

תשתיות נפט ואנרגיה בע"מ **קו מוצרי דלק בע"מ**



קו מוצרי דלק בע"מ

דוחות כספיים

ליום 31 לדצמבר 2010

קו מוצרי דלק בע"מ

דוחות כספיים

ליום 31 בדצמבר 2010

תוכן העיניים

עמוד

2	דוח רואה החשבון המבקר
3 - 5	הצהרות יו"ר לשיבת הדירקטוריון, מנכ"ל וראש אגף כספים
6	מ א ז נ י ם
7	דוחות רווח והפסד
8	דוחות על השינויים בהון העצמי
9 - 10	דוחות על תזרימי המזומנים
11 - 36	באורים לדוחות הכספיים



מגדל ניפ, רח' יצחק שדה 17, ת"א 67775
 טל. 03-6237777 פקס 03-5613824
 דואר אלקטרוני: slcpa@slcpa.co.il
 אתר אינטרנט: www.slcpa.co.il

דוח רואה החשבון המבקרים לבעלי המניות של

קו מוצרי דלק בע"מ

ביקרנו את המאזנים המצורפים של קו מוצרי דלק בע"מ (להלן - החברה) לימים 31 בדצמבר 2010 ו-2009 ואת דוחות רווח והפסד, הדוחות על השינויים בהון העצמי והדוחות על תזרימי המזומנים לכל אחת מהשנים שהסתיימו בימים 31 בדצמבר 2010, 2009 ו-2008. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דיעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

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

לדעתנו, הדוחות הכספיים הנ"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי של החברה לימים 31 בדצמבר 2010 ו-2009 ואת תוצאות פעולותיה, השינויים בהונה העצמי ותזרימי המזומנים שלה לכל אחת מהשנים שהסתיימו בימים 31 בדצמבר 2010, 2009 ו-2008 בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) והוראות חוזרי רשות החברות הממשלתיות המפורטות בבאור 2.א. לדוחות הכספיים.

מבלי לסייג את חוות דעתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בבאור 1.2 לדוחות הכספיים בדבר ההשפעות האפשריות של הסכם העקרונות שנחתם בין המדינה לבין החברה ביום 31 בדצמבר 2000 ושל הסיכום מיום 6 ביולי 2003 על הצגת נכסי החברה.

ביקרנו גם, בהתאם לתקני ה-PCAOB בארה"ב בדבר ביקורת של בקרה פנימית על דיווח כספי, כפי שאומצו על ידי לשכת רואי חשבון בישראל, את הבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה ליום 31 בדצמבר 2010, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי COSO והדוח שלנו מיום 14 באפריל 2011 כלל חוות דעת בלתי מסוייגת על אפקטיביות הבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה.

שטרואוס לזר ושות'
 רואי חשבון

תל-אביב, 14 באפריל 2011

הצהרת יו"ר לשיבת הדירקטוריון של קו מוצרי דלק בע"מ

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

אני, רפי רייטון, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ודוח הדירקטוריון של קו מוצרי דלק בע"מ (להלן - החברה) לשנת 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 בה מנהלים או עובדים אחרים בעלי תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה.

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


רפי רייטון
יו"ר לשיבת הדירקטוריון

14 באפריל 2011

הצהרת מנכ"ל של קו מוצרי דלק בע"מ

בהתאם לתקנות החברות הממשלתיות (דוח נוסף בדבר הפעולות שנקטו והמצגים שניתנו להבטחת נכונות הדוחות הכספיים ודוח הדירקטוריון), התשס"ו-2005

אני, רפי טטרקה, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ודוח הדירקטוריון של קו מוצרי דלק בע"מ (להלן - החברה) לשנת 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, אחראית לקביעתם ולהתקיימותם בחברה של בקרות ונהלים לצורך גילוי הנדרש בדוחות. בהתאם לכך קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות.
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, גילינו לרואה החשבון המבקר של החברה ולדירקטוריון שלה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר:
 - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של בקרה פנימית על דיווח כספי העלולים, באופן סביר, להשפיע לרעה על יכולת החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח מידע כספי.
 - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שמעורבים בה מנהלים או עובדים אחרים בעלי תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה.

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


רפי טטרקה
מנהל כללי

14 באפריל 2011

הצהרת ראש אגף כספים של קו מוצרי דלק בע"מ

בהתאם לתקנות החברות הממשלתיות (דוח נוסף בדבר הפעולות שנקטו והמצגים שניתנו להבטחת נכונות הדוחות הכספיים ודוח הדירקטוריון), התשס"ו-2005

אני, אורי לוי, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ודוח הדירקטוריון של קו מוצרי דלק בע"מ (להלן - החברה) לשנת 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 בה מנהלים או עובדים אחרים בעלי תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה.

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

14 באפריל 2011

אורי לוי

המשנה למנכ"ל וראש אגף כספים

קו מוצרי דלק בע"מ

מאזנים

(סכומים מדווחים באלפי ש"ח)

<u>31 בדצמבר</u>		<u>באור</u>	
<u>2 0 0 9</u>	<u>2 0 1 0</u>		
			<u>רכוש שוטף</u>
9,205	14,708		מזומנים ושווי מזומנים
37,028	39,199	3	ניירות ערך סחירים
9,999	7,234		לקוחות
<u>9,992</u>	<u>1,364</u>	4	חייבים ויתרות חובה
66,224	62,505		
<u>273,087</u>	<u>302,550</u>	5	<u>רכוש קבוע</u>
339,311	365,055		
=====	=====		
			<u>התחייבויות שוטפות</u>
12,799	9,367		ספקים ונותני שרותים
<u>101,705</u>	<u>106,983</u>	6	זכאים ויתרות זכות
114,504	116,350		
-----	-----		
14,899	15,139	ג.13	<u>התחייבויות לזמן ארוך</u>
-----	-----		מיסים נדחים
209,908	233,566	8	<u>הון עצמי</u>
-----	-----		
<u>339,311</u>	<u>365,055</u>		
=====	=====		

