

תאגיד כפרי גליל תחתון בע"מ

דוחות כספיים

ליום 31 בדצמבר 2011

תוכן עניינים

<u>עמוד</u>	
3	1. דין וחשבון רואה החשבון המבקר לבעלי המניות
4-5	2. מאזן ליום 31 בדצמבר 2011
6	3. דוח רווח והפסד לתקופה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011
7	4. דוח על שינויים בהון העצמי לתקופה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011
8-9	5. דוח על תזרים המזומנים לתקופה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011
10-32	6. באורים לדוחות הכספיים

דוח רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של

תאגיד כפרי גליל תחתון בע"מ

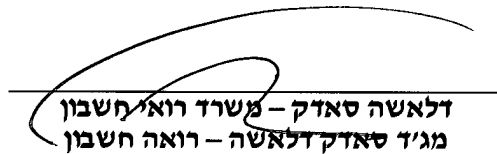
ביקרנו את המאזנים המצורפים של **תאגיד כפרי גליל תחתון בע"מ** (להלן החברה) לימים 31 בדצמבר 2011 ו-2010, את דוחות רווח והפסד, הדוחות על השינויים בהון העצמי והדוחות על תזרימי המזומנים לכל אחת מהשנים שהסתיימו באותם תאריכים. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דעה 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 ולבצעה 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 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 2011 ו-2010, את תוצאות פעולותיה, השינויים בהונה העצמי ותזרימי המזומנים שלה לכל אחת מהשנים שהסתיימו באותם תאריכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP).

מבלי לסייג את חוות דעתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בביאור 2 (י"א) לדוחות הכספיים, בדבר התאמה בדרך של הצגה מחדש (Restatement) של הדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2010 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך, על מנת לשקף בהם למפרע את השפעת יישום שינויים במדיניות החשבונאית על מנת להתאים את הדוחות הכספיים לדרישות רשות המיס.

בוועינה, יום חמישי 05 יולי 2012


דלאשה סאדק – משרד רואי חשבון
מגיד סאדק דלאשה – רואה חשבון

תאגיד כפרי גליל תחתון בע"מ

מ א ז ן שקלים חדשים

<u>ליום 31 בדצמבר</u>		<u>באור</u>	
<u>2010</u>	<u>2011</u>		
5,135,440	13,487,126	3	<u>רכוש שוטף</u>
(*) 24,293,577	16,497,343	4	מזומנים ושווי מזומנים
986,709	2,221,118	5	לקוחות - צרכנים
146,907	167,609	6	חייבים שונים
<u>4,934,813</u>	<u>7,185,702</u>	7	פקיד השומה
<u>35,497,446</u>	<u>39,558,898</u>		רשויות מקומיות-חשבון שוטף
(*) 155,558,605	156,471,208	8	רכוש קבוע
2,860,541	4,580,385	9	<u>פרויקטים</u>
			נכסים בהקמה
2,694,724	2,694,724	10	<u>רכוש אחר והוצאות נדחות</u>
			זכויות מים ממקורות
		24	<u>התחייבויות תלויות</u>
<u>196,611,316</u>	<u>203,305,215</u>		

(*) הצג מחדש – ראה ביאור 2 (יא)

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

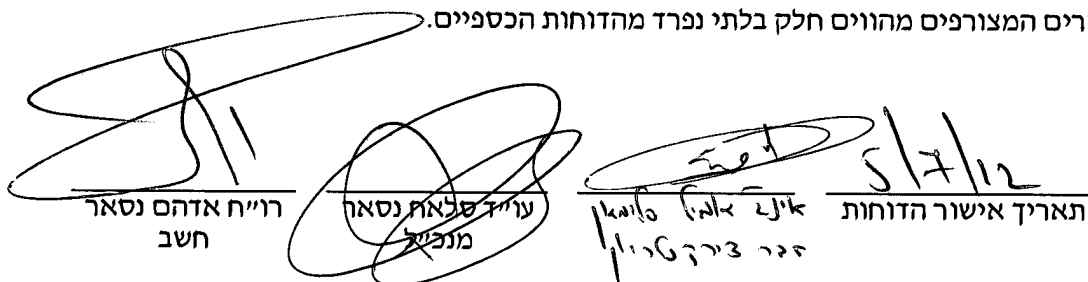
תאגיד כפרי גליל תחתון בע"מ

מ א ז ן שקלים חדשים

ליום 31 בדצמבר	2011	2010	באור	
-	7,056			התחייבויות שוטפות
63,020	185,271		11	בנקים במשיכת יתר
11,480,625	10,319,673		12	הלוואות לזמן קצר
10,409,231	14,495,234		13	ספקים ונותני שירותים
<u>323,071</u>	<u>564,908</u>		14	זכאים שונים
<u>22,275,947</u>	<u>25,572,142</u>			עובדים ומוסדות עבור ניכויים
2,563,863	2,981,133		15	בעלי עניין
				רשויות מקומיות - חשבון שוטף
68,580,744	68,580,744		16	התחייבויות לזמן ארוך
2,526,406	3,391,614		17	הלוואות בעלים לזמן ארוך
8,310,971	10,874,845		18	הלוואות מתאגידים בנקאיים
(*) <u>3,288,828</u>	<u>9,393,889</u>		19	הכנסות נדחות בגין היטלים
<u>82,706,949</u>	<u>92,241,092</u>			הכנסות מראש לזמן ארוך
643,945	978,541		20	עתודות
(24,712)	(47,764)		21	עתודה למיסים נדחים
				עתודה לפצוויי פרישה
100,000	100,000		22	הון ועודפים
102,771,119	102,771,119		23	הון מניות
(14,425,795)	(21,291,048)			פרמיה על מניות
<u>88,445,324</u>	<u>81,580,071</u>			הפסד יתרה לסוף השנה
			24	התחייבויות תלויות
<u>196,611,316</u>	<u>203,305,215</u>			

(*) הצג מחדש - ראה ביאור 2 (יא)

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.



רו"ח אדהם נסאר
חשב
עו"ד שלמה נסאר
מנכ"ל
תאריך אישור הדוחות
5/7/12
ד"ר צירקטיון

תאגיד כפרי גליל תחתון בע"מ

דוח רווח והפסד שקלים חדשים

לתקופה שהסתיימה		רשימה	
ביום 31 בדצמבר			
<u>2010</u>	<u>2011</u>		
27,700,125	28,504,687	25	הכנסות משירותי מים וסילוק ביוב
(*) <u>27,751,835</u>	<u>25,840,231</u>	26	עלויות שירותי מים וביוב
<u>(51,710)</u>	<u>2,664,456</u>		רווח (הפסד) גלום
<hr/>			
2,037,314	5,735,391	27	עלויות גביה וחובות מסופקים
<u>3,052,686</u>	<u>3,819,514</u>	28	הוצאות הנהלה וכלליות
<u>5,090,000</u>	<u>9,554,905</u>		
<u>(5,141,710)</u>	<u>(6,890,449)</u>		הפסד הפעלה
<hr/>			
(*) <u>1,648,962</u>	<u>1,430,769</u>	29	הוצאות מימון
<u>(6,790,672)</u>	<u>(8,321,218)</u>		הפסד הפעלה לאחר הוצאות מימון
<hr/>			
(*) <u>7,035,410</u>	<u>367,737</u>	30	הכנסות (הוצאות) אחרות
244,738	<u>(7,953,481)</u>		רווח (הפסד) הפעלה לפני מס הכנסה
<u>(323,704)</u>	<u>1,088,228</u>	31	מיסים על ההכנסה
<u>(78,966)</u>	<u>(6,865,253)</u>		הפסד נקי לאחר מס הכנסה
=====	=====		

