



החברה הלאומית לאספקת פחם בע"מ

תקציר דוחות כספיים לשנת 2009

החברה הלאומית לאספקת פחם בע"מ

דוחות כספיים

ליום 31 בדצמבר 2009



BAKER TILLY

International Professionalism – Personal Involvement

רחוב מנחם בגין 11
מגדל ריגוביץ תדהר
רמת גן 52681
טל: 03-5665006
פקס: 074-7144150
info@bakertilly.co.il
www.bakertilly.co.il

דוח רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של החברה הלאומית לאספקת פחם בע"מ

ביקרנו את הדוחות על המצב הכספי המצורפים של החברה הלאומית לאספקת פחם בע"מ (להלן - החברה) לימים 31 בדצמבר 2009 ו-2008 ואת דוחות רווח והפסד, הדוחות על השינויים בהון העצמי והדוחות על תזרימי המזומנים לכל אחת משלוש השנים בתקופה שנתיימה ביום 31 בדצמבר, 2009. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דיעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, לרבות תקנים שנקבעו בתקנות רואי חשבון (דרך פעולתו של רואה חשבון), התשל"ג - 1973. על-פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצעה במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון שאין בדוחות הכספיים הצגה מוטעית מהותית. ביקורת כוללת בדיקה מיידגמית 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 2009 ו-2008 ואת תוצאות פעולותיה, השינויים בהונה העצמי ותזרימי המזומנים שלה לכל אחת משלוש השנים בתקופה שנתיימה ביום 31 בדצמבר, 2009, בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (תקני IFRS) והוראות תקנת ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע - 2010.

בבאור 1 א' נכלל מידע נוסף הנדרש בהתאם להוראות רשות החברות הממשלתיות (מכוח סעיף 33 ב' לחוק החברות הממשלתיות).

מבלי לסייג את חוות דעתנו זו, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בבאור 4 לעניין יתרת חוב חברת חשמל ולאמור בבאור 13 א' לעניין ההסכם עם חברת חשמל, הלקוח העיקרי של החברה.

הורוביץ עידן גולדשטיין סבו טבת
רואי חשבון

רמת-גן, 15 במרץ, 2010

החברה הלאומית לאספקת פחם בע"מ
דוחות על המצב הכספי ליום 31 בדצמבר

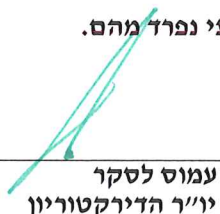
| 2008 | 2009 | באור | |
|-----------------------|----------------|-------|-------------------------------------|
| אלפי ש"ח | | | |
| | | | נכסים |
| | | | נכסים שוטפים |
| 1,041 | 906 | 3 | מזומנים ושווי מזומנים |
| 1,264,582 | 636,124 | 4 | חברת החשמל |
| 16,237 | 31,708 | 5 | חייבים ויתרות חובה |
| <u>1,281,860</u> | <u>668,738</u> | | סה"כ נכסים שוטפים |
| | | | נכסים שאינם שוטפים |
| 16,146 ^(*) | 15,611 | 6 | רכוש קבוע |
| 68 ^(*) | 319 | 7 | נכסים בלתי מוחשיים |
| 1,077 | 460 | | מיסים נדחים |
| <u>17,291</u> | <u>16,390</u> | | סה"כ נכסים שאינם שוטפים |
| <u>1,299,151</u> | <u>685,128</u> | | סה"כ נכסים |
| | | | התחייבויות והון |
| | | | התחייבויות שוטפות |
| 642,538 | 147,388 | 8 | אשראי מתאגידים בנקאיים |
| 542,369 | 417,007 | 9 | ספקים ונותני שירותים |
| 24,106 ^(*) | 27,621 | 10 | זכאים ויתרות זכות |
| 5,188 | 499 | | התחייבות בגין מיסים שוטפים |
| 17,233 | 14,565 | 11-12 | דיבידנד מוצע |
| <u>1,231,434</u> | <u>607,080</u> | | סה"כ התחייבויות שוטפות |
| | | | התחייבויות שאינן שוטפות |
| 955 ^(*) | 1,523 | 11 | התחייבות בשל הטבות לעובדים |
| 955 | 1,523 | | סה"כ התחייבויות שאינן שוטפות |
| <u>1,232,389</u> | <u>608,603</u> | | סה"כ התחייבויות |
| | | | הון עצמי |
| 10,803 | 10,803 | 12 | הון מניות |
| 55,959 | 65,722 | | עודפים |
| 66,762 | 76,525 | | סה"כ הון עצמי |
| <u>1,299,151</u> | <u>685,128</u> | | סה"כ התחייבויות והון |

(*) סווג מחדש

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.



