתקבלה במהלך שנת 2006 כהחלטה משותפת של משרד התחבורה והחברה, להקפאת המשך התכנון עד להשלמת עבודות תוכנית צוות אב וקביעה סופית של מיקום הקו, ובשל היחס הנמוך של הסכומים שהושקעו בקו הצהוב ביחס לכלל הקווים.
- (4) קו סגול - קו הרכבת שעובר בתוואי אור יהודה - תל אביב דרך צומת אלוף שדה. בשנת 2008 נבחרה קבוצה אחת לתכנון הקטע המזרחי בתחום פתח תקווה, גבעת שמואל, אור יהודה, יהוד ותל השומר וקבוצה שניה לתכנון הקטע שעובר בתחום רמת גן ותל אביב. שלב התכנון ההנדסי התחיל ברבעון הראשון של שנת 2009.

הערות

- (א) כולל תוכנית אב לתחבורה.
- (ב) בסעיפים אלו נכללו סכומים בגין עבודות הנעשות על ידי חברת נתיבי איילון בפרויקט הרכבת הקלה אשר משולמות על ידי המדינה במישרין ולא באמצעות החברה. ראה באור 6ד להלן.

נת"ע- נתיבי תחבורה עירוניים
להסעת המונים בע"מ

באורים לדוחות הכספיים
ליום 31 בדצמבר 2009

באור 6 - הוצאות נדחות - פרויקט הסעת המונים במטרופולין תל-אביב (המשך)

ג. "הקו האדום":

בהתאם להחלטת ממשלה שנקבעה בשנת 2000, אושר תואי הקו הראשון של הרכבת הקלה מפתח תקוה דרך מרכז תל אביב ועד לבת ים - "הקו האדום" והוטל על החברה להגיש תכנית מתאר מחוזית מפורטת לקו האמור. כמו כן, בהתאם להחלטה זו הוקמה ועדת מכרזים בינמשרדית שמינה החשב הכללי להקמת קו הרכבת והפעלתו בשיטת B.O.T.

בשנת 2001 התקיים הליך מיון מוקדם (PQ) ובו הגישו הצעות 4 קבוצות. בנובמבר 2003 פורסם המכרז עצמו, אליו ניגשו ארבעת החברות, אולם, קבוצה אחת נשרה במהלך המכרז.

בפברואר 2006 הוגשו ההצעות הסופיות של שלושת הקבוצות. אחת ההצעות נפסלה ושתי הקבוצות הנותרות נדרשו לתקן את הצעותיהן עד ליום 19.10.2006. לאחר בדיקת ההצעות, הוכרזה קבוצת MTS כזוכה במכרז, ביום 31.12.2006.

עם זכייתה של קבוצת MTS, עתרה קבוצת MetroRail (MR) (להלן: MR) לבית המשפט המנהלי בדרישה לגילוי מסמכים וכן בעתירה לסעד ביניים למניעת "מעשה עשוי" במכרז. במקביל, הגישה MR עתירה לבית המשפט המנהלי שעיקרה קביעתה כזוכה במכרז ובצידה בקשה לסעד ביניים למניעת חתימה על חוזה זיכיון.

ביום 28 במרץ 2007 בית המשפט דחה את עתירת MR לקביעתה כזוכה וליתן סעד הביניים למניעת חתימה על חוזה זיכיון ובאשר לעתירת MR לגילוי מסמכים, הרי שזו נמשכה על ידה.

בתאריך 28.5.2007 נחתם הסכם בין המדינה לבין קבוצת MTS להקמת הרכבת הקלה בקו האדום. השלב הראשון ביישום ההסכם כולל ביצוע פעולות ל"סגירה פיננסית" במקביל לביצוע תכנון מוקדם על ידי הקבוצה. שלב הסגירה הפיננסית שנקבע כי יסתיים עד ליום 29 במאי 2008 (להלן מועד הסגירה) הינו תנאי להמשך ביצוע הפרוייקט.

מועד הסגירה דלעיל נדחה מספר פעמים עפ"י בקשות הזכיון ולאחרונה לבקשתו להארכה נוספת, המדינה אישרה את הארכת המועד עד ליום 31 במרץ 2009.

