

מי נתניה (2003) בע"מ

דוחות כספיים

ליום 31 בדצמבר 2011

תוכן העניינים

עמוד

2	דוח רואי החשבון המבקרים
3	מאזנים
4	דוחות רווח והפסד
5	דוחות על השינויים בהון
6	דוחות על תזרימי המזומנים
8	באזורים לדוחות הכספיים

דוח רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של מי נתניה (2003) בע"מ

ביקרנו את הדוחות על המצב הכספי של מי נתניה (2003) בע"מ (להלן - החברה) לימים 31 בדצמבר 2011 ו-2010 ואת הדוחות על הרווח הכולל, הדוחות על השינויים בהון והדוחות על תזרימי המזומנים לכל אחת מהשנים שהאחרונה שבהן הסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011. דוחות כספיים אלה הנם באחריות הדירקטוריון והנהלה של החברה, אחריותנו היא לחוות דיעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני בקורת מקובלים, 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 שישומו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון והנהלה של החברה וכן הערכת נאותות ההצגה בדוחות הכספיים בכללותה. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

לדעתנו, בהתבסס על ביקורתנו, הדוחות הכספיים הנ"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את מצבה הכספי של החברה ליום 31 בדצמבר 2011 ו-2010 ואת תוצאות הפעולות השינויים בהון ואת תזרימי המזומנים שלה לכל אחת מהשנים שהסתיימו באותם תאריכים בהתאם לתקני דיווח כספי בינ"ל (IFRS).

מועלים גלזר ענבר חוניו ושות'
 רואי חשבון

רמת-גן, 28 במרס 2012

2010	2011	באור	
אלפי ש"ח			
39,771	36,751	3	נכסים שוטפים
31,634	51,911	6	מזומנים ושווי מזומנים
49,078	46,226	4	נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
29,354	33,609	5	צרכנים
			חייבים שונים
<u>149,837</u>	<u>168,497</u>		סה"כ נכסים שוטפים
316,478	308,401	8	נכסים שאינם שוטפים
37,951	54,089	ד'8	רכוש קבוע, נטו
16,885	16,885	א'9	רכוש קבוע בהקמה
207	181	ב'9	זכויות מים
			הוצאות נדחות
<u>371,521</u>	<u>379,556</u>		סה"כ נכסים שאינם שוטפים
<u>521,358</u>	<u>548,053</u>		סה"כ נכסים
7,367	8,026	12	התחייבויות שוטפות
31,381	33,590	10	חלויות שוטפות של הלוואות לזמן ארוך
618	651		ספקים ומתני שרותים
10,833	9,761	11	עובדים ומוסדות בגין שכר
1,921	5,969	7	זכאים שונים
591	1,686		רשות מקומית - חשבון שוטף
			התחייבויות מיסים שוטפים
<u>52,711</u>	<u>59,683</u>		סה"כ התחייבויות שוטפות
66,204	59,864	12	התחייבויות שאינן שוטפות
139,189	159,234	13	הלוואה לזמן ארוך מתאגיד בנקאי
49	78	14	הכנסות נדחות לזמן ארוך
27,703	32,412	23	הטבות לעובדים
			מיסים נדחים
<u>233,145</u>	<u>251,588</u>		סה"כ התחייבויות שאינן שוטפות
<u>235,502</u>	<u>236,782</u>		
<u>521,358</u>	<u>548,053</u>		

מיטל צדוק
חשבת

שחר חילאוי
מנכ"ל

הון
סה"כ התחייבויות זהו

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 28 במרס 2012

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

2010	2011	באור	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
124,973	133,665	18	הכנסות משירותי מים וביוב
90,803	99,935	19	עלות השירותים
34,170	33,730		רווח גולמי
6,507	6,640	20	עלויות גביה וזכויות מסופקים
3,697	3,728	21	הוצאות הנהלה וכלליות
50	79		הכנסות אחרות
24,016	23,441		רווח תפעולי
2,677	3,130		הכנסות מימון
7,540	7,542		הוצאות מימון
4,863	4,412	22	הוצאות מימון, נטו
19,153	19,029		רווח לפני מיסים על הכנסה
4,178	10,249	23	מיסים על הכנסה
14,975	8,780		רווח נקי לשנה
			רווח למניה
1,498	878	24	רווח נקי למניה המיוחס לבעלי המניות של החברה (בש"ח)
10,000	10,000		מספר משוקלל של מניות ששימש בחישוב

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

סך - הכל	יתרת רווח	קרן הערכה מחדש אלפי ש"ח	תקבולים על חשבון מניות	הון המניות	
*109,394	*24,506	--	84,878	10	יתרה ליום 1 בינואר 2010
					שינויים בשנת 2010
14,975	14,975	--	--	--	רווח נקי לשנה
111,133	--	111,133	--	--	קרן הערכה מחדש
126,108	14,975	111,133	--	--	רווח כולל לשנה
--	6,714	(6,714)	--	--	הפחתת קרן הערכה מחדש
235,502	46,195	104,419	84,878	10	יתרה ליום 31 בדצמבר 2010
					שינויים בשנת 2011
8,780	8,780	--	--	--	רווח נקי לשנה
(2,000)	(2,000)	--	--	--	דיבידנד ששולם
(5,500)	(5,500)	--	--	--	דיבידנד שהוכרז
1,280	1,280	--	--	--	רווח כולל לשנה
--	11,615	(11,615)	--	--	הפחתת קרן הערכה מחדש
236,782	59,090	92,804	84,878	10	יתרה ליום 31 בדצמבר 2011

*הוצג מחדש

2010	2011	
אלפי ש"ח		
14,975	8,780	תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
7,755	22,354	רווח נקי השנה
		התאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת - נספח א'
22,730	31,134	מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת
		תזרימי מזומנים לפעילות (מפעילות) השקעה
(7,735)	(3,224)	השקעות בפיתוח תשתיות קיימות - מים
(8,356)	(12,451)	השקעות בפיתוח תשתיות קיימות - ביוב
813	--	מענקי השקעות מהממשלה
(984)	(215)	השקעה ברכוש קבוע אחר
8,126	9,224	תקבולים בגין היטלי מים
6,243	8,285	תקבולים בגין היטלי ביוב
(2,011)	(20,277)	השקעה בניירות ערך
1	--	תמורה ממימוש רכוש קבוע
7,010	--	פקדון לקרן חרום
2,089	2,778	ריבית שנתקבלה
5,196	(15,880)	מזומנים נטו שנבעו (ששימשו) לפעילות השקעה
		תזרימי מזומנים לפעילות מימון
(5,884)	(6,025)	פרעון הלואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
(6,380)	(6,249)	ריבית ששולמה
--	(6,000)	דיבידנד ששולם
(12,264)	(18,274)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון
15,662	(3,020)	עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
24,109	39,771	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
39,771	36,751	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

2010	2011
אלפי ש"ח	

נספח א' - התאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת

הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים:

2010	2011	
14,900	10,391	פחת והפחתות
4,291	3,471	עלויות מימון, גטו
2,340	120	שינוי בהפרשה לחובות מסופקים
646	4,709	מיסים נדחים, נטו
--	29	שינוי בהפרשות ובהטבות לעובדים
743	344	שערורך הלוואות לזמן ארוך
33	--	הפסד הון
<u>22,953</u>	<u>19,064</u>	

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:

2010	2011	
(10,598)	2,732	שינוי ביתרות - צרכנים
1,895	(4,255)	שינוי בחייבים שונים
(2,580)	2,548	שינוי ביתרות רשות מקומית
(3,859)	2,209	שינוי בהתחייבויות לספקים
2,455	3,912	שינוי בזכאים שונים
(2,511)	(3,856)	מס הכנסה ששולם
<u>(15,198)</u>	<u>3,920</u>	
<u>7,755</u>	<u>22,354</u>	

נספח ב' - פעילות מהותית שלא במזומן:

2010	2011	
10,025	8,579	א. השקעה בפיתוח תשתיות
10,025	8,579	ב. הכנסות נדחות לזמן ארוך
4,000	5,500	ג. דיבידנד מוצע לתשלום

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

באור 1 - א. כללי

תאור החברה

מי נתניה (2003) בע"מ (להלן: "החברה") נוסדה ביום 9 באוקטובר 2003 וכתובתה הצורך 4, נתניה. החברה עוסקת במתן שירותי מכירה ואספקת מים, מתן שירותי ביוב וטיהור שפכים בתחום העיר נתניה, בהתאם לחוק תאגידי מים וביוב, התשס"א - 2001 ובהתאם לרישיון ההפעלה שניתן לה לצורך הקמה ופיתוח מערכות מים ביוב וכל פעילות נוספת בתחום משק המים והביוב כפי שהוגדרו בתקנון החברה.

החברה הנה בבעלות מלאה של עיריית נתניה.

רישיון ההפעלה ניתן לחברה ע"י הממונה על תאגידי מים וביוב ברשויות המקומיות, במשרד הפנים ביום 2 בדצמבר 2003.

ביום 28 בדצמבר 2003 נחתם הסכם להעברת הנכסים (התפעוליים) המשמשים לתפעול משק המים והביוב של עיריית נתניה לחברה וכן כל פעילות העירייה בתחום המים והביוב בתמורה לתשלום במזומן והקצאת מניות.

החברה החלה את פעילותה ביום 30 בדצמבר 2003.

ב. הגדרות

בדוחות כספיים אלה:

- החברה - מי נתניה (2003) בע"מ.
- בעל שליטה - כמשמעותו בתקנות ניירות ערך (הצגת פעולות בין תאגיד לבין בעל שליטה בו), התשנ"ו - 1996.
- בעל עניין - כהגדרתם בתקנות ניירות ערך (עריכת דוחות כספיים שנתיים) התשמ"ג - 1993.
- צדדים קשורים - כמשמעותם בגילוי דעת 29 של לשכת רואי חשבון בישראל.
- העירייה - עיריית נתניה, בעלת המניות בחברה.
- ח.ל.ת - ח.ל.ת - החברה לפיתוח ולתיירות נתניה בע"מ (חברה בבעלות מלאה של העירייה).
- חוק תאגידי מים וביוב - חוק תאגידי מים וביוב, התשס"א - 2001.
- הממונה - הממונה על תאגידי מים וביוב ברשויות המקומיות במשרד הפנים.

