

מעצ - החברה הלאומית לדרכים בישראל בע"מ  
(לשעבר: מעצ - החברה הלאומית לדרכים ותשתיות תחבורה בישראל בע"מ)

<u>דף</u>	<u>תוכן העניינים</u>
2	דוח רואה החשבון המבקר
3-5	הצהרות מנהלים
6	מאזנים
7	דוח רווח והפסד
8	דוח על השינויים בהון העצמי
9-10	דוח על תזרימי המזומנים
11-82	באורים לדוחות הכספיים

**הצהרת יו"ר הדירקטוריון ומ"מ יו"ר וועדת כספים, תכנון ופיתוח**

**בהתאם לתקנות החברות הממשלתיות (דוח נוסף בדבר הפעולות שננקטו והמצגים שניתנו**

**להבטחת נכונות הדוחות הכספיים ודוח הדירקטוריון), התשס"ו - 2006**

אני, מיכה גולדמן, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ודוח הדירקטוריון של מעצ - החברה הלאומית לדרכים בישראל בע"מ (להלן - החברה) של שנת 2010 (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, 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 מנהלים או עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה.

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

13 באפריל 2011

תאריך

מיכה גולדמן - יו"ר הדירקטוריון  
ומ"מ יו"ר וועדת כספים, תכנון ופיתוח

### הצהרת מנכ"ל

#### בהתאם לתקנות החברות הממשלתיות (דוח נוסף בדבר הפעולות שננקטו והמצגים שניתנו להבטחת נכונות הדוחות הכספיים דוח הדירקטוריון), התשס"ו - 2006

אני, שי ברס, מצהיר כי :

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ודוח הדירקטוריון של מעצ - החברה הלאומית לדרכים בישראל בע"מ (להלן - החברה) של שנת 2010 (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, 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 מנהלים או עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה.
- אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

13 באפריל 2011  
תאריך

שי ברס  
מנהל כללי

### הצהרת סמנכ"ל כספים

בהתאם לתקנות החברות הממשלתיות (דוח נוסף בדבר הפעולות שננקטו והמצגים שניתנו להבטחת נכונות הדוחות הכספיים דוח הדירקטוריון), התשס"ו - 2006

אני, שי יפתח, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ודוח הדירקטוריון של מעצ - החברה הלאומית לדרכים בישראל בע"מ (להלן - החברה) של שנת 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 בדו"חות. 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 מנהלים או עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה.
- אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

13 באפריל 2011

תאריך

שי יפתח  
סמנכ"ל כספים

מעצ - החברה הלאומית לדרכים בישראל בע"מ  
דוחות כספיים ליום 31 בדצמבר 2010

**מאזן (סכומים מדווחים)**

ליום 31 בדצמבר 2010		באור	
2009	2010		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
			<b>רכוש שוטף</b>
598,542	<b>907,249</b>	5	מזומנים ושווי מזומנים
104,873	-		משרד התחבורה
7,387	<b>21,156</b>		השקעות לזמן קצר
35,392	<b>51,197</b>	6	יתרות חובה
<u>746,194</u>	<u><b>979,602</b></u>		
			<b>השקעה לזמן ארוך</b>
2,763	<b>2,746</b>	7	פיקדון
			<b>רכוש קבוע</b>
14,240	<b>9,154</b>	8	
			<b>רכוש אחר</b>
27,090	<b>26,513</b>	9	
<u>790,287</u>	<u><b>1,018,015</b></u>		
			<b>התחייבויות שוטפות</b>
677,691	<b>699,988</b>	10	ספקים ונותני שירותים
-	<b>186,885</b>		משרד התחבורה
13,624	<b>17,217</b>	11	זכאים ויתרות זכות
<u>691,315</u>	<u><b>904,090</b></u>		
			<b>התחייבויות לזמן ארוך</b>
15,579	<b>14,124</b>	12	התחייבויות בשל יחסי עובד-מעביד, נטו
83,393	<b>99,801</b>	14	<b>הון עצמי</b>
<u>790,287</u>	<u><b>1,018,015</b></u>		

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

שי יפתח סמנכ"ל כספים	שי ברס מנהל כללי	מיכה גולדמן יו"ר הדירקטוריון ומ"מ יו"ר וועדת כספים, תכנון ופתוח
-------------------------	---------------------	---

תאריך אישור הדוחות הכספיים: **13 באפריל 2011**

מעצ - החברה הלאומית לדרכים בישראל בע"מ  
דוחות כספיים ליום 31 בדצמבר 2010

דוח רווח והפסד (סכומים מדווחים)

לשנה שהסתיימה ביום 31 דצמבר			
2009	2010	באור	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
*3,589,093	<b>3,687,977</b>	16	הכנסות
*3,449,724	<b>3,537,527</b>	22 ,17	עלות העבודות
*141,192	<b>137,762</b>	18	הוצאות הנהלה וכלליות
(1,823)	<b>12,688</b>		רווח (הפסד) נטו לפני מימון
1,122	<b>2,870</b>		הכנסות מימון
447	<b>850</b>		הכנסות אחרות
(254)	<b>16,408</b>		רווח נקי (הפסד)

\* סווג מחדש.

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

מעצ - החברה הלאומית לדרכים בישראל בע"מ  
דוחות כספיים ליום 31 בדצמבר 2010

**דוח על השינויים בהון העצמי (בסכומים מדווחים)**

סך-הכל	דיבידנד שהופרש לאחר תאריך המאזן (1)	עודפים	השקעות הוניות	נכסים על חשבון מניות	הון מניות	באלפי ש"ח:
83,393	2,298	(5,396)	73,595	12,895	1	יתרה ליום 1 בינואר 2010
-	-	-	-	(12,895)	12,895	שינויים בשנת 2010: הנפקת מניות (2) רווח נקי
16,408	-	16,408	-	-	-	
<b>99,801</b>	<b>2,298</b>	<b>11,012</b>	<b>73,595</b>	<b>-</b>	<b>12,896</b>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2010
83,647	2,298	(5,142)	73,595	12,895	1	יתרה ליום 1 בינואר 2009
(254)	-	(254)	-	-	-	שינויים בשנת 2009: הפסד לשנה
83,393	2,298	(5,396)	73,595	12,895	1	יתרה ליום 31 בדצמבר 2009

(1) כאמור בביאור 1.1. מדיניות רשות החברות הממשלתיות הינה חלוקת דיבידנד בשיעור של 60% מהרווח הנקי השוטף. סכום הדיבידנד על פי מדיניות זו לשנת 2004 מסתכם לסך של 315 אלפי ש"ח ולשנת 2006 סכום הדיבידנד מסתכם ל 1,983 אלפי ש"ח. דירקטוריון החברה טרם גיבש את המדיניות בנושא ייעוד רווחים מהנימוקים המפורטים בביאור 1.1. לנוכח עמדת החברה, כי אין לבצע חלוקת דיבידנד לא נלקחו בחשבון התאמות המס העשויות להידרש הן על ההון העצמי וכן על גובה הדיבידנד באם תידחה עמדת החברה.

(2) ביום 17 במרס 2010 אישר דירקטוריון החברה הקצאה של 12,895,000 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג. כל אחת בתמורה לנכסים שהועברו לבעלותה של החברה מכוח הסכם להעברת נכסים ופעילויות מיום 18 באוגוסט 2004 בין ממשלת ישראל לבין החברה. ביום 22 ביולי 2010 בוצעה ההקצאה בפועל.

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

מעצ - החברה הלאומית לדרכים בישראל בע"מ  
דוחות כספיים ליום 31 בדצמבר 2010

דוח על תזרימי המזומנים (בסכומים מדווחים)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2009	2010	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
		<b>תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:</b>
(254)	16,408	רווח נקי (הפסד) לפי דוח רווח והפסד
220,687	308,565	התאמות הדרושות כדי להציג את תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת – נספח א'
220,433	324,973	<b>מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת</b>
		<b>תזרימי מזומנים לפעילות השקעה:</b>
(6,940)	(12,920)	השקעה לזמן קצר נטו
5,000	-	מימוש השקעה לזמן ארוך
(3,902)	(3,346)	רכישת רכוש קבוע ורכוש אחר
(5,842)	(16,266)	<b>מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה</b>
214,591	308,707	<b>עליה במזומנים ושווי מזומנים</b>
383,951	598,542	<b>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה</b>
598,542	907,249	<b>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתום השנה</b>

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

מעצ - החברה הלאומית לדרכים בישראל בע"מ  
דוחות כספיים ליום 31 בדצמבר 2010

דוח על תזרימי המזומנים (בסכומים מדווחים)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2009	2010
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח

נספח א' – התאמות הדרושות להצגת מזומנים ושווי  
מזומנים מפעילות שוטפת

**הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים:**

10,852	9,009	פחת
(447)	(850)	רווח מהשקעה לזמן קצר
(28)	17	ירידת (עליית) ערך פיקדון
1,021	(1,455)	(קיטון) גידול בהתחייבות בשל סיום יחסי עובד מעביד נטו
(227)	587	גידול (קיטון) בהתחייבויות לעובדים בגין חופשה והבראה
<u>11,171</u>	<u>7,308</u>	

**שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:**

(104,953)	291,758	ירידה (עליה) במשרד התחבורה
62,918	(15,805)	(עליה) ירידה ביתרות חובה
250,567	22,297	עליה בספקים ונותני שירותים
984	3,007	עליה בזכאים ויתרות זכות
<u>209,516</u>	<u>301,257</u>	

<u>220,687</u>	<u>308,565</u>	סך - הכל
----------------	----------------	----------

**פעילות שלא במזומן:  
הנפקת מניות**

-	12,895
---	--------

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

**באורים לדוחות הכספיים**

**באור 1 - פעילות החברה וסביבתה החוקית**

- א. החברה הינה בבעלות מלאה של מדינת ישראל, ולכן הינה חברה ממשלתית וחל עליה חוק החברות הממשלתיות התשל"ה - 1975 וההוראות שניתנו והתקנות שהותקנו על פיו, לרבות בנוגע לעריכת הדוחות הכספיים ודוחות דירקטוריון בהתאם להוראות חוזרי רשות החברות הממשלתיות.
- ב. החברה עוסקת בתכנון, פיתוח, אחזקה וניהול תנועה של כל רשת הכבישים הבין עירוניים במדינה.

**ג. הקמתה והפעלתה של חברת מעצ - החברה הלאומית לדרכים בישראל בע"מ**

1. ביום 15 בספטמבר 2003, החליטה ממשלת ישראל על סגירת מע"צ על מחוזותיה ועל הקמת החברה כחברה ממשלתית. ביום 5 בנובמבר 2003, הוקמה מעצ - החברה הלאומית לדרכים ותשתיות תחבורה בישראל בע"מ.
2. מטרת החברה המפורטת בתקנון הינם:
- א. תכנון, פיתוח, אחזקה וניהול תנועה של כל רשת הכבישים הבין עירונית, גם בדרך של מיקור חוץ, עבור המדינה.
- ב. ניהול הביצוע, הפיקוח והבקרה על רשת הקמת הכבישים הבין עירונית בארץ לאורך שלבי הביצוע השונים.
- ג. ניהול הטיפול בכל הכרוך בהפקעות לרבות ניהול ביצוע פינניים ותפיסת חזקה בקרקע מופקעת.
- ד. לפעול בהתאם להחלטות הממשלה והנחיות שר התחבורה במגמה לשפר את רמת השירות לנוסע וקיום תקני בטיחות.
- ה. החברה תפעל ללא מטרת רווח.
- המטרות המנויות בסעיפים א-ה לעיל כפופות להסכמים שייחתמו בין החברה לבין מדינה.
3. ביום 17 במאי 2004 נחתם הסכם תפעול ומימון זמני, בין ממשלת ישראל לבין החברה המסדיר את פעילות החברה בשנת 2004 (ראה פירוט בביאור 2(א)).
4. ביום 15 ביולי 2004 נחתם הסכם תפעול ומימון בין ממשלת ישראל לבין החברה המיישם את החלטת הממשלה ומבטא את ההסכמות בין הממשלה לבין החברה לתקופה של חמש שנים לפחות החל מיום 1 בינואר 2005 (ראה פירוט בביאורים 2(ב) ו-2(ד)).

### באורים לדוחות הכספיים

#### באור 1 - פעילות החברה וסביבתה החוקית (המשך)

5. ביום 23 בפברואר 2011 נחתם נספח ג' להרחבת ולהארכת הסכם התפעול והמימון בין המדינה לחברה והוא מהווה חלק בלתי נפרד מהסכם התפעול והמימון. הנספח להסכם מאריך את תוקפו של ההסכם המקורי, בשינויים המחויבים בנספח, עד ליום 31 בדצמבר 2016 (ראה ביאור 2(ה) להלן).

6. ביום 18 באוגוסט 2004, נחתם הסכם להעברת נכסים ופעילות בין ממשלת ישראל לחברה (ראה פירוט בביאור 2(ג)). הסכם זה מסדיר את העקרונות להעברת פעילות יחידת הסמך לחברה.

#### ד. פקודת הדרכים ומסילות הברזל (הגנה ופיתוח), 1943

ביום 18 באוגוסט 2004 הסמיך שר התחבורה בתוקף סמכותו לפי סעיף 2 לפקודת הדרכים ומסילות הברזל (הגנה ופיתוח), 1943 את החברה כ"רשות", לפי הפקודה לעניין הסמכויות הבאות:

1. סמכות לקנות חזקה בקרקע ולבצע עבודה עליה.  
(1) אם ניתן צו על פי סעיף 3 מן הפקודה הזאת, יכולה הרשות לקנות מיד חזקה בקרקע הדרושה לסלילת הדרך המפורטת באותו צו או לשיפורה, ולבצע עליה את כל אותן העבודות שיהא צורך בהן כדי להוציא לפועל אותה סלילה או להשלים את השיפור.  
(2) קרקע הדרושה לסלילת דרך או לשיפורה.
2. סמכות להשתמש באופן זמני בקרקע הגובלת בדרך לשם סלילת דרך כדי שעבודה תבוצע ושהתנועה תופנה לכיוון אחר עד גמר העבודה הזאת.
3. סמכות לתשלום פיצויים למחזיק בקרקע בשטח שנרכש כאמור.
4. סמכות לאסור לבנות או לבצע כל עבודת שיפור של קבע בשטח קרקע הדרוש לדרך אם מתן רשיון עלול, לדעתה, לסכן את הדרך, את המיתקנים שעל הדרך או את שלום הציבור, או להפריע לשימוש התקין בדרך.

#### ה. חוק הדרכים (שילוט), התשכ"ו - 1966

ביום 18 באוגוסט 2004 הסמיך שר התחבורה בתוקף סמכותו לפי סעיף 1 לחוק הדרכים (שילוט), התשכ"ו - 1966 את החברה כ"רשות" לעניין החוק, לגבי הדרכים המצויות באחריות החברה.

#### ו. חוק התכנון והבניה, התשכ"ה - 1965

ביום 14 בדצמבר 2004 הסמיך שר התחבורה בהתאם להוראות סעיף 76 ב (ג) לחוק התכנון והבניה, התשכ"ה - 1965 את החברה לחתום על מסמכי התוכניות שבטיפולן ולהגישם ישירות לוועדה לתשתיות לאומיות (ות"ל), במסגרת טיפולן בתכניות הנדונות.

## באורים לדוחות הכספיים

### באור 1 - פעילות החברה וסביבתה החוקית (המשך)

פעילות זו מותנית בכך שהפרויקט נשוא התוכנית אושר על ידי שר התחבורה או מנכ"ל משרד התחבורה ובכפוף להנחיות שניתנו על ידם ככל שניתנו ולאחר שהתכנית הוכרזה, בהמלצת משרד התחבורה, כ"תשתית לאומית" על ידי ראש הממשלה, שר האוצר ושר הפנים.

#### ז. תקנות התעבורה, התשכ"א - 1961

ביום 18 באוגוסט 2004 מינה המפקח על התעבורה במשרד התחבורה, בתוקף סמכותו לפי תקנה 1 לתקנות התעבורה, התשכ"א - 1961 לרשות תמרור מקומית כמפורט להלן:

1. סגן המנהל הכללי לתכנון וביצוע במעצ - החברה הלאומית לדרכים בישראל בע"מ, לגבי הדרכים המסומנות במפת "ישראל - מספור דרכים וסימון קילומטרים" בקנה מידה 1:100,000 בהוצאת המרכז למיפוי ישראל 2000, וכל עדכון של מפה זו, למעט דרכים כאמור שלגביהן מונתה רשות תמרור מקומית אחרת.

2. מהנדס מחוז של מעצ - החברה הלאומית לדרכים בישראל בע"מ, לגבי הדרכים האמורות בפסקה הקודמת והמצויות בתחום המחוז עליו הוא ממונה.

#### ח. חוק החברות הממשלתיות

1. על פי חוק החברות הממשלתיות, מוגדרת חברה ממשלתית כחברה שיותר ממחצית כוח ההצבעה באספותיה הכלליות או הזכות למנות יותר ממחצית מספר הדירקטורים שלה הם בידי המדינה או בידי המדינה יחד עם חברה ממשלתית או חברה בת ממשלתית. מדינת ישראל מחזיקה ב 100% מהון המניות של החברה. החברה מוגדרת כחברה ממשלתית על פי חוק זה.

#### 2. חוק החברות הממשלתיות קובע בין היתר, כלהלן:

א. החלטות של חברה ממשלתית בעניינים אלה טעונות אישור הממשלה:

1. שינוי במטרות החברה;
2. הגדלת הון המניות הרשום;
3. שינוי בזכויות הצמודות למניות;
4. הקצאה של מניות החברה או הסכמה להעברת מניות כשהיא דרושה לפי מסמכי היסוד - אם יש בהן כדי להביא לשינוי מהותי ביחסי הכוחות בין חברי החברה או כדי להקנות לחבר חדש 10% או יותר מן הערך הנקוב של הון המניות או מכוח ההצבעה בחברה או זכות למנות דירקטור;
5. הנפקת מניות בכורה הניתנות לפדיון;
6. הנפקת איגרות חוב הניתנות להמרה במניות, והמרה במניות של איגרות חוב שהוצאו בלי זכות המרה או של הלוואה שקיבלה החברה;

### באורים לדוחות הכספיים

#### באור 1 - פעילות החברה וסביבתה החוקית (המשך)

7. הפיכת החברה מחברה שאינה פרטית לחברה פרטית או מחברה פרטית לחברה שאינה פרטית ;
8. חידוש ארגונה של החברה, פירוקה מרצון, פשרה, סידור או מיזוג עם חברה אחרת ;
9. הקמת חברה, לבד או עם אחרים, ורכישת מניות בחברה קיימת, למעט רכישת מניות בבורסה בידי חברה שרכישה כזאת היא בין עיסוקיה הרגילים ; סברה החברה הממשלתית כי פעולה או עסקה אינה טעונה אישור לפי פסקה זו והרשות חלקה על כך, תובא הפעולה או העסקה לאישור הממשלה ;
10. זכות שהעניקה חברה או התחייבות שנטלה על עצמה חברה אשר יכול שיהיה בה כדי להגביל, במישרין או בעקיפין, את הממשלה, בין בתפקידה השלטוני ובין במעמדה כבעלת מניות בחברה, לרבות בקשר עם ביצוע שינויים מבניים והפרטה, קידום התחרות והסדרת הענף שבו פועלת החברה ; לעניין זה, "זכות או התחייבות" – לרבות זכות או התחייבות ולפיה מעשה או מחדל של הממשלה, שאינו בשליטת החברה, יקנה לצד שלישי סעדים ותרופות נגד החברה ;
11. הצעת ניירות ערך לציבור על פי תשקיף, אם סברה הרשות כי כתוצאה מפרסום התשקיף עלולה המדינה, בהיותה בעלת שליטה בחברה, לחוב באחריות לנוק שייגרם מחמת פרט מטעה שהיה בתשקיף, לפי חוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, והודיעה על כך לחברה ;
12. פעולה כבעלת מניות בחברת בת ממשלתית באחד העניינים האמורים בפסקאות (1) עד (11) ;
13. התחייבות לאחת הפעולות האמורות בפסקאות (1) עד (12).
- ב. החלטה של חברה ממשלתית למכור מניות שהיא מחזיקה בחברה בת ממשלתית שלה טעונה אישור הממשלה ואישור ועדת הכספים של הכנסת.
- ג. שר האוצר רשאי, על פי המלצת הרשות, לקבוע כללים לעריכת התקציבים והתכניות, אם לכלל החברות הממשלתיות ואם לסוגיהן.
- ד. חברה ממשלתית תפעל לפי השיקולים העסקיים שעל פיהם נוהגת לפעול חברה לא ממשלתית, זולת אם קבעה לה הממשלה, באישור ועדת הכספים של הכנסת, שיקולי פעולה אחרים.
- ה. בנוסף על הוראות כל דין, רשאי שר האוצר, בהתייעצות עם שר המשפטים, וביחס לחברה ציבורית – בהתייעצות עם רשות ניירות ערך, לקבוע לפי הצעת רשות החברות כללים לעריכת דוחות כספיים של חברה ממשלתית שלגביה קבע כי היא נותנת שירות חיוני לציבור, לרבות לעניין הפרטים שיכללו בהם, העקרונות החשבונאיים לעריכתם, וההצהרות והביאורים שיצורפו להם.
- ו. ראתה הרשות כי אינטרס ציבורי מחייב זאת, רשאית היא להורות לחברה ממשלתית על דרך הצגת פרטים בדוחות כספיים או בכל דוח אחר שהחברה נדרשת להגישו לפי כל

### באורים לדוחות הכספיים

#### באור 1 - פעילות החברה וסביבתה החוקית (המשך)

ז. דין, ובלבד שהוראות לעניין זה לא נקבעו בכללים, בדין או בעקרונות החשבונאיים המקובלים ובכללי הדיווח המקובלים.

