

**מי נתניה (2003) בע"מ**

**דוחות כספיים  
ליום 31 בדצמבר 2017**

**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 2017 ו-2016 ואת הדוחות על הרווח הכולל, הדוחות על השינויים בהון והדוחות על תזרימי המזומנים לכל אחת מהשנים שהאחרונה שבהן הסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017. דוחות כספיים אלה הנם באחריות הדירקטוריון וההנהלה 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 פעולתנו של רואה חשבון), התש"לג - 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 שישמשו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון וההנהלה של החברה וכן הערכת נאותות ההצגה בדוחות הכספיים בכללותה. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

לדעתנו, בהתבסס על ביקורתנו, הדוחות הכספיים הנ"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את מצבה הכספי של החברה לימים 31 בדצמבר 2017 ו-2016 ואת תוצאות הפעולות, השינויים בהון ואת תזרימי המזומנים שלה לכל אחת מהשנים שהסתיימו באותם תאריכים בהתאם לתקני דיווח כספי בינ"ל (IFRS) ובהתאם להוראות הגילוי שבסעיפים 6 ו-10 לכללי תאגידי מים וביוב (דוחות תקופתיים ומיידים) - תשי"ע 2010.

מועלים שביט ושות'  
רואי חשבון

בני ברק, 27 במרס 2018

2016	2017		
אלפי ש"ח		באור	
			<b>נכסים שוטפים</b>
14,966	5,803	3	מזומנים ושווי מזומנים
100,584	123,021	4	נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
44,332	52,011	5	צרכנים
3,071	3,354	6	חייבים שונים
<u>162,953</u>	<u>184,189</u>		<b>סה"כ נכסים שוטפים</b>
			<b>נכסים שאינם שוטפים</b>
337,341	323,899	8	רכוש קבוע, נטו
61,914	76,835	8ג	רכוש קבוע בהקמה
11,400	9,000	15ב	חייבים שונים לזמן ארוך
16,885	16,885	9א	זכויות מים
52	26	9ב	הוצאות נדחות
<u>427,592</u>	<u>426,645</u>		<b>סה"כ נכסים שאינם שוטפים</b>
<u>590,545</u>	<u>610,834</u>		<b>סה"כ נכסים</b>

			<b>התחייבויות שוטפות</b>
11,085	11,816	12	חלויות שוטפות של הלוואה לזמן ארוך מתאגיד בנקאי
41,508	42,354	10	ספקים ונותני שרותים
1,001	1,096		עובדים ומוסדות בגין שכר
7,598	6,562	7	רשות מקומית
17,251	17,490	11	זכאים שונים
<u>78,443</u>	<u>79,318</u>		<b>סה"כ התחייבויות שוטפות</b>

			<b>התחייבויות שאינן שוטפות</b>
11,785	--	12	הלוואה לזמן ארוך מתאגיד בנקאי
202,149	211,079	13	הכנסות נדחות
47	88	14	התחייבויות בשל סיום יחסי עובד מעביד
24,652	19,460	23	מיסים נדחים
<u>238,633</u>	<u>230,627</u>		<b>סה"כ התחייבויות שאינן שוטפות</b>

273,469	300,889	17	הון
<u>590,545</u>	<u>610,834</u>		<b>סה"כ התחייבויות והון</b>

  
מיטל צדוק  
חשבת

  
שחר חילאוי  
מנכ"ל

  
שלמה ישי  
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 27 במרס 2018  
הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

