

**מי נתניה (2003) בע"מ**

**דוחות כספיים**

**ליום 31 בדצמבר 2018**

**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 2018 ו-2017 ואת הדוחות על הרווח הכולל, הדוחות על השינויים בהון והדוחות על תזרימי המזומנים לכל אחת מהשנים שהאחרונה שבהן הסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018. 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 פעולתו של רואה חשבון), התשלי"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 מזגמית של ראיות התומכות בסכומים ובמידע שבדוחות הכספיים. ביקורת כוללת גם בחינה של כללי החשבונאות שיושמו 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 בקורתנו, הדוחות הכספיים הנ"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את מצבה הכספי של החברה לימים 31 בדצמבר 2018 ו-2017 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 2019

2017	2018	באור	
אלפי ש"ח			
			<b>נכסים שוטפים</b>
5,803	2,500	3	מזומנים ושווי מזומנים
123,021	103,973	4	השקעות בניירות ערך והשקעות אחרות לזמן קצר
52,011	52,587	5	צרכנים
3,354	2,938	6	חייבים שונים
--	217		רשות מקומית
184,189	162,215		<b>סה"כ נכסים שוטפים</b>
			<b>נכסים שאינם שוטפים</b>
323,899	380,724	8	רכוש קבוע, נטו
76,835	18,665	8ג'	רכוש קבוע בהקמה
9,000	6,600	15ב'	חייבים שונים לזמן ארוך
16,885	16,885	9א'	זכויות מים
26	--	9ב'	הוצאות נדחות
426,645	422,874		<b>סה"כ נכסים שאינם שוטפים</b>
610,834	585,089		<b>סה"כ נכסים</b>
			<b>התחייבויות שוטפות</b>
11,816	--	12	חלויות שוטפות של הלוואה לזמן ארוך מתאגיד בנקאי
42,354	35,958	10	ספקים ונותני שירותים
1,096	1,008		עובדים ומוסדות בגין שכר
6,562	--	7	רשות מקומית
17,490	15,397	11	זכאים שונים
79,318	52,363		<b>סה"כ התחייבויות שוטפות</b>
			<b>התחייבויות שאינן שוטפות</b>
--	--	12	הלוואה לזמן ארוך מתאגיד בנקאי
211,079	207,036	13	הכנסות נדחות
88	88	14	התחייבויות בשל סיום יחסי עובד מעביד
19,460	15,043	23	מיסים נדחים
230,627	222,167		<b>סה"כ התחייבויות שאינן שוטפות</b>
300,889	310,559	17	<b>הון</b>
610,834	585,089		<b>סה"כ התחייבויות והון</b>

כנרת אנג'ל  
חשבת

שחר חילאוי  
מנכ"ל

עו"ד, רקפת קופרמן  
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 27 במרס 2019  
הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

2017	2018	באור	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
155,375	156,978	18	הכנסות משירותי מים וביוב
111,616	121,647	19	עלות השירותים
43,759	35,331		רווח גולמי
7,387	7,525		עלויות גביה
698	--	20	חובות מסופקים
4,587	4,352	21	הוצאות הנהלה וכלליות
1	1		הוצאות אחרות
31,086	23,453		רווח מפעולות לפני הוצאות מימון
5,854	3,814		הכנסות מימון
1,939	3,383		הוצאות מימון
3,915	431	22	הכנסות מימון, נטו
35,001	23,884		רווח מפעולות לאחר מימון
(273)	11,369		הכנסות (הוצאות) בגין שנים קודמות, נטו
34,728	35,253		רווח לפני מיסים על הכנסה
5,192	4,417	23	הטבת מס
39,920	39,670		רווח נקי לשנה
			רווח למניה
3,920	3,967	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	
273,469	127,925	60,656	84,878	10	יתרה ליום 1 בינואר 2017
					שינויים בשנת 2017
39,920	39,920	--	--	--	רווח נקי לשנה
(12,500)	(12,500)	--	--	--	דיבידנד שהוכרז ושולם
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
					שינויים בשנת 2018
39,670	39,670	--	--	--	רווח נקי לשנה
(30,000)	(30,000)	--	--	--	דיבידנד שהוכרז ושולם
9,670	9,670	--	--	--	
--	7,315	(7,315)	--	--	הפחתת קרן הערכה מחדש
310,559	179,645	46,026	84,878	10	יתרה ליום 31 בדצמבר 2018

