

מי נתניה (2003) בע"מ

דוחות כספיים

ליום 31 בדצמבר 2013

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	באורים 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 2013 ו-2012 ואת הדוחות על הרווח הכולל, הדוחות על השינויים בהון והדוחות על תזרימי המזומנים לכל אחת מהשנים שהאחרונה שבהן הסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013. 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 ולבצעה 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 הדירקטוריון והנהלה של החברה וכן הערכת נאותות ההצגה בדוחות הכספיים בכללותה. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

לדעתנו, בהתבסס על בקורתנו, הדוחות הכספיים הנ"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את מצבה הכספי של החברה לימים 31 בדצמבר 2013 ו-2012 ואת תוצאות הפעולות, השינויים בהון ואת תזרימי המזומנים שלה לכל אחת מהשנים שהסתיימו באותם תאריכים בהתאם לתקני דיווח כספי בינ"ל (IFRS) ובהתאם לכללים חשבונאיים שנקבעו ע"י הרשות הממשלתית למים וביוב.

מועלים גלזר ענבר חוניו ושות'
 רואי חשבון

רמת גן, 9 באפריל 2014

2012	2013		
אלפי ש"ח		באור	
14,077	6,744	3	נכסים שוטפים
83,105	95,664	4	מזומנים ושווי מזומנים
62,107	68,012	5	נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
4,341	--	7	צרכנים
25,990	20,950	6	רשות מקומית - חשבון שוטף
			חייבים שונים
189,620	191,370		סה"כ נכסים שוטפים
325,017	321,697	8	נכסים שאינם שוטפים
44,652	61,540	ד'8	רכוש קבוע, נטו
16,885	16,885	א'9	רכוש קבוע בהקמה
155	129	ב'9	זכויות מים
			הוצאות נדחות
386,709	400,251		סה"כ נכסים שאינם שוטפים
576,329	591,621		סה"כ נכסים
8,650	9,365	12	התחייבויות שוטפות
37,528	52,387	10	חלויות שוטפות של הלואה לזמן ארוך מתאגיד בנקאי
644	913		ספקים ונותני שרותים
10,236	7,947	11	עובדים ומוסדות בגין שכר
			זכאים שונים
57,058	70,612		סה"כ התחייבויות שוטפות
52,074	43,700	12	התחייבויות שאינן שוטפות
174,292	174,449	13	הלואה לזמן ארוך מתאגיד בנקאי
78	41	14	הכנסות נדחות
32,281	35,663	23	הטבות לעובדים
			מיסים נדחים
258,725	253,853		סה"כ התחייבויות שאינן שוטפות
260,546	267,156	17	הון
576,329	591,621		סה"כ התחייבויות והון

מיטל צדוק
חשבת

שחר חילאוי
מנכ"ל

אמיר סג"ר
מ"מ"ר הרח"ר

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 9 באפריל 2014

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

2012	2013	באור	
אלפי ש"ח			
149,961	163,357	18	הכנסות משירותי מים וביוב
*111,131	114,784	19	עלות השירותים
*38,830	48,573		רווח גולמי
*10,295	11,616	20	עלויות גביה וחובות מסופקים
4,274	4,126	21	הוצאות הנהלה וכלליות
(137)	38		הוצאות (הכנסות) אחרות
*24,398	32,793		רווח מפעולות לפני הוצאות מימון
8,109	5,769		הכנסות מימון
*6,244	5,597		הוצאות מימון
*1,865	172	22	הכנסות מימון, נטו
26,263	32,965		רווח מפעולות לאחר מימון
2,692	2,973		הוצאות (הכנסות) בגין שנים קודמות, נטו
23,571	29,992		רווח לפני מיסים על הכנסה
(5,703)	3,382	23	מיסים על הכנסה (הטבת מס)
29,274	26,610		רווח נקי לשנה
			רווח למניה
2,927	2,661	ידי	רווח נקי למניה המיוחס לבעלי המניות של החברה (בש"ח)
10,000	10,000		מספר משוקלל של מניות ששימש בחישוב