באור 2 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית

א. הצהרה על עמידה בתקני דיווח כספי בינלאומיים

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

הדוחות הכספיים אושרו לפרסום על ידי דירקטוריון החברה ביום 28 במרס 2012.

ב. החברה מציגה נכסים והתחייבויות בדוח על המצב הכספי בהתבסס על מועדי המימוש והפירעון של נכסיה והתחייבויותיה. להערכת החברה, מתכונת הצגה זו מספקת מידע מהימן ורלוונטי יותר.

ג. מטבע פעילות ומטבע הצגה

הדוחות הכספיים מוצגים בש"ח, שהינו מטבע הפעילות של החברה.

ד. מזומנים ושוי מזומנים

מזומנים ושוי מזומנים כוללים מזומנים הניתנים למימוש מיידי, פקדונות בבנקים הניתנים למשיכה מיידיית וכן פקדונות לזמן קצוב אשר אין מגבלה בשימוש בהם ואשר מועד פירעונם, במועד ההשקעה בהם אינו עולה על שלושה חודשים.

ה. מטבע חוץ והצמדה

(1) בהכנת הדוחות הכספיים של החברה, עסקאות שבוצעו במטבעות השונים ממטבע הפעילות של אותה חברה (להלן - "מטבע חוץ") נרשמות לפי שער החליפין שבתוקף במועדי העסקאות. בתום כל תקופת דיווח, פריטים כספיים הנקובים במטבע חוץ מתורגמים לפי שער חליפין שבתוקף לאותו מועד; פריטים לא-כספיים הנמדדים בשוי הנקוב במטבע חוץ מתורגמים לפי שער החליפין למועד בו נקבע השוי ההוגן; פריטים לא-כספיים הנמדדים במונחי עלות היסטורית מתורגמים לפי שער חליפין שבתוקף במועד ביצוע העסקה בקשר לפריט הלא-כספי.

(2) יתרות במטבע חוץ, או הצמודות אליו, נכללות בדוחות הכספיים לפי שער החליפין היציגים שפורסמו על ידי בנק ישראל והיו תקפים ליום המאזן.

(3) יתרות הצמודות למדד המחירים לצרכן מוצגות בהתאם למדד הידוע האחרון בתאריך המאזן.

(4) להלן נתונים על מדד המחירים לצרכן ושער החליפין של הדולר של ארצות הברית:

% השינוי		ליום 31 בדצמבר		מדד המחירים לצרכן בנקודות	שער החליפין של הדולר של ארה"ב
לשנה שנסתיימה ביום		2010			
31 בדצמבר	2011	2010	2011		
2.66	2.17	108	110.34		
(5.99)	7.66	3.549	3.821		

באור 2 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך)

1. הפרשה לחובות מסופקים

הדוחות הכספיים כוללים הפרשות ספציפיות לחובות מסופקים המשקפים בצורה נאותה, לפי הערכת ההנהלה, את ההפסד הגלום בחובות, שגבייתם מוטלת בספק. בקביעת נאותות ההפרשות התבססה ההנהלה, בין היתר, על הערכת הסיכון על סמך המידע שבידה בדבר מצבם הכספי של החייבים, היקף פעילותם והערכת הבטחונות שנתקבלו מהם. חובות מסופקים, אשר לדעת הנהלת החברה אין סיכוי לגבותם, נמחקים מספרי החברה על פי החלטת ההנהלה.

2. רכוש קבוע

1. החברה בחרה ליישם את מודל השווי ההוגן לגבי כל פריטי הרכוש הקבוע החל מיום 1 בינואר 2010. הרכוש הקבוע מוצג בשווי ההוגן במועד הערכה מחדש, בניכוי פחת שנצבר והפסדים מירידת ערך שנצברו לאחר מכן. הפחת נזקק לדוח רווח והפסד על בסיס הערך המשוערך. הערכות מחדש יבוצעו באופן סדיר על מנת לוודא שהערך בספרים אינו שונה באופן מהותי מהערך שהיה נקבע לפי שווי הוגן בתאריך המאזן. שערך הרכוש הקבוע נזקק לקרן הערכה מחדש המוצגת בהון העצמי, בניכוי השפעת המס. קרן הערכה מחדש נזקפת ישירות לעודפים כאשר הנכס נגרע או במהלך השימוש בנכס בהתאם לקצב הפחתת הנכס בדוח רווח והפסד. נכסים שהוערכו מחדש מופחתים על בסיס הסכום המשוערך.
2. לעניין הצגת רכוש בשווי הוגן ראה ביאור 8.
3. השקעות חדשות מוצגות עפ"י עלות בניכוי מענקי השקעה שהתקבלו בגינם.
4. שיפורים ושכלולים נזקפים לעלות הנכסים ואילו הוצאות החזקה ותיקונים נזקפות לדוח רווח והפסד עם התהוותן.
5. עלות העבודות שבוצעו ע"י ח.ל.ת נרשמו כנכסים בחברה [ראה באור 15ב]. במידה וסך ההכנסות מהיטלי פיתוח וביוב מ- ח.ל.ת קטן מעלות העבודות שבוצעו ע"י ח.ל.ת, הפרש זה ייזקק לקרן הון כנגד הנכסים. במידה וסך ההכנסות מהיטלי פיתוח וביוב מח.ל.ת גדול מעלות העבודות, הפרש זה ייכלל בהכנסות מח.ל.ת ויטופל בהתאם לאמור בבאור 2ט' (2).
6. הפחת מחושב לפי שיטת הפחת השווה בשיעורים שנתיים שנקבעו על-פי הערכת שמאי, הנחשבים כמספיקים להפחתת הנכסים על-פני תקופת השימוש המשוערת בהם כדלקמן:

%	
3.45 - 25	תחנות שאיבה
33-15	מחשבים ותקשורת
7	רהוט משרדי
2.68 - 40	צנרת ביוב ומים
22-2	מערכות רשתות מים וציוד
2.78 - 25	מבנים וקדיחות

שיפורים במושכר מופחתים לאורך תקופת השכירות (כולל האופציה שבידי החברה להארכת תקופת השכירות), שאינה עולה על אורך חייו הכלכלי של הנכס.

באור 2 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך)

ח. רכוש אחר והוצאות נדחות

1. הוצאות בגין ביול הסכמי הלוואות עם תאגיד בנקאי מופחתות על פני תקופת ההלוואות באופן יחסי ליתרת ההלוואה.
2. החברה בחרה ליישם את מודל השווי ההוגן לגבי זכויות מים מחברת מקורות בע"מ החל מיום 1 בינואר 2010. כתוצאה מיישום מודל זה, זכויות מים מחברת מקורות בע"מ מוצגות בשוויין ההוגן ליום 1 בינואר 2010, הזכויות האמורות הן צמיתות ואינן מופחתות. הזכויות מוצגות בשווי ההוגן במועד הערכה מחדש בניכוי הפסדים מירידת ערך. שערך הזכויות נזקף לקרן הערכה מחדש המוצגת בהון העצמי, בניכוי השפעת המס, קרן הערכה מחדש תיזקף ישירות לעודפים כאשר הנכס נגרע. לעניין הצגת הזכויות בשוויין ההוגן ראה באור 9 א'.

ט. מדיניות הכרה בהכנסות

1. הכנסות ממכירת מים, סילוק ביוב ומתן שירותי טיהור שפכים מזקפות לדוח רווח והפסד עם התהוותן, על בסיס צבירה וכן כוללות הכנסות ריבית שנגבו בפועל.
2. תקבולים מהיטלי פיתוח שגובה החברה בין במישרין ובין בעקיפין באמצעות ח.ל.ת מתקבלים בעת מתן אישור בנייה ונרשמים בדוחות כהכנסות נדחות. ההכרה נעשית על פי קצב הפחת הממוצע של החברה, על מערכות רשתות מים וביוב. קצב ההפחתה נקבע בשיעור של כ- 4% לשנה, הכנסות אלו נכללות בהכנסות ממכירת מים, סילוק ביוב וטיהור שפכים של החברה. ראה באור 13.

י. מיסים על הכנסה

1. כללי הוצאות המיסים על ההכנסה כוללות את סך המיסים השוטפים, וכן את סך השינוי ביתרות המיסים הנדחים, למעט מיסים נדחים הנובעים מעסקאות שנזקפו ישירות להון, ולעסקאות צירופי עסקים.
2. מיסים שוטפים חבות בגין מיסים שוטפים נקבעת תוך שימוש בשיעורי המס וחוקי המס אשר נחקקו או אשר חקייתם הושלמה למעשה עד תאריך המאזן וכן התאמות נדרשות בקשר לחבות המס לתשלום בגין שנים קודמות.
3. מיסים נדחים החברה יוצרת מיסים נדחים בגין הפרשים זמניים בין ערכם לצורכי מס של נכסים והתחייבויות לבין ערכם בדוחות הכספיים. יתרות המיסים הנדחים (נכס או התחייבות) מחושבות לפי שיעורי המס הצפויים בעת מימושו, בהתבסס על שיעורי המס וחוקי המס אשר נחקקו או אשר חקייתם הושלמה למעשה, עד תאריך המאזן.

יא. שימוש באומדנים ושיקול דעת

בעת הכנתם של דוחות כספיים, בהתאם ל- IFRS נדרשת הנהלת החברה להשתמש בשיקול דעת, בהערכות, אומדנים, והנחות אשר משפיעים על יישום המדיניות ועל הסכומים של נכסים והתחייבויות הכנסות והוצאות. יובהר שהתוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה.