ח. חלקה הרשות על דרך הצגת פרטים בדוחות הכספיים או בכל דוח אחר שהחברה הממשלתית נדרשת להגישו לפי כל דרך, רשאית היא, אם ראתה כי אינטרס ציבורי מחייב זאת, להורות לחברה לגלות את עמדת הרשות ולתאר את המחלוקת בדוחות, להנחת דעת הרשות.

ט. **ביאור מרכז בהתאם לחוזר דוחות כספיים 1-2010 שפורסם על ידי רשות החברות הממשלתית נדרשה החברה, בין היתר, לכלול בביאור מרכז את הפרטים כדלקמן :**

1. בהתאם להחלטת ממשלה בק/70 מיום 05.08.2004 נקבע כי, התקינה החשבונאית הכללית לגבי החברות הממשלתיות הינה של הסקטור הפרטי.  
התקינה הייחודית לחברות הממשלתיות, הינה בנוסף לתקינה של הסקטור הפרטי או כהרחבה או כחידוד של נושאים ספציפיים לחברות ממשלתיות כמפורט בחוזרי הרשות. התקינה הייחודית לחברות הממשלתיות תתבצע בהתאם לחוק החברות הממשלתיות. הרשות תמשיך להסתייע בדיווחים המקצועיים שהוקמו על ידה לצורך זה.
2. נקבעו לחברה ממשלתית יעדים בין אם בחקיקה, בין בהחלטת ממשלה או על ידי רשות מוסמכת אחרת על פי דין, לקבוע יעדים וכן בהסכמים בין החברה לבין המדינה או רשות מרשויותיה. תכלול החברה בדוחות הכספיים מידע כספי מהותי רלוונטי למדינה וליתר המשתמשים בהם לצורך קבלת החלטות כלכליות. לגבי מטרות החברה ראה ביאור 1(ג), לגבי פירוט פרויקטים – ראה ביאור 22 להלן.
3. חברה ממשלתית תיתן בדוחות הכספיים גילוי בנוגע למדיניות הרשות לגבי חלוקת דיבידנד מרווחי החברה, ראה ביאור 1 (י) להלן.
4. 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.
- התקבל אישור ממשד התחבורה בגין סך התשלומים שבוצעו בשנת 2010. בנוסף, ננקטו אמצעים נוספים לאימות היתרה, שכללו, בין היתר, בדיקת העברת כספים בהתאם להרשאות מאושרות והתאמת יתרת כרטיס משרד התחבורה בהתאם לתשלומים שנתקבלו בשנת 2011 עבור שנת 2010, וקבלת כרטיס הנהלת חשבונות ממשד התחבורה המפרט את התשלומים שבוצעו.
5. חברה תוודא את תקינות רישום זכויות החברה והמדינה בנכסי החברה ובנכסי המדינה המוחזקים או המופעלים על ידה, וינתן לכך גילוי בדוחות הכספיים (ראה ביאור 2(ג) להלן).

### באורים לדוחות הכספיים

#### באור 1 - פעילות החברה וסביבתה החוקית (המשך)

6. החברה תיתן גילוי נאות בדוחות הכספיים לזכויותיה בנכסים מהותיים (מקרקעין ומחברים) שבידיה או שמופעלים ומוחזקים על ידה עבור המדינה או אחרים לרבות נכסים שיש או שהייתה מחלוקת בעבר עם מי מרשויות המדינה לעניין הזכויות בהם. עד למועד אישור הדוחות הכספיים טרם הועברו לחברה נכסי מקרקעין בהתאם להסכמים שנחתמו בין החברה לבעלי מניותיה.
7. חברה תיתן גילוי בדוחות הכספיים על הפסדים כספיים שנגרמו לחברה ולבעלי מניותיה, בשל נכסי מקרקעין שאינם משמשים באופן כלכלי לפעילות החברה. עד למועד אישור הדוחות הכספיים טרם הועברו לחברה נכסי מקרקעין בהתאם להסכמים שנחתמו בין החברה לבעלי מניותיה. לחברה לא קיימים הפסדים בעניין זה.
8. חברה תיתן גילוי בדוחות הכספיים על פעולת איתור זיהוי ורישום נכסים שנעשו בתקופה המדווחת ועל פעולות כאמור שיש לבצעם וטרם בוצעו (ראה ביאור 2(ג) להלן).
9. חברה תיתן גילוי נאות בדוחות הכספיים לערכם הכלכלי הנכון וההוגן של נכסים מהותיים אשר אינם רשומים בערכם המלא כאמור בספרי החברה ובכלל זה בהתאם לשמאותיות או הערכות שווי שנעשו, או הערכות לצרכי ביטוח, ראה ביאור 3(ה) להלן.
10. אי הכללת פרטים מטעים בדוחות הכספיים ומידע נילוה 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 ואינם 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 והנחיות הינם באחריות ההנהלה והדירקטוריון של החברה בלבד ואין הם מחייבים את מדינת ישראל.
11. חברה תיתן גילוי בדוחותיה הכספיים במסגרת הביאורים בנוגע למדיניות החשבונאית שננקטה בטיפול לגבי עסקאות ויתרות עם מדינת ישראל, רשויותיה וחברות ממשלתיות אחרות. המדיניות החשבונאית בה נוקטת החברה בקשר עם עסקאות ויתרות עם מדינת ישראל ורשויותיה אינה שונה מהמדיניות החשבונאית הנקטת עם יתר ספקיה ונותני השירות האחרים שלה, ראה - ביאור 19 להלן.

מעצ - החברה הלאומית לדרכים בישראל בע"מ  
דוחות כספיים ליום 31 בדצמבר 2010  
באורים לדוחות הכספיים

**באור 1 - פעילות החברה וסביבתה החוקית (המשך)**

12. גילוי לגבי דיווחים על הבקרה הפנימית:
- על פי הוראת רשות החברות הממשלתיות שפורסמה "בתקנות החברות הממשלתיות (דוחות נוספים בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על דיווח כספי) התשס"ה-2007", תחול החובה על החברות הממשלתיות, ובתוכן על החברה, לצרף לדוחותיהן הכספיים השנתיים והרבעוניים, החל מאלו שיפורסמו ליום 31.12.2009, דוח נוסף בדבר הפעולות שנקטו לשם הבטחת נכונות הדוחות הכספיים ודוח הדירקטוריון, ובהם, הקמת מערך של בקרה פנימית על הדיווח הכספי, וכן לשם ווידוא קיומן של בקורות ובחינת האפקטיביות שלהן.
- בתקופת הביניים, שחלה ממועד פרסום התקנות ועד למועד בו תחול החובה לצרף את הדוח הנוסף, על החברה לדווח על פרטי ההתקדמות בהיערכות שלה, כולל שלבים ולוחות זמנים, להגשת דוח נוסף. החברה הגישה דוח נוסף לרשות החברות.
- בנוגע לבקרה הפנימית (ראה ביאור 4 להלן).
13. החברה נדרשת לדווח על היערכותה ליישום כללי החשבונות הבינלאומיים (IFRS). (ראה ביאור 3 (ב)(6) להלן).
14. בהתאם לתקנות החברות הממשלתיות (דוח נוסף בדבר הפעולות שנקטו והמצגים שנתנו להבטחת נכונות הדוחות הכספיים ודוח הדירקטוריון) התשס"ו – 2005 נכללו בדוחות הכספיים אלו הצהרות מנהלים בעמוד 3-5.
15. החברה נדרשת לגילוי בדוחות הכספיים להערכת לבדיקת התחייבויות בשל יחסי עובד-מעביד על מנת להבטיח את נכונות המצגים בדוחות ביחס להתחייבויות האמורות, ראה באורים 3(ב)(7) ו-3(ב) להלן.
16. על החברה לתת גילוי קצר ותמציתי בדוח הדירקטוריון לסיכונים המהותיים של החברה. אלו יוצגו על פי טיבם וידורגו בקטגוריות ראשיות על פי מידת השפעתו ככל שניתן לגבי כל גורם סיכון לדעת הדירקטוריון של החברה.

**יעוד רווחים**

- חוק החברות הממשלתיות קובע כי החלטת הדירקטוריון בדבר ייעוד הרווחים של החברה טעונה אישור רשות החברות. חלקה רשות החברות על החלטת הדירקטוריון, תובא המחלוקת להכרעת השרים ואם ניתנה לגבי החברה החלטת הפרטה, תובא המחלוקת להכרעת שר האוצר. מדיניותה של רשות החברות (היכולה להשתנות מעת לעת) ביחס ליעוד רווחים לתשלומי דיבידנדים משנת 1995 ואילך, קובעת:
1. דיבידנד מרווחים שוטפים ישולם בחברות שירותים ציבוריים, לפי 60% מהרווח הנקי השוטף השנתי, לפני תשלום בונוס מתוך הרווחים לעובדים.
  2. דיבידנד מרווחים צבורים ייקבע לגבי כל חברה באופן ספציפי, תוך התחשבות במספר נתונים וגורמים רלוונטיים.

## באורים לדוחות הכספיים

### באור 1 - פעילות החברה וסביבתה החוקית (המשך)

חוק המדיניות הכלכלית לשנת הכספים 2005 (תיקוני חקיקה), התשס"ה 2004, תיקן את סעיף 33 לחוק החברות הממשלתיות כך שהחלטת דירקטוריון בדבר ייעוד רווחים של חברה ממשלתית, לרבות בדבר חלוקה כהגדרתה בחוק החברות, טעונה אישור רשות החברות חלקה רשות החברות על החלטת הדירקטוריון תפעל החברה על פי החלטת הרשות כפי שאישרה אותה הממשלה.

דירקטוריון החברה טרם גיבש את עמדת החברה לעניין ייעוד רווחים בשל סיבות המנויות לעיל:

1. במהלך שנת 2006 החברה חתמה על הסכם עם המדינה המסדיר את התקציב השוטף של החברה לשנים 2006-2010. על פי ההסכם החברה זכאית לקבל מתוך התקציב הכללי את סכומי התקורה המאושרת עד לסכום התקציב הארגוני המאושר והכל כפוף להתניות השונות. סכומי התקורה המפורטים בהסכם נקבעו בהתבסס על צרכיה של החברה בראיה רב שנתית והם מהווים מקור מימון עיקרי לפעילותה השוטפת. בהתאם נקבע גם, כי במידה והחברה לא תנצל את מלוא התקורות לה היא זכאית, יועמדו לזכותה העודפים שנוצרו בשנה שלאחר מכן. הוראה זו בהסכם באה לתת מענה לשורה של מצבים כפי שיפורט להלן:

א. ההסכם בין החברה לבין המדינה מתנה את תשלום התקורה בשורה של תנאים ובכלל זה ביצוע תקציב הפיתוח. בהתאם, יש לקחת בחשבון, כי בשנים הבאות סכום התקורה עשוי להיות נמוך מסכום התקורה המתוכנן על פי ההסכם.

מאחר וההפרש בין התקורה המתוכננת לתקורה בפועל אמור להיות ממומן מעודפים שנצברו בשנים קודמות, אין זה סביר כי הפרשים אלו ייועדו לחלוקת דיבידנד.

ב. במסגרת ההסכם בין החברה לבין המדינה, נקבעה גם הוצאה מתוכננת בראיה רב שנתית. מטבע הדברים קיים מצב של ניוד הוצאות בין שנים, בייחוד עקב הוצאות חד פעמיות, אשר תזמונן השתנה ביחס לתכנון המקורי. כך לדוגמה, בשנת 2009-2010 צפויה הוצאה חד פעמית גבוהה וזאת לצורך מימון פרויקט ה-ERP.

כאמור ההסכם נתן מענה למצב זה על ידי העברת עודפים. חלוקת דיבידנד, תפגע ביכולת החברה לעשות שימוש בעודפים אלו, ובהתאם תרוקן את ההסכם מתוכן.

2. במשך למעלה משנתיים ניהלה החברה מו"מ אינטנסיבי על הסדרת זכויותיה בנכסי המקרקעין שברשותה. חתימת הסכם זה (להלן - הסכם המקרקעין) התעכבה עד כה עקב התנהלות גופי הממשלה. ההסכם נחתם במהלך חודש יוני 2008.

הסכם המקרקעין יאפשר לחברה יצור הכנסות תפעוליות שונות, וכן ליעל את אופן השימוש בנכסים שברשותה ובכך להפחית את הוצאותיה.

לגוף העניין, הסכם התפעול והמימון בין החברה לבין המדינה, מחייב את החברה להסתמך על הכנסות אלו כמקור מימון לפעילותה השוטפת. חוסר הוודאות ביחס להכנסות שהוא

### באורים לדוחות הכספיים

#### באור 1 - פעילות החברה וסביבתה החוקית (המשך)

יניב מקשה אף הוא לקבוע מהו ההון העצמי המינימאלי הנדרש לחברה ובהתאם מחייב כי בשלב זה לא יימשך מהחברה דיבידנד.  
על פי חוות דעת יועציה המשפטיים של החברה אין ברישום הנ"ל כדי לגרוע או לפגוע בעמדת הדירקטוריון בקשר לחלוקה עצמה.

#### יא. תוכנית עבודה רב שנתית של החברה

תוכנית החומש הראשונה של החברה (2006-2010) הסתיימה ביום 31.12.2010. תוכנית זו אושרה במסגרת החלטת הממשלה מס' 4568 מיום 11 לדצמבר 2005 (להלן: "החלטת הממשלה"). בהתאם להחלטת הממשלה, תקציב תוכנית החומש (לשנים 2006 – 2010) עמד על סך של כ- 19 מיליארד ש"ח. תוכנית החומש המעודכנת האחרונה עמדה על סך של כ- 21 מיליארד ש"ח והיקף ההוצאה השנתית לשנת 2010 עמדה על סך של 3.98 מיליארד ש"ח.

ביום 23 בפברואר 2011 חתמה החברה עם המדינה על נספח ג' להסכם התפעול והמימון. במסגרת הסכם זה הוסדרו, בין היתר, הנושאים הבאים:

- הוארך תוקפו של ההסכם המקורי עד ליום 31 בדצמבר 2016. נקבע כי אם הצדדים לא יגיעו להסכמות באשר להתקשרות ביניהם לאחר תקופת ההסכם, ולא הודיעו השרים על ביטול ההסכם, יוארך תוקף ההסכם עד ליום 31 בדצמבר 2019 (להלן – "תקופת ההסכם הנוספת"), בשינויים המחויבים, והחברה תגיש תוכנית עבודה רב שנתית לתקופת ההסכם הנוספת. במהלך תקופת ההסכם הנוספת ידונו הצדדים בדבר פעילות החברה לאחר 31 בדצמבר 2019.
- אושרה תוכנית העבודה הרב שנתית של החברה בהיקף של 22.9 מיליארד ש"ח במזומן לתוכנית הפיתוח הרב שנתית של החברה לשנים 2011-2016, וכ- 8.6 מיליארד ש"ח במזומן לתוכנית נתיבי ישראל לשנים אלו.
- נקבע היקף התקציב השוטף של החברה המועבר לחברה ממשרד התחבורה והוא יעמוד במהלך תקופת ההסכם על סכום השווה ל- 45 מיליון ש"ח, בתוספת 2.25% מביצוע תקציב הפיתוח לאותה שנה (לא כולל מקדמות בגין השנה העוקבת).

ראה ביאור 2(ה) להלן.

## באורים לדוחות הכספיים

### באור 2 - הסדרים, הסכמים ומסמכי עקרונות מיוחדים

א.

#### הסכם תפעול ומימון זמני בשנת 2004

ביום 17 במאי, 2004 נחתם הסכם תפעול ומימון בין ממשלת ישראל לבין החברה המסדיר את פעילות החברה לתקופה מוגבלת לצורך התארגנות והערכות לקראת פעילותה ביישום תוכנית העבודה הרב שנתית, כפי שיקבע בהסכמים שייחתמו בין הצדדים (ראה סעיף ב' להלן). להלן עיקרי ההסכם:

#### 1. תוקף ההסכם

תוקפו של ההסכם ממועד חתימתו ועד ליום 31 בדצמבר, 2004 או עד שייחתם הסכם מפורט בין הצדדים אשר יבטל את הוראות ההסכם, לפי המוקדם מביניהם.

#### 2. תקציב החברה

לשם מימון תחילת פעילותה של החברה והקמת המנגנונים הדרושים להמשך פעילותה, יועמד לרשות החברה במשך תקופת ההסכם סכום כולל של עד 37 מליון ש"ח (להלן: "התקציב").

התקציב ישמש אך ורק לכיסוי ההוצאות שעניין מימון תחילת פעילותה של החברה והקמת המנגנונים הדרושים לפעילותה כמפורט בנספח א' להסכם. מוסכם כי במהלך תקופת ההסכם וכל עוד לא שונה או בוטל ו/או נחתמו הסכמים אחרים הנוגעים להמשך פעילותה של החברה, לא תתחייב החברה מעבר לסכום התקציב.

מוסכם גם כי ההסכם אינו מחייב את הממשלה לתקצב את החברה בתום תקופת ההסכם, ואין בהוראות ההסכם כדי לחייב את הצדדים בנוגע להסכמות שיושגו ביניהם במסגרת ההסכם לביצוע תוכנית העבודה הרב שנתית.

ב.

#### הסכם תפעול ומימון

ביום 15 ביולי, 2004 נחתם הסכם תפעול ומימון בין ממשלת ישראל לבין החברה המיישם את החלטת הממשלה ומבטא את ההסכמות בין הממשלה לבין החברה לעניין תפקידי החברה, התחייבויותיה ואופן פעילותה לעניין השקעת הממשלה בחברה ולעניין המימון שתיתן הממשלה לחברה בתקופת ההסכם לצורך יישום תכנית העבודה המאושרת ותוכניות העבודה השנתיות.

להלן עיקרי ההסכם:

#### 1. תקופת ההסכם

ההסכם הוא לתקופה המתחילה ביום 1 בינואר 2005 ומסתיימת ביום 31 בדצמבר 2009 (להלן: תקופת ההסכם). שנה לפני תום תקופת ההסכם יחלו הצדדים לנהל משא ומתן בדבר התקשרות אפשרית לגבי התקופה שלאחר תום תקופת ההסכם.

בהעדר הסכמות בין הצדדים ואי ביטול ההסכם על ידי השרים המוסמכים, יחולו הוראות ההסכם לשלוש שנים נוספות עד ליום 31 בדצמבר 2012 (להלן: תקופת ההסכם

## באורים לדוחות הכספיים

### באור 2 - הסדרים, הסכמים ומסמכי עקרונות מיוחדים (המשך)

הנוספת). החברה תגיש תוכנית עבודה לתקופת ההסכם הנוספת בהתאם להנחיות משרד התחבורה.

בתום תקופת ההסכם או תקופת ההסכם הנוספת, לפי העניין, ואם לא נחתם הסכם חדש בין הצדדים, הממשלה תיטול על עצמה או תמחה לצדדים שלישיים את ההתחייבויות החברה כלפי צדדים שלישיים, לרבות הטיפול בתביעות תלויות העומדות נגד החברה או תביעות שיוגשו נגדה ובלבד שהתחייבויות אלה נכללות בתוכניות העבודה השנתית המאושרות של החברה.

בדבר נספח ג' להסכם התפעול והמימון, ראה ביאור 2(ה) להלן.

### 2. התחייבויות החברה

2.1 החברה מתחייבת לפעול בשקידה, באחריות, במקצועיות ובמימנות ראויים לביצוע תכנית העבודה המאושרת ותוכניות העבודה השנתיות בהתאם ליעדים, לתקציב, ללוחות הזמנים ולאבני הדרך ההנדסיות המפורטות בהן, תוך שמירה על כללי זהירות ובטיחות והבטחת פיקוח נאות על ביצוע העבודות ואכיפתם של נהלי בטחון ובטיחות מתאימים ונקיטת מדיניות הוצאות מרסנת וחסכונית. וכן להשקיע את כל הכספים שיתקבלו בידיה בהתאם לתוכניות העבודה לצורך ביצוען המלא.

2.2 החברה תפעל בעניינים התחבורתיים בהתאם להנחיות המקצועיות ולסטנדרטים כפי שנקבעו או שיקבעו על ידי משרד התחבורה, ואשר נמצאים בתחום אחריותו, ועל פי כל דין, תקנה או הנחיה.

2.3 לצורך ביצוע העבודות הנכללות בתוכניות העבודה וביצוע התחייבויותיה על פי הסכם זה, תסתייע החברה בגורמים הנדסיים ומקצועיים מתאימים בתחומים הרלוונטיים ותתקשר בהתאם להוראות חוק חובת המכרזים, התשנ"ב-1992 ותקנותיו עם קבלנים מתאימים, מנוסים ומומחים בתחומים הרלוונטיים. לצורך פעילותה מתחייבת החברה לקבל כל רישיון, היתר או הסכמה הנדרשים לפי כל דין.

2.4 מבלי לגרוע בכלליות האמור לעיל, תפעל החברה בעניינים הנוגעים לרשת הכבישים הבינעירוניים, הכל בהתאם ובכפוף לכל דין לתקנון החברה, הוראות הסכם זה, תוכנית עבודה, התקציב המאושר של החברה, החלטת הממשלה, הנחיות הגוף המוסמך וההנחיות המקצועיות של משרד התחבורה.

