

**עין כרמים תאגיד מים וביוב בע"מ**  
**דוחות כספיים ליום 31 בדצמבר 2010**

**עין כרמים תאגיד מים וביוב בע"מ**  
**דוחות כספיים ליום 31 בדצמבר 2010**

## עין כרמים תאגיד מים וביוב בע"מ

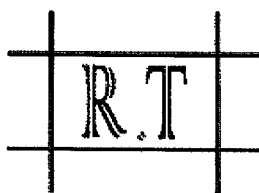
### תוכן העניינים

<u>עמוד</u>	<u>תוכן</u>
2	דוח רואה החשבון המבקר
3 - 4	מאזן
5	דוח רווח והפסד
6	דוח על השינויים בהון העצמי
7 - 8	דוח על תזרימי המזומנים
9 -28	באורים לדוחות הכספיים

**ROTH TIOMKIN & CO**  
CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS (ISRAEL)

ISRAEL ROTH, C.P.A.  
RONNY TIOMKIN, C.P.A, LL.B

DORON WEISS, B.A.EC  
SHOSHY KUNY, C.P.A  
MICHELLE CHEMLA, C.P.A



**רוט טיומקין ושות'**  
רואי חשבון

ישראל רוט, רו"ח  
רוני טיומקין, רו"ח (משפטן)

דורון וייס, כלכלן  
שושי קוניה, רו"ח  
מישל שמלה, רו"ח

חיפה, 15.8.2011  
מספרנו, 2127

## דוח רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של

### עין כרמים תאגיד מים וביוב בע"מ

ביקרנו את המאזנים המצורפים של עין כרמים תאגיד מים וביוב בע"מ (להלן - החברה) לימים 31 בדצמבר 2010 ו- 2009 ואת דוחות רווח והפסד, הדוחות על השינויים בהון העצמי והדוחות על תזרימי המזומנים לכל אחת מהשנים שהסתיימו באותם תאריכים. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה, אחריותנו היא לחוות דיעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

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

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 את תוצאות פעולותיה, השינויים בהונה העצמי ותזרימי המזומנים שלה לכל אחת מהשנים שהסתיימו באותם תאריכים, בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) וכללים חשבונאיים שנקבעו על ידי רשות המיס והביוב.

רוט טיומקין ושות'  
רואי חשבון

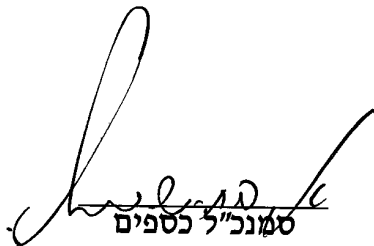
## עין כרמים תאגיד מים וביוב בע"מ

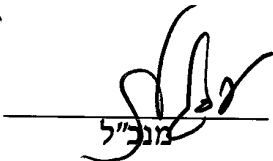
מאזן  
(באלפי ש"ח)

ליום 31 בדצמבר,		באור	
2009	2010		
			<u>רכוש שוטף</u>
----	6,173	3	מזומנים ושווי מזומנים
4,625	9,340	4	צרכנים
195	218	5	חייבים שונים
181	128	6	מלאי
5,001	15,859		
55,834	52,739	7	<u>רכוש קבוע</u>
----	166	8	<u>רכוש קבוע בהקמה</u>
17,480	17,480	9	<u>רכוש אחר והוצאות נדחות</u> זכויות מים
78,315	86,244		

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ליום 31 בדצמבר,		באור	
2009	2010		
			<b>התחייבויות והון עצמי</b>
			<b>התחייבויות שוטפות</b>
37	2,755	10	אשראי מתאגידים בנקאיים ואחרים
40	4,217	11	ספקים ונותני שרותים
13	116	12	עובדים ומוסדות בגין שכר
4,424	4,022	13	זכאים שונים
<u>4,514</u>	<u>11,110</u>		
			<b>התחייבויות לזמן ארוך</b>
22,430	20,428	14	הלוואת בעלים
---	3	15	התחייבויות בשל סיום עובד מעביד
<u>22,430</u>	<u>20,431</u>		
		24	<b>שיעבודים</b>
		25	<b>התקשרויות והתחייבויות תלויות</b>
			<b>הון עצמי</b>
<u>51,371</u>	<u>54,703</u>	16	
<u>78,315</u>	<u>86,244</u>		

  
 סמנכ"ל כספים

  
 מנכ"ל

שילה אוחן  
 יו"ר הדירקטוריון

21 ביוני, 2011  
 תאריך אישור  
 הדוחות הכספיים

## עין כרמים תאגיד מים וביוב בע"מ

### דוח רווח והפסד (באלפי ש"ח)

<u>לתקופת של</u> <u>שלושה חדשים</u> <u>שנסתיימה ביום</u> <u>31 בדצמבר,</u> <u>2009</u>	<u>לשנה</u> <u>שנסתיימה</u> <u>ביום</u> <u>31</u> <u>בדצמבר,</u> <u>2010</u>	<u>באור</u>	
4,287	28,467	17	הכנסות משירותי מים וביוב עלות השירותים רווח גולמי
* 4,247	18,995	17	
40	9,472		
* 628	3,264	18	עלות גביה וחובות מסופקים הוצאות הנהלה וכלליות רווח (הפסד) מפעילות לפני הוצאות מימון
53	1,555	19	
(641)	4,653		
(182)	(599)	20	הוצאות מימון, נטו רווח (הפסד) לאחר הוצאות מימון
(823)	4,054		
196	792	21	הכנסות אחרות רווח (הפסד) לפני מיסים על הכנסה
(627)	4,846		
----	1,514	22	מיסים על הכנסה רווח (הפסד) לתקופה
(627)	3,332		

\* מוין מחדש

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

## עין כרמים תאגיד מים וביוב בע"מ

### דוח על השינויים בהון העצמי

(באלפי ש"ח)