האומדנים וההנחות שבבסיסם נסקרים באופן שוטף. שינויים באומדנים חשבונאיים מוכרים בתקופה שבה תוקנו האומדנים ובכל תקופה עתידית מושפעת.

באור 2 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך)

יב. הטבות עובדים לאחר סיום העסקה

הטבות החברה לאחר סיום העסקה כוללות: פנסיה, התחייבות לפיצויי פיטורין. הטבות החברה לאחר סיום העסקה הינן לפי תוכניות להטבה מוגדרת.

הוצאות בגין תכנית להטבה מוגדרת (Defined Benefit Plan) נזקפות לרווח והפסד, בהתאם לשיטת יחידת הזכאות החזויה (Projected Unit Credit Method), תוך שימוש בהערכות אקטואריות המתבצעות בתום כל תקופת דיווח. הערך הנוכחי של מחויבות החברה בגין תכנית להטבה מוגדרת נקבע באמצעות היוון תזרימי המזומנים העתידיים הצפויים בגין התכנית בתשואות שוק של אגרות חוב ממשלתיות, הנקובות במטבע בו ישולמו ההטבות בגין התכנית, ובעלות תקופות פדיון זהות בקירוב למועדי הסילוק החזויים של התכנית.

רווחים והפסדים אקטואריים העולים על 10% מהגבוה מבין הערך הנוכחי של המחויבות בגין תוכנית הטבה מוגדרת לבין השווי ההוגן של נכסי התוכנית לתחילת התקופה, מופחתים על פני יתרת תקופת העבודה הממוצעת הצפויה של העובדים המשתתפים בתוכנית או רווחים והפסדים אקטואריים נזקפים לרווח והפסד במועד היווצרותם. עלות שירות עבר (Past Service Cost) מוכרת מיידית ברווח וההפסד עד למידה שבה ההטבה הבשילה (Vested). עלות שירות עבר אשר טרם הבשילה, מופחתת בקו ישר על פני תקופת ההבשלה הממוצעת עד למועד הבשלתה.

התחייבות החברה בגין תכנית הטבה מוגדרת המוצגת בדוח על המצב הכספי כוללת את הערך הנוכחי של המחויבות בגין הטבה מוגדרת, בתוספת (בניכוי) רווחים (הפסדים) אקטואריים אשר טרם הוכרו, ובניכוי עלות שירות עבר שטרם הוכרה, בניכוי שוויים ההוגן של נכסי התוכנית. נכס נטו, המתהווה מהחישוב כאמור, מוגבל לגובה סכום ההפסדים האקטואריים ועלות שירות עבר שטרם הוכרו בתוספת הערך הנוכחי של הטבות כלכליות הזמינות בצורה של החזרים מהתוכנית או בצורה של הקטנה בהפקדות עתידיות לתוכנית (להלן - "סכום התקרה").

יג. מכשירים פיננסיים

הגילוי אודות השווי ההוגן של מכשירים פיננסיים ניתן בהתאם לכללים הבאים:

1. השווי ההוגן של מכשירים פיננסיים הינו הסכום שתמורתו ניתן להחליף נכס או לסלק התחייבות בעסקה בתום לב בין קונה מרצון לבין מוכר מרצון, הפועלים בצורה מושכלת.
2. כאשר מכשיר פיננסי נסחר בשוק פעיל ונזיל, שערן בשוק מספק את הראיה הטובה ביותר לשווי ההוגן.
3. כאשר קיימת פעילות לא תדירה בשוק, השוק אינו מבוסס היטב, נסחרים נפחים קטנים יחסית למספר היחידות הסחירות של המכשיר הפיננסי או כאשר שער השוק אינו זמין נעשה שימוש בטכניקות הערכה לקביעת השווי ההוגן (התייחסות לשווי השוטף בשוק של מכשיר אחר הזהה בעיקרו, יישום ניתוח תזרים מזומנים מנוכים ומודלים לתמחור אופציות).
4. הסכום הפנקסני של עלות היסטורית של סכומים לקבל ולשלם בתנאים רגילים של אשראי מסחרי מתקרב בדרך כלל לשווי ההוגן.

באור 2 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך)

י. רווח למניה

רווח למניה חושב בהתאם להוראות תקן חשבונאות בינלאומי IAS-33, רווח למניה. הרווח הבסיסי למניה מחושב על ידי חלוקת הרווח המיוחס לבעלי זכויות הונות בחברה בממוצע המשוקלל של מספר המניות הרגילות שהיו קיימות במהלך תקופת הדיווח.

טו. תקנים חדשים ופרשנויות שטרם אומצו

1. תקן דיווח כספי בינלאומי (2010) IFRS 9, מכשירים פיננסיים (להלן - "התקן"). תקן זה הינו אחד השלבים בפרויקט ההחלפה הכוללת של תקן חשבונאות בינלאומי IAS 39 מכשירים פיננסיים: הכרה ומדידה (להלן - "IAS 39") כאשר הוא מחליף את הדרישות המופיעות ב- IAS 39 ביחס לסיווג ומדידה של נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות.

בהתאם לתקן, ישנן שתי קטגוריות עיקריות של מדידת נכסים פיננסיים: עלות מופחתת ושווי הוגן כאשר הבסיס לסיווג לגבי מכשירי חוב מתבסס על המודל העסקי של הישות לניהול נכסים פיננסיים ועל מאפייני תזרימי המזומנים החוזיים של הנכס הפיננסי. בהתאם לתקן, השקעה במכשיר חוב תימדד לפי עלות מופחתת אם המטרה של המודל העסקי של הישות היא להחזיק נכסים על מנת לגבות את תזרימי המזומנים החוזיים שלהם וכן תנאיו החוזיים יוצרים זכאות לתזרימי מזומנים במועדים ספציפיים אשר מהווים תשלומים של קרן וריבית בלבד. כל נכסי החוב האחרים יימדדו לפי שווי הוגן דרך רווח והפסד. בנוסף, נגזרים משובצים לא מופרדים יותר מחוזים מעורבים הכוללים חוזה מארח שהוא נכס פיננסי. במקום זאת, החוזה המעורב כולו ייבחן לצורך סיווג בהתאם לקריטריונים דלעיל. כמו כן, השקעה במכשירים הוניים תימדד לפי שווי הוגן כאשר השינויים בשווי ההוגן יזקפו לרווח והפסד. יחד עם זאת, התקן מאפשר בעת ההכרה הראשונית במכשיר הוני שאינו מוחזק למסחר, לבחור להציג שינויים בשווי ההוגן של המכשיר הוני במסגרת הרווח הכולל האחר כאשר הסכומים שיזקפו לרווח הכולל האחר לא יסווגו לעולם לרווח והפסד. דיבידנדים על מכשירים הוניים שהשערוכים שלהם נזקפים לרווח הכולל האחר, יוכרו ברווח והפסד אלא אם הם מהווים באופן מובהק החזר השקעה ראשונית.

התקן שמר ככלל את ההוראות המתייחסות לסיווג ומדידה של התחייבויות פיננסיות, כפי שהופיעו ב- IAS 39. עם זאת, בשונה מ- IAS 39, IFRS 9 (2010) דורש ככלל כי סכום השינוי בשווי ההוגן של התחייבויות פיננסיות שיועדו לשווי הוגן דרך רווח והפסד, למעט מחויבויות למתן הלואה וחוזי ערבות פיננסית, המיוחס לשינויים בסיכון האשראי של ההתחייבות יוכרו ברווח כולל אחר, כאשר יתרת הסכום תוכר ברווח והפסד. אולם, אם פיצול כאמור מביא להתמרה בחוסר התאמה חשבונאית (accounting mismatch) ברווח והפסד, אזי כל השינוי בשווי ההוגן יוכר ברווח והפסד. סכומים שהוכרו ברווח כולל אחר לא יסווגו לעולם לרווח והפסד. התקן החדש גם מבטל את החריג שהתיר למדוד בעלות נגזרים שהם התחייבויות הקשורים למכשיר הוני לא מצוטט שלא ניתן למדוד את שווי ההוגן באופן מהימן, ושיש לסלקם על ידי מסירת מכשיר כזה. נגזרים אלה יימדדו בשווי הוגן.

באור 2 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך)

טו. תקנים חדשים ופרשנויות שטרם אומצו (המשך)

התקן ייושם לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2013 או לאחר מכן. יישום מוקדם מותר, בכפוף למתן גילוי וכן בכפוף לאימוץ במקביל של התיקונים לתקני IFRS אחרים, המפורטים בנספח לתקן. יישום התקן ייעשה בדרך של יישום למפרע, למעט הקלות מסוימות, בהתאם להוראות המעבר המפורטות בתקן. בפרט, אם ישות בוחרת ליישם את התקן לפני יום 1 בינואר 2012 היא איננה נדרשת להציג מחדש מספרי השוואה. החברה בוחנת אפשרות לאימוץ מוקדם של התקן ואת ההשלכות הצפויות של אימוצו על הדוחות הכספיים.

2. (2009) IAS 24, גילויים בהקשר לצד קשור (להלן: התקן). התקן החדש כולל שינויים בהגדרת צד קשור וכן שינויים ביחס לגילויים הנדרשים על ידי ישויות הקשורות לממשלה. יישום התקן יעשה בדרך של יישום למפרע לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2011 או לאחר מכן. החברה מבצעת הערכה מחדש של יחסי הצדדים הקשורים לה על מנת לבחון את השלכות אימוץ התקן על דוחותיה הכספיים.

3. קן דיווח כספי בינלאומי IFRS 13, מדידת שווי הוגן (להלן- "התקן"). תקן זה מחליף את ההנחיות לגבי אופן מדידת שווי הוגן המופיעות בתקני ה- IFRS השונים כך שהוא יהווה מקור יחיד להנחיות לגבי אופן מדידת שווי הוגן תחת ה- IFRS. לצורך כך התקן מגדיר מהו שווי הוגן, קובע מסגרת הנחיות לגבי אופן מדידת שווי הוגן וקובע דרישות גילוי בקשר למדידת שווי הוגן. התקן אינו קובע דרישות חדשות למדידת נכסים או התחייבויות בשווי הוגן.

