



רשות שדות התעופה בישראל

דוחות כספיים

ליום 31 בדצמבר 2024

תוכן עניינים

עמוד

1-13

דוח דירקטוריון על מצב ענייני התאגיד

1-65

דוחות כספיים



דו"ח דירקטוריון על מצב ענייני התאגיד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024

הננו מתכבדים להגיש את דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024.

א. תיאור התאגיד וסביבתו העסקית

רשות שדות התעופה בישראל (להלן: "הרשות") הינה תאגיד סטטוטורי שהוקם בשנת 1977 מכוח חוק רשות שדות התעופה, התשל"ז-1977 (להלן: "החוק").
סעיף 3 לחוק קובע כי "הרשות הינה תאגיד כשר לכל חובה, זכות ופעולה משפטית".

מכוח החוק, תפקידי הרשות הינם להחזיק, להפעיל, לפתח ולנהל את שדות התעופה שפורטו בתוספת לחוק הרשות [בן-גוריון, רמון על שם אילן ואסף רמון, חיפה, יצחק בן-יעקב (מחניים) והרצליה על שם מודי אלון] לבצע בהם פעולות תכנון ובניה ולתת להם שירותים נלווים. כמו כן, מוטל על הרשות לתכנן ולהקים שדה תעופה שנקבע בתוכנית אב של שדות תעופה שאישר שר התחבורה וכן לנקוט באמצעים לביטחונם של שדות התעופה ושל בני האדם, הטובין, כלי הטיס, המבנים, המתקנים והציוד שבהם.

עוד קובע החוק מספר הנחיות אשר על פיהן על הרשות לקדם את התובלה האווירית ולפתחה, לייעל את תפעול שדות התעופה ולהשיג רמה נאותה של בטיחות טיסה.

קו מנחה בפעולות הרשות הוא לנהל את כלל שדותיה, ועד כמה שניתן-כל שדה תעופה משדותיה, על יסוד חישובים כלכליים וכמפעל הנושא את עצמו.

הרשות מפעילה את שדות התעופה במדינת ישראל (למעט שדות תעופה צבאיים ומנחתים). הפעילות התעופתית מוסדרת ע"י חקיקה (בעיקר בתחום הטיס) ועל ידי כללי ארגון התעופה הבינלאומי (ICAO). הרשות נתונה לפיקוחם של שר התחבורה ושר האוצר כמפורט בסעיף 39 לחוק, וכן לפיקוח ובקרה של רשות תעופה אזרחית מכוח חוק הטיס התשע"א 2011.

תקציב הפיתוח של הרשות

הרשות מבצעת פרויקטים בנתב"ג, בשדות התעופה הפנים ארציים ובמסופי הגבול היבשתיים. תקציב הפיתוח של הרשות ימומן ממקורות עצמיים של הרשות ותקציב פיתוח מסופי הגבול ימומן מ"רשת הביטחון". ביום 29 בדצמבר 2024 אישרה ממשלת ישראל את תקציב הפיתוח לפעילות תעופתית לשנים 2025-2027 ואילך. סך תקציב הפיתוח לפעילות תעופתית לשנים 2025-2027 ואילך מסתכם לכ – 7.2 מיליארד ש"ח (לא כולל פיתוח מסופי הגבול), מתוכו מוקפא סך של כ- 3.5 מיליארד ש"ח.

להלן פירוט הפרויקטים העיקריים שנכללו בתקציב הפיתוח המאושר לשנת 2024 ואילך עבור פעילות תעופתית:

- תכנון והקמת תשתיות טרמינליות נוספות להגדלת הקיבולת של נתב"ג – 2,630 מיליון ש"ח (מתוכו מוקפא 1,630 מיליון ש"ח).
- הקמת מבנה יחידת בקרה ראשית – 855 מיליון ש"ח (מתוכו מוקפא 805 מיליון ש"ח).



רשות שדות התעופה דו"ח דירקטוריון

- הקמת מחלף נתב"ג מערב – 422 מיליוני ש"ח (במימון משותף עם משרד התחבורה).
- החלפה והתאמת מערכות מיון ומערכות הבידוק הטכנולוגי לדור מתקדם ולגידול בתנועה - 387 מיליון ש"ח (מתוכו מוקפא סך של 11.5 מיליון ש"ח).
- החלפה, שדרוג והתאמת מכונות בידוק LEVEL 3 - 215 מיליון ש"ח.
- התאמת טרמינל 1 לגידול בתנועת הנוסעים – 179 מיליון ש"ח.

אגרות תעופה

תעריפי האגרות עבור השימוש בשדות התעופה ועבור חלק מהשירותים האחרים הניתנים על ידיה, נקבעים על ידי שר התחבורה בתקנות הטעונות אישור הממשלה וועדת הכלכלה של הכנסת.

ביום 31 בדצמבר 2008 פורסם ברשומות תיקון לתקנות רשות שדות התעופה (אגרות) התשנ"א 1991 (להלן: התקנות). תחילתן של תקנות אלה ביום 1 בינואר 2009, בנוסף בתאריך 15 בנובמבר 2011 אושר על ידי ועדת הכלכלה של הכנסת תיקון תקנות רשות שדות התעופה (אגרות), התשנ"א-1991.

להלן פירוט עיקרי הכללים שנקבעו בהן:

1. אגרות תעופה בינלאומית:

- האגרות לתעופה הבינלאומית יעודכנו אחת לשנה החל מיום 1.1.2010 ע"פ מקדם העדכון לתעופה הבינלאומית כהגדרתו בתקנות, המושפע משינוי המדד ושער החליפין.
- נקבעו תעריפים מיוחדים לטיסות היוצאות מטרמינל 1 בשני תחומים:
 - א. אגרת סבלות (תקנה 8).
 - ב. אגרת נוסע יוצא (תקנה 13).

בשנת 2025 תעמוד אגרת נוסע יוצא מטרמינל 3 על סך של 29.68 דולר ארה"ב לכל יעד (לעומת 27.75 דולר בשנת 2024), למעט למצרים שהנוסע היוצא אליה ישלם 22.71 דולר (בשנת 2024 – 21.24 דולר). אגרת נוסע יוצא בתעופה הבינלאומית בכל שדות התעופה בשנת 2025, למעט טרמינל 3 בנתב"ג, תעמוד על 13.68 דולר ארה"ב לנוסע יוצא (בשנת 2024 - 12.79 דולר).

2. אגרות תעופה פנים ארציות:

- האגרות לתעופה הפנים ארצית יעודכנו אחת לשנה החל מיום 1.1.2010 ע"פ מקדם העדכון לתעופה הפנים ארצית כהגדרתו בתקנות המושפע משינוי מדד המחירים לצרכן.
- בתעופה פנים ארצית לא מוטלות אגרות נוסע.



רשות שדות התעופה דו"ח דירקטוריון

השפעת מלחמת "חרבות ברזל"

מאז פרצה מלחמת "חרבות ברזל" הפעילות במתקני הרשות השונים ובנתב"ג בפרט, טרם שבה להיקפים ששררו ערב המלחמה. בשנת 2024 עברו בנתב"ג כ- 13.9 מיליון נוסעים בינ"ל, ירידה בשיעור של כ- 34% ביחס לשנת 2023 וירידה בשיעור של כ- 44% ביחס לתחזית ערב המלחמה. ביום 2 במרץ 2025 פורסמה הודעת הממשלה על הארכת המצב המיוחד בעורף עד ליום 1 באפריל 2025 תוך צמצומה כך שתחול רק לגבי השטחים המפורטים בה, כולל אזורים בדרום המדינה ואשר סמוכים לרצועת עזה. יצוין כי לאירועים בטחוניים השפעה מהותית על הפעילות בנתב"ג, כאשר בשלהי שנת 2024 ובפתחה של שנת 2025 ניכרים סימני התאוששות בתנועה, חלק מחברות התעופה הזרות חידשו טיסותיהן לישראל וחברות נוספות צפויות לשוב לפעילות בישראל בחודשים הקרובים. החל מיום 1 בנובמבר, 2024 הפעילות התעופתית הבינ"ל בטרמינל 1 הועתקה שנית לטרמינל 3, ובהתאם להיערכות כעת, היא צפויה לשוב לטרמינל 1 בסוף חודש מרץ 2025. יחד עם זאת, טרם הוסרה אי הוודאות סביב שאלת אירועי הלחימה והמצב הבטחוני בישראל, משך תקופת ההתאוששות של ענף התעופה בישראל והיקף ההשפעה של גורמים אלה, כמו גם המצב הכלכלי והגיאופוליטי בארץ ובעולם, על תנועת הנוסעים בנתב"ג במהלך שנת 2025.

יצוין כי מאז פרצה מלחמת "חרבות ברזל", גויסו עובדים רבים למילואים בצו 8, כאשר נכון למועד אישור הדוחות הכספיים נמצאים עדיין כ- 300 עובדי רשות בשירות מילואים. בנוסף, לאור השלכות המלחמה על תוצאות הפעילות, הוציאה הרשות לחל"ת כ- 540 עובדים עונתיים בתחילת שנה זו. במהלך השנה, חלק מהעובדים העונתיים הללו שבו לעבודה והעסקתם של היתר הופסקה. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים אין עובדים עונתיים בחל"ת.

תנועת הנוסעים בנתב"ג מהווה משתנה מרכזי לו השפעה מהותית על הכנסות הרשות ולפיכך גם השלכה ישירה על תוצאות הפעילות. בשנת 2024 תנועת הנוסעים הסתכמה בכ- 13.9 מיליון נוסעים בינ"ל, לעומת כ- 21.1 מיליון נוסעים בינ"ל אשתקד. נוכח היקפי התנועה הנמוכים והיעדרותן מלוח הטיסות של חברות תעופה נוספות אשר פעלו בנתב"ג ערב המלחמה, נמשכת הפגיעה בהכנסות הרשות, כאשר בשנת 2024 הסתכמו ההכנסות לסך של כ- 2,868 מ"ח לעומת כ- 3,892 מ"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה בשיעור של כ- 26% (שיעור של כ- 27% בנטרול הכנסה חד פעמית בתקופה בגין שנים קודמות). במהלך הרבעון הראשון של שנת 2025 חל שינוי במגמה זו עם חידוש הפעילות של חברות תעופה זרות נוספות.

עם צמצום הפעילות התעופתית בנתב"ג וביתר מתקניה של הרשות החל מה- 7 באוקטובר 2023, ספגה הרשות פגיעה בהכנסותיה התעופתיות כאמור ובנוסף, נאלצה לבצע התאמות בחוזים המסחריים (בתחומי הקמעונאות וההסעדה) בשל הירידה בפעילות חנויות הדיוטי פרי והזכיינים האחרים. התאמות אלה כוללות ביטול תשלום דמי ההרשאה הבסיסיים הקבועים בחוזים, ומעבר למנגנון תשלום של שיעור מפדיון המכירות ברוטו בהתאם לשיעור הנקוב בחוזים. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים מדיניות התאמות זו אושרה עד לסוף חודש מרץ 2025 ובהתאם להחלטת מוסדות הרשות, החל מיום 1 באפריל, 2025 ישובו לחול ההוראות המקוריות של החוזים.



רשות שדות התעופה דו"ח דירקטוריון

נוכח השפעת מלחמת "חרבות ברזל" והשלכותיה של אי הוודאות על הפעילות בנתב"ג ובמתקניה האחרים של הרשות, ביצעה הרשות במהלך שנת 2024, התאמה של הוצאותיה השוטפות, ככל שניתן, והשתתפה חלק מהפרויקטים בתוכנית הפיתוח בהתאם לסדרי העדיפויות שקבעה ההנהלה. כמו כן, פנתה הרשות מספר פעמים לשרת התחבורה והבטיחות בדרכים, מאז פרוץ האירועים, בבקשה להתערבותה על מנת להבטיח את איתנותה הפיננסית של הרשות. ביום 27 במאי 2024 הועברה פניה נוספת מאת הרשות אל שרת התחבורה והבטיחות בדרכים ואל שר האוצר, בבקשה להפעיל את סמכותם הקבועה בחוק הרשות ולהורות על פטור מתשלום התמלוגים למדינה בגין שנת 2023, זאת במטרה להבטיח כי הרשות תוכל להמשיך ולממש את יעודה על פי החוק, בדגש על אחזקה, הפעלה, פיתוח וניהול התעופה האזרחית של מדינת ישראל, ועל מנת שלא יפגע חוסנה הכלכלי חלילה. בחודש נובמבר 2024 התקבלה תשובתו השלילית של משרד האוצר, בעיקר מהטעם של הגירעון בו נמצא תקציב המדינה והצורך במימון הוצאות המלחמה.

למועד אישור הדוחות הכספיים, צופה הרשות כי תעמוד בהתחייבויותיה הקיימות והצפויות ממקורותיה השוטפים תחת הנחות הבסיס שאישרה ההנהלה. יובהר כי ככל והנחות הבסיס לא תתממשנה, הרשות תידרש לנקוט צעדים נוספים על מנת לשמור על איתנותה הפיננסית ולאפשר עמידה בהתחייבויותיה. כמו כן, הרשות ערכה מספר תרחישים נוספים לבחינת עמידתה באמות המידה הפיננסיות שנקבעו לה. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, הרשות עומדת באמות המידה הפיננסיות ומעריכה כי תוכל להמשיך לעמוד בהם בעתיד הנראה לעין.

למועד אישור הדוחות הכספיים, להערכת הנהלת הרשות, נוכח העליה הצפויה בתנועת הנוסעים הבינ"ל, צפוי שיפור משמעותי בתוצאות הפעילות של הרשות במהלך שנת 2025. יחד עם זאת, לאור אי הוודאות השוררת במשק נוכח המצב הביטחוני הלא יציב ופוטנציאל התפתחותו לזירות נוספות, כמו גם השלכות המצב הכלכלי במשק וההשפעות הגלובאליות על הפעילות התעופתית מישראל, הרשות אינה יכולה להעריך את מלוא היקף ההשפעה העתידית של המלחמה על פעילותה ותוצאותיה העסקיות.

צו תעריף המכס והפטורים ומס קנייה על טובין (תיקון מס' 6), התשפ"ד-2024

ביום 10 במרץ 2024, חתם שר האוצר על צו תעריף המכס והפטורים ומס קנייה על טובין, העוסק בעניין ביטול הפטור על מוצרי עישון בדיוטי פרי. הוראת הצו היתה כפופה לאישור של ועדת הכספים של הכנסת. תחילתו של הצו ביום 1 ביוני 2028 ובהתאם להוראת המעבר המוגדרת בצו, בתקופה שמיום 1 ביוני 2026 ועד ליום 31 במאי 2028, תרד הכמות הפטורה מ- 200 סיגריות ל- 100 סיגריות והחל מיום 1 ביוני 2028 תרד הכמות הפטורה ל- 20 סיגריות בלבד.

ועדת הכספים של הכנסת לא דנה בהוראת הצו, לא אישרה את הצו ולא ביטלה את הצו לאחר פרסומו ברשומות ולכן, ובהתאם להוראות החוק, פג תוקפו של הצו ביום 19 ביוני 2024 בחצות ואין לו תוקף מחייב. יצוין כי במסגרת התוכנית הכלכלית של משרד האוצר לשנת 2025 כלולה הצעה לתיקון צו תעריף המכס, ברוח הוראת הצו שתוקפו פג כאמור. ביום 28 באוקטובר 2024, העבירה הרשות את עמדתה לפיה מבוקש להוריד מסדר היום של התוכנית הכלכלית לשנת 2025 את התיקון לצו המוצע, ולדחות את הטיפול בו, בשלב זה, לתוכנית הכלכלית לשנת 2026. להערכת הנהלת הרשות, להוראות ההצעה לתיקון הצו צפויה, החל מיום 1 ביוני 2026, השפעה שלילית על הכנסותיה של הרשות אשר תגבר מיום 1 ביוני 2028.



רשות שדות התעופה דו"ח דירקטוריון

לקוחות הרשות

לקוחות הרשות הינם חברות תעופה, זכיינים בעלי הרשאה לפעילות כלכלית מסחרית ומקבלי שירותים אחרים.

לקוח עיקרי

הכנסות מלקוח א' מהוות 22.6% מסך ההכנסות (בתקופה המקבילה אשתקד 18.7%).

הכנסות מלקוח ב' מהוות 26% מסך ההכנסות (בתקופה המקבילה אשתקד 16.9%).

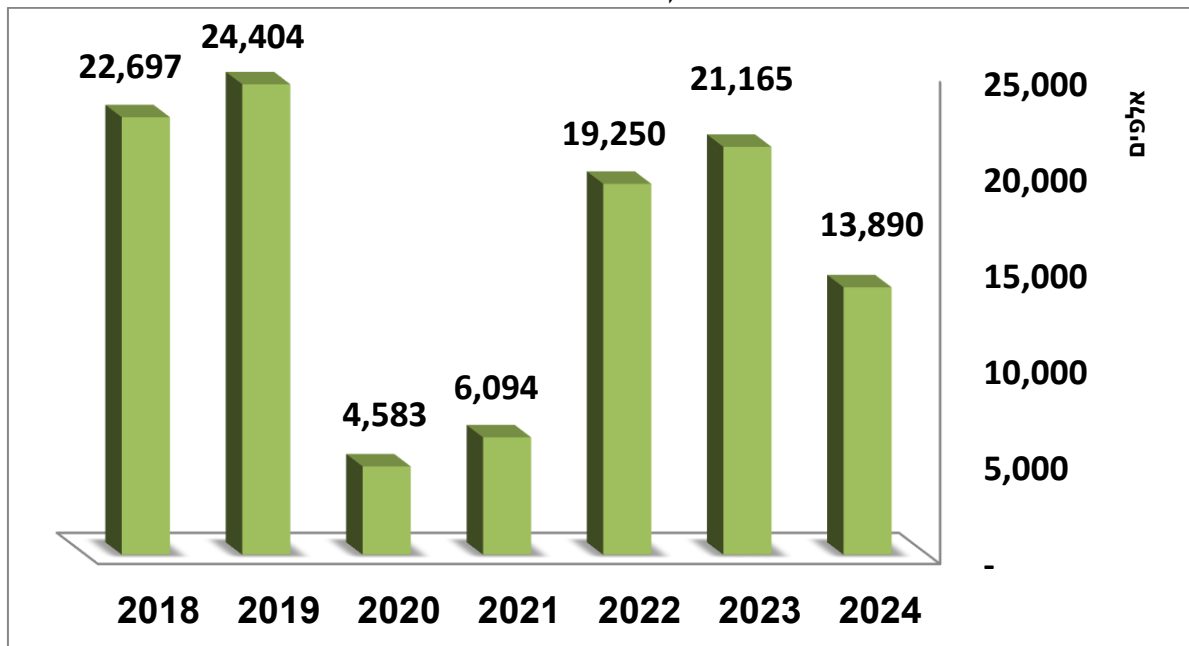
עונתיות

תנועת הנוסעים והמטוסים מתאפיינת בעונתיות חזקה. עיקר הפעילות הינו בחודשי הקיץ ובחגים (חגי תשרי ופסח) כאשר השיא הינו בחודשים יולי עד ספטמבר, בעוד שבחודשי החורף (ינואר-מרץ) הפעילות מתונה יותר.

תנועת נוסעים ומטוסים

הכנסות הרשות הינן נגזרת של תנועת הנוסעים והמטוסים בשדות התעופה השונים. כאשר הנוסעים מהווים מחולל ההכנסה העיקרי של הרשות, הן בפן התעופתי והן בפן המסחרי. בתקופת משבר הקורונה וכן בעקבות מלחמת "חברות ברזל", בוצעו שינויים בהסכמים המסחריים עם הזכיינים השונים.

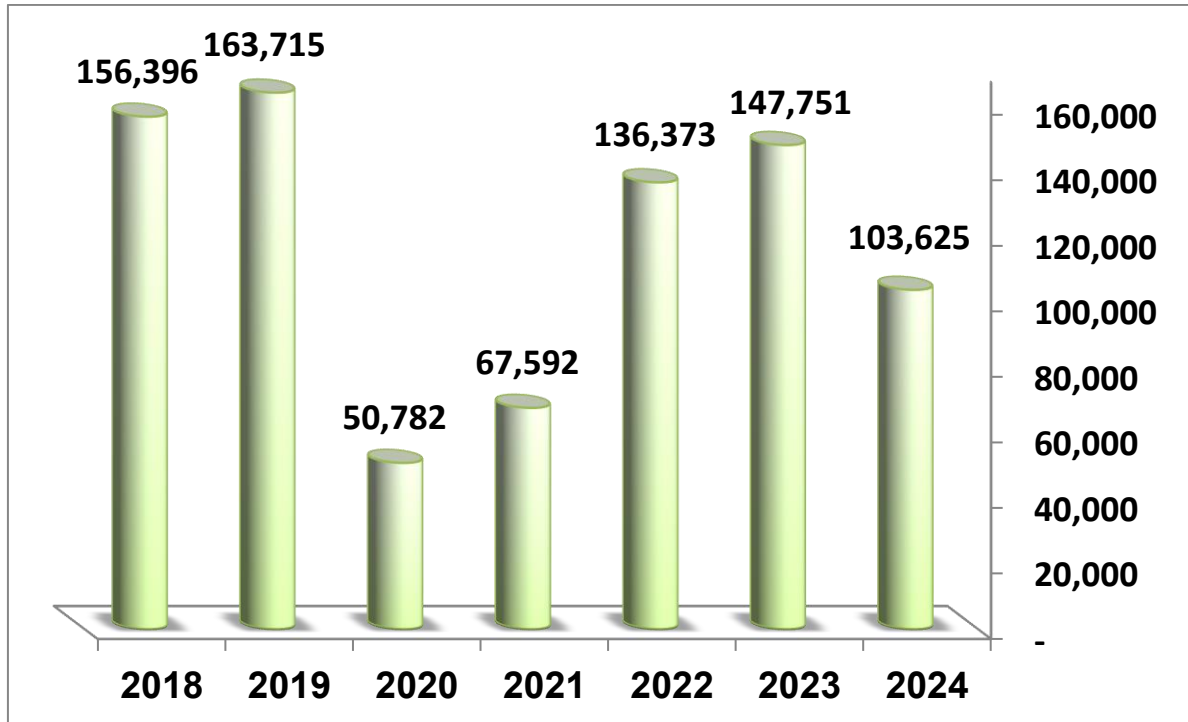
תנועת נוסעים בינ"ל לתקופה ינואר עד דצמבר (אלפים)





רשות שדות התעופה דו"ח דירקטוריון

תנועת מטוסים בינ"ל לתקופה ינואר עד דצמבר



ב. עיקרי פעילות

פעילות תעופתית

עיקר פעילות זו הינה מאגרות ושירותים לנוסעים ולמטוסים בהתאם לחוק רשות שדות התעופה, התשל"ז-1977. ההכנסות מפעילות תעופתית היוו כ-54% מכלל הכנסות הרשות בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024 לעומת כ-60% בתקופה המקבילה אשתקד.

פעילות במסופי גבול יבשתיים

הפעילות הינה מכוח חוק רשות שדות התעופה (הוראת שעה) תש"מ-1980. בהתאם לתוספת בחוק, מפעילה הרשות את מעברי הגבול היבשתיים בין מדינת ישראל לבין מדינות מצרים וירדן.