במהלך השנה הוגשו על ידי הזכיון "חבילות תכנון" במסגרת התכנון המוקדם ו"תוכניות ניהול" והתקיימו פגישות בין המדינה והחברה ובין הזכיון, בין היתר, במטרה לנסות וליישב פערים בין הצעת הזכיון לבין דרישות הסכם הזיכיון. המדינה, באמצעות החברה, בדקה את החומרים שהוגשו על ידי הזכיון והעבירה הערות לזכיון.

נת"ע- נתיבי תחבורה עירוניים

להסעת המונים בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ליום 31 בדצמבר 2009

באור 6 - הוצאות נדחות - פרויקט הסעת המונים במטרופולין תל-אביב (המשך)

ג. "הקו האדום" : (המשך)

בהיעדר סגירה פיננסית, ערכה המדינה בסוף חודש נובמבר שימוע לזכיין. בעקבות השימוע הוציאה המדינה התראה לזכיין ביום 23/12/2009 לפיה במידה ולא יגיע לסגירה פיננסית בתוך 90 יום מיום 27/12/2009, דהיינו עד לתחילת חודש אפריל 2010, יחשב הדבר כהפרה מהותית של הסכם הזיכיון ותקום למדינה עילה לביטול החוזה. בתשובה לכך, הזכיין הגיש ביום 16.3.2010 הצעה בכתב ובה עיקרי הצעתו לסיכום התנאים לסגירה פיננסית. הצעה זו נבחנת בימים אלה על ידי המדינה.

יצויין כי למיטב ידיעתה של החברה, הזכיין צמצם באופן משמעותי את צוותו במהלך השנה, כמו גם את נפח עבודות התכנון שבוצעו על ידו.

לדעת הנהלת החברה קיים חשש להעדר יכולת של הזכיין להשלים את הליך הסגירה הפיננסית. בהעדר סגירה כאמור, שוקלת המדינה חלופות אחרות לביצוע הקו האדום באמצעות נת"ע, בין היתר ע"י הגדרת הפרוייקט כפרוייקט תקציבי, דהיינו פרויקט המתבצע במימון מלא של המדינה.

במידה שתתקבל החלטה לבצע את הקו האדום בחלופה של מימון על ידי המדינה באמצעות נת"ע, תהיה להחלטה כאמור השפעה נוספת על היקף כח האדם בחברה (מעבר לתהליך הרה-ארגון המבוצע בימים אלה, ראה באור 1 י להלן) ועל היקף ומבנה התקציב של החברה.

עם זאת, ככל שיתברר כי אין ביכולת הזכיין להשלים את הליך הסגירה הפיננסית, החברה אינה צופה קשיים בפרעון התחייבויותיה לספקים, נותני שרותים ואחרים. זאת מאחר שכל התחייבויותיה מגובות בהרשאה תקציבית בתקציב המדינה או בסיכומים עם משרד התחבורה והאוצר.

נת"ע - נתיבי תחבורה עירוניים להסעת המונים בע"מ
באורים לדוחות הכספיים
ליום 31 בדצמבר 2009

באור 6 - הוצאות נדחות - פרויקט הסעת המונים במטרופולין תל-אביב

ב. הרכב ותנועה לשנת 2008

יתרה ליום 31 בדצמבר 2008					תוספת בשנת 2008					יתרה ליום 31 בדצמבר 2007 (*)				
סה"כ	קווים				סה"כ	קווים				סה"כ	קווים			
	קו סגול (4)	עתידיים (3)	קו ירוק (2)	קו אדום (1)		קו סגול (4)	עתידיים (3)	קו ירוק (2)	קו אדום (1)		קו סגול (4)	עתידיים (3)	קו ירוק (2)	קו אדום (1)
מבוקר	מבוקר	מבוקר	מבוקר	מבוקר	מבוקר	מבוקר	מבוקר	מבוקר	מבוקר	מבוקר	מבוקר	מבוקר	מבוקר	מבוקר
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
545,285	3	35,225	57,390	452,667	57,033	3	4,367	146	52,517	488,252	30,858	57,244	400,150	
960,517	-	1,312	4,604	954,601	172,438	-	-	-	172,438	788,079	1,312	4,604	782,163	7 (א) (ב)
81,520	-	69,209	3,277	76,367	12,495	-	184	6	12,305	69,025	1,692	3,271	64,062	8 (ב)
(18,363)	-	(447)	(884)	(17,032)	(1,060)	-	(16)	-	(1,044)	(17,303)	(431)	(884)	(15,988)	9
1,568,959	3	37,966	64,387	1,466,603	240,906	3	4,535	152	236,216	1,328,053	33,431	64,235	1,230,387	
130,636					67,583					63,053				
1,699,595	3	37,966	64,387	1,466,603	308,489	3	4,535	152	236,216	1,391,106	33,431	64,235	1,230,387	