 _____ אורי לוי המשנה למנכ"ל ראש אגף כספים	 _____ רפי טטרקו מנהל כללי	 _____ פי רייטן יו"ר לישית הדירקטוריון
--	---	--

14 באפריל 2011
תאריך אישור הדוחות הכספיים

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

קו מוצרי דלק בע"מ

דוחות רווח והפסד

(סכומים מדווחים באלפי ש"ח)

לשנה שהסתיימה ביום			באור	
31 בדצמבר				
<u>2 0 0 8</u>	<u>2 0 0 9</u>	<u>2 0 1 0</u>		
90,792	81,058	73,996		הכנסות
<u>30,694</u>	<u>30,526</u>	<u>29,235</u>	9	הוצאות הפעלה
60,098	50,532	44,761		רווח גולמי
<u>12,978</u>	<u>11,024</u>	<u>11,016</u>	10	הוצאות הנהלה וכלליות
47,120	39,508	33,745		רווח מפעולות
<u>(4,504)</u>	<u>(2,693)</u>	<u>(3,592)</u>	11	הוצאות מימון, נטו
42,616	36,815	30,153		רווח מפעולות לאחר מימון
<u>1,123</u>	<u>785</u>	<u>960</u>	12	הכנסות אחרות, נטו
43,739	37,600	31,113		רווח לפני מיסים על ההכנסה
<u>12,045</u>	<u>3,335</u>	<u>7,455</u>	13	מיסים על ההכנסה
31,694	34,265	23,658		רווח נקי
=====	=====	=====		

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

קו מוצרי דלק בע"מ

דוחות על השינויים בהון העצמי

(סכומים מדווחים באלפי ש"ח)

	דיבידנד				
<u>סך הכל</u>	<u>שהוכרז</u>	<u>עודפים</u>	<u>קרן הון</u>	<u>הון מניות</u>	
218,949	--	122,056	89,515	7,378	יתרה ליום 1 בינואר 2008
					<u>תנועה בשנת 2008</u>
--	75,000	(75,000)	--	--	דיבידנד שהוכרז לאחר תאריך המאזן
<u>31,694</u>	<u>--</u>	<u>31,694</u>	<u>--</u>	<u>--</u>	רווח נקי
250,643	75,000	78,750	89,515	7,378	יתרה ליום 31 בדצמבר 2008
					<u>תנועה בשנת 2009</u>
(75,000)	(75,000)	--	--	--	דיבידנד
<u>34,265</u>	<u>--</u>	<u>34,265</u>	<u>--</u>	<u>--</u>	רווח נקי
209,908	--	113,015	89,515	7,378	יתרה ליום 31 בדצמבר 2009
					<u>תנועה בשנת 2010</u>
<u>23,658</u>	<u>--</u>	<u>23,658</u>	<u>--</u>	<u>--</u>	רווח נקי
233,566	--	136,673	89,515	7,378	יתרה ליום 31 בדצמבר 2010
=====	=====	=====	=====	=====	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

קו מוצרי דלק בע"מ
דוחות על תזרימי המזומנים
(סכומים מדווחים באלפי ש"ח)

לשנה שהסתיימה ביום			
<u>31 בדצמבר</u>			
<u>2 0 0 8</u>	<u>2 0 0 9</u>	<u>2 0 1 0</u>	
			<u>תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:</u>
31,694	34,265	23,658	רווח נקי
<u>(1,610)</u>	<u>80,642</u>	<u>22,307</u>	התאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת (נספח א')
30,084	114,907	45,965	מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת
-----	-----	-----	
			<u>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה:</u>
(28,165)	(50,012)	(39,532)	רכישת רכוש קבוע
209	72	447	תמורה ממימוש רכוש קבוע
<u>11,049</u>	<u>(11,586)</u>	<u>(1,377)</u>	תמורה ממימוש (רכישת) ניירות ערך סחירים, נטו
(16,907)	(61,526)	(40,462)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
-----	-----	-----	
--	<u>(75,000)</u>	--	<u>תזרימי מזומנים מפעילות מימון:</u>
			דיבידנד ששולם
--	(75,000)	--	מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון
-----	-----	-----	
13,177	(21,619)	5,503	עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
<u>17,647</u>	<u>30,824</u>	<u>9,205</u>	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה
30,824	9,205	14,708	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה
=====	=====	=====	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

קו מוצרי דלק בע"מ
דוחות על תזרימי המזומנים (המשך)
(סכומים מדווחים באלפי ש"ח)

נספח א' - התאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת:

לשנה שהסתיימה ביום			
<u>31 בדצמבר</u>			
<u>2 0 0 8</u>	<u>2 0 0 9</u>	<u>2 0 1 0</u>	
			<u>הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים:</u>
9,032	9,464	9,756	פחת והפחתות
400	(5,530)	280	מיסים נדחים, נטו
(46)	39	(134)	הפסד (רווח) ממימוש רכוש קבוע
1,477	(2,485)	(794)	הפסד (רווח) מניירות ערך סחירים
			<u>שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:</u>
1,286	(3,773)	2,765	ירידה (עליה) בלקוחות
(23,500)	69,290	8,588	ירידה (עליה) בחייבים ויתרות חובה
6,514	3,151	(3,432)	עליה (ירידה) בספקים ונותני שרותים
<u>3,227</u>	<u>10,486</u>	<u>5,278</u>	עליה בזכאים ויתרות זכות
(1,610)	80,642	22,307	
=====	=====	=====	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.