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

2017	2018	
אלפי ש"ח		
39,920	39,670	<b>תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת</b>
(11,863)	(10,860)	רווח נקי השנה
28,057	28,810	התאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת - נספח א'
(6,469)	(5,493)	<b>מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת</b>
(1,255)	(873)	<b>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה</b>
(10,205)	(10,713)	השקעות בפיתוח תשתיות קיימות - מים
(1,202)	(925)	השקעות בפיתוח תשתיות חדשות - מים
(254)	(117)	השקעות בפיתוח תשתיות קיימות - ביוב
--	246	השקעות בפיתוח תשתיות חדשות - ביוב
9,589	3,774	השקעה ברכוש קבוע למעט תשתיות מענקים שהתקבלו
10,814	4,255	תקבולים בגין דמי הקמה מים
(22,437)	16,500	תקבולים בגין דמי הקמה ביוב
3,240	3,498	השקעה בניירות ערך, נטו
(18,179)	10,152	ריבית שנתקבלה
		<b>מזומנים נטו שנבעו (ששימשו) לפעילות השקעה</b>
(11,113)	(11,898)	<b>תזרימי מזומנים מפעילות מימון</b>
(928)	(367)	פרעון הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
(7,000)	(30,000)	ריבית ששולמה
(19,041)	(42,265)	דיבידנד ששולם
(9,163)	(3,303)	<b>מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון</b>
14,966	5,803	<b>ירידה במזומנים ושווי מזומנים</b>
5,803	2,500	<b>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה</b>
		<b>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה</b>

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

2017	2018	
אלפי ש"ח		
<b>נספח א' - התאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת</b>		
<b>הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים:</b>		
17,932	19,247	פחת והפחתות
(11,473)	(12,073)	הפחתת הכנסות נדחות
(2,313)	(583)	עלויות מימון, נטו
699	(1,771)	שינוי בהפרשה לחובות מסופקים
(5,192)	(4,417)	מיסים נדחים, נטו
41	--	שינוי בהפרשות ובהטבות לעובדים
59	82	שערוך הלוואות לזמן ארוך
(247)	485	
<b>שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:</b>		
(8,377)	1,195	שינוי ביתרות - צרכנים
2,117	2,816	שינוי בחייבים שונים
(6,536)	(6,779)	שינוי ביתרות רשות מקומית
846	(6,396)	שינוי בהתחייבויות לספקים
334	(2,181)	שינוי בזכאים שונים
(11,616)	(11,345)	
(11,863)	(10,860)	
<b>נספח ב' - פעילות מהותית שלא במזומן:</b>		
5,500	--	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"ז - 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 2019.

ב. הדוחות הכספיים ערוכים לפי כללי חשבונאות ולפי כללי תאגידי מים וביוב (דוחות תקופתיים ומיידים) ובהתאם לדרישות הגילוי וההנחות 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		ליום 31 בדצמבר		
לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר		ליום 31 בדצמבר		
2017	2018	2017	2018	
0.4	0.8	100.4	101.2	מדד המחירים לצרכן בנקודות (בגין)
0.3	1.1	100.3	101.5	מדד המחירים לצרכן בנקודות (ידוע)
(9.8)	8.1	3.467	3.748	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 הבטחונית 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 נוקף לדוח רווח והפסד על בסיס הערך המשוער. הערכות מחדש יבוצעו באופן סדיר על מנת לוודא שהערך בספרים אינו שונה באופן מהותי מהערך שהיה נקבע לפי שווי הוגן בתאריך המאזן. שערון 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 המשוער.
2. 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 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 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.
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 שזקפו 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 מימושן, 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. 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 היות תזרימי המזומנים העתידיים הצפויים