(*) הצג מחדש – ראה ביאור 2 (יא)

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

תאגיד כפרי גליל תחתון בע"מ

דוח על השינויים בהון העצמי שקלים חדשים

<u>סך הכל</u>	<u>יתרת רווח</u>	<u>פרמיה על מניות</u>	<u>הון מניות</u>	
80,077,689 (*)	(14,346,829)	94,335,518	89,000	יתרה ליום 1 בינואר 2010
8,446,601	-	8,435,601	11,000	הנפקת מניות
(78,966) (*)	(78,966)	-	-	הפסד לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2010
<u>88,445,324</u>	<u>(14,425,795)</u>	<u>102,771,119</u>	<u>100,000</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2010
(6,865,253)	(6,865,253)	-	-	הפסד לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011
<u>81,580,071</u>	<u>(21,291,048)</u>	<u>102,771,119</u>	<u>100,000</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2011

(*) הצג מחדש – ראה ביאור 2 (יא)

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

תאגיד כפרי גליל תחתון בע"מ

דוח על תזרימי המזומנים שקלים חדשים

לשנה שהסתיימה ביום		
2010	2011	
		תזרים מזומנים מפעילות שוטפת
(78,966)	(6,865,253)	רווח נקי לפי דוח רווח והפסד
1,143,350	18,653,892	התאמות הדרושות להצגת המזומנים ושווי מזומנים מפעילות שוטפת, נספח א'
1,064,384	11,788,639	מזומנים נטו שנבעו (ששימשו) מפעילות שוטפת
		תזרים מזומנים מפעילות השקעה
		השקעה בפיתוח תשתיות
(1,506,090)	(12,394,700)	מיים
(3,504,927)	(6,040,759)	ביוב
(873,974)	(846,113)	מכון טיהור שפכים
(5,884,991)	(19,281,572)	
		השקעות בתשתיות קיימות -
(993,696)	(1,794,176)	מיים
(265,159)	(370,320)	ביוב
(38,513)	-	מכון טיהור שפכים
(1,297,368)	(2,164,496)	
(120,019)	(105,842)	השקעה ברכוש קבוע אחר
3,829,162	11,422,659	מענקי השקעה
-	4,310	תמורה ממכירת רכוש
2,043,528	2,550,346	תקבולים בגין היטלי מיים
2,590,489	3,223,122	תקבולים בגין היטלי ביוב
8,463,179	17,200,437	
1,160,801	(4,351,473)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
		תזרים מזומנים מפעילות מימון
-	7,056	קבלת אשראי בנקאי לזמן קצר
(1,431)	(32,972)	החזר הלוואות מגופים בנקאיים לזמן ארוך
2,260,792	940,436	קבלת הלוואות מגופים בנקאיים לזמן ארוך
2,259,361	914,520	מזומנים נטו שנבעו (ששימשו) מפעילות מימון
4,484,546	8,351,686	עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
650,894	5,135,440	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
5,135,440	13,487,126	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

(*) הצג מחדש – ראה ביאור 2 (יא)

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

תאגיד כפרי גליל תחתון בע"מ

נספח לדוח על תזרימי המזומנים שקלים חדשים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר

2010	2011
------	------

הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים

(*) 7,048,220	7,492,392		פחת והפחתות
-	102		הפסד הון ממימוש רכוש קבוע
58,915	79,995		קיטון (גידול) בשערוך הלוואות
(74,156)	5,390,806		הפרשה לחובות מסופקים
(32,635)	(23,052)		גידול (קיטון) בהתחייבויות
323,704	(1,088,228)		בשל סיום יחסי עובד מעביד
<u>7,324,048</u>	<u>11,852,015</u>		קיטון (גידול) במיסים נדחים, נטו

שינויים בסעיפי רכוש התחייבויות

(2,762,613)	(1,833,619)		קיטון (גידול) ברשויות מקומיות
(*) (13,701,039)	(559,951)		קיטון (גידול) ביתרות צרכנים
(35,351)	188,415		קיטון (גידול) בחייבים שונים
(*) 1,538,848	6,105,061		גידול (קיטון) בהכנסות מראש לזמן ארוך
3,897,861	(1,160,952)		גידול (קיטון) ספקים ונותני שירותים
(243,509)	(335,163)		מימוש הכנסות נדחות
(149,334)	(20,702)		גידול (קיטון) בפקיד השומה
5,188,874	4,176,951		גידול (קיטון) זכאים שונים
85,565	241,837		גידול (קיטון) בעובדים ומוסדות בגין שכר
<u>(6,180,698)</u>	<u>6,801,877</u>		
<u>1,143,350</u>	<u>18,653,892</u>		

נספח ב – פעולות שלא במזומן בתקופת שנתיימה ביום 31 בדצמבר 2010

1. החברה השקיעה בהחלפת מדי מים, בגינם תקבל שיפוי מרשות המים. סכום ההשקעה הינו 204,268 ₪ וגובה השיפוי שנתקבל בפועל בשנת 2011 הינו 204,268 ₪.
2. ביום 1 ביולי 2010 הצטרפה הרשות המקומית עין מאהל לתאגיד בדרך של העברת נכסים תמורת הנפקת הון והלוואות בעלים, להלן השפעת הנפקת המניות למועצה מקומית עין מאהל על הדוחות הכספיים ליום העסקה הנ"ל:

13,802,480	-		רכוש קבוע
275,188	-		זכויות מים
<u>14,077,668</u>	<u>-</u>		
5,631,067	-		הלוואות בעלים לזמן ארוך
8,435,601	-		פרמיה על מניות
11,000	-		הון מניות
<u>14,077,668</u>	<u>-</u>		

(*) הצג מחדש – ראה ביאור 2 (יא)

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

תאגיד כפרי גליל תחתון בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים שקלים חדשים

באור 1 – כללי

תאור החברה:

תאגיד כפרי גליל תחתון בע"מ (להלן: "החברה") נוסדה ביום 25 במרץ 2008 ע"י קבוצת רשויות מקומיות במטרה לספק שירותי אספקת מים, מתן שירותי ביוב וטיהור שפכים לתושבי הרשויות, בהתאם לחוק תאגידי מים וביוב, התשס"א-2001 ובהתאם לרישיון ההפעלה שניתן לה באוקטובר 2008, לצורך הקמה ופיתוח מערכות מים ביוב ותיעול וכל פעילות נוספות בתחום משק המים, הביוב והתיעול כפי שהוגדרו בתקנון החברה.