## באורים לדוחות הכספיים

### באור 2 - הסדרים, הסכמים ומסמכי עקרונות מיוחדים (המשך)

2.5 החברה תהיה הרשות הממונה בפרויקטים המבוססים על שיתוף פעולה בין

הסקטור הממשלתי ציבורי לסקטור הפרטי, (פרויקטים מסוג PPP (Public Private Projects).

החברה היא הרשות הממונה בפרויקט כביש 431 ובפרויקט נתיב מהיר לת"א. החברה רשאית להציע את הביצוע של פרויקטי PPP בתחום תשתיות הדרכים הבינעירוניות, לבחון את מידת יישומם ואת הכדאיות הכלכלית בביצועם למשק, ולהביאם לאחר תיאום עם משרד התחבורה, לאישור הגוף המוסמך.

2.6 באישור מנכ"ל משרד התחבורה ולאחר תיאום עם משרד האוצר, תהיה החברה

רשאית לתכנן ולבצע, בתשלום דרכים שיוזמנו וימומנו על ידי רשויות מקומיות וחברות עירוניות, חברות ממשלתיות או גופים פרטיים, בהיקף שלא יעלה על 10% מהמסגרת התקציבית, אשר אושרה לה בתוכנית העבודה השנתית ובלבד שביצועם לא יפגע בביצוע תוכנית העבודה המאושרת.

### 3. תוכניות העבודה

3.1 החברה מצהירה, כי תכין את תוכניות העבודה על בסיס שיקולים מקצועיים, המבוססים

על הנחות סבירות ושימות, בהתחשב במצבו התכנוני של כל אחד מהפרויקטים, והן יכללו את כל העלויות – הישירות והעקיפות – הכרוכות ביישומן, לרבות עלויות שאינן מתוך תקציב החברה, ואשר יהיו ידועות בעת הכנת האומדנים. ההצעה של תוכנית העבודה תוגש לא יאוחר מיום 1 בספטמבר של כל שנה ותאושר ע"י הממשלה.

3.2 שיעור ההוצאות הבלתי צפויות מראש בכל אחד מהפרויקטים המפורטים בהצעה

לתוכנית העבודה השנתית לא יעלה על 20% ויהיה בהתאם לרמת התכנון הקיימת של הפרויקט ולפי כתבי כמויות של המתכנן שחושבו לפי תקן. החברה לא תחל בביצוע פרויקט בטרם התקבלו כל האישורים הסטטוטוריים הנדרשים לביצוע אותו פרויקט.

3.3 הגוף המוסמך רשאי להורות על שינויים בתוכנית העבודה השנתית, בלוחות הזמנים

ובתקציב, לרבות הוספה או גריעה של פרויקטים. החברה רשאית לעלות הצעה לשינוי תוכנית העבודה תוך תיאום עם משרד התחבורה ופניה מראש לגוף המוסמך.

### באורים לדוחות הכספיים

#### **באור 2 - הסדרים, הסכמים ומסמכי עקרונות מיוחדים (המשך)**

3.4. הגוף המוסמך רשאי להורות על שינויים בתוכנית העבודה השנתית, בלוחות הזמנים ובתקציב, לרבות הוספה או גריעה של פרויקטים. החברה רשאית לעלות הצעה לשינוי תוכנית העבודה תוך תיאום עם משרד התחבורה ופניה מראש לגוף המוסמך.

#### **4. המסגרות הכספיות**

4.1. הממשלה תעמיד לחברה מסגרת תקציבית כוללת לניצול בתקופת ההסכם למימון, יישום וביצוע תוכנית העבודה המאושרת ותוכניות העבודה השנתיות ולמימון פעילות החברה השוטפת. תכנית העבודה המאושרת תיקבע בהתאם למסגרת התקציב הכוללת שתועמד לרשות החברה.

4.2. כל הכספים שיועברו לחברה לפי הסכם זה ישמשו אך ורק ליישום וביצוע תכנית העבודה המאושרת ותוכניות העבודה השנתיות ולמימון פעילות החברה השוטפת.

4.3. החברה מתחייבת כי כל ההוצאות, התשלומים וההתקשרויות עם קבלנים וגורמים אחרים לא יחרגו מהתקציב הכולל, ולא יחרגו מהתקציב לכל פרויקט המפורט בתוכנית העבודה השנתית בכפוף לאפשרות נידוד התקציבים בין הפרויקטים השונים באותה שנת תקציב.

4.4. הממשלה רשאית, בהתאם לכל דין, להחליט בכל עת על קיצוץ בתקציב החברה או בתקציב המיועד לחברה. אופן ביצוע הקיצוץ, בתוך תקציב החברה יתואם עם משרד התחבורה.

תקציב הפעילות השוטפת של החברה יכלול תשלום שכר ונלווים, תשלום בעד נכסים המשמשים את החברה לפעילותה השוטפת, רכישת ציוד לפעילות כאמור, תשלום בעד אחזקתם של הנכסים והציוד כאמור ותשלום ליועצים שלא במסגרת הפרויקטים. היקף התקציב השוטף ייגזר מסך התקציב השנתי המאושר של החברה שהוצא בפועל במהלך אותה שנה, ויעמוד, במהלך תקופת ההסכם, על שיעור של 3.5% מסך התקציב האמור (להלן: התקורה). התקציב השוטף אינו כולל פעילויות מיוחדות של החברה, אשר יתוקצבו בנפרד, ואשר יוסכמו בין הגוף המוסמך לבין החברה, כגון: מרכז ארצי לניהול ובקרת התנועה, מו"פ, ייעוץ בנושא תקינה וסטנדרטיזציה, פעילות מל"ח וכד'. בתום תקופת ההסכם יקבע הגוף המוסמך, בשים לב לצרכי החברה ולתוכניות העבודה שיאושרו על ידו, את שיעור התקורה לתקופת ההסכם הנוספת.

בשנת 2006 נחתם נספח להסכם תפעול ומימון – ראה ביאור 2 (ד), להלן. בפברואר 2011 נחתם נספח ג' להסכם התפעול והמימון בין המדינה לחברה – ראה ביאור 2(ה) להלן.

### באורים לדוחות הכספיים

#### באור 2 - הסדרים, הסכמים ומסמכי עקרונות מיוחדים (המשך)

- 4.6 כל הכספים שיתקבלו בידי החברה לצורך מימון תוכנית העבודה המאושרת ינוהלו בקרן מיוחדת, בנפרד מחשבון התקציב השוטף של החברה, למטרת תוכנית העבודה השנתית בלבד (להלן: "קרן הפיתוח"). קרן הפיתוח תנוהל בחשבונות בנק נפרדים, שייחודו לה. כל כספי קרן הפיתוח ישמשו אך ורק למימון תוכניות העבודה השנתיות.
- 4.7 שימוש החברה בכספים שהועברו לה שלא למטרה שלשמה הועברו הכספים מהווה הפרה יסודית של ההסכם, ובמקרה כזה רשאי החשב הכללי, מבלי לגרוע מכל סעד אחר, לקזז סכומים כאמור מכל סכום המשתלם על ידי הממשלה לחברה על פי כל הסכם בין הצדדים, לרבות סכום כאמור המיועד לתקציב השוטף של החברה, בתוספת ריבית פיגורים כפי שמפרסם החשב הכללי מעת לעת. החליט החשב הכללי על קיזוז כאמור, יודיע למנכ"ל משרד התחבורה ולחברה.
- 4.8 שימוש החברה בכספים שהתקבלו ממקורות חיצוניים שאינם בגדר תקורה על עבודתה, טעון אישור הגוף המוסמך.

#### 5. אופן העברת הכספים וההתחשבנות

- 5.1 עד יום 1 בדצמבר בכל שנה, תעביר החברה לחשב הכללי ולמנכ"ל משרד התחבורה בקשה להעברת כספים בשנה שלאחר מכן, בהתאם לתוכנית העבודה המאושרת ולמסגרות הכספיות שאושרו כאמור לעיל. מתכונת הבקשה תיקבע על ידי משרדי התחבורה והאוצר.
- 5.2 עד ל- 1 בכל חודש תעביר החברה למנכ"ל משרד התחבורה ולחשב משרד התחבורה, תחזית תשלומים לחודש הקרוב, לפיה נדרשת העברת התקציב לחברה (להלן: "תחזית התשלומים").
- 5.3 בתוך 30 יום מתום כל רבעון תגיש החברה למשרד התחבורה דוח מפורט בדבר הפעולות שבוצעו בתקופת הדוח, במתכונת שתיקבע על ידי החשב הכללי ומנכ"ל משרד התחבורה מעת לעת ועל פי שיקול דעתם. הדוח בגין הרבעון האחרון בשנה יוגש בתחילת חודש דצמבר ויתבסס על אומדני ביצוע.
- 5.4 לא יאוחר מיום 31 במרץ בכל שנה, תגיש החברה לחשב הכללי ולמנכ"ל משרד התחבורה דוח מקורות ושימושים לעניין ביצוע תוכנית העבודה בשנה שקדמה לה, כשהוא מבוקר על ידי רואה החשבון החיצוני של החברה, וכן כל דוח אחר שידרש.

## באורים לדוחות הכספיים

### באור 2 - הסדרים, הסכמים ומסמכי עקרונות מיוחדים (המשך)

#### 6. ניוד תקציבים בין שנים

6.1 לבקשת החברה שתתואם עם משרד התחבורה, ובכפוף לאישור הממונה על התקציבים והחשב הכללי, בין היתר על יסוד שיקולים תקציביים רב שנתיים, תינתן אפשרות להעביר מסגרות כספיות משנה מסוימת לשנה שלאחריה או לשנה אחרת בתוך תקופת ההסכם.

6.2 החברה לא תהיה רשאית לקבל או לתת אשראי, פיקדונות, הלוואות, ערבויות או בטחונות כלשהם, אלא באישור ובתנאים שיקבע שר האוצר מראש ובכתב. למעט לעניין בטחונות או ערבויות שהחברה תידרש להעמיד לבנק.

#### 7. דיווח, פיקוח ובקרה

7.1 מנכ"ל משרד התחבורה והחשב הכללי רשאים לבצע בכל עת, לפי שיקול דעתם הבלעדי, לרבות באמצעות כל גורם חיוני מטעמם, ביקורת, בקרה ופיקוח על כל פעילות החברה ועל כל נתון שבידי החברה, לצורך העברת הסכומים על פי הסכם זה ומעקב אחר ביצועם ובכלל זה אחר השימוש שנעשה בכספים.

7.2 החברה תדווח לגוף המוסמך, אחת לרבעון על התקדמות ביצועה של תוכנית העבודה המאושרת, ותמסור לגוף המוסמך הודעה על כל סטייה - קיימת או צפויה - מתוכנית העבודה המאושרת וכן על כל התפתחות שיש בה כדי להשפיע על יכולתה של החברה לקיים את התחייבויותיה, במלואן ובמועדן.

7.3 אחת לשנה, עד לתאריך שייקבע, תגיש החברה, בתיאום עם משרד התחבורה, לאשור הגוף המוסמך דו"ח מעודכן של תוכנית העבודה המאושרת אשר יורכב משלושה חלקים כמפורט להלן: עדכון תכנית העבודה המאושרת, תחזית תקציבית רב שנתית מעודכנת ותחזית תקציבית לאחר תקופת ההסכם.

#### 8. סטיות וחריגות מאומדנים ברמת הפרויקט

8.1 חריגות מתוכנית העבודה המאושרת ומתוכניות העבודה השנתיות, לרבות ברמת התקציב ולוחות הזמנים, מותנים בקבלת אישור הגוף המוסמך מראש ובכתב.

### באורים לדוחות הכספיים

#### באור 2 - הסדרים, הסכמים ומסמכי עקרונות מיוחדים (המשך)

8.2 במקרה של סטייה, לרבות סטייה צפויה, של למעלה מ- 7% מאומדן העלות של פרויקט מסוים בתוכנית העבודה השנתית, ולאחר השלמת התכנון המפורט - מאומדן העלות שפורט בו, מותנה המשך העבודות הנכללות באותו פרויקט בכך שתאושר החריגה על ידי הגוף המוסמך ושתאושר על ידו התוכנית שתציג החברה בתיאום עם משרד התחבורה למימון אותה חריגה. החברה תדווח לגוף המוסמך על סטייה או סטייה צפויה בשיעור האמור מייד עם היודע לה על כך.

8.3 במקרה שהסטייה או הסטייה הצפויה היא של עד 7% מאומדן העלות של פרויקט מסוים בתוכנית העבודה השנתית, ולאחר השלמת התכנון המפורט - מאומדן העלות שפורט בו, רשאית החברה להמשיך בביצוע אותו פרויקט, בכפוף לאישור מנהל הכספים של החברה, ובלבד שהחברה הצביעה על סכומים עודפים במהלך אותה שנת תקציב בגובה הסטייה כאמור, המספיקים לכיסוי מלוא הסטייה. החברה תדווח בכתב לגוף המוסמך על קבלת החלטות לפי סעיף זה מיד עם קבלתן.

#### 9. נזקים בגין הפרה, קיזוז ועיכבון

9.1 החברה תהיה אחראית לפי כל דין ותישא בתשלום כל נזק, הוצאה או הפסד שייגרמו לממשלה, כתוצאה ממעשה או מחדל שלה בביצוע ההסכם ותוכנית העבודה המאושרת.

9.2 לממשלה תהיה זכות עיכבון על כל סכום שיגיע לחברה מהממשלה על פי כל הסכם בין הצדדים.

#### 10. הודעה על הליכים

10.1 החברה תודיע לגוף המוסמך על כל הליך מהותי שייפתח נגד החברה ואשר יש לו נגיעה לעניינים המוסדרים בהסכם זה, ועל כל חשש או איום ממשיים שהליך כאמור ייפתח, וזאת מיד עם היוודע הדבר לחברה.

10.2 בכל מקרה שתוגש בקשה לעיקול כספים שיגיעו לחברה מהממשלה או לעיקול על נכסי החברה, בסכום מצטבר העולה על 10 מליון ש"ח, או שהוגשה בקשה למינוי כונס נכסים או מפרק לחברה, זמניים או קבועים, אשר לא הוסרה או נדחתה תוך 30 ימים, יהיה רשאי הגוף המוסמך, לאחר ששמע את עמדת החברה, להודיע לאלתר על הקפאה או הפסקה של העברת הכספים לחברה, ועם מתן הודעה כאמור תפקע מדיעקרא זכותה של החברה לקבלת כספים כלשהם מהממשלה.

**באורים לדוחות הכספיים**

**באור 2 - הסדרים, הסכמים ומסמכי עקרונות מיוחדים (המשך)**

11. פעילות החברה החל ביום 1 בינואר, 2005

ביצוע הפרויקטים הנכללים בתכנית העבודה המאושרת החל ביום 1 בינואר, 2005 מותנית באישור תכנית העבודה המאושרת ובאישור תכנית העבודה השנתית לשנת 2005.

12. פעילות החברה עד יום 31 בדצמבר, 2004

הצדדים יפעלו בהתאם להוראות ההסכם לפי התנאים המפורטים להלן:

12.1 החברה תבצע, את הפרויקטים המבוצעים על ידי מע"צ, אשר יוסבו לה (להלן: הפרויקטים המועברים) וכן פרויקטים חדשים, כמפורט בנספח ב' להסכם.

12.2 ההתחייבויות בגין הפרויקטים המועברים והפרויקטים חדשים המפורטים בנספח ב' יתוקצבו במסגרת ההוצאה וההרשאה להתחייב של החברה.

12.3 החברה תיטול על עצמה את האחריות לפרויקטים המפורטים בנספח ב'. ביצוע הפרויקטים האמורים, הצהרות החברה והתחייבויותיה יהיו בהתאם להוראות ההסכם, בשינויים המחויבים ובהתאם להוראות שייתן לה הגוף המוסמך מעת לעת.

12.4 יתרת התחייבויות וזכויות מעצ יועברו לחברה בהתאם להסכם העברת פעילות ונכסים. (ראה ביאור 2(ג)).

12.5 הסכם התפעול הזמני שנחתם בין הצדדים עובר לחתימת הסכם יוסיף לעמוד בתוקפו עד יום 31.12.04, והחברה לא תהיה זכאית לתקורה נוספת בגין עבודתה במהלך שנת 2004.

13. שוונות

13.1 כל הנכסים שירכשו בכספים שיועברו לחברה מהממשלה על פי הסכם זה יהיו בבעלות החברה, למעט זכויות במקרקעי הדרכים, אשר תירשמנה על שם המדינה, וזאת מבלי לגרוע מהוראות הסכמים אחרים שיחתמו בין הצדדים.

13.2 מבלי לגרוע מהאמור בהסכם העברת הפעילות והנכסים ובכפוף לאמור שם, כל הנכסים שירכשו בכספים שיועברו לחברה מהממשלה ומגורמים חיצוניים על פי הסכם זה יהיו בבעלות החברה.

## באורים לדוחות הכספיים

באור 2 - הסדרים, הסכמים ומסמכי עקרונות מיוחדים (המשך)

### ג. הסכם להעברת נכסים ופעילות

ביום 18 באוגוסט 2004 נחתם הסכם להעברת נכסים ופעילות בין ממשלת ישראל לבין החברה. הסכם זה מסדיר את העקרונות להעברת פעילות מע"צ ונכסי מע"צ לחברה, באופן שתישאר המשכיות ותימנע פגיעה בתכנון, פיקוח, בטיחות ואחזקה של רשת הכבישים הבינעירוניים ובמימון התקשרויות החוזיות הקיימות כמתחייב מהחלטות הממשלה בהתאם להוראות ההסכם.

#### 1. מיפוי פעילות מע"צ ונכסיה

מע"צ תרכז, תערוך ותעביר לחברה את כל המסמכים המצויים ברשותה, המתארים, המהווים והקשורים בפעילות מע"צ ונכסיה בהתאם להוראות סעיף זה כמפורט להלן:

א. כל ההסכמים, ההסדרים וההתחייבויות של מע"צ הקשורים בפרוייקטים של פיתוח ואחזקה שטופלו על ידי מע"צ, שכלולים בין היתר:  
הסכמים עם קבלנים, מתכננים, יועצים או מפקחים, הסכמים עם רשויות, הסכמים אחרים הקשורים לפרוייקטים (לרבות הסכמים עם משרדי ממשלה, יצרנים, ספקים, מכוני הסמכה, מעבדות, מוסדות אקדמיים ועוד).  
כל אחד מההסכמים האמורים יועבר לחברה עם תיק ההסכם הכולל פוליסות ביטוח שהוצאו במסגרת ההסכם, פירוט של ההיקף הכספי של ההסכם, יתרה כספית לניצול, מועד סיום ההסכם, תיקונים, הגדלות או הארכות שבוצעו במסגרת ההסכם.

ב. רשימה של ההפקעות שבוצעו באמצעות מע"צ לצורך ביצוע הפרוייקטים.

ג. כל הסכם נוסף עליו חתומה מע"צ הקשור לפעילות מע"צ או לנכסים.

ד. כל כתבי הערבות להבטחת ביצועם של הסכמי הפרוייקטים וההסכמים הנוספים בצירוף רשימה של שם מבקש הערבות ומספר ההסכם בגינו ניתנה וסכום הערבות.

#### 2. הסבת ההסכמים

מע"צ והחברה יודיעו לצדדים להסכמי הפרוייקטים ולצדדים להסכמים הנוספים, ככל הנדרש על פי דין או הסכם, על כוונתה של מע"צ להסב את זכויותיה והתחייבויותיה לידי החברה, ויפעלו לקבלת האישורים הנדרשים לכך מהצדדים הנוספים להסכמים האמורים.

### באורים לדוחות הכספיים

#### באור 2 - הסדרים, הסכמים ומסמכי עקרונות מיוחדים (המשך)

למען הסר ספק, מע"צ היא הגורם האחראי על הסכמי הפרויקטים וההסכמים הנוספים עד למועד שבו הוסבו ההסכמים לחברה, והיא תהיה אחראית לתשלום כל החשבונות בגין הסכמים אלה עד למועד זה.

#### 3. העברת נכסים

- 3.1 במועד שייקבע על ידי החשב הכללי, תעביר הממשלה לחברה את זכויותיה והתחייבויותיה בקשר לנכסי מע"צ. הנכסים יימסרו לחזקת החברה במועד העברתם כאמור.
  - 3.2 למען הסר ספק, העברת נכסי מע"צ תחול על הנכסים השייכים למפעל השלטים של מע"צ ולמעבדה של מע"צ, גם אם אינם מצויינים בנספח ב' להסכם.
  - 3.3 החברה תערוך מאזן כספי לאחר שיועברו אליה סך הנכסים וסך ההתחייבויות לפי הסכם זה, לפי ההסכם שייחתם עם החברה בדבר הנכסים התפעוליים ומקרקעי הדרכים ולפי כל הסכם אחר שייחתם בין הממשלה לחברה (להלן: "מאזן הפתיחה").
  - 3.4 בגין עודף סך הנכסים (למעט הנכסים כאמור בסעיף 7.5 בהסכם) על סך ההתחייבויות במאזן הפתיחה, תקצה החברה למדינה מניה אחת בת 1 ש"ח ע.נ. כנגד כל 1 ש"ח מהעודף האמור.
  - 3.5 החברה תקבע עד יום 31 בדצמבר 2004 אילו נכסי מע"צ אינם משמשים אותה לפעילותה, ותהיה רשאית למכור אותם. ייעוד השימוש בתמורה בעד מכירת הנכסים כאמור יאושש על ידי הגוף המוסמך. לא נמכרו הנכסים כאמור עד יום 1 באפריל 2005, יעברו הנכסים לבעלות החברה, והחברה תקצה מניה אחת בת 1 ש"ח ע.נ. כנגד כל 1 ש"ח מערך הנכסים כאמור.
- בהתאם להוראות סגן החשב הכללי ובהתאם לאמור בהסכם העברת כל נכסי מע"צ – יחידת הסמך לחברה הוארכה ליום 31.5.05. בפועל כל נכסי מע"צ – יחידת הסמך הועברו לחברה לאחר חתימה על הסכם הפרישה המסדיר את הסגירה של מע"צ יחידת הסמך וחתימה על הסכם עבודה קיבוצי בחברה בחודש יולי 2005.