סה"כ ש"ח	רווח (הפסד) נצבר ש"ח	פרמיה על מניות ש"ח	הון המניות הנפרע (1) ש"ח	
---	---	---	---	יתרה ליום 1 באוקטובר 2009
				שינויים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2009:
51,998 (627)	---	51,988 ---	10 ---	הנפקת הון, נטו הפסד בתקופה
51,371	(627)	51,988	10	יתרה ליום 31 בדצמבר 2009
				לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2010:
3,332	3,332	---	---	רווח לשנה
54,703	2,705	51,988	10	יתרה ליום 31 בדצמבר 2010

(1) ראה גם באור 16.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

## עין כרמים תאגיד מים וביוב בע"מ

### דוח על תזרימי המזומנים

(באלפי ש"ח)

<u>לתקופה של</u> <u>שלושה חודשים</u> <u>שהסתיימה ביום</u> <u>31 בדצמבר,</u> <u>2009</u>	<u>לשנה שנסתיימה</u> <u>ביום 31 בדצמבר,</u> <u>2010</u>	
(627)	3,332	<b>תזרימי מזומנים - פעילות שוטפת</b>
590	3,111	רווח (הפסד) נקי
(37)	6,443	התאמות הדרושות להצגת מזומנים ושווי המזומנים מפעילות שוטפת (נספח א')
		<b>מזומנים נטו, מפעילות שוטפת</b>
----	(67)	<b>תזרימי מזומנים - פעילות השקעה</b>
----	(166)	השקעה ברכוש קבוע למעט תשתיות
----	(233)	השקעה בפיתוח תשתיות, מים מזומנים נטו, לפעילות השקעה
37	(37)	<b>תזרימי מזומנים - פעילות מימון</b>
37	(37)	אשראי מתאגידים בנקאיים ואחרים לזמן קצר, נטו מזומנים נטו, לפעילות מימון
----	6,173	<b>עליה במזומנים ושווי מזומנים</b>
----	----	<b>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה</b>
----	6,173	<b>יתרת מזומנים לסוף התקופה</b>

## עין כרמים תאגיד מים וביוב בע"מ

### דוח על תזרימי המזומנים (המשך)

(באלפי ש"ח)

<u>לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2009</u>	<u>לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2010</u>
---	---

#### נספח א' - התאמות הדרושות להצגת המזומנים ושווי המזומנים מפעילות שוטפת

#### הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים

789	3,162
144	753
----	3
933	3,918

פחת  
עליית ערך הלוואות לזמן ארוך  
גידול בהתחייבות לסיום יחסי עובד מעביד

#### שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות

(4,625)	(4,715)
(195)	(23)
----	53
4,026	(2,848)
40	4,177
411	2,549
(343)	(807)
590	3,111

עלייה בלקוחות (צרכנים)  
עלייה בחייבים ויתרות חובה  
ירידה במלאי  
עלייה (ירידה) ביתרת צד קשור  
עלייה בספקים  
עלייה בזכאים ויתרות זכות

#### נספח ב' - פעולות שאינן כרוכות בתזרימי המזומנים

22,286	----
51,999	----

רכישת רכוש קבוע, אחר ומלאי כנגד הלוואת בעלים

רכישת רכוש קבוע, אחר ומלאי כנגד הון עצמי

הבאורים לדוחות מהווים חלק בלתי נפרד מהם

## עין כרמים תאגיד מים וביוב בע"מ

### באורים לדוחות הכספיים

#### באור 1 - כללי

א. פרטים כלליים:

1. החברה נתאגדה על פי חוק תאגידי מים וביוב 2001 ונרשמה על פי חוק החברות כחברה בערבון מוגבל ביום 24 באוגוסט 2009 ומספרה הרשום 514315001. החברה התחילה בפעילותה ביום 1 באוקטובר 2009 על פי רישיון שהוצא לה בהתאם לסעיף 15 של חוק תאגידי מים וביוב, התשס"א – 2001 שניתן לתקופה של 25 שנה.
2. החברה עוסקת בהתאם לרישיון שהונפק לה, בניהול משק מים וביוב של עיריית כרמיאל שבה היא קיבלה רישיון לפעול.
3. החברה הוקמה, בהתאם לחוק תאגידי מים וביוב 2001, על ידי העברת נכסי מים וביוב, בהתאם להסכם מיום 1 ביולי 2009 בדבר העברת נכסים שנחתם עם עיריית כרמיאל, לחברה כנגד הקצאת הון (70% מערך הנכסים המופחת ליום העברה) והלוואות בעלים (30% מערך הנכסים המופחת ליום העברה), מהות הנכסים וערכם המופחת ליום העברה נקבע (עפ"י החוק האמור) בהתאם לסקרי נכסים שנערכו על ידי מעריך חיצוני ואושרו על ידי מנהל המים ברשויות המקומיות.

ב. הגדרות:

בדוחות כספיים אלה:

- |                |  |
|----------------|--|
| החברה -        | עין כרמים תאגיד מים וביוב  |
| מדד -          | מדד המחירים לצרכנים כפי שמפרסמת הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה.          |
| צד קשור -      | כמשמעותו בגילוי דעת 29 של לשכת רואי החשבון בישראל - עיריית כרמיאל. |
| מטבע ההצגה -   | המטבע לפיו מוצגים הדוחות הכספיים.                                  |
| מטבע הפעילות - | המטבע של הסביבה הכלכלית העיקרית בה פועלת הישות.                    |

#### באור 2 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית

א. רכוש קבוע

1. רכוש קבוע מוכר לראשונה לפי עלות, לרבות עלויות שניתן ליחסן במישרין לרכישת רכוש קבוע. העלות של פריט רכוש קבוע היא סכום שווה ערך למחיר במזומן במועד ההכרה.
2. בתקופות שלאחר ההכרה הראשונית, הרכוש הקבוע מוצג לפי העלות בניכוי פחת נצבר ובניכוי הפסדים שנצברו לירידת ערך.
3. פחת ושיטת פחת:
  - א. החברה מפחיתה בנפרד כל חלק של רכוש קבוע עם עלות שהיא משמעותית ביחס לסך העלות של הפריט. הוצאות הפחת לכל תקופה מוכרות ברווח או בהפסד אלא אם הן נכללות בערך בספרים של נכס אחר.
  - ב. להקצאת הסכום בר-פחת של הרכוש קבוע באופן שיטתי על פני אורך החיים השימושים שלו, החברה השתמשה בשיטת הקו הישר. שטת הפחת בה נעשה שימוש משקפת את הדפוס החזוי לצריכת ההטבות הכלכליות העתידיות מהנכס.
  - ג. החברה סוקרת את ערך השייר, את אורך החיים השימושיים של פריט רכוש קבוע ואת שיטת הפחת בה נעשה שימוש לפחות כל סוף שנת כספים. שינויים מטופלים כשינוי באומדן חשבונאי בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים.