יג. 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 2017	31 בדצמבר 2018	שיעור ריבית משוקללת %	
אלפי ש"ח			
292	44		מזומנים
5,511	2,456	0.61	פקדונות - לא צמוד
<u>5,803</u>	<u>2,500</u>		

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 2017	31 בדצמבר 2018	
<u>אלפי ש"ח</u>		
135	348	פריי
6,692	471	פריי 69020
778	595	פריי 69039
		פריי 484443
<u>7,605</u>	<u>1,414</u>	
		<u>אג"ח ממשלתי</u>
14,365	13,361	אג"ח מדינה צמוד מדד
34,463	35,675	אג"ח ממשלתיות
<u>48,828</u>	<u>49,036</u>	
		<u>אג"ח קונצרני</u>
5,456	5,251	אג"ח חברות צמוד מדד
5,857	5,211	אג"ח קונצרני מדורג
10,548	5,779	אג"ח קונצרני
5,727	5,712	אג"ח קונצרני לא צמוד
255	255	אג"ח קונצרני משתנה
<u>27,843</u>	<u>22,208</u>	
		<u>אחר</u>
12,532	12,523	שחר
2,498	2,498	מק"מ
23,298	15,877	אג"ח לא צמוד – ריבית קבועה מעל שנה
59	59	ריבית לקבל אג"ח
358	358	גילון
<u>38,745</u>	<u>31,315</u>	
<u>123,021</u>	<u>103,973</u>	

באור 5 - צרכנים

31 בדצמבר 2017	31 בדצמבר 2018	
אלפי ש"ח		
*99,185	98,603	צרכנים
6,166	4,803	כרטיס אשראי
27,463	28,348	הכנסות לקבל בגין אגרות מים וביוב
2,117	1,982	המחאות לגביה
134,931	133,736	
(82,920)	(81,149)	בניכוי הפרשה לחובות מסופקים (1)
52,011	52,587	
		(1) חובות מסופקים
49,832	82,920	יתרת פתיחה
4,371	--	הפרשה לחובות מסופקים שנוצרו השנה
*28,717	(1,771)	עדכון הפרשה בגין שנים קודמות
82,920	81,149	
		* בעיקר עדכון ריבית

באור 6 - חייבים שונים

31 בדצמבר 2017	31 בדצמבר 2018	
אלפי ש"ח		
2,486	2,468	הכנסות פיתוח לקבל ת.ל.ת.
230	157	מקדמות לספקים
414	80	הוצאות מראש
224	233	מס הכנסה
3,354	2,938	

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 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. <u>ההרכב:</u>
סה"כ	שיפורים במושכר	ריהוט, מחשבים וציוד משרדי אלפי ש"ח	מכון טיהור	תשתיות ביוב	תשתיות מים	
						<u>עלות</u>
460,500	803	2,202	39,411	216,860	201,224	עלות ליום 1 בינואר 2017
4,465	--	254	--	2,954	1,257	תוספות
(11)	--	(11)	--	--	--	גריעות
464,954	803	2,445	39,411	219,814	202,481	יתרה ליום 31 בדצמבר 2017
						עלות ליום 1 בינואר 2018
76,047	--	117	--	51,890	24,040	תוספות
(137)	--	(137)	--	--	--	גריעות
540,864	803	2,425	39,411	271,704	226,521	יתרה ליום 31 בדצמבר 2018
						<u>פחת שנצבר</u>
123,159	628	1,319	9,783	46,381	65,048	פחת שנצבר ליום 1 בינואר 2017
17,906	58	221	1,398	7,626	8,603	תוספות
(10)	--	(10)	--	--	--	גריעות
141,055	686	1,530	11,181	54,007	73,651	יתרה ליום 31 בדצמבר 2017
						פחת שנצבר ליום 1 בינואר 2018
19,221	56	233	1,398	8,485	9,049	תוספות
(136)	--	(136)	--	--	--	גריעות
160,140	742	1,627	12,579	62,492	82,700	יתרה ליום 31 בדצמבר 2018
						<u>עלות בניכוי פחת שנצבר</u>
380,724	61	798	26,832	209,212	143,821	ליום 31 בדצמבר 2018
323,899	117	915	28,230	165,807	128,830	ליום 31 בדצמבר 2017