#### 4. תובענות, דרישות והליכים משפטיים

ראה באור 13 - התחייבויות תלויות.

**באורים לדוחות הכספיים**

באור 2 - הסדרים, הסכמים ומסמכי עקרונות מיוחדים (המשך)

**ד. נספח להסכם תפעול ומימון**

במהלך שנת 2006 נחתם נספח להסכם תפעול ומימון המסדיר את התקציב השוטף של החברה לשנים 2006-2010. בשונה מסעיף 7.9 להסכם תפעול ומימון לפיו התקציב השוטף של החברה ייגזר מסך התקציב השנתי המאושר של החברה שהוצא בפועל ויעמוד על שיעור של 3.5% מסך התקציב האמור, החברה זכאית לקבל מתוך התקציב הכללי את סכומי התקורה המאושרת עד לסכום התקציב הארגוני המאושר, כפוף להתניות השונות.

1. התקציב הארגוני המאושר של החברה יהיה כמפורט בטבלה שלהלן (במיליוני ש"ח):

שנה	תקציב ארגוני מאושר	יעד הכנסות מפעילות עסקית	תקורה מאושרת
2006	139.9	8	131.9 (לא מותנה)
2007	139.5	10	134 (מותנה בביצוע תקציב הפיתוח)
2008	136.4	10	131.9 (מותנה בביצוע תקציב הפיתוח).
2009	130.4	11	התקורה ההסכמית בפועל.
2010	126	12	התקורה ההסכמית בפועל.

2. מקורות המימון של התקציב הארגוני המאושר

למימון התקציב הארגוני המאושר ישמשו מקורות המימון הבאים:

הכנסות מפעילות עסקית.

תקורה מאושרת.

מימון משלים.

**באורים לדוחות הכספיים**

**באור 2 - הסדרים, הסכמים ומסמכי עקרונות מיוחדים (המשך)**

3. **הכנסות מפעילות עסקית** - ההכנסות מפעילות עסקית, עד ליעד ההכנסות לכל השנה, תשמשנה כמקור מימון ראשון לתקציב הארגוני המאושר.
- עלו ההכנסות מפעילות עסקית על יעד ההכנסות לאותה שנה, כמפורט בטבלה שלעיל, עד מחצית מההפרש בין ההכנסה מפעילות עסקית לבין יעד ההכנסה תשתמש למימון התקציב הארגוני המאושר כנגד הפחתה בסכום התקורה המאושרת כל עוד התקורה המאושרת לא תפחת מהתקורה ההסכמית לה הייתה זכאית החברה לפי סעיף 7.9 להסכם, והיתרה תשמש את החברה, לפי סדרי עדיפויות שייקבעו על ידה.
4. **מימון משלים** – פחתו ההכנסות מפעילות עסקית מיעד ההכנסות לאותה שנה כמפורט בטבלה שלעיל, תהא החברה זכאית למימון משלים, מתוך התקציב הכולל שיוקצה לה מידי שנה, כהגדרתו בסעיף 7.1 להסכם, בגובה 50% מההפרש בין ההכנסות מפעילות עסקית שהתקבלו בפועל לבין יעד ההכנסה לאותה השנה, אך לא יותר מ- 3 מיליון ש"ח לשנה, אך תוכל לנצל עודפים כאמור בסעיף 7 להלן.
5. בנוסף לסכומים המפורטים בסעיפים 3 - 4 לעיל, תהא החברה זכאית לקבל מתוך התקציב הכולל, את הסכומים המפורטים בטבלה שלעיל בעמודת תקורה מאושרת עד לסכום התקציב הארגוני המאושר, והכל בכפוף להתניות שלהלן:
- בשנים 2009-2010 תיקבע התקורה המאושרת בהתאם להוראות סעיף 7.9 להסכם. עלה סכום התקורה ההסכמית, המימון המשלים וההכנסות מפעילות עסקית, בשנת 2009 על 130.4 מיליון ש"ח או על 126 מיליון ש"ח בשנת 2010, יועבר העודף לתקציב הפיתוח.
- סך העודף שיושב לתקציב הפיתוח כאמור, לא יעלה על ההפרש שבין התקורה המאושרת ששולמה בפועל והמימון המשלים ששולם בפועל בשנים 2007-2010, לבין תקורה ההסכמית לה הייתה החברה זכאית לפי הוראות סעיף 7.9 בהסכם לאותן שנים. היתרה, ככל שתהיה, תשמש את החברה על פי סדרי עדיפויות שיקבעו על ידה.
6. במקרה שבו יחול שינוי מהותי בבסיס תקציב הפיתוח, יתאימו הצדדים את הוראות נספח זה ככל שהדבר יידרש.

### באורים לדוחות הכספיים

#### **באור 2 - הסדרים, הסכמים ומסמכי עקרונות מיוחדים (המשך)**

7. השכרת נכסי מקרקעין מסוימים - החברה תהא רשאית להשכיר לצדדים שלישיים נכסי מקרקעין של הדיור הממשלתי המוחזקים על ידה, ואשר כבר סוכם כי יוענקו לה בהם זכויות, לפני חתימתו של הסכם המקרקעין המתגבש בינה לבין המדינה, בכפוף לתנאים אלה:
- לא יושכר נכס מקרקעין בשלמותו ;
- תקופת השכירות על פי הסכמי השכירות לא תעלה על 5 שנים.
- אין באמור בסעיף זה כדי לפטור את החברה מהצורך בקבלת כל אישור על פי כל דין.
- לאחר חתימתו של הסכם המקרקעין בין החברה לבין המדינה יחולו הוראות הסכם המקרקעין ולא יחולו הוראות סעיף זה.
8. עודפים - לא ניצלה החברה בשנה מסוימת את מלוא הסכומים (התקורה המאושרת בפועל, המימון המשלים וההכנסות בפועל מפעילות עסקית) להם היא זכאית על פי הוראות נספח זה, ייזקף ההפרש לזכות החברה, ובהתאם בשנה שלאחריה ייתוסף ההפרש האמור לסכומים המפורטים בסעיפים אלו.
- נספח זה יחול עד ליום 31.12.2010, אולם אם פג תוקפו של ההסכם לפני מועד זה ולא נחתם הסכם אחר במקומו, הוא יחול עד למועד פקיעת תוקפו של ההסכם, לגבי שנת התקציב 2007.
9. הצמדה למדד - כל הסכומים הנקובים בנספח זה יעודכנו אחת לשנה בהתאם לשינוי במדד המחירים לצרכן (כולל ירקות ופירות), כשמדד הבסיס הוא המדד דצמבר 2005 (המתפרסם ב – 15.1.06) והעדכון הראשון ייעשה לגבי שנת התקציב 2007.

#### **ה. נספח להרחבת והארכת הסכם תפעול ומימון בין המדינה לבין החברה**

- ביום 23 בפברואר 2011 נחתם נספח ג' להרחבת ולהארכת הסכם התפעול והמימון בין המדינה לבין החברה (להלן – "נספח ג"). נספח ג' מהווה חלק בלתי נפרד מהסכם התפעול והמימון ובמסגרתו הוסדרו, בין היתר, הנושאים הבאים:
1. תוקף ההסכם הוארך עד ליום 31 בדצמבר 2016. שנה לפני תום ההארכה יחלו הצדדים לנהל מו"מ בדבר התקשרות אפשרית בהסכם לגבי תקופת הארכה נוספת. במידה ולא יגיעו הצדדים להסכמות לאחר תקופת ההסכם, ולא הודיעו השרים על ביטול ההסכם, יוארך תוקף ההסכם עד ליום 31 בדצמבר 2019 (להלן: "תקופת ההסכם הנוספת"), בשינויים המחויבים, והחברה תגיש תוכנית עבודה רב שנתית נוספת לתקופת ההסכם הנוספת. במהלך תקופת ההסכם הנוספת ידונו הצדדים בדבר פעילות החברה לאחר 31 בדצמבר 2019.

### באורים לדוחות הכספיים

#### באור 2 - הסדרים, הסכמים ומסמכי עקרונות מיוחדים (המשך)

2. אושרה תוכנית העבודה הרב שנתית לשנים 2011-2016. תוכנית העבודה המאושרת של החברה הינה בהיקף של 22.9 מיליארד ש"ח במזומן לתוכנית הפיתוח הרב שנתית של החברה לשנים 2011-2016 וכ- 8.6 מיליארד ש"ח במזומן לתוכנית נתיבי ישראל לשנים אלו. כל הסכומים המופיעים בנספח יהיו צמודים בהתאם למה שנקבע בהסכם.
- להלן עיקרי הנושאים שהוסדרו והוסכמו במסגרת נספח ג':**
- א. החברה לא תהיה רשאית לפרסם מכרזי ביצוע עבור הפרויקטים שבאחריותה, ללא אישור מראש ובכתב של הגוף המוסמך.
- ב. במכרזים שהיקפם עולה על 800 מיליון ש"ח, תפעל החברה לחלוקת הפרויקט לתתי פרויקטים על בסיס גיאוגרפי. תוכנית העבודה של פרויקט ושל תת פרויקט כאמור, תכלול מועדי תחילה וסיום, תכולת עבודה הנדסית ותקציב.
- ג. בפרויקטים בהם החברה מחויבת בחלוקה לתתי פרויקטים, החברה רשאית להעלות את ההקצאה התקציבית של תת פרויקט כנגד הפחתת אומדן עלות הבצ"מ באותו פרויקט ובלבד ששיעור השימוש בבצ"מ לא יעלה בכל עת על שיעור ההתחייבות מתוך אומדן הפרויקט, בתוספת 20% מהבצ"מ המאושר לפרויקט.
- ד. החברה מתחייבת לפעול בהתאם לכל הוראות והנחיות החלטת הממשלה בכל הנוגע לפרויקטים המפורטים בתוכנית המאושרת.
- ה. תוכנית העבודה השנתית באחזקה מונעת תוגש מראש ובכתב, במסגרת תוכנית העבודה השנתית, לאחר אישור הגוף המוסמך. תוכנית זו תתבסס על סקרים וחוות דעת הנדסיות מקצועיות המבוצעים ע"י החברה. החברה תיידע את הגוף המוסמך של שינויים מהותיים בתוכנית העבודה (שינוי ברשימת הקטעים או שינוי באורך של קטע בהיקף של 50% או קילומטר, הנמוך שבהם). בתוכנית העבודה השנתית תאושר רשימת הפרויקטים המיועדים להתבצע באותה שנה במסגרת תקציבי פרויקטים קטנים ונת"צים ומוקדי סיכון.
- ו. החברה מתחייבת ליידע את הגוף המוסמך על כל תוכנית סטאטוטורית שאומדן עלותה הקבלני עולה על 50 מיליון ש"ח, במקביל להצגתה למשרד התחבורה ובטרם הגשתה למוסדות התכנון.
- ז. החברה תודיע לגוף המוסמך, בהקדם, על כל הצעה או דרישה מהותית לשינוי בתכנון, כפי שיעלו במסגרת הדיונים במוסדות התכנון על התכנית ובכל שלב משלבי התכנון של התכנית, שהן בעלות השפעה מהותית על האומדן העדכני של הפרויקט או שהן בעלות השלכות רוחביות על פרויקטים נוספים, ומבלי לפגוע בכלליות האמור – על כל הצעה או דרישה לשינוי בתכנון המשפיעות על אומדן הפרויקט בסכום מוערך העולה על 50 מיליון ש"ח או 10% מעלות הפרויקט, הגבוה מביניהם. במידה וההשפעה היא מעל 100 מיליון ש"ח או מהווה 20%

## באורים לדוחות הכספיים

### באור 2 - הסדרים, הסכמים ומסמכי עקרונות מיוחדים (המשך)

מעלות הפרויקט, הגבוה מביניהם, תעשה החברה ככל יכולתה למניעת השינוי הצפוי, אלא אם כן קיבלה הוראה אחרת בכתב מהגוף המוסמך. אין בסעיף זה כדי להפחית ממחויבותה של החברה לפעול לתכנון חסכוני ויעיל גם במקרים בהם היקף ההתייקרות הצפוי אינו עולה על הסכומים האמורים בסעיף זה.

ח. ביצועם של פרויקטים הכלולים באישור של תוכנית העבודה המאושרת החדשה, אשר לא עברו בדיקת כדאיות כלכלית, מותנה בתוצאת בדיקת כדאיות כלכלית בציון 1.5 ומעלה, אשר תבוצע באמצעות אגף תכנון כלכלי במשרד התחבורה.

ט. בכל אחת מהתוכנית השנתיות שתגיש החברה יפורטו הפרויקטים המתוכננים להתבצע במסגרת הסעיף "פרויקטים קטנים ונת"צים". תנאי לאישור ביצוע כל פרויקט קטן מעל שלשה מיליון ש"ח, הינו הוכחת כדאיותו הכלכלית, בהתאם לבדיקה שתבוצע ע"י החברה בהתאם לנוהל פרי"ת.

י. הגוף המוסמך יהיה רשאי לבחון ביצועם של הפרויקטים המפורטים בתוכנית העבודה המאושרת, בשיתוף הסקטור הפרטי והכל בכפוף לכל הוראות ההסכם.

3. היקף התקציב השוטף השנתי המועבר לחברה ממשרד התחבורה יעמוד בתקופת ההסכם על סכום השווה ל- 45 מיליון ש"ח בתוספת 2.25% מביצוע תקציב הפיתוח לאותה שנה (לא כולל מקדמות בגין השנה העוקבת). מוסכם כי החברה תהיה זכאית לבקש ולקבל מקדמה בגין התקציב השוטף השנתי, על חשבון השנים 2012 ו- 2013, בסך כולל שלא יעלה על 10 מיליון ש"ח. בגין מקדמה זו לא תגבה המדינה מהחברה ריבית והצמדה.

### 1. הסכם תנאי העסקה לעובדי החברה

בחודש יולי 2005 נחתמו הסכם תנאי העסקה לעובדי החברה, הסכם הפנסיה ותנאי הפרישה לעובדים והסכם המימון. הנהלת החברה חתמה ביום 6 בדצמבר 2010 על הסכם קיבוצי חדש עם ההסתדרות וביום 30 בינואר 2011 על נספח להסכם הקיבוצי המיוחד לעובדי החברה שמאריך את תוקפו של ההסכם שהסתיים ביום 7 ביולי 2010 ויהיה בתוקף לתקופה של שלוש שנים ממועד החתימה על ההסכם, ראה ביאור 12 – התחייבויות בשל יחסי עובד-מעביד, נטו.

### 2. הסכם ביחס למקרקעי דרכים ונכסים תפעוליים

במהלך חודש יוני 2008 חתמה החברה ומדינת ישראל על הסכם ביחס למקרקעי דרכים ונכסים תפעוליים. מטרת הסכם זה לקבוע את ההסדרים בנוגע למקרקעי הדרכים התפעוליים ובכללם את הזכויות והחובות של הצדדים לגביהם. להלן עיקרי ההסכם:

לחברה תהיינה רק הזכויות במקרקעין וביחס אליהם המוענקות לה במפורש בהסכם זה. כל זכות שלא הוענקה לחברה במפורש בהסכם זה היא קניין המדינה.

שימוש על ידי המדינה והענקת זכויות על ידי המדינה לצדדים שלישיים

אין בהסכם זה כדי לפגוע בכל הרשאה או זכות שנתנה המדינה לאחרים ביחס למקרקעי דרכים קודם למתן הרשאות לחברה לפי הסכם זה.

## באורים לדוחות הכספיים

### **באור 2 - הסדרים, הסכמים ומסמכי עקרונות מיוחדים (המשך)**

לבקשת החברה יעביר המינהל את רשימת הזכויות ו/או ההרשאות הקיימות נכון למועד הבקשה שניתנו לצדדים שלישיים במקרקעי דרכים שיפורטו בבקשה וכן כל מידע פרטני לגבי ההרשאות הקיימות במקרקעי הדרכים במסוימות שניתן לאתרו באופן סביר. המדינה תהיה רשאית להשתמש במקרקעי הדרכים ולהעניק זכויות ו/או הרשאות אחרות לצדדים שלישיים ביחס למקרקעי דרכים (למעט ביחס לשימושים מסחריים) אף לאחר הענקת הרשאות לחברה בהתאם להסכם זה. הענקת הזכויות וההרשאות ביחס לדרכים פעילות ולדרכים מתוכננות תעשנה בתיאום עם החברה ובכפוף להערוותיה, תוך התחשבות בשיקולי בטיחות וביכולת החברה לפעול לתכנון, הקמת הדרך ובשמירה על התפעול התקין של הדרך.

התחייבויות המדינה להענקת זכויות לחברה ביחס למקרקעי הדרכים, כמפורט בהסכם זה, יעמדו בתוקפן כל עוד יעמוד בתוקפו הסכם התפעול, אך לא יאוחר מיום 31.12.12.

#### דרכים מתוכננות

המדינה תעניק לחברה, ללא תמורה, הרשאה לתכנון דרכים בדרכים מתוכננות במקרקעי ישראל לתקופה כמפורט להלן: לצורך ביצוע הליכי תכנון הנדרשים לביצוע מטלות החברה על פי הוראות הסכם התפעול והסכם העברת הנכסים והפעילויות. ההרשאה לתכנון תינתן בכל פעם לתקופה בת 5 שנים ממועד הניתנה. בתום התקופה הראשונה תוארך תקופת התכנון באופן אוטומטי לתקופה נוספת בת 3 שנים.

לאחר מועד החתימה תעניק המדינה הרשאה כאמור לחברה ביחס לרצועות מקרקעין שיהפכו לדרכים מתוכננות לאחר המועד האמור. כמו כן מוענקת לחברה בתקופת ההרשאה לתכנון הזכות והרשות לפעול לשמירת הדרכים המתוכננות לרבות סילוק פולשים וסילוק מטרדים.

#### דרכים בהקמה ודרכים פעילות

במקרקעי דרכים שהם דרכים בהקמה ודרכים פעילות תינתן לחברה, ללא תמורה, זכות לשימוש שאינו בלעדי במועד תפיסת החזקה – זכות השימוש.

זכות השימוש מוגבלת לצורך בניית הדרך, סלילתה והקמתה (ביחס לדרכים בהקמה), לצורך תחזוקת הדרך, תפעולה ופיתוחה ולצורך שמירת הדרך לרבות סילוק מטרדים וכן לצורך השימושים איחוד תשתיות, שימושים מסחריים, תחנת התרענות ומיזמים מסחריים לתקופות המפורטות.

לא תירשם כל העברה ו/או כל רישום אחר בלשכת רישום המקרקעין בגין זכות השימוש המוענקת כאמור לעיל.

## באורים לדוחות הכספיים

### **באור 2 - הסדרים, הסכמים ומסמכי עקרונות מיוחדים (המשך)**

#### תקופת ההרשאה

תחילת תקופת ההרשאה הראשונה תהא:

ביחס לדרכים בהקמה ודרכים פעילות במועד הסכם זה – מועד חתימת ההסכם.  
דרכים בהקמה שאינן קיימות במועד חתימת ההסכם – ממועד תפיסת החזקה בהן ע"י החברה.

סיום התקופה של הרשאה ראשונה - 1.1.2027

בתום תקופת הרשאה ראשונה תינתן לחברה האופציה להארכת ההרשאה לזכות השימוש במקרקעין דרכים בהקמה ודרכים פעילות לשתי תקופות נוספות בנות 20 שנים כל אחת עד ליום 1.1.2047 ועד ליום 1.1.2067.

#### נכסים תפעוליים

לגבי כל אחד מהנכסים התפעוליים ייחתמו על ידי הצדדים חו"זי חכירה מהוונים עד למועד הסגירה מועד הסגירה – ביחס למחצית מהנכסים התפעוליים לא יאוחר מתום 6 חודשים ממועד חתימת הסכם זה וביחס ליתרת הנכסים התפעוליים – לא יאוחר מתום שנה ממועד חתימת הסכם זה.

תמורת הזכויות נשוא חו"זי החכירה תשלם החברה למדינה בגין כל אחד מהנכסים התפעוליים תמורה כפי שייקבע על ידי שמאי, בשווי ערך הקרקע וערך המבנים הקיימים נכון למועד חתימת הסכם זה לפי שווים (התמורה בגין הנכסים).

ערך הקרקע יחושב לצורך קביעת התמורה בגין הנכסים על פי השימוש המותר במבנים הקיימים על פי היתר הבנייה הקיים לאותם המבנים. היה ולמבנה קיים אין היתר, יחושב ערך הקרקע לפי היעוד המותר על פי התוכניות החלות על הקרקע נכון למועד חתימת הסכם זה. במידה ונקבעו מספר יעדים ייקבע ערך הקרקע לפי השימוש במבנה בפועל. המדינה תפעל לעריכת השומות על ידי שמאי מינהל הדיור הממשלתי בתוך 30 יום מיום חתימת ההסכם.

התמורה בגין הנכסים תשולם על ידי החברה בתוך 60 ימים ממועד קבלת שומת מינהל הדיור הממשלתי. התמורה בגין הנכסים תשולם על ידי החברה למדינה בדרך של הקצאת הון מניות של החברה למדינה.

החל מיום חתימת הסכם זה יהיו זכויות החברה בנכסים התפעוליים העוברים לידי החברה, זכויות חכירה.