## עין כרמים תאגיד מים וביוב בע"מ

### באורים לדוחות הכספיים

#### באור 2 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשד)

ד. שיעורי הפחת הינם כדלקמן:

<u>תשתיות מים</u>	<u>%</u>
קווי מים	2.86
בריכות מים	2.50
מיכלי מים	6.67
מוני מים	4.97 – 6.67
<u>תשתיות ביוב</u>	
קווי ביוב	2.50 – 5.00
תחנות שאיבה	2.50 – 6.67
גנרטורים	6.67
מגובים	2.50 – 6.67
<u>מחשבים וריהוט</u>	
מחשבים	33
מזגנים	10
ריהוט	6

#### 4. עלויות עוקבות:

- א. החברה אינה מכירה בערך בספרים של פריט רכוש קבוע את עלויות התחזוקה השוטפות של הפריט. עלויות אלה מוכרות ברווח או בהפסד בעת התהוותן.
- ב. החברה מכירה בעלות של החלפת חלקים של פריטי רכוש קבוע מסוימים כחלק מהערך בספרים של פריט רכוש קבוע, כאשר העלות התהוותה.
5. החברה בוחנת סימנים לירידת ערך של הרכוש הקבוע בהתאם להוראות תקן חשבונאות מספר 15 בדבר ירידת ערך נכסים, בכדי לבדוק את הצורך בבחינת סכום בר-השבה. מאחר והדוח הינו לשנת פעילותה המלאה הראשונה של החברה, הערכת ההנהלה היא כי לא חל שינוי בערך הרכוש לעומת ערכו בסקר הנכסים שנערך ערב תחילת פעילותה של החברה.

## עין כרמים תאגיד מים וביוב בע"מ

### באורים לדוחות הכספיים

#### באור 2 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשד)

##### ב. מלאי

מלאי נרשם לפי עלות או שוק כנמוך שביניהם.

##### ג. הפרשה לחובות מסופקים

הפרשה לחובות מסופקים מחושבת בהתאם להערכת ההנהלה על פי הניסיון הנצבר בחברה של שעור הגביה מסך החיובים. שיעור הפרשה הינו 15% (2009 – 8%) מהיתרה שטרם נגבתה.

##### ד. מדיניות ההכרה בהכנסות

החברה מכירה בהכנסה בהתאם לתקן חשבונאות מספר 25 בדבר הכנסות (להלן: "תקן 25") כמפורט להלן:  
1. הכנסות מאספקת מים ושירותי ביוב נכללות עם אספקת המים ועם מתן שירותי הביוב.  
2. הכנסות ממענקים (למעט מענק תיאגוד) נכללות על בסיס מזומן.

##### ה. מדיניות ההכרה בהוצאות

החברה מכירה בהוצאות לאספקת מים ושירותי ביוב עם מתן האספקה והשירותים.

##### ו. מזומנים ושווי מזומנים

כשווי מזומנים נחשבות השקעות שנזילותן גבוהה הכוללות, בין היתר, פיקדונות לזמן קצר שהופקדו בבנקים, שאינם מוגבים בשימוש ושימוש משועבדים, ושהתקופה עד למועד מימושם בעת ההשקעה בהם לא עלתה על 3 חודשים.

##### ז. מיסים נדחים

1. החברה נוקטת בשיטה של יחוס מיסים לפי העניין.  
2. החברה לא יצרה נכס מס נדחה, מאחר והיא אינה צופה למימושו בעתיד הנראה לעין.

## עין כרמים תאגיד מים וביוב בע"מ

### באורים לדוחות הכספיים

#### באור 2 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך)

##### ח. רכוש אחר

זכויות מים מוצגים לפי ערכם במועד העברתם מעיריית כרמיאל.

##### ט. שימוש באומדנים בהכנת דוחות כספיים

בעת הכנתם של דוחות כספיים, עריכתם והצגתם על פי כללי החשבונאות המקובלים, נדרשה הנהלת החברה לבצע אומדנים ולהניח הנחות אשר משפיעים על הנתונים המוצגים בדוחות הכספיים ובביאורים הנלווים אליהם. מעצם טיבם של אומדנים והנחות, התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מהם.

##### י. מכשירים פיננסיים

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

##### יא. קיזוז מכשירים פיננסיים

נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות מוצגים במאזן בסכום נטו רק כאשר קיימת לחברה זכות חוקית ניתנת לאכיפה לקיזוז וכן קיימת כוונה לסלק את הנכס והתחייבויות על בסיס נטו או לממש את הנכס ולסלק את התחייבויות בו זמנית.

##### יב. מטבע הפעילות ומטבע ההצגה

1. מטבע הפעילות: מטבע הפעילות המציג נאמנה, בצורה הטובה ביותר, את ההשפעות הכלכליות של עסקאות, אירועים ונסיבות הינו מטבע הש"ח.
2. מטבע ההצגה: הדוחות הכספיים של החברה מוצגים במטבע הש"ח.

## עין כרמים תאגיד מים וביוב בע"מ

### באורים לדוחות הכספיים

(באלפי ש"ח)

#### באור 2 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשד)

##### יג. עסקאות במטבע חוץ

3. עסקה הנקובה במטבע חוץ נרשמת במועד ההכרה הראשונית בשקלים בהתאם לשער החליפין של מטבע החוץ במועד העסקה.  
4. הפרשי שער מוכרים כהכנסות/הוצאות במועד התהוותם.

