



עין נטפים מפעלי מים וביוב אילת בע"מ

דוחות כספיים ליום

31 בדצמבר 2010

תוכן העניינים

עמוד

| | |
|------|-----------------------------|
| 2 | דוח רואה החשבון המבקר |
| 3 | מאזנים |
| 4 | דוחות רווח והפסד |
| 5 | דוחות על השינויים בהון עצמי |
| 6-7 | דוחות על תזרימי מזומנים |
| 8-22 | באורים לדוחות הכספיים |

ישראל רובין ושות'

רואי חשבון

קרית עתידים בנין מס' 4 ת.ד. 58143 ת"א 61580

טל': 073-2252200 פקס: 03-6489946

דאר אלקטרוני: accounting@ccrcpa.co.il

דוח רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של עין נטפים מפעלי מים וביוב אילת בערבון מוגבל

ביקרנו את המאזנים המצורפים של עין נטפים מפעלי מים וביוב אילת בערבון מוגבל (להלן - החברה) לימים 31 בדצמבר 2010 ו-2009, את דוחות רווח והפסד, דוח על השינויים בהון העצמי והדוחות על תזרימי מזומנים לשנים שהסתיימו באותם תאריכים. דוחות כספיים אלה הנם באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה. אתריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים, לרבות תקנים שנקבעו בתקנות רואי חשבון (דרך פעולתו של רואה חשבון), התש"ל"ג - 1973. על-פי תקנים אלה נדרש מאתנו לתכנן את הביקורת ולבצע במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון שאין בדוחות הכספיים הצגה מוטעית מהותית. ביקורת כוללת בדיקה מדגמית של ראיות התומכות בסכומים ובמידע שבדוחות הכספיים. ביקורת כוללת גם בחינה של כללי החשבונאות שישומו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון וההנהלה של החברה וכן הערכת נאותות ההצגה בדוחות הכספיים בכללותה. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

הדוחות הכספיים נערכו בהתאם לכללי תאגיד מים וביוב (דוחות תקופתיים ומידיים), תשי"ע - 2010 בהתאמות המתחייבות בהתאם לאופייה הייחודי של החברה.

לדעתנו, הדוחות הכספיים הנ"ל משקפים באופן נאות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים, מכל הבחינות המהותיות, את מצבה הכספי של החברה לימים 31 בדצמבר 2010 ו-2009 ואת תוצאות פעולותיה, השינויים בהונה העצמי ותזרימי המזומנים שלה לשנים שהסתיימו באותם תאריכים.

ישראל רובין ושות'

רואי חשבון

תל אביב, 22 במאי, 2011

עין נטפים מפעלי מים ובניון אילת בע"מ

מאזנים

באלפי ש"ח

| ליום 31 בדצמבר | | מאזן | |
|----------------|---------|------|-------------------------------------|
| 2009 | 2010 | | |
| | | | רכוש שוטף |
| 17,806 | 28,189 | 3 | מזומנים ושווי מזומנים |
| 9,405 | - | | עיריית אילת - חשבון שוטף |
| 8,511 | 9,152 | 4 | צרכנים |
| 2,517 | 1,612 | 5 | חייבים שונים |
| 38,239 | 38,953 | | |
| | | | פקדונות לזמן ארוך |
| 2,036 | 2,059 | | פקדון לזמן ארוך |
| 154,174 | 156,868 | 6 | רכוש קבוע |
| 17,024 | 22,369 | 7 | רכוש קבוע בהקמה |
| | | | רכוש אחר |
| 13,768 | 13,768 | 8 | זכויות מים |
| 225,241 | 234,017 | | |
| | | | התחייבויות שוטפות |
| 1,477 | 3,469 | 9 | אשראי מתאגידים בנקאיים ואחרים |
| 19,069 | 21,262 | 10 | ספקים ונוהני שרותים |
| 239 | 273 | 11 | עובדים ומוסדות בגין שכר |
| 4,831 | 6,950 | 12 | זכאים שונים |
| 25,616 | 31,954 | | |
| | | | התחייבויות לזמן ארוך |
| 29,922 | 28,938 | 13 | הלוואות לזמן ארוך - דקסיה |
| 42,959 | 51,398 | 15 | הכנסות נדחות |
| 14,979 | - | 14 | הלוואות בעלים - עיריית אילת |
| 157 | 172 | 16 | התחייבויות בשל סיום יחסי עובד מעביד |
| 88,017 | 80,508 | | |
| | | 25 | התחייבויות תלויות |
| 111,608 | 121,555 | 17 | הון עצמי |
| 225,241 | 234,017 | | |

רו"ח גיא ליברסקו
חשב

אינג' חן שלישי
מנכ"ל

עו"ד גבריאל אביטל
יו"ר הדירקטוריון

בשם החברה :

תאריך אישור הדוחות הכספיים ע"י דירקטוריון החברה : 22 במאי, 2011

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

עין נטפים מפעלי מים וביוב אילת בע"מ

דוחות רווח והפסד

באלפי ש"ח

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | | באור | |
|------------------------------|--------|------|-------------------------------------|
| 2009 | 2010 | | |
| 79,197 | 88,791 | | הכנסות משירותי מים ביוב |
| 66,105 | 65,868 | | עלות השירותים |
| 13,092 | 22,923 | | רווח גולמי |
| 4,712 | 5,212 | 21 | עלויות גביה וחובות מסופקים |
| 4,004 | 4,153 | 22 | הוצאות הנהלה וכלליות |
| 4,376 | 13,558 | | רווח מפעולות לפני הוצאות מימון, נטו |
| 2,425 | 1,525 | 23 | הוצאות מימון, נטו |
| 1,951 | 12,033 | | רווח לאחר מימון, נטו |
| 854 | 221 | 24 | הוצאות אחרות, נטו |
| 1,097 | 11,812 | | רווח לפני מיסים על הכנסה |
| - | 1,865 | 26 | הוצאות מיסים על הכנסה |
| 1,097 | 9,947 | | רווח לשנה |