באור 8 - רכוש קבוע (המשך)

ג. פרויקטים

תשתיות מים	תשתיות ביוב אלפי ש"ח	סה"כ	
			רכוש קבוע בהקמה
21,306	40,608	61,914	עלות ליום 1 בינואר 2017
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
27,726	49,109	76,835	יתרה ליום 31 בדצמבר 2017
			עלות ליום 1 בינואר 2018
6,221	11,638	17,859	תוספות השנה
(246)	--	(246)	מענקים
33,701	60,747	94,448	סה"כ עלות
26,439	49,344	75,783	בניכוי
			רכוש שהופעל במהלך השנה
7,262	11,403	18,665	יתרה ליום 31 בדצמבר 2018

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 לשידרוג, הרחבה והפעלת המכון ל-15 השנים הבאות. במהלך שנת 2009 החלה אלקטרה בפעולות השידרוג והרחבה של המכון. בחודש אוגוסט 2011 הושלם מערך הטיפול בשפכים לרמה שלישונית. בחודש דצמבר 2014 הסתיימה עבודת השידרוג של המכון. שדרוג והרחבת מכון הטיהור התאימו אותו לדרישות הספיקה החזויות בשנת 2025. בחודש ינואר 2019 אישרה החברה לחברת אלקטרה להסב את החוזה להפעלת המט"ש לחברת "דן קפיטל תשתיות והשקעות פיננסיות בע"מ" כאשר חברת אלקטרה נותרה אחראית לקיום החוזה עם חברת דן קפיטל ביחד ולחוד.

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 נזחות, 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 2017	31 בדצמבר 2018
אלפי ש"ח	
388	388
(362)	(388)
26	--

עלות  
בניכוי - פחת שנצבר

באור 10 - ספקים ונותני שרותים

הרכב:

31 בדצמבר 2017	31 בדצמבר 2018
אלפי ש"ח	
730	2,800
307	399
18,214	13,706
334	24
19,034	12,397
3,735	6,632
42,354	35,958

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 2017	31 בדצמבר 2018
אלפי ש"ח	
17,490	15,397
<u>17,490</u>	<u>15,397</u>

מס ערך מוסף

באור 12 - הלוואה לזמן ארוך מתאגיד בנקאי

א. ההרכב:

31 בדצמבר 2017	31 בדצמבר 2018
אלפי ש"ח	
11,816	--
(11,816)	--
<u>--</u>	<u>--</u>
11,816	--
<u>--</u>	<u>--</u>
<u>11,816</u>	<u>--</u>

שיעור ריבית  
משוקללת  
%

6.1

הלוואה צמודה למדד המתירים לצרכן  
בניכוי - חלויות שוטפות

ב. מועדי הפירעון של ההלוואה:

שנה ראשונה - חלויות שוטפות

שנה שניה

באור 12 - הלוואה לזמן ארוך מתאגיד בנקאי (המשך)

ג. התחייבות לתאגיד בנקאי

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 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 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 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.

ההלוואה נפרעה במלואה במהלך שנת 2018.

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 2ט"ו(2).

31 בדצמבר 2017	31 בדצמבר 2018	
אלפי ש"ח		
274,914 (72,765)	295,317 (84,238)	יתרת פתיחה הכנסות נדחות מדמי הקמה הכנסה שהוכרה
202,149	211,079	
20,403 (11,473)	8,031 (12,074)	הכנסות נדחות שנוצרו השנה הכנסות שהוכרו השנה
<u>211,079</u>	<u>207,036</u>	יתרת הכנסות נדחות

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

ההתחייבות בגין הטבה מוגדרת הינה הערך הנוכחי של המחויבות בגין ההטבה המוגדרת לסוף תקופת הדיווח בניכוי השווי ההוגן בסוף תקופת הדיווח של התוכנית. ראה ביאור 2 יב'.