* סווג מחדש.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

סך - הכל	יתרת רווח	קרן הערכה מחדש אלפי ש"ח	תקבולים על חשבון מניות	הון המניות	
*235,772	59,090	*91,794	84,878	10	יתרה ליום 1 בינואר 2012
					שינויים בשנת 2012
29,274	29,274	--	--	--	רווח נקי לשנה
(4,500)	(4,500)	--	--	--	דיבידנד ששולם
24,774	24,774	--	--	--	רווח כולל לשנה
--	1,879	(1,879)	--	--	הפחתת קרן הערכה מחדש
260,546	85,743	89,915	84,878	10	יתרה ליום 31 בדצמבר 2012
					שינויים בשנת 2013
26,610	26,610	--	--	--	רווח נקי לשנה
(20,000)	(20,000)	--	--	--	דיבידנד ששולם
6,610	6,610	--	--	--	רווח כולל לשנה
--	7,314	(7,314)	--	--	הפחתת קרן הערכה מחדש
267,156	99,667	82,601	84,878	10	יתרה ליום 31 בדצמבר 2013

* הוצג מחדש.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

2012	2013	
אלפי ש"ח		
29,274	26,610	תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
9,135	31,659	רווח נקי השנה
		התאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת - נספח א'
38,409	58,269	מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת
		תזרימי מזומנים מפעילות השקעה
(7,847)	(11,086)	השקעות בפיתוח תשתיות קיימות - מים
(16,767)	(18,444)	השקעות בפיתוח תשתיות קיימות - ביוב
(242)	(667)	השקעה ברכוש קבוע למעט תשתיות
4,742	4,184	תקבולים בגין היטלי מים
5,517	3,288	תקבולים בגין היטלי ביוב
(31,194)	(12,559)	השקעה בניירות ערך
2,294	2,873	ריבית שנתקבלה
(43,497)	(32,411)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
		תזרימי מזומנים מפעילות מימון
(8,123)	(8,752)	פרעון הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
(4,963)	(4,439)	ריבית ששולמה
(4,500)	(20,000)	דיבידנד ששולם
(17,586)	(33,191)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון
(22,674)	(7,333)	ירידה במזומנים ושווי מזומנים
36,751	14,077	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
14,077	6,744	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

2012	2013
אלפי ש"ח	
17,142	- 17,724
(10,688)	(8,591)
2,670	1,566
3,766	- 4,536
(131)	- 3,383
--	(37)
957	- 1,093
56	- 161
<u>13,772</u>	<u>19,835</u>
(19,647)	* (10,441)
23,387	* 5,085
(10,310)	* 4,341
3,539	* 14,859
(819)	* (2,020)
(787)	--
<u>(4,637)</u>	<u>11,824</u>
<u>9,135</u>	<u>31,659</u>

נספח א'- התאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת

הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים:

פחת והפחתות
 הפחתת הכנסות נדחות
 עלויות מימון, נטו
 שינוי בהפרשה לחובות מסופקים
 מיסים נדחים, נטו
 שינוי בהפרשות ובהטבות לעובדים
 שערך הלוואות לזמן ארוך
 הפסד הון

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:

שינוי ביתרות - צרכנים
 שינוי בחייבים שונים
 שינוי ביתרות רשות מקומית
 שינוי בהתחייבויות לספקים
 שינוי בזכאים שונים
 מס הכנסה ששולם

נספח ב'- פעילות מהותית שלא במזומן:

2,565	1,231	א. השקעה בפיתוח תשתיות
17,546	1,276	ב. הכנסות נדחות לזמן ארוך

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 הצורן 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 9 באפריל 2014.

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 מידי, פקדונות בבנקים הניתנים למשיכה מיידית 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 שערי החליפין שבתוקף במועדי העסקאות. בתום כל תקופת דיווח, פריטים כספיים הנקובים במטבע חוץ מתורגמים לפי שערי חליפין שבתוקף לאותו מועד; פריטים לא-כספיים הנמדדים בשווי הוגן הנקוב במטבע חוץ מתורגמים לפי שערי החליפין למועד בו נקבע השווי ההוגן; פריטים לא-כספיים הנמדדים במונחי עלות היסטורית מתורגמים לפי שערי חליפין שבתוקף במועד ביצוע העסקה בקשר לפריט הלא-כספי.