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

עין נטפים מפעלי מים וביוב אילת בע"מ

דוחות על השינויים בהון העצמי

באלפי ש"ח

| סה"כ | רווח (הפסד) נצבר | פרמיה על מניות | הון מניות | |
|---------|---------------------|-------------------|-----------|--------------------------|
| 110,511 | (5,202) | 115,712 | 1 | יתרה ליום 31 בדצמבר 2008 |
| 1,097 | 1,097 | - | - | רווח לשנה |
| 111,608 | (4,105) | 115,712 | 1 | יתרה ליום 31 בדצמבר 2009 |
| 9,947 | 9,947 | - | - | רווח לשנה |
| 121,555 | 5,842 | 115,712 | 1 | יתרה ליום 31 בדצמבר 2010 |

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | | |
|------------------------------|----------|---|
| 2009 | 2010 | |
| | | תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת |
| 1,097 | 9,947 | רווח לשנה |
| 8,637 | 22,836 | התאמות הדרושות להצגת המזומנים מפעילות שוטפת (נספח א') |
| 9,734 | 32,783 | מזומנים שנבעו מפעילות שוטפת |
| | | תזרימי המזומנים לפעילות השקעה |
| | (316) | השקעות בפיתוח תשתיות: |
| (6,728) | (4,153) | מים |
| (1,256) | (474) | ביוב |
| | | מכון טיהור שפכים |
| (7,312) | (4,365) | השקעות בתשתיות קיימות: |
| (5,919) | (8,586) | מים |
| | | ביוב |
| 2,363 | 3,983 | מענקי השקעה |
| 2,718 | 4,016 | תקבולים בגין היטלי מים |
| 1,282 | 2,027 | תקבולים בגין היטלי ביוב |
| (14,852) | (7,868) | מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה |
| | | תזרימי המזומנים לפעילות מימון |
| (11,008) | (14,532) | פרעון הלוואות לזמן ארוך |
| (11,008) | (14,532) | מזומנים ששמשו לפעילות מימון |
| (16,126) | 10,383 | גידול (קייטון) ביתרת מזומנים ושווי מזומנים |
| 33,932 | 17,806 | יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה |
| 17,806 | 28,189 | יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה |

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

נספח א' - התאמות הד"רשות להצגת תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
 2009 2010

הוצאות והכנסות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים :

| | |
|---------------|---------------|
| 9,772 | 10,386 |
| 1,168 | 538 |
| 895 | 2,111 |
| 63 | 15 |
| <u>11,898</u> | <u>13,050</u> |

פחת והפחתות
 קיטון בשערות הלוואות
 הפרשה לחובות מסופקים
 גידול בהתחייבויות בשל סיום יחסי עובד מעביד

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות :

| | |
|----------------|---------------|
| (5,601) | 9,405 |
| (5) | (2,752) |
| (53) | 905 |
| 2,408 | 2,193 |
| (1,535) | (2,118) |
| - | 44 |
| 1,525 | 2,109 |
| <u>(3,261)</u> | <u>9,786</u> |
| <u>8,637</u> | <u>22,836</u> |

קיטון (גידול) ביתרות רשות המקומית
 גידול ביתרות צרכנים
 קיטון (גידול) בחייבים שונים
 גידול בספקים ונותני שירותים
 מימוש הכנסות נדחות
 גידול ביתרות עובדים ומוסדות בגין שכר
 גידול בזכאים שונים

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

באור 1 - כללי

א. "עין נטפים" מפעלי מים וביוב אילת בע"מ (להלן: "החברה") הינה חברה שהוקמה מכוח חוק תאגידי מים וביוב, תשס"א – 2001 (להלן: "החוק").

ב. החברה עוסקת במתן שירותי מים ושירותי ביוב כמשמעותם בחוק וכן בטיהור שפכים. מקורות ההכנסה של החברה הינם מאגרות מים וביוב המיועדות גם למימון התחזוקה השוטפת של תשתיות המים והביוב ומהיטלים המהווים את השתתפות בעלי הנכסים בעלויות הקמת התשתיות.

ג. עפ"י החוק מונה ממונה על תאגידי המים והביוב (להלן: "הממונה") והוקמה רשות לשירותים ציבוריים מים וביוב, שהוחלפה ב"רשות המים" (להלן: "הרשות"). החברה נתונה עפ"י החוק לפיקוח הממונה ולבקרת איכות ועלויות השירותים בידי הרשות, אשר קובעת את תעריפי השירותים אותם נותנת החברה, בהתחשב בעלות הריאלית, לרבות שיעורי תשואה נאותים על החון. החל מה 1.1.10 נכנסו לתוקפם תעריפים חדשים אשר לאחר עליה מדורגת במהלך שנת 2010 אמורים אכן לשקף עקרונות אלו.

ד. מנייתיה של החברה מוחזקות באופן מלא ע"י עיריית אילת.

ה. לחברה ניתן רישיון הפעלה למשך 25 שנים, לתקופה שמיים 1 בינואר, 2006. עפ"י הרישיון, החברה מורשת לעסוק בפעילות חיונית בתחום פעילות החברה וכן ב"פעילות נוספת", כמשמעות מונח זה בחוק וככל שהממונה יתיר, בנושאי תיעול מי גשמים ושיטפונות ובטיפול במפעל הקולחין.

ו. הליכי הקמת החברה מוסדרים בחוק וכללו עפ"י הסכם עם עיריית אילת (להלן: ההסכם) את העברת כל נכסי משק המים והביוב וכל החובות והזכויות הנובעים מהם, לרבות זכויות המים, מעיריית אילת לחברה. החיובים העיקריים שהועברו לחברה הינם כדלקמן:

1. רכישת חובות צרכנים

החברה רכשה את כלל זכויות העירייה בגין חובות עבר של צרכנים הנובעים מאגרות מים וביוב, אגרת הנחת צנרת, היטלי ביוב, היטלי מכון טיהור, חיובי תיקוני צנרת וכל חיוב אחר. בהסכם נקבע כי ביום 31.12.06 תבוצע הערכת שווי החובות באופן מעודכן. בהסכמים שונים עם העירייה, האחרון שבהם מחודש מרץ 2010, נדחה מועד הערכת החיובים לסוף שנת 2011.