הרכב:
 תכנון מוקדם (**)
 עבודות מקדימות (**)
 הנהלה וכלליות
 הכנסות מימון

שיערוך הלוואה ממשלת ישראל

הערות

- (א) כולל תוכנית אב לתחבורה.
 (ב) בסעיפים אלו נכללו סכומים בגין עבודות הנעשות על ידי חברת נתיבי איילון בפרוייקט הרכבת הקלה אשר משולמות על ידי המדינה במישרין ולא באמצעות החברה. ראה באור 6 ד להלן.
 (*) מוין מחדש. ראה באור ג2

נת"ע- נתיבי תחבורה עירוניים
להסעת המונים בע"מ

באורים לדוחות הכספיים
ליום 31 בדצמבר 2009

באור 6 - הוצאות נדחות - פרויקט הסעת המונים במטרופולין תל-אביב (המשך)

ד. עבודות שבוצעו בהעברות ישירות באמצעות "נתיבי איילון"

בהתאם לאמור לעיל, חלק מהסכומים בגין תכנון מוקדם ועבודות מקדימות נעשה באמצעות חברת נתיבי איילון ומשולם ע"י המדינה ישירות לחברת נתיבי איילון ולא באמצעות החברה.

יודגש, כי עבודות אלו מבוצעות על פי הזמנה ישירה של משרד התחבורה מנתיבי איילון ולא על פי התקשרות חוזית בין נתיבי איילון לחברה. מכיוון שכך, לא מתקיים פיקוח הנדסי ופיקוח כספי על ביצוע העבודות הללו (למעט דיווח) על ידי החברה, כפי שמתקיים בעבודותיה האחרות, וכפועל יוצא, אין לדעת מנהלי החברה, אחריות בקשר לעבודות שבוצעו כפי שאחריות זו קיימת לגבי העבודות המבוצעות דרך כלל על ידי החברה.

להלן פירוט הסכומים הנ"ל, בהתאם לאסמכתאות שנתקבלו ממערכת הכספים של משרד התחבורה :

לשנה שהסתיימה ביום			
31 בדצמבר			
סה"כ	עד שנת 2007	2008	2009
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
8,061	3,104	1,485	3,472
103,158	47,412	35,263	20,483
111,219	50,516	36,748	23,955

תכנון מוקדם
עבודות מקדימות
סה"כ

נת"ע- נתיבי תחבורה עירוניים
להסעת המונים בע"מ

באורים לדוחות הכספיים
ליום 31 בדצמבר 2009

באור 9 - הוצאות הנהלה וכלליות

להלן הרכב הפעולות שהתבצעו בסעיף "הנהלה וכלליות" הכלול בבאור 6 לעיל :

לשנה שהסתיימה ביום		
31 בדצמבר		
2008	2009	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
7,754	9,011	הרכב:
781	786	משכורות ונלוות
166	616	אחזקה
307	198	ביקורת פנים (*)
427	447	ביקורת דוחות כספיים
171	305	שכר דירה
284	515	דואר ותקשורת
222	133	אחזקת רכב
115	61	נסיעות ושליחויות
92	88	גמול דירקטורים
241	211	מתנות, אירוח וכיבודים
74	91	אגרות והשתלמויות
31	7	ביטוחים
65	27	נסיעות לחו"ל
869	718	כח אדם
975	23	פחת
(79)	11	ייעוץ מקצועי
12,495	13,248	הוצאות (הכנסות) אחרות (**)

(*) מויין מחדש.

(**) הפסד (רווח) הון בגין מכירת כלי הרכב של החברה.