בתאריך 12 במרץ 2020 נחתם הסכם (להלן: "רשת הביטחון") בין המדינה לרשות בדבר מימון ההפעלה והפיתוח של מעברי הגבול היבשתיים, להלן עיקרי ההסכם:

- הרשות תגיש בכל שנה עד ליום 31 ביולי בשנה שקדמה לשנת התקציב הצעת תקציב שנתי.
- בתום כל שנה קלנדרית יערך תחשיב של ההכנסות וההוצאות השוטפות והוצאות הפיתוח של מעברי הגבול באותה שנה. התחשיב יוגש בסמוך למועד אישור הדוחות הכספיים של הרשות ולא יאוחר מ-30 יום לאחר אישור הדוחות הכספיים.
- קרן עודפים – אם בעקבות הצעת התקציב השוטף והצעת תקציב הפיתוח השנתי של מעברי הגבול צפויה יתרת העודפים (להלן: "עודף מינימאלי") שנצברו בקרן מעברי הגבול לרדת מסכום של 15 מיליון ש"ח, יפעלו הצדדים להתאים את התקציב ככל שניתן על מנת שלא יפחת מהעודף המינימאלי.



רשות שדות התעופה דו"ח דירקטוריון

- ד. פיקדון "רשת הביטחון" – במידה וייווצר גרעון בקרן העודפים לאחר שמולאו כלל התנאים שסוכמו בהסכם, יועבר לרשות פיקדון בגובה הפער. פיקדון זה יועבר לאחר 3 שנים מהיווצרות הגרעון. זאת במידה שהגרעון לא כוסה בתוך 3 שנים לאחר היווצרותו.
- ה. אם יצטברו בקרן הייעודית עודפים לאחר קבלת הפיקדון, על פי דרישת משרד האוצר יוחזר הפיקדון עד לגובה היתרה בקרן.
- ו. במידה ויגרעו מעברי הגבול מחוק הרשות ולא יצטברו עודפים יקוזז החוב שנצבר בגינם מהקרן, במידה ויצטברו עודפים יוחזרו למדינה.
- ז. תוקף ההסכם – יחול לשנים 2020 עד 2024, תוקף ההסכם יוארך ב- 5 שנים נוספות, אלא אם אחד הצדדים יודיע על סיומו לפני תום התקופה. ביום 1 בספטמבר 2024 הודיעה הרשות למשרדי התחבורה והאוצר על הארכת ההסכם בחמש שנים נוספות עד ליום 31 בדצמבר 2029 בהתאם להוראות סעיפים 7.1-7.2 להסכם.

ייעוד העודפים הנ"ל הינו למימון פעילות הפיתוח, למימון תביעות המתבצעות בעקבות הליכים משפטיים ולמימון גירעונות שוטפים עתידיים במסופי הגבול.

יתרת הרווח המצטבר, ליום 31 בדצמבר 2024, מסתכמת לסך של 79 מיליון ש"ח.

פעילות מסחרית

פעילות זו מתבטאת במתן זיכיונות להפעלת חנויות פטורות מכס ("דיוטי פרי"), השכרת נכסים וזיכיון פעילויות לחברות מסחריות בנמלי התעופה. ההכנסות מפעילות זו היוו כ- 46% מכלל הכנסות הרשות בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024 לעומת כ- 40% בתקופה המקבילה אשתקד.

ג. חשיפה לסיכונים ודרכי ניהולם

שחיקת שער החליפין של הדולר מול השקל

הרשות חשופה לסיכון שבשחיקת שער החליפין של הדולר מול השקל כדלהלן:

1. הכנסות תעופתיות

עד ליום 31 בדצמבר 2008, האגרות התעופתיות היו נקובות בדולר או צמודות לו. בעקבות תיקון תקנות רשות שדות התעופה (אגרות) (תיקון), התשס"ט- 2008, האגרות התעופתיות הבינלאומיות יעודכנו אחת לשנה במקדם המושפע מהשינויים של מדד המחירים לצרכן ביחס לשער החליפין של הדולר. משמעות התיקון שההכנסה הריאלית השקלית מהאגרות התעופתיות נשמרת בין השנים, החשיפה הינה בשינוי שער החליפין של הדולר השוטף במהלך כל השנה לעומת שער החליפין ביום 15 בספטמבר של השנה הקודמת, שנקבע לצורך עדכון האגרות. הרשות פועלת להקטנת החשיפה באמצעות ביצוע עסקאות עתידיות לגידור תזרים המזומנים מהכנסות תעופתיות.



רשות שדות התעופה דו"ח דירקטוריון

2. הכנסות מסחריות

ההכנסות המסחריות של הרשות, צמודות בחלקן לשער החליפין של הדולר. החל משנת 2024 הרשות פועלת גם להקטנת החשיפה באמצעות ביצוע עסקאות עתידיות לגידור תזרים המזומנים מהכנסות מסחריות.

ד. מצב כספי

הדוחות הכספיים של הרשות נערכו בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (להלן: "IFRS"). תקנים אלה כוללים:

1. תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS).
2. תקני חשבונאות בינלאומיים (IAS).
3. הבהרות לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRIC) ולתקני חשבונאות בינלאומיים (SIC). עיקרי המדיניות החשבונאית יושמו באופן עקבי לגבי כל תקופות הדיווח המוצגות בדוחות כספיים אלה. דוחות כספיים אלו נערכו גם בהתאם להוראות סעיפים 38 ו-40 שבחוק הרשות והחלטות הרשות הנובעות מהן.

להלן השינויים העיקריים בנכסים ובהתחייבויות כפי שנכללו בדוחות ליום 31 בדצמבר 2024, לעומת 31 בדצמבר 2023:

נכסים שוטפים

ליום 31 בדצמבר 2024 לרשות יתרת נכסים שוטפים בסך של 2,171 מיליון ש"ח המורכבים בעיקר מיתרת מזומנים ושווי מזומנים, מזומנים והשקעות מיועדות, השקעות לזמן קצר ומיתרת לקוחות, זאת לעומת יתרה של 2,900 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2023. הירידה בנכסים השוטפים בסך 729 מיליון ש"ח נובעת בעיקר מקיטון בסך 786 מיליון ש"ח בנכסיה הנזילים של הרשות (מזומנים, פיקדונות בנק וניירות ערך סחירים) בקיזוז גידול בסך 116 מיליון ש"ח ביתרת הלקוחות.

נכסים לא שוטפים

ליום 31 בדצמבר 2024 לרשות יתרת נכסים לא שוטפים בסך של 6,454 מיליון ש"ח המורכבים בעיקר מיתרת רכוש קבוע, נכסי תכנית, נטו בגין הטבות לעובדים ונכסי מיסים נדחים, זאת לעומת יתרה של 6,091 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2023. העלייה בנכסים לא שוטפים בסך 363 מיליון ש"ח נובעת בעיקר מגידול בסך 384 מיליון ש"ח בנכסי תוכנית נטו בגין הטבות לעובדים ומגידול בסך 61 מיליון ש"ח בנכסי מיסים נדחים בקיזוז קיטון בהשקעות בפקדונות בתאגידים בנקאיים לזמן ארוך בסך 49 מיליון ש"ח וקיטון ביתרת רכוש קבוע בסך 25 מיליון ש"ח.

המיסים הנדחים שנרשמו הינם בעיקר בגין הפסדים מועברים לצרכי מס שיוכרו בעת קיומה של הכנסה חייבת. בהתאם להנחות הנהלת הרשות ותחזיותיה לעתיד, צופה הנהלת הרשות ניצול מלא בעתיד של הפסדים אלו לצרכי מס כנגד הכנסה חייבת בעתיד. ההפסדים שנצברו לצרכי מס מסתכמים לסך של כ- 2.8 מיליארד ש"ח.



רשות שדות התעופה דו"ח דירקטוריון

התחייבויות שוטפות

ליום 31 בדצמבר 2024 לרשות יתרת התחייבויות שוטפות בסך של 1,123 מיליון ש"ח המורכבים בעיקר מיתרת התחייבויות לספקים, זכאים ויתרות זכות וחלויות שוטפות של אגרות חוב, זאת לעומת יתרה של 1,303 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2023. הירידה בהתחייבויות השוטפות בסך 180 מיליון ש"ח נובעת בעיקר מקיטון בסך 46 מיליון ש"ח ביתרות זכאים (בעיקר עקב קיטון בדמי החכירה לרמ"י בשנת 2024) ומקיטון בהתחייבות לממשלת ישראל בסך 164 מיליון ש"ח (עקב קיטון בתמלוגים למדינת ישראל בשנת 2024).

התחייבויות לא שוטפות

ליום 31 בדצמבר 2024 לרשות יתרת התחייבויות לא שוטפות בסך של 2,314 מיליון ש"ח המורכבים בעיקר מיתרת הפרשות להתחייבויות משפטיות שעיקרן הן תביעות לפי סעיף 197 לחוק התכנון והבניה וכן מאגרות חוב שהנפיקה הרשות והתחייבויות בגין הטבות לעובדים, זאת לעומת יתרה של 2,471 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2023. הירידה בהתחייבויות לא שוטפות בסך 157 מיליון ש"ח נובעת בעיקר מקיטון בהתחייבות לרשות אוכלוסין בסך 46 מיליון ש"ח (עקב ניצול פטור בקרי הגבול בשנת 2024) ומקיטון בהתחייבות לזמן ארוך בגין אגרות חוב בסך של כ-56 מיליון ש"ח (בעיקר עקב תשלום 65 מיליון ש"ח ע.נ. אג"ח בחודש דצמבר 2024).

קרנות (הון עצמי)

ליום 31 בדצמבר 2024, לרשות יתרת קרנות בסך של 5,188 מיליון ש"ח, וזאת לעומת יתרה של 5,217 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2023. הקיטון בהון הרשות בסך 29 מיליון ש"ח נובע מהפסד לתקופה בסך של 152 מיליון ש"ח והפסד כולל אחר בסך של 41 מיליון ש"ח בגין עסקאות גידור, בקיזוז רווח כולל אחר ממדידות מחדש בגין תכנית להטבות עובדים בסך של 164 מיליון ש"ח.

ה. תוצאות הפעילות העסקית

להלן השינויים העיקריים בתוצאות פעילות הרשות לשנה שהסתיימו ביום 31 בדצמבר 2024 לעומת שנת 2023 :

1. הכנסות הרשות (במיליון ש"ח) :

<u>2023</u>	<u>2024</u>	<u>שינוי ב-%</u>	
631	387	(39%)	אגרות ושירותים למטוסים
1,697	1,159	(32%)	אגרות ושירותים לנוסעים
1,564	1,322	(15%)	פעילות מסחרית
<u>3,892</u>	<u>2,868</u>	<u>(26%)</u>	<u>סה"כ הכנסות</u>

הירידה נובעת בעיקר מהשפעת מלחמת "חרבות ברזל" אשר התבטאה בקיטון של כ-34% בתנועת הנוסעים לעומת תקופה מקבילה אשתקד.



רשות שדות התעופה דו"ח דירקטוריון

2. הוצאות הרשות (במיליון ש"ח):

<u>2023</u>	<u>2024</u>	<u>שינוי ב-%</u>	
1,696	1,638	(3%)	שכר עבודה ונלוות
803	728	(9%)	אחזקה והפעלה
450	444	(1%)	הוצאות פחת
179	149	(17%)	דמי חכירה
175	188	7%	הנהלה וכלליות
185	22	(88%)	תמלוגים למדינה
(2)	7		הוצאות (הכנסות) אחרות
<u>3,486</u>	<u>3,176</u>	<u>(9%)</u>	<u>סה"כ</u>

הירידה בסך ההוצאות נובעת בעיקר מירידה בהיקפי הפעילות כתוצאה ממלחמת "חרבות ברזל".

3. דמי חכירה- הקיטון בין התקופות נובע מירידה במחזור ההכנסות, ממנו נגזרים דמי החכירה.
4. תמלוגים למדינה כוללים סך של 22 מיליון ש"ח, על פי סעיף 40א לחוק הרשות. הקיטון בין התקופות נובע מהתמלוגים המשתנים לפי סעיף 1א40 כאשר בתקופה מקבילה אשתקד נרשמו תמלוגים משתנים בסך של כ-164 מיליון ש"ח. בעקבות ההפסד בתקופת הדוח, לא נרשמו הוצאות תמלוגים בגין הרווח הנקי לפי סעיף 1א40 וההוצאות בתקופה הן בגין תמלוגים קבועים בהתאם לסעיף 40א לחוק הרשות. ההתחייבות לממשלת ישראל בדוחות הכספיים כוללת יתרה לתשלום תמלוגים בסך של כ-19 מיליון ש"ח בגין שנת 2021. ביום 30 בינואר 2025 פורסם צו רשות שדות התעופה (סכום תשלום שנתי), התשפ"ה 2025, לפיו בשנת הכספים 2021 סכום התשלום השנתי בגין תמלוגים קבועים יעמוד על 0 ש"ח. לפיכך, ההתחייבות לתשלום תמלוגים כאמור תבוטל בדוחות הכספיים לרבעון הראשון של שנת 2025.
5. ההפסד התפעולי בתקופה הסתכם ל-308 מיליון ש"ח לעומת רווח תפעולי בסך של 406 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.
6. הכנסות המימון, נטו בתקופה הסתכמו ל-108 מיליון ש"ח לעומת הכנסות מימון, נטו בסך של 67 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.
- הגידול בהכנסות המימון נטו בסך של כ-41 מיליון ש"ח נובע בעיקר מגידול ברווח מניירות ערך סחירים בסך של כ-48 מיליון ש"ח.
7. ההפסד בתקופה הסתכם ל-152 מיליון ש"ח לעומת רווח נקי בסך 378 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.



רשות שדות התעופה דו"ח דירקטוריון

8. רווח/הפסד כולל

ההפסד הכולל לתקופה הסתכם ל- 29 מיליון ש"ח, לעומת רווח כולל בסך של 704 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הירידה ברווח הכולל בסך 733 מיליון ש"ח נובעת ממעבר מרווח נקי בתקופה קודמת להפסד בתקופה (הפסד בסך 152 מיליון ש"ח בתקופה הדוח לעומת רווח נקי בסך של 378 מיליון ש"ח בתקופה אשתקד). בנוסף, חל גידול של כ- 143 מיליון ש"ח בהפסדים בגין עסקאות גידור תזרימי מזומנים בסך וקיטון של כ-60 מיליון ש"ח ברווחים ממדידה מחדש בגין תוכניות להטבות עובדים.

ו. נזילות

תזרים המזומנים מפעילות שוטפת בתקופה היה שלילי והסתכם ב- 353 מיליון ש"ח לעומת תזרים מזומנים חיובי מפעילות שוטפת בסך של כ- 1,002 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. תזרים המזומנים ששימש לפעילות השקעה בתקופה הסתכם ב- 212 מיליון ש"ח לעומת סך של כ- 511 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. בתקופת הדוח השקיעה הרשות בנכסים קבועים סך של כ- 445 מיליון ש"ח. מנגד, נבעו לרשות מזומנים מגביית פיקדונות בתאגידים בנקאיים בסך של כ- 241 מיליון ש"ח.

תזרים המזומנים ששימש לפעילות מימון בתקופה הסתכם ב- 111 מיליון ש"ח לעומת סך של כ- 88 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. בתקופת הדוח פרעה הרשות הלוואות מתאגידים בנקאיים בסך של 27 מיליון ש"ח, אגרות חוב בסך של 71 מיליון ש"ח והתחייבויות חכירה בסך של 13 מיליון ש"ח.

יתרת המזומנים ושווי מזומנים, מזומנים והשקעות מיועדות והשקעות (לזמן קצר וארוך) ליום 31 בדצמבר 2024 מסתכמת ב- 1,870 מיליון ש"ח לעומת 2,705 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2023.

ז. מקורות מימון

בחודש יוני 2022 הנפיקה הרשות שתי סדרות של אגרות חוב (סדרה א' וסדרה ב') במסגרת הקצאה פרטית למשקיעים מוסדיים בסך כולל של 1,000 מיליון ש"ח ערך נקוב. אגרות החוב קיבלו דירוג של Aaa.il באופן יציב. לפירוט תנאי אגרות החוב ראה בהרחבה באור 20 לדוחות הכספיים השנתיים של שנת 2024. יתרת אגרות החוב ליום 31 בדצמבר 2024 הינה כ- 965 מיליון ש"ח הכוללת את יתרת הקרן ואת הפרשי ההצמדה שנצברו.

כמו כן, לרשות הלוואות דולריות שנלקחו מבנקים בשנת 1999. יתרת קרן ההלוואות ליום 31 בדצמבר 2024 מסתכמת בכ- 25 מיליון דולר (כ- 88 מיליון ש"ח).



רשות שדות התעופה דו"ח דירקטוריון

ח. תקציב מול ביצוע:

להלן מוצגים נתוני תקציב מול ביצוע לשנת 2024 כפי שאושרו ע"י הנהלת הרשות:

דוח ביצוע תקציב שנתי שוטף לפי תחומי פעולה לשנת 2024

אחוז ביצוע %	הפרש מיליוני ש"ח	סכומי ביצוע בפועל מיליוני ש"ח	סכומי תקציב סופי מיליוני ש"ח	
96%	(132)	2,868	3,000	הכנסות
				הוצאות:
90%	(187)	1,638	1,825	שכר
89%	(101)	802	903	תפעול ואחזקה
70%	(252)	576	828	פיתוח
85%	(540)	3,016	3,556	סך הכל הוצאות
27%	408	(148)	(556)	הכנסות/(הוצאות) נטו

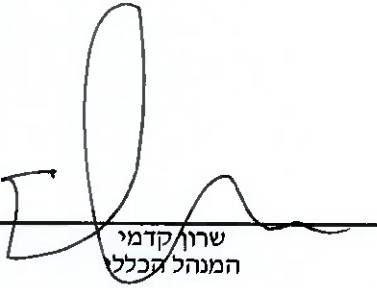
דוח השוואה בין סכומי התקציב המקורי והסופי לשנת 2024

אחוז ההפרש %	הפרש מיליוני ש"ח	סכומי תקציב סופי מיליוני ש"ח	סכומי תקציב מקורי מיליוני ש"ח	
(23%)	(874)	3,000	3,874	הכנסות
				הוצאות:
1%	25	1,825	1,800	שכר
(4%)	(36)	903	939	תפעול ואחזקה
8%	63	828	766	פיתוח
1%	52	3,556	3,505	סך הכל הוצאות
(251%)	(926)	(556)	369	הכנסות/(הוצאות) נטו



רשות שדות התעופה דו"ח דירקטוריון

מועצת הרשות מודה להנהלת הרשות ולעובדיה על עבודתם המסורה ועל תרומתם להתפתחות הרשות ולקידום עסקיה.


שרון קדמי
המנהל הכללי


אבנר פלור
מ"מ יו"ר המועצה

27 במרץ, 2025
תאריך



רשות שדות התעופה בישראל

דוחות כספיים ליום 31 בדצמבר 2024

תוכן העניינים

עמוד

2	דוח רואה החשבון המבקר
3	דוחות על המצב הכספי
4	דוחות רווח והפסד
5	דוחות על הרווח הכולל
6	דוחות על השינויים בקרנות
7-9	דוחות על תזרימי המזומנים
10-65	באורים לדוחות הכספיים

דוח רואה החשבון המבקר לתביר המועצה וההנהלה של רשות שדות התעופה בישראל

ביקרנו את הדוחות על המצב הכספי המצורפים של רשות שדות התעופה בישראל (להלן: "הרשות") לימים 31 בדצמבר 2024 ו-2023 ואת דוחות רווח והפסד, הדוחות על הרווח הכולל, הדוחות על השינויים בקרנות והדוחות על תזרימי המזומנים לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024. דוחות כספיים אלה הינם באחריות המועצה וההנהלה של הרשות. אחריותנו היא לחוות דעה 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 מאתנו לתכנן את הביקורת ולבצע במטרה להשיג מידה סבירה של בטחון שאין בדוחות הכספיים הצגה מוטעית מהותית. ביקורת כוללת בדיקה מדגמית של ראיות התומכות בסכומים ובמידע שבדוחות הכספיים. ביקורת כוללת גם בחינה של כללי החשבונאות שיושמו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי המועצה וההנהלה של הרשות 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 הרשות לימים 31 בדצמבר 2024 ו-2023 ואת תוצאות פעולותיה, השינויים בקרנות ותזרימי המזומנים שלה לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024 בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS).

מבלי לסייג את חוות דעתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בבאור 1.י. לדוחות הכספיים בדבר השלכות מלחמת "חרבות ברזל" על פעילותה של הרשות.

שטראוס לדר ושות'
רואי חשבון

תאריך: 27 במרץ 2025

רשות שדות התעופה בישראל
דוחות על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר		באור		ליום 31 בדצמבר		באור	
2023	2024			2023	2024		
מיליוני ש"ח				מיליוני ש"ח			
התחייבויות שוטפות							
12	10	10	חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירות	545	302	א4	מזומנים ושווי מזומנים
26	28	13	אשראי מתאגידים בנקאיים	622	676	ב4	מזומנים והשקעות מיועדות
69	87	20	חלויות שוטפות של אגרות חוב	1,428	831	5	השקעות לזמן קצר
290	301	14	התחייבויות לספקים ולנותני שרותים	96	44	6	מכשירים פיננסיים נגזרים
630	584	15	זכאים ויתרות זכות	125	241	7	לקוחות
205	41	16	ממשלת ישראל	58	49	8	חייבים ויתרות חובה
71	72	17	הפרשות	26	28		מלאי חומרי אחזקה
1,303	1,123		סה"כ התחייבויות שוטפות	2,900	2,171		סה"כ נכסים שוטפים
התחייבויות לא שוטפות							
13	6	10	התחייבויות בגין חכירות	110	61	9	השקעות לזמן ארוך
838	806	17	הפרשות	24	16	10	נכסי זכות שימוש
87	60	18	התחייבויות לתאגידים בנקאיים	607	991	21	נכסי תוכנית, נטו
260	208	19	התחייבויות אחרות	4,257	4,232	11	רכוש קבוע, נטו
934	878	20	אגרות חוב	470	470	12	רכוש אחר, נטו
339	356	21	הטבות לעובדים	623	684	25	נכסי מסים נדחים
2,471	2,314		סה"כ התחייבויות לא שוטפות	6,091	6,454		סה"כ נכסים לא שוטפים
התחייבויות תלויות והתקשרויות							
קרנות							
5,144	5,156		קרן לפיתוח ולהרחבת השרותים				
73	32		קרן בגין גידור תזרימי מחומנים				
5,217	5,188		סה"כ קרנות				
8,991	8,625		סה"כ התחייבויות וקרנות	8,991	8,625		סה"כ נכסים
לילך שחורי, רו"ח		שרון קדמי		אלון פלור		27 במרץ, 2025	
סמנכ"לית כלכלה וכספים		המנהל הכלכלי		מ"מ יו"ר המועצה		אריק אישור הדוחות הכספיים	

הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.