ברק זילברשטיין
ראש אגף כספים



עמוס לסקר
יו"ר הדירקטוריון



משה בורונשטיין
מנכ"ל

תאריך אישור הדוחות: 15 במרץ, 2010.

החברה הלאומית לאספקת פחם בע"מ

דוחות רווח והפסד לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר

| 2007 | 2008 | 2009 | באור | |
|------------------|--------------------------|------------------|------|--|
| | אלפי ש"ח | | | |
| | | | | הכנסות |
| 4,392,019 | 6,203,705 | 4,284,226 | א-14 | הכנסות ממכירות |
| 11,491 | 32,938 | 25,520 | ד-14 | הכנסות אחרות, נטו |
| <u>4,403,510</u> | <u>6,236,643</u> | <u>4,309,746</u> | | סה"כ הכנסות |
| | | | | עלויות והוצאות |
| 4,464,028 | ^(*) 6,214,585 | 4,219,002 | ב-14 | עלות המכירות |
| 9,409 | ^(*) 13,003 | 9,139 | ג-14 | הוצאות הנחלה וכלליות |
| <u>4,473,437</u> | <u>6,227,588</u> | <u>4,228,141</u> | | סה"כ עלויות והוצאות |
| <u>(69,927)</u> | <u>9,055</u> | <u>81,605</u> | | רווח (הפסד) מפעולות רגילות |
| (15,910) | (12,905) | (48,719) | ה-14 | הוצאות מימון |
| 103,086 | 42,270 | 233 | ה-14 | הכנסות מימון |
| <u>87,176</u> | <u>29,365</u> | <u>(48,486)</u> | | הכנסות (הוצאות) מימון, נטו |
| 17,249 | 38,420 | 33,119 | | רווח לפני מיסים על ההכנסה |
| 4,677 | 10,213 | 8,791 | 15 | מיסים על ההכנסה |
| <u>12,572</u> | <u>28,207</u> | <u>24,328</u> | | רווח נקי לשנה, מיוחס לבעלי המניות |
| <u>12,572</u> | <u>28,207</u> | <u>24,328</u> | | רווח כולל לשנה – מיוחס לבעלי המניות |
| <u>13.81</u> | <u>31.00</u> | <u>26.73</u> | 16 | רווח בסיסי למניה - בש"ח: |

(*) סווג מחדש

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

החברה הלאומית לאספקת פחם בע"מ
דוח על השינויים בהון העצמי

| <u>סה"כ הון</u> | <u>עודפים</u> <i>אלפי ש"ח</i> | <u>הון מניות</u> | |
|-----------------|----------------------------------|------------------|---------------------------------|
| 50,593 | 39,790 | 10,803 | יתרה ליום 1 בינואר 2007 |
| | | | התנועה בשנת 2007 |
| 12,572 | 12,572 | - | רווח כולל לשנה |
| (7,377) | (7,377) | - | דיבידנד מוצע ⁽¹⁾ |
| <u>55,788</u> | <u>44,985</u> | <u>10,803</u> | יתרה ליום 31 בדצמבר 2007 |
| 55,788 | 44,985 | 10,803 | יתרה ליום 1 בינואר 2008 |
| | | | התנועה בשנת 2008 |
| 28,207 | 28,207 | - | רווח כולל לשנה |
| (17,233) | (17,233) | - | דיבידנד מוצע ⁽¹⁾ |
| <u>66,762</u> | <u>55,959</u> | <u>10,803</u> | יתרה ליום 31 בדצמבר 2008 |
| 66,762 | 55,959 | 10,803 | יתרה ליום 1 בינואר 2009 |
| | | | התנועה בשנת 2009 |
| 24,328 | 24,328 | - | רווח כולל לשנה |
| (14,565) | (14,565) | - | דיבידנד מוצע ⁽¹⁾ |
| <u>76,525</u> | <u>65,722</u> | <u>10,803</u> | יתרה ליום 31 בדצמבר 2009 |

(1) 60% מהרווח לפני מענקים לעובדים, בהתאם למדיניות רשות החברות הממשלתיות.