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. בשנת 2017 נחתם הסכם פשרה בתיק זה אשר קיבל תוקף של פסק דין. 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 המשולשי") לפיו קיבלה על עצמה ח.ל.ת. את ביצוע עבודת התשתית העירונית בחטיבת הקרקע, הכוללות, בין היתר, עבודות תשתית במערכות 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 הנייל (המגיעה לח.ל.ת. מהחברה) והכל בהתאם למנגנון שעקרונותיו נקבעו בהסכם.

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

א. ביום 31 לדצמבר 2014 עומד חוב חליית 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 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.

**באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר**

**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 שיחתם 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 מת.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 2018 ו- 2017	
מספר המניות	
מונפק ונפרע	רשום
10,000	12,000,000

מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג. כ"א

- ב. בחודש נובמבר 2017 הוכרו דיבידנד בסך 12.5 מיליון ש"ח, ביום 28 בדצמבר 2017 חולק דיבידנד בסך 7 מיליון ש"ח. והיתרה בסך 5.5 מיליון ש"ח חולקה ביום 16 באוגוסט 2018.
- ג. בחודש אוקטובר 2018 הוכרו דיבידנד בסך 30 מיליון ש"ח, ביום 25 באוקטובר חולק דיבידנד בסך 15 מיליון ש"ח והיתרה בסך 15 מיליון ש"ח חולקה ביום 24 בדצמבר 2018.

**באור 18 - הכנסות משירותי מים וביוב**

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2017	2018
אלפי ש"ח	
93,385*	90,251
61,990*	66,727
155,375	156,978

מים  
ביוב

\*סווג מחדש

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר

באור 19 - א. עלות השירותים

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2017	2018
אלפי ש"ח	
33,711	30,919
19,035	25,827
23,659	26,425
1,952	1,397
4,495	5,271
2,316	2,424
17,653	18,956
6,415	7,175
740	726
1,506	2,382
134	145
<u>111,616</u>	<u>121,647</u>

רכישת מים ממקורות  
היטל הפקת מים  
עלויות מכון טיהור שפכים  
משכורות ונלוות  
קבלני משנה  
אנרגיה  
פחת והפחתות  
אחזקה  
ארנונה  
אחרות  
פיקוח

באור 19 - ב. רווח גולמי מאספקת מים

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2017	2018
אלפי ש"ח	
*85,904	82,943
*7,481	7,308
<u>93,385</u>	<u>90,251</u>
33,711	30,919
479	349
2,086	2,191
358	394
8,089	8,532
2,692	3,143
97	77
110	82
129	1,185
66	73
<u>47,817</u>	<u>46,945</u>
19,035	25,827
514	349
895	1,017
523	527
1,028	981
97	77
189	195
25	74
<u>22,306</u>	<u>29,047</u>
70,123	75,992
<u>23,262</u>	<u>14,259</u>

הכנסות  
הכנסות מהיטלי מים

סך הכנסות מאספקת מים

עלויות אספקת מים  
עלות רכישת מים ממקורות  
משכורות ונלוות  
קבלני משנה  
אנרגיה  
פחת והפחתות  
אחזקה  
ביטוח  
ארנונה מאגרי מים  
אחרות  
פיקוח

סך עלויות אספקת מים

עלויות הפקת מים  
היטל הפקת מים  
משכורות ונלוות  
אנרגיה  
פחת  
אחזקה  
ביטוח  
ארנונה בארות מים  
אחרות