רשות שדות התעופה בישראל

דוחות רווח או הפסד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	באור	
2022	2023	2024		
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח		
הכנסות				
590	631	387	א23	מאגרות ושרותים למטוסים
1,555	1,697	1,159	ב23	מאגרות ושרותים לנוסעים
1,407	1,564	1,322		מפעילות מסחרית
3,552	3,892	2,868		
הוצאות				
1,444	1,696	1,638		שכר עבודה ונלוות
641	803	728	ד23	אחזקה והפעלה
450	450	444	11, 10	פחת
161	179	149	ב15	דמי חכירה
153	175	188	ה23	כלליות
193	185	22	ג1	תמלוגים למדינה
(1)	(2)	7	ז23	הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו
3,041	3,486	3,176		
511	406	(308)		רווח (הפסד) תפעולי
24	170	189		הכנסות מימון
(71)	(103)	(81)		הוצאות מימון
(47)	67	108	ז23	הכנסות (הוצאות) מימון, נטו
464	473	(200)		רווח (הפסד) לפני מסים
(123)	(95)	48	25	הטבת מס (מסים על הכנסה)
341	378	(152)		רווח נקי (הפסד)

הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.



רשות שדות התעופה בישראל

דוחות על הרווח הכולל

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2022	2023	2024	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
341	378	(152)	רווח נקי (הפסד)
			רווח (הפסד) כולל אחר:
430	224	164	רווח ממדידה מחדש בגין תוכניות להטבה מוגדרת, נטו
(56)	102	(41)	רווח (הפסד) בגין עסקאות גידור תזרימי מזומנים, נטו
374	326	123	
715	704	(29)	סה"כ רווח (הפסד) כולל

הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.



רשות שדות התעופה בישראל

דוחות על השינויים בקרנות

סה"כ מיליוני ש"ח	קרן בגין גידור תזרימי מזומנים, נטו מיליוני ש"ח	קרן לפיתוח והרחבת השרותים מיליוני ש"ח	
3,798	27	3,771	יתרה ליום 1 בינואר 2022
341	---	341	רווח נקי
430	---	430	רווח ממדידה מחדש בגין תוכניות להטבה מוגדרת
(56)	(56)	---	הפסד בגין עסקאות גידור תזרימי מזומנים, נטו
4,513	(29)	4,542	יתרה ליום 31 בדצמבר 2022
378	---	378	רווח נקי
224	---	224	רווח ממדידה מחדש בגין תוכניות להטבה מוגדרת
102	102	---	רווח בגין עסקאות גידור תזרימי מזומנים, נטו
5,217	73	5,144	יתרה ליום 31 בדצמבר 2023
(152)	---	(152)	הפסד
164	---	164	רווח ממדידה מחדש בגין תוכניות להטבה מוגדרת, נטו
(41)	(41)	---	הפסד בגין עסקאות גידור תזרימי מזומנים, נטו
5,188	32	5,156	יתרה ליום 31 בדצמבר 2024

הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.



רשות שדות התעופה בישראל

דוחות על תזרימי המזומנים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
2022	2023	2024
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

341	378	(152)	רווח נקי (הפסד)
			התאמות הדרושות כדי להציג את
916	624	(201)	המזומנים מפעילות שוטפת (נספח א')
1,257	1,002	(353)	מזומנים נטו שנבעו (ששימשו) לפעילות שוטפת

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה

(157)	(288)	(445)	השקעה בנכסים קבועים
---	619	---	משיכת כספי יעודה לפיצויים
(475)	118	241	גביית (הפקדת) פקדונות בתאגידים בנקאיים, נטו
(368)	(960)	(8)	רכישת ניירות ערך סחירים, נטו
(1,000)	(511)	(212)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

תזרימי מזומנים מפעילות מימון

(22)	(25)	(27)	פרעון הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
(665)	---	---	ירידה באשראי מתאגידים בנקאיים, נטו
1,000	(53)	(71)	הנפקת (פרעון) אגרות חוב
(9)	(10)	(13)	פרעון התחייבויות בגין חכירה
304	(88)	(111)	מזומנים נטו שנבעו (ששימשו) לפעילות מימון
561	403	(676)	עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
28	589	992	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה
589	992	316	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה

ההרכב

589	545	302	מזומנים שווי מזומנים
---	447	14	מזומנים מיועדים
589	992	316	סה"כ יתרת מזומנים ושווי מזומנים

הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.



רשות שדות התעופה בישראל

נספח א'

התאמות הדרושות כדי להציג את תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
2022	2023	2024
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח

הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים:

450	450	444	פחת והפחתות
(7)	(8)	(6)	הכנסות מראש
(157)	(193)	(193)	שינוי בהטבות לעובדים ונכסי תוכניות, נטו
---	---	5	הפסד הון מגריעת רכוש קבוע
21	35	33	שערוך אגרות חוב
18	5	2	שערוך הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
123	95	(48)	הוצאות (הכנסות) מסים נדחים
(1)	(27)	(74)	שערוך ניירות ערך סחירים
4	(5)	(1)	שערוך מכשירים פיננסיים נגזרים

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:

(1)	(5)	(2)	שינוי במלאי חומרי אחזקה
(245)	296	(116)	שינוי בלקוחות
97	(61)	(2)	שינוי בחייבים וביתרות חובה לזמן ארוך
172	(6)	(164)	שינוי בהתחייבות לממשלת ישראל
70	(12)	11	שינוי בספקים ונותני שירותים
(6)	2	2	שינוי בהפרשות
378	58	(92)	שינוי בזכאים וביתרות זכות לזמן ארוך
916	624	(201)	

הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.



רשות שדות התעופה בישראל

דוחות על תזרימי המזומנים

נספח ב'

פעילות שלא במזומן

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
2022	2023	2024
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
120	---	(33)
16	22	5

הפרשות בגין רכוש קבוע ורכוש אחר

הכרה לראשונה בנכס זכות שימוש

תשלומי ותקבולי ריבית ומיסים

24	28	24
10	12	11
13	102	79

מזומנים ששולמו במשך השנה עבור:

ריבית

מסים על הכנסה

מזומנים שהתקבלו במשך השנה עבור:

ריבית

הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.



רשות שדות התעופה בישראל

באורים לדוחות הכספיים

באור 1 - כללי

א. הרשות ותפקידיה

- (1) רשות שדות התעופה בישראל (להלן: "הרשות") הוקמה על פי חוק רשות שדות התעופה, התשל"ז - 1977 (להלן: "חוק הרשות") והחלה לפעול ביום 15 ביוני 1977.
 - (2) תפקידי הרשות בהתאם לסעיף 5 לחוק הרשות הינם להחזיק, להפעיל, לפתח ולנהל את שדות התעופה שפורטו בתוספת לחוק הרשות [בן-גוריון, חיפה, יצחק בן-יעקב (מחניים)], הרצליה על שם מודי אלון ורמון על שם אילן ואסף רמון]. לבצע בהם פעולות תכנון ובניה ולתת להם שירותים נלווים. כמו כן, מוטל על הרשות לתכנן ולהקים שדה תעופה שנקבע בתוכנית אב של שדות תעופה שאישר שר התחבורה וכן לנקוט באמצעים לביטחונם של שדות התעופה ושל בני האדם, הטובין, כלי הטיס, המבנים, המתקנים והציוד שבהם. בהתאם לחוק רשות שדות התעופה (הוראות שעה) (תיקון), התש"ס – 1980, על הרשות להחזיק, להפעיל לפתח ולנהל את מסופי הגבול היבשתיים הבינלאומיים.
 - (3) בהתאם לאמור בחוק הרשות, הרשות נתונה לפיקוח הכללי של שר התחבורה, וכן לפיקוח ובקרה של רשות תעופה אזרחית מכוח חוק הטיס, התשע"א-2011. האגרות משולמות לרשות עבור השימוש בשדות התעופה ועבור שירותים אחרים הניתנים על ידה. תעריפי האגרות נקבעים על ידי שר התחבורה בתקנות הטעונות אישור ממשלה וועדת הכלכלה של הכנסת.
 - (4) סעיף 7 לחוק הרשות קובע, כי קו מנחה בפעולות הרשות הוא לנהל את כלל שדותיה, ועד כמה שניתן - כל שדה תעופה משדותיה, על יסוד חישובים כלכליים וכמפעל הנושא את עצמו.
 - (5) על פי סעיף 40 לחוק הרשות, עודף ההכנסות על ההוצאות ישמש ליצירת קרנות לחידוש המבנים, המתקנים והציוד, לפיתוח שדות התעופה והרחבת השירותים.
 - (6) בהתאם לסעיף 43 לחוק הרשות, התחייבה ממשלת ישראל להעביר לרשות, מקרקעין, מיטלטלין ושאר נכסים וזכויות של המדינה, שנמצאו בתחומי שדות התעופה ערב תחילתו של חוק הרשות. כמו כן התחייבה ממשלת ישראל להעביר לרשות את כל הזכויות והסמכויות של המדינה וכל החובות וההתחייבויות המוטלות על המדינה בהסכמים, בהתקשרויות ובעסקאות שהיו בני תוקף לגבי שדות התעופה ערב תחילתו של חוק הרשות.
- בעקבות החתימה על הסדר העברת הנכסים, נחתם ביום 16 בנובמבר 2004 הסכם חכירה עם רשות מקרקעי ישראל (להלן: "רמ"י"), אשר הסדיר את הזכויות במקרקעי שדות התעופה של הרשות עד לשנת 2026, עם זכות הארכה לתקופה של 49 שנים (ראה באור 15 ב'). בהתאם לסעיף 46 לחוק הרשות אישרה ועדת הכלכלה של הכנסת ביום 6 בדצמבר, 2005 את ההסכם.
- ביום 31 בינואר 2013 חתמה הרשות עם רמ"י על תוספת להסכם החכירה, לפיו שדה התעופה רמון שבתמנע התווסף לרשימת השדות בהגדרת המקרקעין ושדות התעופה בהסכם המקורי, תנאי ההסכם העיקרי יחולו גם על שדה תעופה רמון.



רשות שדות התעופה בישראל

באורים לדוחות הכספיים

באור 1 - כללי (המשך)

(7) ביום 1 בינואר 1997 נכנס לתוקפו חוק ההסדרים במשק המדינה (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב), התשנ"ז - 1996. במסגרת חוק זה בוטל סעיף 48 לחוק הרשות אשר קבע כי דין הרשות לעניין מסים כדין המדינה. כמו כן ביטל החוק את הפטורים ממסים וקבע שורה של הוראות ייחודיות לרשות לצורך חישוב הכנסתה החייבת.

ב. מסופי הגבול היבשתיים

(1) בהתאם לחוק רשות שדות התעופה (הוראת שעה), התש"ס - 1980, על הרשות להחזיק, להפעיל, לפתח ולנהל את מסופי הגבול היבשתיים הבינלאומיים עם מצרים - בגין וניצנה, מסופי הגבול עם ירדן - יצחק רבין, גשר אלנבי ונהר הירדן (להלן: "מסופי הגבול היבשתיים הבינלאומיים"). חוק הרשות קובע, כי "שר התחבורה רשאי בצו, בהתייעצות עם המועצה ובאישור ועדת הכלכלה של הכנסת, להוסיף מסוף מעבר לרשימה שבתוספת או לגרוע ממנה".

(2) בתאריך 12 במרץ 2020 נחתם הסכם בין המדינה לרשות בדבר מימון ההפעלה והפיתוח של מעברי הגבול היבשתיים, להלן עיקרי ההסכם:

- הרשות תגיש בכל שנה עד ליום 31 ביולי של השנה שקדמה לשנת התקציב הצעת תקציב שנתית.
- בתום כל שנה קלנדרית יערך תחשיב של ההכנסות וההוצאות השוטפות והוצאות הפיתוח של מעברי הגבול באותה שנה. התחשיב יוגש בסמוך למועד אישור הדוחות הכספיים של הרשות ולא יאוחר מ- 30 יום לאחר אישור הדוחות הכספיים.
- קרן עודפים - אם בעקבות הצעת התקציב השוטף והצעת תקציב הפיתוח השנתי של מעברי הגבול צפויה יתרת העודפים (להלן: "עודף מינימאלי") שנצברו בקרן מעברי הגבול לרדת מסכום של 15 מיליון ש"ח, יפעלו הצדדים להתאים את התקציב ככל שניתן על מנת שלא יפחת מהעודף המינימאלי.
- פקדון "רשת הביטחון" - במידה ויווצר גרעון בקרן העודפים לאחר שמולאו כלל התנאים שסוכמו בהסכם, יועבר לרשות פקדון בגובה הפער. פיקדון זה יועבר לאחר 3 שנים מהיווצרות הגרעון, זאת במידה שהגרעון לא כוסה בתוך 3 שנים לאחר היווצרותו.
- אם יצטברו בקרן הייעודית עודפים לאחר קבלת הפיקדון, על פי דרישת משרד האוצר יוחזר הפיקדון עד לגובה היתרה בקרן.
- במידה ויגרעו מעברי הגבול מחוק הרשות ולא יצטברו עודפים יקוזז החוב שנצבר בגינם מהקרן, במידה ויצטברו עודפים יוחזרו למדינה.
- תוקף ההסכם - יחול לשנים 2020 עד 2024, תוקף ההסכם יוארך ב- 5 שנים נוספות, אלא אם אחד הצדדים יודיע על סיומו לפני תום התקופה. ביום 1 בספטמבר 2024 הודיעה הרשות למשרדי התחבורה והאוצר על הארכת ההסכם בחמש שנים נוספות עד ליום 31 בדצמבר 2029 בהתאם להוראות סעיפים 7.1-7.2 להסכם.

(3) הכנסות והוצאות התפעול של מסופי הגבול היבשתיים אינן מוצגות בדוח רווח והפסד (ראה באור 15 ג').

(4) פעילות מסופי הגבול היבשתיים רשומה כמלכ"ר לעניין מע"מ.



רשות שדות התעופה בישראל

באורים לדוחות הכספיים

באור 1 - כללי (המשך)

ג. שינויים ותיקוני חקיקה בחוק הרשות

במסגרת חוקי ההתייעלות שחוקקו בשנים האחרונות תוקן חוק הרשות. להלן עיקרי התיקונים:

(1) בהתאם לסעיף 40א לחוק הרשות משלמת תמלוגים שנתיים קבועים בסך של כ- 20 מיליון ש"ח (צמוד למדד). לחוק הרשות התווסף סעיף 1א40, לפיו החל משנת 2020 תשלם הרשות למדינה תמלוגים שנתיים בשיעור של 50% מהרווח השנתי הנקי, ובלבד שסכום התמלוגים לא יעלה על סכום ההכנסה החייבת השנתית כהגדרתה בחוק. סברה מועצת הרשות, כי בשנה מסוימת, קיים חשש סביר שתשלום התמלוגים ימנע מהרשות לעמוד בהתחייבויותיה הקיימות או הצפויות, רשאית מועצת הרשות לפנות לשרי התחבורה והאוצר בבקשה להפחית את שיעורי התמלוגים. פנתה המועצה כאמור, רשאים שרי התחבורה והאוצר להורות על הפחתת שיעור התמלוגים באם שוכנעו כי קיים חשש כאמור. הודעה על כך תימסר לוועדת הכספים של הכנסת. תשלום התמלוגים יותר בניכוי לצרכי מס בשנת המס שבה שולמו.

(2) סעיף 58א לחוק הרשות תוקן כך שהארכה סמכות מנהל רשות המסים לפטור את הרשות ממס על הרווחים שהופקו מהכספים המיועדים לפנסיה תקציבית עד לשנת 2021 כולל. בתאריך ה- 6 באפריל 2020 התקבל אישור מרשות המיסים בדבר הפטור על הרווחים שהופקו מהכספים המיועדים לפנסיה תקציבית עד ליום 31 בדצמבר, 2021 וזאת בהתאם לתנאים שנקבעו באישור. בחודש ספטמבר 2022 פנה יו"ר הרשות לשרת התחבורה בבקשה לפעול לתיקון חוק הרשות, כך שסמכות מנהל המיסים להארכת הפטור תוארך עד לתום שנת 2024.

ביום 1 באוגוסט 2024 הועבר נייר עמדה מאת רשות המיסים אל משרד התחבורה, בהתייחס להארכת תוקף הפטור, לפיו לעמדת רשות המיסים לא נכון לתת פטור אולם ככל שיוחלט על הענקתו, נכון שיינתן בחוק ולא בסמכות מנהל רשות המיסים. בעקבות זאת, הרשות החלה בהתדיינות עם רשות המסים ולדעת יועץ מקצועי, שמלווה את הרשות בנושא, לא קיימות סוגיות אשר ימנעו את הקמת הקופה המרכזית בתקופה הקרובה. להערכת הנהלת הרשות היא תצליח להגיע למתווה מוסכם עם רשות המיסים. להערכת הנהלת הרשות היא תצליח להגיע למתווה מוסכם עם רשות המיסים. יובהר כי לאי הארכת האישור עלולות להיות השלכות מס.

(3) לחוק הרשות התווסף בתיקון מספר 11 בשנת 2018 סעיף 47א לפיו כל נכסי הרשות בנמל התעופה בן גוריון יהיו פטורים מכל אגרה, ארנונה או תשלום חובה אחר, המשתלמים לרשויות מקומיות.

(4) בתאריך 26 באוקטובר 2020 ולאור השלכות משבר הקורונה על פעילות הרשות, אושר בכנסת תיקון מספר 12 לחוק הרשות במסגרת הוראת שעה, לפיו יתאפשר לרשות גיוס מלוות גם לפעילותה השוטפת. תיקון החוק בסעיף 41 לחוק אפשר לרשות שדות התעופה לקבל מלוות הן למטרות פיתוח והן לשם מימון פעילותה השוטפת, להנפיק למטרות אלה אגרות חוב ובלבד שהסכום הכולל של המלוות ושל איגרות החוב שתקבל הרשות בתקופה האמורה לא יעלה על 3.1 מיליארד ש"ח, עוד נקבע כי הרשות תהיה רשאית לקבל מלוות כאמור ולהנפיק אגרות חוב, מיום תחילתו של חוק זה ועד ליום



רשות שדות התעופה בישראל

באורים לדוחות הכספיים

באור 1 - כללי (המשך)

30 ביוני 2022 במסגרת הוראת שעה. בהתאם, ביצעה הרשות הנפקת אגרות חוב ביום 28 ביוני 2022, כמפורט בהרחבה בבאור 20.

כמו כן תוקן חוק הרשות בסעיף 40 א 1 (א)(2) כך שבחישוב התמלוגים של כל שנה, החל משנת 2023, יופחת מהרווח השנתי הנקי החזר קרן המלוות, ובלבד שסכום הניכוי לא יעלה על 2.5 מיליארד ש"ח, אולם בשנה שבה תנועת הנוסעים הבינלאומית בנתב"ג תעלה על 24 מיליון נוסעים, לא יופחת החזר קרן המלוות מהרווח השנתי הנקי לצורך חישוב התמלוגים בעבור כל שנה מאותה שנה ואילך.

(5) ביום 30 בינואר, 2025 נחתם על ידי שר האוצר ושרת התחבורה, צו רשות שדות התעופה (סכום תשלום שנתי) התשפ"ה – 2025, בו נקבע כי על אף האמור בסעיף 40א(ב) לחוק, בשנת כספים 2021 סכום התשלום השנתי יעמוד על 0 ש"ח. הצו פורסם בקובץ התקנות. בעקבות פרסום הצו הרשות תבטל את ההתחייבות לתשלום תמלוגים בגין שנת 2021 בסך כ-19 מיליון ש"ח. ביטול ההתחייבות ייזקק לדוח רווח והפסד ברבעון הראשון של שנת 2025.

ד. החלטת ממשלה מספר 1873 מיום 11 באוגוסט 2016

במסגרת החלטת הממשלה נקבע כדלקמן כי הרשות תהיה פטורה מתשלום בגין הוצאות ביקורת גבולות עד לסכום של 60 מיליון ש"ח בשנה, בשנים 2018-2027. בסיכום עם משרד האוצר מחודש נובמבר 2022, הוחלט על הקדמת תשלום הפטור בגין השנים 2023-2027. בהתאם לכך, קיבלה הרשות בדצמבר 2022 סכום מהוון בסך של 261 מיליון ש"ח. בשנים 2023-2024 נוצל סך של כ-42 מיליון ש"ח מסכום המקדמה. יתרת המקדמה לתאריך המאזן כ-219 מיליון ש"ח.

ה. פיתוח שדות תעופה ופרויקטים

תקציב הפיתוח של רשות שדות התעופה לביצוע פרויקטים שונים ממומן ממקורות עצמיים של הרשות וכן מהלוואות וחוב חיצוני. תקציב הפיתוח לפעילות תעופתית מיועד לפרויקטים לשיפור הבטיחות, הביטחון ושמירה על רמת השירות ובתוך כך גם שיפור התשתיות התעופתיות והגדלת הקיבולת.

ביום 29 בדצמבר 2024 אישרה ממשלת ישראל את תקציב הפיתוח לפעילות תעופתית לשנים 2025-2027 ואילך. סך תקציב הפיתוח לפעילות תעופתית לשנים 2025-2027 ואילך מסתכם לכ- 7.2 מיליארד ש"ח, מתוכו כ- 3.5 מיליארד ש"ח מוקפא.

להלן פירוט פרויקטים עיקריים שנכללו בתקציב הפיתוח לשנת 2025 ואילך:

- תכנון והקמת תשתיות טרמינליות נוספות להגדלת הקיבולת של נתב"ג - 2,630 מיליון ש"ח (מתוכו מוקפא 1,630 מיליון ש"ח).
- הקמת מבנה יחידת בקרה ראשית - 855 מיליון ש"ח (מתוכו מוקפא 805 מיליון ש"ח)



רשות שדות התעופה בישראל

באורים לדוחות הכספיים

באור 1 - כללי (המשך)

- הקמת מחלף נתב"ג מערב - 422 מיליון ש"ח (במימון משותף עם משרד התחבורה)
- החלפה והתאמת מערכות המיון ומערכות הבידוק הטכנולוגי לדור מתקדם ולגידול בתנועה - 387 מיליון ש"ח (מתוכו מוקפא סך של 11.5 מיליון ש"ח).
- החלפה, שדרוג והתאמת מכונות בידוק LEVEL 3 - 215 מיליון ש"ח.

ו. חוזה להעברת פעילות התעופה משדה התעופה אילת לשדה תעופה רמון

בחדש ספטמבר 2016 חתמה הרשות על הסכם עם רשות מקרקעי ישראל לפיו מתחייבת הרשות למסור את החזקה בשטח של שדה תעופה אילת. בהתאם להסכם התחייבה רשות מקרקעי ישראל לשלם לרשות עלויות הגירה ופינוי שיאפשרו להקים מחדש בשדה התעופה רמון את המתקנים המשמשים אותה בשדה תעופה אילת, בסכום כולל של כ- 363 מיליון ש"ח.