התקן יחול על נכסים, התחייבויות ומכשירים הונים של הישות אשר נדרש או ניתן לבחור למדוד אותם לפי שווי הוגן או אשר ניתן לגביהם גילוי על השווי ההוגן שלהם תחת תקני ה- IFRS הרלוונטיים. יחד עם זאת, התקן לא יחול על עסקאות תשלום מבוסס מניות אשר בתחולת IFRS 2, תשלום מבוסס מניות, ועל עסקאות חכירה אשר בתחולת IAS 17, חכירות. כמו כן, התקן לא יחול על מדידות שזומות לשווי הוגן אך אינן מדידות שווי הוגן (כגון: מדידת שווי מימוש נטו של מלאי ומדידת שווי שימוש תחת IAS 36, ירידת ערך נכסים).

התקן ייושם לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2013. יישום מוקדם אפשרי בכפוף למתן גילוי. התקן ייושם באופן פרוספקטיבי כאשר דרישות הגילוי של התקן לא יחולו על מידע השוואתי לתקופות הקודמות ליישום לראשונה של התקן.

החברה בוחנת את השלכות אימוץ התקן על הדוחות הכספיים.

4. תיקון ל- IAS 1, הצגת דוחות כספיים בדבר הצגת פריטי רווח כולל אחר (להלן- "התיקון"). התיקון משנה את אופן ההצגה של פריטי רווח כולל אחר בדוחות הכספיים, כך שפריטי רווח כולל אחר שלאחר ההכרה לראשונה במסגרת הרווח הכולל יועברו לרווח והפסד, יוצגו בנפרד מפריטי רווח כולל אחר שלעולם לא יועברו לרווח והפסד. בנוסף, התיקון משנה את שם הדוח מ"דוח על הרווח הכולל" ל"דוח על רווח והפסד ורווח כולל אחר", עם זאת חברות רשאיות להשתמש בשמות חלופיים. התיקון יחול לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 ביולי 2012 או לאחר מכן ויישם בדרך של יישום למפרע. יישום מוקדם אפשרי תוך מתן גילוי.

באור 2 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך)

טו. תקנים חדשים ופרשנויות שטרם אומצו (המשך)

5. תיקון ל- IAS 19, הטבות עובד (להלן- "התיקון"). התיקון כולל מספר שינויים בקשר לטיפול החשבונאי בהטבות לעובדים:

להלן עיקרי השינויים:

- התיקון מבטל את האפשרות לדחות את ההכרה ברווחים והפסדים אקטואריים, הידועה כ- "שיטת הרצועה" (corridor method) ובנוסף מבטל את האפשרות להכיר ברווחים והפסדים אקטואריים ישירות ברווח והפסד. בעקבות כך, כל הרווחים וההפסדים האקטואריים יוכרו מיידית בהון דרך הרווח הכולל האחר;
- התיקון דורש הכרה מיידית בעלויות בגין שירותי עבר ללא קשר האם ההטבות הבשילו או לא;
- חישוב הכנסות (הוצאות) המימון, נטו יתבצע על ידי הכפלת המחויבות (נכס) להטבה מוגדרת נטו בשיעור ההיוון המשמש למדידת המחויבות להטבה מוגדרת. בהתאם לכך, השתנה גם חישוב הרווחים או ההפסדים האקטואריים;
- התיקון משנה את ההגדרה של הטבות עובד לטווח קצר ושל הטבות עובד אחרות לטווח ארוך, כך שבמקום לקבוע את הסיווג לטווח קצר או לטווח ארוך לפי מועד הזכאות, יהיה הסיווג תלוי בצפי הישות למועדי ניצול מלוא ההטבות;
- הוספו דרישות גילוי בגין תכניות הטבה מוגדרות אשר נועדו, בין היתר, לספק מידע איכותי יותר בדבר מאפייני תוכניות הטבה מוגדרות, והסיכונים הכרוכים בתכניות אלו;
- הובהרה הגדרת הטבות בגין פיטורין כך שהן יוכרו במוקדם מבין המועד בו הישות מכירה, בהתאם ל- IAS 37, הפרשות, התחייבויות תלויות ונכסים תלויים, בעלויות בגין שינוי מבני הכולל גם תשלום הטבות בגין פיטורין, לבין המועד בו הישות אינה יכולה יותר למשוך חזרה את הצעתה לתשלום הטבות בגין פיטורין.

התיקון יחול לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2013 או לאחר מכן ויושם בדרך של יישום למפרע (למעט הקלות מסוימות המנויות בתיקון). יישום מוקדם אפשרי תוך מתן גילוי.

החברה בוחנת את השלכות אימוץ התיקון על הדוחות הכספיים ללא כוונה ליישום מוקדם.

6. תיקון לתקן דיווח כספי בינלאומי 7, מכשירים פיננסיים: גילויים, העברות של נכסים פיננסיים (להלן "התיקון"). התיקון מציג דרישות גילוי חדשות בנוגע להעברות נכסים פיננסיים, לרבות גילויים בגין: נכסים פיננסיים אשר לא נגרעו במלואם, לרבות, גילויים בדבר הסיכונים וההטבות המיוחסים לנכסים אלו, היחס בין הנכסים המועברים להתחייבויות המתייחסות לנכסים אלו, ההגבלות הקיימות על שימוש החברה בנכסים אלו ועוד; וכן נכסים פיננסיים אשר נגרעו במלואם אך החברה שומרת על מעורבות נמשכת בהם, לרבות, הערך בספרים והשווי ההוגן המייצג את מעורבות החברה בנכסים אלו. החשיפה המקסימאלית של החברה להפסדים בגין נכסים אלו, ניתוח של תזרימי המזומנים הבלתי מהוונים וכן הרווח או הפסד המעברת הנכס וההכנסה או ההוצאה הנובעים מהמעורבות הנמשכת של החברה בנכס.

התיקון ייושם לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 ביולי 2011 או לאחר מכן. הגילויים מכוח התיקון אינם נדרשים עבור תקופות המוצגות במספרי השוואה שהחלו טרם כניסת התיקון לתוקף. יישום מוקדם אפשרי, בכפוף למתן גילוי.

באור 2 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך)

טז. הסבר בנוגע להשפעת המעבר ל- IFRS

1. כפי שצוין בביאור 2(א), דוחות כספיים אלה הוכנו בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS).

המדיניות החשבונאית המפורטת בביאור 2 יושמה בהכנת דוחות כספיים לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2010, המידע ההשוואתי לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2009 ומאזן הפתיחה לפי IFRS ב"מועד המעבר".

בעת הכנת מאזן הפתיחה לפי IFRS, המידע ההשוואתי לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2009, התאימה החברה את הסכומים שדווחו בעבר בדוחות הכספיים הערוכים בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בישראל לכללי ה- IFRS.

ההסבר אודות השפעת המעבר מכללי החשבונאות המקובלים בישראל לכללי ה- IFRS על מצבה הכספי של החברה, תוצאות פעילותה ניתן בטבלאות וביאורים להלן.

באור 2 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך)
טז. הסבר בנוגע להשפעת המעבר ל- IFRS (המשך)

2. השפעת המעבר ל- IFRS

(א) התאמת ההון

1 בינואר 2010		
תקני IFRS	השפעת מעבר לתקני IFRS	תקינה ישראלית
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
נכסים שוטפים		
24,109	--	24,109
29,623	--	29,623
7,010	--	7,010
40,821	1,764	39,057
29,683	(8,966)	38,649
1,566	1,566	--
<u>132,812</u>	<u>(5,636)</u>	<u>138,448</u>
סה"כ נכסים שוטפים		
נכסים שאינם שוטפים		
187,216	--	187,216
20,332	--	20,332
13,255	--	13,255
233	--	233
2,537	2,537	--
<u>223,573</u>	<u>2,537</u>	<u>221,036</u>
<u>356,385</u>	<u>(3,099)</u>	<u>359,484</u>
סה"כ נכסים		
התחייבויות שוטפות		
6,780	--	6,780
35,223	--	35,223
519	--	519
11,598	--	11,598
4,501	--	4,501
<u>58,621</u>	<u>--</u>	<u>58,621</u>
סה"כ התחייבויות שוטפות		
התחייבויות לזמן ארוך		
71,932	--	71,932
116,389	--	116,389
49	(73)	122
--	(4,405)	4,405
<u>188,370</u>	<u>(4,478)</u>	<u>192,848</u>
<u>109,394</u>	<u>1,379</u>	<u>108,015</u>
<u>356,385</u>	<u>(3,099)</u>	<u>359,484</u>

הון

באור 2 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך)

טז. הסבר בנוגע להשפעת המעבר ל- IFRS (המשך)

2. השפעת המעבר ל- IFRS (המשך)

(ב) על פי כללי החשבונאות המקובלים בישראל, נכסי מיסים נדחים סווגו כנכסים שוטפים או בלתי שוטפים, בהתאם לסיווג הנכסים בגינם הם נוצרו. בהתאם ל- IFRS, נכסי מיסים נדחים מסווגים כנכסים בלתי שוטפים, גם אם מועד מימושם חזוי להיות בזמן קצר.

(ג) בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בישראל, התחייבויות בגין סיום יחסי עובד-מעביד מוכרות על בסיס החבות המלאה. בהנחה שכל העובדים יפוטרו בתנאים המזכים אותם בפיצויים מלאים ללא התחשבות בשיעורי היוון, שיעורי עליות שכר בעתיד ועזיבות עתידיות. כמו כן, התחייבויות בגין חופשה ומחלה חושבו בהתבסס על אומדני ניצול ופדיון, בהתאמה. במועד המעבר ל- IFRS, נמדדות כל ההתחייבויות נטו בגין הטבות לעובדים לאחר פרישה ותוכניות הטבה אחרות לזמן ארוך בהתאם להוראות IAS 19 בדבר הטבות לעובדים. הטבות לאחר פרישה שהינן בגין תכניות הטבה מוגדרות נמדדות בהתבסס על אומדנים אקטואריים וסכומים מהוונים. החברה בחרה להכיר ברווחים והפסדים אקטואריים ישירות בהון העצמי, בהתאם לחלופות הקיימות ב- IAS 19.