(2) יתרות במטבע חוץ, או הצמודות אליו, נכללות בדוחות הכספיים לפי שערי 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		
לשנה שנתיימה ביום	31 בדצמבר	2012	2013	
		100.5	102.3	מדד המחירים לצרכן בנקודות (בגין)
		100.3	102.2	מדד המחירים לצרכן בנקודות (ידוע)
		3.733	3.471	שער החליפין של הדולר של ארה"ב
1.63	1.82			
1.44	1.91			
(2.30)	(7.02)			

באור 2 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך)

1. הפרשה לחובות מסופקים

הדוחות הכספיים כוללים יתרות צרכנים אשר מחייבים הצגת החובות בערך מימושם נטו, כלומר, לאחר ניכוי ההפרשה בגין חובות שגבייתם מוטלת בספק זאת במטרה לשקף באופן אמין, ככל האפשר, את הסכום הניתן לגביה בפועל. ההפרשות הספציפיות לחובות מסופקים משקפים 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. כמו-כן, התבססה ההנהלה על הנחיות הממונה מיום 4 במרס 2014 בדבר חישוב ההפרשה לחובות מסופקים בדוחות הכספיים.

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 נזקף 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. שערור הרכוש הקבוע נזקף 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. לעניין הצגת רכוש בשווי הוגן ראה ביאור 8.
2. השקעות חדשות מוצגות עפ"י עלות בניכוי מענקי השקעה שהתקבלו בגינם.
3. שיפורים ושכלולים נזקפים לעלות הנכסים ואילו הוצאות אחזקה ותיקונים נזקפות לדוח רווח והפסד עם התהוותן.
4. עלות העבודות שבוצעו ע"י ח.ל.ת נרשמו כנכסים בחברה [ראה באור 15 ב'].
5. 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 הלוואות באופן יחסי ליתרת הלוואה.
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 הנן 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 נזקפות 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 חקיקתם 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 חקיקתם 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)

י.ב. 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) נקפות 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 תקופת 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 והפסד 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").

י.ג. 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, שערו 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 מנוכחים ומודלים לתמחור אופציות).
4. הסכום הפנקסני של עלות היסטורית של סכומים לקבל ולשלם בתנאים רגילים של אשראי מסחרי מתקרב בדרך כלל לשווי הוגן.

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 הוניות בחברה בממוצע המשוקלל של מספר המניות הרגילות שהיו קיימות במהלך תקופת הדיווח.

טו. תקנים חדשים ופרשנויות שטרם אומצו

1. תקן דיווח כספי בינלאומי (IFRS 9 (2010), 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 ההוני 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 שיועמדו לשווי הוגן דרך רווח והפסד, למעט מחויבויות למתן הלוואה וחוזי ערבות פיננסית, המיוחס לשינויים בסיכון האשראי של ההתחייבות יוכרו ברווח כולל אחר, כאשר יתרת הסכום תוכר ברווח והפסד. אולם, אם פיצול כאמור מביא להחמרה 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.

התקן יישם לתקופות שנתיים 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.

באור 2 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך)

טו. תקנים חדשים ופרשנויות שטרם אומצו (המשך)

2. IAS 24 (2009), 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. תקן 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 הוניים 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 שדומות 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 ויישום 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, הערר 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 מהעברת 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. הצגה מחדש

א. הרכוש הקבוע וההון העצמי של החברה ליום 1 בינואר 2011 תואמו בדרך של הצגה מחדש (Restatement), על מנת לשקף בהם למפרע תיקון של פחת נצבר ריהוט וציוד אשר לא שוערך במסגרת שערור הנכסים שהחברה ביצעה ביום 1 בינואר 2010.