2016	2017	באור	
אלפי ש"ח			
153,897	155,375	18	הכנסות משירותי מים וביוב
119,189	111,616	19	עלות השירותים
34,708	43,759		<b>רווח גולמי</b>
7,964	8,085	20	עלויות גביה וחובות מסופקים
4,555	4,587	21	הוצאות הנהלה וכלליות
2	1		הוצאות אחרות
22,187	31,086		<b>רווח מפעולות לפני הוצאות מימון</b>
3,933	5,854		הכנסות מימון
4,835	1,939		הוצאות מימון
(902)	3,915	22	הכנסות (הוצאות) מימון, נטו
21,285	35,001		<b>רווח מפעולות לאחר מימון</b>
304	273		הוצאות בגין שנים קודמות, נטו
20,981	34,728		<b>רווח לפני מיסים על הכנסה</b>
(4,332)	5,192	23	הטבת (הוצאות) מס
16,649	39,920		<b>רווח נקי לשנה</b>
			<b>רווח למניה</b>
1,665	3,920	2	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	
271,820	118,961	67,971	84,878	10	יתרה ליום 1 בינואר 2016
					<b>שינויים בשנת 2016</b>
16,649	16,649	--	--	--	רווח נקי לשנה
(7,000)	(7,000)	--	--	--	דיבידנד שהוכרו ושולם
(8,000)	(8,000)	--	--	--	דיבידנד שהוכרו וטרם שולם
--	7,315	(7,315)	--	--	הפחתת קרן הערכה מחדש
273,469	127,925	60,656	84,878	10	יתרה ליום 31 בדצמבר 2016
					<b>שינויים בשנת 2017</b>
39,920	39,920	--	--	--	רווח נקי לשנה
(7,000)	(7,000)	--	--	--	דיבידנד שהוכרו ושולם
(5,500)	(5,500)	--	--	--	דיבידנד שהוכרו וטרם שולם
27,420	27,420	--	--	--	
--	7,315	(7,315)	--	--	הפחתת קרן הערכה מחדש
300,889	162,660	53,341	84,878	10	יתרה ליום 31 בדצמבר 2017

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

2016	2017	
אלפי ש"ח		
		<b>תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת</b>
16,649	39,920	רווח נקי השנה
18,279	(11,863)	התאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת - נספח א'
34,928	28,057	<b>מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת</b>
		<b>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה</b>
(4,724)	(6,469)	השקעות בפיתוח תשתיות קיימות - מים
(479)	(1,255)	השקעות בפיתוח תשתיות חדשות - מים
(15,594)	(10,205)	השקעות בפיתוח תשתיות קיימות - ביוב
(615)	(1,202)	השקעות בפיתוח תשתיות חדשות - ביוב
(146)	(254)	השקעה ברכוש קבוע למעט תשתיות מענקים שהתקבלו
246	--	תקבולים בגין דמי הקמה מים
7,680	9,589	תקבולים בגין דמי הקמה ביוב
8,661	10,814	השקעה בניירות ערך, נטו
(7,050)	(22,437)	ריבית שנתקבלה
2,962	3,240	
(9,059)	(18,179)	<b>מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה</b>
		<b>תזרימי מזומנים מפעילות מימון</b>
(10,423)	(11,113)	פרעון הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
(1,456)	(928)	ריבית ששולמה
(7,000)	(7,000)	דיבידנד ששולם
(18,879)	(19,041)	<b>מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון</b>
6,990	(9,163)	<b>עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים</b>
7,976	14,966	<b>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה</b>
14,966	5,803	<b>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה</b>

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

2016	2017
אלפי ש"ח	

**נספח א' - התאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת**

**הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים:**

2016	2017	
18,617	17,932	פחת והפחתות
(10,884)	(11,473)	הפחתת הכנסות נדחות
(1,509)	(2,313)	עלויות מימון, נטו
430	699	שינוי בהפרשה לחובות מסופקים
423	(5,192)	מיסים נדחים, נטו
6	41	שינוי בהפרשות ובהטבות לעובדים
(115)	59	שערוך הלוואות לזמן ארוך
1	--	הפסד (רווח) הון
<u>6,969</u>	<u>(247)</u>	

**שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:**

2016	2017	
(3,164)	(8,377)	שינוי ביתרות - צרכנים
2,593	2,117	שינוי בחייבים שונים
741	(6,536)	שינוי ביתרות רשות מקומית
4,220	846	שינוי בהתחייבויות לספקים
6,920	334	שינוי בזכאים שונים
<u>11,310</u>	<u>(11,616)</u>	
<u>18,279</u>	<u>(11,863)</u>	

**נספח ב' - פעילות מהותית שלא במזומן:**

2016	2017	
<u>8,000</u>	<u>5,500</u>	דיבידנד שהוכרז וטרם שולם

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 המחשב 3, 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 27 במרס 2018.