החברה הינה בבעלות מלאה של הרשויות המופרטות מטה:

<u>שם רשות</u>	<u>מספר מניות</u>	<u>שיעור החזקה אחרי העסקה</u>
מועצה מקומית כפר כנא	26,000	26.00%
מועצה מקומית טורעאן	20,000	20.00%
מועצה מקומית דבוריה	13,000	13.00%
מועצה מקומית משהד	11,000	11.00%
מועצה מקומית בעיינה – נוג'ידאת	10,000	10.00%
מועצה מקומית שיבלי אום - אל ג'אנאם	9,000	9.00%
מועצה מקומית עין מאהל (*)	11,000	11.00%
סה"כ	100,000	100.00%

(להלן: "הרשויות")

הרשויות העבירות את נכסי המים והביוב שלהן לחברה לפי הסכם שנחתם ביום 22 בינואר 2008 בתמורה להקצאת מניות בשיעור 60% והלוואות בעלים לזמן ארוך בשיעור 40%. החברה החלה את פעילותה ביום 1 בנובמבר 2008 (להלן: "יום ההפעלה").

(*) ביום 1 ביולי 2010 נחתם הסכם העברת נכסי מפעל המים והביוב של הרשות המקומית עין מאהל לחברה תמורת הנפקת הון מניות (בשיעור של 60%) והיתרה כנגד הלוואות בעלים לזמן ארוך, להלן השפעת הנפקת המניות למועצה מקומית עין מאהל על הדוחות הכספיים ליום העסקה הנ"ל:

<u>סעיף</u>	<u>סכום השינוי</u>
<u>צד האקטיב</u>	
רכוש קבוע	13,802,480
רכוש אחר	275,188
סה"כ אקטיב	14,077,668
<u>צד הפאסיב</u>	
הלוואות בעלים	(5,631,067)
הון מניות	(11,000)
פרמיה על מניות	(8,435,601)
סה"כ פאסיב	(14,077,668)

תאגיד כפרי גליל תחתון בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים שקלים חדשים

באור 2 – כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך)

א. הגדרות

בדוחות הכספיים האלה:	
החברה	- תאגיד כפרי גליל תחתון בע"מ
בעל שליטה	- כמשמעותו בתקנות ניירות ערך (הצגת פעולות בין תאגיד לבין בעל שליטה בו), התשנ"ו – 1996
בעלי עניין	- כהגדרתם בתקנות ניירות ערך (עריכת דוחות כספיים שנתיים), התשמ"ג – 1993
צדדים קשורים	- כמשמעותם בגילוי דעת 29 של לשכת רואי חשבון בישראל.
חוק תאגידי מים וביוב	- חוק תאגידי מים וביוב, התשס"א – 2001.
הממונה	- הממונה על תאגידי מים וביוב ברשויות המקומיות (במשרד הפנים)

ב. בסיס המטבע

הדוחות הכספיים ערוכים לפי בסיס המוסכמה של העלות ההיסטורית. אין בדוחות הכספיים ביטוי לשינוי בכוח הקניה של המטבע הישראלי.

מאזן - פריטי המאזן מוצגים במחירי עלות.

דוח רווח והפסד

הכנסות והוצאות הנובעות מפריטים לא כספיים (כגון: פחת והפחתות) או מהפרשות מסוימות הכלולות במאזן (כגון: הפרשה לחופשה והבראה, מסים נדחים והתחייבויות בשל סיום יחסי עובד-מעביד) נגזרות מהתנועה בין יתרת הפתיחה ליתרת הסגירה. יתר מרכיבי דוח רווח והפסד מוצגים בסכומים נומינליים. ההוצאות מוכרות על בסיס הצבירה.

הדוחות הכספיים ערוכים עפ"י הכללים שנקבלעו בכללי תאגידי מים וביוב (דוחות תקופתיים ומידיים), תשי"ע-2010.

ג. שווי מזומנים

שווי מזומנים נחשבים על ידי החברה השקעות שנוילותן גבוהה, פיקדונות בתאגידי בנקאיים לזמן קצר שתקופתם המקורית אינה עולה על שלושה חודשים ממועד ההשקעה ואשר אינם מוגבלים בשעבוד.

ד. שיעורי הצמדה ושיעורי חליפין

1. נכסים והשקעות במטבע חוץ או הצמודים לו נכללו בדוחות הכספיים לפי שער החליפין היציג כפי שפורסם על ידי בנק ישראל לתאריך המאזן.
2. נכסים והתחייבויות הצמודות למדד המחירים לצרכן נכללו לפי המדד שפורסם בחודש המאזן.

תאגיד כפרי גליל תחתון בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים שקלים חדשים

באור 2 – כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך)

3. יתרות צמודות למדד המחירים לצרכן הוצמדו למדד המחירים לצרכן שהיה ידוע ביום המאזן, יתרות הצמודות למטבע זר הוצמדו לפי שער הדולר היציג של הדולר כפי שנתפרסם ע"י בנק ישראל ביום המאזן.
להלן המדדים ושערי הדולר היציג הרלוונטיים (המדדים לפי בסיס ממוצע 2000):

<u>שער יציג ₪ / דולר</u>	<u>מדד (נקודות)</u>	<u>תקופת הדוח</u>
3.775	122.57	31.12.2009
3.549	125.83	31.12.2010
3.821	128.56	31.12.2011

ה. הפרשה לחובות מסופקים

דוחות הכספיים נכללה הפרשה כללית לחובות מסופקים המשקפת בצורה נאותה לפי הערכת ההנהלה את שיעורי הגביה בגין חובות שגבייתם מוטלת בספק. בקביעת נאותות ההפרשות התבססה ההנהלה בין היתר על הערכת הסיכון, על סמך מידע שבידה לעניין שיעורי הגבייה. ההערכה כאמור נסמכה על נתוני הגבייה בפועל לשנת 2009-2011.
החל משנת 2011 שונתה שיטת הפרשה לחובות מסופקים, כך שהיא מבוססת על החיובים בפועל ולא על פי יתרת הצרכנים, כפי שנהגה החברה עד ליום 31.12.2010. שיעור הפרשה לחובות מסופקים נקבע כ-10% מסה"כ החיובים בפועל. ההשפעה המצטברת של שינוי השיטה מוצגת בהוצאות אחרות.

ו. רכוש קבוע ותשתיות מים וביוב

1. מתקני מים וביוב כוללים את מצבת המתקנים ששימשה את הרשויות באספקת שרותי מים וביוב ערב הקמת והפעלת החברה, ואשר הועברה לחברה ביום ההפעלה לפי "ערך כינון מופחת", שנקבע ע"י מהנדסים בהתאם להנחית הממונה ובאישורו, ומתקנים אחרים שנרכשו או הוקמו מאז.
2. החברה בוחנת בכל תקופת דיווח את הצורך ברישום הפרשה לירידת ערך בהתאם להוראות תקן חשבונאות מספר 15.
3. השקעות חדשות מוצגות עפ"י עלות בניכוי מענקי השקעה שהתקבלו בגינם.
4. שיפורים ושכלולים נזקפים לעלות הנכסים ואילו הוצאות החזקה שוטפת נזקפות לדוח רווח והפסד עם התהוותן.