ז. תוכנית מתאר לנתב"ג (תמ"א 2/4 ו-2/4 א/)

במסגרת הרחבת נתב"ג לצורך מתן מענה לביקושים, אישרה ממשלת ישראל בשנת 1997 את תמ"א 2/4 ותמ"א 2/4 א/ (להלן: "התכנית") לאחר שהומלצו לאישור על ידי המועצה הארצית לתכנון ובנייה. כתנאי לאישור התוכנית, חתמה הרשות על כתב שיפוי מלא לתשלום פיצויים לפי סעיף 197 לחוק התכנון והבניה. במהלך שנת 2000 הוגשו כ-6,000 תביעות לפיצויים, בכללן של עיריות חולון ואור יהודה. בעקבות פס"ד של בית המשפט העליון בערעור מנהלי, רשות שדות התעופה נ' טויטו, שקיבל כמעט באופן מלא את ערעור הרשות, נזנחו מרבית התביעות שהוגשו בגין אישורה של תמ"א 2/4. בהתאם להסכמי פשרה עם המושבים בארות יצחק וצפריה שילמה הרשות 28.5 מיליון ש"ח, הכוללים מיגונים אקוסטיים, ונותרו מעט מאוד הליכים שמתבררים כעת באופן פרטני, בראשם תביעת עיריית חולון המתבררת בפני שמאית שמונתה על ידי ועדת הערר. ראה באור 22ב' בדבר החשיפה לתביעות אפשריות מכוח אישור התוכנית.

ח. תוכנית מתאר לשדה תעופה מחניים (תת"ל 75)

במרץ 2021 אושרה תת"ל 75 בממשלה. טרם אישור התוכנית ועל מנת לאפשר את קידום התוכנית נחתם הסכם עם קיבוץ מחניים לפיו הרשות תממן את עלות המיגון האקוסטי למבנים זכאים בכפוף להסרת התנגדותם לתוכנית בתחום קווי הרעש המזכים במיגון אקוסטי. בנוסף, בדצמבר 2020, וכתנאי להעברת התוכנית לאישור הממשלה, חתמה הרשות על כתב שיפוי לפי סעיף 197 לחוק התכנון והבניה. בהתאם לחוק, ניתן להגיש תביעות בתוך 3 שנים מאישור התכנית. ראה באור 22ב' בדבר החשיפה לתביעות אפשריות מכוח אישור התוכנית.



רשות שדות התעופה בישראל

באורים לדוחות הכספיים

באור 1 - כללי (המשך)

ט. תוכנית מתאר לשדה תעופה הרצליה (תמ"א 15/ב)

הרשות קידמה במועצה הארצית את תמ"א 15/ב תוכנית זמנית להסדרת הפעילות בשדה תעופה הרצליה, שאושרה על ידי הממשלה בחודש פברואר 2022. אישור התוכנית התאפשר רק לאחר שמועצת הרשות אישרה בחודש אוקטובר 2019 כתב שיפוי מוגבל בסך של עד 300 מיליון ש"ח. משרד האוצר התחייב להשלמת השיפוי ככל שיידרש מעל הסכום שהתחייבה הרשות. ראה באור 22' בדבר החשיפה לתביעות אפשריות מכוח אישור התוכנית.

י. תוכנית מפורטת לשדה תעופה חיפה (תת"ל 80א)

הרשות קידמה תוכנית תשתית לאומית ("תת"ל 80א") שתאפשר קליטה חלקית וזמנית של פעילות התעופה הכללית המתקיימת בשדה תעופה הרצליה, זאת עד להקמת שדה תעופה קבוע עבור התעופה הכללית. התוכנית כוללת התניה לחובת הפקדה של כתב שיפוי מלא בגין תביעות צפויות מכוח סעיף 197 לחוק התכנון והבניה. כתב השיפוי לתוכנית נמסר בחודש יולי 2022. התוכנית אושרה על ידי הממשלה בחודש ינואר 2024 והוגשו שתי עתירות לבג"ץ כנגד אישור התוכנית. ראה באור 22' בדבר החשיפה לתביעות אפשריות מכוח אישור התוכנית.

יא. תוכנית לפיתוח האזור הצפוני בנתב"ג

בפברואר 2022 אושרה בוועדה המחוזית תוכנית לפיתוח האזור הצפוני בנתב"ג. כתנאי לאישור התוכנית בוועדה הפקידה הרשות כתב שיפוי כנגד תביעות אפשריות לפי סעיף 197 לחוק התכנון והבניה שיוגשו כנגד הוועדה. ראה באור 22' בדבר החשיפה לתביעות אפשריות מכוח אישור התוכנית.

יב. תמ"א 2/4 - תיקון מספר 3

המועצה הארצית לתכנון ובניה, אישרה ביום 7 בנובמבר 2023 את תיקון מס' 3 לתמ"א 2/4 שיבטל את תבנית התפעול הקבועה כיום בתמ"א המקשה על תפעול נתב"ג ופוגעת בקיבולת האווירית שלו. עם ביטול תבנית התפעול, ינקטו אמצעי הגבלה חלופיים שיאפשרו לרש"ת הפעלת שיקול הדעת באשר לאופן חלוקת הטיסות במרחב, בכפוף לתבנית התפעול המבצעי שתקבע על ידי מנהל רת"א. במקביל, התיקון לתמ"א יגביל את הרעש המרבי שייגרם לסביבה מפעילות נתב"ג. בהתאם להחלטת המועצה הארצית, כניסתו של התיקון לתוקף, לאחר אישור הממשלה, מותנה באישור תקנות למכסות רעש המקודמות על ידי רת"א, בתיאום עם הרשות. כתנאי לאישור התוכנית בממשלה, יידרש כתב שיפוי כנגד תביעות אפשריות לפי סעיף 197 לחוק התכנון והבניה שיוגשו כנגד הוועדות המצויות בתחום ההשפעה על התוכנית. מועצת הרשות קיימה דיון בנושא בחודש ינואר 2024 והחליטה לא למסור כתב שיפוי לתוכנית. בהתאם פנו יו"ר ומנכ"ל הרשות לשרי התחבורה והאוצר, מספר פעמים, על מנת שימצאו מקור תקציבי לכתב השיפוי, שיאפשר את אישור התוכנית וכן מקור תקציבי לביצוע מיגון אקוסטי בהתאם לקריטריונים שנקבעו בתוכנית. עד כה לא נענו פניות הרשות בנושא. בהקשר זה יצוין כי הרשות הגישה הערותיה לנוסח תקנות מכסות הרעש אשר הציעה רת"א ודיון בנושא טרם נקבע.

רשות שדות התעופה בישראל

באורים לדוחות הכספיים

באור 1 - כללי (המשך)

יג. העברת פעילות התעופה הכללית משדה תעופה הרצליה לשדה תעופה חיפה

בהתאם להחלטת המועצה הארצית לתכנון ובניה מחודש דצמבר 2018, תוכנית המתאר הארצית הזמנית המקודמת בימים אלו לשדה תעופה הרצליה תפקע עם אישור תוכנית לפיתוח למגורים או הוצאת היתר בניה למגורים על שטח השדה או עם קבלת רישיון הפעלה לשדה תעופה חלופי לתעופה הכללית, לפי המוקדם מבין המועדים.

על מנת לאפשר רצף פעילות מיום הפסקת פעילות ש"ת הרצליה ועד להקמת והפעלת ש"ת חדרה מזרח, חתמה הרשות על סיכום עקרונות בחודש אוקטובר 2017 וסיכום נוסף באוגוסט 2019 עם משרד האוצר ואחרים, לפיהם שדה תעופה חיפה ישמש כפתרון זמני לתעופה הכללית. בהתאם לסיכומים נקבע שרמ"י תממן סך של 130 מיליון ש"ח לצורך הכשרת שדה תעופה חיפה לקליטת הפעילות האמורה.

כמו כן נקבע שמשרד הביטחון יעמיד לרשות, ללא תמורה, את המקרקעין הנדרשים להעסקת הפעילות ושהרשות תבצע ותממן את עבודות הבינוי, תשלום האגרות, ההיטלים והמיסים שיוטלו על השטחים הכלולים בהסכם באמצעות דמי ההגירה שתקבל הרשות מרמ"י.

בחודש אוקטובר 2021 נחתם הסכם עקרונות בין הרשות, משרד התחבורה, משרד האוצר ורשות מקרקעי ישראל (להלן: "רמ"י"), לפיו הפסקת הפעילות של שדה התעופה הרצליה תידחה לחודש פברואר 2025, ובנוסף ניתנו ארבעה חודשי הארכה ככל שיחולו עיכובים שאינם בשליטת הרשות, כלומר הפסקת הפעילות ביום 30 ביוני, 2025. לפיכך, בחודש אוגוסט, 2024 נשלח מכתב מסמנכ"ל מסופים ושתפ"א למשתמשי השדה המודיע כי הפעילות התעופתית בשדה תעופה הרצליה תופסק בחודש יוני 2025. הרשות פנתה מספר פעמים למשרדי התחבורה והאוצר להארכת הפעילות של שדה תעופה הרצליה, על מנת לשמר את רצף פעילות התעופה הכללית. תוספת לסיכום עקרונות שתאפשר הארכת השימוש בשדה תעופה הרצליה נכון להיום לא צלחה והרשות נערכת לפינוי שדה הרצליה עד ליום 30 ביוני, 2025, זאת על אף ששדה תעופה חיפה טרם הוכשר לקליטת פעילות התעופה הכללית, שממילא תהיה בהיקף קטן מהצפוי, בשל תחילת פעילות אייר חיפה.

יד. שדה תעופה לתעופה הכללית חדרה מזרח (תת"ל 74)

הרשות הכינה תוכנית מפורטת לאתר חדרה מזרח, כחלופה קבועה לשדה תעופה הרצליה עבור התעופה הכללית, שמכוחה ניתן יהיה להוציא היתרי בניה הדרושים להקמת השדה. קידום התוכנית נעצר בחודש אוקטובר 2021 מסיבות שאינן בשליטת הרשות. עקרונות המימון להקמת השדה נקבעו בסיכום העקרונות מאוקטובר 2017 האמור לעיל ועל בסיסו הועברה התחייבות חשב רמ"י למימון שלב התכנון של שדה התעופה. טרם גובש הסכם למימון תכנון מפורט לביצוע ובניית שדה התעופה והעסקת הפעילות אליו משדה תעופה חיפה, לשם תועתק הפעילות באופן חלקי וזמני לאחר הפסקת פעילות שדה תעופה הרצליה. התוכנית המפורטת עתידה לעלות לדיון במליאת הועדה לתשתיות לאומיות (הות"ל) לקראת העברתה להערות והשגות רק לאחר שתתקבל עמדת שרת התחבורה בנושא.



רשות שדות התעופה בישראל

באורים לדוחות הכספיים

באור 1 - כללי (המשך)

טו. תקנות רשות שדות התעופה – אגרות

בתאריך 31 בדצמבר 2008, פורסם ברשומות תיקון לתקנות רשות שדות התעופה (אגרות), התשנ"א-1991 (להלן: התקנות). תחילתן של תקנות אלה ביום 1 בינואר 2009, בנוסף בתאריך 15 בנובמבר 2011 אושר על ידי ועדת הכלכלה של הכנסת תיקון תקנות רשות שדות התעופה (אגרות), התשנ"א-1991.

להלן פירוט התיקונים העיקריים בתקנות:

- האגרות לתעופה הבינלאומית יעודכנו אחת לשנה החל מיום 1.1.2010 ע"פ מקדם העדכון לתעופה הבינלאומית כהגדרתו בתקנות המושפע משינוי המדד ושער החליפין.
- האגרות לתעופה הפנים ארצית יעודכנו אחת לשנה החל מיום 1.1.2010 ע"פ מקדם העדכון לתעופה הפנים ארצית כהגדרתו בתקנות המושפע משינוי המדד. נקבעו תעריפים מיוחדים לטיסות היוצאות מטרמינל 1 בשני תחומים: אגרת סבלות (תקנה 8); ואגרת נוסע יוצא (תקנה 13).

בשנת 2025 תעמוד אגרת נוסע יוצא מטרמינל 3 על סך של 29.68 דולר לכל יעד, למעט מצרים שהנוסע היוצא אליה ישלם 22.71 דולר.

בשנת 2025 אגרת נוסע יוצא בכל שדות התעופה למעט טרמינל 3 בנתב"ג, תעמוד על 13.68 דולר לנסע יוצא.

טז. העברת כספי הפנסיה התקציבית לנאמנות

במרץ 2013 נחתם הסדר נאמנות בין הרשות, הסתדרות העובדים החדשה וועדי העובדים לצורך הבטחת כספי הפנסיה התקציבית עבור כל הגמלאים ו/או העובדים המבוטחים בפנסיה תקציבית ו/או שאיריהם הזכאים לפנסיה תקציבית. הסדר הנאמנות יהיה בתוקף עד להקמת קופה מרכזית לקצבה, או עד למציאת פתרון מוסכם אחר בין הרשות לנציגות העובדים המגן על כספי הפנסיה התקציבית לזכאים לה, והכל בהתאם להסכם קיבוצי שיחתם בין הרשות לנציגי העובדים. כמו כן, הובהר בהסדר הנאמנות כי אין בו לכדי לגרוע מחובות הרשות כלפי הזכאים לפנסיה תקציבית.

להלן עיקרי כתב הנאמנות:

- כל הזכויות בחשבונות הבנק בהם מופקדים נכסי הנאמנות, יועברו מהרשות לבעלות נאמן.
- הנאמן יורשה להעביר כספים רק לחשבונות הרשות בהתאם לכתב הנאמנות.
- פעולות השקעה בתוך החשבונות יבוצעו על ידי הרשות בלבד, או מי מטעמה.
- הרשות חתמה על הודעת משכון על נכסי הנאמנות לטובת הזכאים לפנסיה תקציבית.
- תשלומי הגמלה ישולמו על ידי הרשות.



רשות שדות התעופה בישראל

באורים לדוחות הכספיים

באור 1 - כללי (המשך)

- בכל שנה, בתום 14 יום ממועד אישור הדוחות הכספיים של הרשות יערוך רו"ח המבקר של הרשות דו"ח ביחס לסך נכסי הנאמנות אל מול סך ההתחייבויות הרשות בגין פנסייה תקציבית. עלתה ההתחייבות על סך נכסי הנאמנות ישולם ההפרש על ידי הרשות תוך שלושה חודשים ממועד הגשת דו"ח הנאמנות השנתי. עלה שווי נכסי הנאמנות על 105% מסך ההתחייבות, יועבר ההפרש (עודף נכסי הנאמנות העולה על 105% מהתחייבויות) לרשות תוך 30 ימי עסקים.
- סיום תקופת הנאמנות הינה באחד מהמקרים הבאים:
 - הקמת קופה מרכזית לקצבה (או לאחר מציאת פתרון מוסכם אחר בין הרשות לנציגות העובדים).
 - סיום זכאותו של אחרון הזכאים לפנסייה תקציבית.

יז. השלכות מלחמת "חרבות ברזל"

מאז פרצה מלחמת "חרבות ברזל" הפעילות במתקני הרשות השונים ובנתב"ג בפרט, טרם שבה להיקפים ששררו ערב המלחמה. בשנת 2024 עברו בנתב"ג כ- 13.9 מיליון נוסעים בינ"ל, ירידה בשיעור של כ- 34% ביחס לשנת 2023 וירידה בשיעור של כ- 44% ביחס לתחזית ערב המלחמה. ביום 2 במרץ 2025 פורסמה הודעת הממשלה על הארכת המצב המיוחד בעורף עד ליום 1 באפריל 2025 תוך צמצומה כך שתחול רק לגבי השטחים המפורטים בה, כולל אזורים בדרום המדינה ואשר סמוכים לרצועת עזה. יצוין כי לאירועים בטחוניים השפעה מהותית על הפעילות בנתב"ג, כאשר בשלהי שנת 2024 ובפתחה של שנת 2025 ניכרים סימני התאוששות בתנועה, חלק מחברות התעופה הזרות חידשו טיסותיהן לישראל וחברות נוספות צפויות לשוב לפעילות בישראל בחודשים הקרובים. בנוסף, החל מיום 1 בנובמבר, 2024 הפעילות התעופתית הבינ"ל בטרמינל 1 הועתקה שנית לטרמינל 3, ובהתאם להיערכות כעת, היא צפויה לשוב לטרמינל 1 בסוף חודש מרץ 2025. יחד עם זאת, טרם הוסרה אי הוודאות סביב שאלת אירועי הלחימה והמצב הבטחוני בישראל, משך תקופת ההתאוששות של ענף התעופה בישראל והיקף ההשפעה של גורמים אלה, כמו גם המצב הכלכלי והגיאופוליטי בארץ ובעולם, על תנועת הנוסעים בנתב"ג במהלך שנת 2025.

יצוין כי מאז פרצה מלחמת "חרבות ברזל", גויסו עובדים רבים למילואים בצו 8, כאשר נכון למועד אישור הדוחות הכספיים נמצאים עדיין כ- 300 עובדי רשות בשירות מילואים. בנוסף, לאור השלכות המלחמה על תוצאות הפעילות, הוציאה הרשות לחל"ת כ- 540 עובדים עונתיים בתחילת שנה זו. במהלך השנה, חלק מהעובדים העונתיים הללו שבו לעבודה והעסקתם של היתר הופסקה. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים אין עובדים עונתיים בחל"ת.

תנועת הנוסעים בנתב"ג מהווה משתנה מרכזי לו השפעה מהותית על הכנסות הרשות ולפיכך גם השלכה ישירה על תוצאות הפעילות. מתחילת השנה ועד ליום 31 בדצמבר שנת 2024 תנועת הנוסעים הסתכמה בכ- 13.9 מיליון נוסעים בינ"ל, וזאת לעומת כ- 21.1 מיליון נוסעים בינ"ל בתקופה המקבילה אשתקד. נוכח היקפי התנועה הנמוכים והיעדרותן מלוח הטיסות של חברות תעופה נוספות אשר פעלו בנתב"ג ערב המלחמה, נמשכת הפגיעה בהכנסות הרשות, כאשר בשנת 2024 הסתכמו ההכנסות לסך של כ- 2,868 מ"ש לעומת כ- 3,892 מ"ש בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה בשיעור של כ- 26% (שיעור של כ- 27% בנטרול הכנסה חד פעמית בתקופה בגין שנים קודמות). במהלך הרבעון הראשון של שנת 2025 חל שינוי במגמה זו עם חידוש הפעילות של חברות תעופה זרות נוספות.



רשות שדות התעופה בישראל

באורים לדוחות הכספיים

באור 1 - כללי (המשך)

עם צמצום הפעילות התעופתית בנתב"ג וביתר מתקניה של הרשות החל מה- 7 באוקטובר 2023, ספגה הרשות פגיעה בהכנסותיה התעופתיות כאמור ובנוסף, נאלצה לבצע התאמות בחוזים המסחריים (בתחומי הקמעונאות וההסעדה) בשל הירידה בפעילות חנויות הדיוטי פרי והזכיינים האחרים. התאמות אלה כוללות ביטול תשלום דמי ההרשאה הבסיסיים הקבועים בחוזים, ומעבר למנגנון תשלום של שיעור מפדיון המכירות ברוטו בהתאם לשיעור הנקוב בחוזים. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, מדיניות התאמות זו אושרה עד סוף חודש מרץ 2025 ובהתאם להחלטת מוסדות הרשות, החל מיום 1 באפריל 2025 ישובו לחול ההוראות המקוריות של החוזים.

נוכח השפעת מלחמת "חרבות ברזל" והשלכותיה של אי הוודאות על הפעילות בנתב"ג ובמתקניה האחרים של הרשות, ביצעה הרשות, במהלך שנת 2024, התאמה של הוצאותיה השוטפות, ככל שניתן, והשהתה חלק מהפרויקטים בתוכנית הפיתוח בהתאם לסדרי העדיפויות שקבעה ההנהלה. כמו כן, מ"מ מנכ"ל הרשות דאז פנה מספר פעמים לשרת התחבורה והבטיחות בדרכים, מאז פרוץ האירועים, בבקשה להתערבותה על מנת להבטיח את איתנותה הפיננסית של הרשות. ביום 27 במאי 2024 הועברה פניה נוספת מאת יו"ר הרשות ומ"מ מנכ"ל הרשות דאז אל שרת התחבורה והבטיחות בדרכים ואל שר האוצר, בבקשה להפעיל את סמכותם הקבועה בחוק הרשות ולהורות על פטור מתשלום התמלוגים למדינה בגין שנת 2023, זאת במטרה להבטיח כי הרשות תוכל להמשיך ולממש את יעודה על פי החוק, בדגש על אחזקה, הפעלה, פיתוח וניהול התעופה האזרחית של מדינת ישראל, ועל מנת שלא יפגע חוסנה הכלכלי חלילה. בחודש נובמבר 2024 התקבלה תשובתו השלילית של משרד האוצר, בעיקר מהטעם של הגירעון בו נמצא תקציב המדינה והצורך במימון הוצאות המלחמה.

למועד אישור הדוחות הכספיים, צופה הרשות כי תעמוד בהתחייבויותיה הקיימות והצפויות ממקורותיה השוטפים תחת הנחות הבסיס שאישרה ההנהלה. יובהר כי ככל והנחות הבסיס לא תתממשנה, הרשות תידרש לנקוט צעדים נוספים על מנת לשמור על איתנותה הפיננסית ולאפשר עמידה בהתחייבויותיה. כמו כן, הרשות ערכה מספר תרחישים נוספים לבחינת עמידתה באמות המידה הפיננסיות שנקבעו לה. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, הרשות עומדת באמות המידה הפיננסיות ומעריכה כי תוכל להמשיך לעמוד בהם בעתיד הנראה לעין.

למועד אישור הדוחות הכספיים, להערכת הנהלת הרשות, נוכח העליה הצפויה בתנועת הנוסעים הבינ"ל, צפוי שיפור משמעותי בתוצאות הפעילות של הרשות במהלך שנת 2025. יחד עם זאת, לאור אי הוודאות השוררת במשק נוכח המצב הביטחוני הלא יציב ופוטנציאל התפתחות לזירות נוספות, כמו גם השלכות המצב הכלכלי במשק וההשפעות הגלובאליות על הפעילות התעופתית מישראל, הרשות אינה יכולה להעריך את מלוא היקף ההשפעה העתידית של המלחמה על פעילותה ותוצאותיה העסקיות.

יח. ביטוח צד ג' בגין סיכוני מלחמה וטרור

הרשות מבטחת בביטוח צד ג' בגין סיכוני מלחמה וטרור באמצעות חברות ביטוח בינלאומיות בגבול אחריות של 1 מיליארד דולר. עם פרוץ מלחמת "חרבות ברזל", התקבלה ביום 10 באוקטובר 2023 הודעת המבטח, כי משך זמן ההודעה המוקנית לו בפוליסה, להסרת אחריותו הביטוחית (הודעה בת שבעה ימים), מקוצר לפרק זמן של 48 שעות מראש. כלומר, הרשות נמצאת כיום במצב שבו המבטח רשאי להודיע לה על הפסקת הכיסוי הביטוחי האמור בתוך 48 שעות. ציון, כי פניות הרשות למשרד האוצר לקבלת מעטפת ביטוח מדינתית חלופית ו/או התחייבות המדינה למתן שיפוי במקרה של אירוע, סורבו.



רשות שדות התעופה בישראל

באורים לדוחות הכספיים

באור 1 - כללי (המשך)

יט. צו תעריף המכס והפטורים ומס קנייה על טובין (תיקון מס' 6), התשמ"ד-2024

ביום 10 במרץ 2024, חתם שר האוצר על צו תעריף המכס והפטורים ומס קנייה על טובין, העוסק בעניין ביטול הפטור על מוצרי עישון בדיוטי פרי. הוראת הצו היתה כפופה לאישור של ועדת הכספים של הכנסת. תחילתו של הצו ביום 1 ביוני 2028 ובהתאם להוראת המעבר המוגדרת בצו, בתקופה שמיום 1 ביוני 2026 ועד ליום 31 במאי 2028, תרד הכמות הפטורה מ- 200 סיגריות ל- 100 סיגריות והחל מיום 1 ביוני 2028 תרד הכמות הפטורה ל- 20 סיגריות בלבד.