סך עלויות הפקת מים

סך עלויות אספקת והפקת מים

רווח גולמי מאספקת מים

\*סווג מחדש



באור 19 - ג. רווח גולמי משירותי סילוק ביוב

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר

2017	2018
אלפי ש"ח	

57,585*	61,962
4,405*	4,765
61,990	66,727
23,659	26,425
959	699
2,409	3,080
1,063	1,013
9,041	9,897
2,696	3,051
441	449
195	155
69	72
961	814
41,493	45,655
20,497	21,072

הכנסות  
הכנסות מהיטלי ביוב

סך ההכנסות משירותי סילוק ביוב

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

סך עלויות שירותי סילוק ביוב

רווח גולמי משירותי ביוב

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר

2017	2018
אלפי ש"ח	

4,631	4,668
2,756	2,857
7,387	7,525
698	--
8,085	7,525

באור 20 - עלויות גביה וחובות מסופקים

הוצאות גביה  
הוצאות שכר גביה

סה"כ עלויות גביה ללא חובות מסופקים

הפרשה לחובות מסופקים

סה"כ עלויות גביה כולל חובות מסופקים

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר

2017	2018
אלפי ש"ח	

1,882	1,835
279	289
978	978
675	685
159	158
207	207
90	69
20	15
297	116
4,587	4,352

באור 21 - הוצאות הנהלה וכלליות

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

באור 22 - הוצאות הכנסות מימון, נטו

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2017	2018
אלפי ש"ח	
4	5
3,236	--
863	3,513
1,394	--
357	296
<u>5,854</u>	<u>3,814</u>
1,209	538
--	2,548
730	297
<u>1,939</u>	<u>3,383</u>
<u>3,915</u>	<u>431</u>

הכנסות מימון

הכנסות ריבית מפיקדונות  
ריבית ניירות ערך  
ריבית מלקוחות  
שערוך ניירות ערך  
אחרות

הוצאות מימון

ריבית והצמדה על הלוואה לזמן ארוך מבנקים  
שערוך ניירות ערך  
אחרות

הכנסות (הוצאות) מימון, נטו

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 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 2018 ו-2017 חושבו בהתאם לשיעורי המס החדשים.

ב. מיסים נדחים

הרכב ותנועה

רכוש קבוע	חובות מסופקים	אחרים	סה"כ	
אלפי ש"ח				
30,914	(10,098)	(1,356)	19,460	יתרה ליום 1 בינואר 2018
340	(5,970)	1,213	(4,417)	תנועה בתקופת החשבון
<u>31,254</u>	<u>(16,068)</u>	<u>(143)</u>	<u>15,043</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2018

באור 23 - מיסים על ההכנסה - המשך

ג. מיסים על ההכנסה הכלולים בדוחות רווח והפסד

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2017	2018
אלפי ש"ח	
5,192	4,417
--	--
<u>5,192</u>	<u>4,417</u>

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	
2017	2018
אלפי ש"ח	
34,728	35,253
0%	0%
--	--
(5,192)	(4,417)
<u>5,192</u>	<u>4,417</u>

רווח לפני מיסים על הכנסה

שיעור המס הסטטוטורי

מס מחושב לפי שיעור המס הסטטוטורי

תוספת (חסכון) במס בגין:  
השפעת שינוי בשיעורי המס

הטבת מס

ה. שומות מס סופיות  
לחברה יש שומות מס הנחשבות כסופיות עד וכולל שנת 2013.

באור 24 - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

א. יתרות

31 בדצמבר 2017	31 בדצמבר 2018
אלפי ש"ח	
3,158	1,979
11,486	9,068
(6,562)	217

צרכנים

חייבים שונים

רשות מקומית

ב. עסקאות

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017	לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018
אלפי ש"ח	
*13,114	13,980
920	910
216	200
90	69
357	296
1,168	326
4,818	3,187

הרכב

הכנסות ממכירת מים סילוק ביוב וטיהור שפכים  
הוצאות ארנונה  
שירותי מוקד  
שכר וביטוח דירקטורים  
הכנסות ריבית חלי"ת  
הכנסות מדמי הקמה  
עבודות אחרות

\*סווג מחדש