ב. הדוחות הכספיים ערוכים לפי כללי חשבונאות ולפי כללי תאגידי מים וביוב (דוחות תקופתיים ומיידים) ובהתאם לדרישות הגילוי וההנחיות של הממונה על התאגידים.

ג. 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.

## ד. מזומנים ושווי מזומנים

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

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

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

% השינוי לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר		ליום 31 בדצמבר		
2016	2017	2016	2017	
(0.2)	0.4	100	100.4	מדד המחירים לצרכן בנקודות (בגין)
(0.31)	0.3	100	100.3	מדד המחירים לצרכן בנקודות (ידוע)
(1.5)	(9.8)	3.845	3.467	שער החליפין של הדולר של ארה"ב

באור 2 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך)

1. הפרשה לחובות מסופקים

הדוחות הכספיים כוללים יתרות צרכנים אשר מוצגות 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 משקפות בצורה נאותה, לפי הערכת ההנהלה, את ההפסד הגלום בחובות, שגבייתם מוטלת בספק. בקביעת נאותות ההפרשות התבססה ההנהלה, בין היתר, על הערכת הסיכון והמידע 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. שערך הרכוש הקבוע נזקף לקרן הערכה מחדש המוצגת בהון העצמי, בניכוי השפעת המס. קרן הערכה מחדש נוקפת 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 באור 8.
2. השקעות חדשות מוצגות עפ"י עלות בניכוי מענקי השקעה שהתקבלו בגינם.
3. שיפורים ושכלולים נזקפים לעלות הנכסים ואילו הוצאות אחזקה ותיקונים נוקפות 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	הוט 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. שערך הזכויות נזקף לקרן הערכה מחדש המוצגת בהון העצמי, בניכוי השפעת המס, קרן הערכה מחדש תיוקף 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.
2. דמי הקמה למערכות תשתית מים וביוב (לשעבר היטלי פיתוח) שגובה החברה 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 שנוקפו 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)

י.ב. התחייבויות בשל סיום יחסי עובד מעביד

דיני העבודה וחוק פיצויי פיטורין בישראל מחייבים את החברה לשלם פיצויים לעובד בעת פיטורין או פרישה או לבצע הפקדות שוטפות בתוכנית הפקדה מוגדרת ובשל כך ההתחייבויות מטופלות כהטבות לאחר סיום העסקה. מחויבות החברה נמדדת בשיטות אקטואריות על ידי אקטואר בלתי תלוי על בסיס שיטת יחידת הזכאות החזויה, הערך הנוכחי של מחויבות ההטבה נקבע באמצעות היום תזרימי המזומנים העתידיים הצפויים

י.ג. 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.

באור 3 - מזומנים ושווי מזומנים

31 בדצמבר 2016	31 בדצמבר 2017	שיעור ריבית משוקללת %	מזומנים פקדונות - לא צמוד
אלפי ש"ח			
49	292		
14,917	5,511	0.61	
14,966	5,803		

באור 4 -

נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד

א. החברה משקיעה בניירות ערך באמצעות שלושה בתי השקעות.

ב. הרכב ההשקעות:

31 בדצמבר 2016	31 בדצמבר 2017	
<u>אלפי ש"ח</u>		
276	135	<u>פריי</u>
3,495	6,692	פריי 69020
1,607	778	פריי 69039
		פריי 484443
<u>5,378</u>	<u>7,605</u>	
		<u>אג"ח ממשלתי</u>
12,286	14,365	אג"ח מדינה צמוד מדד
25,273	34,463	אג"ח ממשלתיות
<u>37,559</u>	<u>48,828</u>	
		<u>אג"ח קונצרני</u>
3,585	5,456	אג"ח חברות צמוד מדד
5,629	5,857	אג"ח קונצרני מדורג
5,125	10,548	אג"ח קונצרני
5,423	5,727	אג"ח קונצרני לא צמוד
255	255	אג"ח קונצרני משתנה
<u>20,017</u>	<u>27,843</u>	
		<u>אחר</u>
12,542	12,532	שחר
9,076	2,498	מק"מ
15,595	23,298	אג"ח לא צמוד – ריבית קבועה מעל שנה
59	59	ריבית לקבל אג"ח
358	358	גילון
<u>37,630</u>	<u>38,745</u>	
<u>100,584</u>	<u>123,021</u>	