ועדת הכספים של הכנסת לא דנה בהוראת הצו, לא אישרה את הצו ולא ביטלה את הצו לאחר פרסומו ברשומות ולכן, ובהתאם להוראות החוק, פג תוקפו של הצו ביום 19 ביוני 2024 בחצות ואין לו תוקף מחייב. יצוין כי במסגרת התוכנית הכלכלית של משרד האוצר לשנת 2025 כלולה הצעה לתיקון צו תעריף המכס, ברוח הוראת הצו שתוקפו פג כאמור. ביום 28 באוקטובר 2024, העבירה הרשות את עמדתה לפיה מבוקש להוריד מסדר היום של התוכנית הכלכלית לשנת 2025 את התיקון לצו המוצע, ולדחות את הטיפול בו, בשלב זה, לתוכנית הכלכלית לשנת 2026.

להערכת הנהלת הרשות, להוראות ההצעה לתיקון הצו צפויה, החל מיום 1 ביוני 2026, השפעה שלילית על הכנסותיה של הרשות אשר תגבר מיום 1 ביוני 2028.

באור 1 - כללי (המשך)

כ. הגדרות

בדוחות כספיים אלה -

- | | |
|--------------------|---|
| (1) הרשות - | רשות שדות התעופה בישראל. |
| (2) צדדים קשורים - | כהגדרתם ב- IAS 24. |
| (3) מדד - | מדד המחירים לצרכן כפי שמפרסמת הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה. |
| (4) דולר - | דולר של ארה"ב. |

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

עיקרי המדיניות החשבונאית המפורטים בהמשך יושמו באופן עקבי לגבי כל תקופות הדיווח המוצגות בדוחות כספיים אלה.

א. בסיס הצגת הדוחות הכספיים

הדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (להלן - IFRS).

הדוחות הכספיים של הרשות ערוכים על בסיס העלות, למעט: נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר; נכסים והתחייבויות פיננסיות (כולל מכשירים נגזרים) המוצגים בשווי הוגן דרך רווח והפסד והתחייבויות בגין הטבות לעובדים המוצגות על בסיס ערך האקטוארי.



רשות שדות התעופה בישראל

באורים לדוחות הכספיים

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ב. תקופת המחזור התפעולי

תקופת המחזור התפעולי הרגיל של הרשות הינה 12 חודשים. הנכסים השוטפים וההתחייבויות השוטפות כוללים פריטים המיועדים והצפויים להתממש במהלך תקופת המחזור התפעולי הרגיל של הרשות.

ג. מטבע הפעילות, מטבע ההצגה ומטבע חוץ

מטבע הפעילות ומטבע ההצגה (1)

הדוחות הכספיים מוצגים בש"ח, שהינו מטבע הפעילות של הרשות. מטבע הפעילות הינו המטבע של הסביבה העיקרית שבה פועלת הרשות. הרשות מציגה את המידע הכספי במיליוני ש"ח.

עסקאות, נכסים והתחייבויות במטבע חוץ (2)

עסקאות הנקובות במטבע חוץ (מטבע השונה מהשקל) נרשמות עם ההכרה הראשונית בהן לפי שער החליפין במועד העסקה. לאחר ההכרה הראשונית, נכסים והתחייבויות כספיים הנקובים במטבע חוץ מתורגמים בכל תאריך דיווח לשקלים לפי שער החליפין במועד זה. הפרשי שער, למעט אלה המהווים לנכסים כשירים או נזקים להון בעסקאות גידור, נזקים לרווח או הפסד.

נכסים והתחייבויות לא כספיים הנקובים במטבע חוץ המוצגים לפי עלות מתורגמים לפי שער החליפין במועד העסקה. נכסים והתחייבויות לא כספיים הנקובים במטבע חוץ המוצגים לפי שווי הון מתורגמים לשקלים בהתאם לשער החליפין במועד שבו נקבע השווי ההוגן.

פריטים כספיים צמודי מדד (3)

נכסים והתחייבויות כספיים הצמודים על פי תנאיהם לשינויים במדד המחירים לצרכן בישראל (להלן - "המדד") מתואמים לפי המדד הרלוונטי, בכל תאריך דיווח, בהתאם לתנאי ההסכם. הפרשי הצמדה הנובעים מההתאמה כאמור נזקים לרווח והפסד.

ד. מזומנים ושווי מזומנים

מזומנים ושווי מזומנים כוללים השקעות שניזילותן גבוהה, לרבות פקדונות בתאגידים בנקאיים לזמן קצר, שתקופתם המקורית אינה עולה על שלושה חודשים ממועד ההשקעה ואשר אינם מוגבלים בשעבוד.



רשות שדות התעופה בישראל

באורים לדוחות הכספיים

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ה. מכשירים פיננסיים

(1) נכסים פיננסיים

נכסים פיננסיים הנמדדים בעלות מופחתת

נכסים פיננסיים הנמדדים בעלות מופחתת כוללים הלוואות וחייבים אשר מקיימים את שני התנאים המצטברים הבאים:

- הנכס מוחזק במסגרת מודל עסקי שמטרתו היא להחזיק בנכסים על מנת לגבות את תזרימי המזומנים החוזיים הנובעים מהם.
- על פי התנאים החוזיים של הנכס הפיננסי, הרשות זכאית, במועדים מוגדרים, לקבל תזרימי מזומנים המהווים אך ורק תשלומי קרן ותשלומי ריבית על יתרת הקרן.

ההלוואות והחייבים מוכרים לראשונה לפי שווי הוגן בתוספת עלויות עסקה המיוחסות ישירות. לאחר ההכרה הראשונית, הלוואות וחייבים נמדדים לפי העלות המופחתת, תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית.

הרשות בוחנת בכל מועד דיווח את ההפרשה להפסד בגין מכשירים פיננסיים הנמדדים בעלות מופחתת. ירידת הערך נזקפת לרווח או הפסד כנגד הפרשה. לרשות נכסים פיננסיים בעלי תקופות אשראי קצרות (כגון לקוחות) בגינם היא מיישמת את ההקלה שנקבעה במודל, קרי הרשות מודדת את ההפרשה להפסד בסכום השווה להפסדי אשראי חזויים לאורך כל חיי המכשיר.

נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן

נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן כוללים השקעות במכשירים הוניים וכן מכשירי חוב אשר אינם עומדים בקריטריונים שפורטו לעיל. בקבוצה זו נכללות השקעות בניירות ערך סחירים הנמדדות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד.

(2) התחייבויות פיננסיות

התחייבויות פיננסיות הנמדדות בעלות מופחתת כוללות הלוואות ואשראי נושאי ריבית, אשראי ספקים וזכאים אחרים. במועד ההכרה לראשונה, התחייבויות פיננסיות אלה נמדדות בשווי הוגן בניכוי עלויות עסקה המיוחסות ישירות. לאחר ההכרה הראשונית, ההלוואות והאשראי הנ"ל נמדדים בעלות מופחתת, תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית.



רשות שדות התעופה בישראל

באורים לדוחות הכספיים

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

(3) מכשירים פיננסיים נגזרים, לצרכי גידור (הגנה)

הרשות מבצעת לעיתים התקשרויות במכשירים פיננסיים נגזרים כגון חוזי אקדמה (Forward) בגין מטבע חוץ על מנת להגן על עצמה מפני הסיכונים הכרוכים בתנודות בשערי החליפין של מטבע חוץ. עסקאות ההגנה כאמור נועדו לגדר את השינויים בתזרימי המזומנים המתייחסים להכנסות הרשות מאגרות ושירותים בתעופה הבינלאומית המתקבלים בדולרים וכן בגין הכנסותיה המסחריות הצמודות לדולר.

עסקאות גידור כשירות לחשבונאות גידור בין היתר כאשר במועד יצירת הגידור קיים ייעוד ותיעוד פורמלי של יחסי הגידור ושל מטרת ניהול הסיכונים והאסטרטגיה של הרשות לביצוע הגידור. הגידור נבחן על בסיס מתמשך ונקבע בפועל שהוא בעל אפקטיביות גבוהה במהלך תקופת הדיווח הכספי שאליו הוא מתייחס.

גידור תזרימי מזומנים

מכשירים פיננסיים נגזרים נמדדים בשווי הוגן. החלק האפקטיבי של השינויים בשווי ההוגן של המכשיר המגדר מוכר ברווח (הפסד) כולל אחר בעוד שהחלק הלא אפקטיבי נזקף מיידית לרווח או הפסד.

רווח (הפסד) כולל אחר מועבר לרווח או הפסד כאשר תוצאות עסקת הגידור נזקפות לרווח או הפסד. כאשר הפריט המגודר הוא נכס או התחייבות לא פיננסיים, עלותם כוללת גם את סכום הרווח (ההפסד) מהמכשיר המגדר.

1. מלאי חומרי אחזקה

מלאי נמדד לפי הנמוך מבין עלות או שווי מימוש נטו. עלות המלאי כוללת את ההוצאות לרכישת המלאי ולהבאתו למקומו ולמצבו הנוכחיים. הרשות בוחנת מדי תקופה את מצב המלאי וגילו ומבצעת הפרשות למלאי איטי בהתאמה. העלות נקבעת לפי שיטת הממוצע המשוקלל.

2. חכירות

הרשות מטפלת בחוזה כחירה כאשר בהתאם לתנאי החוזה מועברת זכות לשלוט בנכס מזוהה לתקופת זמן בעבור תמורה. תקופת החכירה מוגדרת כתקופה שבה החכירה אינה ניתנת לביטול, יחד עם תקופות המכוסות על ידי אופציה להאריך את החכירה כאשר ודאי באופן סביר שהאופציה להארכה תמומש.

הרשות כחוכר

בעסקאות בהן הרשות מהווה חוכר היא מכירה במועד התחילה בחכירה בנכס זכות שימוש כנגד התחייבות בגין חכירה, וזאת למעט עסקאות חכירה לתקופה של עד 12 חודשים ועסקאות חכירה בהן נכס הבסיס בעל ערך נמוך, בהן בחרה הרשות להכיר בתשלומי החכירה כהוצאה ברווח או הפסד בקו ישר על פני תקופת החכירה.



רשות שדות התעופה בישראל

באורים לדוחות הכספיים

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

במועד התחילה התחייבות בגין חכירה כוללת את כל תשלומי החכירה שטרם שולמו מהוונים בשיעור הריבית התוספתי של הרשות. תשלומי חכירה משתנים אשר מבוססים על ביצוע או שימוש ואינם תלויים במדד או בריבית, אינם מהוונים ומוכרים כהוצאה במועד היווצרותם. לאחר מועד התחילה מודדת הרשות את ההתחייבות בגין חכירה בשיטת הריבית האפקטיבית.

נכס זכות השימוש במועד התחילה מוכר בגובה ההתחייבות בגין חכירה בתוספת תשלומי חכירה ששולמו במועד התחילה או לפניו ובתוספת של עלויות עסקה שהתהוו. נכס זכות השימוש נמדד במודל העלות ומופחת לאורך החיים השימושיים שלו, או תקופת החכירה לפי הקצר שבהם. כאשר מתקיימים סימנים לירידת ערך, בוחנת הרשות ירידת ערך לנכס זכות השימוש בהתאם להוראות IAS 36.

נכסי זכות השימוש של הרשות כוללים רכבים תפעוליים אשר מופחתים על פני תקופה של 3 שנים. יובהר, כי הסכמי החכירה של הרשות עם רמ"י (ראה באור 15ב), כוללים תשלומי חכירה משתנים בלבד ולפיכך לא מוצגת בגינם התחייבות בגין חכירה בדוחות הכספיים.

הרשות כמחכיר

המבחנים לסיווג חכירה כמימונית או כתפעולית מבוססים על מהות העסקה ולא על פי צורת החוזה והם נבחנים במועד ההתקשרות על פי הכללים שנקבעו ב-IFRS16.

חכירות תפעוליות

עסקת חכירה בה לא מועברים באופן ממשי כל הסיכונים וההטבות הקשורים לבעלות על הנכס, מסווגת כחכירה תפעולית. תקבולי החכירה מוכרים כהכנסה ברווח או הפסד בקו ישר על פני תקופת החכירה. עלויות ישירות שהתהוו בגין הסכם החכירה, מתווספות לעלות הנכס המוכר ומוכרות כהוצאה לאורך תקופת החכירה לפי אותו בסיס.

ח. רכוש קבוע

פריטי רכוש קבוע מוצגים בדוח על המצב הכספי לפי העלות בתוספת עלויות רכישה ישירות, בניכוי הפחת שנצבר, הפסדים מירידת ערך שנצברו ומענקי ההשקעה שהתקבלו בגין הנכסים. העלות של נכסים שהוקמו באופן עצמאי כוללת את החומרים ושכר העבודה הישיר, וכן כל עלות נוספות אשר ניתן לייחס במישרין להבאת הנכס למיקום ולמצב הדרושים על מנת שיוכל לפעול באופן שאליו התכוונה ההנהלה. שיפורים ושכלולים נזקפים לעלות הנכסים ואילו הוצאות אחזקה ותיקונים נזקפות לרווח והפסד עם התהוותם.



רשות שדות התעופה בישראל

באורים לדוחות הכספיים

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

נכס מופחת החל מהמועד בו הנכס מוכן לשימוש המיועד תוך הבאה בחשבון של ערך שייר צפוי בתום החיים השימושיים. הפחת מחושב בשיעורים שנתיים שווים לאורך תקופת החיים השימושיים בנכס, כדלקמן:

	<u>%</u>	
מבנים	2.5	
מסלולים וגשרים	4 – 5 (בעיקר)	
ציוד	7 – 15	
מחשבים ותוכנות	33	

ט. רכוש אחר

הרכוש האחר של הרשות כולל עלות בגין הפרשה לתביעות לפי סעיף 197 לחוק התכנון והבנייה (ראה באור 12). הרשות בוחנת ירידת ערך של הרכוש האחר כאשר מתקיימים סימנים המצביעים על כך שיתכן שחלה ירידת ערך בהתאם להוראות IAS 36. שינויים באומדן הרשות, לסכומים שהרשות צפויה לשלם בגין התביעות לפי סעיף 197 לחוק התכנון והבנייה, נזקפים במלואם כנגד הרכוש האחר, אלא אם הקיטון בהתחייבות עולה על הערך בספרים של הנכס, ובמקרה זה הרשות מכירה בעודף מיידית ברווח או הפסד, כמוסבר להלן.

י. ירידת ערך נכסים לא פיננסיים

הרשות בוחנת את הצורך בירידת ערך נכסים לא פיננסיים כאשר ישנם סימנים כתוצאה מאירועים או שינויים בנסיבות המצביעים על כך שהיתרה בדוחות הכספיים אינה בר-ת-השבה.

במקרים בהם היתרה בדוחות הכספיים של הנכסים הלא פיננסיים עולה על הסכום בר-ההשבה שלהם, מופחתים הנכסים לסכום בר-ההשבה שלהם. הסכום בר-ההשבה הינו הגבוה מבין שווי הוגן בניכוי עלויות למימוש ושווי שימוש. בהערכת שווי השימוש מהוונים תזרימי המזומנים הצפויים לפי שיעור ניכיון לפני מס המשקף את הסיכונים הספציפיים לכל נכס ואת הערך הזמן של הכסף. בגין נכס שאינו מייצר תזרימי מזומנים עצמאיים נקבע הסכום בר-ההשבה עבור היחידה מניבת המזומנים שאליה שייך הנכס. הפסדים מירידת ערך נזקפים לרווח או הפסד. הפסד מירידת ערך של נכס, מבוטל רק כאשר חלו שינויים באומדנים ששימשו בקביעת הסכום בר-ההשבה של הנכס מהמועד בו הוכר לאחרונה ההפסד מירידת הערך.

רשות שדות התעופה בישראל

באורים לדוחות הכספיים

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

יא. התחייבות בשל הטבות לעובדים

(1) הטבות לעובדים לטווח קצר

הטבות לעובדים לזמן קצר הינן הטבות אשר חזויות להיות מסולקות במלואן בתקופה של שנה לאחר תום תקופת הדיווח השנתית שבה העובדים מספקים את השירותים המתייחסים. הטבות אלו כוללות בעיקר שכר עבודה והפרשות סוציאליות נלוות מקובלות, ימי חופשה והבראה. התחייבויות בגין הטבות לעובדים לזמן קצר נמדדות על בסיס לא מהוון וההוצאות בגין נזקפות לרווח והפסד בתקופה בה ניתנו השירותים על ידי העובדים. תוספות שכר מוכרות כאשר לרשות מחויבות משפטית או משתמעת לשלם אותן בגין שירות שניתן על ידי העובד בעבר וניתן לאמוד באופן מהימן את הסכום לתשלום.

(2) הטבות לאחר סיום העסקה

לרשות תוכניות להפקדה מוגדרת, בהתאם לסעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין שלפיהן הרשות משלמת באופן קבוע תשלומים מבלי שתהיה לה מחויבות משפטית או משתמעת לשלם תשלומים נוספים גם אם בקרן לא הצטברו סכומים מספיקים כדי לשלם את כל ההטבות לעובד המתייחסות לשירות העובד בתקופה השוטפת ובתקופות קודמות. הפקדות לתוכנית להפקדה מוגדרת מוכרות כהוצאה בעת ההפקדה לתוכנית במקביל לקבלת שירותי העבודה מהעובד ולא נדרשת הפרשה נוספת בדוחות הכספיים.

כמו כן מפעילה הרשות תוכנית להטבה מוגדרת - תשלום פנסיה תקציבית, מענק אי ניצול ימי מחלה ותשלום שי לחג לפנסיונרים. הוצאות בגין תוכנית להטבה מוגדרת נזקפות לדוח רווח והפסד בהתאם לשיטת יחידת הזכאות החזויה תוך שימוש בהערכות אקטואריות המתבצעות בתום כל תקופת הדיווח. החישוב האקטוארי מביא בחשבון מספר משתנים כגון: עלויות שכר עתידיות ושיעור עזיבת עובדים. הערך הנוכחי של מחויבות הרשות בגין תוכנית להטבה מוגדרת נקבע באמצעות היוון תזרים המזומנים הצפוי, תוך שימוש בשיעורי היוון המבוססים על תשואה לפדיון של אגרות חוב קונצרניות באיכות גבוהה לתקופה המתאימה למח"מ של ההתחייבות.

נכסי תוכנית הם נכסים המוחזקים על ידי קרן נפרדת מהרשות, אינם זמינים לנושי הרשות ולא ניתן לשלם לרשות. בתאריך 17 במרץ 2013, נחתם הסדר נאמנות בין הרשות לבין הסתדרות העובדים וועדי העובדים לפיו העבירה הרשות את הכספים המיועדים לפנסיה תקציבית לנאמנות, וזאת עד להקמת קופה מרכזית לקצבה. נכסי הנאמנות עונים על התנאים להגדרתם כנכסי תוכנית. עד למועד העברת הכספים לנאמנות רק הקופות המרכזיות לפיצויים ענו על התנאים הנדרשים להגדרת נכסי תוכנית.

התחייבות הרשות בגין תוכנית הטבה מוגדרת המוצגת בדוח על המצב הכספי מייצגת את הערך הנוכחי של המחויבות בגין ההטבה המוגדרת בניכוי השווי ההוגן של נכסי תוכנית. מדידות מחדש כוללות רווחים והפסדים אקטואריים וכן את התשואה על נכסי תוכנית בניכוי מרכיב הריבית. מדידות מחדש נזקפות לרווח כולל אחר בתקופת התהוותם.



רשות שדות התעופה בישראל

באורים לדוחות הכספיים

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

(3) הטבות בגין פיטורין

הטבות בגין פיטורין נזקפות כהוצאה כאשר הרשות התחייבה, ללא אפשרות ממשית לביטול, לפיטורי עובדים לפני הגעתם לגיל הפרישה המקובל על פי תוכנית פורמלית מפורטת. הטבות הניתנות לעובדים בפרישה מרצון נזקפות כאשר הרשות הציעה לעובדים תוכנית המעודדת פרישה מרצון, צפוי שההצעה תתקבל וניתן לאמוד באופן מהימן את מספר הנענים להצעה.

יב. הפרשות

הפרשה בהתאם ל-IAS37 מוכרת כאשר לרשות קיימת מחויבות בהווה (משפטית או משתמעת) כתוצאה מאירוע שהתרחש בעבר, צפוי שיידרש שימוש במשאבים כלכליים על מנת לסלק את המחויבות וניתן לאמוד אותה באופן מהימן. כאשר הרשות צופה שחלק או כל ההוצאה תוחזר לרשות, כגון בחוזה ביטוח, ההחזר יוכר כנכס נפרד, רק במועד בו קיימת וודאות למעשה לקבלת הנכס. ההוצאה תוכר בדוח רווח או הפסד בניכוי החזר ההוצאה.

יג. הכרה בהכנסה

הכנסות מחוזים עם לקוחות מוכרות ברווח והפסד כאשר השליטה בנכס או בשירות מועברות ללקוח. מחיר העסקה הוא סכום התמורה שצפוי להתקבל בהתאם לתנאי החוזה, בניכוי הסכומים שנגבו לטובת צדדים שלישיים (כגון מסים). הכנסה מוכרת ברווח או הפסד עד למידה שצפוי שההטבות הכלכליות יזרמו לרשות, וכן ההכנסה והעלויות, אם רלוונטי, ניתנות למדידה מהימנה.

הכנסות ממתן שירותים בתעופה (לרבות אגרות)

הכנסות ממתן שירותים מוכרות לאורך זמן, על פני התקופה בה הלקוח מקבל וצורך את ההטבות המופקות על ידי ביצועי הרשות. ההכנסות מוכרות בהתאם לתקופות הדיווח שבהן סופקו השירותים. הרשות גובה תשלום מחברות התעופה בהתאם לתנאי התשלום שנקבעו בתקנות האגרות, 15 יום ממועד החיוב בתעופה בינלאומית ו-30 יום ממועד החיוב בתעופה פנים ארצית.

הכנסות מהסדרי זיכיון למתן שירותים

בתקופת התפעול של הנכסים תחת הסדרי זיכיון כאמור, הרשות מכירה בהכנסות מתפעול הנכסים על פני תקופת מתן השרות מאחר והלקוחות מקבלים וצורכים בו זמנית את ההטבות המופקות על ידי ביצועי הרשות ככל שהרשות מבצעת. התשלומים מהלקוחות בגין מתן השרות כאמור מתקבלים באופן שוטף, בקצב מתן השירותים.

יד. היוון עלויות אשראי

הרשות מהוונת עלויות אשראי הקשורות לרכישה, הקמה או ייצור של נכסים כשירים אשר נדרשת תקופת זמן משמעותית להכנתם, לשימוש המיועד או מכירתם. היוון עלויות אשראי מתחיל במועד שבו הוצאו עלויות בגין הנכס עצמו, התחילו הפעולות להכנת הנכס וגרמו עלויות אשראי, ומסתיים כאשר הושלמו מהותית כל הפעולות להכנת הנכס הכשיר לשימוש המיועד או למכירתו.