2. העברת נכסי המקרקעין

משק הביוב בעיר אילת הופעל במשך השנים ע"י עיריית אילת באמצעות מתקן טיהור שפכים ("מט"ש") 11 תחנות שאיבת ביוב. מתקנים אלו מוקמו במקרקעין שונים ברחבי העיר, היו בתזקתה הבלעדית של העירייה אולם, עניינם טרם הוסדר במינהל מקרקעי ישראל מסיבות שונות. ביום 6.6.05 הודיע מינהל מקרקעי ישראל כי "אין התנגדות להעברת הזכויות בנכסים אלה מהעירייה לידי החברה" וכי "אין למנהל מקרקעי ישראל התנגדות להעברת הזכויות ישירות לידי החברה". נוכח זאת, כלל ההסכם בין העירייה לחברה סידרת חוזים במסגרתם הועברה החזקה והזכויות שהיו בידי העירייה לחברה ועל החברה יהיה להסדר בעתיד את נושא זכויותיה בנכסי המקרקעין. יצוין כי הסדרת נכסים אלו ורישומם ע"ש החברה יותנה בדרישה לתשלום דמי שימוש ודמי חכירה. במיוחד הדברים אמורים ביחס למקרקעי המט"ש המשתרעים על 562 דונם.

3. תפעול מערך הגבייה

מערך הגבייה של החברה מתופעל על ידי חברת מ.ג.ע.ר מרכז גבייה ממוחשבת בע"מ (להלן: "מגער") בתמורה לעמלות המשולמות למגער בשיעורים מדורגים מהגבייה, הגדלים ככל ששיעורי הגבייה עולים. עפ"י הסכם ההתקשרות, משלמת מגער לחברה בחודש ספטמבר מידי שנה דמי זיכרון (כ-5.3 מיליון ₪ לתקופה 9/09-9/10), הנרשמים כהכנסות מראש ונוקפים לדוח רווח והפסד באופן יחסי לצבירת ההכנסות משירותי מים וביוב בתקופת הזיכרון.

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

עיקרי המדיניות החשבונאית אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים הינם כדלקמן:

א. השפעת השינויים בכח הקניה הכללי של המטבע הישראלי

הדוחות הכספיים נערכו בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים על בסיס המוסכמה של העלות היסטורית בהתאם לתקן חשבונאות מספר 12 בדבר הפסקת התאמה של זוחות כספיים. הואיל והחברה החלה את פעילותה בשנת 2006, והמונחים סכומים מדווחים כמשמעותם בתקן ועלות היסטורית זהים לחלוטין.

ב. שווי הוגן של נכסים והתחייבויות

שוויים הוגן של הנכסים המזוהים שהועברו לחברה במסגרת ההסכם עם העירייה כאמור בבאור 1(ו) לעיל נקבע עפ"י סקר נכסים שנערך לצורך ההסכם. סקר הנכסים שנערך כאמור לעיל כלל את הנכסים המוחשיים של משקי המים והביוב וגם את זכויות המים. לגבי שוויים הוגן של יתרות חוב הצרכנים שנרכשו מהעירייה ראה באור 1(ו)1 לעיל.

ג. הכרה בהכנסה

הכנסות ממכירות מים ומשירותי ביוב (אגרות מים וביוב) מוכרות עם אספקת המים ובתנאי שקיימת סבירות גבוהה לגביית התמורה. הכנסות מהיטלים המהוות הכנסות הוניות בגין נכסי תשתית, נרשמות כהכנסות נדחות ונקפות לדוח רווח והפסד לאורך תקופה של 25 שנים.

ד. שווי מזומנים

שווי מזומנים כולל השקעות שנילותן גבוהה, הכוללות פיקדונות בתאגידים בנקאיים לזמן קצר שתקופתם המקורית אינה עולה על שלושה חודשים ממועד ההשקעה ואשר אינם מוגבלים בשעבוד.

ה. רכוש קבוע

הרכוש הקבוע מוצג על בסיס העלות. הפחת מחושב לפי שיטת הפחת השווה בשיעורים שנתיים הנחשבים כמספיקים להפחתת הנכסים על פני תקופת השימוש המשוערת בהם.

ו. השקעות בתשתיות מים וביוב ותחזוקתן

השקעות בתשתיות מים וביוב חדשות והחלפת תשתיות ישנות בחדשות, נרשמות כרכוש קבוע. תחזוקתן של תשתיות קיימות נרשמת כהוצאה שוטפת. שיעורי הפחת על נכסי התשתית הכוללים צנרות הולכה ואיסוף, בריכות אגירה, מתקני טיהור לשפכים, משאבות, מוני מים, מדי מים וכולי, נקבעו בהתאם להערכת מהנדסי החברה לגבי אורך חיי הנכסים והם נעים בין 4% ל-5% לשנה. תשתיות כני"ל שהוקמו ע"י מפתחים והועברו לבעלות החברה בתמורה לזויתור על אגרות בניה עתידיות, נרשמו לפי עלות ההקמה העצמית האלטרנטיבית של תשתיות אלו עפ"י הערכת מהנדסי החברה, ובלבד שעלות זאת אינה נמוכה מהערך הנוכחי של הזויתור הצפוי על גביית אגרות הבניה.

ז. שימוש באומדנים

בעריכת הדוחות הכספיים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים נדרשת הנהלת החברה להשתמש באומדנים והערכות המשפיעים על הנתונים המדווחים של הנכסים וההתחייבויות, נכסים מותנים והתחייבויות תלויות, שניתן להם גילוי בדוחות הכספיים, וכן על נתוני הכנסות והוצאות בתקופת הדיווח. אשר על כן התוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלו.

ח. הפרשה לחובות מסופקים

הדוחות הכספיים כוללים הפרשה כללית לחובות מסופקים המשקפת בצורה נאותה, לפי הערכת ההנהלה, את ההפסד הגלום בחובות הצרכנים, שגבייתם מוטלת בספק. משנת 2009 הוקטן שיעור ההפרשה ל-2.5% מההכנסות משירותי מים וביוב.

ט. מיסים נדחים

הדוחות הכספיים אינם כוללים הטבות מס לקבל בגין ניצולו בעתיד של ההפסד לצרכי מס שנצבר בתקופה המדווחת, לאור הספק הקיים לגבי מימוש ההטבה בעתיד הנראה לעין.