החברה לא תהיה רשאית לבצע פעולת השבחה כלשהי בכל אחד מהנכסים התפעוליים וכן לא תהיה רשאית להעביר לצד ג' זכויות כלשהן למעט זכויות שכירות לתקופה שאינה עולה על 5 שנים בכל אחד מהנכסים התפעוליים.

תקופת כל אחד מחו"זי החכירה הפרטניים לגבי הנכסים התפעוליים תהיה 49 שנים שתחילתן ביום חתימת הסכם זה. לחברה תינתן האפשרות להאריך את תקופת חו"זי החכירה האמורים לעיל ב- 49 שנים נוספות.

מעצ - החברה הלאומית לדרכים בישראל בע"מ  
דוחות כספיים ליום 31 בדצמבר 2010  
באורים לדוחות הכספיים

**באור 2 - הסדרים, הסכמים ומסמכי עקרונות מיוחדים (המשך)**

מטרת חוזי החכירה הפרטניים שיחתמו על פי הסכם זה תהיה כל מטרה המותרת לפי התוכניות החלות ו/או שיחולו על אותו נכס, כמו חוכר אחר במגזר עירוני. לאחר החתימה תהיה רשאית החברה לעשות באותו הנכס כל שימוש על פי שיקול דעה הבלעדי במסגרת מטרת החכירה. החברה רשאית למכור ו/או להסב ו/או לשעבד ו/או למשכן את זכויותיה בנכסים התפעוליים במלואן או בחלקן ולבצע בהן כל עסקה אחרת המותרת לפי דין. החברה תהיה רשאית לבצע בכפוף לכל דין כמו כל חוכר אחר במגזר העירוני, פעולות השבחה (שינוי יעוד, פיצול וניצול) בכל נכס מהנכסים התפעוליים העוברים לידי החברה, אך זאת בכפוף לתשלום דמי היתר בשיעור 41% מעליית הערך של הנכס בעקבות פעולת ההשבחה. סכום התשלום בשל עליית הערך כאמור ייקבע ע"י שמאי על פי שומה שתיערך.

**למועד החתימה על הדוחות הכספיים טרם הושלמה על ידי המדינה עריכת שומות לנכסים התפעוליים ועריכת חוזי חכירה ולפיכך החברה טרם רשמה את הנכסים בספריה.**

רישום

החברה תקצה את המשאבים הנדרשים ותשלם את רישום הזכויות על שם המדינה במקרקעי הדרכים שניתן לגביהם צו הפקעה ושטרם נרשמו על שם המדינה או שנרכשו לצורכי הדרך באמצעות המינהל ושטרם נרשמו על שם המדינה וזאת בתוך 7 שנים ממועד תחילת הסכם זה ובהתאם לשלבים כדלקמן:

1. בתוך 3 שנים ממועד חתימת הסכם זה – לפחות 25% ממקרקעי הדרכים אשר טרם נרשמו.
2. בתוך 5 שנים ממועד חתימת הסכם זה לפחות 60% ממקרקעי הדרכים אשר טרם נרשמו במקרקעין שלגביהם יינתן צו הפקעה או שיירכשו על ידי החברה לצורך מקרקעי דרכים החברה תקצה את המשאבים הנדרשים ותשלם את רישום הזכויות על שם המדינה בכל המקרקעין בתוך 3 שנים ממועד תפיסת החזקה.

שימושים מסחריים

החברה תהיה רשאית לאפשר בדרכים פעילות ובדרכים בהקמה שהחברה החלה בביצוען את השימושים המסחריים כהגדרתם. התקשרות להקמת שימושים מסחריים תעשה באמצעות החברה או באישור החברה בלבד. החברה תעביר למינהל תשלום בשיעור של 8% מסך התקבולים שיהיו לחברה בגין השימושים המסחריים בתוספת מע"מ ככל שהמינהל יחויב בתשלום מע"מ. **שימושים מסחריים** – אנטנות, כבלים, סיבים אופטיים ושילוט מסחרי.

## באורים לדוחות הכספיים

באור 2 - הסדרים, הסכמים ומסמכי עקרונות מיוחדים (המשך)

### אנטנות סלולאריות

התקשרות להקמת אתר סלולארי במקרקעי דרכים תיעשה באמצעות או באישור החברה בלבד. במסגרת ההתקשרות בין החברה לבין חברות התקשורת הסלולארית תחייב החברה את המפעילות לשלם למינהל את הסכומים אותם גובה המינהל מאת המפעילות בגין שימוש ב"מקרקעין פנויים". התמלוגים למינהל ישולמו אחת לשנה עד ליום 31 במרץ בגין התקבולים שהתקבלו בחברה בשנה שקדמה לה. החברה תעביר למינהל תשלום בשיעור של 8% מסך התקבולים.

### תחנות התרעננות

אזורים המיועדים לחניה, מנוחה והרעננות של המשמשים בדרך הכוללים הן שטח לחניה והן שטח לשירותים נלווים.

שטח החניה שהשימוש בו אינו כרוך בתשלום ייחשב כמקרקעי דרכים והחברה תקבל בו זכות שימוש שאינה בלעדית. בשטח המשמש לשירותים נלווים יקצה המינהל לחברה את השטח, והחברה תקבל זכויות חכירה לדורות לתקופה של 49 שנים + 49 שנים, בתמורה לדמי חכירה בשיעור של 91% מערך הנכס בבעלות מלאה כפי שיקבע על ידי שמאי המינהל.

### ייזום, תכנון ושיווק של מיזמים מסחריים

מיזמים המהווים פעילות זיקתית נלווית לדרך מתוכננת/בהקמה/ פעילה ו/או מסחר זיקתי לרבות תחנות דלק, מוסכים, מסעדות חניונים וחנויות. החברה תהיה רשאית לתכנן מיזמים מסחריים במקרקעי דרכים ו/או במקרקעי מינהל הגובלים במקרקעי דרכים. בגין כל תכנון מיזם מסחרי על ידי החברה תהיה החברה זכאית מהמינהל לתמורה בשיעור של 10% מהתקבולים נטו.

### נספח א' – רשימת הנכסים המעוברים לחברה:

1. הרצל 180 דרך בן צבי 55, ת"א
2. בית ליד
3. דרך הציונות, נצרת עילית
4. חנקין 12, עפולה
5. אלחווה 4, חיפה
6. רח' פרידלנד, א.ת. אליאנס, חדרה
7. בר יהודה 13, נהריה
8. בן גוריון 1, חיפה
9. צומת סילבר, א.ת. אשקלון
10. הרתך 37, א.ת. עמק שרה, באר שבע
11. הסתת פינת חטיבת הנגב, אילת

**באורים לדוחות הכספיים**

**באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית**

<b>א.</b>	<b><u>הגדרות</u></b>
	<b>דוחות כספיים אלה:</b>
	<b>החברה</b>
– מעצ - החברה הלאומית לדרכים בישראל בע"מ.	
	<b>מע"צ</b>
– מחלקת עבודות ציבוריות במשרד התחבורה.	
	<b>הגוף המוסמך</b>
– החשב הכללי, הממונה על התקציבים ומנכ"ל משרד התחבורה, אשר ישמש כיו"ר, למעט אם נאמר אחרת בהסכם, החלטות הגוף המוסמך יתקבלו פה-אחד. פניות החברה לגוף המוסמך ייעשו באמצעות משרד התחבורה.	
	<b>הממשלה</b>
– למען הסר ספק, מובהר, כי אין בסמכויות הגוף המוסמך כמפורט בהסכם בכדי לגרוע מסמכויות כל אחד מהחברים בו או בסמכויותיו של כל גוף או רשות אחרת לפי כל דין.	
	<b>החשב הכללי</b>
– ממשלת ישראל או מי שהוסמך על ידה.	
– החשב הכללי במשרד האוצר או מי שהוסמך על ידו לעניין ההסכם או לעניין כל חלק או הוראה שבהסכם.	
	<b>סכום מדווח</b>
– דיווח כספי המבוסס על סכומים נומינליים.	
	<b>מדד</b>
– מדד המחירים לצרכן כפי שמפרסמת הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה.	
	<b>צדדים קשורים</b>
– כהגדרתם בגילוי דעת 29 של לשכת רואי חשבון בישראל.	

**ב.** **כללי דיווח**

1. בסעיף 57(5) לתקנון החברה נקבע כי החברה תפעל ללא מטרות רווח (ראה ביאור 1(ג)(2)(ה)). יחד עם זאת בסעיף 67 לתקנון נקבע כי "בכפוף להוראות חוק החברות, רשאי דירקטוריון החברה להכריז על דיבידנד; החלטת הדירקטוריון בדבר יעוד הרווחים, לרבות דיבידנד כאמור, טעונה אישור רשות החברות; חלקה רשות החברות על החלטת הדירקטוריון תובא המחלוקת להכרעה, בהתאם לסעיף 33(ג) לחוק החברות הממשלתיות".
- בסעיף 68 נקבע כי "בכפוף לכל דין, לרבות סעיף 33(ג) לחוק החברות הממשלתיות, הדירקטוריון יהיה רשאי בכל שנה, כחלק מייעוד הרווחים, להפריש מתוך רווחי החברה הניתנים לחלוקה לסכום או סכומים כפי שימצא לנכון, בתור קרן שמורה או קרנות אחרות. קרנות אלה ישמשו, לפי שיקול דעתו של הדירקטוריון, לצרכים יוצאים מן הכלל או לשם השוואת דיבידנדים, או לכל מטרה אחרת שמוותר להוציא למענה את רווחי החברה, ועד שישתמשו בהם כאמור ישקיעו את הכספים בעסקי חברה או בהשקעות אחרות, כפי שהדירקטוריון ימצא לראוי מדי פעם בפעם".
- יש בדעת החברה לפעול לבטל את סעיף 57(5) בתקנון.

### באורים לדוחות הכספיים

#### באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

2. הדוחות הכספיים הנ"ל ערוכים בסכומים נומינליים בהתאם להוראת תקן 12 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות. פעילות החברה החלה בשנת 2004, לכן סכום מדווח הוא דיווח כספי המבוסס על סכומים נומינליים.
  3. החברה רושמת את נכסיה, התחייבויותיה, הכנסותיה והוצאותיה על בסיס צבירה.
  4. על החברה חלות ההוראות והמחויבויות העיקריות מתוקף חוק החברות הממשלתיות, לרבות האמור בסעיף 4(א) לחוק לפיו חברה ממשלתית תפעל לפי השיקולים העסקיים שעל פיהם נוהגת לפעול חברה לא ממשלתית, זולת אם קבעה לה הממשלה, באישור הועדה, שיקולי פעולה אחרים. הוראה זו לא תחול על חברה ממשלתית שמסמכי היסוד שלה אוסרים חלוקת רווחים.
  5. בהתאם לסעיף 33 ב' לחוק החברות הממשלתיות במידה וראתה רשות החברות כי אינטרס ציבורי מחייב זאת, רשאית היא להורות לחברה ממשלתית על דרך הצגת פרטים בדוחות כספיים, או בכל דוח אחר שהחברה נדרשת להגישו לפי כל דין, ובלבד שהוראות לעניין זה לא נקבעו בכללים, בדין או בעקרונות החשבונאיים המקובלים ובכללי הדיווח המקובלים. לעניין הוראות רשות החברות הנובעות מהאמור לעיל, ראה ביאור 1(ט) לעיל.
  6. החברה בחנה את השלכות המעבר לתקני IFRS. להלן תיאור הנושאים שיכולה להיות להם השפעה צפויה על הדוחות הכספיים של החברה, כתוצאה מהמעבר לדיווח לפי תקני ה-IFRS, לרבות שינויים שעשויים להתרחש במדיניות החשבונאית של החברה כתוצאה ממעבר זה:
    - **רכוש קבוע** – מוצג כיום לפי עלות בניכוי פחת שנצבר ובניכוי הפרשה לירידת ערך (ראה ביאור 3(ד) להלן). בהתאם לתקן הבינלאומי קיימת לחברה אפשרות בחירה בין שיטת "העלות" או שיטת "הערכה מחדש" כמדיניות חשבונאית. כמו כן, יש להפחית בנפרד כל חלק של רכוש קבוע בעל אורך חיים שונה עם עלות שהיא משמעותית ביחס לסך העלות של הרכוש הקבוע. עלות רכוש קבוע תכלול גם אומדן ראשוני של עלויות פירוק ופינוי של הנכס ושיקום האתר בו ממוקם הנכס, אשר בגינו לחברה קיימת מחויבות. עיקר הרכוש הקבוע של החברה כולל רהוט וציוד משרדי, מחשבים, תוכנות וכלי רכב. לחברה אין ציוד תפעולי ואין נדל"ן.
- עיקר הרכוש של החברה נרכש בשנים 2005-2006 לפי שווי שוק, חלקו הועבר מיחידת הסמך ונרשם בספרים לפי הערכת שמאי. כלי רכב נרשמו לפי הערכת מינהל הרכב. החברה לא צופה התאמות מהותיות הדרושות להתאמת הרכוש קבוע לפי כללי ה-IFRS.

### באורים לדוחות הכספיים

- **התחייבויות תלויות** – על פי התקינה הבינלאומית תאגיד יצור הפרשה בהתקיים כל התנאים הבאים :
    - לתאגיד יש מחויבות קיימת (משפטית או משתמעת) כתוצאה מאירוע שארע בעבר
    - צפוי שיידרש שימוש במשאבים כלכליים לסילוק המחויבות.
    - ניתן לבצע אומדן מהימן של סכום המחויבות כמצוין בתקן. התקן קובע כי רק במקרים נדירים לא ניתן לערוך אומדן מהימן כאמור.בהתאם להסכם להעברת פעילות ונכסים מיום 18 באוגוסט 2004, התחייבויות הנובעות בגין תביעות כנגד החברה ממומנות מתקציבי הפרויקטים בעת תשלום התביעה. בהתאם לכך, החברה לא מבצעת הפרשה להתחייבויות תלויות בספרים בגין התביעות המוגשות נגדה. החברה רושמת התחייבות בגין תביעות שישולמו על ידה במסגרת עלויות הפרויקטים.
- לאור האמור לעיל החברה לא צופה התאמות מהותיות כתוצאה מהמעבר ל-IFRS.
- **הטבות לעובדים** - בהתאם לתקינה הבינלאומית, הטבות לעובדים לאחר פרישה, שהינן בגין תוכניות מוגדרות, נמדדות בהתבסס על אומדנים אקטואריים, בהתחשב בשיעורי היוון, בעוד שלפי התקינה הישראלית ההתחייבויות לסיום יחסי עובד-מעביד מוכרות על בסיס החבות המלאה, בהנחה שכל העובדים יפוטרו במועד המאזן בתנאים המזכים אותם בפיצויים מלאים, ללא התחשבות בשיעור ההיוון, שיעור עליית שכר עתידיות ועזיבת עובדים עתידית.
- החברה קלטה במהלך הרבעון האחרון של שנת 2005 ובמהלך שנת 2006 עובדים מיחידת הסמך ועובדים חדשים. עובדים מיחידת הסמך נקלטו לפי הסכם פנסיה המסדיר את תנאי הפנסיה של העובדים בפנסיה תקציבית בגין רמת שכר הפנסיוני של העובד במועד המעבר. ככל שקיים הפרש בין השכר ששולם לעובדים אלו ביחידת הסמך, לבין השכר המשולם להם בחברה, מתבצעת הפרשה בגין הבדל זה לפנסיה צוברת. התחייבויות בגין עובדים חדשים מכוסות בקופות אישיות. כל ההתחייבויות קיבלו ביטוי בדוחות הכספיים. בהתאם להערכת אקטואר שהומצאה לחברה, עולה כי ההתחייבויות לעובדים לא צפויות לגדול כתוצאה מהמעבר ל-IFRS.

החברה אינה מיישמת את תקני ה-IFRS.

7. החברה נעזרה בשירותי אקטואר לבחינת נאותות ההפרשות בגין התחייבויות לפיצויים, פנסיה תקציבית, מענקי הסתגלות, מענקי מחלה ובחינת השפעת המעבר ל-IFRS. למועד הגשת הדוח הכספי, האקטואר הגיש דוח אשר נבחן על ידי החברה ובהתאם לאותו דוח נמצא כי ההפרשות הרשומות בספרי החברה לתאריך הדוח נאותות.

**באורים לדוחות הכספיים**

8. המסגרות הכספיות של החברה, ובפרט בעניין תקורה מאושרת מהתקציב, נקבעו בהסכם התפעול והמימון בסעיף 7.9. ראה פירוט בביאור 2 (ב)4 ובנספח להסכם המימון המפורט לעיל (להלן: "נספח").
9. כללים לגבי סטיות וחריגות מאומדנים ברמת הפרויקט לפיו חריגות מתוכנית העבודה המאושרת ומתוכנית העבודה השנתית מותנה בקבלת אישור הגוף המוסמך מראש נקבעו בהסכם התפעול והמימון בסעיפים 11.2.1-11.2.3 ו-12. ראה פירוט בביאור 2(ב)9,8 לעיל.
10. בהחלטת המדינה מיום 15 בספטמבר 2003 נקבע, כי החברה תפעל ותעסוק בתכנון, פיתוח, הקמה ואחזקה של דרכים בין עירוניות בישראל גם בדרך של מיקור חוץ. בהתאמה להחלטה זו, כל העבודות השונות בחברה מבוצעות במיקור חוץ על ידי קבלני משנה.

**ג. שווי מזומנים**

שווי מזומנים נחשבים על ידי החברה השקעות שנילותן גבוהה הכוללות, פיקדונות בתאגידים בנקאיים לזמן קצר, אשר אינם מוגבלים בשעבוד, שתקופתם המקורית אינה עולה על שלושה חודשים ממועד ההשקעה או שעולה על שלושה חודשים, אך הם ניתנים למשיכה מיידית ללא קנס, ומהווים חלק מניהול המזומנים של הקבוצה

**ד. רכוש קבוע**

1. הרכוש קבוע מוצג לפי העלות בניכוי פחת שנצבר ובניכוי הפרשות לירידת ערך על פי תקן חשבונאות מספר 15. הפחת מחושב לפי שיטת הפחת השווה בשעורים שנתיים הנחשבים כמספיקים להפחתת הנכסים על פי תקופת השימוש המשוערת בהם.
2. שיפורים במושכר מופחתים על פני משך תקופת השכירות כולל תקופת האופציה, או משך חייהם המוערך, כנמוך שבהם.
3. רכוש קבוע ומלאי בסיסי שהועבר לחברה מיחידת הסמך מוצג לפי ערכי שוק, הנמוכים מערכי כינון (ערך כחדש), על פי הערכת שמאי שהתקבלה.

### באורים לדוחות הכספיים

#### באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

ה. רכוש אחר

**נכסים בלתי מוחשיים, למעט מוניטין :**

1. החל מיום 1 בינואר 2007, החברה מיישמת את תקן חשבונאות מספר 30 – נכסים בלתי מוחשיים (להלן: "תקן 30"), של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות, אשר קובע את הטיפול החשבונאי, הכרה, מדידה ודרישות הגילוי בהקשר לנכסים בלתי מוחשיים.  
נכס בלתי מוחשי הינו נכס לא כספי ניתן לזיהוי חסר מהות פיזית. הגדרת נכס בלתי מוחשי דורשת שנכס כאמור יהיה ניתן לזיהוי בכדי להפרידו מהמוניטין. קריטריון יכולת הזיהוי בהגדרה, מתקיים כאשר יש עמידה באחד משני התנאים הבאים: הנכס ניתן להפרדה – ניתן להפריד אותו או לפצל אותו מהישות וניתן למכור אותו, להעניק רישיון לשימוש בו, להשכיר אותו או להחליפו, בנפרד או עם חוזה קשור, נכס קשור או התחייבות קשורה או, הנכס נובע מזכויות חוזיות או זכויות משפטיות אחרות, מבלי להתחשב אם זכויות אלה ניתנות להעברה או ניתנות להפרדה מהישות או מזכויות וממחויבויות אחרות. החברה מיישמת את הוראות התקן.
2. אורך החיים השימושי ושיעורי הפחת בהם נעשה שימוש בחישוב הפחת הינו 10 שנים (10%).

ו. ירידת ערך נכסים

החברה מיישמת את תקן חשבונאות מספר 15 בדבר "ירידת ערך נכסים" (להלן: התקן). התקן קובע נהלים שעל תאגיד ליישם כדי להבטיח שנכסיו במאזן לא יוצגו בסכום העולה על סכום בר-ההשבה שלהם, שהינו הגבוה מבין מחר המכירה נטו לבין הערך הנוכחי של אומדן תזרימי המזומנים העתידיים הצפויים לנבוע מהשימוש בנכס ומימושו. התקן חל על כל הנכסים במאזן, למעט מלאי בניינים למכירה, נכסי מס ונכסים פיננסיים (פרט לנכסים פיננסיים שהם השקעות בחברות מוחזקות שאינן חברות בנות). כמו כן קובע התקן את כללי ההצגה והגילוי לגבי נכסים שחלה ירידה בערכם. כאשר ערכו של נכס במאזן עולה על הסכום בר-ההשבה שלו, החברה מכירה בהפסד מירידת ערך בגובה הפער בין ערכו הפנקסני של הנכס לסכום בר-ההשבה שלו. הפסד שהוכר כאמור יבוטל רק אם חלו שינויים באומדנים ששימשו בקביעת סכום בר-ההשבה של הנכס מהמועד בו הוכר ההפסד האחרון מירידת ערך. ליישום התקן לא הייתה השפעה על הדוחות הכספיים של החברה.