ב. השפעה על קרן הערכה מחדש בהון העצמי ליום 31 בדצמבר 2011

אלפי ש"ח

92,804

(1,010)

91,794

כפי שדווח בעבר בדוחות הכספיים
השפעת ההצגה מחדש

הון עצמי כמדווח בדוחות כספיים אלו

ג. השפעה על הרכוש הקבוע ליום 31 בדצמבר 2011

אלפי ש"ח

308,401

(1,010)

307,391

כפי שדווח בעבר בדוחות הכספיים
השפעת ההצגה מחדש

רכוש קבוע כמדווח בדוחות כספיים אלו

באור 3 - מזומנים ושווי מזומנים

31 בדצמבר 2012	31 בדצמבר 2013	שיעור ריבית משוקללת %	מזומנים פקדונות - לא צמוד
אלפי ש"ח			
65	77		
14,012	6,667	0.61	
14,077	6,744		

באור 4 - נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד

א. החברה משקיעה בניירות ערך באמצעות חמישה בתי השקעות.

ב. הרכב ההשקעות:

31 בדצמבר 2012	31 בדצמבר 2013	
אלפי ש"ח		
--	48	פר"י
29	--	פר"י 69020
481	--	פר"י 69023
--	191	פר"י 69031
1,047	--	פר"י 69039
39	--	פר"י 69082
338	52	פר"י 89013
--	439	פר"י 98764
		פר"י 484443
<u>1,934</u>	<u>730</u>	
		<u>אג"ח ממשלתי</u>
6,022	8,525	אג"ח מדינה צמוד מדד
12,439	18,608	אג"ח ממשלתיות
8,262	400	אג"ח ממשלתי - ריבית
<u>26,723</u>	<u>27,533</u>	
		<u>אג"ח קונצרני</u>
7,614	6,588	אג"ח חברות צמוד מדד
1,201	3,299	אג"ח קונצרני מדורג
9,876	11,010	אג"ח קונצרני
400	1,540	אג"ח קונצרני לא צמוד
776	535	אג"ח קונצרני משתנה
<u>19,867</u>	<u>22,972</u>	
		<u>אחר</u>
4,671	400	מק"מ - מלווה קצר מועד
13,900	26,779	שחר
9,992	16,405	אג"ח לא צמוד - ריבית קבועה מעל שנה
(22)	(3)	תעודת סל אג"ח
67	26	ריבית לקבל אג"ח
621	822	גילון
5,352	--	גליל
<u>34,581</u>	<u>44,429</u>	
<u>83,105</u>	<u>95,664</u>	

באור 5 - צרכנים

31 בדצמבר 2012	31 בדצמבר 2013
אלפי ש"ח	
56,839	49,330
31,453	47,484
4,708	4,779
2,968	4,816
95,968	106,409
33,861	38,397
62,107	68,012

צרכנים
הכנסות לקבל
כרטיסי אשראי
המחאות לגביה

בניכוי הפרשה לחובות מסופקים

באור 6 - חייבים שונים

31 בדצמבר 2012	31 בדצמבר 2013
אלפי ש"ח	
20,521	20,566
45	79
82	240
5,342	65
25,990	20,950

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

באור 7 - רשות מקומית - חשבון שוטף

היתרה הינה בגין התחשבות 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 130,734 אלפי ש"ח (107,282 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
156,316	*142,880	39,411	*1,867	*803	341,277	עלות ליום 1 בינואר 2012
10,413	24,158	--	242	--	34,813	תוספות
--	--	--	(675)	--	(675)	גריעות
166,729	167,038	39,411	1,434	803	375,415	יתרה ליום 31 בדצמבר 2012
166,729	167,038	39,411	1,434	803	375,415	עלות ליום 1 בינואר 2013
6,450	7,421	--	668	--	14,539	תוספות
--	(203)	--	(304)	--	(507)	גריעות
173,179	174,256	39,411	1,798	803	389,447	יתרה ליום 31 בדצמבר 2013
						פחת שנצבר
18,611	*11,035	2,796	**1,189	*255	**33,886	פחת שנצבר ליום 1 בינואר 2012
9,389	6,032	1,397	233	80	17,131	תוספות
--	--	--	(619)	--	(619)	גריעות
28,000	*17,067	4,193	803	335	50,398	יתרה ליום 31 בדצמבר 2012
28,000	17,067	4,193	803	335	50,398	פחת שנצבר ליום 1 בינואר 2013
9,036	6,863	1,398	321	80	17,698	תוספות
--	(132)	--	(214)	--	(346)	גריעות
37,036	23,798	5,591	910	415	67,750	יתרה ליום 31 בדצמבר 2013
						עלות בניכוי פחת שנצבר
136,143	150,458	33,820	888	388	321,697	ליום 31 בדצמבר 2013
138,729	149,971	35,218	631	468	325,017	ליום 31 בדצמבר 2012