באור 5 - צרכנים

31 בדצמבר 2016	31 בדצמבר 2017	
אלפי ש"ח		
60,968	*99,185	צרכנים
5,246	6,166	כרטיס אשראי
26,159	27,463	הכנסות לקבל בגין אגרות מים וביוב
1,791	2,117	המתאות לגביה
94,164	134,931	
(49,832)	(82,920)	בניכוי הפרשה לחובות מסופקים (1)
44,332	52,011	
		(1) חובות מסופקים
49,402	49,832	יתרת פתיחה
4,061	4,371	הפרשה לחובות מסופקים שנוצרו השנה
(3,631)	*28,717	עדכון הפרשה בגין שנים קודמות
49,832	82,920	
		*בעיקר עדכון ריבית

באור 6 - חייבים שונים

31 בדצמבר 2016	31 בדצמבר 2017	
אלפי ש"ח		
2,520	2,486	הכנסות פיתוח לקבל ח.ל.ת.
50	230	מקדמות לספקים
501	414	הוצאות מראש
--	224	מס הכנסה
3,071	3,354	

באור 7 - רשות מקומית - חשבון שוטף

היתרה הינה בגין התחשבות שוטפת עם עיריית נתניה וכן בגין דיבידנד שהוכרו וטרם שולם בסך 5.5 מיליון ש"ח.

באור 8 - רכוש קבוע

א.

החברה התקשרה עם מעריכי שווי מוסמכים בלתי תלויים על מנת לקבוע את השווי ההוגן של הרכוש הקבועים 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.

באור 8 - רכוש קבוע (המשך)

ב. ההרכב:

תשתיות מים	תשתיות ביוב	מכון טיהור אלפי ש"ח	ריהוט, מחשבים וציוד משרדי	שיפורים במושכר	סה"כ	
<b>עלות</b>						
191,347	212,467	39,411	2,083	803	446,111	עלות ליום 1 בינואר 2016
9,877	4,393	--	146	--	14,416	תוספות
--	--	--	(27)	--	(27)	גריעות
201,224	216,860	39,411	2,202	803	460,500	יתרה ליום 31 בדצמבר 2016
201,224	216,860	39,411	2,202	803	460,500	עלות ליום 1 בינואר 2017
1,257	2,954	--	254	--	4,465	תוספות
--	--	--	(11)	--	(11)	גריעות
202,481	219,814	39,411	2,445	803	464,954	יתרה ליום 31 בדצמבר 2017
<b>פחת שנצבר</b>						
55,779	38,773	8,387	1,089	566	104,594	פחת שנצבר ליום 1 בינואר 2016
9,269	7,608	1,396	255	62	18,590	תוספות
--	--	--	(25)	--	(25)	גריעות
65,048	46,381	9,783	1,319	628	123,159	יתרה ליום 31 בדצמבר 2016
65,048	46,381	9,783	1,319	628	123,159	פחת שנצבר ליום 1 בינואר 2017
8,603	7,626	1,398	221	58	17,906	תוספות
--	--	--	(10)	--	(10)	גריעות
73,651	54,007	11,181	1,530	686	141,055	יתרה ליום 31 בדצמבר 2017
<b>עלות בניכוי פחת שנצבר</b>						
128,830	165,807	28,230	915	117	323,899	ליום 31 בדצמבר 2017
136,176	170,479	29,628	883	175	337,341	ליום 31 בדצמבר 2016



באור 8 - רכוש קבוע (המשך)

ג. פרויקטים

תשתיות מים	תשתיות ביוב אלפי ש"ח	סה"כ	
<b>רכוש קבוע בהקמה</b>			
26,419	28,599	55,018	<b>עלות ליום 1 בינואר 2016</b>
4,816 (246)	16,208 --	21,024 (246)	תוספות השנה מענקים
30,989	44,807	75,796	סה"כ עלות
(9,683)	(4,199)	(13,882)	בניכוי רכוש שהופעל במהלך השנה
<u>21,306</u>	<u>40,608</u>	<u>61,914</u>	<b>יתרה ליום 31 בדצמבר 2016</b>
21,306	40,608	61,914	<b>עלות ליום 1 בינואר 2017</b>
7,175 --	11,399 --	18,574 --	תוספות השנה מענקים
28,481	52,007	80,488	סה"כ עלות
(755)	(2,898)	(3,653)	בניכוי רכוש שהופעל במהלך השנה
<u>27,726</u>	<u>49,109</u>	<u>76,835</u>	<b>יתרה ליום 31 בדצמבר 2017</b>