נת"ע- נתיבי תחבורה עירוניים
להסעת המונים בע"מ

באורים לדוחות הכספיים
ליום 31 בדצמבר 2009

באור 10 - ספקים ונותני שירותים

ליום 31 בדצמבר	
2008	2009
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
9,967	(1,565)
604	226
35,827	23,702
<u>46,398</u>	<u>22,363</u>

הרכב:
 חשבונות פתוחים
 המחאות לפרעון
 הוצאות לשלם

באור 11 - זכאים ויתרות זכות

ליום 31 בדצמבר	
2008	2009
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(*) 213	639
376	420
<u>589</u>	<u>1,059</u>

הרכב:
 עובדים
 מוסדות

(*) מויין מחדש.

נת"ע- נתיבי תחבורה עירוניים
להסעת המונים בע"מ

באורים לדוחות הכספיים
ליום 31 בדצמבר 2009

באור 12 - תקבולים מממשלת ישראל למימון הפקעות ודמי פינוי בניכוי סכומים ששולמו בגינם, נטו

א. הרכב ותנועה לשנת 2009

יתרה ליום 31 בדצמבר 2009	תוספת בשנת 2009	יתרה ליום 31 בדצמבר 2008
קו אדום	קו אדום	קו אדום
מבוקר	מבוקר	מבוקר
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
131,781	31,460	100,321
(59,788)	(6,500)	(53,288)
(26,177)	0	(26,177)
(2,903)	(895)	(2,008)
(12,160)	(7,169)	(4,991)
(1,034)	(673)	(361)
(17,456)	(14,802)	(2,654)
(119,518)	(30,039)	(89,479)
12,263	1,421	10,842

ההרכב :

תקבולים מממשלת ישראל למימון הפקעות ודמי פינוי

בניכוי : סכומים ששולמו בפועל בגין הפקעות ודמי פינוי

קו אדום נכסים

חכירת דיפו (1)

תביעות לפי סעיף 197

מוזיאון צה"ל (2)

מתחם הקריה (2)

אם המושבות

ב. הרכב ותנועה לשנת 2008

יתרה ליום 31 בדצמבר 2008	תוספת בשנת 2008	יתרה ליום 31 בדצמבר 2007 (*)
קו אדום	קו אדום	קו אדום
מבוקר	מבוקר	מבוקר
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
100,321	56,359	43,962
(53,288)	(17,458)	(35,830)
(26,177)	(26,177)	-
(2,008)	(929)	(1,079)
(4,991)	(4,499)	(492)
(361)	(361)	-
(2,654)	(2,654)	-
(89,479)	(52,078)	(37,401)
10,842	4,281	6,561

ההרכב :

תקבולים מממשלת ישראל למימון הפקעות ודמי פינוי

בניכוי : סכומים ששולמו בפועל בגין הפקעות ודמי פינוי

קו אדום נכסים

חכירת דיפו (1)

תביעות לפי סעיף 197

מוזיאון צה"ל (2)

מתחם הקריה (2)

אם המושבות

(*) מויין מחדש. ראה באור ג2.

(1) ראה באור 20 ד' 1 בדבר סכומים ששולמו למינהל מקרקעי ישראל עבור חכירת שטח לדיפו.

(2) עלויות שהוצאו במסגרת עבודות להקמת מבנים הנעשות כתחליף למתן פיצוי למשרד הביטחון. לפיכך, סוכם עם משרדי האוצר והתחבורה

כי ההוצאות הני"ל ירשמו תחת סעיף פינויים והפקעות.

נת"ע- נתיבי תחבורה עירוניים

להסעת המונים בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ליום 31 בדצמבר 2009

באור 13- הלוואות - ממשלת ישראל (המשך)

כל פעילותה של החברה ממומנת מתקציב המדינה. תנאי המימון על פי הסכם שבין המדינה לבין החברה מיום 30 ביוני 1997, הינם כדלקמן:

א. הסכומים המועברים על ידי הממשלה, למעט סכומים המשמשים לתשלום פיצויים על הפקעת קרקעות שיירשמו על שם המדינה ופעולות נלוות להפקעות אלה, מוגדרים כהלוואה אשר תיפרע במועד שיקבע שר האוצר, בהסכמת שר התחבורה.