רשות שדות התעופה בישראל

באורים לדוחות הכספיים

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

טו. מיסים על הכנסה

הוצאות המס בגין מסים שוטפים או נדחים נזקפות לדוח רווח והפסד, למעט אם הן מתייחסות לפריטים הנוקפים לרווח כולל אחר או ישירות להון. במקרים אלה השפעת המס אף היא נזקפת לסעיף המתייחס ברווח כולל אחר או בהון.

(1) מסים שוטפים

חבות מס שוטפת נקבעת תוך שימוש בשיעורי המס וחוקי המס שחוקקו או אשר חקיקתם הושלמה למעשה, עד לתאריך הדיווח, וכן התאמות נדרשות בקשר לחבות המס לתשלום בגין שנים קודמות.

(2) מסים נדחים

מסים נדחים מחושבים בגין הפרשים זמניים בין הסכומים הנכללים בדוחות הכספיים לבין הסכומים המובאים בחשבון לצורכי מס. יתרות המסים הנדחים מחושבות לפי שיעור המס הצפוי לחול כאשר הנכס ימומש או ההתחייבות תסולק, בהתבסס על חוקי המס שחוקקו או אשר חקיקתם הושלמה למעשה עד לתאריך הדיווח.

בכל תאריך מאזן נכסי מסים נדחים נבחנים ובמידה שלא צפוי ניצולם הם מופחתים. במקביל, הפרשים זמניים (כגון הפסדים מועברים לצורכי מס) בגינם לא הוכרו נכסי מסים נדחים, נבחנים ובמידה שניצולם צפוי מוכר נכס מס נדחה מתאים.

נכסי מסים נדחים והתחייבויות מסים נדחים מוצגים בדוח על המצב הכספי כנכסים לא שוטפים והתחייבויות לא שוטפות, בהתאמה. מסים נדחים מקוזזים בדוח על המצב הכספי אם קיימת זכות חוקית בת אכיפה המאפשרת קיזוז נכס מס שוטף כנגד התחייבות מס שוטפת והמסים הנדחים מתייחסים לאותה ישות החייבת במס ולאותה רשות מס.

טז. גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומם

תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS18 - "הצגה וגילוי בדוחות הכספיים"

בחודש אפריל 2024 פרסם המוסד הבינלאומי לתקינה בחשבונאות את תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS18 - "הצגה וגילוי בדוחות הכספיים" אשר מחליף את תקן חשבונאות בינלאומי IAS1 - "הצגת דוחות כספיים".

מטרת התקן החדש הינה לשפר את יכולת ההשוואה והשקיפות בדוחות הכספיים. התקן החדש יכלול דרישות קיימות של IAS1 ודרישות חדשות להצגה בדוח רווח והפסד, לרבות הצגת סכומים וסיכומי משנה אשר נדרשים בהתאם לתקן, מתן גילוי על מדדי ביצוע המוגדרים על ידי ההנהלה ודרישות חדשות להקבצה ופיצול של מידע פיננסי.

רשות שדות התעופה בישראל

באורים לדוחות הכספיים

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

התקן אינו משנה את הוראות ההכרה והמדידה של פריטים בדוחות הכספיים. עם זאת, מאחר ופריטים בדוח רווח והפסד יסווגו לאחת מחמש קטגוריות (פעילות תפעולית, פעילות השקעה, פעילות מימון, מיסים על הכנסה ופעילות שהופסקה) הוא עשוי לשנות את הרווח התפעולי של הישות.

התקן החדש ייושם למפרע החל מתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2027 או לאחריו. יישום מוקדם אפשרי תוך מתן גילוי. הרשות בוחנת את השפעת התקן החדש על הדוחות הכספיים.

באור 3 - עיקרי השיקולים, האומדנים וההנחות בעריכת הדוחות הכספיים

בעת עריכת הדוחות הכספיים, נדרשת ההנהלה, במקרים מסויימים, להפעיל שיקול דעת נרחב בנוגע לאומדנים, הערכות והנחות המשפיעים על יישום המדיניות החשבונאית ועל הסכומים המדווחים של נכסים, התחייבויות, הכנסות והוצאות. האומדנים וההנחות שבבסיסם נסקרים באופן שוטף. השינויים באומדנים החשבונאיים נזקפים בתקופה בה נעשה השינוי באומדן.

להלן ההנחות העיקריות שנעשו והאומדנים הקריטיים שחושבו בעריכת הדוחות הכספיים :

- תביעות משפטיות
בהערכות סיכויי תוצאות התביעות המשפטיות שהוגשו נגד הרשות הסתמכה הרשות על חוות דעת של יועציה המשפטיים. הערכות אלה של היועצים המשפטיים מתבססות על מיטב שיפוט המקצועי, בהתחשב בשלב בו מצויים ההליכים, וכן על ניסיון המשפטי שנצבר בנושאים השונים. מאחר שתוצאות התביעות תקבענה בבתי המשפט, עלולות תוצאות אלה להיות שונות מהערכות אלה.
- הטבות בגין פנסיה והטבות אחרות לאחר סיום העסקה
התחייבות בגין תוכניות להטבה מוגדרת לאחר סיום העסקה נקבעת תוך שימוש בטכניקות הערכה אקטואריות. חישוב ההתחייבות כרוך בקביעת הנחות בין השאר לגבי שיעורי היוון, שיעור עליית השכר ושיעורי תחלופת עובדים. יתרת ההתחייבות עשויה להיות מושפעת בצורה משמעותית בגין שינויים באומדנים אלו.
- נכסי מיסים נדחים
נכסי מיסים נדחים מוכרים בגין הפסדים מועברים לצורכי מס ובגין הפרשים זמניים ניתנים לניכוי, שטרם נוצלו, אם צפוי שתהיה הכנסה חייבת עתידית שכנגדה ניתן יהיה לנצלם. נדרש אומדן של ההנהלה על מנת לקבוע את סכום נכס המסים הנדחים שניתן להכיר בו בהתבסס על העיתוי, סכום ההכנסה החייבת במס הצפויה, מקורה ואסטרטגיית תכנון המס.



רשות שדות התעופה בישראל

באורים לדוחות הכספיים

באור 4א - מזומנים ושווי מזומנים
ההרכב:

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 בדצמבר
2023	2024
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
433	214
111	87
1	1
<u>545</u>	<u>302</u>

לא צמודים
במטבע חוץ (דולר ארה"ב)
במטבע חוץ (אחר)

באור 4ב - מזומנים והשקעות מיועדות

א. ההרכב:

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 בדצמבר
2023	2024
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
447	14
24	256
46	224
45	175
60	7
<u>175</u>	<u>662</u>
<u>622</u>	<u>676</u>

מזומנים ושווי מזומנים:

ללא הצמדה

ניירות ערך סחירים:

אגרות חוב ממשלתיות

אגרות חוב קונצרניות

מניות סחירות

קרנות כספיות

ב. בהתאם להחלטת מועצת הרשות מחודש ספטמבר 2023, יועדו כספים שמקורם בעודפי יעודה, בסך 619 מיליוני ש"ח, לחשבון ייעודי לטובת השלמת המחויבות האקטוארית, ככל שיידרש. כספים אלה ינוהלו תחת מדיניות ההשקעה של תיק היעודה.



רשות שדות התעופה בישראל

באורים לדוחות הכספיים

באור 5 - השקעות לזמן קצר

ההרכב:

ליום 31 בדצמבר 2023	ליום 31 בדצמבר 2024	שיעור ריבית (*) %
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
128	55	4.5
58	-	
61	-	
247	55	
292	332	
279	281	
-	4	
610	159	
1,181	776	
1,428	831	

פקדונות בתאגידים בנקאיים:

ללא הצמדה
בהצמדה למדד
בהצמדה למטבע חוץ (דולר ארה"ב)

ניירות ערך סחירים:

אגרות חוב ממשלתיות
אגרות חוב קונצרניות
מניות
קרנות כספיות

(*) לתאריך המאזן



רשות שדות התעופה בישראל

באורים לדוחות הכספיים

באור 6 - מכשירים פיננסיים נגזרים

א. "הרשות התקשרה עם תאגידים בנקאיים בעסקאות עתידיות על שער החליפין של הדולר בגין גידור תזרים מזומנים של האגרות התעופתיות הבינלאומיות הצפויות להתקיים ברמת סבירות גבוהה. על פי תקנות רשות שדות התעופה, תעריף האגרות נקבע ב-1 באוקטובר עבור השנה העוקבת, וזאת על פי שער החליפין ב-15 בספטמבר. הרשות פועלת לגדר את שער החליפין על מנת לצמצם את סיכוני שער החליפין מהכנסות מאגרות תעופתיות. מועצת הרשות אחראית על אישור מדיניות ניהול סיכוני השוק של הרשות ומפקחת על יישום המדיניות."

ב. להלן פירוט עסקאות אקדמה בגין גידור תזרים מזומנים של הכנסות תעופתיות:

ליום 31 בדצמבר 2024

שוי הוגן מיליוני ש"ח	שער ממוצע משוקלל	נכס בסיס במיליונים	מטבע	יום הפרעון
1	3.7357	8	USD	14/01/2025
1	3.6889	24	USD	15/01/2025
1	3.6866	20	USD	13/02/2025
1	3.6866	21	USD	13/02/2025
---	3.7317	5	USD	14/02/2025
1	3.6844	29	USD	13/03/2025
1	3.6794	30	USD	10/04/2025
2	3.6761	40	USD	15/05/2025
2	3.6749	39	USD	12/06/2025
1	3.7640	10	USD	14/07/2025
2	3.6746	42	USD	15/07/2025
4	3.7030	49	USD	14/08/2025
1	3.7617	11	USD	15/08/2025
2	3.7593	11	USD	12/09/2025
4	3.7014	56	USD	15/09/2025
1	3.7552	6	USD	13/10/2025
5	3.7149	53	USD	15/10/2025
8	3.7382	55	USD	13/11/2025
---	3.7518	3	USD	14/11/2025
---	3.7495	2	USD	12/12/2025
4	3.7385	30	USD	15/12/2025
2	3.7350	19	USD	31/12/2025
44		563		סה"כ



רשות שדות התעופה בישראל

באורים לדוחות הכספיים

באור 6 - מכשירים פיננסיים נגזרים (המשך)

ליום 31 בדצמבר 2024

יום הפרעון	מטבע	נכס בסיס במיליונים	שער ממוצע משוקלל	שווי הוגן מיליוני ש"ח
31/01/2024	USD	5	3.9182	1
15/02/2024	USD	0	3.7780	1
15/02/2024	USD	0	3.7780	1
29/02/2024	USD	5	3.9117	1
14/03/2024	USD	27	3.7873	5
29/03/2024	USD	10	3.9052	3
15/04/2024	USD	17	3.7743	4
30/04/2024	USD	6	3.8982	2
15/05/2024	USD	31	3.7720	6
31/05/2024	USD	8	3.8922	2
13/06/2024	USD	39	3.7705	7
28/06/2024	USD	11	3.8867	3
15/07/2024	USD	45	3.7659	8
15/08/2024	USD	56	3.7598	9
12/09/2024	USD	67	3.7536	11
15/10/2024	USD	63	3.7499	10
14/11/2024	USD	58	3.7468	9
12/12/2024	USD	51	3.7443	9
31/12/2024	USD	22	3.7486	4
סה"כ		521		96

ג. ההרכב:

ליום 31 בדצמבר 2023	ליום 31 בדצמבר 2024	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
---	41	שווי הוגן עיסקאות הגנה בגין גידור תזרים מזומנים של הכנסות 2025
95	3	שווי הוגן עיסקאות הגנה בגין גידור תזרים מזומנים של הכנסות 2024
1	---	שווי הוגן עיסקאות הגנה בגין גידור תזרים מזומנים של הכנסות 2023
96	44	



רשות שדות התעופה בישראל

באורים לדוחות הכספיים

באור 7 - לקוחות

א. ההרכב:

ליום 31 בדצמבר 2023	ליום 31 בדצמבר 2024	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
96	53	חובות פתוחים (1) (2)
29	185	הכנסות לקבל
---	3	המחאות לגביה
125	241	
---	---	
(*)	(*)	(1) בניכוי הפרשה לחובות מסופקים
4	5	(2) כולל משרדי ממשלה

(*) קטן ממיליון

ב. ניהול סיכון אשראי לקוחות:

על מנת לצמצם את סיכון האשראי מול לקוחותיה פועלת הרשות לקבל ערבויות בנקאיות מלקוחותיה המסחריים והתעופתיים, וכן מבצעת גביה באופן תדיר. ראה בהרחבה באור 24 ב' בדבר ניהול סיכונים.

הרשות מודדת את ההפרשה להפסדי אשראי בגין לקוחות לפי הסתברות לחדלות פירעון לכל אורך חיי המכשיר. הפסדי אשראי הצפויים בגין חובות לקוחות נאמדים על סמך ניסיון העבר ובהתאם למאפיינים ספציפיים של לקוחות.



רשות שדות התעופה בישראל

באורים לדוחות הכספיים

באור 8 - חייבים ויתרות חובה

ההרכב:

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 בדצמבר
2023	2024
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
47	22
---	---
---	11
11	16
58	49

מוסדות

רשות האוכלוסין

רשות מקרקעי ישראל

הוצאות מראש

באור 9 - השקעות לזמן ארוך

ההרכב:

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 בדצמבר	שיעור
2023	2024	ריבית (*)
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	%
84	33	4.5
26	28	2
110	61	

פקדונות בתאגידים בנקאיים:

ללא הצמדה

בהצמדה למדד

(*) לתאריך המאזן



רשות שדות התעופה בישראל

באורים לדוחות הכספיים

באור 10 - חכירות

א. מידע לגבי פעילות החכירה :

לרשות הסכמי חכירה של רכבים המשמשים לצורך קיום הפעילות השוטפת. תקופת הסכמי החכירה הינם בעיקר לתקופה של 3 שנים.

ב. נכסי זכות שימוש

ההרכב והתנועה :

כלי רכב
מיליוני ש"ח

עלות:

42	יתרה ליום 1 בינואר 2023
22	תוספת בגין הסכמים חדשים
(4)	גריעות בגין הסכמים שהסתיימו
60	יתרה ליום 31 בדצמבר 2023
5	תוספת בגין הסכמים חדשים
(5)	גריעות בגין הסכמים שהסתיימו
60	יתרה ליום 31 בדצמבר 2024

הפחתות והפסדים מירידת ערך :

29	יתרה ליום 1 בינואר 2023
11	פחת בגין נכס זכות שימוש
(4)	גריעות בגין הסכמים שהסתיימו
36	יתרה ליום 31 בדצמבר 2023
12	פחת בגין נכס זכות שימוש
(4)	גריעות בגין הסכמים שהסתיימו
44	יתרה ליום 31 בדצמבר 2024
16	עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר 2024
24	עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר 2023



רשות שדות התעופה בישראל

באורים לדוחות הכספיים

באור 10 - חכירות (המשך)

ג. התחייבות בגין חכירה
התנועה:

כלי רכב מיליוני ש"ח
13
22
(10)
25
5
(1)
(13)
16

יתרה ליום 1 בינואר 2023
תוספת בגין הסכמים חדשים
תשלומים בגין חכירות
יתרה ליום 31 בדצמבר 2023
תוספת בגין הסכמים חדשים
גריעות בגין הסכמים שהופסקו
תשלומים בגין חכירות
יתרה ליום 31 בדצמבר 2024

ההרכב:

כלי רכב 31 בדצמבר 2023	כלי רכב 31 בדצמבר 2024
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
12	10
13	6
25	16

חלויות שוטפות
התחייבות לזמן ארוך בגין חכירה



רשות שדות התעופה בישראל

באורים לדוחות הכספיים

באור 11 - רכוש קבוע, נטו
הרכב ותנועה בשנת 2024 :

עלות

מסלולים וגשרים	מבנים ותשתיות	ציוד	סה"כ
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
3,708	6,938	2,128	12,774
20	121	92	233
(354)	(112)	(841)	(1,307)
1	9	217	227
3,375	6,956	1,596	11,927

עלות מופעלת

יתרה ליום 1 בינואר 2024
תוספות
גריעות
מיון
סה"כ עלות מופעלת

עלות בהקמה

יתרה ליום 1 בינואר 2024
תוספות
גריעות
מיון
סה"כ עלות בהקמה
יתרה ליום 31 בדצמבר 2024

פחת נצבר

מסלולים וגשרים	מבנים ותשתיות	ציוד	סה"כ
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
2,653	4,827	1,593	9,073
120	189	123	432
(275)	(394)	(633)	(1,302)
2,498	4,622	1,083	8,203
895	2,615	722	4,232

יתרה ליום 1 בינואר 2024
תוספות
גריעות
יתרה ליום 31 בדצמבר 2024
יתרה מופחתת ליום 31 בדצמבר 2024



רשות שדות התעופה בישראל

באורים לדוחות הכספיים

באור 11 - רכוש קבוע, נטו (המשך)

הרכב ותנועה בשנת 2023 :

עלות	עלות	עלות	עלות
מסלולים וגשרים	מבנים ותשתיות	ציוד	סה"כ
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח

עלות מופעלת

3,691	6,865	2,093	12,649
12	57	46	115
---	---	(10)	(10)
5	16	(1)	20
3,708	6,938	2,128	12,774

יתרה ליום 1 בינואר 2023

תוספות

גריעות

מיון

סה"כ עלות מופעלת

עלות בהקמה

18	95	290	403
5	103	65	173
(5)	(16)	1	(20)
18	182	356	556
3,726	7,120	2,484	13,330

יתרה ליום 1 בינואר 2023

תוספות

מיון

סה"כ עלות בהקמה

יתרה ליום 31 בדצמבר 2023

פחת נצבר	פחת נצבר	פחת נצבר	פחת נצבר
מסלולים וגשרים	מבנים ותשתיות	ציוד	סה"כ
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח

2,523	4,657	1,464	8,644
130	170	139	439
---	---	(10)	(10)
2,653	4,827	1,593	9,073
1,073	2,293	891	4,257

יתרה ליום 1 בינואר 2023

תוספות

גריעות

יתרה ליום 31 בדצמבר 2023

יתרה מופחתת ליום 31 בדצמבר 2023



רשות שדות התעופה בישראל

באורים לדוחות הכספיים

באור 12 - רכוש אחר, נטו

הרכב ותנועה בשנת 2024 :

יתרה ליום 1 בינואר 2024 מיליוני ש"ח	תוספות מיליוני ש"ח	גריעות מיליוני ש"ח	יתרה ליום 31 בדצמבר 2024 מיליוני ש"ח	
614	---	---	614	עלות-
(144)	---	---	(144)	פחת שנצבר-
470	---	---	470	עלות מופחתת-

הרכב ותנועה בשנת 2023 :

יתרה ליום 1 בינואר 2023 מיליוני ש"ח	תוספות מיליוני ש"ח	גריעות מיליוני ש"ח	יתרה ליום 31 בדצמבר 2023 מיליוני ש"ח	
614	---	---	614	עלות-
(144)	---	---	(144)	פחת שנצבר-
470	---	---	470	עלות מופחתת-

יתרת הרכוש האחר הינה בגין שדה תעופה הרצליה, שדה תעופה מחניים ושדה תעופה חיפה.

כמו כן ראה גם באורים 1 ז'-יא' ובאור 22 ב'.



רשות שדות התעופה בישראל

באורים לדוחות הכספיים

באור 13 - אשראי מתאגידים בנקאיים

ההרכב:

ליום 31 בדצמבר 2023	ליום 31 בדצמבר 2024
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
26	28
26	28

חלויות שוטפות של הלוואות לזמן ארוך

באור 14 - התחייבויות לספקים ולנותני שרותים

ההרכב:

ליום 31 בדצמבר 2023	ליום 31 בדצמבר 2024
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
281	301
9	---
290	301

חשבוניות פתוחים

המחאות לפרעון

באור 15 - זכאים ויתרות זכות

א. ההרכב:

ליום 31 בדצמבר 2023	ליום 31 בדצמבר 2024
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
185	153
222	185
94	115
30	30
12	15
80	79
7	7
630	584

רשות מקרקעי ישראל (ראה ב' להלן)

עובדים ומוסדות בגין שכר

הפרשה לחופשה

רשות האוכלוסין בגין הסכם בקרי הגבול

זכאים אחרים

ממשלת ישראל בגין מסופי הגבול היבשתיים (ראה ג' להלן)

הכנסות מראש וחלויות שוטפות של הכנסות מראש



רשות שדות התעופה בישראל

באורים לדוחות הכספיים

באור 15 - זכאים ויתרות זכות (המשך)

ב. רשות מקרקעי ישראל

1. דמי חכירה בגין שדות התעופה

הרשות משלמת דמי חכירה שנתיים, בגין השימוש במקרקעין, לרשות מקרקעי ישראל בשיעור קבוע מהכנסותיה כדלקמן:

מפעילות מסחרית	8%
מאגרות ושרותים למטוסים	6%
מאגרות ושרותים לנוסעים	2%

דמי החכירה בגין השימוש במקרקעין בשדות התעופה, לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024 הסתכמו לסך של 149 מיליוני ש"ח (בשנת 2023 : 179 מיליוני ש"ח).

2. דמי חכירה בגין מסופי הגבול היבשתיים

הרשות משלמת דמי חכירה שנתיים בגין השימוש במקרקעין של מסופי הגבול. דמי החכירה משולמים בשיעור קבוע מהכנסות מסופי הגבול כדלקמן:

מפעילות מסחרית	8%-
מאגרות מטען	6%-
מאגרות נוסעים	2%-

דמי החכירה בגין שימוש במקרקעין במסופי הגבול היבשתיים לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024 הסתכמו לסך של כ- 4.6 מיליוני ש"ח (בשנת 2023 : 5.2 מיליוני ש"ח), סכומים אלו נזקפו לחובת ממשלת ישראל בגין התפעול השוטף של מסופי הגבול (ראה באור 11' וסעיף ג' להלן).

ג. תפעול שוטף של מסופי הגבול

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2023	2024	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
363	319	הכנסות השנה
(278)	(271)	בניכוי - הוצאות השנה
85	48	רווח תפעולי
(30)	(52)	הוצאות פיתוח
24	80	יתרת חוב לתחילת השנה
1	3	הצמדה למדד
80	79	יתרת זכות לסוף השנה



רשות שדות התעופה בישראל

באורים לדוחות הכספיים

באור 16 - ממשלת ישראל

ההרכב:

ליום 31 בדצמבר 2023	ליום 31 בדצמבר 2024	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
41	41	תמלוגים לממשלת ישראל על פי סעיף 40א (*)
164	---	תמלוגים לממשלת ישראל על פי סעיף 1א40
205	41	

(*) לעניין ביטול תמלוגים בגין שנת 2021 – ראה יאור 1ג'(1)

באור 17 - הפרשות

ההרכב:

תביעות לפי סעיף 197 לחוק תכנון ובנייה	מיגון אקוסטי	תביעות משפטיות	סך הכל	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
770	12	127	909	יתרה ליום 1 בינואר 2024
---	1	10	11	הפרשות שנוצרו בתקופה
---	---	(42)	(42)	הפרשות שמומשו בתקופה
---	---	---	---	הפרשות שבוטלו בתקופה
770	13	95	878	יתרה ליום 31 בדצמבר 2024
				הצגה במאזן:
---	3	69	72	שוטף
770	10	26	806	בלתי שוטף
770	13	95	878	

כמו כן ראה גם בהרחבה באור 22 בדבר הפרשות.