## באורים לדוחות הכספיים

### באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

#### ז. הכרה בהכנסה

1. הכנסות מביצוע עבודות מוכרות, בהתאם להוראות תקן 4 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות, על פי שיטת "שיעור ההשלמה" בהתקיים כל התנאים הבאים:
  - א. ההכנסות ידועות או ניתנות לאומדן מהימן.
  - ב. גביית ההכנסות צפויה.
  - ג. העלויות הכרוכות בביצוע העבודה ידועות או ניתנות לאומדן מהימן.
  - ד. לא קיימת אי וודאות מהותית באשר ליכולת הקבלן המבצע להשלים את העבודה בתנאים החוזיים עם הלקוח.
  - ה. שיעור ההשלמה ניתן לאומדן מהימן.כל עוד לא מתקיימים התנאים המנויים לעיל מוכרת ההכנסה בגובה העלויות שהוצאו אשר השבתן צפויה (הצגת "מרווח אפס").  
כאשר צפוי הפסד מעבודה, נזקפת לדוח רווח והפסד הפרשה להפסד, גם אם טרם הוחל בביצוע העבודה.  
קביעת שיעור ההשלמה של עבודות בביצוע נעשית על בסיס עלויות ההשלמה בפועל מכל סך העלויות ההשלמה החזויות.
2. הכנסות מתקורה – חלק מהתקציב שמתקבל, משמש לכיסוי הוצאות הנהלה וכלליות של החברה. חלק זה נרשם כהכנסות מתקציב ארגוני בדוח רווח והפסד.
3. הכנסות אחרות נזקפות לדוח רווח והפסד בעת התהוותן.

#### ח. הנחות מספקים

הנחות שוטפות מספקים נכללות בדוחות הכספיים עם קבלתן.

#### ט. התחייבויות לחופשה

התחייבויות בגין פדיון וניצול ימי חופשה שנצברו על ידי העובדים מחושבות בהתבסס על משכורת העובדים בגין חודש המאזן, ומסווגות כהתחייבות לזמן קצר בהתאם לצפי המימוש.

#### י. מסים על ההכנסה

1. החברה הוכרה כ"מוסד ציבורי" כמשמעותו בפקודת מס הכנסה וכמלכ"ר לעניין מס ערך מוסף ולפיכך פטורה ממס הכנסה ואינה רשאית להוציא חשבונות מס ולקזז מס תשומות.
2. מס שכר המוטל לפי חוק מס ערך מוסף ומס מעסיקים נכללים במסגרת הוצאות השכר. מס ערך מוסף ששולם בגין תשומות שאינו ניתן להחזר נכלל בסעיפי הוצאות, או הנכסים, בגינם הוטל המס.

מעצ - החברה הלאומית לדרכים בישראל בע"מ  
דוחות כספיים ליום 31 בדצמבר 2010  
באורים לדוחות הכספיים

באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשד):

3. מסים בגין הוצאות מסוימות (הוצאות עודפות) נכללים בסעיפי ההוצאות בגינם הוטל המס.
- יא. שימוש באומדנים  
בעריכת הדוחות הכספיים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים נדרשת ההנהלה להשתמש באומדנים והערכות המשפיעים על הסכומים המדווחים של הנכסים וההתחייבויות, נכסים מותנים והתחייבויות תלויות שניתן להם גילוי בדוחות הכספיים וכן על נתוני הכנסות והוצאות בתקופת הדיווח. יובהר שהתוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה.
- יב. התחייבויות לעובדים  
הטיפול החשבונאי בפיצויי פיטורים ופרישה (לרבות: פדיון ימי מחלה, הסתגלות ופנסיה) נערך בהתאם לגילוי דעת 20, משולב בתקן חשבונאות 19. החברה יוצרת הפרשה בהתאם לתקן בגין הפער בין חבות המעביד לתשלום התחייבויותיו לבין הסכומים העומדים כנגד אותה התחייבות. בהתאם לגילוי דעת משולב לתקן, החבות הנוספת תחושב על סמך ניסיון העבר, המצב בהווה והפיטורים הצפויים בעתיד. לצורך קביעת חבות זו, נעזרת החברה בחישובים אקטואריים בלתי תלויים.
- יג. התחייבויות תלויות  
בהתאם להסכם להעברת פעילות ונכסים מיום 18 באוגוסט 2004 התחייבויות הנובעות בגין תביעות כנגד החברה ממומנות מתקציבי הפרויקטים בעת תשלום התביעה. בהתאם לכך החברה לא מבצעת הפרשה בספרים בגין התביעות המוגשות נגדה.
- יד. שווי הוגן של מכשירים פיננסיים  
הסכום הפנקסני של מזומנים ושווי מזומנים, השקעות לזמן קצר, חייבים ויתרות חובה, התחייבויות לספקים ונותני שירותים וזכאים ויתרות זכות תואם או קרוב לשווי ההוגן שלהם.
- טו. חשיפות וסיכונים  
מרבית מקורות החברה (מעל 90%) הינם מתקציב המדינה. שיטת העברת המימון לחברה נקבעה בהסכם המימון תפעול בהתאם לתוכנית עבודה מוסכמת. תוכנית העבודה מבוססת על אומדני פרויקטים ועל תחזית תזרים המזומנים אותם יוצרים הפרויקטים הללו. הסיכון העומד בפני החברה הוא מידת השינוי בין הביצוע בפועל לאומדן. בהתאם להסכם, לחברה גמישות תפעולית כל עוד ההפרש בין הביצוע בפועל לאומדן הוא עד 7%. הפרשים גבוהים מ- 7% צריכים להגיע לאישור נוסף של המדינה. החברה נקטה במספר אמצעים על מנת להגיע לדיוק מרבי של האומדן ולחילופין לזהות חריגה מאומדנים בשלבים מוקדמים של הפרויקט על מנת להביא לאישור המדינה לפני ביצוע החריגה בפועל וזאת במטרה לצמצם את חשיפתה.

### באורים לדוחות הכספיים

#### באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשד):

בין הצעדים שהחברה נקטה ניתן למנות:

- החברה בנתה שיטת יצירת אומדן אשר תאפשר בקרה בכל שלב ביצוע בפועל מול תכנון.
- ביצוע ניהול סיכונים לכל פרויקט
- מעבר לחוזים בשיטת Design Build. על פי שיטה זו הקבלן הוא האחראי על תכנון וביצוע הפרויקט תחת הסכם התקשרות יחיד עם החברה. באמצעות שיטה זו הסיכון עובר מהגורם המזמין לקבלן המבצע ובייחוד סיכונים הלו"ז והביצוע.
- מינוי מנהל פרויקט בעל אחריות כוללת לתקציב, ללו"ז ולאיכות המוצר.
- מינוי קואורדינטור לכל פרויקט אשר מלווה את הפרויקט מתחילתו ועד סופו.
- שינוי ועדכון החוזה הקבלני.
- מעקב הדוק אחר עבודות חריגות.
- דיווחים חודשיים על התקדמות הפרויקט וביצוע תחזית עתידית.
- השלמת הליכי תכנון ערב היציאה למכרז.
- בניה ושיפור של מערכות המידע בארגון.

צעדים אלו יביאו ליצירת אומדן מדויק ושמירת הביצוע בהתאם לתכנון ולאומדן הראשוני ובכך להקטין את הסיכון.

החברה סיימה את הכנת סקר הסיכונים הכולל בליווי יועץ חיצוני על פי ההנחיות בחוזר רשות החברות הממשלתיות ותגבש, בליווי היועץ, תפיסת ניהול סיכונים כולל בחברה ופיתוח מדיניות סיכון הכוללת מפת דרכים ואבני דרך לניהול הסיכונים בחברה וכן גיבוש כללי דיווח להנהלה ולדירקטוריון.

כמנהל הסיכונים של החברה מונה ע"י דירקטוריון החברה, בחודש פברואר 2011, המשנה למנכ"ל החברה והוענקו לו הסמכויות הדרושות לו לשם מימוש תפקיד זה.

טז. השפעת תקני חשבונות חדשים בתקופה שלפני יישומם

**תקן חשבונאות מס' 29 – אימוץ תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) –**

בחודש יולי 2006 פרסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות את תקן חשבונאות מס' 29 – "אימוץ תקני דיווח כספי בינלאומיים (להלן: "תקן 29").

תקני דיווח כספי בינלאומיים (להלן: "תקני IFRS") הם תקנים והבהרות, שאומצו על ידי הוועדה לתקני חשבונאות בינלאומיים, והם כוללים:

1. תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS).

2. תקני חשבונאות בינלאומיים (IAS).

### באורים לדוחות הכספיים

#### באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

3. הבהרות שנקבעו על ידי הוועדה לפרשנויות של תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRIC) או על ידי הוועדה שקדמה לה לפרשנויות של תקני חשבונאות בינלאומיים (SIC).

בהתאם לתקן 29, חברות שכפופות לחוק ניירות ערך, התשכ"ח – 1968 ומחויבות לדווח על פי תקנות חוק זה יערכו את דוחותיהן הכספיים בהתאם לתקני IFRS החל מהתקופות המתחילות ביום 1 בינואר 2008. חברות אלו, וחברות אחרות, יכולות לאמץ אימוץ מוקדם את תקני IFRS ולערוך את דוחותיהן הכספיים המתפרסמים לאחר 31 ביולי 2006. חברות העורכות את דוחותיהן הכספיים לפי תקני IFRS יישמו לצורך המעבר את הוראות תקן 1 IFRS "אימוץ לראשונה של תקני IFRS".

חברה המיישמת את התקינה הבינלאומית החל מיום 1 בינואר 2008, ובחרה לדווח על נתוני השוואה לשנה אחת בלבד (2007), תידרש להכין מאזן פתיחה ליום 1 בינואר 2007 (להלן: "מאזן הפתיחה") לפי תקני IFRS.

התאמת מאזן הפתיחה לפי תקני IFRS תחייב ביצוע הפעולות כדלקמן:

- הכרה בכל נכס או התחייבויות שההכרה בהם במאזן נדרשת לפי תקני IFRS.
- אי הכרה בנכסים או בהתחייבויות שלפי תקני IFRS אין להכיר בהם במאזן.
- סיווג פריטי נכסים, התחייבויות והון עצמי על פי תקני IFRS.
- מדידת כל הנכסים וההתחייבויות שהוכרו על פי תקני IFRS.

להקלת היישום לראשונה נקבעו מספר נושאים, לגביהם לא חלה חובת יישום למפרע במאזן הפתיחה תוך אפשרות לבחירת ניצול ההקלות, כולן או חלקן. כמו כן, נקבעו מספר חריגים לעניין יישום למפרע של היבטים מסוימים של תקני IFRS.

על פי תקן 29, על החברה לכלול בביאור לדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2007, את נתוני המאזן ליום 31 בדצמבר 2007, ואת נתוני דוח רווח והפסד לשנה המסתיימת באותו תאריך, לאחר שיושמו לגביהם כללי ההכרה, המדידה וההצגה של תקני IFRS.

לתקני IFRS כללים שונים מכללי החשבונאות בישראל לגבי הכרה ומדידה של נכסים והתחייבויות, מתכונת הדיווח ודרישות הגילוי. להבדלים אלה בכללים יכולה להיות השפעה מהותית על המצב הכספי ותוצאות הפעולות של החברה. אימוץ לראשונה של תקני IFRS יחייב את החברה לזהות את ההבדלים כאמור, דבר המצריך זמן ומשאבים ניכרים. החברה אינה מיישמת את תקני ה- IFRS.

## באורים לדוחות הכספיים

### באור 4 - הבקרה הפנימית בחברה:

החברה נקטה מספר פעולות כדי להבטיח אמצעי בקרה נאותים:

1. במהלך חודש אפריל 2006 מונה מבקר פנים "פקיד בכיר", הפועל בהתאם לתוכנית ביקורת אשר אושרה בדירקטוריון החברה.
2. נקבעה מערכת נהלים מסודרת פורמאלית של קבלת כל המידע המהותי הנדרש לדוחות הכספיים באופן מסודר ואף מתכוונת לטייב אותו עם השלמת תהליך הקמת החברה. בין היתר, באמצעות מיסוד הנהלים בכתב על בסיס מתודולוגיה של יישום סרבנס אוקסלי 302 בארה"ב בחברות בסדר גודל של החברה.
3. החברה קבעה נהלים עיקריים חוצי ארגון להבטחת פעילות תקינה תחת בקרה נאותה של החברה.
4. החברה הקימה מערך בקרת איכות שתפקידו, בין היתר, לפתח הנחיות, מפרטים לבקרה על ביצוע ורישום נהלים בתחומי פיתוח, אחזקה וכלל ארגוני.
5. כגורם מוביל בתחום תכנון, פיתוח ואחזקת תשתיות דרכים בישראל, פועלת החברה בכל תחומי פעילותה בהתאם להוראות והנחיות מקצועיות ומפרטים טכניים אחידים. הוראות והנחיות מקצועיות ומפרטים אלו כוללים בין היתר את ההנחיות לתכנון ו/או לפיקוח, מפרטי ביצוע, נוהלי אישור חומרים, קטלוג פרטים טיפוסיים. תהליך הסטנדרטיזציה ויישומו מורכב מארבעה שלבים עיקריים:
  - עריכת תוכנית של הסטנדרטים הנדרשים לצורך פעילות סלילת דרכים בכלל, ושל החברה, בפרט. התוכנית תכלול בין היתר את הנתונים הטכניים, התפעוליים והארגוניים.
  - יישום תוכנית הסטנדרטיזציה יעשה בשלבים על פי התפתחות פרקי התוכנית, על ידי אנשי המקצוע של החברה ו/או גופים אחרים כתוכנית פיילוט. יישום התוכנית יבחן באופן שוטף, עד לקבלת סטנדרט מתאים.
  - לאחר סיום עריכת הסטנדרט, הוא יבחן על ידי מומחים חיצוניים בתחום בו בוצעה העבודה ועל ידי הגורמים הרלוונטיים בחברה לצורך קבלת חוות דעת - מקצועית, ארגונית או אחרת על פי הנדרש.
  - הסטנדרט יועבר לאישור ועדה שתיקבע על ידי הנהלת החברה. לאחר אישורו, יועבר המסמך ליחידת ניהול ידע ושירות לקוחות החברה.
6. החברה קיבלה הסמכה לתקני ISO לכל הפעילויות בתחום תכנון, ביצוע, אחזקה ומחקר ופיתוח של דרכים בינעירוניות.
7. לחברה נוספו מנהלי אבטחת איכות כחלק אינטגרלי מפעילות החברה בתחום האחזקה והביצוע. מנהלים אלו יהיו כפופים לחטיבת מו"פ ולאבטחת איכות.

### באורים לדוחות הכספיים

#### באור 4 - הבקרה הפנימית בחברה (המשך):

8. הוקם מנגנון בקרה לחריגות מחוזים והסכמים שנחתמו, לפיו, מבוצעת בדיקה הן במישור הכספי והן במישור ההנדסי של כל בקשה חריגה.
9. הוקם מנגנון בקרה בפיקוחה של סמנכ"לית מו"פ ואבטחת איכות. במסגרת הליך הבקרה יתבצעו בקרות רב תחומיות משולבות בתחום האחזקה, הן בתחום ההנדסי והן בתחום הכספי.
10. במהלך חודש נובמבר 2010 מונה לחברה יועץ חיצוני שמשמש כמנהל אבטחת מידע. החברה הקימה וועדת היגוי ופועלת להקמת מדיניות לאבטחת מידע.
11. החברה מבצעת בדיקת אומדנים של אומדן הפרויקט לפני ביצוע הפרויקט ובדיקה נוספת של הכמויות בפרויקטים בשלב הביצוע.
12. במהלך שנת 2008 החלה החברה בהליך הטמעת מערכת ERP המתאימה להיקף פעילותה תוך כדי יצירת ממשקים בין אגפי החברה שונים והוספת בקרות לשיפור מערך הבקרה הפנימית בחברה. החל מחודש ספטמבר 2008 הועלתה מערכת ERP לאוויר והחברה החלה לעבוד באמצעותה. חב' טלדור הודיעה ביום 23.2.09 על הפסקת השירותים במסגרת פרויקט ליישום מערכת ERP בחברה. החברה נערכה להשלמת הפרויקט כך שבשלב הראשון יוצבה המערכת וניתן מענה לתקלות השוטפות. החברה יצאה למכרז השלמות, שדרוג, הרחבה ואחזקה שוטפת של המערכת. בחודש אוגוסט 2010 נבחר הזוכה במכרז היועצים להטעמת ויישום מערכת ERP בחברה. נכון למועד החתימה על הדוחות הכספיים השנתיים של החברה, החברה סיימה את שלב התכנון של הפרויקט ובפברואר 2011 החל שלב המימוש (Realization) של הפרויקט שצפוי להסתיים בחודש נובמבר 2011. הפרויקט עומד בהצלחה ביעדי לו"ז מקורי ותקציב.
13. החברה סיימה את יישום הסוקס לשנת 2009 והגישה מזכר מסכם עם הגשת הדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2009. לא נמצאו ליקויים העונים להגדרת חולשה מהותית, ולפיכך רואה החשבון החיצוני העריך כי מערך הבקרה הפנימית על הדוח הכספי הינו אפקטיבי. נמצאו ליקויים אשר נבחנו והוגדרו כליקוי משמעותי לאור הסיכונים הספציפיים אשר זוהו בחברה. החברה בוחנת ליקויים אלו ופועלת לתיקון הליקויים. תהליך היישום המלא התבצע ע"פ מתודולוגיות וכלים שפותחו ע"י תאגיד COSO, והמשמשים את הזכיין באופן שוטף בתהליכי יישום דומים. תהליך היישום המלא התבצע באמצעות תוכנה המיועדת לתיעוד וניהול תהליך SOX. החברה מצויה בניהול מתמשך של הליך ה-SOX ומגישה מזכר מסכם עם הגשת הדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2010. לא נמצאו ליקויים העונים להגדרת חולשה מהותית.
14. החברה מבצעת סקר סיכונים כולל בליווי יועץ חיצוני. בדיקת ניהול הסיכונים הכולל בחברה תהיה חלק מתוכנית העבודה השנתית של המבקר הפנימי.

**מעצ - החברה הלאומית לדרכים בישראל בע"מ**  
**דוחות כספיים ליום 31 בדצמבר 2010**  
**באורים לדוחות הכספיים**

**באור 5 - מזומנים ושווי מזומנים**

ליום 31 בדצמבר		
2009	2010	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
4,131	2,646	מזומנים בבנקים
10	15	מזומנים במט"ח
594,401	904,588	פיקדונות לזמן קצר
598,542	907,249	סך-הכל

**באור 6 - יתרת חובה**

ליום 31 בדצמבר		
2009	2010	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
32,321	46,779	מקדמות לספקים (1)
2,873	2,881	הוצאות מראש
172	138	שיקים לגביה
26	1,399	אחרים
35,392	51,197	סך-הכל

(1) מקדמות לספקים ניתנות לפי סעיף 56 לחוזה מדף קבלני של החברה. יתרת המקדמות לספקים מייצגת מקדמות לספקים ששולמו בקיזוז חלק יחסי מחשבונות ביצוע שהוגשו עד לתאריך המאזן בהתאם לנקבע בהסכם.

**באור 7 - פיקדון**

ליום 31 בדצמבר		
2009	2010	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	שיעור ריבית
2,763	2,746	2.42%

**פיקדון בנקאי:**

- א. הפיקדון הבנקאי מהווה בטחון שהעמידה החברה לטובת בנק יהב לעובדי המדינה בע"מ (להלן "הבנק") כנגד הלוואות שיעמיד הבנק לטובת עובדי החברה. הפיקדון נושא ריבית בסכומים זהים לסכומי הריבית שיגבה הבנק מהלוואות לעובדי החברה.
- ב. כספי הפיקדון הועברו לחברה ממשרד התחבורה כהשקעה הונית לצורך העמדת הביטחונות לבנק.

מעצ - החברה הלאומית לדרכים בישראל בע"מ  
דוחות כספיים ליום 31 בדצמבר 2010

**באורים לדוחות הכספיים**

**באור 8 - רכוש קבוע, נטו**

א. ההרכב (אלפי ש"ח):

ריהוט וציוד משרדי	ציוד אלקטרוני	שיפורים במושכר	ציוד מחשבים	כלי רכב	מלאי בסיסי	סך-הכל	
5,843	1,653	3,027	32,352	78	694	43,647	<b>עלות</b> ליום 1 בינואר 2010
24	-	-	612	-	-	636	תוספות
5,867	1,653	3,027	32,964	78	694	44,283	ליום 31 בדצמבר 2010
1,625	899	1,011	25,824	48	-	29,407	<b>פחת נצבר</b> ליום 1 בינואר 2010
432	249	301	4,728	12	-	5,722	תוספות
2,057	1,148	1,312	30,552	60	-	35,129	ליום 31 בדצמבר 2010
3,810	505	1,715	2,412	18	-	9,154	<b>יתרה מופחתת</b> ליום 31 בדצמבר 2010
4,218	754	2,016	6,528	30	694	14,240	ליום 31 בדצמבר 2009
7-15	15	10	33	15			ב. שיעורי פחת ב- %

ג. ראה ביאור 2(ג).