##### יד. פרטים בדבר מדד המחירים לצרכן

להלן פרטים על מדד המחירים לצרכן ושיעור השינוי בתקופות החשבון:

105.2	-	מדד המחירים לצרכן בנקודות ליום 31 בדצמבר, 2009
0.48	-	שיעור השינוי באחוזים לתקופת שלושת חודשי הפעילות
108.0	-	מדד המחירים לצרכן בנקודות ליום 31 בדצמבר, 2010
2.66%	-	שיעור השינוי באחוזים לשנת 2010

##### טו. מערך חישוב הרבית בגין פיגורים

פיגורי גביה מחוייבים בריבית החשב הכללי.

##### טז. הפרשה לעמלות גביה

הפרשה לעמלות גביה נרשמת על בסיס נצבר ובהתחשב בחובות המסופקים.

#### באור 3 - מזומנים ושווי מזומנים

הרכב -

<u>ליום 31 בדצמבר,</u>		
<u>2009</u>	<u>2010</u>	
---	1,728	מזומנים בבנקים פקדונות לזמן קצר
---	4,445	
---	6,173	

## עין כרמים תאגיד מים וביוב בע"מ

### באורים לדוחות הכספיים

(באלפי ש"ח)

#### באור 4 - צרכנים

##### הרכב -

ליום 31 בדצמבר,		
2009	2010	
4,973	9,848	
----	1,082	צרכנים (1) (2)
----	186	כרטיסי אשראי
4,973	11,116	המחאות לגביה
(348)	(1,776)	
4,625	9,340	בניכוי הפרשה לחובות מסופקים (3)

- (1) היתרה כוללת סך של 16 אש"ח בגין חיוב היטל צריכת מים עודפת (2009 - 236 אש"ח).
- (2) היתרה כוללת חוב צד קשור (עיריית כרמיאל) כצרכן מים בסך 762 אש"ח (2009 - 450 אש"ח).
- (3) שעור ההפרשה לחובות מסופקים הינו כ - 15% מסך החובות שנותרו לגביה ליום 31 בדצמבר, 2010 (2009 - כ - 8%).

פרוט התנועה:

ליום 31 בדצמבר,		
2009	2010	
---	348	יתרת פתיחה
4,625	9,340	יתרת צרכנים
8	15	אחוז הפרשה לחובות מסופקים
348	1,428	הפרשה לחובות מסופקים שנוצרה השנה
---	---	עדכון בגין שנים קודמות
348	1,776	יתרת סגירה

#### באור 5 - חייבים שונים

##### הרכב -

ליום 31 בדצמבר,		
2009	2010	
195	195	
----	5	מענק תיאגוד לקבל (1)
----	18	הוצאות מראש
195	218	חייבים אחרים

(1) ראה גם באור 21

## עין כרמים תאגיד מים וביוב בע"מ

### באורים לדוחות הכספיים

(באלפי ש"ח)

באור 6 - מלאי

מלאי צינורות ואביזרים למשק המים.

באור 7 - רכוש קבוע

<u>סה"כ</u>	<u>מחשבים וציוד משרדי</u>	<u>תשתיות ביוב</u>	<u>תשתיות מים</u>	<u>א. ההרכב</u>
<b>עלות</b>				
110,591	----	44,275	66,316	ליום 1 באוקטובר 2009 העברה במסגרת תיאגוד (ד') תוספות
----	----	----	----	
110,591	----	44,275	66,316	ליום 31 בדצמבר 2009 תוספות
67	59	----	8	
<u>110,658</u>	<u>59</u>	<u>44,275</u>	<u>66,324</u>	ליום 31 בדצמבר, 2010
<b>פחת שנצבר</b>				
53,968	----	26,584	27,384	ליום 1 באוקטובר 2009 העברה במסגרת תיאגוד (ד') תוספות
789	----	284	505	
<u>54,757</u>	----	<u>26,868</u>	<u>27,889</u>	ליום 31 בדצמבר, 2009 תוספות
3,162	9	1,132	2,021	
<u>57,919</u>	<u>9</u>	<u>28,000</u>	<u>29,910</u>	ליום 31 בדצמבר, 2010
<u>52,739</u>	<u>50</u>	<u>16,275</u>	<u>36,414</u>	יתרה מופחתת ליום 31 בדצמבר 2010
	<u>6-33</u>	<u>2.5-6.67</u>	<u>2.5-6.67</u>	<b>ב. שיעורי פחת ב-%:</b>

ג. שיעורי הפחת שיישמה החברה בקשר עם הפחתת הרכוש הקבוע הינה שיטת הקו הישר.

ד. ראה גם ביאור וא'3).

ה. הרכוש הקבוע אינו כולל מס רכישה בגין מקרקעין ומבנים, מאחר וסכומו טרם גובש.

## עין כרמים תאגיד מים וביוב בע"מ

### באורים לדוחות הכספיים

(באלפי ש"ח)

באור 7 - רכוש קבוע (המשך)

נ. פרוט:

	יתרה מופחתת ליום		פחת ש נצבר				ע לות				
	31/12/09	31/12/10	ליום 31/12/10	מענקים	גדענות	הוסמות	ליום 31/12/09	מענקים	גדענות	הוסמות	ליום 31/12/09
<b>תשתיות מים</b>											
צינורות	32,489	30,958	22,578		1,531	21,047	53,536				53,536
בריכות	3,163	2,978	4,435		185	4,250	7,413				7,413
מילכים	34	19	210		15	195	229				229
מוני מים	2,741	2,452	2,686		289	2,397	5,138				5,138
ציד עבודה	--	7	1		1		8				8
<b>סה"כ תשתיות מים</b>	<b>38,427</b>	<b>36,414</b>	<b>29,910</b>		<b>2,021</b>	<b>27,889</b>	<b>66,324</b>				<b>66,316</b>
<b>תשתיות ביוב</b>											
קווי ביוב	15,518	14,531	25,732		987	24,745	40,263				40,263
החנת שאיבה	1,332	1,240	1,307		92	1,215	2,547				2,547
מבונות	27	12	219		15	204	231				231
מאובים	530	492	742		38	704	1,234				1,234
<b>סה"כ תשתיות ביוב</b>	<b>17,407</b>	<b>16,275</b>	<b>28,000</b>		<b>1,132</b>	<b>26,868</b>	<b>44,275</b>				<b>44,275</b>
<b>מחשבים וציד משרדי</b>											
מחשבים	--	20	8		8	--	28				28
מזגן	--	4	--		--	--	4				4
ליחוט וציד	--	26	1		1	--	27				27
	--	50	9		9	--	59				59
<b>סה"כ</b>	<b>55,834</b>	<b>52,739</b>	<b>57,919</b>		<b>3,162</b>	<b>54,757</b>	<b>110,658</b>				<b>110,591</b>