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

החברה הלאומית לאספקת פחם בע"מ

דוחות על תזרימי המזומנים לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר

| 2007 | 2008 אלפי ש"ח | 2009 | |
|-----------|------------------|-----------|--|
| | | | תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת |
| 12,572 | 28,207 | 24,328 | רווח לשנה |
| (204,031) | (163,147) | 488,552 | התאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת (נספח א') |
| (191,459) | (134,940) | 512,880 | מזומנים, נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת |
| | | | תזרימי מזומנים מפעילות השקעה |
| (727) | (620) | (404) | רכישת רכוש קבוע |
| - | (68) | (251) | השקעה בנכס בלתי מוחשי |
| 363 | 4 | 23 | תמורה ממימוש רכוש קבוע |
| (364) | (684) | (632) | מזומנים, נטו ששימשו לפעילות השקעה |
| | | | תזרימי מזומנים מפעילות מימון |
| (5,442) | (7,377) | (17,233) | דיבידנד ששולם |
| 193,023 | 143,538 | (495,150) | גידול (קיטון) באשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו |
| 187,581 | 136,161 | (512,383) | מזומנים, נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון |
| (4,242) | 537 | (135) | עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים |
| 4,746 | 504 | 1,041 | מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה |
| 504 | 1,041 | 906 | מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה |

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

החברה הלאומית לאספקת פחם בע"מ

נספח לדוחות על תזרימי המזומנים לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר

נספח א' - התאמות הדרושות כדי להציג את תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת:

| 2007 | 2008 | 2009 |
|------|----------|-------|
| | אלפי ש"ח | |
| 666 | 761 | 888 |
| 7 | (779) | 617 |
| 10 | 1 | 28 |
| 43 | 99 | 568 |
| 726 | 82 | 2,101 |

הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים:

פחת והפחתות
מיסים נדחים, נטו
הפסד הון ממימוש רכוש קבוע, נטו
שינוי בהתחייבות בשל הטבות לעובדים לזמן ארוך

| | | |
|-----------|-----------|-----------|
| (770,605) | 174,282 | 628,458 |
| 1,249 | (2,667) | (15,471) |
| 574,637 | (342,062) | (125,362) |
| (10,709) | 3,236 | 3,515 |
| 671 | 3,982 | (4,689) |
| (204,757) | (163,229) | 486,451 |
| (204,031) | (163,147) | 488,552 |

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:

קיטון (גידול) ביתרת חברת החשמל
קיטון (גידול) בחייבים ויתרות חובה
גידול (קיטון) בספקים ונותני שרותים
גידול (קיטון) בזכאים ויתרות זכות
גידול (קיטון) בהתחייבות בגין מיסים שוטפים

נספח ב' - פעילות שלא במזומן:

| | | |
|-------|--------|--------|
| 7,377 | 17,233 | 14,565 |
|-------|--------|--------|

דיבידנד מוצע (כלול בהתחייבויות שוטפות)

נספח ג' - מידע נוסף על תזרימי המזומנים:

מזומנים ששולמו במשך התקופה עבור:

| | | |
|--------|--------|--------|
| 24,574 | 16,765 | 7,955 |
| 3,627 | 6,105 | 12,205 |
| 28,201 | 22,870 | 20,160 |

ריבית
מיסים על ההכנסה

מזומנים שהתקבלו במשך התקופה עבור:

| | | |
|--------|-------|-----|
| 12,019 | 7,653 | 256 |
| - | - | - |
| 12,019 | 7,653 | 256 |

ריבית
מיסים על ההכנסה

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.