ב. ההלוואה צמודה למדד המחירים לצרכן ממועד העברת כל סכום ואינה נושאת

ג. פרעון חלק ההלוואה ייעשה בדרך של העברה לידי הממשלה של כל הידיעות, המסמכים, התוכניות, הסקרים, המחקרים וכל מסמך אחר שקיבלה החברה לידיה במסגרת פעולותיה וכן כל מסמך או נכס אחר שהוכן על ידי הממשלה או עבורה ושהועבר לחברה. סכום ההלוואה שיפרע כנגד העברת הנכסים כאמור, ייעשה לפי עלות יצירת כל נכס במועד יצירתו, בתוספת הפרשי הצמדה למדד.

ד. יתרת סכום ההלוואה שלא ייפרע כאמור בסעיף ג', יהפוך להשקעת הון בעלים שכנגדו יונפקו לממשלה מניות בחברה, בכפוף לאישור ועדת הכספים של הכנסת.

ה. להלן פרוט הסכומים בערכים נומינליים אשר הועברו לחברה על ידי ממשלת ישראל:

ליום 31 בדצמבר		
2008	2009	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
897,330	897,330	העברות נומינליות עד שנת 2005
251,547	251,547	העברות נומינליות בשנת 2006
248,116	248,116	העברות נומינליות בשנת 2007
258,599	258,599	העברות נומינליות בשנת 2008
-	270,469	העברות נומינליות בשנת 2009
1,655,592	1,926,061	סה"כ העברות בערכים נומינליים
(100,320)	(131,782)	בניכוי: תקבולים לכיסוי הוצאות פינויים והפקעות
1,555,272	1,794,279	סה"כ נטו בערכים נומינליים
130,636	200,068	בתוספת: הפרשי הצמדה למדד המחירים לצרכן
1,685,908	1,994,347	סה"כ יתרת הלוואות

נת"ע- נתיבי תחבורה עירוניים
להסעת המונים בע"מ

באורים לדוחות הכספיים
ליום 31 בדצמבר 2009

באור 14 - התחייבות בגין סיום יחסי עובד מעביד

להלן פירוט התחייבות החברה לעובדיה בגין סיום יחסי עובד - מעביד :
א. על הסכמי עבודה של עובדים בדרג בכיר ודרג ביניים חל סעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין, התשכ"ג 1963, הקובע שתשלומים ששילם המעביד לקרן פנסיה או לקופת ביטוח, יבואו במקום פיצויי הפיטורין המגיעים לעובד בגין השכר שממנו שולמו התשלומים האמורים ולתקופה ששולמו. בגין עובדים אלו אין לחברה התחייבות אקטוארית.
ב. עבור עובדים אחרים, ההתחייבות חושבה על בסיס שכרם האחרון ותקופת עבודתם ובהתאם לחוק פיצויי פיטורין והיא מכוסה בחלקה על ידי הפקדות שוטפות לביטוחי מנהלים ויתרתה על ידי ההתחייבות הרשומה בסעיף זה.

באור 15 - הון מניות

הון המניות מורכב ממניות רגילות בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת, כדלקמן :

<u>ליום 31 בדצמבר</u>		
<u>2008</u>	<u>2009</u>	
<u>מספר</u>	<u>מספר</u>	
<u>המניות</u>	<u>המניות</u>	
<u>1,000,000</u>	<u>1,000,000</u>	הון רשום
<u>1,000,000</u>	<u>1,000,000</u>	הון מונפק ונפרע

מדינת ישראל מחזיקה ב- 999,994 מניות רגילות.

נת"ע- נתיבי תחבורה עירוניים
להסעת המונים בע"מ

באורים לדוחות הכספיים
ליום 31 בדצמבר 2009

באור 16 - עסקאות עם בעלי עניין

בעלי עניין- כהגדרתם בתקנות ניירות ערך (עריכת דוחות כספיים שנתיים), התשנ"ג - 1993.