## עין כרמים תאגיד מים וביוב בע"מ

### באורים לדוחות הכספיים

(באלפי ש"ח)

#### באור 8 - רכוש קבוע בהקמה

##### א. הרכב:

תשתיות
מים
----
166
-----
166

ליום 31 בדצמבר, 2009  
תוספות  
ליום 31 בדצמבר, 2010

##### ב. פרוט

<u>יתרה ליום</u>	<u>מענקים</u>	<u>רכוש שהופעל</u>	<u>תוספות</u>	<u>עלות ליום</u>
<u>31.12.10</u>	---	<u>השנה</u>	166	<u>31.12.09</u>
<u>166</u>	---	---	-----	---

##### תשתיות מים    צינורות

ראה גם באור 225ב(2)

#### באור 9 - זכויות מים

##### הרכב -

ליום 31 בדצמבר,	
<u>2009</u>	<u>2010</u>
<u>17,480</u>	<u>17,480</u>

זכויות מים (1)

(1) ראה גם באור 1א(3)

#### באור 10 - ספקים ונותני שרותים

##### הרכב -

ליום 31 בדצמבר,	
<u>2009</u>	<u>2010</u>
<u>37</u>	----
-----	2,755
<u>37</u>	<u>2,755</u>

אשראי מתאגידים בנקאיים  
חלויות שוטפות של הלוואות לזמן ארוך (1)

(1) ראה גם באור 14

#### באור 11 - ספקים ונותני שרותים

##### הרכב -

ליום 31 בדצמבר,	
<u>2009</u>	<u>2010</u>
----	1,321
<u>40</u>	1,325
-----	1,571
<u>40</u>	<u>4,217</u>

מקורות חברת מים בע"מ  
ספקים ונותני שרותים  
המחאות לפרעון

## עין כרמים תאגיד מים וביוב בע"מ

### באורים לדוחות הכספיים

(באלפי ש"ח)

#### באור 12 - עובדים ומוסדות בגין שכר

הרכב -

ליום 31 בדצמבר,	
2009	2010
6	32
7	29
----	55
13	116

עובדים  
מוסדות  
הפרשה לחופשה הבראה מחלה וביגוד

#### באור 13 - זכאים שונים

א. הרכב -

ליום 31 בדצמבר,	
2009	2010
4,026	1,178
221	2,089
----	664
177	91
4,424	4,022

צד קשור  
שלטונות מס ערך מוסף  
פקיד השומה בניכוי מקדמות (1), (2)  
הוצאות לשלם

#### (1) שיעור המס שינוי בשיעורי המס החלים על החברה

ביום 14 ביולי 2009 התקבל בכנסת חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה ליישום התוכנית הכלכלית לשנים 2009 ו-2010), התשס"ט-2009 (להלן: "החקיקה"), הכולל, בין היתר תיקון לפקודת מס הכנסה (מספר 171). במסגרת חקיקה זו נקבע, בין היתר, כי שיעור המס החל על החברה לפי סעיף 126(א) לפקודת מס הכנסה יקטן בהדרגה משיעורי מס חברות של 24% בשנת 2011 ועד לשיעור מס של 18% החל משנת 2016 ואילך. שיעור המס שהיה אמור לחול על החברה בשנת המס 2011 ואילך, טרם אישור חקיקה זו היה 25%.

בהתחשב בתיקון לעיל שיעורי המס שחלים על החברה יהיו כדלקמן: שנת 2009 – 26%, שנת 2010 – 25%, שנת 2011 – 24%, שנת 2012 – 23%, שנת 2013 – 22%, שנת 2014 – 21%, שנת 2015 – 20%, שנים 2016 ואילך – 18%.

#### (2) שומות סופיות

החברה טרם נישומה לצרכי מס מיום היווסדה.

## עין כרמים תאגיד מים וביוב בע"מ

### באורים לדוחות הכספיים

(באלפי ש"ח)

באור 13 - זכאים שונים (המשד)

ב. בדוח רווח והפסד של החברה נכללו הכנסות והוצאות הנובעות מפעולות עם צד קשור - עיריית כרמיאל - כדלקמן:

לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2009	2010	
388	4,088	<u>הכנסות</u> הכנסות מאגרת מים
-----	-----	
3,021	----	<u>הוצאות</u> קניית מים (3)
156	----	עלויות הקמה ראשוניות
103	1,342	עמלת גבייה
174	742	שאלת עובדים
68	294	ארנונה לתחנות שאיבה
10	40	דיגום מים
29	71	ביטוח נכסי החברה
----	27	שכר דירה ונלוות
----	16	חשמל תחנות שאיבה
----	78	פיקוח שפכים
----	204	שליחת חשבונות לתושבים
3,561	2,814	
-----	-----	
<b>(3,173)</b>	<b>1,274</b>	הכנסה (הוצאה) נטו

(3) ברבעון האחרון של שנת 2009 הופנו, עקב טעות, חשבונות קניית מים ממקורות לעיריית כרמיאל. החשבונות הנ"ל שולמו למקורות על ידי העירייה ובמקביל חויבה החברה בעלות.