ד. המכון לטיהור שפכים (מט"ש) הוקם בשנת 1993 ע"י קבלן חיצוני בשיטת B.O.T ומשמש לטיהור מי השופכין בעיר. ביולי 2008 הסתיימה תקופת הזיכיון של הקבלן המפעיל את המכון והזיכיון הועבר לחברת אלקטרה, שזכתה במכרז לשדרוג, הרחבה והפעלת המכון ל-15 השנים הבאות. במהלך שנת 2009 החלה אלקטרה בפעולות השדרוג והרחבה של המכון. בחודש אוגוסט 2011 הושלם מערך הטיפול בשפכים לרמה שלישונית. בחודש דצמבר 2014 הסתיימה עבודת השדרוג של המכון. שדרוג והרחבת מכון הטיהור התאימו אותו לדרישות הספיקה החזויות בשנת 2025.

ה. החברה פועלת יחד עם העירייה לרישום זכויות החברה בנכסים המועברים בלשכת רישום המקרקעין. לגבי נכסים אשר בהם זכויות העירייה טרם הוסדרו 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. עלותן של זכויות המים הנייל 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 2016	31 בדצמבר 2017
אלפי ש"ח	
388	388
(336)	(362)
52	26

עלות  
בניכוי - פחת שנצבר

באור 10 - ספקים ונותני שירותים

הרכב:

31 בדצמבר 2016	31 בדצמבר 2017
אלפי ש"ח	
544	730
322	307
28,023	18,214
431	334
8,687	19,034
3,501	3,735
41,508	42,354

מקורות חברת מים בע"מ  
מט"ש-אלקו אלקטרה בנייה מיזם משותף  
הוצאות לשלם  
המחאות לפירעון  
היטלי הפקה  
ספקים ונותני שירותים

באור 11 - זכאים שונים

הרכב:	
31 בדצמבר 2016	31 בדצמבר 2017
אלפי ש"ח	
12,177	17,490
5,074	--
<u>17,251</u>	<u>17,490</u>

מס ערך מוסף  
מס הכנסה

באור 12 - הלוואה לזמן ארוך מתאגיד בנקאי

א. ההרכב:		
31 בדצמבר 2016	31 בדצמבר 2017	שיעור ריבית משוקללת %
אלפי ש"ח		
22,870	11,816	6.1
(11,085)	(11,816)	
<u>11,785</u>	<u>--</u>	

הלוואה צמודה למדד המחירים לצרכן  
בניכוי - חלויות שוטפות

  

ב. מועדי הפירעון של ההלוואה:		
31 בדצמבר 2016	31 בדצמבר 2017	
אלפי ש"ח		
11,085	11,816	שנה ראשונה - חלויות שוטפות
11,785	--	שנה שניה
<u>22,870</u>	<u>11,816</u>	

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. הלוואה תסתיים ב - 30 בדצמבר 2018.

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 נפרע לבנק, בפרעון מלא ומדויק, חובות והתחייבויות החברה, הקיימים והעתידיים, בקשר עם השרותים הבנקאים (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 נפרע 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 שבחשבונויותיה 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 בגין שירותי מים וביוב וכן כל הכספים אשר תקבל מח.ל.ת, יופקדו בחשבונויותיה 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 מדמי הקמה (בעבר היטלי 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 2 ט"ו(2).