(ד) החברה התקשרה עם מערכי שווי מוסמכים בלתי תלויים על מנת לקבוע את השווי ההוגן של הרכוש הקבוע שבבעלותה ליום 1 בינואר 2010.

הערכת השווי עליה מתבססת החברה נערכה על ידי ה.מ.ד.י הנדסה בע"מ ואושרה על ידי הממונה על תאגידי המים והביוב.

עקב השימוש במודל שווי ההוגן נוצרה קרן הערכה מחדש שיתרתה ליום 1 בינואר 2010 142,217 אלפי ₪ (111,133 אלפי ש"ח בניכוי מס). בקביעת השווי ההוגן השתמשו מערכי השווי בגישת השווי הנכסי תוך שימוש בשיעורי היוון המביאים לדעתם לידי ביטוי את תנאי השוק של כל נכס.

באור 3 - מזומנים ושוי מזומנים

31 בדצמבר 2010	31 בדצמבר 2011	שיעור ריבית משוקלת %
אלפי ש"ח		
74	7,361	
39,697	29,390	2.7
<u>39,771</u>	<u>36,751</u>	

מזומנים
פקדונות - לא צמוד

באור 4 - צרכנים

31 בדצמבר 2010	31 בדצמבר 2011
אלפי ש"ח	
44,707	43,095
28,273	25,750
3,292	3,352
2,781	4,124
79,053	76,321
29,975	30,095
<u>49,078</u>	<u>46,226</u>

צרכנים
הכנסות לקבל
כרטיסי אשראי
המחאות לגביה
בניכוי הפרשה לחובות מסופקים

באור 5 - חייבים שונים

31 בדצמבר 2010	31 בדצמבר 2011
אלפי ש"ח	
29,010	33,140
302	93
42	376
<u>29,354</u>	<u>33,609</u>

הכנסות פיתוח לקבל ח.ל.ת.
מקדמות לספקים
הוצאות מראש

באור 6 - נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד

א. החברה משקיעה בניירות ערך באמצעות חמישה בתי השקעות.

ב. הרכב ההשקעות:

31 בדצמבר 2010	31 בדצמבר 2011	
<u>אלפי ש"ח</u>		
37	75	פרי"י
20	501	פרי"י 69023
243	186	פרי"י 69031
--	310	פרי"י 69082
--	29	פרי"י 98764
		פרי"י 89013
<u>300</u>	<u>1,101</u>	
<u>אג"ח ממשלתי</u>		
4,770	2,841	אג"ח מדינה צמוד מדד
4,757	6,598	אג"ח ממשלתיות
<u>6,144</u>	<u>4,697</u>	אג"ח ממשלתי - ריבית
<u>15,671</u>	<u>14,136</u>	
<u>אג"ח קונצרני</u>		
1,999	5,480	אג"ח חברות צמוד מדד
1,879	735	אג"ח קונצרני מדורג
2,223	3,696	אג"ח קונצרני
344	243	אג"ח קונצרני לא צמוד
--	500	אג"ח קונצרני משתנה
<u>6,445</u>	<u>10,654</u>	
<u>אחר</u>		
--	2,553	מק"מ - מלווה קצר מועד
3,344	11,636	שחר
5,635	4,597	אג"ח לא צמוד - ריבית קבועה מעל שנה
234	221	תעודת סל אג"ח
5	50	ריבית לקבל אג"ח
--	1,011	גילון
--	5,952	גליל
<u>9,218</u>	<u>26,020</u>	
<u>31,634</u>	<u>51,911</u>	

באור 7 - רשות מקומית - חשבון שוטף

היתרה הינה בגין התחשבנות שוטפת עם עיריית נתניה.

באור 8 - רכוש קבוע

א. החברה התקשרה עם מעריכי שווי מוסמכים בלתי תלויים על מנת לקבוע את השווי ההוגן של הרכוש הקבוע שבבעלותה ליום 1 בינואר 2010. הערכת השווי עליה התבססה החברה נערכה על ידי ה.מ.ד.י. הנדסה בע"מ ואושרה על ידי הממונה על מנהל המים והביוב ברשויות המקומיות הממונה על תאגיד מים וביוב. עקב השימוש במודל שווי ההוגן נוצרה קרן הערכה מחדש שיתרתה ליום 1 בינואר 2010 138,587 אלפי ש"ח (108,296 אלפי ש"ח בניכוי מס). בקביעת השווי ההוגן השתמשו מעריכי השווי בגישת השווי הנכסי תוך שימוש בשיעורי היוון המביאים לדעתם לידי ביטוי את תנאי השוק של כל נכס.

ב. מתקני מים וביוב כוללים את מצבת המתקנים ששימשה את עיריית נתניה באספקת שרותי מים וביוב ערב הקמת והפעלת החברה, ואשר הועברה לחברה ביום 28 בדצמבר 2003 לפי "ערך כינון" שנקבע ע"י שמאי על פי הנחיות הממונה ובאישורו, ומתקנים אחרים שנרכשו או הוקמו מאז. ביום 27 באוקטובר 2004 נחתם הסכם חדש בין העירייה לחברה המסדיר בנוסף לאמור לעיל העברת קרקע מעיריית נתניה.

ג. ההרכב:

תשתיות מים	תשתיות ביוב	מכון טיהור	ריהוט, מחשבים וציוד משרדי	שיפורים במושכר	סה"כ	
אלפי ש"ח						
עלות						
*149,178	*134,893	*39,411	*2,192	129	325,803	עלות ליום 1 בינואר 2010
*4,512	*1,709	--	*998	--	7,219	תוספות
--	--	--	(75)	--	(75)	גריעות
*153,690	*136,602	*39,411	*3,115	129	332,947	יתרה ליום 31 בדצמבר 2010
*153,690	*136,602	*39,411	*3,115	129	332,947	עלות ליום 1 בינואר 2011
2,626	5,490	--	215	--	8,331	תוספות
--	--	--	(1)	--	(1)	גריעות
156,316	142,092	39,411	3,329	129	341,277	יתרה ליום 31 בדצמבר 2011
פחת שנצבר						
--	--	--	--	--	--	פחת שנצבר ליום 1 בינואר 2010
*9,398	*5,530	*1,398	*169	*13	16,508	תוספות
--	--	--	(39)	--	(39)	גריעות
*9,398	*5,530	*1,398	*130	*13	16,469	יתרה ליום 31 בדצמבר 2010
9,398	5,530	1,398	130	13	16,469	פחת שנצבר ליום 1 בינואר 2011
9,213	5,417	1,398	368	12	16,408	תוספות
--	--	--	(1)	--	(1)	גריעות
18,611	10,947	2,796	497	25	32,876	יתרה ליום 31 בדצמבר 2011
עלות בניכוי פחת שנצבר						
137,705	131,145	36,615	2,832	104	308,401	ליום 31 בדצמבר 2011
*144,292	*131,072	*38,013	*2,985	*116	316,478	ליום 31 בדצמבר 2010

* סווג מחדש

באור 8 - רכוש קבוע (המשך)

ד. פרויקטים

תשתיות מים	תשתיות ביוב אלפי ש"ח	סה"כ	
8,694	11,638	20,332	רכוש בהקמה
11,308	13,692	25,000	עלות ליום 1 בינואר 2010
20,002	25,330	45,332	תוספות השנה
(4,877)	(1,691)	(6,568)	סה"כ עלות
(475)	(338)	(813)	בניכוי
14,650	23,301	37,951	רכוש שהופעל במהלך השנה מענקים
14,650	23,301	37,951	יתרה ליום 31 בדצמבר 2010
9,143	11,536	20,679	עלות ליום 1 בינואר 2011
23,793	34,837	58,630	תוספות השנה
(2,239)	(2,302)	(4,541)	סה"כ עלות
21,554	32,535	54,089	בניכוי
21,554	32,535	54,089	רכוש שהופעל במהלך השנה
			יתרה ליום 31 בדצמבר 2011

ה. מכון הטיהור הוקם בשנת 1993 והופעל בידי זכ"ן עד ליולי 2008. החברה פרסמה מכרז לשדרוג והרחבה של המכון. הזיכיון נמסר לזכ"ן שזכה במכרז לתקופה של 15 שנה נוספות.

ו. החברה פועלת יחד עם העירייה לרישום זכויות החברה בנכסים המועברים בלשכת רישום המקרקעין. לגבי נכסים אשר בהם זכויות העירייה טרם הוסדרו (חלק מהשטח המשמש למכון הטיהור) התחייבה העירייה כי תעשה כמיטב יכולתה לקבלת זכויות חכירה באותם שטחים ותעבירן לחברה.

באור 9 - רכוש אחר והוצאות גדחות, נטו

א. השווי ההוגן של זכויות המים מחברת מקורות בע"מ ליום 1 בינואר 2010 הינו 16,885 אלפי ש"ח. עלותם של זכויות המים הנ"ל הינם 13,255 אלפי ש"ח. הזכויות האמורות הינן צמיתות ואינן מופחתות. [ראה באור 2 ח (2)].

החברה התקשרה עם מעריכי שווי מוסמכים בלתי תלויים על מנת לקבוע את השווי ההוגן של זכויות המים שבבעלותה ליום 1 בינואר 2010.

הערכת השווי עליה התבססה החברה נערכה ע"י ה.מ.ד.י הנדסה בע"מ ואושרה על ידי מנהל המים והביוב ברשויות המקומיות הממונה על תאגידי מים וביוב.

