

13 בנובמבר 2022

לכבוד,  
רשות ניירות ערך - מחלקת תאגידיים  
רח' כנפי נשרים 22,  
ירושלים

באמצעות מערכת המגנ"א (טופס לא פומבי)

ג.א.נ.,

**הנדון: בקשה לאי צירוף מידע כספי נפרד ("דוח סולו") בדוחות החברה**

סימוכין: מכתבנו מיום 7.9.2022

בהמשך למכתבנו שבסימוכין ("המכתב"), בעניין בקשת חברת נמלי ישראל - פיתוח ונכסים בע"מ ("החברה") לאשר כי החברה לא תכלול במסגרת הדוחות התקופתיים והרבעוניים שלה מידע כספי נפרד של החברה, וכן בהמשך לשיחתנו הטלפונית מיום 21.9.2022, הרינו מתכבדים לפנות אליכם עם פרטים נוספים כדלקמן:

**סטטוס העברת הנכסים לחברות הבת**

1. כאמור במכתב, אחד מתפקידי החברה הוא מתן שירותי תעבורה ימית<sup>1</sup> בנמלי הים בהתאם לחוק רשות הספנות והנמלים, התשס"ד-2004, כאשר בהתאם להחלטת ממשלה, הקימה החברה בימים 27 באוקטובר 2020 ו-7 באפריל 2021, את חברות הבת (בבעלות מלאה) - "תעבורה ימית חיפה בע"מ" ו-"תעבורה ימית אשדוד בע"מ" ("חברות הבת"), במטרה להעביר להן את מתן שירותי התעבורה הימית בנמלי הים בחיפה ואשדוד.
2. ביום 1 בינואר, 2022, הושלם מעבר העובדים האמונים על מתן שירותי ים, מהחברה לחברות הבת, ואלו האחרונות החלו במתן שירותי הים בהתאם לכתבי הסמכה שהוצאו להם על ידי שרי התחבורה והאוצר בחודש ספטמבר 2021; אך נכון למועד מכתב זה טרם הועברו לחברות הבת הנכסים וההתחייבויות המהותיים והעיקריים הנדרשים לצורך מתן שירותי התעבורה הימית, כדוגמת הבעלות בכלי שיט ובציוד, וטרם נחתמו ההסכמים המסדירים את ההתחשבנות בין החברות, ולפיכך טרם הושלם הליך מכירת הפעילות האמורה מהחברה לחברות הבת.
3. ויובהר, כי בקשתנו במכתב לקבלת אישור סגל הרשות כי החברה לא תכלול במסגרת הדוחות התקופתיים והרבעוניים שלה מידע כספי נפרד של החברה (דוח סולו), בהתאם לתקנות 9(ג) ו-38 ד לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970, מתייחסת לתקופה שתחל במועד השלמת הליך מכירת הפעילות מהחברה לחברות הבת, קרי לאחר העברת הנכסים וההתחייבויות המהותיים והעיקריים מהחברה לחברות הבת.

<sup>1</sup> שירותי תעבורה ימית הינם פעולות לניהול התעבורה הימית בשגרה ובחירום ומתן שירותים בהתאם, ובכלל זה שירותי תצפית, ניתוב, גרירה וקשירה.

**עדכון הנתונים**

4. להלן יובא ריכוז של הנכסים, ההתחייבויות, ההכנסות, ההוצאות, המזומנים והרווח, בהתאם לדוחות הכספיים של החברה ליום 30 ביוני 2022, בחלוקה לנתוני דוחות מאוחדים ולנתונים שהיו מוצגים בדוח סולו, וזאת בהנחה תיאורטית של השלמת העברת הנכסים והציוד לחברות הבת קודם למועד זה:

פרמטר	נתונים שהיו מוצגים אילו החברה הייתה עורכת דוח סולו (אלפי ש"ח)	נתונים מתוך הדוחות המאוחדים ליום 30 ביוני 2022 (אלפי ש"ח)	שיעור החברה מתוך הדוחות המאוחדים
מזומנים ושוי מזומנים	663,644	709,022	93.60%
סה"כ נכסים	15,386,733	15,447,594	99.61%
ההתחייבויות	5,998,509	6,033,889	99.41%
ההכנסות	491,746	615,475	79.90%
ההוצאות	511,575	606,693	84.32%
רווח (הפסד) לפני מס	(19,829)	8,782	

(\* לא כולל התחשבויות בין חברתית, שטרם חתימת הסכמים בין החברות, אינה ניתנת לחישוב.

5. עיון בנתונים מעלה כי מעל 99% מהנכסים ומההתחייבויות של החברה מיוחסים לחברה כחברה אם, מעל 90% מהמזומנים של החברה מיוחסים לחברה אם, וכן כ-80% מההכנסות ומההוצאות של החברה מיוחסים לחברה אם.

6. לעמדת החברה, מצבה התזרימי, איתנותה הפיננסיות ורווחיותה כפי שמשקפים בדוחות המאוחדים שלה, מתארים באופן נכון יותר את מצבה העסקי והפיננסי.

7. בדוח הסולו של החברה אין תרומה של ממש למשקיע הסביר ביחס לדוח הכספי המאוחד, ניתוח דוח הסולו לא יציג תמונה שונה מזו שבמאוחד, לא יאפשר למשקיע הסביר להעריך את סיכון הנזילות של התאגיד באופן שונה מהדוחות הכספיים המאוחדים של החברה, וצירוף דוח סולו של החברה יהווה נטל רגולטורי וכלכלי על החברה גרידא, אשר התועלת בגינו למשקיע הסביר זניחה ואינה מהותית כלל.

8. לנימוקי החברה, הנכונים ויפים גם ביחס לנתוני רבעון שני לשנת 2022, ראו בסעיף ד' למכתב, ולפירוט אודות הגילוי המוצע על ידי החברה בדוחותיה הכספיים המאוחדים, ראו בסעיף ה' למכתב.

9. בהתאם לנוהל פניה מקדמית לרשות, החברה מתחייבת להודיע מראש לרשות במקרה של אימוץ עמדה שונה מזו שתבוא לידי ביטוי בתשובת הרשות לפנייה זו.

10. החברה מודעת לכך שהבקשה ומענה הרשות יפורסמו בנוסחן המלא באתר האינטרנט של הרשות.

נשמח לעמוד לרשותכם בכל הבהרה שתידרש בעניין, ואנו מודים מראש על שיתוף הפעולה.

בכבוד רב,

חברת נמלי ישראל - פיתוח ונכסים בע"מ

העתק: קוסט פורר גבאי את קסירר, רואי חשבון  
גורניצקי ושות', עורכי דין