31 בדצמבר 2016	31 בדצמבר 2017	
<b>אלפי ש"ח</b>		
258,572	274,914	יתרת פתיחה הכנסות נדחות מדמי הקמה הכנסה שהוכרה
(61,881)	(72,765)	
<u>196,691</u>	<u>202,149</u>	
16,342	20,403	הכנסות נדחות שנוצרו השנה הכנסות שהוכרו השנה יתרת הכנסות נדחות
(10,884)	(11,473)	
<u>202,149</u>	<u>211,079</u>	

**באור 14 - התחייבויות בשל סיום יחסי עובד מעביד**

התחייבות בגין הטבה מוגדרת הינה הערך הנוכחי של המחויבות בגין החטבה המוגדרת לסוף תקופת הדיווח בניכוי השווי ההוגן בסוף תקופת הדיווח של התוכנית. ראה ביאור 2 י"ב.

**באור 15 - התחייבויות תלויות והתקשרויות**

**א. תלויות**

**זכויות מים**

חברת מקורות בע"מ (להלן: "מקורות") טוענת כי תעריף המים עד וכולל שנת 2010 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 מסי רשויות מקומיות. נכון להיום הנושא נמצא בהליך גישור. החברה ביצעה הפרשה מתאימה בספריה.

**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 עבודת התשתית העירונית בחטיבת הקרקע, הכוללות, בין היתר, עבודות תשתית במערכת המים והביוב בחטיבת הקרקע.

בהסכם נקבע, כי ההסכם המשולש יחול על ח.ל.ת והחברה בכפוף לשינויים המפורטים בהסכם, והכל בנוגע לביצוע עבודות התשתית העירונית בחטיבת הקרקע הנוגעות למערכות המים והביוב (להלן: "העבודות").

בהתאם להסכם, בתמורה לביצוע העבודות על ידי ח.ל.ת, תשלם החברה לח.ל.ת את תמורת עלות ביצוע העבודות, 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"). ככל 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.

החברה ערכה מול ח.ל.ת התחשבנות סופית בסיוע מומחה חיצוני וביום 3 בנובמבר 2015 נחתם מסמך הסכמות לפיו:

א. ביום 31 לדצמבר 2014 עומד חוב חל"ת למי נתניה על סכום של 18 מיליון ₪. חוב זה יישא ריבית שנתית והוא יפרע ב- 30 תשלומים רבעוניים שווים שהראשון שבהם היה ביום 20.4.2015.

ב. הסכם הביצוע יופסק החל מיום 1 בינואר 2015 וכל אחד מהצדדים יגבה באופן בלעדי את ההיטלים ו/או התשלומים הנוגעים אליו, לרבות ביחס לפרוייקטים נשוא הסכם הביצוע, ככל שטרם שולמו. כמו כן כל צד יהיה אחראי על פעולות הפיתוח הרלבנטיות אליו. ככל שהצדדים יחפצו לפעול במשותף בפרוייקט פיתוח מתחמי זה או אחר, תגובש ביחס לכל פרוייקט כאמור הסכמה חוזית קונקרטית בכל הנוגע לביצוע הפיתוח ונשיאה בעלויותיו והכל בהתאם להוראות הדין החל.

**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 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.

באור שעבודים (המשך)

- 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 2017 ו- 2016	
מספר המניות	
מונפק ונפרע	רשום
10,000	12,000,000

מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג. כ"א

- ב. בחודש דצמבר 2016 הוכרו דיבידנד בסך 15 מיליון ש"ח, ביום 29 בדצמבר 2016 חולק דיבידנד בסך 7 מיליון ש"ח והיתרה בסך 8 מיליון ש"ח חולקה בשנת 2017.
- ג. בחודש נובמבר 2017 הוכרו דיבידנד בסך 12.5 מיליון ש"ח, ביום 28 בדצמבר 2017 חולק דיבידנד בסך 7 מיליון ש"ח.

באור 18 - הכנסות משירותי מים וביוב

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2016	2017
אלפי ש"ח	
107,583*	104,324
46,314*	51,051
153,897	155,375

מים  
ביוב

\*סווג מחדש

באור 19 - א. עלות השירותים

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2016	2017	
אלפי ש"ח		
51,213	33,711	רכישת מים ממקורות
8,695	19,035	היטל הפקת מים
23,374	23,659	עלויות מכון טיהור שפכים
1,634	1,952	משכורות ונלוות
4,805	4,495	קבלני משנה
2,249	2,316	אנרגיה
18,585	17,653	פחת והפחתות
7,146	6,415	אחזקה
725	740	ארנונה
618	1,506	אחרות
145	134	פיקוח
<u>119,189</u>	<u>111,616</u>	