עקב השימוש במודל שווי ההוגן נוצרה קרן הערכה מחדש שיתרתה ליום 1 בינואר 2010 3,630 אלפי ש"ח (2,837 אלפי ש"ח בניכוי מס). בקביעת השווי ההוגן השתמשו מעריכי השווי בגישת השווי הנכסי תוך שימוש בשיעורי היוון המביאים לדעתם לידי ביטוי את תנאי השוק של הזכויות.

ב. ביול הסכם הלוואה עם תאגיד בנקאי

31 בדצמבר 2010	31 בדצמבר 2011
אלפי ש"ח	
388	388
181	207
207	181

עלות
בניכוי - פחת שנצבר

באור 10 - ספקים ונותני שרותים

הרכב:

31 בדצמבר 2010	31 בדצמבר 2011
אלפי ש"ח	
586	439
15,472	13,650
16	762
15,307	18,739
31,381	33,590

מקורות חברת מים בע"מ
הוצאות לשלם
המחאות לפרעון
אחרים

באור 11 - זכאים שונים

הרכב:

31 בדצמבר 2010	31 בדצמבר 2011
אלפי ש"ח	
981	399
9,852	9,362
<u>10,833</u>	<u>9,761</u>

הכנסות מראש
מוסדות ממשלה

באור 12 - הלואה לזמן ארוך מתאגיד בנקאי

א. ההרכב:

31 בדצמבר 2010	31 בדצמבר 2011	שיעור ריבית משוקללת %
אלפי ש"ח		
73,571	67,890	6.1
7,367	8,026	
<u>66,204</u>	<u>59,864</u>	

הלואה צמודה למדד המחירים לצרכן
בניכוי - חלויות שוטפות

ב. מועדי הפירעון של ההלוואה:

7,367	8,026
7,842	8,527
8,332	9,059
8,852	9,625
9,404	10,246
<u>31,774</u>	<u>22,407</u>
<u>73,571</u>	<u>67,890</u>

שנה ראשונה - חלויות שוטפות

שנה שניה
שנה שלישית
שנה רביעית
שנה חמישית
שנה שישית ואילך

באור 12 - הלוואה לזמן ארוך מתאגיד בנקאי (המשך)

ג. התחייבות לתאגיד בנקאי

ביום 30 בדצמבר 2003 התקבל אשראי בסך של 97 מיליוני ש"ח מתאגיד בנקאי. האשראי הועמד לתקופה של 15 שנים. האשראי יפרע ב- 60 פרעונות רבעוניים (מדי שלושה חודשים) החל מיום 31 במרץ 2004.

האשראי צמוד למדד המחירים לצרכן ונושא ריבית שנתית צמודה בשיעור של 6.1%. בנוסף לשעבודים שהועמדו לטובת התאגיד הבנקאי, התחייבה החברה כי כל עוד לא נפרע לבנק, בפרעון מלא ומדויק, האשראי וכל הסכומים שתחוב החברה לתאגיד הבנקאי בקשר עימו וכן כל עוד לא נפרעו לבנק, בפרעון מלא ומדויק, חובות והתחייבויות החברה, הקיימים והעתידים, בקשר עם השרותים הבנקאיים (להלן, ביחד ולחוד - "הסכומים הנ"ל") יחולו ויתקיימו כל התנאים וההתחייבויות כדלקמן:

- 1.1 היחס בין ההון העצמי של החברה לבין סך המאזן שלה, כפי שידווח בדוחות הכספיים הרבעוניים והשנתיים של החברה, מעת לעת, לא יפחת מ- 35%.
- 1.2 היחס בין ה- EBITDA השנתית, כפי שתשתקף מהדוחות הכספיים השנתיים של החברה מעת לעת, לבין סך הסכומים שתחוב החברה לתאגיד הבנקאי באותה שנה בגין קרן וריבית הלוואה, לא יפחת מ- 1.5.
- 1.3 החברה לא תעביר לעיריית נתניה ו/או לכל רשות אחרת שתהיה בעלת מניותיה כספים ותשלומים, מכל מין וסוג שהוא, בלא קבלת הסכמת התאגיד הבנקאי לכך, בכתב ומראש. האמור בסעיף קטן זה לא יחול על תשלומי ארנונה.
- 1.4 מבלי לגרוע מכלליות האמור בסעיף 1.3 ובנוסף לו, החברה התחייבה כי כל עוד לא נפרעו לתאגיד הבנקאי הסכומים הנ"ל במלואם, היא לא תחלק דיבידנדים לבעלי מניותיה, או מי מהם, ולא תשלם דמי ניהול מכל מין וסוג שהוא, בלא קבלת הסכמת התאגיד הבנקאי לכך, בכתב ומראש.
- על אף האמור לעיל, החברה תהיה רשאית לחלק דיבידנדים לבעלי מניותיה, בסכום שלא יעלה על 50% מהרווח השנתי שלה (כפי שידווח בדוחות הכספיים השנתיים שלה), בכפוף לכך שתעמוד בכל התחייבויותיה כלפי התאגיד הבנקאי, לרבות ומבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל, פרעון מלא ומדויק של תשלומי האשראי (קרן וריבית) בכפוף לכך שבחשבוניתיה יהיו מופקדים סכומים המספיקים, לכל הפחות, לפרעון שני התשלומים הבאים של האשראי (קרן וריבית).
- 1.5 כל הכספים והתשלומים מכל מין וסוג שהוא אשר תקבל החברה מהצרכנים להם יינתנו על ידיה שירותי מים וביוב וכן כל הכספים אשר תקבל מח.ל.ת, יופקדו בחשבוניתיה בתאגיד הבנקאי.
- 1.6 החברה לא תייסד ולא תהיה בעלת מניות בחברות בנות ו/או חברות קשורות, כהגדרתן בחוק ניירות ערך, תשכ"ח - 1968, ללא קבלת הסכמת התאגיד הבנקאי לכך בכתב ומראש.
- 1.7 החברה לא תיצור שעבוד כלשהו על נכס מנכסיה, מכל מין וסוג שהם, כפי שהם כיום וכפי שיהיו בעתיד, לטובת צד שלישי כלשהו, ולא תיתן ערבות ו/או שיפוי לצד שלישי כלשהו, ללא קבלת הסכמת התאגיד הבנקאי לכך, בכתב ומראש.

באור 12 - הלואה לזמן ארוך מתאגיד בנקאי (המשך)

ג. התחייבות לתאגיד בנקאי - המשך

- 1.8 החברה לא תבצע הנפקה או מכירה של מניותיה, בלא קבלת הסכמת התאגיד הבנקאי לכך, בכתב ומראש.
- 1.9 החברה תמציא לתאגיד הבנקאי דוחות כספיים בהתאם לכללים ולמועדים כפי שמפורטים בסעיפים 54 ו-55 לחוק תאגידי מים וביוב, וכל דוח מתקן ו/או נוסף שיימסר לרשות ו/או לממונה (כהגדרתם בחוק) בהתאם להוראות החוק.
- 1.10 החברה תעמוד בתנאי הרשיון שניתן או שיינתן לה על פי החוק, כפי שישונה מעת לעת (אם ישונה). כמו כן נקבעו תנאים לפיהם יהיה רשאי התאגיד הבנקאי להעמיד את האשראי לפרעון מוקדם. באשר לשעבודים, ראה באור 16.

באור 13 - הכנסות נדחות לזמן ארוך

תקבולים מהיטלי פיתוח מים וביוב נרשמו כהכנסות נדחות. ההכרה נעשית על פי קצב הפחת הממוצע של החברה, על מערכות מים וביוב. ההפחתה נעשית על פני 25 שנה.

ראה באור 2ט'(2).

31 בדצמבר 2010	31 בדצמבר 2011
אלפי ש"ח	
156,297	182,385
(17,108)	(23,151)
<u>139,189</u>	<u>159,234</u>

הכנסות נדחות לזמן ארוך
בניכוי - הכנסה שהוכרה

באור 14 - הטבות לעובדים

דיני העבודה וחוק פיצויי פיטורין בישראל מחייבים את החברה לשלם פיצויים לעובד בעת פיטורין או פרישה.

רישום ההתחייבות של סיום יחסי עובד-מעביד מתבצע על פי הסכם העסקה בתוקף ומבוסס על המשכורת האחרונה של העובד, אשר, לדעת ההנהלה, יוצרת את הזכות לקבלת הפיצויים וכן בהתחשב במספר שנות העבודה שלו.

המחויבות האמורה חושבה תוך שימוש בהערכה אקטוארית. הערך הנוכחי של המחויבות להטבה מוגדרת והעלויות המתייחסות של שרות שוטף ושרותי עבר נמדדו תוך שימוש בשיטת יחידת הזכאות החזויה.

באור 15 - התחייבויות תלויות והתקשרויות

א. תלויות

1. זכויות מים

חברת מקורות בע"מ (להלן: "מקורות") טוענת כי תעריף המים מתייחס למים הנרכשים ממקורות בהתאם לזכויות המים שרכשה הרשות המקומית (ואשר הועברו לחברה במסגרת הסכם העברת הנכסים). בגין רכישת מים בכמות העולה על "הזכויות" האמורות טוענת מקורות כי היא זכאית לתשלום נוסף. בנושא הוגשה תביעה משפטית בת.א. 2074/06 ע"י מס' רשויות מקומיות. נכון להיום הנושא נמצא בהליך גישור. החברה ביצעה הפרשה מתאימה בספריה.

2. תביעה ייצוגית - איאסו אסמרה

ביום 22 בנובמבר 2012 הגיש איאסו אסמרה ("המבקש") בקשה לאישור תובענה ייצוגית כנגד החברה על סך של 5,625 אלפי ש"ח ("הבקשה").

במסגרת הבקשה טוען המבקש, כי החברה פעלה בניגוד לאמור בתיקון מס' 18 לחוק הגנת הצרכן, התשמ"א – 1981 ("התיקון" ו- "החוק"). התיקון קובע, כי על עוסק המנוי בתוספת השניה לחוק, מוטלת החובה ליתן שירות טלפוני חינם ללקוחותיו.