**באור 9 - רכוש אחר**


מעצ - החברה הלאומית לדרכים בישראל בע"מ  
דוחות כספיים ליום 31 בדצמבר 2010

**באורים לדוחות הכספיים**

**באור 10 - ספקים ונותני שירותים**

ליום 31 בדצמבר	
2009	2010
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
113,745	354,215
2,169	1,574
561,777	344,199
677,691	699,988

חובות פתוחים  
המחאות לפירעון  
הוצאות לשלם  
סך-הכל

**באור 11 - זכאים ויתרות זכות**

ליום 31 בדצמבר	
2009	2010
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
2,657	3,372
8,169	11,428
2,798	2,417
13,624	17,217

מוסדות  
התחייבויות לעובדים והתחייבויות אחרות בשל שכר משכורת\*  
אחרים  
סך-הכל

\* כולל הפרשה לחופשה בסך 6,502 אלפי ש"ח (2009 – 6,270 אלפי ש"ח).

**באור 12 - התחייבויות בשל יחסי עובד ומעביד, נטו**

א. הרכב :

ליום 31 בדצמבר	
2009	2010
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
1,742	1,898
9,174	4,922
3,223	5,496
1,440	1,808
15,579	14,124

התחייבות לפיצויים 2.33%  
הפרשה להסתגלות ופיצויים מוגדלים  
מענקים בגין אי ניצול ימי מחלה  
קרן ימי מחלה בגין היעדרות

**באורים לדוחות הכספיים**

**באור 12- התחייבויות בשל יחסי עובד ומעביד, נטו (המשך):**

ב. התחייבויות החברה לפיצויי פיטורין, פרישה ופנסיה לעובדיה, אשר חושבו על בסיס חוקי העבודה והסכמי העבודה הקיימים, מכוסות במלואן – בחלקן על ידי הפקדות שוטפות וסכומים שנצברו בקופות פנסיה, קופות לפיצויים ופוליסות לביטוח מנהלים ויתרתן על ידי ההתחייבות הכלולה בדוחות הכספיים.

ג. סכומי הצבירה בקרנות הפנסיה ובפוליסות לביטוח מנהלים הינם על שם העובד. קרנות הפנסיה מקבלות על עצמן את חבות החברה הנובעת מהסכמי עבודה ומשחררות את החברה מתשלום נוסף. במקרים בהם מופקד לקרן פנסיה רק חלק מהחבות לפיצויים (6%) מופקד על ידי החברה 2.33% כיתרת התחייבות להשלמת פיצויים.

ד. ביום 7 ביולי 2005 נחתמו 4 הסכמים שלהלן :

1. הסכם קיבוצי מיוחד - הסכם תנאי העסקה לעובדי החברה הלאומית לדרכים בישראל בע"מ בין הסתדרות העובדים הכללית החדשה לבין החברה. (ראה סעיף ז' להלן).

2. הסכם הפנסיה בין הסתדרות העובדים הכללית החדשה לבין החברה - ההסכם מסדיר את תנאי הפנסיה של עובדי יחידת הסמך בפנסיה תקציבית העוברים לחברה. ההסכם מסדיר מנגנון לשמירה על הפנסיה תקציבית בגין רמת השכר הפנסיוני של העובד במועד המעבר יחד עם העברת ההפרש הקיים בשכר, אם קיים למנגנון פנסיה צוברת. (ראה סעיף ז' להלן).

3. הסכם קיבוצי - תנאי הפרישה ותנאי מעבר עובדים מיחידת הסמך לחברה, בין מדינת ישראל לבין הסתדרות העובדים הכללית החדשה. ההסכם מסדיר את תנאי הפרישה המוצעים לעובדים לרבות מספר הפורשים, מנגנון הפיטורין, מנגנון הניוד וזכויות העוברות עם העובדים לחברה החדשה.

4. הסכם מימון - בין ממשלת ישראל לבין החברה. הסכם המסדיר את האחריות והערבות של המדינה כלפי החברה בנושא הפנסיה של העובדים המבוטחים בפנסיה תקציבית.

ה. הנהלת החברה חתמה ביום 6 בדצמבר 2010 על הסכם קיבוצי חדש עם ההסתדרות וביום 30 בינואר 2011 על נספח להסכם הקיבוצי המיוחד לעובדי החברה שמאריך את תוקפו של ההסכם שהסתיים ביום 7 ביולי 2010 ויהיה בתוקף לתקופה של שלוש שנים ממועד החתימה על ההסכם. ביום 15 בפברואר 2011 אישר דירקטוריון החברה את ההסכם הקיבוצי המיוחד לעובדי החברה מיום 6 בדצמבר 2010 על כל סעיפיו ותניותיו ואת הנספח להסכם הקיבוצי המיוחד לעובדי החברה מיום 30 בינואר 2011 על כל סעיפיו ותניותיו והכל

## באורים לדוחות הכספיים

### באור 12- התחייבויות בשל יחסי עובד ומעביד, נטו (המשך):

בכפוף לאישור רשות החברות הממשלתיות והממונה על השכר באוצר. לתאריך החתימה על הדוחות הכספיים התקבלו כל האישורים הנדרשים (ראה ח' להלן)

1. בחברה קיימות 2 קבוצות עובדים :

1. עובדים חדשים שנקלטו בחברה וכפופים להסכם הקיבוצי (ראה סעיף ו' להלן) או לחוזה בכירים. ההפרשות בגינם לתנאים סוציאליים הם: ביטוח מנהלים: 8.33% לפיצויים, 5% לתגמולים + אובדן כושר עבודה. ו/או קרן פנסיה: 8.33% לפיצויים, 6% לתגמולים.

2. עובדים שנקלטו מיחידת הסמך הכפופים להסכם קיבוצי (ראה סעיף ז' להלן):

א. חלק מהשכר מבוטח בפנסיה תקציבית, ובגין יתרת השכר מפרישה החברה לביטוח מנהלים ו/או לקרן פנסיה צבורה. ההפרשות כפופות להסכם הקיבוצי. (8.33% לפיצויים, 5% תגמולים).

ב. עובדים אשר חלק משכרם מופרש לקרן פנסיה ותיקה - 6% לפיצויים + 7% לתגמולים + קופת גמל אישית לפיצויים 2.33% עם המעבר לחברה.

ג. עובדים שמפרישים להם לקרן פנסיה צוברת חדשה 8.3% לפיצויים + 6% לתגמולים.

ד. עובדים מבוטחים בביטוחי מנהלים: הפרשות מעסיק 8.33% + 5% תגמולים + אובדן כושר עבודה.

2. עיקרי ההסכם הקיבוצי מיוחד:

הסכם תנאי העסקה לעובדי החברה הלאומית לדרכים בישראל בע"מ בין הסתדרות העובדים הכללית לבין החברה. הסדר זה מסדיר את תנאי העסקה של העובדים בחברה לפנסיה לתקופה של 5 שנים לפחות החל מ- 7 ביולי 2005. ההסכם יתחדש מאליה למשך שלוש שנים נוספות כל פעם.

#### 1. ביטוח פנסיוני

הביטוח הפנסיוני של עובדים עוברים שהיו מבוטחים בפנסיה תקציבית במדינה הוסדר בהסכם הפנסיה, שנחתם ביום 7.7.2005. ראה סעיף ח' להלן.

#### 2. פנסיה צוברת חדשה

עובד המתקבל לעבודה בחברה והינו בעל ביטוח פנסיוני תשלומי החברה לקרן פנסיה יהיו 6% מן הרכיבים הפנסיונים לתגמולים ו 6% מן הרכיבים הפנסיונים לפיצויים. החברה תפקיד בנוסף תשלומים לקרן פנסיה מקיפה תשלום בשיעור של 2.33% נוספים לקופת גמל אישית לפיצויים.

### באורים לדוחות הכספיים

#### באור 12- התחייבויות בשל יחסי עובד ומעביד, נטו (המשך):

- עובד אשר חלה עליה במשכורתו לאחר המעבר לחברה החדשה יהיה רשאי לבטח את עליית השכר בקופת ביטוח.
3. ביטוח בקופת ביטוח  
תשלומי החברה בשיעור 5% מן הרכיבים הפנסיוניים – לתגמולים, לפיצויים – 8.33% מן הרכיבים הפנסיוניים ותשלום לאובדן כושר עבודה.
4. תשלומי החברה לפנסיה צוברת חדשה ולביטוח בקופת ביטוח, יבואו במקום חובתה לתשלום פיצויי פיטורים לעובד, בגין השכר שממנו שולמו ולתקופה ששולמו, ככל שיגיע לו, במועד סיום עבודתו, בהתאם להוראות סעיף 14 לחוק פיצויי פיטורים, התשכ"ג – 1963. החברה מוותרת על הסכומים שהופקדו על ידה.
5. לגבי העובדים העוברים מיחידת הסמך, ככל שההפרשות לפיצוי פיטורים בגינם היו בשיעור של 6%, יקבלו עובדים אלה בנוסף לאמור השלמת פיצוי פיטורים על תקופת העבודה ביחידת הסמך שתחושב לפי 28% מן המשכורת כפול שנות עבודתם ביחידת הסמך. ככל שההפרשות היו בשיעור של 8.3% בגין פיצויים לא יהיו עובדים אלה זכאים להשלמה כלשהי.
- החברה הפרישה בגין עובדים הנ"ל השלמת פיצויים בסך של כ – 1.9 מליון ש"ח (31.12.2009 – 1.7 מיליון ש"ח) במקום 28% מפיצוי הפיטורים לגבי תקופת עבודת ביחידת הסמך.
6. תנאי פרישה מועדפים לעובדים עוברים מיחידת הסמך (סעיף 143-147 להסכם קיבוצי)
- עובד זכאי הינו עובד אשר עבר לחברה מיחידת הסמך ומתקיימים בו התנאים שלהלן יהיה זכאי לתנאי פרישה מועדפים:
- עובד שהתפטר מהחברה במהלך התקופה שמיום המעבר ועד תום שנה מיום המעבר
  - עובד שפוטר בתקופה שמיום המעבר ועד לתום השנה החמישית מיום המעבר
  - עובד שפרש בפרישה מוקדמת (בטרם הגיעו לגיל פרישה). בתקופה שמיום המעבר ועד לתום השנה החמישית מיום המעבר.

**באורים לדוחות הכספיים**

**באור 12 - התחייבויות בשל יחסי עובד ומעביד, נטו (המשד):**

**6.1. עובדים שהיו מבוטחים ביחידת הסמך בפנסיה תקציבית**

- א. שיעור קצבת הפרישה של עובד זכאי במסלול פרישה לגמלה יוגדל ב- 8% בכפוף לחלקיות עבודתו לכל תקופת שירותו ביחידת הסמך ובחברה הנושאת זכות לגמלה בהתאם לחוק הגמלאות. בכל מקרה לא יעלה שיעור הקצבה של עובד זכאי במסלול פרישה לגמלה על 70% ממשכורת קובעת לעובד.
- ב. עובד יהיה זכאי לתוספת של דרגה אחת למשכורת.

**6.2. עובדים שהיו מבוטחים ביחידת הסמך בפנסיה צוברת:**

**פיצויי פיטורים מהשנה השנייה לשנה החמישית לאחר יום המעבר:**

העובד, יהיה זכאי לתנאי פרישה מועדפים בהתאם לקבוע בטבלה להלן ועל פי קבוצה 4 שבטבלה שלעיל ובהתאם לותקו בעבודה בכל מקרה. (ראה סעיף ח' להלן).

**7. תנאי פרישה מועדפים בעת פיטורים בעילה של צמצומים**

עובד, לרבות עובד עובר, שפוטר מעבודתו בחברה בעילה של צמצומים ושאינו זכאי לפנסיה תקציבית, יהיה זכאי בעת פיטורין, בנוסף לשחרור הכספים הצבורים לזכותו בקרנות השונות, לתנאי פרישה מועדפים בהתאם לכללים המפורטים להלן (חלק ד' - סעיף 150-151 להסכם הקיבוצי):

ימי הסתגלות וימי הודעה מוקדמת				תוספת פיצויים מותנית לשנת עבודה				ותק בעבודה
קבוצה 4	קבוצה 3	קבוצה 2	קבוצה 1	קבוצה 4	קבוצה 3	קבוצה 2	קבוצה 1	
30	30	30	30	0%	0%	0%	0%	עד וכולל שנתיים
60	54	48	42	20%	18%	16%	14%	שנתיים ויום עד וכולל 5 שנים
90	81	72	63	35%	31.5%	28%	24.5%	5 שנים ויום עד וכולל 10 שנים
120	108	96	84	50%	45%	40%	35%	10 שנים ויום עד וכולל 15 שנים
150	135	120	105	70%	63%	56%	49%	15 שנים ויום ומעלה

## באורים לדוחות הכספיים

### באור 12 - התחייבויות בשל יחסי עובד ומעביד, נטו (המשך):

הזכאות לתנאי פרישה הנ"ל לא תחול במקרה שעובד עובר קיבל תנאי פרישה לאחר תחילת עבודתו בחברה מכוח הסכם הפרישה. לגבי עובד עובר מיחידת הסמך, מובהר בזאת, כי לגבי עובד זכאי ב - 5 השנים הראשונות שלאחר יום המעבר יחולו הוראות סעיפים 143-149 להסכם הקיבוצי. בשנים שלאחר מכן תחול הוראות סעיף 150 על המבוטחים בפנסיה צוברת.

במהלך שנת 2010 פג תוקפו של ההסכם הקיבוצי ותנאי הפרישה המועדפים. בהתאם לכך, עדכנה החברה את התחייבויותיה בגין הסתגלות ופיצויים מוגדלים, ראה סעיף יא(3) להלן.

#### ח. עיקרי ההסכם הקיבוצי החדש שנחתם ביום 6 בדצמבר 2010:

ההסכם הקיבוצי החדש מאריך את תוקפו של ההסכם הקודם שהסתיים ביום 7 ביולי 2010.

להלן יוצגו עיקרי ההסכם:

1. העובדים יהיו זכאים לתוספת שכר בגובה 4.45% אשר תשתלם במועדים ובשיעורים כמפורט להלן:

• החל מינואר 2011 תשולם תוספת שכר בשיעור 2.25%

• החל מינואר 2012 תבוצע השלמת תוספת שכר ל- 3.35%

• החל מינואר 2013 תושלם תוספת שכר ל- 4.45%

2. הסכום שיועמד לחלוקה בגין חוות הדעת האישיות עבור השנים 2011, 2012 ושנת 2013, יורכב בכל אחת משנים אלו מן המרכיבים הבאים:

• 1.4% (במקום 0.8%) ממשכורת חודש יוני לרבות מענק אי היעדרות של כלל עובדי החברה המועסקים על פי הסכם זה כפול 12.

• 1.4% (במקום 0.8%) מכלל תשלומי החברה לכלל העובדים המועסקים על פי הסכם זה בגין שעות נוספות מדווחות בגין 12 החודשים מחודש יולי של השנה החולפת (כולל) ועד חודש יוני של השנה הנוכחית (כולל).

3. בהתאם להוראות הסכם המסגרת 2010 ולהבנות שגובשו ביום 2.11.2010 בין המדינה להסתדרות, ישולם לעובדים מענק חד פעמי בסכום ברוטו של 2,000 ש"ח.

4. פיצוי בעד חופשת מחלה שלא נוצלה לעובדים המבוטחים בפנסיה תקציבית ובפנסיה צוברת, יחושב לפי הקבוע במזכר ההבנות מיום 2.11.2010, ראה סעיף יא(5) להלן.

5. שיעורי ההפרשות (עובד ומעביד) לביטוח פנסיוני יוגדלו בשתי פעימות בשיעור של 0.5% כל אחת החל מה- 1.1.2011 ומה- 1.1.2013.

6. עובד שהיה מבוטח ביחידת הסמך בפנסיה תקציבית ופוטר מעבודתו בחברה, יהיה זכאי לקבל סכום חד פעמי המתקבל מהיוון של שווי התשלומים בגובה דרגת הפרישה לה היה זכאי מכוח סעיף 24 להסכם הקיבוצי במכפלת 1.05 על פי מינו וגילו בעת הפרישה.

## באורים לדוחות הכספיים

### באור 12 - התחייבויות בשל יחסי עובד ומעביד, נטו (המשך):

7. עובד שהיה מבוטח ביחידת הסמך בפנסיה תקציבית ופוטר מעבודתו בחברה בעילה של צמצומים, יהיה זכאי בנוסף למענק כאמור לעיל, ל- 9 חודשי הסתגלות לפי שכרו האחרון.

#### ט. עיקרי הסכם הפנסיה:

הביטוח הפנסיוני של עובדים עוברים שהיו מבוטחים בפנסיה תקציבית במדינה הוסדר בהסכם הפנסיה, שנחתם ביום 7.7.2005. תקופת הסכם זה תהיה לתקופה קצובה שהנה מיום חתימת ההסכם ועד למועד האחרון בו זכאי עובד עובר בפנסיה תקציבית או שארו לקצבה על פי הסכם הפנסיה התקציבית בהסכם זה.. על העובדים העוברים בפנסיה תקציבית יחול הסדר פנסיוני משולב: חלקו הסדר פנסיה תקציבית וחלקו – ביטוח בפנסיה צוברת. לגבי חלק משכרם של העובדים בפנסיה תקציבית יחול הסדר לפיו המשכורת הקובעת לחישוב יהיה המשכורת הקובעת של העובד העובר ערב יום המעבר, כהגדרתה בסעיף 8 לחוק הגמלאות, לרבות כל מרכיבי השכר הנכללים במשכורת הקובעת. המשכורת הקובעת תעודכן כל שנה בשיעור השינוי שחל במדד המחירים לצרכן בשנה שחלפה בתוספת 2% בלבד שהמשכורת הקובעת לאחר העדכון לא תעלה על המשכורת של העובד העובר בחברה, במועד העדכון.

העובד העובר בפנסיה תקציבית יבוטח בהסדר פנסיה צוברת בגין ההפרש הקיים, אם קיים, בין המשכורת לבין המשכורת הקובעת לפנסיה תקציבית. תשלומי החברה יהיו בהתאם לחוק תגמולי מעביד: 6% מן ההפרש, ובנוסף 2.33% נוספים לקופת גמל אישית לפיצויים. החברה מתחייבת להעביר לאוצר המדינה מידי חודש סכום של 30% מהמשכורת הקובעת של העובדים העוברים בפנסיה תקציבית בשל תקופת עבודתם בחברה, המובאת בחשבון כתקופת שירות.

יום לפני יום המעבר יסיימו העובדים העוברים את עבודתם ביחידת הסמך ויום זה יהיה יום האחרון לעבודתם ביחידת הסמך. עובדים עוברים לא יהיו זכאים להטבות ו/או לתשלומים כלשהם בגין סיום עבודתם ביחידת הסמך והמעבר לחברה. מוסכם כי כל ההסכמים, ההסדרים, החוזים, הנוהגים והנהלים שהיו קיימים ביחידת הסמך יבוטלו ביחס לעובדים העוברים ביום המעבר ועל עובדים אלו יחולו הסכם העסקה והסכם הפנסיה.

#### י. עיקרי הסכם מימון בין ממשלת ישראל לבין החברה

הסכם המסדיר את האחריות והערבות של המדינה כלפי החברה בנושא הפנסיה של העובדים המבוטחים בפנסיה תקציבית. הממשלה אחראית לתשלום קצבת פרישה או קצבת שאיר בגין תקופת שירותם במדינה של העובדים. הממשלה תקבל על עצמה את הסיכונים הנוגעים לתשלום קצבת פרישה או קצבת שאיר בגין תקופת עבודתם בחברה של העובדים העוברים בפנסיה תקציבית והכול החל במועד זכאות העובדים הנ"ל לקצבה.

החברה מתחייבת להעביר לאוצר המדינה סך של 30% ממשכורתו הקובעת החודשית בשל כל אחד מהעובדים העוברים עבור כל אחד מהעובדים העוברים.

## באורים לדוחות הכספיים

### באור 12 - התחייבויות בשל יחסי עובד ומעביד, נטו (המשד):

עד 90 יום לפני מועד פרישה של עובד עובר תעביר החברה למנהלת הגמלאות את כל הנתונים הנדרשים לחישוב קצבתו של העובד. לאחר קבלת הפרטים יחשב מינהל הגמלאות את מלוא העלות הנובעת מהתחייבויות והחישוב יועבר לחברה. קצבאות הזקנה הצפויות להיות משולמות בתקופת הפרישה באחריות החברה ככל שקיימת תקופה כאמור. עם אישור החישוב על ידי החברה היא תעביר לאוצר המדינה את מלוא ההתחייבות בגין העובד העובר. כנגד העברת מלוא סכום ההתחייבות בגין העובד העובר וההפרשות השוטפות, תהיה הממשלה אחראית לתשלום קצבאות לעובד עובר שפרש או לשאיריו בשל תקופת עבודתו בחברה בפועל אשר יבוצע בהתאם להסכם הפנסיה.

הממשלה נטלה על עצמה את מלוא ההתחייבות שהייתה קיימת בספרי "מע"צ הישנה" כלפי העובדים בגין תקופת עבודתם במע"צ הישנה בפנסיה תקציבית. לחברה, לא קיימת כל התחייבות כלפי העובדים בגין תקופה שקדמה ליום המעבר לכן אין השפעה על הדוחות הכספיים לשנת 2005.