<u>לשנת</u> <u>2008</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>לשנת</u> <u>2009</u> <u>אלפי ש"ח</u>	
		א. מדינת ישראל
202,241	239,009	קבלת הלוואות בעלים
75	47	מדינת ישראל - מקדמות בשל הוצאות עודפות
5	5	ב. דירקטורים מספר דירקטורים מטעם המדינה
1	1	מספר דירקטורים מטעם עיריית תל אביב
3	2	מספר דירקטורים מטעם הציבור (מקבלי גמול)
		ג. פירוט הוצאות הדירקטוריון
115	41	גמול לחברי הדירקטוריון (כולל יו"ר)
23	33	ביטוח דירקטורים ונושאי משרה
-	-	כנסים וימי עיון לדירקטורים
26	14	כיבוד בישיבות הדירקטוריון וועדותיו
164	88	סה"כ הוצאות דירקטוריון
577	598	ד. עלות כוללת של שכר מנכ"ל

באור 17 - מיסים על הכנסה ומס ערך מוסף

א. החברה מדווחת על הכנסותיה והוצאותיה לפקיד שומה למפעלים גדולים בתל-אביב.

ב. החברה רשומה במשרדי מע"מ כמוסד ללא כוונת רווח (מלכ"ר). כתוצאה מכך החברה אינה יכולה לקזז מס תשומות על השקעותיה והוצאותיה. במקביל, נדרשת החברה לשלם מס שכר בשיעור של 7.5% מהשכר ברוטו.

ג. לחברה הוצאו שומות סופיות עד וכולל שנת 2004.

נת"ע- נתיבי תחבורה עירוניים
להסעת המונים בע"מ

באורים לדוחות הכספיים
ליום 31 בדצמבר 2009

[Redacted]

[Redacted]

[Redacted]

[Redacted]

[Redacted]

[Redacted]

[Redacted]

נת"ע- נתיבי תחבורה עירוניים
להסעת המונים בע"מ

באורים לדוחות הכספיים
ליום 31 בדצמבר 2009

[Redacted]

[Redacted]

[Redacted]

[Redacted]

[Redacted]

[Redacted]

[Redacted]

[Redacted]

נת"ע- נתיבי תחבורה עירוניים
להסעת המונים בע"מ

באורים לדוחות הכספיים
ליום 31 בדצמבר 2009

[REDACTED]

[REDACTED]

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

[REDACTED]

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

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

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

[REDACTED]
[REDACTED]

נת"ע- נתיבי תחבורה עירוניים
להסעת המונים בע"מ

באורים לדוחות הכספיים
ליום 31 בדצמבר 2008

[Redacted]

[Redacted]

[Redacted]

[Redacted]

[Redacted]

[Redacted]

[Redacted]

[Redacted]

[Redacted]

נת"ע- נתלבי תחבורה עירוניים
להסעת המונים בע"מ

באורים לדוחות הכספיים
ליום 31 בדצמבר 2008

[Redacted]

[Redacted]

[Redacted]

[Redacted]

[Redacted]

נת"ע- נתיבי תחבורה עירוניים

להסעת המונים בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ליום 31 בדצמבר 2009

באור 19 - דוחות כספיים מותאמים לשקלים של חודש דצמבר 2009

א. מאזנים

ליום 31 בדצמבר		
2008	2009	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
		רכוש שוטף
43,138	35,127	מזומנים ושווי מזומנים
(*) 694	642	חייבים ויתרות חובה
<u>43,832</u>	<u>35,769</u>	
		רכוש קבוע
<u>3,551</u>	<u>2,356</u>	
<u>1,766,058</u>	<u>1,993,198</u>	הוצאות נדחות - פרויקט הסעת המונים
<u>1,813,441</u>	<u>2,031,323</u>	במטרופולין תל-אביב
		התחייבויות שוטפות
48,216	22,252	ספקים ונותני שירותים
(**) 612	1,059	זכאים ויתרות זכות
11,266	12,263	תקבולים מממשלת ישראל למימון הפקעות ודמי פינוי
<u>60,094</u>	<u>35,574</u>	בניכוי סכומים ששולמו בגינם, נטו
		התחייבויות לזמן ארוך
1,751,937	1,994,347	הלוואות - ממשלת ישראל
19	11	התחייבויות בשל סיום יחסי עובד מעביד
<u>1,751,956</u>	<u>1,994,358</u>	
<u>1,391</u>	<u>1,391</u>	הון עצמי
<u>1,813,441</u>	<u>2,031,323</u>	

(*) מויין מחדש.