* סווג מחדש.
** סווג והוצג מחדש

באור 8 - רכוש קבוע (המשך)

ד. פרויקטים

תשתיות מים	תשתיות ביוב אלפי ש"ח	סה"כ	
			רכוש בהקמה
			עלות ליום 1 בינואר 2012
21,554	32,535	54,089	תוספות השנה
8,061	16,851	24,912	סה"כ עלות
29,615	49,386	79,001	בניכוי
(10,191)	(24,158)	(34,349)	רכוש שהופעל במהלך השנה
19,424	25,228	44,652	יתרה ליום 31 בדצמבר 2012
			עלות ליום 1 בינואר 2013
13,753	19,471	33,224	תוספות השנה
(2,149)	(315)	(2,464)	מענקים
31,028	44,384	75,412	סה"כ עלות
(6,331)	(7,541)	(13,872)	בניכוי
24,697	36,843	61,540	רכוש שהופעל במהלך השנה
			יתרה ליום 31 בדצמבר 2013

ה. מכון הטיהור הוקם בשנת 1993 והופעל בידי זכ"ן עד יולי 2008. החברה פרסמה מכרז לשדרוג והרחבה של המכון. הזכיין 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 נדחות, 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 2012	31 בדצמבר 2013
אלפי ש"ח	
388	388
233	259
<u>155</u>	<u>129</u>

עלות
בניכוי - פחת שנצבר

באור 10 - ספקים ונותני שרותים

הרכב:

31 בדצמבר 2012	31 בדצמבר 2013
אלפי ש"ח	
485	1,251
241	61
15,977	30,179
11	2
13,885	12,561
6,929	8,333
<u>37,528</u>	<u>52,387</u>

מקורות חברת מים בע"מ
מכון טהור שפכים
הוצאות לשלם
המחאות לפירעון
נציבות המים
אחרים

באור 11 - זכאים שונים

הרכב:

31 בדצמבר 2012	31 בדצמבר 2013
אלפי ש"ח	
10,236	7,947
<u>10,236</u>	<u>7,947</u>

מוסדות ממשלה

באור 12 - הלוואה לזמן ארוך מתאגיד בנקאי

א. ההרכב:

31 בדצמבר 2012	31 בדצמבר 2013	שיעור ריבית משוקללת %
אלפי ש"ח		
60,724	53,065	6.1
8,650	9,365	
<u>52,074</u>	<u>43,700</u>	

הלוואה צמודה למדד המחירים לצרכן
בניכוי - חלויות שוטפות

ב. מועדי הפירעון של ההלוואה:

8,650	9,365
9,251	9,828
9,828	10,441
10,441	11,093
11,115	11,809
11,439	529
<u>60,724</u>	<u>53,065</u>

שנה ראשונה - חלויות שוטפות

שנה שניה
שנה שלישית
שנה רביעית
שנה חמישית
שנה שישית

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 והעתידיים, 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 75% 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 - הלוואה 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

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 ט'2(2).

31 בדצמבר 2012	31 בדצמבר 2013	
אלפי ש"ח		
208,131 (33,839)	216,879 (42,430)	הכנסות נדחות לזמן ארוך בניכוי - הכנסה שהוכרה
<u>174,292</u>	<u>174,449</u>	

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. ת"צ 4192-0214 אלפונסו דורון זרוק ואח' נ' מי נתניה ואח': בקשה לאישור תובענה ייצוגית אשר הוגשה לבית המשפט לעניינים מנהליים במחוז מרכז. בבקשה נטען, כי החברה לא הפלירה כנדרש חלק מן המים המסופקים על ידו. תשובת החברה הינה, כי ביצע הפלרה כדין במים המופקים על ידו מן הקידוחים, וכי חברת מקורות לא ביצעה הפלרה כנדרש ממנה במים המסופקים על ידה. הסעדים המבוקשים הינם: סעד הצהרתי וסעד כספי (הסעד המבוקש לכלל חברי הקבוצה הינו סך של 2,360 אלפי ש"ח), גמול לתובע הייצוגי ושכ"ט עו"ד. בהסתמך על חוות דעת יועציה המשפטים לא יצרה החברה הפרשה בספרים.