#### יא. התחייבויות קיימות :

1. פנסיה תקציבית - התחייבות החברה לפנסיה תקציבית לעובדי יחידת הסמך שהועברו לחברה על פי הסכם מיום 7 ביולי 2005. החברה מפרישה מידי חודש 30% מהשכר למנהל לגמלאות ובתמורה מתחייבת מדינת ישראל לשלם לעובדים אלו את הפנסיה בעתיד כאשר יפרשו. על פי הערכת האקטואר הפרשה של 30% בשנה עבור פנסיה עתידית היא מספקת. ראה סעיף ז' לעיל.
2. התחייבות לפיצויים - כל העובדים בהסכם קיבוצי ובהסכם בכירים, למעט עובדים בפנסיה תקציבית, נמצאים תחת סעיף 14 לחוק פיצוי פיטורין ומכאן שלא נדרשת יצירת התחייבות לפיצויים בגינם וכן לא נדרש בגינם חישוב אקטוארי. לפיכך אין לחברה חשיפה להשלמה עתידית בגין קבוצת עובדים זו.
3. התחייבות בגין הסתגלות ופיצויים מוגדלים – במהלך תקופת הדוח תם תוקפו של ההסכם הקיבוצי ותנאי הפרישה המועדפים כאמור באותו הסכם. בהתאם לכך עדכנה החברה את התחייבויותיה בגין הסתגלות ופיצויים מוגדלים. ההפרשה הוצגה בספרים בהתאם להערכת אקטואר החל מהשנה בעקבות השינויים שנגזרו מיישומו של ההסכם הקיבוצי, ראה סעיף ו(7). יתרת ההפרשה בגין התחייבות זו הסתכמה ליום 31.12.2010 לסכום של 1.7 מיליון ש"ח (6.1 – 31.12.2009 מיליון ש"ח).

### באורים לדוחות הכספיים

#### באור 12 - התחייבויות בשל יחסי עובד ומעביד, נטו (המשך):

4. התחייבות להסתגלות - עובדים בכירים זכאים למענק הסתגלות בגובה 3 משכורות עם סיום עבודתם מכל סיבה. החברה ביצעה הפרשות בספרים בסך כ - 3.2 מיליון ש"ח (2009 - 3 מיליון ש"ח). לדעת החברה הפרשה זו מכסה את ההתחייבויות בגין סעיף זה.
5. מענק בגין אי ניצול ימי מחלה
- בהתאם להסכם הקיבוצי החדש פיצוי בעד חופשת מחלה יחושב בהתאם להוראות ביחס לעובדים בשירות המדינה. בהתאם לחוזר שפורסם ביום 13 בפברואר 2011 הפיצוי בעד חופשת מחלה שלא נוצלה לעובד הזכאי לו יחושב כדלקמן ויהיה בשיעור משכורת של מספר ימים כמפורט להלן:
- א. ניצל העובד במשך כל תקופת שירותו מ- 36% ועד 65% מסך כל ימי חופשת המחלה שהגיעו לו כאמור, יהיה הפיצוי בשיעור משכורת של ששה ימים, בעד כל 30 ימי חופשת מחלה שביתרת ימי חופשת המחלה.
- ב. ניצל העובד במשך כל תקופת שירותו פחות מ- 36% מסך כל ימי חופשת המחלה שהגיעו לו כאמור, יהיה הפיצוי בשיעור משכורת של שמונה ימים, בעד כל 30 ימי חופשת מחלה שביתרת ימי חופשת המחלה.
- ג. בעד יתרת ימי חופשת מחלה צבורה הפחותים מ- 30 יום, ישולם החלק היחסי של הפיצוי כאמור בפסקאות (א) ו- (ב) לעיל, לפי העניין.

#### **שיעור הפיצוי לעובדים העובדים בפנסיה צוברת יהיה:**

1. לגבי עובד שסיים שירותו בגיל 50 ומעלה:
- סיום שירות בגיל 50 עד 51 (לא כולל) - 30%
  - סיום שירות בגיל 51 עד 52 (לא כולל) - 40%
  - סיום שירות בגיל 52 עד 53 (לא כולל) - 50%
  - סיום שירות בגיל 53 עד 54 (לא כולל) - 60%
  - סיום שירות בגיל 54 עד 55 (לא כולל) - 70%
  - סיום שירות בגיל 55 עד 56 (לא כולל) - 80%
  - סיום שירות בגיל 56 עד 57 (לא כולל) - 90%
  - סיום שירות בגיל 57 ומעלה - 100%
2. לגבי סיום שירות כתוצאה מפטירה או כתוצאה מפסילה לשירות או לתפקיד מטעמי בריאות - שיעור של 100% בתנאים האמורים בחוזר

## באורים לדוחות הכספיים

### באור 12 - התחייבויות בשל יחסי עובד ומעביד, נטו (המשך):

שיעור הפיצוי לעובדים העובדים בפנסיה תקציבית יהיה:

1. לגבי עובד שסיים שירותו בגיל 50 ומעלה:
  - סיום שירות בגיל 50 עד 51 (לא כולל) – 30%
  - סיום שירות בגיל 51 עד 52 (לא כולל) – 40%
  - סיום שירות בגיל 52 עד 53 (לא כולל) – 50%
  - סיום שירות בגיל 53 עד 54 (לא כולל) – 60%
  - סיום שירות בגיל 54 עד 55 (לא כולל) – 70%
2. סיום שירות בגין 55 עד 56 (לא כולל) – 80%. ואולם, לגבי עובד אשר מלאו לו, במועד תחילתו של הסכם זה, לפחות 45 שנה (נולד לפני יום 1.1.1966) – 100%
3. סיום שירות בגיל 56 עד 57 (לא כולל) – 90%. ואולם, לגבי עובד אשר מלאו לו, במועד תחילתו של הסכם זה, לפחות 45 שנה (נולד לפני יום 1.1.1966) – 100%
4. סיום שירות בגיל 57 ומעלה – 100%

החל מהשנה ובעקבות השינויים שנגזרו מההסכם הקיבוצי החדש, ההתחייבות בגין אי ניצול ימי מחלה מוצגת בספרים בהתאם להערכת האקטואר. יתרת ההתחייבות ליום 31 בדצמבר 2010 הסתכמה לסך של כ- 5.5 מיליון ש"ח (31.12.2009 – 3.2 מיליון ש"ח).

### 6. קרן ימי מחלה בגין היעדרות ממושכת עקב מחלה

החברה תנהל עבור העובדים קרן ימי מחלה, שתפעל כלהלן:  
כל עובד יתרום כל שנה יום מחלה אחד ממכסת חופשתו החוזית. כנגד יום המחלה שיתרום כל עובד, תתרום החברה יום מחלה כל שנה.  
החברה מוסמכת לתת מענק לעובד הנעדר עקב מחלה מתוך כספי הקרן אם הוא ממלא אחר הפרטים הבאים:

1. העובד ניצל את ימי חופשת המחלה הצבורה אשר עמדו לרשותו.
2. העובד ניצל את ימי חופשת המנוחה הצבורה אשר עמדו לרשותו.
3. העובד עבד בחברה שלוש שנים לפחות מיום גמר ניצול ימי המחלה הצבורים.  
המענקים שיינתנו מתוך כספי הקרן לא יעלו על 80% ממשכורתו של העובד.  
התקופה בעדה ישולמו המענקים לא תעלה על שלושה חודשים. המענק שניתן יחושב על בסיס המשכורת שהייתה מגיעה לעובד אילו היה בחופשת מחלה רגילה.

## באורים לדוחות הכספיים

### באור 13 - התחייבויות תלויות

#### א. תובענות

במסגרת הסכם העברת פעילות ונכסים אשר נחתם בין החברה לבין הממשלה ביום 18/8/04 נקבעו בסעיף 9 הוראות לעניין תובענות כנגד מע"צ, כדלקמן:

#### "תובענות" תלויות ועומדות

כל תובענה או דרישה, לרבות הליכי פשרה, פישור, גישור או בוררות, שהיו תלויים ועומדים מטעם מע"צ או נגדה ערב מועד העברת הנכסים או פעילות מע"צ לחברה, לפי העניין, כולם או חלקם, והנוגעים לפעילות או לנכסים שהועברו לחברה (להלן: "התובענה"), יוסיפו לעמוד בתוקפם נגד הצדדים להם, ויטופלו על ידי הגורמים אשר טיפלו בהם לפני המועד האמור. לבקשת החברה, רשאי היועץ המשפטי לממשלה לייפות את כוחה לטפל בתובענות, כולן או חלקן.

למען הספר ספק, החברה לא תהיה אחראית לתשלום בגין תובענות שעילתן אינה קשורה לפעילות או לנכסים שהועברו לחברה וכן בתובענות של עובדי מע"צ.

החברה תישא בכל תשלום או הוצאה שתחויב בהם הממשלה בשל תובענה (להלן בסעיף קטן זה: "סכום התובענה"). מסכום התובענה יקוזזו הסכומים שקיבלה הממשלה בשל התובענה, לרבות בשל פיצוי, שיפוי או השתתפות כלפי צד שלישי (ובכלל זה מבטח).

הממשלה תעביר לחברה, תוך 60 ימים ממועד חתימת ההסכם, רשימה של תובענות תלויות ועומדות מטעם מע"צ או נגדה, אשר מטופלות על ידי פרקליטות המדינה, ככל שאלה ידועות לנציגי הממשלה המוסמכים לעניין זה. לחברה לא תהיה כל טענה כלפי המדינה בנוגע להעברת רשימת התובענות כאמור.

#### תובענות בגין עילות שנולדו לפני המועד הקובע

כל תובענה או דרישה, לרבות הליכי פשרה, פישור, גישור או בוררות, אשר יוגשו נגד מע"צ, משרד התחבורה או הממשלה לאחר מועד העברת הנכסים או פעילות מע"צ לחברה, לפי העניין, כולם או חלקם, בגין כל עילה שהייתה קיימת ערב המועד האמור (להלן: "התובענה"), תטופל על ידי החברה, אם נתן היועץ המשפטי לממשלה ייפוי כוח לחברה. למען הסר ספק, החברה לא תהיה אחראית לתשלום בגין תובענות שעילתן אינה קשורה לפעילות או לנכסים שהועברו לחברה וכן בתובענות של עובדי מע"צ.

למען הסר ספק, החברה לא תהיה אחראית לתשלום בגין תובענות שעילתן אינה קשורה לפעילות או לנכסים שהועברו לחברה וכן בתובענות של עובדי מע"צ.

### באורים לדוחות הכספיים

#### באור 13 - התחייבויות תלויות (המשך):

החברה תישא בכל תשלום או הוצאה, לרבות בתשלום סכומי אשר יגיעו לצדדים שלישיים בקשר עם ההליכים המשפטיים המפורטים כאמור לעיל (להלן: "סכום התובענה"). מסכום התובענה יקוזזו הסכומים שקיבלה הממשלה בשל התובענה, לרבות בשל פיצוי, שיפוי או השתתפות כלפי צד שלישי (ובכלל זה מבטח).

#### תובענות בגין עילות שנולדו לאחר המועד הקובע

תובענות שיוגשו בגין עילות שנולדו לאחר המועד הקובע יטופלו על ידי החברה, ויהיו באחריותה הבלעדית. החברה תישא בכל תשלום או הוצאה בקשר עם התובענות כאמור.

הוגשה תובענה בגין עילה הקשורה בפעילות מע"צ שנולדה לאחר המועד הקובע כנגד הממשלה, משרד התחבורה או מע"צ, והיועץ המשפטי לממשלה ייפה את כוחה של החברה לטפל בתובענה, תהיה החברה מחויבת ליטול על עצמה את הטיפול בתובענה לרבות לעניין תשלום כל הוצאה או חיוב בגינה.

החברה תטפל בכל תביעה שהוגשה לפי סעיף 197 לחוק התכנון והבנייה, התשכ"ה – 1965, אשר טופלה על ידי מע"צ או משרד התחבורה מכוח סעיף 119ד לחוק האמור, ואשר עילתה תכנית שהועברה לאחריות החברה. לענין זה, "תכנית" – כהגדרתה בחוק התכנון והבנייה, התשכ"ה-1965.

בידי החברה רשימות של תובענות התלויות ועומדות כנגד מע"צ כפי שהתקבלו מהפרקליטות, אולם נראה כי רשימות אלו אינן ממצות ולא תמיד ניתן ללמוד על היקף הסיכון שבתובענות.

מכל הנתונים שהועברו לידי החברה נראה, כי מרבית התובענות התלויות ועומדות כנגד מע"צ, אשר יוטלו על החברה, הן תובענות הקשורות לפרויקטים שבטיפול החברה ו/או לפרויקטים אחרים שביצועם הסתיים.



The table consists of approximately 25 rows and 3 columns. All text within the table is obscured by black redaction bars. The layout suggests a standard financial statement format with a header row, followed by several rows of data, and a final summary row.

The table consists of approximately 20 rows and 2 columns. Each cell in the table is completely obscured by a solid black rectangular bar, making the data unreadable. The bars vary in length and position, suggesting a standard table layout with varying column widths.

The table consists of approximately 25 rows and 3 columns. All content within the table is obscured by solid black bars, making the data unreadable. The layout suggests a standard financial statement format with a header row, several rows of data, and a final summary row.



מעצ - החברה הלאומית לדרכים בישראל בע"מ  
דוחות כספיים ליום 31 בדצמבר 2010

**באורים לדוחות הכספיים**

**באור 14 - הון עצמי**

א. **הרכב:**

ליום 31 בדצמבר		אלפי ש"ח	
2009	2010		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
מונפק ונפרע	מונפק ונפרע		רשום
1	12,896	50,000	מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.נ. (ג)
1	12,896	50,000	

ביום 5 בנובמבר 2003 רשמה החברה 50,000,000 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת. מתוך מניות אלה הונפקו 1,000 מניות.

ב. **זכויות נלוות למניות**

מניות הרגילות תהיינה שוות בזכויות הצבעה באסיפה הכללית של החברה, בזכויות למינוי דירקטורים, בזכות להשתתפות ברווחי החברה ובחלוקת נכסי החברה בפירוק.

ג. **נכסים על חשבון מניות** - בגין נכסי מעצ - יחידת הסמך אשר הועברו לבעלות החברה, החברה תקצה אחת בת 1 ש"ח ע.נ. כנגד כל 1 ש"ח מערך הנכסים כאמור. בשנת 2008 הועברו לחברה נכסים מיחידת הסמך בערך כולל של 77 אלפי ש"ח (2007 - 422 אלפי ש"ח), ראה ביאור 8 (ג).

ביום 17 במרס 2010 אישר דירקטוריון החברה הקצאה של 12,895,000 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.נ. כל אחת בתמורה לנכסים שהועברו לבעלותה של החברה מכוח הסכם להעברת נכסים ופעילויות מיום 18 באוגוסט 2004 בין ממשלת ישראל לבין החברה. ביום 22 ביולי 2010 בוצעה ההקצאה בפועל.

ד. **השקעות הוניות** - במסגרת הקמת החברה העמיד משרד התחבורה סכום של כ- 73,595 אלפי ש"ח בגין רכישת רכוש קבוע.

מעצ - החברה הלאומית לדרכים בישראל בע"מ  
דוחות כספיים ליום 31 בדצמבר 2010

**באורים לדוחות הכספיים**

**באור 15 – תנאי הצמדה של יתרות כספיות (אלפי ש"ח):**

31 בדצמבר 2010				
סה"כ	ללא הצמדה	במטבע חוץ		
		בהצמדה למדד המחירים לצרכן	או בהצמדה לו	
907,249	907,234	-	15	<b>רכוש</b>
51,197	51,197	-	-	מזומנים ושווי מזומנים
21,156	9,248	11,908	-	יתרות חובה
2,746	2,746	-	-	השקעות לזמן קצר
982,348	970,425	11,908	15	השקעה לזמן ארוך
				<b>התחייבויות</b>
699,988	699,988	-	-	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
186,885	186,885	-	-	משרד התחבורה
17,217	17,217	-	-	זכאים ויתרות זכות
904,090	904,090	-	-	

31 בדצמבר 2009				
סה"כ	ללא הצמדה	במטבע חוץ		
		בהצמדה למדד המחירים לצרכן	או בהצמדה לו	
598,542	598,532	-	10	<b>רכוש</b>
104,873	104,873	-	-	מזומנים ושווי מזומנים
35,392	35,392	-	-	משרד התחבורה
7,387	7,387	-	-	יתרות חובה
2,763	2,763	-	-	השקעות לזמן קצר
748,957	748,947	-	10	השקעה לזמן ארוך
				<b>התחייבויות</b>
677,691	677,691	-	-	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
13,624	13,624	-	-	זכאים ויתרות זכות
691,315	691,315	-	-	

מעצ - החברה הלאומית לדרכים בישראל בע"מ  
דוחות כספיים ליום 31 בדצמבר 2010

באורים לדוחות הכספיים

באור 16 - הכנסות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2009	2010	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
3,443,496	<b>3,535,306</b>	עבודות שבוצעו
9,129	<b>2,220</b>	השתתפות אחרים
128,530	<b>139,870</b>	מתקציב ארגוני (*)
(**) 7,938	<b>10,581</b>	אחרות
<b>3,589,093</b>	<b>3,687,977</b>	סך-הכל

(\*) בשנת 2010 כולל סך של כ- 8,970 אלפי ש"ח בגין שנים קודמות.

(\*\*) סווג מחדש

באור 17 - עלות העבודות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2009	2010	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
1,777,486	<b>1,664,250</b>	פרויקטים בפיתוח
72,429	<b>56,739</b>	פרויקטים בטיחותיים
-	<b>46,831</b>	נתיבי ישראל
* 1,365,337	<b>1,584,344</b>	אחזקה, שיקום וריבוד ומוקדי סיכון
147,561	<b>80,671</b>	תכנון וקידום זמינות
53,494	<b>73,943</b>	שיקום גשרים
* 10,326	<b>12,669</b>	מחקר ופיתוח
23,091	<b>18,080</b>	בקרת תנועה
<b>3,449,724</b>	<b>3,537,527</b>	סך-הכל

הרכב העבודות שבוצעו בפרויקט פיתוח ובטיחותי:

1,215,971	<b>1,135,059</b>	עבודות הנדסיות
202,444	<b>218,014</b>	הפקעות ופיצויים לפי סי 197
209,511	<b>119,204</b>	העסקת תשתיות
77,132	<b>96,722</b>	תכנון
77,018	<b>56,727</b>	ניהול ופיקוח
67,838	<b>95,263</b>	נלוות
<b>1,849,915</b>	<b>1,720,989</b>	סך - הכל

\* סווג מחדש

\*\* סך היקף מיקור חוץ מעלות העבודות מהווה 100%. ראה ביאור 3 (ב)(10) לעיל.

\*\*\* פרויקטים - ראה ביאור 22 להלן.

מעצ - החברה הלאומית לדרכים בישראל בע"מ  
דוחות כספיים ליום 31 בדצמבר 2010

**באורים לדוחות הכספיים**

**באור 18 - הוצאות הנהלה וכלליות**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2009	2010	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
1,868	2,464	ייעוץ ארגוני
4,277	4,039	שירותים מקצועיים
76,817	79,542	שכר עבודה ונלוות <sup>(1)</sup>
* 30,150	25,165	אחזקה ומשרדיות
10,140	9,772	אחזקת רכב
10,852	9,009	פחת
7,088	7,771	אחרות
* 141,192	137,762	סך-הכל

\* סווג מחדש.

1. כולל הכנסות בגין עדכון עתודות לפיצויים, חופשה ומחלה בסך כ- 1,223 אלפי ש"ח (2009 - הוצאות בסכום של כ- 1,071 אלפי ש"ח).
2. סך היקף מיקור חוץ מהוצאות הנהלה וכלליות – מהווה כ- 36% (2009 - 38%). ראה ביאור 3 (ב) (10) לעיל.

**באור 19 - עסקאות עם צדדים קשורים ובעלי עניין**

מדינת ישראל, חברות ומוסדות בשליטתה מהוות צד קשור בחברה. תשלומים עסקאות מהותיות עם צדדים קשורים אלה מתוארות בבאור 2. תשלומים למדינה ורשויותיה כריבון, דהיינו תשלומים על פי דין כגון מסים ואגרות אלו עסקאות שאינן חורגות מעסקיה השוטפים של החברה.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2009	2010	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
3,572,026	3,675,176	הכנסות ממשרד התחבורה

בנוסף, החברה מונתה ע"י משרד התחבורה כגוף מפקח לצורך פרויקט 431. לצורך מימוש פעילות זו, החברה קיבלה ממשרד התחבורה ושילמה לזכיין בשנת 2010, סכום של כ- 230 מיליון ש"ח (31.12.2009) – סכום של כ- 510 מיליון ש"ח). סכום זה לא נכלל במסגרת ההכנסות ועלות מביצוע עבודות.

### באורים לדוחות הכספיים

#### ביאור 20 - השלכות אפשריות על מעמד החברה אל מול רשויות המס

החברה רשומה כמוסד ציבורי כהגדרתו בסעיף 9 לפקודת מס הכנסה, בהתאם לכך לא קיימת לחברה חבות מס על רווחים, ככל שיהיו, אשר מהווים רווחים להמשך פעילותה. מדיניות חברות ממשלתיות הינה חלוקת דיבידנד בשיעור של 60% מההון השוטף. הנהלת החברה סבורה כי, הכנסות הנובעות מתקציב המדינה המועברות לחברה לצורך פעילותה אינן מהוות הכנסות לעניין מס הכנסה, העברות אלו מהוות 99.6% מפעילות החברה בשנת 2010.

#### ביאור 21 – אירועים לאחר תאריך המאזן

- א. לאחר תאריך המאזן, ביום 23 בפברואר 2011, חתמה החברה עם המדינה על נספח ג' – נספח להרחבת והארכת הסכם התפעול והמימון בין המדינה לבין החברה. ראה ביאור 2(ה).
- ב. לאחר תאריך המאזן, ביום 30 בינואר 2011, חתמה החברה על נספח להסכם הקיבוצי וביום 15 בפברואר 2011, אישר דירקטוריון החברה את ההסכם הקיבוצי המיוחד ואת הנספח להסכם הקיבוצי המיוחד לעובדי החברה מיום 30 בינואר 2011. ראה ביאור 12 לעיל.