המבקש טוען, כי החברה הינה עוסק בהתאם לאמור בחוק, ולפיכך היה עליה לספק שירות טלפוני חינם ללקוחותיה למן שנת 2006. לטענתו החברה לא עשתה כן, ובהתאם לכך, עותר המבקש לאישור הגשת התובענה הייצוגית כנגד החברה.

המועד להגשת התשובה לבקשה מטעם החברה הינו ה- 22 באפריל 2012. כמו כן, דיון מקדמי בבקשה נקבע ליום 9 במאי 2012.

להערכת יועציה המשפטיים של החברה סיכויי הבקשה להתקבל הינם נמוכים ולפיכך לא בוצעה הפרשה בספרים.

באור 15 - התחייבויות תלויות והתקשרויות (המשך)

ב. התקשרויות (המשך)

ביום 28 בדצמבר 2003 נחתם הסכם בין החברה לבין ח.ל.ת לענין הסדרת ביצוע עבודות תשתית במערכת המים והביוב בחטיבת הקרקע המהווה את תחום התוכניות שפיתוחן לא הסתיים ערב מועד תחילת פעילות החברה (להלן "חטיבת הקרקע") וזאת בהמשך להסכם בין ח.ל.ת לבין העירייה ומינהל מקרקעי ישראל מיום 31 ביולי 1994 (להלן: "ההסכם המשולש") לפיו קיבלה על עצמה ח.ל.ת את ביצוע עבודת התשתית העירונית בחטיבת הקרקע, הכוללות, בין היתר, עבודות תשתית במערכות המים והביוב בחטיבת הקרקע.

עיקרי ההסכם הם כדלקמן:

1. כל הזכויות, הסמכויות, החובות וההתחייבויות של העירייה על פי ההסכם המשולש בכל הנוגע למשק המים והביוב בתחום העירייה, הומחו והועברו לחברה, בהתאם להסכם העברת הנכסים בין העירייה לחברה. לפיכך, נקבע כי ההסכם המשולש יחול על ח.ל.ת והחברה בכפוף לשינויים המפורטים בהסכם זה להלן, והוראות בהסכם המשולש אשר לא שונו כאמור בהסכם זה ימשיכו לחול על הצדדים להסכם זה, והכל אך ורק בנוגע לביצוע עבודות התשתית העירונית בחטיבת הקרקע הנוגעות למערכות המים והביוב שבתחום העירייה ואשר טרם הוחל בביצוען במועד חתימת הסכם זה (היינו, עבודות שטרם הושלמו הליכי המכרז לגביהן) (להלן: "העבודות").
2. החברה מעניקה בזאת לח.ל.ת וח.ל.ת מקבלת בזאת מהחברה את הסמכות לביצוע העבודות, בכפוף להוראות המפורטות בהסכם.
3. העבודות, אשר תכנון טרם הושלם ואושר, תבוצענה על פי תכנון מפורט ומפורטים שיוכנו על ידי ח.ל.ת או מי מטעמה ואשר יאושרו על ידי מנכ"ל החברה ומהנדס העיר ככל שאישורו של מהנדס העיר נדרש על פי הדין.
4. העבודות יבוצעו על פי לוח הזמנים ושלבי הביצוע שיקבעו בהסכמה בין החברה, ח.ל.ת, מינהל מקרקעי ישראל והעירייה ככל שהסכמתה של העירייה נדרשת על פי הדין ובכפוף להתחייבויות של ח.ל.ת אשר קיימות במועד חתימת ההסכם כלפי צדדים שלישיים לגבי לוחות זמנים. במידה ועל פי הסכם או דין כלשהו החלים על מי מהצדדים דורש ביצוע העבודות הסכמה של גורם חיצוני כלשהו, לא יבוצעו העבודות מבלי לקבל הסכמתו של גורם כאמור.
5. בתמורה לביצוע העבודות על ידי ח.ל.ת תשלם החברה לח.ל.ת את תמורת עלות ביצוע העבודות, על ידי ח.ל.ת וח.ל.ת תעביר לחברה את כל ההכנסות המגיעות לחברה בגין ביצוע העבודות, בהתאם לתעריפים הגבוהים ביותר שמוותרים על פי כל דין לחברה לגבות בגין העבודות (להלן: "ההכנסות"). בכל מקרה בתום ביצוע כלל העבודות, לא תעלה עלות ביצוע העבודות על ההכנסות המגיעות לחברה כאמור לעיל. מוסכם בין הצדדים, כי ח.ל.ת תעביר לחברה את ההכנסות לאחר קיזוז מלוא עלות העבודות הנ"ל (המגיעה לח.ל.ת מהחברה) והכל בהתאם למנגנון שעקרונותיו נקבעו בהסכם.

באור 15 - התחייבויות תלויות והתקשרויות (המשך)

ב. התקשרויות (המשך)

6. בתום כל פרוייקט יערכו הצדדים תחשיב של סך העלות וסך ההכנסות המגיעות בגין אותו פרוייקט. אם ובמידה ששולמו לחברה סכומים העולים על הסכומים המגיעים לה, תחזיר החברה לח.ל.ת סכומים אלו בתוספת ריבית בשיעור של 4% לשנה צמוד לשינוי במדד המחירים לצרכן ממועד תשלומי המקדמות לחברה ועד למועד ההתחשבנות בתום הפרוייקט. אם ובמידה ששולמו לחברה סכומים הנמוכים מהסכומים המגיעים לה, תשלם ח.ל.ת לחברה סכומים אלו בתוספת ריבית בשיעור של 4% לשנה צמוד למדד כאמור לעיל.
7. ח.ל.ת התחייבה כי כל התקשרות שלה בהסכם לקבלת שירותים או לרכישת טובין (לרבות שרותי פיקוח, שרותי תכנון וכו') אשר תעשה שלא על פי מכרז, לא תעשה ללא הסכמת שני הצדדים בכתב ומראש.
8. נקבע מנגמון בורות להסדרת חילוקי דעות בין הצדדים.
- התקשרות החברה בהסכמים עם ח.ל.ת. ו/או עם העירייה לעניין בצוע עבודות פיתוח בחלקות שאינן נכללות במסגרת הסכם ח.ל.ת, כפופה לקבלת האישורים כנדרש עפ"י הוראות הפרק החמישי לחלק השישי לחוק החברות.
9. במהלך חודש מאי 2005 נשלח מאת מנהל מקרקעי ישראל מכתב לעיריית נתניה לפיו טוען ממ"י כי הסכם ח.ל.ת אינו עומד לדעת ממ"י בהוראות ההסכם שנחתם בשנת 1994 בין העירייה לבין ממ"י. ממ"י דרש כי יישום ההסכם יושעה עד להבהרת העניין בידי צוות הגוי משותף של ממ"י ועיריית נתניה. למיטב ידיעת החברה העניין בטיפול העירייה.
- ההשקעות בתקופת הדוח שביצעה ח.ל.ת הן כ- 9 מיליוני ש"ח (בשנת 2010 - 10 מיליוני ש"ח).

באור 16 - שעבודים

להבטחת פירעון הלוואה בסך של 97 מיליוני ש"ח אשר נתקבלה מתאגיד בנקאי (ראה באור 12ג'), ביום 7 בינואר 2004 רשמה החברה, לטובת התאגיד הבנקאי את השעבודים כדלקמן:

1. שעבוד צף בדרגה ראשונה, ללא הגבלה בסכום, על כלל נכסי, רכוש וזכויות החברה, הקיימים והעתידים, למעט הרישיון שהוצא לחברה בהתאם לחוק תאגידי מים וביוב תשס"א - 2001.
2. שעבוד קבוע וצף בדרגה ראשונה, ללא הגבלה בסכום, על חשבונות החברה בתאגיד הבנקאי ועל כל הכספים והזכויות המופקדים ושיפקדו והנמצאים ושימצאו בחשבונות ו/או לזכות החשבונות.
3. שעבוד קבוע וצף בדרגה ראשונה והמתאה על דרך השעבוד על כל זכויות החברה על פי הסכמים כדלקמן:
 - 3.1 הסכם שנחתם בין החברה לבין עיריית נתניה בקשר להעברת נכסי משק המים והביוב לחברה, וכל הסכם נוסף ו/או תיקון להסכם שייחתם בין החברה לעיריית נתניה בנושא זה.
 - 3.2 הסכם שנחתם בין החברה לבין ח.ל.ת. בקשר להסכם מיום 31 ביולי 1994 שנחתם בין עיריית נתניה לבין ח.ל.ת, וכל הסכם נוסף ו/או תיקון להסכם שייחתם בין החברה לח.ל.ת בנושא זה.
4. המחאת זכות כללית, ללא הגבלה בסכום, על כלל זכויותיה של החברה לקבלת כספים ותשלומים, מכל מין וסוג שהם, מן הצרכנים להם יינתנו שירותים על ידי החברה וכן מח.ל.ת.
5. כמו כן נחתם ע"י החברה כתב התחייבות לעמידה ביחסים פיננסיים ולהתחייבויות שונות כפי שנדרשו ע"י התאגיד הבנקאי. (ראה בנוסף באור 12ג').

באור 17 - הון עצמי

א. ההרכב:

ליום 31 בדצמבר 2011 ו- 2010	
מספר המניות	
מונפק ונפרע	רשום
10,000	12,000,000

מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג. כ"א

- ב. ביום 26 בספטמבר 2011 הכריזה החברה על דיבידנד בסך 7.5 מיליון ₪. ביום 30 באוקטובר 2011 התקבל אישור הממונה על תאגידי המים והביוב לחלוקת הדיבידנד.