ג. בנוגע ליתרות והלוואה עם צד קשור ראה גם באורים 4, , 14, 16 לדוחות הכספיים.  
ד. להלן פרוט התקשרויות מהותיות עם צד קשור:

1. הסכמים שנחתמו בעבר בין עיריית כרמיאל לחיצוניים  
על פי הסכם העברת הנכסים שנחתם עם עיריית כרמיאל כאמור בבאור 1א'(3) לעיל, החברה קיבלה על עצמה הסכמים שנחתמו בעבר בין עיריית כרמיאל לגופים נוספים כדלקמן:-
  - א. הסכם בין עיריית כרמיאל לבין חברת מלגם לביצוע קריאת מוני מים.
  - ב. הסכם בין עיריית כרמיאל לבין חברת ארם לשרותי הסבה, כיוול והחלפה של מדי מים.
  - ג. הסכמי אספקת מים בין עיריית כרמיאל לחברת מקורות לאספקת המים.

## עין כרמים תאגיד מים וביוב בע"מ

### באורים לדוחות הכספיים

(באלפי ש"ח)

באור 12 - זכאים שונים (המשד)

2. הסכם לקבלת שירותי גבייה ושירותי מוקד  
בין החברה לעיריית כרמיאל נחתם הסכם ביום 4 ביולי 2010 לקבלת שירותי גבייה ומוקד מאת העירייה בתמורה לעמלת גבייה בשיעור של 4.6% מכל סכום שיגבה על ידי העירייה בפועל (בהפחתת המע"מ).  
תוקף ההסכם מיום תחילת פעילות החברה לתקופה של שנה אחת עם אפשרות להארכה מוסכמת על ידי שני הצדדים לשנה נוספת.
3. הסכם להשכרת מבנה אשר ישמש כמטה הזמני של החברה  
בין החברה לעיריית כרמיאל נערך הסכם להשכרת נכס בתנאי שכירות בלתי מוגנת להשכרת משרד שישמש כמטה החברה הזמני.  
תמורת דמי השכירות נקבעה לסך של 1.6 אלפי ש"ח (בתוספת מע"מ).  
תקופת השכירות נקבעה החל מיום 3 בינואר 2011 לשנה אחת עם אופציה לשנה נוספת.

## עין כרמים תאגיד מים וביוב בע"מ

### באורים לדוחות הכספיים

(באלפי ש"ח)

#### באור 14 - הלוואת בעלים

תנאי הלוואה:

- א. הלוואה הועמדה מעיריית כרמיאל בהתאם להסכם העברת נכסים כאמור בביאור וא'3), לעיל.
- ב. בהתאם להסכם האמור, הלוואה אינה צמודה ונושאת ריבית "פריים" בתוספת 0.25% עד לגבול עליון של 5% מיום 1 באוקטובר, 2009 והיא תפרע ב 180 תשלומים חדשיים אשר יחלו ביום 1 באוקטובר, 2010.
- ג. בהתאם להוראת הממונה על התאגידיים ברשות המים (להלן "הממונה"), תחילת החזר הלוואה יהיה על פי אישורו. בתאריך 1 ביוני, 2011 אישר הממונה לחברה לפרוע את הלוואה בהתאם להסכם, לרבות החלק היחסי בהלוואה שנצברה מיום 1 באוקטובר, 2010.

ליום 31 בדצמבר,		טווח ריבית "פריים"	ההרכב
2009	2010	בתקופת הד"ח %	
22,285	22,285		קרן הלוואה
145	898	2.25-3.50	ריבית שנצברה
<u>22,430</u>	<u>23,183</u>		סך הכל
----	2,755		בניכוי: חלויות שוטפות
<u>22,430</u>	<u>20,428</u>		סך הכל לזמן ארוך

#### ד. מועדי הפירעון

2,755	2011 (חלות שוטפת)
1,486	2012
1,486	2013
1,486	2014
1,486	2015
14,484	2016 ואילך
<u>23,183</u>	סך הכל לזמן ארוך

#### באור 15 - התחייבויות בשל סיום יחסי עובד מעביד

ליום 31 בדצמבר,		א. הרכב
2009	2010	
----	3	הפרשה לפיצויים

- ב. הפרשה לפיצויים העודפת מעל הצבירה למנהל ועובדים בקופות הביטוח.

## עין כרמים תאגיד מים וביוב בע"מ

### באורים לדוחות הכספיים (באלפי ש"ח)

**באור 16 - הון עצמי**

**הון המניות הנפרע**

**1. הרכב הון המניות הנומינלי**

ליום 31 בדצמבר, 2010			
<u>מונפק ונפרע (2)</u>		<u>רשום</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>מספר המניות</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>מספר המניות</u>
10	10,000	400	400,000

מניות רגילות בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת

2. הונפקו לעיריית כרמיאל.

3. זכויות המניות

מניות רגילות בנות 1 ש"ח מקנות למחזיק בהן זכות הצבעה, זכויות לקבלת דיבידנדים וזכויות להשתתף בחלוקת נכסי החברה במקרה של פירוק.

**באור 17 - רווח (הפסד) גולמי**

**17.1 רווח (הפסד) גולמי מאספקת מים**

**הרכב:**

<u>לתקופת שלושה חודשים שנתיימה ביום 31 בדצמבר, 2009</u>	<u>לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר, 2010</u>	
3,798	25,934	<b>17.1.1 <u>הכנסות - מאגרות מים</u></b>
-----	-----	<b>17.1.2 <u>עלויות אספקה</u></b>
174	742	שאלת עובדים (3)
68	294	ארנונה תחנות שאיבה (3)
----	16	חשמל תחנות שאיבה (3)
----	53	חומרים
29	71	ביטוח (3)
----	472	אחזקת רשת
156	----	עלות הקמה ראשונית (3)
505	2,021	פחת
932	3,669	
-----	-----	<b>17.1.3 <u>עלויות הפקה</u></b>
3,021	11,405	רכישת מים (1) (3)
10	40	דיגום מים (3)
3,031	11,445	
-----	-----	
(165)	10,820	רווח (הפסד) גולמי מאספקת מים