תאגיד כפרי גליל תחתון בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים שקלים חדשים

באור 2 – כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך)

5. הפחת מחושב לפי שיטת הפחת בקו ישר בשיעורים שנתיים שנקבעו על-פי אורך החיים השימושיים שנקבע בסקר הנכסים, להלן שיעורי הפחת של הנכסים:

נכסים אחרים	נכסים בפעילות ביוב	נכסים בפעילות מים	
			<u>תחנות שאיבה וקידוחים:</u>
	6.7%	6.7%	ציוד אלקטרומיכני (לרבות משאבות)
		3.3%	קדיחה
	2.5%	2.5%	מבנים
			<u>מוני מים:</u>
		6.7%	גוף יציקה - 15 שנים
		20.0%	מכלול - 5 שנים
	10.0%	10.0%	ציוד מעבדות
	10.0%	10.0%	ציוד במתקני טיפול במים/ טיהור שפכים
		2.5%	בריכות מים ומגדלים
			<u>צינורות:</u>
	3.3%	5.0%	א. אסבסט
	3.3%		ב. בטון
	5.0%	2.9%	ג. פלדה
	2.5%	4.0%	ד. P.V.C
		2.9%	ה. פ.א. ופ.א. מצולב
		6.7%	מיכלי מים
		5.0%	מיכליות מים
	6.7%	6.7%	גנרטורים
	6.7%	6.7%	מערכות פיקוד ובקרה
6%-33%			ציוד וריהוט משרדי
10.0%			שיפורים במושכר

תאגיד כפרי גליל תחתון בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים שקלים חדשים

באור 2 – כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך)

6. ירידת ערך נכסים קבועים

החברה מיישמת את תקן חשבונאות מספר 15 – ירידת ערך נכסים. התקן קובע את הטיפול החשבונאי וההצגה הנדרשים במקרה של ירידת ערך נכסים. התקן חל על כל הנכסים הלא כספיים המופיעים במאזן למעט נכסי מיסים נדחים ונכסים כספיים אחרים. בהתאם לתקן, במידה ומתקיים סימן כלשהו המצביע על ירידת ערך של נכס, על החברה לבחון האם חלה ירידת ערך של הנכס על ידי השוואת ערכו הפנקסני של הנכס בר-ההשבה שלו. סכום בר-ההשבה הינו הגבוה מבין מחיר המכירה נטו של הנכס לבין שווי השימוש בנכס ומימושו בתום חייו. במידה שערכו של הנכס בספרים עולה על סכום בר-ההשבה שלו, יש להכיר בהפסד מירידת ערך בגובה ההפרש בין ערכו הפנקסני של הנכס לסכום בר-ההשבה שלו. הפסד מירידת ערך שהוכר יבוטל רק אם חלו שינויים באומדנים ששימשו בקביעת סכום בר-ההשבה של הנכס במועד ההכרה בהפסד מירידת ערך. יש לציין כי בשנת הדוח לא נרשמה הפרשה לירידת ערך.

ז. רכוש אחר והוצאות נדחות

זכויות לרכישת מים מחברת מקורות בע"מ מוצגות לפי הערכת שמאי שנכללה בדוחות סקר הנכסים. הזכויות האמורות הינן צמיתות ואינן מופחחות.

ח. הכרה בהכנסות

1. ההכנסות ממתן שירותי אספקת מים וסילוק ביוב נרשמים לפי בסיס צבירה במועד התהוותן.
2. הכנסות מהיטלי ביוב ומים נרשמות כהכנסות נדחות, מימושן נפרש על פני תקופת ההנאה הצפויה מהשימוש מתקבולים אלה. משך ההנאה שנקבע הינו 25 שנה. החל משנת 2011 יוכרו ההיטלים על בסיס הגביה בפועל ולא על בסיס החיוב וימומשו על פני 25 שנה ממועד הגביה.
- 3.
4. הכנסות מריבית והפרשי הצמדה מוכרת על בסיס מצטבר (שונתה בשנת 2011 משיטת המזומנים בדרך של הצגה למפרע). החישוב מתבצע לפי חוק הרשויות המקומיות (ריבית והפרשי הצמדה על תשלומי חובה), התש"מ-1980 ואשר קובע ריבית חודשית בשיעור 0.75% בנוסף להצמדה.

ט. מיסים נדחים

1. החברה מיישמת את הוראות תקן חשבונאות מספר 19 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות בדבר מיסים על הכנסה (להלן: "התקן"). התקן קובע את כללי ההכרה, המדידה, ההצגה והגילוי לגבי מיסים על הכנסה ומיסים נדחים בדוחות הכספיים.
2. מיסים נדחים מחושבים בגין הפרשי זמניים בין ערכם של נכסים והתחייבויות בדוחות הכספיים לבין בסיס המס של הפריטים הנ"ל. שיעור המס נקבע לפי מועד ההיפוך הצפוי של פריטים אלו.
3. המיסים הנדחים מוצגים בהתאם לסוג ואופי הפריט שבגינו נוצרו.

תאגיד כפרי גליל תחתון בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים שקלים חדשים

באור 2 – כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך)

י. שימוש באומדנים בעריכת הדוחות הכספיים

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 מן האומדנים.

יא. הצגה מחדש

1. חיבורים מים וביוב חדשים אשר נזקפו בעבר לעלות השירותים הוכרו כרכוש קבוע.
2. שיעורי הפחת הותאמו להנחיות רשות המים.
3. הרכוש הקבוע נרשם בעבר לפי ערכי כינון מופחתים נטו, הרישום תוקן כך שיתאים לערכי כינון וההפחתה נרשמה כפחת נצבר (ללא השפעה על העלות המופחתת).
4. שינתה שיטת רישום הלקוחות מערכים נומינלים לערכים ריאליים, ההפרש נזקף להכנסות מימון לקוחות.

להלן השפעת יישום ההנחיה לימים ולתקופות כמפורט להלן:

ליום 31 בדצמבר 2010	כפי שדווח בעבר	השינוי	כמוצג בדוחות כספיים אלו
לקוחות - צרכנים	21,747,048	2,546,529	24,293,577
רכוש קבוע	156,210,658	(652,053)	155,558,605
הכנסות מראש לזמן ארוך	(2,722,989)	(565,839)	(3,288,828)
הפסד יתרה לסוף השנה	15,754,432	(1,328,637)	14,425,795
עלויות שירותי מים וביוב	(27,509,941)	(241,894)	(27,751,835)
עלויות גביה וחובות מסופקים	(1,918,197)	(119,117)	(2,037,314)
הוצאות מימון	(3,594,980)	1,946,018	(1,648,962)
הכנסות (הוצאות) אחרות	7,019,760	15,650	7,035,410

תאגיד כפרי גליל תחתון בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים שקלים חדשים

באור 3 - מזומנים ושווי מזומנים

ליום 31 בדצמבר		
2010	2011	
3,825,998	6,425,715	מטבע ישראלי
<u>1,309,442</u>	<u>7,061,411</u>	פקדונות בבנקים
<u>5,135,440</u>	<u>13,487,126</u>	סה"כ

באור 4 - לקוחות - צרכנים

ליום 31 בדצמבר		
2010	2011	
15,761,885 (*)	12,943,989	בחוב פתוח בארץ (1)
4,802,951	6,364,266	בגין שיקים לגביה
614,903	397,276	היטל צריכה עודפת (2)
165,043	226,822	בגין כרטיסי אשראי
5,559,955	4,566,956	הכנסות לקבל
<u>(2,611,160)</u>	<u>(8,001,966)</u>	הפרשה לחובות מסופקים (3)
<u>24,293,577</u>	<u>16,497,343</u>	סה"כ