3. ת.א. 35365-09-13 שפיר מגורים ובניין בע"מ ואח' נ' מי נתניה בע"מ ואח': תביעה בהודעת צד ג' שהוגשה על ידי התובעת וחברה נוספת נגד מי נתניה והחברה לפיתוח ולתיירות נתניה בע"מ. לטענת התובעות בהודעת צד ג', הנתבעות גרמו להן לעיכובים בהשלמתם של בניינים בשכונת אגמים בנתניה, אשר בתורם לעיכובים במסירת הדירות. התביעה הינה בסך של 988 אלפי ש"ח. בהסתמך על חוות דעת יועציה המשפטים לא יצרה החברה הפרשה בספרים.

4. ת.א. 24940-01-14 בתי אבות תפארת בנים מיסודה של הסתדרות הפועל המזרחי בארץ ישראל נ' מי נתניה: תביעה כספית שהוגשה לבית המשפט שלום בנתניה, להפחתת חיובי מים וביוב בגין הנכסים נשוא התביעה, לפי תעריף מים וביוב לבתי חולים. התביעה הינה בסך של 247 אלפי ש"ח. בהסתמך על חוות דעת יועציה המשפטים לא יצרה החברה הפרשה בספרים.

ב. התקשרויות

ביום 28 בדצמבר 2003 נחתם הסכם בין החברה לבין ח.ל.ת לעניין 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 עבודות 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, והוראות בהסכם המשולש אשר לא שונו כאמור בהסכם ימשיכו לחול על הצדדים, 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 ומפרטים 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.

באור 15 - התחייבויות תלויות והתקשרויות

ב. התקשרויות - המשך

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.
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 ההתחשבות 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 מנגנון בוררות להסדרת חילוקי דעות בין הצדדים.

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 והעתידיים, 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 ושיופקדו והנמצאים ושיימצאו בחשבונות ו/או לזכות החשבונות.
3. שעבוד קבוע וצף בדרגה ראשונה והמחאה 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:

לימים 31 בדצמבר 2013 ו- 2012	
מספר המניות	
רשום	מונפק ונפרע
12,000,000	10,000

מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג. כ"א

ב. ביום 17 באוקטובר 2012 חולק דיבידנד בסך 4.5 מיליון ש"ח וביום 24 בדצמבר 2013 חולק דיבידנד בסך 20 מיליון ש"ח.

באור 18 - הכנסות משירותי מים וביוב

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2013	2012
אלפי ש"ח	
106,182	96,823
57,175	53,138
<u>163,357</u>	<u>149,961</u>

מים
ביוב

באור 19 - א. עלות השירותים

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2013	2012
אלפי ש"ח	
42,165	40,692
12,723	14,338
20,281	20,226
1,421	1,518
6,252	5,947
3,177	2,790
17,406	16,923
8,274	6,345
358	352
697	654
122	66
1,672	*1,097
236	183
<u>114,784</u>	<u>*111,131</u>

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

* סווג מחדש

ב. רווח גולמי מאספקת מים באור 19 -

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2012	2013
אלפי ש"ח	
90,126	100,857
6,697	5,325
<u>96,823</u>	<u>106,182</u>
40,692	42,165
14,338	12,723
987	711
2,746	2,534
1,647	1,859
9,603	9,083
3,538	5,024
176	179
239	273
66	122
*800	756
90	107
<u>*74,922</u>	<u>75,536</u>
<u>21,901</u>	<u>30,646</u>

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

סך עלויות אספקת מים

רווח גולמי מאספקת מים

* סווג מחדש.