## עין כרמים תאגיד מים וביוב בע"מ

### באורים לדוחות הכספיים (באלפי ש"ח)

#### 17.2 רווח (הפסד) גולמי משרותי ביוב

##### הרכב:

<u>לתקופת שלושה</u> <u>חדשים שנסתיימה</u> <u>ביום 31 בדצמבר,</u> <u>2009</u>	<u>לשנה שנסתיימה</u> <u>ביום 31 בדצמבר,</u> <u>2010</u>	
489	2,533	17.2.1 הכנסות - מאגרות ביוב (4)
	2,307	17.2.2 <u>עלויות איסוף והולכת שפכים</u> שרותי הזרמת שפכים (2)
	364	אחזקת רשת
	78	פיקוח שפכים (2) (3)
284	1,132	פחת
284	3,881	
205	(1,348)	רווח (הפסד) גולמי משרותי ביוב

##### הערות

1. בשנת 2010 ממקורות, בשנת 2009 מצד קשור.
2. החל מחודש יולי 2010.
3. ראה גם באור 12'א'.
4. החל מחודש יולי 2010 גם אגרת טיהור שפכים.

## עין כרמים תאגיד מים וביוב בע"מ

### באורים לדוחות הכספיים

(באלפי ש"ח)

#### באור 18 - עלות גביה וחובות מסופקים

##### הרכב -

לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2009	לשנה שנסתיימה ביום 31 דצמבר, 2010
103	1,342
348	1,428
177	---
---	26
---	208
---	260
<u>628</u>	<u>3,264</u>

עמלת גביה לצד קשור(1)  
הפרשה לחובות מסופקים  
הוצאות גביית היטל בצורת  
עמלות כרטיסי אשראי  
עמלות בנק הדואר  
שליחת חשבונות (1)

(1) ראה גם באור 12'א

#### באור 19 - הוצאות הנהלה וכלליות

##### הרכב -

לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2009	לשנה שנסתיימה ביום 31 דצמבר, 2010
12	605
24	431
---	97
17	307
---	11
---	9
---	16
---	27
---	18
---	9
---	25
<u>53</u>	<u>1,555</u>

משכורות ונלוות  
מיכון הנהלת חשבונות  
משרדיות  
שרותים מקצועיים  
ביטוח  
נסיעות  
אחזקת רכב  
שכר דירה ונלוות לצד קשור (1)  
מסים ואגרות  
פחת  
אחרות

(1) ראה גם באור 12'א.

## עין כרמים תאגיד מים וביוב בע"מ

### באורים לדוחות הכספיים

(באלפי ש"ח)

#### באור 20 - הוצאות מימון, נטו

##### הרכב -

<u>לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2009</u>	<u>לשנה שנסתיימה ביום 31 דצמבר, 2010</u>
---	157
---	25
---	182

##### הכנסות

הכנסות מימון צרכנים  
רבית על פקדונות לטווח קצר

---	157
---	25
---	182

##### הוצאות

רבית על הלוואה לזמן ארוך מצד קשור  
רבית ועמלות בנקים

145	753
37	28
182	781
182	599

#### באור 21 - הכנסות אחרות

##### הרכב -

<u>לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2009</u>	<u>לשנה שנסתיימה ביום 31 דצמבר, 2010</u>
196	782
---	10
196	792

מענק תיאגוד (1)  
דמי השתתפות במכרזים

(1) מענק התיאגוד משולם בהתאם להסכם העברת מענק לתאגיד שבין התאגיד למשרד הפנים. סכום המענקים שהתאגיד אמור לקבל בעתיד, לאחר קיזוז מענק בסך 908 אלפי ש"ח (כולל מע"מ) בגין תקופת החשבון הינו 3,402 אלפי ש"ח (כולל מע"מ)

## עין כרמים תאגיד מים וביוב בע"מ

### באורים לדוחות הכספיים

(באלפי ש"ח)

#### באור 22 - מסים על הכנסה

הרכב -

לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2009	לשנה שנסתיימה ביום 31 דצמבר, 2010
----	1,514
-----	-----
-----	1,514

מסים שוטפים (1)

(1) ראה באור 13.

(2) החברה לא יצרה נכס מס נדחה בגין ההפרשה לחובות מסופקים, מאחר והיא אינה צופה למימושו בעתיד הנראה לעין.

#### באור 23 - פירוט הוצאות שכר

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר,		באור	
2009	2010		
174	742	17.1	אספקת מים
12	605	19	הנהלה וכלליות
184	1,374		

#### באור 24 - שיעבודים

שיעבוד שוטף אשר ניתן ביום 17/11/09 על כל הנכסים הפיננסיים של החברה כהגדרתם באג"ח לטובת בנק אוצר החייל לאבטחת קו אשראי על סך של 1,000 אלפי ש"ח של החברה.

#### באור 25 - התחייבויות תלויות והתקשרויות

א. התחייבויות תלויות:

להלן פרוט התביעות העומדות כנגד החברה -  
- תביעה במסגרת המרצת פתיחה על ידי קל וחומר לבניה בע"מ כנגד עיריית כרמיאל והחברה להשבת היטל ביוב בסך 746 אלפי ש"ח, אשר לטענת התובעים שולמו שלא כדין לעיריית כרמיאל, מאחר ושולמו בעבר כל חובות היטלי הביוב בגין התשתיות הקיימות.  
החברה פנתה למחלקת ההנדסה בעיריית כרמיאל לקבלת נתונים. מאחר וטרם נתקבלו מלוא הנתונים הנדרשים, אין בידי היועצים המשפטיים של החברה להעריך את סיכויי התממשות התביעה או הסכום שיהיה על החברה לשלם לתובעים, אם בכלל, בגין התביעה.