רשות שדות התעופה בישראל

באורים לדוחות הכספיים

באור 18 - התחייבויות לתאגידים בנקאיים

א. ההרכב:

ליום 31 בדצמבר 2023	ליום 31 בדצמבר 2024	שיעור ריבית
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
116	90	6.904%
(26)	(28)	
(3)	(2)	
87	60	

הלוואות מתאגידים בנקאיים:

הלוואה דולרית זמן ארוך (ג')

בניכוי - חלויות שוטפות

בניכוי הוצאות נדחות

ב. זמני הפרעון הם כדלקמן:

28	בשנת 2025 - חלויות שוטפות
30	בשנת 2026
32	בשנת 2027
62	
90	

רשות שדות התעופה בישראל

באורים לדוחות הכספיים

באור 18 - התחייבויות לתאגידים בנקאיים (המשך)

ג. מידע נוסף:

"בשנת 1999 לוותה הרשות סך של 100 מיליון דולר של ארצות הברית מתוך הכספים שגייסה ממשלת ישראל בערבותה של ממשלת ארצות הברית. ההלוואה ניתנה בפועל על ידי חמישה בנקים מסחריים בישראל מתוך כספים שהופקדו על ידי ממשלת ישראל בפקדונות באותם בנקים. תנאי פקדונות אלה מקבילים לתנאי האשראי מבחינת הסכומים, מועדי הביצוע ולוחות הסילוקין. הריבית נפרעת ב- 58 תשלומים חצי שנתיים רצופים החל מ- 10 במאי 1999. הקרן נפרעת ב- 40 תשלומים חצי שנתיים רצופים החל מ- 10 במאי 2008. מתוך סכום ההלוואות נוכה סך של 4.5 מיליון דולר עבור עמלה ששילמה ממשלת ישראל בגין גיוס הכספים. עמלה זו מופחתת על פני אורך החיים של ההלוואה ומוצגת בניכוי מההלוואות. יתרת ההלוואה נכון ליום 31 בדצמבר, 2024 עומדת על כ-25 מיליון דולר והיא צפויה להפרע במלואה ביום 10 בנובמבר 2027.

אמות מידה פיננסיות

1. הרשות התחייבה כי במידה ותשעבד בעתיד רכוש ו/או נכס מנכסיה בנמל התעופה בן גוריון לטובת צדדים שלישיים כלשהם, אזי תעמיד לבנקים שעבוד בדרגה שווה ("פרי פסו") על סכום היתרה הבלתי מסולקת של ההתחייבויות. האמור לעיל לא יחול על שעבודים קבועים, לצרכי רכישת ציוד, עד סכום כולל של מאה מיליון דולר.
2. הרשות התחייבה לא לבצע עסקאות מכירה או החכרה של מקרקעין שבתחום נתב"ג הטעונות אישור ממשלה מבלי לקבל את הסכמת הבנק, למעט החכרה של עד 25 שנה.
3. הרשות התחייבה לשמור על כך שהיחס בין "הקרן לפיתוח והרחבת השירותים" לבין סך הנכסים במאזנה לא יפחת משיעור של -14%.

נכון לתאריך הדוחות הכספיים הרשות עומדת בתנאים הנ"ל."

באור 19 - התחייבויות אחרות

ההרכב:

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 בדצמבר	הכנסות מראש יתרות לא שוטפות אחרות - רשות האוכלוסין (ראה באור 1ד')
2023	2024	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
25	19	
235	189	
260	208	



רשות שדות התעופה בישראל

באורים לדוחות הכספיים

באור 20 - אגרות חוב

א. ביום 28 ביוני 2022 הנפיקה הרשות שתי סדרות של אגרות חוב (סדרה א' וסדרה ב') במסגרת הקצאה פרטית למשקיעים מוסדיים בסך כולל של 1,000 מיליוני ש"ח ערך נקוב. אגרות החוב קיבלו דירוג של Aaa.il באופן יציב. בהתאם לשטר הנאמנות של אגרות החוב, התחייבה הרשות כדלקמן:

1. אגרות החוב יהיו במעקב דירוג על ידי חברה מדרגת. ככל שדירוג אגרות החוב ירד מדירוג הבסיס כאמור, תעודכן הריבית בהתאם למנגנון הקבוע בשטר הנאמנות.
2. אי יצירת שעבוד - הרשות התחייבה לא ליצור שיעבוד צף בדרגה כלשהי לטובת צד שלישי על כלל נכסי הרשות הקיימים והעתידיים, אלא בהתאם לכללים שנקבעו בשטר הנאמנות.

ב. תנאי אגרות החוב

"אג"ח סדרה א' הונפקה בערך נקוב של 600 מיליוני ש"ח ונושאת ריבית שנתית של 1.55% צמודים (קרן וריבית) למדד המחירים לצרכן. אגרות החוב עומדות לפירעון ב- 9 תשלומים שנתיים (לא שווים) החל מיום 31 בדצמבר 2023. הריבית משולמת בשני תשלומים שנתיים כל שישה חודשים החל מיום 31 בדצמבר 2022.

"אג"ח סדרה ב' הונפקה בערך נקוב של 400 מיליוני ש"ח ונושאת ריבית שנתית של 1.75% צמודים (קרן וריבית) למדד המחירים לצרכן. אגרות החוב עומדות לפירעון ב- 14 תשלומים שנתיים (לא שווים) החל מיום 31 בדצמבר 2023. הריבית משולמת בשני תשלומים שנתיים כל שישה חודשים החל מיום 31 בדצמבר 2022.

בשנת הדוח נפרעו 45 מיליוני ש"ח ע.ג. אג"ח סדרה א' ו-20 מיליוני ש"ח ע.ג. אג"ח סדרה ב'. לתאריך המאזן נותרו 525 מיליוני ש"ח ע.ג. אג"ח סדרה א' ו-360 ע.ג. אג"ח סדרה ב'."

ג. ההרכב:

ליום 31 בדצמבר 2023	ליום 31 בדצמבר 2024	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
602	572	אג"ח - סדרה א'
401	393	אג"ח - סדרה ב'
1,003	965	
(69)	(87)	בניכוי - חלויות שוטפות
934	878	

זמני הפרעון הם כדלקמן:

87	בשנת 2025 - חלויות שוטפות
104	בשנת 2026
104	בשנת 2027
104	בשנת 2028
566	בשנת 2029 ואילך
878	
965	



רשות שדות התעופה בישראל

באורים לדוחות הכספיים

באור 21 - הטבות לעובדים

א. ההרכב:

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 בדצמבר
2023	2024
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
3,743	4,130
3,107	3,111
29	28
26	30
163	178
150	148
3,475	3,495
268	635
607	991
(339)	(356)
268	635

הטבות לאחר סיום העסקה במסגרת תוכניות להטבה מוגדרת

שווי הוגן של נכסי תכנית
פנסיה תקציבית
שי לחג פנסיה תקציבית
שי לחג פנסיה צוברת
הטבות בגין פיטורין
מענק בגין אי ניצול ימי מחלה
סה"כ התחייבויות בגין תכניות הטבה מוגדרת
סך נכסים בגין הטבות לעובדים, נטו
הצגה בדוח על המצב הכספי:
במסגרת נכסים לא שוטפים
במסגרת התחייבויות שאינן שוטפות
סך נכסים בגין הטבות לעובדים, נטו

ב. נכסי תוכנית:

ההרכב:

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 בדצמבר
2023	2024
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
1,104	1,264
910	1,072
1,022	1,135
80	46
116	57
229	236
282	320
3,743	4,130

אג"ח קונצרניות
אג"ח ממשלתיות
מניות סחירות
קרנות כספיות
פקדונות ושטרי הון צמוד מדד
פקדונות וחשבונות עו"ש (שקלי ומט"ח)
קופות מרכזיות לפיצויים



רשות שדות התעופה בישראל

באורים לדוחות הכספיים

באור 21 - הטבות לעובדים (המשך)

ב. נכסי תוכנית (המשך):

התנועה בשווי ההון של נכסי תוכנית

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 בדצמבר	ליום 31 בדצמבר	
2022	2023	2024	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
4,425	4,079	3,743	יתרת פתיחה
---	(619)	---	משיכות השנה
133	210	216	תשואה חזויה על נכסי תוכנית
(479)	73	171	תשואה על נכסי תוכנית בניכוי מרכיב הריבית
4,079	3,743	4,130	יתרת סגירה

בתאריך 17 במרץ 2013 חתמה הרשות על הסדר נאמנות עם ועדי העובדים וההסתדרות. בהתאם להסדר, העבירה הרשות את הכספים שיועדו על ידה לפנסיה תקציבית לנאמנות וזאת עד להקמת קופה מרכזית לקיצבה. כספים אלו עומדים בהגדרת נכסי תוכנית (ראה גם באור 1 יז').

מתוך כלל כספי ההשקעות המיועדות, מנוהלים ומיועדים לניהול ע"י מנהלי תיקים סך של 1,703 מיליוני ש"ח (2023 : 1,378 מיליוני ש"ח).

פנסיה תקציבית

ג.

בהתאם להסכמי עבודה הקיימים ברשות, זכאים חלק מעובדי הרשות, לפנסיה תקציבית בהתאם לחוק שרות המדינה (גמלאות) (נוסח משולב), התש"ל-1970. בהתאם לסעיף 26 לחוק הרשות, קיבלה הרשות על עצמה שמירת זכויות עובדי המדינה שהועברו אליה ביום 15 ביוני 1977 וביום 1 ביוני 1978. התחייבות זו כוללת גם התחייבות לתשלום מענקים בגין אי ניצול ימי מחלה בעבור אותם עובדים העתידים להגיע לגיל 55 שנה. בנוסף אליהם מבוטחים בפנסיה תקציבית כל העובדים אשר קיבלו מעמד של "עובד קבוע" עד ליום 1 בינואר 1994.

המחויבות האמורה חושבה על ידי אקטואר מוסמך תוך שימוש בשיטת הערכה אקטוארית - יחידת זכאות חזויה. בשיטה זו הובאו בחשבון מועדי וסכומי תשלום ההטבה הצפויים, בכפוף לשיעור גידול השכר החזוי, להסתברות תמותה, עזיבה ונכות של העובדים, הפנסיונרים ושאריתם ובכפוף למדיניות הרשות לגבי תשלום ההטבות.



רשות שדות התעופה בישראל

באורים לדוחות הכספיים

באור 21 - הטבות לעובדים (המשך)

ד. ההנחות האקטואריות העיקריות לתאריך הדוח על המצב הכספי:

1. גיל עובדי הרשות וגמלאיה.
2. לוחות תמותה בהתאם לחוזרי פנסיה של משרד האוצר משנת 2022.
3. גיל הפרישה חושב על פי חוק גיל פרישה. גיל הפרישה לגברים הוא 67 וגיל הפרישה לנשים הוא בין הגילאים 62 לבין 65. הנחה זו מבוססת על הנחת הנהלת הרשות כי מספרן של פרישות מוקדמות רגילות יהיה קטן ולא מהותי (פרישות מוקדמות בתוכניות פרישה יטופלו כ-Termination benefits ולפיכך אינן נלקחות בחשבון מראש בהערכה האקטוארית). לעובדים פעילים שגילם במועד הדוח על המצב הכספי גבוה מגיל הפרישה לפי החוק, הונח כי יפרשו תוך שנה ממועד הדוח על המצב הכספי.
4. אחוז הצבירה הינו 2% לכל שנת עבודה, אך לא יותר מ- 70% עד לפרישה, עובדים שהקפוא את זכויותיהם זכאים לפנסיה לפי שיעור הפנסיה שצברו עד הקפאת הזכויות.
5. גידול שכר- ההנחה נקבעה על בסיס ניתוח שכר המבוסס על נתוני שכר לשנים 2018-2021. שיעורי הגידול בשכר, נקבעו לפי גיל, בהתייחס בנפרד לאוכלוסיה שהגיעה לשיא מתח הדרגות ולאוכלוסיה שטרם הגיעה לשיא מתח הדרגות.
6. תשלומי הפנסיה צמודים למדד המחירים לצרכן. עדכון הפנסיה יבוצע אחת לשנה (לפיכך הונחה שחיקה בפנסיה של 1.5%).
7. השכר הקובע- לחישוב הפנסיה הינו השכר האחרון ערב הפרישה.

רשות שדות התעופה בישראל

באורים לדוחות הכספיים

באור 21 - הטבות לעובדים (המשך)

8. שיעור ריבית להיוון - תקן IAS 19 קובע כי היוון של ההטבות לאחר פרישה ולזמן ארוך ייעשה תוך שימוש בשיעור היוון שייקבע לפי התשואה לפידיון על אגרות חוב קונצרניות באיכות גבוהה, לתקופה דומה לתקופת תשלום ההטבות. במדינות בהן לא קיים שוק עמוק לאגרות חוב אלה יש לבצע את ההיוון לפי שיעור תשואה לפידיון של אגרות חוב ממשלתיות. לאור ההחלטה שבישראל קיים שוק עמוק לאג"ח קונצרני, ההיוון התבצע לפי שיעורי הריבית הריאלית המפורטים כדלקמן:

	ליום 31 בדצמבר 2023	ליום 31 בדצמבר 2024	פנסיה תקציבית
	3.1%	3.0%	פנסיה
	3.1%	3.0%	שי לחג
	2.6%	2.7%	מענק אי ניצול ימי מחלה
			פנסיה צוברת
	3.3%	3.0%	שי לחג
	3.2%	3.0%	מענק אי ניצול ימי מחלה

9. השתתפות העובדים בשיעור של 2% מהשכר הפנסיוני.

10. עובד אשר בעת הגיעו לגיל פרישה, צבר יותר מ- 35 שנות ותק, זכאי למענק בשווי משכורת חודשית אחת לפי השכר הקובע, בגין כל שנה עודפת מעבר ל- 35 שנים.

11. פנסיית נכות- במקרה של נכות, זכאי העובד לשיעור פנסיה של 2% מהשכר הקובע לכל שנת עבודה, אך לא פחות משיעור פנסיית נכות של 50% ולא יותר מ-70%. הפנסיה תשולם עד לסוף חייו של הנכה.

12. פנסיית שאירי פעיל- במקרה של מות עובד, זכאית בת הזוג לפנסיה בשיעור של 40% מהשכר הקובע לכל ימי חייה.

13. פנסיית שאיר פנסיונר- במקרה של מות פנסיונר זכאי אלמן או אלמנה לפנסית שאירים בשיעור של 60% מפנסיית הזקנה שקיבל הפנסיונר.

ה. שי לחג

"ההתחייבות לשי לחג חושבה בשווי אחיד בסך של 2,000 ש"ח שנתי בגין תשלום שי לחג עבור עובדי הרשות כאשר יגיעו לגיל פרישה, גימלאי הרשות ושאיירי הגימלאים. הערך הנוכחי של ההתחייבות חושבה לפי שיטת יחידת הזכאות החזויה, בהתחשב במועדי וסכומי ההטבה הצפויים ובכפוף לשיעור הגידול בהטבה.

ההתחייבות בגין שי לחג חושבה על ידי אקטואר מוסמך.



רשות שדות התעופה בישראל

באורים לדוחות הכספיים

באור 21 - הטבות לעובדים (המשך)

1. פיצויי פיטורין

בהתאם לחוקי העבודה ולהסכמי העבודה בתוקף, חייבת הרשות בתשלום פיצויי פיטורין לעובדים שיפוטרו או שיפרשו מעבודתם בנסיבות מסוימות. פיצויי פיטורין מחושבים על בסיס משך תקופת שירותם ובדרך כלל לפי שכרם החודשי האחרון ומשכורת חודשית אחת לכל שנת עבודה.

ההתחייבויות בקשר לזכויות עובדים בעת פיטורין מכוסות כדלקמן:

1. בהתאם להסכמי עבודה, מפקידה הרשות הפקדות שוטפות בתוכניות פנסיה חיצונית בגין חלק מהעובדים. תוכניות אלה מעניקות, בדרך כלל, כיסוי מלא בגין פיצויי פיטורין, ובמקרים מסוימים 72% מההתחייבות לפיצויי פיטורין.
2. ההתחייבויות לפיצויי פיטורין המכוסות על ידי תוכניות אלה אינן מוצגות בדוחות הכספיים, מאחר שכל הסיכונים הכרוכים בתשלומי פיצויי פיטורין כמתואר לעיל הועברו לקרנות הפנסיה. הרשות מבצעת הפקדות שוטפות לפוליסות ביטוח מנהלים בגין עובדים בתפקידי ניהול. פוליסות אלה מעניקות כיסוי להתחייבויות בגין פיצויי פיטורין לאותם עובדים. על פי הסכמי עבודה, כפוף למגבלות מסוימות, פוליסות ביטוח אלה הן רכוש העובדים. הסכומים שהופקדו בגין הפוליסות כאמור אינם כלולים בדוחות על המצב הכספי מאחר שהם אינם בשליטת הרשות.

2. מענק בגין אי ניצול ימי מחלה

עובדי הרשות הקבועים המבוטחים הן בפנסיה תקציבית והן בפנסיה צוברת זכאים למענק בעת פרישה בגין אי ניצול ימי מחלה. שיעור המענק הינו בהתאם לגילאי הפרישה שנקבעו בהסכם הקיבוצי ובהתאם להלן:

1. אם העובד ניצל 65% ומעלה מסך כל חופשת המחלה המגיעה לו, לא יהיה זכאי למענק.
2. אם העובד ניצל יותר מ-36% ופחות מ-65% מסך כל חופשת המחלה המגיעה לו, העובד יהיה זכאי ל-6 ימי מחלה על בסיס זכאות של 30 ימי מחלה לשנה.
3. אם העובד ניצל עד 36% מסך כל חופשת המחלה המגיע לו, העובד יהיה זכאי ל-8 ימי מחלה על בסיס זכאות של 30 ימי מחלה לשנה.

ההתחייבות בגין אי ניצול ימי מחלה חושבה על ידי אקטואר מוסמך.



רשות שדות התעופה בישראל

באורים לדוחות הכספיים

באור 21 - הטבות לעובדים (המשך)

ח. להלן שינויים אפשריים הנחשבים לסבירים ליום 31 בדצמבר 2024, לכל אחת מההנחות האקטואריות הבאות, בהנחה שיתר ההנחות האקטואריות נותרו ללא שינוי:

השינוי במחויבות
להטבה מוגדרת
מיליוני ש"ח

מבחן רגישות לשינוי בהנחת השכר צפויה

20	השינוי כתוצאה מעליית שכר של 0.5%
(19)	השינוי כתוצאה מירידת שכר של 0.5%

מבחן רגישות לשינוי שיעור ההיוון של ההתחייבות

36	השינוי כתוצאה מירידת שיעור היוון של 0.1%
(35)	השינוי כתוצאה מעליית שיעור היוון של 0.1%

מבחן רגישות לשינוי בשיעור התמותה

83	השינוי כתוצאה מקיטון בשיעור התמותה של 10%
----	---

ט. סכומים שהוכרו בדוח רווח והפסד בגין תוכניות הטבה מוגדרת:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
36	39	38
133	179	190
(133)	(210)	(216)
36	8	12
36	39	38
---	(31)	(26)
36	8	12

עלות שירות שוטף

עלות ריבית

תשואה חזויה של נכסי תכנית

ההכנסות וההוצאות נכללו בסעיפים הבאים:

הוצאות שכר

הכנסות ריבית בגין הטבות לעובדים, נטו



רשות שדות התעופה בישראל

באורים לדוחות הכספיים

באור 21 - הטבות לעובדים (המשך)

י. סכומים שהוכרו בדוח על הרווח הכולל האחר:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2022	2023	2024	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
(479)	73	171	תשואה על נכסי תוכנית בניכוי
909	154	3	מרכיב הריבית
430	227	174	רווח אקטוארי
			מדידות מחדש בגין תוכנית להטבות
			לעובדים

יא. התנועה בערך הנוכחי של המחוייבות בגין תוכנית הטבה מוגדרת:

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 בדצמבר	ליום 31 בדצמבר	
2022	2023	2024	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
4,545	3,612	3,475	יתרת פתיחה
36	39	38	עלות שירות שוטף
133	179	190	עלות ריבית
1	1	1	הפקדות עובדים (2%)
(909)	(154)	(3)	רווח אקטוארי
(194)	(202)	(206)	הטבות ששולמו
3,612	3,475	3,495	יתרת סגירה



רשות שדות התעופה בישראל

באורים לדוחות הכספיים

באור 22 - התחייבויות תלויות והתקשרויות

א. התקשרויות רב שנתיות

התקשרויות בגין פיתוח שדות התעופה ורכישת ציוד ליום 31 בדצמבר 2024 הסתכמו לסך של 445 מיליון ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2023 הסתכמו לסך של 410 מיליון ש"ח).

ב. תביעות לפי סעיף 197 לחוק תכנון ובניה

בהתאם להוראות סעיף 197 לחוק התכנון והבניה, נדרשה הרשות, כתנאי לאישור תכניות בנתב"ג ובשדות התעופה הרצליה, מחניים וחיפה, להגיש כתבי שיפוי לוועדות המקומיות המושפעות מפעילות שדות התעופה. מטרת התוכניות היא הסדרת פעילות ופיתוח שדות התעופה. הרשות חתמה והעבירה את כתבי השיפוי לוועדות המקומיות שבתחום השפעת התוכניות של נתב"ג, חיפה, הרצליה ומחניים (ראה באור 1-זי-1א'). גובה החשיפה בגין תביעות אלו בהתאם להערכת הנהלת הרשות בהתבסס על חוות דעת שמאיות ומשפטיות הינה כ- 770 מיליון ש"ח.

ג. מיגון אקוסטי

הרשות אחראית לביצוע מיגון אקוסטי למבנים הנמצאים במתחמי רעש המטוסים וכן בהתאם להסכמי פשרה שנחתמו עם מושב בני עטרות.

מימוש הזכאות למיגון האקוסטי כפוף למילוי התנאים הבאים:

א. רישום זיקת הנאה למדינה ולרשות המעניקה להן את הזכות לטוס מעל המבנה או בקרבתו ולגרום לרעש הנלווה למטוסים כשהם טסים על פי הכללים והנהלים.

ב. רישום הערת אזהרה על ביצוע המיגון האקוסטי במבנה ועל העדר זכאות למיגון אקוסטי נוסף.

נכון ליום 31 בדצמבר 2024 אומדן העלויות המתבססות על אומדנים שנערכו על ידי יועציה המקצועיים של הרשות לסיום כלל עבודות המיגון הינו כ- 14 מיליון ש"ח.

ד. תביעות קבלנים

כנגד הרשות עומדות תביעות ודרישות תשלום של קבלנים בסך כולל של כ- 155 מיליון ש"ח הן כנתבעת ראשית והן כנתבעת צד ג' ע"י קבלני משנה. לדעת הנהלת הרשות, בהסתמך על יועציה המשפטיים והמקצועיים, באשר לסיכויי התביעות, נכללו בדוחות הכספיים הפרשות נאותות בגין החשיפות. הפרשות אלו הונוו לסעיף רכוש קבוע.