באור 19 - ב. רווח גולמי מאספקת מים

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2016	2017	
אלפי ש"ח		
*99,974	96,343	הכנסות
*7,609	7,981	הכנסות מדמי הקמה
<u>107,583</u>	<u>104,324</u>	<b>סך הכנסות מאספקת מים</b>
51,213	33,711	<b>עלויות אספקת מים</b>
408	479	עלות רכישת מים ממקורות
2,363	2,086	משכורות ונלוות
354	358	קבלני משנה
8,752	8,089	אנרגיה
1,988	2,692	פחת והפחתות
103	97	אחזקה
108	110	ביטוח
700	129	ארנונה מאגרי מים
70	66	אחרות
<u>66,059</u>	<u>47,817</u>	<b>סך עלויות אספקת מים</b>
8,695	19,035	<b>עלויות הפקת מים</b>
408	514	היטל הפקת מים
895	895	משכורות ונלוות
522	523	אנרגיה
960	1,028	פחת
103	97	אחזקה
185	189	ביטוח
125	25	ארנונה בארות מים
<u>11,893</u>	<u>22,306</u>	<b>סך עלויות הפקת מים</b>
<u>77,952</u>	<u>70,123</u>	<b>סך עלויות אספקת והפקת מים</b>
<u>*29,631</u>	<u>34,201</u>	<b>רווח גולמי מאספקת מים</b>



באור 19 - ג. רווח גולמי משירותי סילוק ביוב

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2016	2017
אלפי ש"ח	
43,039*	47,146
3,275*	3,905
46,314	51,051
23,374	23,659
817	959
2,442	2,409
1,000	1,063
9,025	9,041
2,818	2,696
432	441
207	195
75	69
1,047	961
41,237	41,493
5,077*	9,558

הכנסות  
הכנסות מדמי הקמה  
**סך ההכנסות משירותי סילוק ביוב**  
עלויות טיהור שפכים  
משכורות ונלוות  
קבלני משנה  
אנרגיה  
פחת והפחותות  
אחזקה  
ארנונה תחנות שאיבה  
ביטוח  
פיקוח  
אחרות

סך עלויות שירותי סילוק ביוב

רווח גולמי משירותי ביוב

\*סווג מחדש

באור 20 - עלויות גביה וחובות מסופקים

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2016	2017
אלפי ש"ח	
5,067	4,630
2,467	2,756
7,534	7,386
430	699
7,964	8,085

הוצאות גביה  
הוצאות שכר גביה  
**סה"כ עלויות גביה ללא חובות מסופקים**  
הפרשה לחובות מסופקים  
**סה"כ עלויות גביה כולל חובות מסופקים**

באור 21 - הוצאות הנהלה וכלליות

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2016	2017
אלפי ש"ח	
1,876	1,882
316	279
988	978
661	675
167	159
296	207
131	90
20	20
100	297
4,555	4,587

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

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר		הוצאות הכנסות מימון, נטו	באור 22 - הוצאות הכנסות מימון, נטו
2016	2017		
אלפי ש"ח			
1	4		<b>הכנסות מימון</b>
2,960	3,236		הכנסות ריבית מפיקדונות
516	863		ריבית ניירות ערך
--	1,394		ריבית מלקוחות
456	357		שערוך ניירות ערך
			אחרות
<u>3,933</u>	<u>5,854</u>		
			<b>הוצאות מימון</b>
1,679	1,209		ריבית והצמדה על הלוואה לזמן ארוך מבנקים
1,723	--		שערוך ניירות ערך
1,433	730		אחרות
<u>4,835</u>	<u>1,939</u>		
<u>(902)</u>	<u>3,915</u>		<b>הכנסות (הוצאות) מימון, נטו</b>

באור 23 - מיסים על ההכנסה

א. הפחתה בשיעור מס חברות:

- 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. ביום 29 בדצמבר 2016 הוארכה תקופת הפטור עד וכולל שנת 2018.
- ביום 4 בינואר 2016 אישרה ועדת הכספים של הכנסת בקריאה שנייה ושלישית את הצעת החוק להפחתת שיעור מס החברות ב- 1.5% מ- 26.5% ל- 25% החל מיום 1 בינואר 2016.
- ביום 15 בדצמבר 2016 אישרה ועדת הכספים הכנסת בקריאה שנייה ושלישית את הצעת החוק להפחתת שיעור מס החברות מ- 25% ל- 24% בשנת 2017 ול- 23% בשנת 2018.
- יתרות המסים הנדחים ליום 31 בדצמבר 2017 ו- 2016 חושבו בהתאם לשיעורי המס החדשים.