## עין כרמים תאגיד מים וביוב בע"מ

### באורים לדוחות הכספיים

(באלפי ש"ח)

#### באור 25 - התחייבויות תלויות והתקשרויות (המשד)

- הוגשה על ידי רונן זילברשטיין ואחרים בקשה לאישור תובענה ייצוגית כנגד מי רעננה בע"מ והחברה שאינה נקובה בסכום. טענת המבקשים היא שהתאגידים האמורים אינם בודקים ומכילים את מדי המים בתוך התקופה שנקבעה לכך בתקנות ועקב כך נפגעים צרכני המים. לדברי היועצים המשפטיים, בשלב זה נאספים נתונים ונבחנת אפשרות למנות מומחה משותף מטעם הנתבעים. עקב כך, אין בידי היועצים המשפטיים להעריך בשלב מוקדם זה להעריך את סיכויי ההליך להתקבל ואת המשמעויות הכספית שלו.

בשל האמור לעיל, לא בוצעה בספרי החברה הפרשה כנגד התביעות האמורות.

#### ב. התקשרויות :

1. פרוט התקשרויות עם צד קשור ראה באור 12.

2. התקשרויות עם חיצוניים:

<u>טווח ההתקשרות</u>	<u>סך ההתחייבויות</u> ללא מע"מ	<u>אופי השרות</u>	<u>שם הספק</u>	<u>תאריך התקשרות</u>
				<u>בגין מתן שרותים</u>
לא מוגבלת	כל הובלה 138 ש"ח	הובלות בדיקות מים	מוניות לב כרמיאל	חודש מרץ, 2011
עד 31/3/2011	5,000 ש"ח לחודש	ניהול חשבונות	אתיקה הנהלת חשבונות	חודש מרץ, 2010
עד 31/3/2011	9,000 ש"ח לחודש	יועץ מחשוב	אורן אל נקוה	חודש אוגוסט, 2010
השלמת השרות	בסך כולל של 27 אש"ח	הכנת מכרז שרותי גבייה	ילסטר תכנון עסקי	חודש אוקטובר, 2010
				<u>בגין פרויקט שיקום קווי מים</u>
השלמת השרות	8,500 ש"ח לחודש	ניהול ופיקוח	ארטמאג בע"מ	חודש אוטובר, 2010
ארבעה חודשים מיום מתן צו התחלת העבודה	בסך כולל של 1,126 אש"ח	שיקום מערכת המים	ש.ח. פארק בע"מ	חודש יוני, 2010
				<u>בגין פרויקט תוכנית אב לביוב</u>
ארבעה חודשים מיום מתן צו התחלת העבודה	בסך כולל של 97.6 אש"ח	צילום ושטיפה של קווי ביוב	שאיבות ואחזקה א.ו. בע"מ	חודש ינואר, 2011
השלמת השרות	בסך כולל של 116 אש"ח	הכנת תוכנית אב לביוב	בלשה-ילון בע"מ	חודש ספטמבר, 2010

## עין כרמים תאגיד מים וביוב בע"מ

### באורים לדוחות הכספיים

(באלפי ש"ח)

באור 26 - מכשירים פיננסיים

#### א. מדיניות ניהול הסיכונים

##### גורמי סיכון פיננסי

פעילויות החברה חושפות אותה לסיכונים פיננסיים שונים, כגון סיכון אשראי וסיכון נזילות. תוכנית ניהול הסיכונים הכוללת של החברה מתמקדת בפעולות הנדרשות לצמצום למינימום של השפעות שליליות אפשריות על הביצועים הפיננסיים של החברה.

ניהול הסיכונים מבוצע ע"י הנהלת החברה, בהתאם למדיניות הדירקטוריון. להלן יפורטו הסיכונים הפיננסיים אליהם חשופה החברה ומדיניות ניהולם:

##### 1. סיכון אשראי:

ריכוזי סיכון אשראי עשויים לנבוע מחשיפות לחייב אחד או לקבוצת חייבים בעלות תכונות דומות, שיכולתם לעמוד במחויבויותיהם צפויה להיות מושפעת באופן דומה משינויים בתנאים כלכליים או אחרים. לחברה אין ריכוזים משמעותיים של אשראי.

מדיניות ניהול סיכון האשראי:

א. החברה מבצעת באופן שוטף הערכת האשראי הניתן ללקוחותיה, תוך בדיקת התנאים הפיננסיים הסביבתיים שלהם, אך אינה דורשת בטחונות להבטחת חובות אלה. החברה מבצעת הפרשה לחובות מסופקים, בהתבסס על גורמים המשפיעים על סיכון האשראי בהתאם לניסיון העבר.

ב. החברה מחזיקה מזומנים ושווי מזומנים, באחד הבנקים בישראל הנחשב אמין ומבוסס.

##### 2. סיכונים אחרים:

סיכון נזילות הוא הסיכון שחברה תיתקל בקשיים בגיוס כספים כדי לעמוד בהתקשרויות הקשורות למכשירים פיננסיים. סיכון זה יכול להתהוות גם כתוצאה מחוסר יכולת למכור נכס פיננסי במהירות במחיר הקרוב לשווי ההוגן.

#### ב. שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

##### 1. אופן קביעת השווי ההוגן:

מזומנים ושווי מזומנים	--	השווי ההוגן מבוסס על ערכם הפנקסני.
סכומים לקבל ולשלם לזמן קצר	--	הערך בספרים מהווה קירוב לשווי ההוגן.
נכסים והתחייבויות שלא נקבע להם מועד פירעון	--	השווי ההוגן נקבע על פי הסכום לתשלום לפי דרישה בתאריך הדוח.
נכסים והתחייבויות בריבית משתנה	--	השווי ההוגן של נכסים והתחייבויות בריבית משתנה, אשר אינם כרוכים בסיכון אשראי מהותי, מבוסס על ערכם הפנקסני.

##### 2. השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים:

השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים של החברה (אשר נקבע כאמור בסעיף 1 לעיל), הכוללים בעיקר מזומנים ושווי מזומנים, חייבים ויתרות חובה, לקוחות, התחייבויות לספקים ולנותני שירותים וזכאים ויתרות זכות, אינו שונה מערכם הפנקסני.

החברה לא העריכה את השווי ההוגן של ההלוואות לזמן ארוך.