באור 3 - מזומנים ושווי מזומנים

| ליום 31 בדצמבר | |
|----------------|---------------|
| 2009 | 2010 |
| אלפי ש"ח | אלפי ש"ח |
| 3,096 | 822 |
| 14,710 | 27,367 |
| <u>17,806</u> | <u>28,189</u> |

מזומנים
פיקדונות - לא צמוד

באור 4 - צרכנים

| ליום 31 בדצמבר | |
|----------------|--------------|
| 2009 | 2010 |
| אלפי ש"ח | אלפי ש"ח |
| 13,999 | 16,394 |
| 875 | 946 |
| 839 | 1,125 |
| (7,202) | (9,313) |
| <u>8,511</u> | <u>9,152</u> |

צרכנים
כרטיסי אשראי
המחאות לגבייה
בניכוי הפרשה לחובות מסופקים (*)

(*) הפרשה לחובות מסופקים:

| ליום 31 בדצמבר | |
|----------------|----------------|
| 2009 | 2010 |
| אלפי ש"ח | אלפי ש"ח |
| (6,307) | (7,202) |
| (895) | (2,111) |
| <u>(7,202)</u> | <u>(9,313)</u> |

יתרת פתיחה
שינוי השנה

יתרת סגירה

באור 5 - חייבים שונים

| ליום 31 בדצמבר | |
|----------------|--------------|
| 2009 | 2010 |
| אלפי ש"ח | אלפי ש"ח |
| 277 | 691 |
| 2,240 | 921 |
| <u>2,517</u> | <u>1,612</u> |

הוצאות מראש
חייבים שונים

עין נטפים מפעלי מים וביוב אילת בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 6 - רכוש קבוע

| מחשבים וציוד משרדי אלפי ש"ח | מבנים ושיפורים במושכר אלפי ש"ח | ממוני טיהור שפכים אלפי ש"ח | מערכת רשתות, צנרת, ציוד, עבודות מיתוח ותשתיות ביוב | | מערכת רשתות, צנרת, ציוד, עבודות מיתוח ותשתיות מים | | |
|-----------------------------------|---|----------------------------------|---|----------|--|------------------------------|--|
| | | | אלפי ש"ח | אלפי ש"ח | אלפי ש"ח | אלפי ש"ח | |
| עלות | | | | | | | |
| 168,654 | 315 | 281 | 53,312 | 69,380 | 45,366 | עלות ליום 1 בינואר, 2009 | |
| 23,614 | 80 | 14 | - | 10,939 | 12,581 | רכישות השנה | |
| (2,050) | - | - | - | (479) | (1,571) | בניכוי מענקים | |
| 190,218 | 395 | 295 | 53,312 | 79,840 | 56,376 | עלות ליום 31 בדצמבר, 2009 | |
| 190,218 | 395 | 295 | 53,312 | 79,840 | 56,376 | עלות ליום 1 בינואר, 2010 | |
| 13,636 | 85 | 30 | 19 | 10,491 | 3,011 | רכישות השנה | |
| (556) | - | - | - | (352) | (204) | בניכוי מענקים | |
| 203,298 | 480 | 325 | 53,331 | 89,979 | 59,183 | עלות ליום 31 בדצמבר, 2010 | |
| פחת נצבר | | | | | | | |
| 26,272 | 120 | 38 | 9,404 | 11,137 | 5,573 | פחת נצבר ליום 1 בינואר, 2009 | |
| 9,772 | 63 | 29 | 3,140 | 4,153 | 2,387 | פחת השנה | |
| 36,044 | 183 | 67 | 12,544 | 15,290 | 7,960 | פחת ליום 31 בדצמבר, 2009 | |
| 36,044 | 183 | 67 | 12,544 | 15,290 | 7,960 | פחת נצבר ליום 1 בינואר, 2010 | |
| 10,386 | 66 | 31 | 3,143 | 4,368 | 2,778 | פחת השנה | |
| 46,430 | 249 | 98 | 15,687 | 19,658 | 10,738 | פחת ליום 31 בדצמבר, 2010 | |
| 156,868 | 231 | 227 | 37,644 | 70,321 | 48,445 | עלות מופחתות ליום 31.12.2010 | |
| 154,174 | 212 | 228 | 40,768 | 64,550 | 48,416 | עלות מופחתות ליום 31.12.2009 | |

עין נטפים מפעלי מים וביוב אילת בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 6 - רכוש קבוע (המשך)

להלן הפירוט:

| יתרה מופחתת ל- 31.12.2009 | יתרה מופחתת ל- 31.12.2010 | פחת שנצבר | | פחת נצבר | | עלות | | עלויות ליום 31.12.2009 | |
|---------------------------------|---------------------------------|-------------------------|---------------|--------------------------------|-------------------------|--------------|---------------|---------------------------|--|
| | | יתרה ליום 31.12.2010 | תוספת | פחת נצבר ליום 31.12.2009 | יתרה ליום 31.12.2010 | מענקים | תוספות | | |
| | | | | | | | | | תשתיות מים |
| 406 | 361 | 247 | 45 | 202 | 608 | - | - | 608 | תחנות שאיבה |
| 3,433 | 4,517 | 489 | 208 | 281 | 5,006 | - | 1,292 | 3,714 | מוני מים |
| 3,697 | 3,521 | 880 | 176 | 704 | 4,401 | - | - | 4,401 | בריכות |
| 106 | 101 | 25 | 5 | 20 | 126 | - | - | 126 | מגדלים |
| 39,708 | 38,852 | 9,014 | 2,304 | 6,710 | 47,866 | (204) | 1,652 | 46,418 | צינורות |
| 961 | 948 | 81 | 38 | 43 | 1,029 | - | 25 | 1,004 | מכונות ומכשירים |
| 105 | 145 | 2 | 2 | - | 147 | - | 42 | 105 | ציוד לשעת חירום |
| 48,416 | 48,445 | 10,738 | 2,778 | 7,960 | 59,183 | (204) | 3,011 | 56,376 | |
| | | | | | | | | | תשתיות ביוב |
| 9,654 | 8,616 | 5,933 | 1,038 | 4,895 | 14,549 | - | - | 14,549 | תחנות שאיבה |
| 52,083 | 59,089 | 12,756 | 3,057 | 9,699 | 71,845 | (352) | 10,415 | 61,782 | צינורות |
| 2,428 | 2,269 | 778 | 235 | 543 | 3,047 | - | 76 | 2,971 | מכונות ומכשירים |
| 385 | 347 | 191 | 38 | 153 | 538 | - | - | 538 | ציוד לשעת חירום |
| 64,550 | 70,321 | 19,658 | 4,368 | 15,290 | 89,979 | (352) | 10,491 | 79,840 | |
| | | | | | | | | | מכון טיהור שפכים |
| 40,768 | 37,627 | 15,685 | 3,141 | 12,544 | 53,312 | - | - | 53,312 | מכון טיהור שפכים |
| - | 17 | 2 | 2 | - | 19 | - | 19 | - | אחר |
| 40,768 | 37,644 | 15,687 | 3,143 | 12,544 | 53,331 | - | 19 | 53,312 | |
| | | | | | | | | | מבנה משרדים ושיפורים במושכר |
| 228 | 227 | 98 | 31 | 67 | 325 | - | 30 | 295 | מבנה מחסן |
| | | | | | | | | | מחשבים, ריהוט וציוד |
| 124 | 123 | 54 | 15 | 39 | 177 | - | 14 | 163 | מחשבים, ריהוט |
| 63 | 85 | 191 | 47 | 144 | 276 | - | 69 | 207 | וציוד |
| 25 | 23 | 4 | 4 | - | 27 | - | 2 | 25 | מחשבים |
| | | | | | | | | | נגררים |
| 212 | 231 | 249 | 66 | 183 | 480 | - | 85 | 395 | |
| 154,174 | 156,868 | 46,430 | 10,386 | 36,044 | 203,298 | (556) | 13,636 | 190,218 | סח"ג |

עין נטפים מפעלי מים וביוב אילת בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 7 - רכוש בהקמה

| מכונני טיהור שפכים | מכונני טיהור שפכים | מערכת רשתות, צנרת, ציוד, עבודות מיתוח ותשתיות ביוב | מערכת רשתות, צנרת, ציוד, עבודות מיתוח ותשתיות מים |
|-----------------------|-----------------------|--|---|
| אלפי ש"ח | אלפי ש"ח | אלפי ש"ח | אלפי ש"ח |
| 17,024 | 4,027 | 12,153 | 844 |
| 10,716 | 474 | 6,952 | 3,290 |
| 27,740 | 4,501 | 19,105 | 4,134 |
| (4,991) | - | (3,546) | (1,445) |
| (380) | - | (380) | - |
| (5,371) | - | (3,926) | (1,445) |
| 22,369 | 4,501 | 15,179 | 2,689 |

עלות ליום 1 בינואר, 2010
תוספות

בניכוי - רכוש שהופעל במשך השנה
בניכוי - מענקים

יתרה ליום 31 בדצמבר 2010

להלן הפירוט:

| עלות רכוש שהופעל השנה | מענקים | תוספות | עלות ליום 31.12.2009 |
|--------------------------------|----------|----------|-------------------------|
| אלפי ש"ח | אלפי ש"ח | אלפי ש"ח | אלפי ש"ח |
| 316 | - | 316 | - |
| 2,373 | - | 2,974 | 844 |
| 2,689 | - | 3,290 | 844 |
| 11,181 | (380) | 2,919 | 8,642 |
| 2,194 | - | 2,420 | 2,341 |
| 1,804 | - | 1,613 | 1,170 |
| 15,179 | (380) | 6,952 | 12,153 |
| 4,501 | - | 474 | 4,027 |
| 22,369 | (380) | 10,716 | 17,024 |

תשתיות מים

בריכות
צינורות

תשתיות ביוב

תחנות שאיבה
צינורות
מכונות ומכשירים

מכון טיהור שפכים

באור 8 - זכויות מים

פירוט זכויות מים ועלותן:

| ליום 31 בדצמבר | |
|----------------|----------|
| 2009 | 2010 |
| אלפי ש"ח | אלפי ש"ח |
| 13,768 | 13,768 |
| 13,768 | 13,768 |

יתרת פתיחה
תוספת השנה

באור 9 - אשראי מתאגידים בנקאיים ואחרים

| ליום 31 בדצמבר | |
|----------------|----------|
| 2009 | 2010 |
| אלפי ש"ח | אלפי ש"ח |
| 1,477 | 1,545 |
| - | 1,924 |
| 1,477 | 3,469 |

חלויות שוטפות של אשראי לזמן ארוך (באור 13)
חלויות שוטפות של הלוואות זמן ארוך - רשות מקומית (באור 14)

באור 10 - ספקים ונותני שרותים

| ליום 31 בדצמבר | |
|----------------|----------|
| 2009 | 2010 |
| אלפי ש"ח | אלפי ש"ח |
| 10,751 | 10,242 |
| 4,805 | 6,391 |
| 1,040 | 383 |
| 2,473 | 4,246 |
| 19,069 | 21,262 |

מקורות חברת מים בע"מ (*)
ספקים ונותני שירותים
המתאות לפרעון
אחרים

(*) חברת מקורות דרשה בשנים האחרונות מעיריית אילת תשלומים מעבר לסכומים ששולמו ע"י העירייה עבור צריכת המים ("חיוב מעל לזכויות"). דרישת תשלום זאת, לא נענתה ע"י עיריית אילת. דרישת תשלום זאת הינה מנת חלקם של מרבית הרשויות בארץ. בחודש אוגוסט 2006 תבעו 91 רשויות מקומיות ותאגידי מים את חברת מקורות תוך שביקשו שבית המשפט יצהיר כי למקורות אין כל סמכות לחייב רשויות בגין תשלומים אלו. להערכת היועצים המשפטיים של החברה הגם שהחברה אינה בין התובעים נראה כי הכרעה בתיק זה תהא טובה גם לגבי החברה. יצוין כי מאז הקמת החברה מקורות מחייבת את החברה בחיוב מעל לזכויות כאמור לעיל. הדוחות הכספיים כוללים את מלוא החיוב הנ"ל.