- (*) הצג מחדש – ראה ביאור 2 (יא)
 (1) – לא כולל יתרות רשיות מקומיות המוצגות בנפרד.
 (2) – הסכומים יועברו לרשות המים לאחר גביתם.
 (3) – הפרשה לחובות מסופקים – ראה ביאור 2 (ה)

ליום 31 בדצמבר		
2010	2011	
2,685,316	2,611,160	הפרשה לחובות מסופקים
27,700,125	31,032,772	יתרת פתיחה
שיעור מיתרת לקוחות	שיעור מהכנסות	הכנסה לצורך הפרשה לחומ"ס (כולל מע"מ)
10%	10%	שיטת חישוב
1,228,943	3,103,278	שיעור הפרשה
<u>(1,303,099)</u>	<u>2,287,528</u>	הפרשה לחובות מסופקים שנוצרה השנה (3)
<u>2,611,160</u>	<u>8,001,966</u>	עדכון בגין שנים קודמות
		יתרת סגירה

באור 5 - חייבים שונים

ליום 31 בדצמבר		
2010	2011	
24,350	9,276	מקדמות לספקים
49,953	68,677	הוצאות מראש
204,268	-	הכנסות ממשלה לקבל-מענקי פרויקט
55,348	67,551	חייבים שונים ואחרים
<u>652,790</u>	<u>2,075,614</u>	מיסים נדחים על ההכנסה
<u>986,709</u>	<u>2,221,118</u>	סה"כ

תאגיד כפרי גליל תחתון בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים שקלים חדשים

באור 6 - פקיד השומה

<u>ליום 31 בדצמבר</u>		
<u>2010</u>	<u>2011</u>	
137,224	137,224	יתרות ע"ח שנים קודמות ניכויים במקור שוטפים מקדמות הוצ' עודפות שוטפים מקדמות הוצ' עודפות שנים קודמות
19	10,657	
5,164	9,664	
<u>4,500</u>	<u>10,064</u>	
<u>146,907</u>	<u>167,609</u>	

באור 7 - רשויות מקומיות-חשבון שוטף

<u>ליום 31 בדצמבר</u>		
<u>2010</u>	<u>2011</u>	
<u>4,934,813</u>	<u>7,185,702</u>	רשויות מקומיות
<u>4,934,813</u>	<u>7,185,702</u>	סה"כ

באור 8 - רכוש קבוע (*)

<u>סה"כ</u>	<u>שימורים</u> <u>במושכר</u>	<u>רהוט</u> <u>וציוד</u>	<u>מכוני</u> <u>טיהור</u>	<u>תשתיות</u> <u>ביוב</u>	<u>תשתיות</u> <u>מים</u>	<u>עלות</u>
224,359,015	379,878	314,257	56,739,190	99,663,306	67,262,384	עלות ליום 1 בינואר 2010
1,417,387	64,703	55,316	38,513	265,159	993,696	רכישות 2010
24,766,134				15,419,661	9,346,473	נכסים שהועברו מהרשויות
<u>250,542,536</u>	<u>444,581</u>	<u>369,573</u>	<u>56,777,703</u>	<u>115,348,126</u>	<u>77,602,553</u>	עלות ליום 31 בדצמבר 2010
8,409,407	10,034	95,808	1,358,652	2,538,120	4,406,793	רכישות 2011
(5,200)		(5,200)				גרועות 2011
<u>258,946,743</u>	<u>454,615</u>	<u>460,181</u>	<u>58,136,355</u>	<u>117,886,246</u>	<u>82,009,346</u>	עלות ליום 31 בדצמבר 2011
						פחת נצבר
76,995,040	32,283	54,346	20,543,574	30,297,389	26,067,448	פחת שנצבר ליום 1 בינואר 2010
10,963,653				7,798,453	3,165,200	נכסים מועברים מהרשויות
7,025,238	40,058	76,040	1,573,694	3,137,072	2,198,374	הוצאות פחת 2010
<u>94,983,931</u>	<u>72,341</u>	<u>130,386</u>	<u>22,117,268</u>	<u>41,232,914</u>	<u>31,431,022</u>	פחת שנצבר ליום 31 בדצמבר 2010
7,492,392	44,860	87,768	1,565,734	3,325,382	2,468,648	הוצאות פחת 2011
(788)		(788)				פחת בגין גרועות
<u>102,475,535</u>	<u>117,201</u>	<u>217,366</u>	<u>23,683,002</u>	<u>44,558,296</u>	<u>33,899,670</u>	פחת שנצבר ליום 31 בדצמבר 2011
<u>155,558,605</u>	<u>372,240</u>	<u>239,187</u>	<u>34,660,435</u>	<u>74,115,212</u>	<u>46,171,531</u>	עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר 2010
<u>156,471,208</u>	<u>337,414</u>	<u>242,815</u>	<u>34,453,353</u>	<u>73,327,950</u>	<u>48,109,676</u>	עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר 2011

(*) הצג מחדש – ראה ביאור 2 (יא)

תאגיד כפרי גליל תחתון בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים שקלים חדשים

באור 9 - נכסים בהקמה

<u>מכוני טיהור</u>	<u>תשתיות</u>	<u>תשתיות</u>	<u>מ</u>	
<u>שפכים</u>	<u>ביוב</u>	<u>מים</u>	<u>מים</u>	
<u>סה"כ</u>				
2,860,541	1,006,768	1,813,541	40,232	עלות ליום 1.1.2011
19,281,572	846,113	6,040,759	12,394,700	תוספות
<u>22,142,113</u>	<u>1,852,881</u>	<u>7,854,300</u>	<u>12,434,932</u>	
(6,139,069)	(1,358,652)	(2,167,800)	(2,612,617)	<u>בניכוי</u>
(11,422,659)	-	(3,030,583)	(8,392,076)	רכוש שהופעל בהמלך השנה
<u>(17,561,728)</u>	<u>(1,358,652)</u>	<u>(5,198,383)</u>	<u>(11,004,693)</u>	מענקים
<u>4,580,385</u>	<u>494,229</u>	<u>2,655,917</u>	<u>1,430,239</u>	יתרה ליום 31.12.2011

באור 10 - רכוש אחר ונכסים בלתי מוחשיים

<u>ליום 31 בדצמבר</u>		
<u>2010</u>	<u>2011</u>	
2,419,536	2,694,724	זכויות מים לתחילת התקופה
275,188	-	תוספות השנה
<u>2,694,724</u>	<u>2,694,724</u>	סה"כ

באור 11 - הלוואות לזמן קצר

<u>ליום 31 בדצמבר</u>		
<u>2010</u>	<u>2011</u>	
63,020 (*)	185,271	חלויות שוטפות-הלוואות לזמן ארוך
<u>63,020</u>	<u>185,271</u>	סה"כ

תאגיד כפרי גליל תחתון בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים שקלים חדשים

באור 12 - ספקים ונותני שירותים

<u>ליום 31 בדצמבר</u>		
<u>2010</u>	<u>2011</u>	
3,166,132	2,725,248	מקורות חברת מים בע"מ
7,450,126	5,345,458	בחוב פתוח בארץ
746,891	-	בגין שיקים לפרעון
<u>117,476</u>	<u>2,248,967</u>	הוצאות לשלם בגין ספקים
<u>11,480,625</u>	<u>10,319,673</u>	סה"כ