ג. רווח גולמי משירותי ביוב

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2012	2013
אלפי ש"ח מדווחים	
49,036	53,911
4,102	3,264
<u>53,138</u>	<u>57,175</u>
20,226	20,281
531	710
3,201	3,718
1,143	1,318
7,320	8,323
2,807	3,250
415	424
176	179
93	129
297	916
<u>36,209</u>	<u>39,248</u>
<u>16,929</u>	<u>17,927</u>

הכנסות
 הכנסות מהיטלי פיתוח

סך ההכנסות משירותי ביוב

עלויות טיהור שפכים
 משכורות ונלוות
 קבלני משנה
 אנרגיה
 פחת והפחתות
 אחזקה
 ארנונה
 ביטוח
 פיקוח
 אחרות

סך עלויות שירותי ביוב

רווח גולמי משירותי ביוב

באור 20 - עלויות גביה וחובות מסופקים

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2012	2013
אלפי ש"ח	
4,617*	4,762
1,912	2,318
6,529	7,080
3,766	4,536
<u>10,295*</u>	<u>11,616</u>

הוצאות גביה
הוצאות שכר גביה

סה"כ עלויות גביה ללא חובות מסופקים

הפרשה לחובות מסופקים

סה"כ עלויות גביה כולל חובות מסופקים

* סווג מחדש.

באור 21 - הוצאות הנהלה וכלליות

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2012	2013
אלפי ש"ח	
1,551	1,543
234	318
1,241	1,123
474	438
117	170
337	260
80	71
19	21
221	182
<u>4,274</u>	<u>4,126</u>

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

באור 22 - הכנסות מימון, נטו

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2012	2013
אלפי ש"ח	
4,963	4,439
1,281*	1,158
<u>6,244*</u>	<u>5,597</u>

הוצאות מימון
ריבית והצמדה על הלוואה לזמן ארוך מבנקים
אחרות

הכנסות מימון
הכנסות ריבית מפיקדונות
שערור ניירות ערך
ריבית ניירות ערך
ריבית מלקוחות
ריבית מס הכנסה

562	268
4,671	2,009
1,731	2,605
1,145	606
--	281
<u>8,109</u>	<u>5,769</u>
<u>1,865*</u>	<u>172</u>

הכנסות מימון, נטו

* סווג מחדש.

באור 23 - מיסים על ההכנסה

א. הפחתה בשיעור מס חברות:

1. תיקונים לפקודת מס הכנסה

ביום 5 בדצמבר 2011 אישרה הכנסת את החוק לתיקון נטל המס (תיקוני חקיקה) התשע"ב-2012. בהתאם לחוק תבוטל הפחתת המס, אשר נקבעה בחוק ההתייעלות הכלכלית כאמור לעיל ושיעור מס החברות החל משנת 2012 ואילך יעמוד על 25%.

ביום 29 ביולי 2013 אושר בכנסת החוק לשינוי סדרי עדיפויות לאומיים (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב לשנים 2013 ו-2014), התשע"ג-2013 (להלן - "החוק"). בין יתר הוראות החוק נקבע כי החל מיום 1 בינואר 2014 יועלה שיעור המס על חברות ב-1.5%, כך שהוא יעמוד על 26.5% במקום 25%.

2. ביום 27 ביוני 2011 התפרסמו המלצותיה של הוועדה להסדרת יחסי השלטון המקומי ותאגיד המים והביוב. ביום 15 בנובמבר 2012 פורסם "חוק לתיקון פקודת מס הכנסה (מס' 196) התשע"ג - 2012 (להלן: "תיקון פקודת מס הכנסה"). במסגרת החוק ולמשך 5 שנים החל מ-1 בינואר 2011 בוטלו מס החברות והמס על חלוקת דיבידנד. ההשפעה של תיקון פקודת מס הכנסה על החברה בשנת 2012 הייתה הקטנה של כ-16 מיליון ש"ח בהוצאת מיסים על ההכנסה.

3. יתרות המסים הנדחים ליום 31 בדצמבר 2013 חושבו בהתאם לשיעור המס החדש כפי שנקבע בחוק לתיקון נטל המס. יתרות המיסים הנדחים לימים 31 בדצמבר 2013 ו-2012 מחושבים בהתאם לשיעורי המס שנקבעו.