עין נטפים מפעלי מים וגיוב אילת בע"מ

באורים לזיכרון הכסביים

באור 11 - עובדים ומוסדות בגין שכר

| ליום 31 בדצמבר | |
|----------------|------------|
| 2009 | 2010 |
| אלפי ש"ח | אלפי ש"ח |
| 165 | 176 |
| 74 | 97 |
| <u>239</u> | <u>273</u> |

מוסדות ועובדים בגין שכר
הפרשה לחופשה

באור 12 - זכאים שונים

| ליום 31 בדצמבר | |
|----------------|--------------|
| 2009 | 2010 |
| אלפי ש"ח | אלפי ש"ח |
| 3,551 | 4,200 |
| 1,162 | 789 |
| - | 1,847 |
| 118 | 114 |
| <u>4,831</u> | <u>6,950</u> |

הכנסות מראש
אחרים
מוסדות
הוצאות לשלם

באור 13 - הלוואות לזמן ארוך - זקסיה

א. תהרכב:

| ליום 31 בדצמבר | | שיעור ריבית % |
|----------------|---------------|------------------|
| 2009 | 2010 | |
| אלפי ש"ח | אלפי ש"ח | |
| 31,399 | 30,483 | 4.50 |
| (1,477) | (1,545) | |
| <u>29,922</u> | <u>28,938</u> | |

הלוואות צמודות מדד
בניכוי חלויות שוטפות

מועדי פרעון הלוואות בנקים צמודות מדד

| ליום 31 בדצמבר | |
|----------------|---------------|
| 2009 | 2010 |
| אלפי ש"ח | אלפי ש"ח |
| 1,477 | 1,545 |
| 1,545 | 1,596 |
| 1,596 | 1,680 |
| 1,680 | 1,752 |
| 1,752 | 1,848 |
| 23,349 | 22,062 |
| <u>31,399</u> | <u>30,483</u> |

שנה ראשונה
שנה שניה
שנה שלישית
שנה רביעית
שנה חמישית
שנה שישית ואילך

באור 14 - הלוואות לזמן ארוך - רשות מקומית

א. ההרכב:

| ליום 31 בדצמבר | | שיעור ריבית % |
|----------------|----------|------------------|
| 2009 | 2010 | |
| אלפי ש"ח | אלפי ש"ח | |
| 14,979 | 1,924 | 4.66 |
| - | (1,924) | |
| 14,979 | - | |

הלוואות לא צמודות
בניכוי חלויות שוטפות

מועדי פרעון הלוואות מרשות מקומית

| ליום 31 בדצמבר | |
|----------------|----------|
| 2009 | 2010 |
| אלפי ש"ח | אלפי ש"ח |
| - | 1,924 |
| 14,979 | - |
| 14,979 | 1,924 |

שנה ראשונה
שנה שנייה ואילך

ב. תנאי ההלוואות: ריבית קבועה 4.66%.

באור 15 - הכנסות נדחות

| ליום 31 בדצמבר | |
|----------------|----------|
| 2009 | 2010 |
| אלפי ש"ח | אלפי ש"ח |
| 32,545 | 42,959 |
| 11,929 | 10,557 |
| (1,515) | (2,118) |
| 42,959 | 51,398 |

יתרת פתיחה
הכנסות נדחות שנוצרו השנה
בניכוי הכנסה שהוכרה

באורים לדוחות הכספיים

באור 16 - התחייבויות בשל סיום יחסי עובד ומעביד

א. ההרכב:

| ליום 31 בדצמבר | |
|----------------|------------|
| 2009 | 2010 |
| אלפי ש"ח | אלפי ש"ח |
| 233 | 318 |
| (76) | (146) |
| <u>157</u> | <u>172</u> |

הפרשה לפיצויים
בניכוי הפקדות בקופות פיצויים

באור 17 - הון המניות

| מספר מניות ליום 31 בדצמבר | |
|---------------------------|------|
| 2009 | 2010 |
| - | - |
| 1 | 1 |

הון רשום

הון מונפק ונפרע

באור 18 - רווח גולמי מאספקת מים

א. הכנסות

מאגרות מים
מהיטלי מים

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | |
|------------------------------|---------------|
| 2009 | 2010 |
| אלפי ש"ח | אלפי ש"ח |
| 58,867 | 58,262 |
| 792 | 1,008 |
| <u>59,659</u> | <u>59,270</u> |

ב. עלויות האספקה

משכורות ונלוות
קבלני משנה
ארנונה
ביטוח
פחת
אתזקת רכב

| | |
|--------------|--------------|
| 540 | 576 |
| 3,839 | 4,143 |
| 86 | 84 |
| 180 | 198 |
| 2,386 | 2,783 |
| 154 | 181 |
| <u>7,185</u> | <u>7,965</u> |

ג. עלויות הפקה

רכישת מים ממקורות

| | |
|---------------|---------------|
| 39,078 | 37,313 |
| <u>13,396</u> | <u>13,992</u> |

באור 19 - רווח (הפסד) גולמי משירותי ביוב

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | |
|------------------------------|---------------|
| 2009 | 2010 |
| אלפי ש"ח | אלפי ש"ח |
| 18,371 | 28,458 |
| 661 | 999 |
| 83 | 110 |
| <u>19,115</u> | <u>29,567</u> |

א. הכנסות

מאגרות ביוב
מהיטלי ביוב
מטייש

ב. עלויות איסוף והולכת שפכים

משכורות ונלוות
אנרגיה
קבלני משנה
ארנונה
ביטוח
אחזקת רכב
פחת
אחרות

| | |
|---------------|---------------|
| 540 | 576 |
| 997 | 868 |
| 3,826 | 3,863 |
| 256 | 240 |
| 180 | 198 |
| 131 | 159 |
| 4,152 | 4,363 |
| 58 | 55 |
| <u>10,140</u> | <u>10,322</u> |

ג. עלויות טיהור שפכים

קבלני משנה
פחת
ארנונה

| | |
|--------------|---------------|
| 4,052 | 4,776 |
| 3,140 | 3,142 |
| 2,510 | 2,350 |
| <u>9,702</u> | <u>10,268</u> |
| <u>(727)</u> | <u>8,977</u> |