באור 13 - זכאים שונים

<u>ליום 31 בדצמבר</u>		
<u>2010</u>	<u>2011</u>	
4,153	1,772	זכאים שונים
-	11,070	מנהלים
3,444,753	3,732,804	מוסדות
-	360,226	תביעות משפטיות לשלם
<u>6,960,325</u>	<u>10,389,362</u>	הוצאות רבית לשלם
<u>10,409,231</u>	<u>14,495,234</u>	סה"כ

באור 14 - עובדים ומוסדות עבור ניכויים

<u>ליום 31 בדצמבר</u>		
<u>2010</u>	<u>2011</u>	
141,151	146,214	עובדים בחוב פתוח
41,389	118,205	מוסדות ניכויים בחוב פתוח
140,531	241,057	הפרשה לחופשה
-	59,432	הפרשה לדמי הבראה
<u>323,071</u>	<u>564,908</u>	סה"כ

תאגיד כפרי גליל תחתון בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים שקלים חדשים

באור 15 - רשויות מקומיות - חשבון שוטף

<u>ליום 31 בדצמבר</u>		
<u>2010</u>	<u>2011</u>	
<u>2,563,863</u>	<u>2,981,133</u>	רשויות מקומיות - חשבון שוטף
<u>2,563,863</u>	<u>2,981,133</u>	סה"כ

באור 16 - הלוואות בעלים לזמן ארוך

<u>ליום 31 בדצמבר</u>		
<u>2010</u>	<u>2011</u>	
<u>68,580,744</u>	<u>68,580,744</u>	הלוואות בעלים
<u>68,580,744</u>	<u>68,580,744</u>	סה"כ

הרכב ההלוואות :

<u>שם רשות המלווה</u>		
18,102,719	18,102,719	מועצה מקומית כפר כנא
13,724,350	13,724,350	מועצה מקומית טורעאן
6,383,648	6,383,648	מועצה מקומית דבוריה
6,858,592	6,858,592	מועצה מקומית משהד
11,954,587	11,954,587	מועצה מקומית בועיינה - נוג'ידאת
5,925,781	5,925,781	מועצה מקומית שיבלי אום- אל ג'אנאם
5,631,067	5,631,067	מועצה מקומית עין מאהל
<u>68,580,744</u>	<u>68,580,744</u>	סה"כ

יתרות אלו משקפת הלוואות הבעלים שנוקפו כנגד 40% מסך הכל הנכסים- עפ"י ערכם המופחת ביום הקובע, שהוא היום שיקבע הממונה להעברת משק המים והביוב מהרשויות לתאגיד- שהעבירו הרשויות לתאגיד.

בהסכם בין הרשויות לתאגיד נקבע כי פירעון הלוואות הבעלים יכול ויוחזרו באמצעות פירעון מלוות מים וביוב של הרשויות.

אך באותו הסכם נקבע עוד כי החזר הלוואות הבעלים באמצעות פירעון המלוות כאמור מותנה באישור הממונה ומשרד האוצר. וכי הממונה ו/או משרד הפנים יכולים לבטל ו/או לשנות את הוראותיהם בעניין זה. יתרת ההלוואות ייפרסו למשך תקופה של 15 שנה, בהחזרים שנתיים ובריבית שהיא הנמוכה מבין רבית הגיוס של התאגיד או הרבית הבין בנקאית, נכון ליום הקובע. פירעון מוקדם של ההלוואות חלקן או כולן מותנה באישור הממונה.

תאגיד כפרי גליל תחתון בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים שקלים חדשים

באור 17 - הלוואות מתאגידים בנקאיים

<u>ליום 31 בדצמבר</u>		
<u>2010</u>	<u>2011</u>	
2,525,842	3,433,306	הלוואות בנקאיות
34,343	102,348	שערך קרן הלוואות לזמן ארוך
29,241	41,231	ריבית שנצברה
(*) (63,020)	(185,271)	חלויות שוטפות הלוואות
<u>2,526,406</u>	<u>3,391,614</u>	סה"כ

(*) הצג מחדש – ראה ביאור 2 (יא)

ההלוואות הבנקאיות הני"ל ניתנו ע"י בנק דקסיה לישראל בע"מ לתקופה של 20 שנה. ההלוואות צמודות למדד המחירים לצרכן והן ניתנו בריבית קבועה של 5%. ההלוואות מימנו הקמת פרויקטים ותשתיות ביישובי "הרשויות". להלן תחזית פירעון ההלוואות:

<u>2010</u>	<u>2011</u>	<u>תקופה</u>
63,020	185,271	שנה ראשונה - חלות שוטפת
134,826	152,938	שנה שנייה
134,826	159,324	שנה שלישית
134,826	189,308	שנה רביעית
134,826	192,115	שנה חמישית
1,987,102	2,697,929	שנה שישית ואילך
<u>2,589,426</u>	<u>3,576,885</u>	סך הכל

באור 18 - הכנסות נדחות בגין היטלים

<u>ליום 31 בדצמבר</u>		
<u>2010</u>	<u>2011</u>	
3,920,463	8,310,971	הכנסות נדחות לתחילת השנה
-	(3,011,039)	עדכון הכנסות נדחות בגין שנים קודמות לבסיס הגביה
4,634,017	5,773,468	הכנסות נדחות שנוצרו השנה
(243,509)	(198,555)	הפחתת הכנסות נדחות
<u>8,310,971</u>	<u>10,874,845</u>	סה"כ

תאגיד כפרי גליל תחתון בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים שקלים חדשים

באור 19 - הכנסות מראש לזמן ארוך

<u>ליום 31 בדצמבר</u>		
<u>2010</u>	<u>2011</u>	
1,165,911	754,413	מענקי תאגוד מראש (1)
1,557,078	3,817,202	מענקי תאגידים חלשים מראש (2)
(*) <u>565,839</u>	<u>4,822,274</u>	מענקי השקעות מראש (3)
<u>3,288,828</u>	<u>9,393,889</u>	סה"כ

- (*) הצג מחדש – ראה ביאור 2 (יא)
- (1) הכנסות מהקדמת המענק התאגוד שנתקבל בחודש 11/2008 מוכרות על פני 5 שנים.
- (2) ההכנסות ממענקי תאגידים חלשים מוכרות על פני 5 שנים.
- (3) ההכנסות ממענקי השקעות מוכרות על פני אורך החיים השימושיים של הנכסים שבגינם נתקבלו.

באור 20 - עתודה למיסים נדחים

<u>ליום 31 בדצמבר</u>		
<u>2010</u>	<u>2011</u>	
643,945	978,541	עתודה למיסים נדחים
<u>643,945</u>	<u>978,541</u>	סה"כ

יתרת המיסים הנדחים לזמן ארוך משקפת את ההפרש הזמני בין היתרה בספרים לבין בסיס המס לנכסים והתחייבויות **בלתי שוטפים**. העתודה מחושבת לפי שיעורי המס הצפויים לחול במועד היפוך ההפרש הזמני.

לחברה טרם הוצאו שומות סופיות במס הכנסה. הוצאו שומות מע"מ לחברה עד וכולל שנת 2009.