(**) מויין מחדש, ראה ביאור ג2

נת"ע - נתיבי תחבורה עירוניים
להסעת המונים בע"מ

באורים לדוחות הכספיים
ליום 31 בדצמבר 2009

באור 19 - דוחות כספיים מותאמים לשקלים של חודש דצמבר 2009 (המשך)

ב. דוחות על תזרימי המזומנים

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2007	2008	2009	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
			תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
(192,733) (*)	(226,898)	(202,823)	גידול בהוצאות נדחות - פרויקט להסעת המונים במטרופולין תל-אביב
(17,149) (**)	33,527	(24,462)	התאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת - נספח א'
(209,882)	(193,371)	(227,285)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת
			תזרימי מזומנים מפעילות השקעה
(994)	(1,081)	(156)	רכישת נכסים קבועים
-	379	62	תמורה ממכירת רכוש קבוע
(994)	(702)	(94)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
			תזרימי מזומנים מפעילות מימון
214,650 (*)	173,568	219,368	קבלת הלוואות מממשלת ישראל
214,650	173,568	219,368	מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון
3,774	(20,505)	(8,011)	עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
59,870	63,643	43,138	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
63,644	43,138	35,127	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

(*) מויין מחדש.

(**) מויין מחדש, ראה באור ג2

נת"ע- נתיבי תחבורה עירוניים

להסעת המונים בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ליום 31 בדצמבר 2009

באור 20 - מידע הנדרש על ידי רשות החברות הממשלתיות

מתוקף היותה חברה ממשלתית, מדווחת החברה בהתאם לחוזרי והנחיות רשות החברות הממשלתיות (להלן הרשות)

בהתאם להחלטת הממשלה בק/ 70 מ-5.8.2005 - התקינה החשבונאית הכללית, לגבי החברות הממשלתיות 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 הרשות. התקינה הייחודית לחברות הממשלתיות תתבצע בהתאם לחוק.

בחודש פברואר 2008 פרסמה הרשות חוזר בנוגע לדוחות כספיים, ולפיו נדרשות חברות ממשלתיות, בין היתר, לדווח כדלקמן:

א. "נקבעו לחברה ממשלתית יעדים (שנקבעו לה 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".

יעדי החברה מפורטים בבאור 1(ג).

ב. "חברה נדרשת לפעול להתאמת יתרות מלאה עם המדינה, רשויותיה וחברות ממשלתיות אחרות. לא התקבלו אישורי יתרה בכתב מהגורמים המוסמכים, כאמור לעיל, תיתן לכך החברה גילוי בדוחותיה".

החברה הגישה את נתוני יתרות הלוואות הממשלה כפי שמופיעים בדוחות הכספיים (ראה באור 13) לחברת ענבל המרכזת את הנתונים עבור החשב הכללי. החברה פנתה, לצורך התאמת היתרות, לגופים האמורים לעיל, אך עד למועד חתימת הדוחות הכספיים, טרם נתקבלו אישורי היתרות המבוקשים.

ג. "חברה תוודא את תקינות רישום זכויות החברה והמדינה בנכסי החברה ובנכסי המדינה המוחזקים או המופעלים על ידה, וייתן לכל גילוי בדוחותיה הכספיים".

ראה באור 1.

ד. "החברה תיתן גילוי נאות בדוחות הכספיים לזכויותיה בנכסים מהותיים (מקרקעין ומחוברים) שבידיה או שמופעלים/מוחזקים על ידה עבור המדינה או אחרים, לרבות נכסים שיש או שהייתה מחלוקת בעבר עם מי מרשויות המדינה, לעניין הזכויות בהם".

1. נערך מו"מ בין המינהל לחברה בדבר פיתוח וחכירת שטח באזור פתח תקוה המיועד להקמת הדיפו ובסיומו אושרה העסקה ע"י הנהלת מינהל מקרקעי ישראל בתאריך 8.12.2008 ונערכה טיוטת חוזה שטרם נחתמה.

כמו כן בתאריך 1.12.2008 החברה שילמה את הסכום שנקבע בסך של 26 מיליון ₪ המשקפים 20% משווי הקרקע בגין זכויות חכירה למטרות שלשמן מיועדת הקצאת הקרקע. לאור האמור לעיל, התקיימו דיונים בין המדינה לבין החברה, במסגרתם הובעה עמדת המדינה באמצעות החשב הכללי כ הסכם החכירה עם מינהל מקרקעי ישראל יחתם בין החשב הכללי לבין המינהל.