באור 20 - רווח (הפסד) גולמי אחרות

הכנסות

עמלות מגביית היטל בצורת

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | |
|------------------------------|----------|
| 2009 | 2010 |
| אלפי ש"ח | אלפי ש"ח |
| 423 | (46) |

באור 21 - עלויות גביה וחובות מסופקים

הוצאות גביה
הפרשה לחומ"ס
הוצאות גביית היטל בצורת

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | |
|------------------------------|--------------|
| 2009 | 2010 |
| אלפי ש"ח | אלפי ש"ח |
| 2,699 | 2,986 |
| 1,946 | 2,110 |
| 67 | 116 |
| <u>4,712</u> | <u>5,212</u> |

עין נטפים מפעלי מים וביוב אילת בע"מ

באורים לזיכרון הכספיים

באור 22 - הוצאות הנהלה וכלליות

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | |
|------------------------------|--------------|
| 2009 | 2010 |
| אלפי ש"ח | אלפי ש"ח |
| 1,543 | 1,504 |
| 360 | 375 |
| 164 | 164 |
| 86 | 89 |
| 122 | 51 |
| 93 | 101 |
| 644 | 640 |
| 992 | 1,229 |
| <u>4,004</u> | <u>4,153</u> |

משכורות ונלוות
הוצאות משרדיות
דמי שכירות
מיסים עירוניים
הוצאות אחרות
פחת
מיכון
יעוץ מקצועי

באור 23 - הוצאות מימון, נטו

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | |
|------------------------------|----------|
| 2009 | 2010 |
| אלפי ש"ח | אלפי ש"ח |

הכנסות

הכנסות מימון מלקוחות
אחרות

| | |
|----------------|----------------|
| (732) | (351) |
| (898) | (1,244) |
| <u>(1,630)</u> | <u>(1,595)</u> |

הוצאות

ריבית על הלוואות לזמן ארוך:
מבנקים
מעיריית אילת
עמלות בנקאיות

| | |
|--------------|--------------|
| 2,704 | 2,070 |
| 1,009 | 698 |
| 342 | 352 |
| <u>4,055</u> | <u>3,120</u> |
| <u>2,425</u> | <u>1,525</u> |

הוצאות מימון, נטו

באור 24 - הוצאות אחרות

| ליום 31 בדצמבר | |
|----------------|------------|
| 2009 | 2010 |
| אלפי ש"ח | אלפי ש"ח |
| 1,314 | 221 |
| (1,051) | - |
| 591 | - |
| <u>854</u> | <u>221</u> |

הוצאות בגין שנים קודמות
עדכון הפרשה לחומ"ס בגין שנים קודמות
פיצוי בגין אירוע הגלשת ביוב

באור 25 - התחייבויות תלויות

תביעות משפטיות

להלן פירוט התביעות המשפטיות העיקריות שהוגשו כנגד החברה ואשר תלויות ועומדות:

1. תביעת מלון הנסיכה בגובה 1.5 מיליון ₪ להשבת תשלומי אגרות ביוב – בהמלצת בית המשפט הועבר להליך גישור אשר מתקיים בימים אלה.
2. תביעת חברת הביטוח הפניקס כנגד עיריית אילת, נמל אילת והחברה (להלן: "הנתבעים"), בסך 350,000 ₪ בגין נזקים לכאורה שגרמו לרכבים מיובאים שחנו בסמיכות לתחנת סניקה שנמצאת באחריות הנתבעים.
3. תביעת חברת נמל אילת נגד החברה ע"ש כמיליון ₪ בגין נזקים שגרמו לכאורה למכוניות שחנו באזור נמל אילת בסמיכות לתחנת סניקה שבאחריות החברה.
4. תביעת חברת גיא לי בע"מ על סך כ- 1.4 מיליון ₪, בגין עבודות בניה שבוצעו על ידי התובע ואמורות היו לטענתו להתבצע ע"י החברה.
5. תביעה אזרחית בסך 305 אלפי ₪ כנגד התאגיד להשבת תשלומי אגרות והיטלי פיתוח ששולמו בגין בקשה להיתר בניה. התביעה נמצאת בשלב מקדמי.

להערכת הנהלת החברה ויועציה המשפטיים, חלק מהתביעות מצוי בשלב מקדמי בו לא ניתן להעריך את סיכוני החברה ולגבי יתר התביעות חשיפת החברה אינה מהותית. אשר על כן הדוחות הכספיים אינם כוללים הפרשה כלשהי בגין תביעות אלו.

באור 26 - מיסים על הכנסה

הרכב:

| ליום 31 בדצמבר | |
|----------------|----------|
| 2009 | 2010 |
| אלפי ש"ח | אלפי ש"ח |
| - | 1,865 |

מיסים שוטפים

באור 27 - פירוט הוצאות שכר

| ליום 31 בדצמבר | |
|----------------|----------|
| 2009 | 2010 |
| אלפי ש"ח | אלפי ש"ח |
| 540 | 576 |
| 540 | 576 |
| 1,543 | 1,504 |
| 2,623 | 2,656 |

אספקת מים (באור 18 ב)
שירותי ביוב (באור 19 ב)
הנהלה וכלליות (באור 22)

באור 28 - יתרונות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

א. להלן פירוט הפעולות שנכללו בדוחות הכספיים הקשורות לעיריית אילת:

| ליום 31 בדצמבר | | |
|----------------|---------------|-----------------------------------|
| 2009 | 2010 | |
| אלפי ש"ח | אלפי ש"ח | |
| 14,179 | 10,336 | הכנסות מאגרות מים |
| 733 | 1,004 | הכנסות ריבית מאגרות מים |
| 1,008 | 698 | הוצאות ריבית על הלוואות לזמן ארוך |
| 2,722 | 2,678 | הוצאות ארנונה |
| 265 | 273 | שכר עבודה |
| 1,314 | - | הוצאות ריבית בגין חיובי ארנונה |
| 20,221 | 14,989 | |

ב. בנוגע ליתרות והלוואות עם בעלי עניין וצדדים קשורים ראה באור 14 לדוחות הכספיים.