באור 21 - עתודה לפצויי פרישה

<u>ליום 31 בדצמבר</u>		
<u>2010</u>	<u>2011</u>	
236,822	426,870	עתודה לפצויי פרישה
(261,534)	(474,634)	יעודה שהופקדה
<u>(24,712)</u>	<u>(47,764)</u>	סה"כ

- העתודה לפיצויי פרישה מחושבת בגין העובדים הזכאים לפיצויי פרישה.
- היעודה מופקדת בחברות הביטוח דרך ביטוחי מנהלים ופנסיה.

תאגיד כפרי גליל תחתון בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים שקלים חדשים

באור 22 - הון מניות

<u>ליום 31 בדצמבר</u>			
<u>2010</u>	<u>2011</u>		
<u>100,000</u>	<u>100,000</u>		הון מניות
<u>100,000</u>	<u>100,000</u>		סה"כ
<u>מונפק ונפרע</u>		<u>הון רשום</u>	<u>סוג מניה</u>
89,000	100,000	100,000	מניות רגילות 1 ש.ע.נ. כ"א

באור 23 - פרמיה על מניות

<u>ליום 31 בדצמבר</u>			
<u>2010</u>	<u>2011</u>		
<u>102,771,119</u>	<u>102,771,119</u>		פרמיה על מניות
<u>102,771,119</u>	<u>102,771,119</u>		סה"כ

באור 24 – התחייבויות תלויות

24.(א) – שעבודים

ליום החתימה על הדוחות הכספיים, רובצים על החברה 15 שעבודים כמפורט להלן:

מס	תאריך היצירה	תאריך הרשום	הסכום המובטח	תאור המסמך	הנכסים המשועבדים	תנאים מיוחדים	המלווה/ המשעבד
1	31/12/2008	12/01/2009	ללא הגבלה	אגרת חוב	שעבוד צף ראשון בדרגה על כל נכסיה הפיננסיים של החברה ובכלל זה נכסי החברה הרשומים במאזן החברה ובלבד שאינם "נכסים שאינם ניתנים לשעבוד"; ושעבוד צף ראשון בדרגה על הנכסים הפיננסיים העתידיים (כהגדרתם בסעיף 1 לאיגרת החוב) של החברה; וזאת להבטחת הסכומים המובטחים בקשר עם הלוואות /או קווי אשראי /או אשראים אחרים שהועמדו או יועמדו לחברה על ידי המלווה לרבות הלוואה מס' 33-3773-02 ע"ס 2050000 והכול כמפורט באיגרת החוב.	אין לשעבד או להעביר ללא הסכמת בעל השעבוד	בנק דקסיה ישראל בע"מ
2	31/12/2008	12/01/2009	ללא הגבלה	אגרת חוב	שעבוד צף ראשון בדרגה על כל נכסיה הפיננסיים של החברה ובכלל זה נכסי החברה הרשומים במאזן החברה ובלבד שאינם "נכסים שאינם ניתנים לשעבוד"; ושעבוד צף ראשון בדרגה על הנכסים הפיננסיים העתידיים (כהגדרתם בסעיף 1 לאיגרת החוב) של החברה; וזאת להבטחת הסכומים המובטחים בקשר עם הלוואות /או קווי אשראי /או אשראים אחרים שהועמדו או יועמדו לחברה על ידי המלווה לרבות הלוואה מס' 33-3773-01 ע"ס 750000 והכול כמפורט באיגרת החוב.	אין לשעבד או להעביר ללא הסכמת בעל השעבוד	בנק דקסיה ישראל בע"מ

תאגיד כפרי גליל תחתון בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים שקלים חדשים

באור 24 – התחייבויות תלויות (המשך)

מס	תאריך היצירה	תאריך הרישום	הסכום המובטח	תאור המסמך	הנכסים המשועבדים	תנאים מיוחדים	המלווה/ המשעבד
3	17/06/2009	08/07/2009	לא הגבלה	אגרת חוב	שעבוד צף ראשון בדרגה על כל נכסיה הפיננסיים של החברה ובכלל זה נכסי החברה הרשומים במאזן החברה ובלבד החברה ובלבד נכסים שאינם ניתנים לשעבוד ושעבוד צף ראשון על הנכסים שאינם ניתנים לשעבוד ושעבוד צף ראשון בדרגה על הנכסים הפיננסיים העתידיים של החברה וזאת להבטחת הסכומים המובטחים בקשר עם הלוואות ואו אשראים אחרים שהועמדו או יועמדו לחברה ע"י המלווה לרבות הלוואה ואו קווי אשראי בסך 350000 שח והכל כמפורט באג"ח	אין לשעבד או להעביר ללא הסכמת בעל השיעבוד	בנק דקסיה ישראל בע"מ
4	18/01/2011	14/03/2011	לא הגבלה	אגרת חוב	שעבוד צף, וראשון בדרגה על כל נכסיה הפיננסיים של החברה ובכלל זה נכסי החברה הרשומים במאזן החברה ובלבד שאינם "נכסים שאינם ניתנים לשעבוד" ושעבוד צף ראשון בדרגה על הנכסים הפיננסיים העתידיים (כהגדרתם בסעיף 1 לאגרת החוב) של החברה וזאת להבטחת הסכומים המובטחים בקשר עם הלוואות ואו אשראים אחרים שהועמדו או יועמדו לחברה ע"י המלווה לרבות הלוואה בסכום קרן של 62000 ש"ח או הסכם להענקת קו אשראי ללווה והכל כמפורט באגרת החוב	אין לשעבד או להעביר ללא הסכמת בעל השיעבוד	בנק דקסיה ישראל בע"מ
5	18/01/2011	28/03/2011	לא הגבלה	אגרת חוב	שעבוד צף ראשון בדרגה על כל נכסיה הפיננסיים של החברה ובכלל זה נכסי החברה הרשומים במאזן החברה ובלבד שאינם נכסים שאינם ניתנים לשעבוד ושעבוד צף ראשון בדרגה על הנכסים הפיננסיים העתידיים של החברה וזאת להבטחת הסכומים המובטחים בקשר עם הלוואות ואו אשראים אחרים שהועמדו או יועמדו לחברה ע"י המלווה לרבות הלוואה בסכום קרן של 90000 ש"ח או הסכם להענקת קו אשראי ללווה והכל כמפורט באג"ח	אין לשעבד או להעביר ללא הסכמת בעל השיעבוד	בנק דקסיה ישראל בע"מ
6	18/01/2011	28/03/2011	לא הגבלה	אגרת חוב	שעבוד צף ראשון בדרגה על כל נכסיה הפיננסיים של החברה ובכלל זה נכסי החברה הרשומים במאזן החברה ובלבד שאינם נכסים שאינם ניתנים לשעבוד ושעבוד צף ראשון בדרגה על הנכסים הפיננסיים העתידיים של החברה וזאת להבטחת הסכומים המובטחים בקשר עם הלוואות ואו אשראים אחרים שהועמדו או יועמדו לחברה ע"י המלווה לרבות הלוואה בסכום קרן של 310000 ש"ח או הסכם להענקת קו אשראי ללווה והכל כמפורט באג"ח	אין לשעבד או להעביר ללא הסכמת בעל השיעבוד	בנק דקסיה ישראל בע"מ
7	18/01/2011	07/04/2011	לא הגבלה	אגרת חוב	שעבוד צף ראשון בדרגה על כל נכסיה הפיננסיים של החברה ובכלל זה נכסי החברה הרשומים במאזן החברה ובלבד שאינם "נכסים שאינם ניתנים לשעבוד" ושעבוד צף ראשון בדרגה על הנכסים הפיננסיים העתידיים (כהגדרתם בסעיף 1 לאג"ח) של החברה וזאת להבטחת הסכומים המובטחים בקשר עם הלוואות ואו אשראים אחרים שהועמדו או יועמדו לחברה ע"י המלווה לרבות הלוואה בסכום קרן של 432000 ש"ח או הסכם להענקת קו אשראי ללווה והכל כמפורט באגרת החוב	אין לשעבד או להעביר ללא הסכמת בעל השיעבוד	בנק דקסיה ישראל בע"מ
8	18/01/2011	07/04/2011	לא הגבלה	אגרת חוב	שעבוד צף ראשון בדרגה על כל נכסיה הפיננסיים של החברה ובכלל זה נכסי החברה הרשומים במאזן החברה ובלבד שאינם "נכסים שאינם ניתנים לשעבוד" ושעבוד צף ראשון בדרגה על הנכסים הפיננסיים העתידיים (כהגדרתם בסעיף 1 לאג"ח) של החברה וזאת להבטחת הסכומים המובטחים בקשר עם הלוואות ואו אשראים אחרים שהועמדו או יועמדו לחברה ע"י המלווה לרבות הלוואה בסכום קרן של 318000 ש"ח או הסכם להענקת קו אשראי ללווה והכל כמפורט באגרת החוב	אין לשעבד או להעביר ללא הסכמת בעל השיעבוד	בנק דקסיה ישראל בע"מ
9	19/06/2011	10/07/2011	לא הגבלה	אגרת חוב	שעבוד צף ראשון בדרגה על כל נכסיה הפיננסיים של החברה ובכלל זה נכסי החברה הרשומים במאזן החברה ובלבד שאינם נכסים ניתנים לשעבוד ושעבוד צף ראשון בדרגה על הנכסים הפיננסיים העתידיים של החברה וזאת להבטחת הסכומים המובטחים בקשר עם הלוואות ואו אשראים אחרים שהועמדו או יועמדו לחברה ע"י המלווה לרבות הלוואה בסכום קרן של 160000 ש"ח או הסכם להענקת קו אשראי ללווה והכל כמפורט באגרת החוב	אין לשעבד או להעביר ללא הסכמת בעל השיעבוד	בנק דקסיה ישראל בע"מ
10	19/06/2011	10/07/2011	לא הגבלה	אגרת חוב	שעבוד צף ראשון בדרגה על כל נכסיה הפיננסיים של החברה ובכלל זה נכסי החברה הרשומים במאזן החברה ובלבד שאינם נכסים ניתנים לשעבוד ושעבוד צף ראשון בדרגה על הנכסים הפיננסיים העתידיים של החברה וזאת להבטחת הסכומים המובטחים בקשר עם הלוואות ואו אשראים אחרים שהועמדו או יועמדו לחברה ע"י המלווה לרבות הלוואה בסכום קרן של 240000 ש"ח או הסכם להענקת קו אשראי ללווה והכל כמפורט באגרת החוב	אין לשעבד או להעביר ללא הסכמת בעל השיעבוד	בנק דקסיה ישראל בע"מ