ה. ועדת גבולות לאיחוד רשויות, שינוי גבולות, חלוקת הכנסות ושינוי מעמד מוניציפלי באזור חיפה

בתאריך 28 ביוני 2020, מונתה על ידי משרד הפנים ועדה, לשיוך מוניציפלי של שטח ללא שיפוט, שינוי גבולות וחלוקת הכנסות בין רשויות מקומיות באזור חיפה. באם תתקבל החלטה בעניין חלוקת הכנסות בגין שדה תעופה חיפה על ידי שר הפנים תהיה לרשות חשיפה לתשלומי ארנונה עתידיים נוספים בגין שטחי שדה תעופה חיפה בסך של כ- 7 מיליון ש"ח בשנה. לא בוצעה הפרשה בספרי הרשות בגין סוגיה זו, מאחר ובמידה ותהיה חשיפה, היא אינה רטרואקטיבית.



רשות שדות התעופה בישראל

באורים לדוחות הכספיים

באור 22 - התחייבויות תלויות והתקשרויות (המשך)

ו. תביעה כנגד מדינת ישראל – רשות האוכלוסין וההגירה

בתאריך 6 בספטמבר 2020 ניתן פסק דין בתביעה של עובדים שהועסקו בעבר ובהווה כבקרי גבולות ברשות האוכלוסין בעניין הפרשי שכר המגיעים להם לטענתם. במסגרת פסק הדין, קיבל בית הדין לעבודה באופן חלקי את תביעתם של 500 עובדים שהועסקו כבקרי גבול בגין הפרשי שכר.

בהתאם להסכם בין הרשות לרשות האוכלוסין, הרשות נושאת בהוצאות המשתנות לצורך הפעלת מעברי הגבול שבשליטת הרשות, לרבות עלויות שכר של עובדי רשות האוכלוסין.

בהתאם לאומדן שביצעה הנהלת הרשות באמצעות יועצים מקצועיים, גובה החשיפה של הרשות הינה כ- 64 מיליון ש"ח. לפיכך ביצעה הרשות הפרשה בספריה על סך של 64 מיליון ש"ח (סך של כ- 22 מיליון ש"ח נזקף לפעילות מסופי הגבול והיתרה לפעילות הרשות).

ז. תביעות אחרות

בנוסף לתביעות המפורטות לעיל הוגשו כנגד הרשות תביעות משפטיות נוספות (כולל תביעות בגין פעילות במסופי הגבול) במהלך העסקים הרגיל. סכומן הכולל של תביעות משפטיות אלו למועד חתימת הדוחות הכספיים הינו כ- 55 מיליון ש"ח. לדעת הנהלת הרשות, המתבססת בין היתר, על חוות דעתם של יועצי המשפטיים באשר לסיכויי התביעות, נכללו בדוחות הכספיים הפרשות נאותות לכיסוי החשיפה.

ח. בקשות לאשור תובענות ייצוגיות

למועד אישור הדוחות הכספיים עומדות כנגד הרשות בבית המשפט שתי בקשות לאישור כתובענות ייצוגיות, בסך של 16 מיליון ש"ח.

בקשה אחת נוגעת לגביית תשלום אגרות במסוף בגין, במסגרתה נדרשת הרשות לחדול מגביית אגרת יציאה מנוסעים שיוצאים לטאבה. בחודש יולי 2024 אושרה הבקשה כתביעה ייצוגית. הרשות הגישה בקשת רשות ערעור לבית המשפט העליון. לדעת יועצי המשפטיים של הרשות בשלב זה קשה להעריך את סיכויי התביעה.

בקשה שנייה נוגעת לגביית תשלום מנהגי המוניות בגין מתן אישור להסיע נוסעים בנסיעה מיוחדת מנתב"ג. בחודש דצמבר 2024 אושרה הבקשה כתביעה ייצוגית. בהתאם לבקשת הרשות ההחלטה כאמור מעוכבת על ידי בית המשפט. כמו כן, הרשות הגישה בקשת רשות ערעור לבית המשפט העליון. לדעת יועצי המשפטיים של הרשות סיכויי התביעה הייצוגית להידחות לגופה, עולים על סיכויי ההתקבל.

ט. תביעות עובדים

כנגד הרשות קיימות תביעות שהוגשו על ידי עובדים, עובדים לשעבר ומועסקים דרך קבלני כוח אדם לתשלום הפרשי שכר ופיצויי הלנת שכר מכוח דיני עבודה וחוקים אחרים בסכום כולל המגיע לכ- 8 מיליון ש"ח. בדוחותיה הכספיים של הרשות נכללו הפרשות נאותות לכיסוי החשיפה.

רשות שדות התעופה בישראל

באורים לדוחות הכספיים

באור 23 - פרוט סעיפי הכנסות והוצאות

הרכב:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2022	2023	2024
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח

א. הכנסות מאגרות ושרותים למטוסים

			מאגרות	1.
523	558	338	פעילות בינלאומית	
10	11	9	פעילות פנים ארצית	
533	569	347		
57	62	40	משרותים	2.
590	631	387		

ב. הכנסות מאגרות ושרותים לנוסעים

1,399	1,513	1,051	מאגרות	
156	184	108	משרותים	
1,555	1,697	1,159		

ג. לקוחות עיקריים

ההכנסות מלקוח א' מהוות 22.6% מסך ההכנסות (בשנת 2023 : 18.7%, בשנת 2022 : 18.7%).

ההכנסות מלקוח ב' מהוות 26.0% מסך ההכנסות (בשנת 2023 : 16.9%, בשנת 2022 : 14.9%).

רשות שדות התעופה בישראל

באורים לדוחות הכספיים

באור 23 - פרוט סעיפי הכנסות והוצאות (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2022	2023	2024	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
			<u>ד. הוצאות אחזקה והפעלה</u>
222	268	237	אחזקה
158	222	214	שמירה, בטחון וסדרנות
48	59	50	אנרגיה ומים
92	109	94	פינוי אשפה ונקיון
52	75	60	דלק והסעות
4	(8)	---	תפעול על ידי אחרים
26	27	26	מיסים
5	6	7	עגלות בשירות עצמי
19	21	23	דמי חבר ואגרות רישוי
3	3	4	חיזוי מטאורולוגי
12	21	13	אחרות
<u>641</u>	<u>803</u>	<u>728</u>	

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2022	2023	2024	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
			<u>ה. הוצאות כלליות</u>
82	100	111	עיבוד נתונים
22	24	28	קורסים והשתלמויות
10	10	11	שירותים מקצועיים
15	20	23	ביטוח וסיכון שבר מכני
7	7	7	תקשורת, ומשרדיות
17	14	8	אחרות
<u>153</u>	<u>175</u>	<u>188</u>	



רשות שדות התעופה בישראל

באורים לדוחות הכספיים

באור 23 - פרוט סעיפי הכנסות והוצאות (המשך)

1. הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2022	2023	2024	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
(1)	---	1	עדכון הפרשה לתביעות
---	(2)	---	הפקעת מקרקעין (*)
---	---	1	הפרשה למיגון אקוסטי
---	---	5	הפסד הון
(1)	(2)	7	

(*) לצורך קידום פרויקט מחלף אל-על, אושרה הפקעת מקרקעין לצמיתות לטובת נתיבי ישראל בשטח של כ- 28 אלף מ"ר משטחי החכירה של נתב"ג.
בתאריך 23 בנובמבר 2023 הגיעה הרשות להסכם עם נתיבי ישראל, על פי ההסכם תשלם נתיבי ישראל לרשות בגין ההפקעה סך של כ- 2 מיליון ש"ח.

2. הכנסות והוצאות מימון

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2022	2023	2024	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
<u>הכנסות מימון</u>			
7	41	36	רווחים מעודף נכסי תוכנית
1	49	97	רווח מניירות ערך סחירים
3	---	---	הפרשי הצמדה מממשלת ישראל
13	80	56	ריבית על פקדונות בנק
24	170	189	
<u>הוצאות מימון</u>			
29	51	51	ריבית והצמדה בגין אגרות חוב
7	9	11	עלות ריבית הטבות לעובדים
---	1	3	הפרשי הצמדה מממשלת ישראל
29	15	8	ריבית והפרשי שער בגין הלוואות מתאגידים בנקאיים
6	---	---	ריבית ועמלות אשראי בנקאי
---	27	8	הפרשי שער והצמדה
71	103	81	
(47)	67	108	הכנסות (הוצאות) מימון, נטו



רשות שדות התעופה בישראל

באורים לדוחות הכספיים

באור 24 - מכשירים פיננסיים

א. סיווג ותנאי ההצמדה של המכשירים הפיננסיים ברשות (במיליוני ש"ח):

ליום 31 בדצמבר 2024:

דולר	מטבעות אחרים	ללא הצמדה	הצמדה למדד	סה"כ
87	1	316	28	432
42	---	199	11	252
---	---	1,438	---	1,438
---	---	44	---	44
129	1	1,997	39	2,166
93	12	500	1,197	1,802
93	12	500	1,197	1,802
36	(11)	1,497	(1,158)	364

ליום 31 בדצמבר 2023:

דולר	מטבעות אחרים	ללא הצמדה	הצמדה למדד	סה"כ
172	1	1,092	84	1,349
28	---	97	---	125
---	---	1,356	---	1,356
---	---	96	---	96
200	1	2,641	84	2,926
115	---	732	1,083	1,930
115	---	732	1,083	1,930
85	1	1,909	(999)	996



רשות שדות התעופה בישראל

באורים לדוחות הכספיים

באור 24 - מכשירים פיננסיים (המשך)

ב. יעדי ומדיניות ההנהלה בדבר ניהול סיכונים פיננסיים

עיקרי ההתחייבויות הפיננסיות של הרשות, מלבד נגזרים, מורכבים מאגרות חוב, הלוואות ואשראי מתאגידים בנקאיים, ספקים וזכאים ויתרות זכות. התחייבויות פיננסיות אלה מיועדת בעיקר לממן את פעילות הרשות ולספק ערבויות התומכות בפעילותה. הנכסים העיקריים של הרשות כוללים, לקוחות, חייבים ויתרות חובה, מזומנים ופיקדונות לזמן קצר, אשר נובעים ישירות מפעילותה של הרשות. בנוסף, לרשות התקשרויות לעסקאות נגזרים.

הרשות חשופה לסיכון שוק, סיכון אשראי וסיכון נזילות. ההנהלה ומועצת הרשות באמצעות וועדותיה מפקחות על ניהול סיכונים אלו ומוודאות פיקוח הולם לסיכון הפיננסי של הרשות. כל פעילות הנגזרים למטרת ניהול סיכונים מטופל על ידי צוות מומחה, בעל כישורים מתאימים, ניסיון ומידת פיקוח נאות. מדיניות הרשות, קובעת כי לא יבוצע כל מסחר בנגזרים למטרות ספקולטיביות. המועצה באמצעות וועדותיה סוקרת ומאשרת את המדיניות באשר לכל אחד מהסיכונים המובאים להלן:

1. סיכון בגין שיעור ריבית

סיכון שווי הוגן בגין שיעור ריבית הוא הסיכון של תנודות בשווי של מכשיר פיננסי, כתוצאה משינויים בשיעורי ריבית שוק. סיכון שווי הוגן בגין שיעור ריבית ברשות נובע בעיקר מאגרות החוב הצמודות למדד ומהלוואה דולרית מתאגיד בנקאי, הנושאת ריבית בשיעור קבוע.

סיכון תזרים מזומנים בגין שיעור ריבית הינו הסיכון של התנודות בסכום תזרימי המזומנים העתידיים של מכשיר פיננסי, כתוצאה משינויים בשיעורי ריבית שוק. לתאריך המאזן לרשות אין התחייבויות פיננסיות הנושאות ריבית משתנה.

2. סיכון אשראי

לקוחות הרשות הינם לקוחות תעופתיים, לקוחות מסחריים ולקוחות שהינם משרדי ממשלה. הנהלת הרשות בוחנת וסוקרת באופן שוטף ורציף את מצבם הכספי של לקוחותיה ומנסה לאתר לקוחות להם קשיי אשראי ו/או פיגור בתשלומים. על מנת לצמצם את סיכון האשראי פועלת הרשות כדלקמן:

לקוחות תעופתיים - בתעופה הבינלאומית שני מועדי חיוב, לאחר ה- 15 לחודש סמוך ככל הניתן, חיוב בגין האגרות והשירותים שסופקו במחצית הראשונה של החודש, וב- 1 לחודש העוקב או בסמוך לכך, ככל הניתן, בגין האגרות והשירותים שסופקו במחצית השנייה של החודש שקדם. בתעופה הפנים ארצית, הרשות מחייבת בהתאם לאגרה שנתית, רבעונית או בהתאם לשירותים שסופקו בתקופה, והחיוב הינו בתחילת שנה, תחילת רבעון או בסוף התקופה, בהתאמה. תנאי התשלום הינם 15 יום בתעופה הבינלאומית ו-30 יום בתעופה הפנים ארצית.

לקוחות תעופתיים אשר קיימים אינדיקטורים לקשיי פעילות או הנמצאים בהליכי הקפאת נכסים, מחויבים מראש בגין האגרות והשירותים אותם עתידים להיות מחויבים במהלך כל חודש על פי הצפי המתוכנן בלוח הטיסות שקיים באותו החודש.

לקוחות מסחריים - בחוזים המסחריים קיימת ערבות בנקאית בסך של כשלושה חודשי זיכיון בממוצע. כמו כן החיובים מבוצעים בתחילת חודש, רבעון או שנה בהתאם לחוזה. חיובים משתנים בגין הצמדה לתנועת הנוסעים ו/או דמי מחזור מבוצעים מיד לאחר הדיווח הסופי ב- 10 וב- 15 לחודש העוקב, בהתאמה, או בסמוך לכך ככל הניתן. במהלך משבר הקורונה ביצעה הרשות התאמות בחוזים המסחריים הכוללות, בין היתר, שינוי במועדי החיוב בהתאם לתנועת הנוסעים בחודש שחלף.



רשות שדות התעופה בישראל

באורים לדוחות הכספיים

באור 24 - מכשירים פיננסיים (המשך)

3. סיכון מטבע חוץ

סיכון מטבע חוץ הוא הסיכון שהשווי ההוגן או תזרימי המזומנים העתידיים של מכשיר פיננסי ישתנו כתוצאה משינויים בשערי חליפין של מטבע חוץ.

החשיפה של הרשות לסיכון של מטבע חוץ קשורה בעיקר לפעילות המתמשכת של הרשות.

החשיפות העיקריות של הרשות נובעות בעיקר מלקוחות בתעופה הבינלאומית ומהלוואה שניטלה במטבע חוץ.

הרשות מגדרת את החשיפה שלה לתנודתיות בשער החליפין של הדולר בגין הפעילות התעופתית באמצעות החזקת חוזי אקדמה והחלפה של מטבע חוץ.

מדיניותה של הרשות מאפשרת לה לגדר את חשיפתה התזרימית הצפויה של הדולר, בהיקף של עד 90% מהכנסותיה מאגרות ושירותים בתעופה הבינלאומית הנקובות בדולר ל- 12 החודשים הקרובים. ראה בנוסף באור 6.

ניתוח רגישות למטבע חוץ

הטבלה שלהלן מדגימה את מבחן הרגישות לשינוי אפשרי באופן סביר לשערי החליפין של הדולר כאשר כל שאר המשתנים ללא שינוי.

ההשפעה על ההון	ההשפעה על ההון	השפעה על הרווח לפני מס	השפעה על הרווח לפני מס	השינוי בשער החליפין של המטבע	
2023	2024	2023	2024		
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח		
13	7	17	9	10%	מזומנים ופקדונות בנק
2	3	3	4	10%	לקוחות דולריים
---	(1)	---	(1)	10%	ספקי חו"ל
(9)	(7)	(11)	(9)	10%	הלוואות מבנקים
					<u>סיכוני מדד</u>

התחייבויותה של הרשות בגין אגרות החוב שהנפיקה למוסדיים הינה התחייבות צמודת מדד המחירים לצרכן כפי שמפורסם על-ידי הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה בישראל. הסיכון הוא שככל שהמדד יעלה, כך התחייבויותה של הרשות למחזיקי האג"ח עולה גם כן.

ניתוח רגישות למדד המחירים לצרכן

הטבלה שלהלן מדגימה את מבחן הרגישות לשינוי אפשרי באופן סביר למדד המחירים לצרכן.

ההשפעה על ההון	ההשפעה על ההון	השפעה על הרווח לפני מס	השפעה על הרווח לפני מס	השינוי במדד המחירים לצרכן	
2023	2024	2023	2024		
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח		
(39)	(37)	(50)	(48)	5%	אגרות חוב

רשות שדות התעופה בישראל

באורים לדוחות הכספיים

באור 24 - מכשירים פיננסיים (המשך)

ג. סיכון נזילות

סיכוני נזילות נובעים מניהול ההון החוזר של הרשות וכן מהוצאות המימון ומהחזרי הקרן של מכשירי החוב של הרשות. מדיניות הרשות היא להבטיח כי המזומן המוחזק יספיק תמיד לכיסוי ההתחייבויות במועד פירעון. על מנת להשיג מטרה זו הרשות שואפת להחזיק יתרות מזומנים ו/או מסגרות אשראי מתאימות, על מנת לענות על הדרישות החזיות.

מועצת הרשות בוחנת את תחזיות תזרימי מזומנים אחת לרבעון, או ככל שנדרש, לתקופה של לפחות 12 החודשים הקרובים.

הטבלה שלהלן מציגה את מועדי הפרעון של ההתחייבויות הפיננסיות של הרשות לתאריך המאזן (בסכומים שאינם מהוונים):

שנה ראשונה	שנה שנייה	שנה שלישית	שנה רביעית ואילך	סה"כ	
301	---	---	---	301	ספקים ונותני שירותים
432	---	---	---	432	זכאים ויתרות זכות
28	30	32	---	90	הלוואות מתאגידים בנקאיים
87	104	104	670	965	אגרות חוב
10	4	2	---	16	התחייבויות בגין חכירה
858	138	138	670	1,804	

ד. פעילות גידור ונגזרים

הרשות התקשרה בעסקאות עתידיות להחלפת דולרים של ארה"ב לשקלים חדשים, זאת על מנת לצמצם את סיכון שער חליפין בגין הכנסות מאגרות תעופתיות.

לצורך כך ייעדה הרשות עסקאות אלו לגידור תזרים מזומנים בחשבונאות גידור.

חוזי אקדמה על שערי חליפין הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר יועדו כמכשירים מגדרים בגידורי תזרים מזומנים של הכנסות חזויות בדולר. העסקאות החזיות האמורות צפויות ברמה גבוהה ומתייחסות לכ - 100% מההכנסות התעופתיות הנובעות מהאגרות הדולריות וכ - 88% מההכנסות המסחריות.

לפירוט עסקאות הגנה ראה באור 6.



רשות שדות התעופה בישראל

באורים לדוחות הכספיים

באור 24 - מכשירים פיננסיים (המשך)

ה. שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים הכלולים בסעיפי ההון החוזר של הרשות תואם או קרוב לערך הפנקסני שלהם.

השווי ההוגן של השקעות לזמן ארוך קרוב אף הוא לערכם הפנקסני מאחר שהשקעות אלה נושאות ריבית בשיעור קרוב לריבית השוק.

להלן פירוט השווי ההוגן של ההתחייבויות הפיננסיות לזמן ארוך:

<u>אופן קביעת השווי ההוגן</u>	<u>שווי הוגן</u>	<u>ערך פנקסני</u>	
היוון תזרימי מזומנים	91	88	הלוואה מתאגידים בנקאיים
ציטוט ממרווח הוגן	911	965	אגרות חוב

באור 25 - מיסים על הכנסה

א. הרכב מיסים נדחים:

<u>דוחות על המצב הכספי</u>	
<u>ליום 31 בדצמבר</u>	
<u>2023</u>	<u>2024</u>
<u>מיליוני ש"ח</u>	<u>מיליוני ש"ח</u>

התחייבויות מיסים נדחים

(170)	(169)	רכוש קבוע
---	(14)	ניירות ערך סחירים
(170)	(183)	

נכסי מיסים נדחים

133	136	הטבות לעובדים
43	5	תמלוגים לממשלת ישראל לפי סעיף 40א ו-140א
21	26	הפרשה לחופשה
544	637	הפסדים מועברים לצרכי מס
741	804	
52	63	מקדמות בגין עודפות
52	63	

623	684	נכסי מיסים נדחים, נטו
-----	-----	-----------------------

נכון ליום 31 בדצמבר 2024, לרשות הפסדים עסקיים לצורכי מס המסתכמים לסך של כ- 2.8 מיליארד ש"ח. בהתאם לתחזיותיה של הרשות לשנים הבאות, הפסדים אלו ינוצלו כנגד הכנסה חייבת במס עתידית.



רשות שדות התעופה בישראל

באורים לדוחות הכספיים

באור 25 - מיסים על הכנסה (המשך)

ב. תנועה במסים נדחים:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2022	2023	2024	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
844	740	623	יתרת פתיחה
10	12	11	מקדמות בגין עודפות
(123)	(95)	48	נזקף לדוח רווח והפסד
9	(34)	2	נזקף לרווח כולל אחר
740	623	684	

ג. מיסים על ההכנסה הכלולים בדוח רווח והפסד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2022	2023	2024	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
(123)	(95)	48	מיסים נדחים
---	---	---	מיסים בגין שנים קודמות
(123)	(95)	48	



רשות שדות התעופה בישראל

באורים לדוחות הכספיים

באור 25 - מיסים על הכנסה (המשך)

ד. מס תיאורטי:

להלן מובאת התאמה בין סכום המס שהיה חל אילו כל ההכנסות וההוצאות, הרווחים וההפסדים בדוח רווח והפסד היו מתחייבים במס לפי שיעור המס הסטטורי, לבין סכום מיסים על ההכנסה שנזקף בדוח רווח והפסד:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר

2022	2023	2024	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
464	473	(200)	רווח (הפסד) לפני מיסים על הכנסה
23%	23%	23%	שיעור המס הסטטורי
107	109	(46)	מס (הטבת מס) המחושב לפי שיעור המס הסטטורי
<u>עליה (ירידה) במסים על ההכנסה הנובעת מהגורמים הבאים:</u>			
11	12	12	הוצאות שאינן מותרות בניכוי לצורכי מס
---	(10)	(9)	הכנסות פטורות
5	(16)	(5)	אחרים
123	95	(48)	מיסים על ההכנסה (הטבת מס)

ה. פטורים והקלות במיסים

בחודש דצמבר 2016 פורסם ברשומות חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב לשנות התקציב 2017 ו-2018) (התשע"ז - 2016). במסגרת החוק הוארכה סמכות מנהל רשות המיסים להאריך את הפטור ממס על הרווחים שהופקו מהכספים המיועדים לפנסיה תקציבית עד לשנת 2021 כולל. לענין בקשה להארכת תקופת הפטור - ראה באור 1ג(2).

ו. שומות מס

בחודש אוקטובר 2021, נחתמו הסכמי שומות ניכויים עם רשות המיסים עד וכולל לשנת המס 2020.

בחודש נובמבר 2021, חתמה הרשות עם פקיד השומה למפעלים גדולים על הסכם שומות לשנים 2015-2020 שהסדיר את כל המחלוקות ביניהן. לפיכך לרשות שומות סופיות עד וכולל שנת 2020.