באור 29 - מידע נוסף על התקשרויות של החברה

להלן פרטים על התקשרויות של החברה עם נותני שירותים עיקריים:

| תוקף הסכם | היקף כספי שנת | | סוג השירות | נותן השירות |
|-----------|---------------|-------|--------------------------|-------------------------|
| | במיליוני ש"ח | (*) | | |
| 6/2014 | 4.3 | (*) | שירותי תחזוקה לרשת הביוב | לסיכו בע"מ |
| 6/2013 | 3.5 | | אחזקת רשת המים | ס.נופי בע"מ |
| 9/2011 | 2.7 | (***) | תפעול מערך הגבייה | מ.ג.ע.ר בע"מ |
| 1/2015 | 5.3 | (**) | הפעלת מכון לטיהור שפכים | א.ל.ד איכות הסביבה בע"מ |

(*) על פי כמות שפיעה המשתנה משנה לשנה, הסכום הינו לשנת 2010.

(**) על פי כמות ספיקה המשתנה משנה לשנה, הסכום הינו לשנת 2010.

(***) בתלות בגובה ההכנסות ובאחוזי הגבייה.

באור 30 - מידע נוסף על פעילות החברה ואירועים לאחר תאריך הדוחות

א. הסכם לתפעול המט"ש

בחודש ינואר 2007 נכנס לתוקף הסכם בין החברה ל- א.ל.ד איכות הסביבה בע"מ (להלן: אלה), להפעלה, ניהול ותחזוקה של המכון לטיפול בשפכים (מט"ש). כחלק מההסכם התחייבה אלה להביא את המט"ש למצב בו כל המערכות, כל התשתיות וכל המתקנים יהיו במצב תקין וכשיר לעבודה. כמו כן התחייבה אלה לרכוש ולהתקין על חשבונה ציוד ומתקנים למט"ש על מנת להרחיבו ולהגדיל את יכולת הטיפול בשפכים. עפ"י ההסכם, שתוקפו ל- 8 שנים עם אופציה לחברה להאריך את תוקפו בשתי תקופות נוספות בנות 4 שנים כל אחת, זכאית אלה לתשלום קבוע עבור כל מ"ק של שפכים בסכום הגבוה מעלות התפעול העצמית של המט"ש (להלן: הסכומים העודפים). הסכומים העודפים הינם תשלומים עבור השקעה בתשתיות המט"ש והם יוצגו בבוא העת כהשקעות ברכוש קבוע. נכון למועד פרסום הדוחות הכספיים טרם הושלמו ההשקעות בתשתית ע"י אלה והסכומים העודפים שנצברו בתקופת הדיווח מוצגים כתשלומים ע"ח רכוש קבוע.

ב. הסכם לתפעול רשת הביוב

בחודש מרץ 2009 נחתם הסכם בין התאגיד ללסיכו בע"מ (להלן: לסיכו) המאמץ את הוראה ההסכם המקורי שהיה קיים בין לסיכו לעריית אילת מחודש אפריל 2003, לאספקת שירותי תחזוקה למערכת הביוב העירונית. עפ"י ההסכם מחויבת לסיכו, בנוסף לאספקת השירותים כאמור לעיל, להקים תשתיות ביוב שונות. חלק מהתשלום השוטף ללסיכו בגין שירותי אחזקת רשת הביוב כאמור לעיל מהווה איפה תשלומים בגין הקמת תשתיות שבנייתן טרם נסתיימה ומוצג בדוחות הכספיים כתשלומים ע"ח רכוש קבוע.

ג. עדכון מחירי רכישת המים ותעריפי המכירה

בחודש ינואר 2011 הועלה מחיר הקניה של המים ממקורות בשיעור של כ- 22% ואילו מכירי המכירה במגזר התעשייה (כולל בתי מלון) הועלו ב- 7% בלבד. הנהלת התאגיד מעריכה כי עלויות רכישת המים תגדלנה בכ- 7.8 מלש"ח וההכנסות ממכירת מים תגדלנה בכ- 2.1 מלש"ח כך שצפויה ירידה ברווח התפעולי בסך כ- 5.7 ש"ח.

ד. הסכמים עם עיריית אילת

ביום 30 בדצמבר 2010 נחתם הסכם בין עיריית אילת לתאגיד בעניין החזר מילונות ביוב של העירייה על ידי התאגיד. הסכם זה כפוף עפ"י חוק תאגידי מים וביוב התשס"א-2001 (להלן: "החוק") לאישור הממונה על התאגידים, אישור שנתקבל ב- 13 במרץ 2011.

עפ"י ההסכם יעביר התאגיד לעירייה בשלב ראשון שימשך עד 30.12.2011 (פרק זמן המוגדר בהסכם כתקופת ניסיון) כ- 27 מיליון ש"ח מהם כ- 15 מיליון ש"ח כפרעון יתרת הלוואת העירייה לתאגיד עפ"י ערכה ביום 31.12.2009 והיתרה בסך כ- 12 מיליון ש"ח ע"ח הגדלת יתרת הלוואת העירייה לחברה בדרך של הגדלת מרכיב הלוואת הבעלים בהסכם הקמת התאגיד ע"ח המרכיב ההוני (פרמיה על מניות) בסכום של כ- 16 מיליון ש"ח המהווים 10% מערך הנכסים שהועברו לתאגיד ביום ההקמה, כך ששיעור הלוואת הבעלים מערך הנכסים שהועברו יועלה בדיעבד מ- 30% ל- 40%.

עפ"י חוק החברות העברה כ"ל מפרמיה על מניות להלוואות נחשבת כרכישה עצמית של מניות התאגיד המהווה "חלוקה" כמשמעותה בחוק החברות. חוק החברות קובע כי חברה רשאית לבצע חלוקה מתוך רווחיה (חלוקה מותרת) כאשר רווחים מוגדרים כיתרת עודפים או עודפים שנצברו בשנתיים האחרונות לפי הגבוה מבין השניים.

בתום תקופת הניסיון יבחן הממונה על התאגידים את חוסנו הכלכלי של התאגיד ויאשר, אם ימצא כי מצבו הכספי של התאגיד מאפשר זאת, להסב על שם התאגיד את יתרת מילונות הביוב של העירייה בסכום של כ- 44 מיליון ש"ח (נכון ליום 31/12/2009). המתווה לפיו תבוצע הסבת הלוואות, אם בכלל, טרם גובש.