באזורים 18 - הכנסות משירותי מים וביוב

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2011	2010
אלפי ש"ח	
85,635	79,410
48,030	45,549
--	14
<u>133,665</u>	<u>124,973</u>

מים
ביוב
אחרים

באזורים 19 - א. עלות השירותים

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2011	2010
אלפי ש"ח	
32,234	29,526
1,433	1,486
3,469	*6,313
2,405	2,365
15,680	7,499
19,243	18,665
16,210	16,319
6,247	5,757
393	391
1,099	1,167
66	77
1,278	1,036
178	202
<u>99,935</u>	<u>90,803</u>

רכישת מים ממקורות
משכורות ונלוות
קבלני משנה
אנרגיה
היטל הפקת מים וקרן שיקום
עלויות טיהור שפכים
פחת והפחתות
אחזקה
ביטוח
ארנונה
דיגום איכות ומעבדות
אחרות
פיקוח

*סווג מחדש

ב. רווח גולמי מאספקת מים

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2011	2010
אלפי ש"ח	
81,897	78,428
3,738	982
<u>85,635</u>	<u>79,410</u>
32,234	29,526
931	966
1,012	2,654
1,508	1,497
15,680	7,499
5,496	4,762
3,557	3,172
197	203
309	154
66	77
999	885
85	89
<u>62,074</u>	<u>51,484</u>
<u>23,561</u>	<u>27,926</u>

הכנסות
הכנסות מהיטלי פיתוח
סך הכנסות מאספקת מים
עלות רכישת מים ממקורות
משכורות ונלוות
קבלני משנה
אנרגיה
היטל הפקת מים וקרן שיקום
פחת והפחתות
אחזקה
ביטוח
ארנונה
דיגום איכות ומעבדות
אחרות
פיקוח
סך עלויות אספקת מים
רווח גולמי מאספקת מים

באור 19 - ג. רווח גולמי משירותי ביוב

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2010	2011
אלפי ש"ח מדווחים	
44,947	45,739
602	2,291
<u>45,549</u>	<u>48,030</u>
520	502
3,159	2,457
868	897
18,665	19,243
11,557	10,714
2,585	2,690
500	--
1,013	790
187	196
113	93
150	279
<u>39,317</u>	<u>37,861</u>
<u>6,232</u>	<u>10,169</u>

הכנסות
הכנסות מהיטלי פיתוח
סך ההכנסות משירותי ביוב

משכורת ונלוות
קבלני משנה
אנרגיה
עלויות טיהור שפכים
פחת והפחתות
אחזקה
פינוי בוצה
ארנונה
ביטוח
פיקוח
אחרות

סך עלויות שירותי ביוב

רווח גולמי משירותי ביוב

באור 20 - עלויות גביה וחובות מסופקים

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2010	2011
אלפי ש"ח	
2,512	2,492
1,655	1,786
<u>4,167</u>	<u>4,278</u>
2,340	120
--	2,242
<u>6,507</u>	<u>6,640</u>

הוצאות גביה
הוצאות שכר גביה

סה"כ עלויות גביה ללא חובות מסופקים

הפרשה לחובות מסופקים
הוצאות חובות אבודים

סה"כ עלויות גביה כולל חובות מסופקים

באור 21 - הוצאות הנהלה וכלליות

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2010	2011
אלפי ש"ח	
1,380	1,415
203	223
974	1,072
445	401
234	131
277	262
59	72
4	8
121	144
<u>3,697</u>	<u>3,728</u>

שכר ונלוות
פחת
ייעוץ מקצועי
שכר דירה ואחזקה
אחזקת רכב
משרדיות
ביטוח ושכר דירקטורים
ביטוח עסק
מיכון

באור 22 - הוצאות מימון, נטו

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2011	2010
אלפי ש"ח	
6,249	6,380
1,140	1,160
153	--
<u>7,542</u>	<u>7,540</u>
1,313	572
352	547
1,465	1,517
--	41
<u>3,130</u>	<u>2,677</u>
<u>4,412</u>	<u>4,863</u>

הוצאות מימון
ריבית והצמדה על הלואה לזמן ארוך מבנקים
עמלות בנקים
אחרות

הכנסות מימון
הכנסות ריבית מפיקדונות
שערוך ניירות ערך
ריבית ניירות ערך
אחרות

הוצאות מימון, נטו

באור 23 - מיסים על ההכנסה

א. הפחתה בשיעור מס חברות:

- ביום ה- 14 ביולי 2009 עבר בכנסת חוק התייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה ליישום התוכנית הכלכלית לשנים 2009 ו' 2010) התש"ט 2009. הכולל בין היתר תיקון (מספר 171) לפקודת מס הכנסה (להלו: תיקון "171"). במסגרת חקיקה זו נקבע בין היתר הפחתה הדרגתית של שיעור מס חברות באופו הבא: בשנת 2011 – יחול שיעור מס של 24%. בשנת 2012- יחול שיעור מס של 23%. בשנת 2013 - יחול שיעור מס של 22%. בשנת 2014- יחול שיעור מס של 21%. בשנת 2015- יחול שיעור מס של 20% ובשנת 2016 ואילך יחול שיעור מס של 18%. המסים השוטפים ויתרות המסים הנדחים לתקופות המדווחות בדוחות כספיים אלה מחושבים בהתאם לשיעורי המס החדשים כפי שנקבעו בחוק התייעלות הכלכלית.
- ביום 6 בדצמבר 2011 אישרה הכנסת את החוק לתיקון נטל המס (תיקוני חקיקה) התשע"ב- 2012. בהתאם לחוק תבוטל הפחתת המס, אשר נקבעה בחוק התייעלות הכלכלית כאמור לעיל ושיעור מס החברות החל משנת 2012 ואילך יעמוד על 25%. המסים השוטפים ויתרות המסים הנדחים לתקופות המדווחות בדוחות כספיים אלה מחושבים בהתאם לשיעורי המס החדשים כפי שנקבעו בחוק התייעלות הכלכלית.
- יתרות המסים הנדחים ליום 31 בדצמבר 2011 חושבו בהתאם לשיעור המס החדש כפי שנקבע בחוק לתיקון נטל המס. השפעת השינוי בשיעור המס על הדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2011 מתבטאת בגידול בעתודה למס נדחה בסך 5.7 מיליוני ש"ח כנגד הוצאות מסים נדחים.
- יתרות המסים הנדחים לימים 31 בדצמבר 2011 ו- 2010 מחושבים בהתאם לשיעורי המס כפי שנקבעו בתיקון 171.

באור 23 - מיסים על ההכנסה - המשך

ב. מיסים נדחים

הרכב ותנועה

ס"ח	אחרים אלפי ש"ח	חובות מסופקים	רכוש קבוע	
(27,703)	86	7,194	(34,983)	יתרה ליום 1 בינואר 2011
(4,709)	16	330	(5,055)	תנועה בתקופת החשבון
<u>(32,412)</u>	<u>102</u>	<u>7,524</u>	<u>(40,038)</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2011

ג. מיסים על ההכנסה הכלולים בדוחות רווח והפסד

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2010	2011
אלפי ש"ח	
5,010	5,540
<u>(832)</u>	<u>4,709</u>
<u>4,178</u>	<u>10,249</u>

הוצאות מיסים שוטפים
תנועה במיסים נדחים

באור 23 - מיסים על ההכנסה - המשך

ד. המס האפקטיבי

ההפרש בין סכום המס המחושב על הרווח לפי שיעורי מס רגילים לבין סכום ההפרשה למיסים, מוסבר להלן:

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2010	2011	
אלפי ש"ח		
19,153	19,030	רווח לפני מיסים על הכנסה
25%	24%	שיעור המס הסטטוטורי
4,788	4,567	מס מחושב לפי שיעור המס הסטטוטורי
12	9	תוספת (חסכון) במס בגין:
(591)	5,670	הוצאות שאינן מותרות בניכוי
(117)	(67)	השפעת שינוי בשיעורי המס
86	70	השפעת חוק התיאומים
		הפרשים אחרים
4,178	10,249	מיסים על ההכנסה

ה. שומות מס סופיות

לחברה טרם הוצאו שומות מס ושומות ניכיים שנחשבות לסופיות.

ו. ועדת ניסן

ביום 27 ביולי 2011 התפרסמו המלצותיה של הוועדה להסדרת יחסי השלטון המקומי ותאגידי במים והביוב בראשות של הממונה על התקציבים באוצר, ד"ר אודי ניסן. למועד אישור הדוחות הכספיים אושרו המלצות אלו בידי ממשלת ישראל ביום 6 בנובמבר 2011 ובשלב זה נדרש הליך נוסף לצורך מתן תוקף חוקי, שבמסגרתו יפעל שר האוצר להסדר חקיקתי לקביעת הוראת שעה בנושא. המלצות אלו כוללות מספר שינויים בתחום המיסוי, אשר במידה ותתקבלנה צפויות להקטין את המיסים על ההכנסה בכ- 11.3 מיליון ש"ח.

תמצית המלצות הוועדה בתחום המיסוי, במסגרת הוראת שעה, ולמשך 5 שנים החל מיום 1 בינואר 2011 אשר צפויה להן השפעה על הדוחות הכספיים של החברה הינן:

1. ביטול מס החברות.
2. ביטול מס על חלוקת דיבידנד.
3. ביטול מס על ריבית על הלוואות בעלים.

באור 24 - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

		אלפי ש"ח		
		31 בדצמבר 2010	31 בדצמבר 2011	
א. יתרות				
	צרכנים	2,937	1,751	
	חייבים שונים	29,010	33,140	
	רשות מקומית	(1,921)	(5,969)	
ב. עסקאות				
הרכב				
	הכנסות מאגרות מים	9,897	9,190	
	הוצאות הנהלה וכלליות	4	--	
	הוצאות ארנונה	154	1,100	
	שכר מוקדן	65	65	
	שכר וביטוח דירקטורים	59	72	
	עלות כוללת של שכר מנכ"ל	541	560	
	רכישת נכסים מבעל עניין	10,025	8,579	
	תקבולים בגין עבודות פיתוח	10,025	8,579	