ב. מיסים נדחים

הרכב ותנועה

סה"כ	אחרים	חובות מסופקים אלפי ש"ח	רכוש קבוע	
24,652	(1,354)	(3,820)	29,826	יתרה ליום 1 בינואר 2017
(5,192)	(2)	(6,278)	1,088	תנועה בתקופת החשבון
<u>19,460</u>	<u>(1,356)</u>	<u>(10,098)</u>	<u>30,914</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2017

באור 23 - מיסים על ההכנסה - המשך

ג. מיסים על ההכנסה הכלולים בדוחות רווח והפסד

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2016	2017
אלפי ש"ח	
423	(5,192)
3,909	--
<u>4,332</u>	<u>(5,192)</u>

הוצאות (הכנסות) מיסים נדחים  
מיסים בגין שנים קודמות

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	
2016	2017
אלפי ש"ח	
20,981	34,728
0%	0%
--	--
<u>4,332</u>	<u>(5,192)</u>
<u>4,332</u>	<u>(5,192)</u>

רווח לפני מיסים על הכנסה

שיעור המס הסטטוטורי

מס מחושב לפי שיעור המס הסטטוטורי

תוספת (חסכון) במס בגין:  
השפעת שינוי בשיעורי המס

מיסים על ההכנסה

באור 23 - מיסים על ההכנסה - המשך

ה. שומות לשנים 2008-2010

מס הכנסה הוציא לחברה שומות לפי מיטב שפיטה לשנים 2008-2010 לפיה חויבה החברה בתוספת מס בסך של כ- 53 מיליון ₪ כולל ריבית והצמדה. המחלוקת בין החברה לרשויות המס נוגעת למועד ההכרה בהכנסות מהיטלי פיתוח מים וביוב, כאשר בהתאם לעמדת מס הכנסה יש להכיר בהכנסה במועד קבלתה ואילו בהתאם לעמדת החברה המתבססת הן על כללי חשבונאות מקובלים והן על ההנחיות שניתנו לחברה על ידי הרשות הממשלתית למים וביוב, יש לרשום את תקבולי היטלי המים והביוב כהכנסה נדחית, ולהכירה כהכנסה על פני השנים בהתאם לקצב הפחת הממוצע של נכסי התשתיות (אותם נכסים הממומנים על ידי התקבולים מהיטלי המים והביוב). החברה הגישה השגה על השומות הני"ל, במסגרתה העלתה את הטענות שפורטו לעיל. רשות המיסים דחתה את הטענות. מאחר ומדובר במחלוקת בין רשויות המדינה, התקיימו דיונים בין רשות המיסים ורשות המסים ביחס למתווה ההכרה בהכנסות אלה. על בסיס המתווה שהתגבש הגיעה החברה לפשרה עם רשות המסים על תשלום מס בסך כ- 5.25 מיליוני ₪ כולל ריבית והצמדה, החברה שילמה במהלך שנת 2016.

ו. שומות מס סופיות לחברה יש שומות מס הנחשבות כסופיות עד וכולל שנת 2011.

באור 24 - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

א. יתרות

31 בדצמבר 2016	31 בדצמבר 2017
אלפי ש"ח	
6,686	3,158
13,917	11,486
(7,598)	(5,646)

צרכנים  
חייבים שונים  
רשות מקומית

ב. עסקאות

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2016	2017
אלפי ש"ח	
19,145	17,977
898	920
216	216
131	90
454	357
1,031	1,168
2,470	4,818

הרכב  
הכנסות מאגרות מים  
הוצאות ארנונה  
שירותי מוקד  
שכר וביטוח דירקטורים  
הכנסות ריבית חלי"ת  
דמי הקמה  
עבודות אחרות