ב. מיסים נדחים

הרכב ותנועה

רכוש קבוע	חובות מסופקים	אחרים אלפי ש"ח	סה"כ
(32,294)	--	13	(32,281)
(3,404)	--	22	(3,382)
(35,698)	--	35	(35,663)

יתרה ליום 1 בינואר 2013
תנועה בתקופת החשבון
יתרה ליום 31 בדצמבר 2013

ג. מיסים על ההכנסה הכלולים בדוחות רווח והפסד

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2012	2013
אלפי ש"ח	
--	--
131	(3,382)
5,572	--
5,703	(3,382)

הוצאות מיסים שוטפים
תנועה במיסים נדחים
מיסים בגין שנים קודמות

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		
2012	2013	
אלפי ש"ח		
23,571	29,992	רווח לפני מיסים על הכנסה
0%	0%	שיעור המס הסטטוטורי
--	--	מס מחושב לפי שיעור המס הסטטוטורי
--	--	תוספת (חסכון) במס בגין:
--	--	הוצאות שאינן מותרות בניכוי
(185)	3,382	השפעת שינוי בשיעורי המס
--	--	השפעת חוק התיאומים
(5,572)	--	מיסים בגין שנים קודמות
54	--	הפרשים אחרים
(5,703)	3,382	מיסים על ההכנסה

ה. שומות מס סופיות

לחברה טרם הוצאו שומות מס ושומות ניכיים שנחשבות לסופיות.

החברה קיבלה שומה לשנת המס 2008 לפיה היא נדרשת לשלם סך של כ- 34 מיליוני ש"ח (לרבות ריבית והפרשי הצמדה שנצברו עד ליום 31 בדצמבר 2013) מעל לסכום שנכלל במסגרת המסים השוטפים בגין שנה זו. דרישה זו הינה בגין אופן ההכרה בהכנסות מהיטלי פיתוח. לפי גישת מס הכנסה, הכנסה זו ממסים בשנת קבלתה. לעומת זאת, לפי גישת החברה הפועלת לפי כללי חשבונאות מקובלים, רישום הכנסות מהיטלי מים וביוב הינו רישומם כהכנסה נדחית במסגרת ההתחייבויות. הכנסה נדחית זו מופחתת לאורך השנים ומוכרת כהכנסה בדו"חות הכספיים בהתאם לתקופת הפחת הממוצע של הנכסים.

טיפול זה תואם גם את ההנחיות שניתנו לתאגידי המים והביוב על ידי הרשות הממשלתית למים ולביוב ויחידת הממונה על התאגידיים (להלן: "הממונה") - אשר אחראית על הפיקוח והאסדרה של תאגידי המים והביוב, ובכלל זה למנהל התקין בתאגידיים ועל יציבותם הפיננסית - ובמסגרת זאת מנחה את התאגידיים ביחס לאופן הדיווח בדו"חות הכספיים. סוגיה זו הינה סוגיה רוחבית שנוגעת לכל תאגידי המים והביוב.

בהסתמך על חוות דעתם של יועציה המקצועיים, החברה דחתה את דרישת שלטונות המס והגישה השגה על שומה זו. וכן בהסתמך על חוות דעתם של יועציה המשפטיים, החברה אינה צופה כי יותר סביר מאשר לא (more likely than not) שתחויב לשלם סכומים כאמור ולכן לא כללה במסגרת המסים השוטפים את סכום המסים הנוסף בגין דרישה זו.

באור 24 - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

א. יתרות

31 בדצמבר 2012	31 בדצמבר 2013
אלפי ש"ח	
2,193	3,054
20,521	20,566
4,341	--

צרכנים

חייבים שונים

רשות מקומית

ב. עסקאות

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2012	2013
אלפי ש"ח	
10,294	13,667
783	840
88	87
80	71
2,565	1,231
17,546	1,276

הרכב

הכנסות מאגרות מים
הוצאות ארנונה
שכר מוקדן
שכר וביטוח דירקטורים
רכישת נכסים מבעל עניין
תקבולים בגין עבודות פיתוח

1261-13