לדעת יועציה המשפטיים של החברה, בשלב הדברים הנוכחי ועל אף האמור לעיל, לא קמה לחברה זכות כלשהיא בנכס האמור וככל שהמינהל אכן מעניק זכויות חכירה במקרקעי הדיפו, הרי זכויות אלה מוענקות למדינת ישראל. מכל מקום, החברה איננה מחזיקה כלל בזכויות בשטח ואיננה חוכרת, אף לא בנאמנות.

נת"ע- נתיבי תחבורה עירוניים
להסעת המונים בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ליום 31 בדצמבר 2009

באור 21 - מידע הנדרש על ידי רשות החברות הממשלתיות (המשד)

2. במסגרת הקמת תוואי הרכבת הקלה, מפקיעה החברה בעבור המדינה קרקעות. הבעלות על הקרקעות אינה עוברת לידי החברה וכן אין לה כל זכויות בנכסים אלו. בהתאם לכך, הקרקעות המופקעות על ידי החברה אינן נרשמות כנכסים בדוחות הכספיים של החברה, ומנגד הסכומים המועברים על ידי הממשלה, המשמשים לתשלום פיצויים על ההפקעות נרשמים כהתחייבות בדוחותיה הכספיים של החברה. בעת התשלום בפועל, התחייבות זו מקוזזת ומוצגת בסכום נטו. ראה באור ג2.

ה. "חברה ממשלתית תיתן גילוי נאות בדוחותיה הכספיים לגבי עסקאות עם מדינת ישראל, רשויותיה וחברות ממשלתיות אחרות, כולל היתרות בגינן לרבות אופן הטיפול החשבונאי בעסקאות ויתרות אלו".

גילוי על ההלוואות שמקבלת החברה מממשלת ישראל מוצג בבאור 13.

ו. "חברה תיתן בדוחותיה גילוי תמציתי למצב תהליך הערכות לדיווח על הבקרה הפנימית לגבי דיווח כספי".

החברה נערכת ביחד עם מבקר הפנים של החברה להכנת תוכנית עבודה וקביעת נהלים פנימיים שיזוהו את הליקויים בבקרה הפנימית ולתקנם, וזאת לשם היכולת להסתמך על הבקרה הפנימית בכל הנוגע לדיווח הכספי.

כחלק מתהליך יישום הוראות סעיף 302 של חוק Sarbanes Oxley בחברה ובהתאם לדרישה בחוזרי רשות החברות, מצורפות הצהרות חתומות על ידי יו"ר הדירקטוריון, מנכ"ל החברה וסמנכ"לית הכספים של החברה.

ב-21 לינואר 2008 פירסמה רשות החברות את תקנות החברות הממשלתיות (דוחות כספיים בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי), התשס"ח-2007 (להלן: "תקנות").

בהתאם לאישור שהתקבל משר האוצר תצרף החברה לדוחותיה הכספיים ליום 31/12/2010 דוח נוסף ודוח רואה החשבון המבקר כמשמעותם בתקנות.

החברה לומדת את הנושא וכן קיימה מספר ישיבות פנימיות בנושא.

בכוונת החברה להעזר ביועץ חיצוני לשם סיוע ביישום התקנות כנדרש.

ז. "חברה ממשלתית תיתן בדוחותיה גילוי תמציתי למצב תהליך הערכות ליישום כללי החשבונאות הבינלאומיים (IFRS)".

עפ"י חוזר דוחות כספיים 2009-2 של הרשות בדבר "דוחות כספיים (מבוקרים, סקורים, תקציביים) דוחות הדירקטוריון ודוחות ביצוע ביקורת פנימית וחיצונית" על חברות בעלות סיווג של 7 ומעלה לתת גילוי בדוחות הכספיים בדבר הערכות ליישום כללי החשבונאות הבינלאומיים IFRS.

נכון למועד עריכת הדוחות הכספיים, טרם נקבע לחברה סיווג ע"י הרשות. על פי מיטב הבנתה של החברה, סעיף זה לא יחול על החברה.