תאגיד כפרי גליל תחתון בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים שקלים חדשים

באור 24 – התחייבויות תלויות (המשך)

מס	תאריך היצירה	תאריך הרישום	הסכום המובטח	תאור המסמך	הנכסים המשועבדים	תנאים מיוחדים	המלווה/ המשעבד
11	19/06/2011	10/07/2011	ללא הגבלה	אגרת חוב	שעבוד צף ראשון בדרגה על כל נכסיה הפיננסיים של החברה ובכלל זה נכסי החברה הרשומים במאזן החברה ובלבד שאינם נכסים ניתנים לשעבוד ושעבוד צף ראשון בדרגה על הנכסים הפיננסיים העתידיים של החברה וזאת להבטחת הסכומים המובטחים בקשר עם הלוואות /או אשראים אחרים שהועמדו או יועמדו לחברה ע"י המלווה לרבות הלוואה בסכום קרן של 130000 ש"ח או הסכם להענקת קו אשראי ללווה והכל כמפורט באיגרת החוב	אין לשעבד או להעביר ללא הסכמת בעל השעבוד	בנק דקסיה ישראל בע"מ
12	19/06/2011	10/07/2011	ללא הגבלה	אגרת חוב	שעבוד צף ראשון בדרגה על כל נכסיה הפיננסיים של החברה ובכלל זה נכסי החברה הרשומים במאזן החברה ובלבד שאינם נכסים ניתנים לשעבוד ושעבוד צף ראשון בדרגה על הנכסים הפיננסיים העתידיים של החברה וזאת להבטחת הסכומים המובטחים בקשר עם הלוואות /או אשראים אחרים שהועמדו או יועמדו לחברה ע"י המלווה לרבות הלוואה בסכום קרן של 592000 ש"ח או הסכם להענקת קו אשראי ללווה והכל כמפורט באיגרת החוב	אין לשעבד או להעביר ללא הסכמת בעל השעבוד	בנק דקסיה ישראל בע"מ
13	19/06/2011	10/07/2011	ללא הגבלה	אגרת חוב	שעבוד צף ראשון בדרגה על כל נכסיה הפיננסיים של החברה ובכלל זה נכסי החברה הרשומים במאזן החברה ובלבד שאינם נכסים ניתנים לשעבוד ושעבוד צף ראשון בדרגה על הנכסים הפיננסיים העתידיים של החברה וזאת להבטחת הסכומים המובטחים בקשר עם הלוואות /או אשראים אחרים שהועמדו או יועמדו לחברה ע"י המלווה לרבות הלוואה בסכום קרן של 560000 ש"ח או הסכם להענקת קו אשראי ללווה והכל כמפורט באיגרת החוב	אין לשעבד או להעביר ללא הסכמת בעל השעבוד	בנק דקסיה ישראל בע"מ
14	31/01/2012	15/02/2012	ללא הגבלה	אגרת חוב	שעבוד צף על כל נכסיה הפיננסיים של החב' ובכלל זה נכסי החב' הרשומים במאזן החב' ובלבד שאינם נכסים ניתנים לשעבוד וזאת להבטחת הסכומים המובטחים בקשר עם הלוואות /או אשראים אחרים שהועמדו/יוועמדו לחב' ע"י המלווה לרבות הלוואה בסכום קרן של 3,474,000 ש"ח או הסכם להענקת קו אשראי ללווה.	אין לשעבד או להעביר ללא הסכמת בעל השעבוד	בנק דקסיה ישראל בע"מ
15	31/01/2012	06/05/2012	ללא הגבלה	אגרת חוב	שעבוד צף על כל נכסיה הפיננסיים של החב' ובכלל זה נכסי החב' הרשומים במאזן החב' ובלבד שאינם נכסים ניתנים לשעבוד וזאת להבטחת הסכומים המובטחים בקשר עם הלוואות /או אשראים אחרים שהועמדו/יוועמדו לחב' ע"י המלווה לרבות הלוואה בסכום קרן של 1,000,000 ש"ח או הסכם להענקת קו אשראי ללווה.	אין לשעבד או להעביר ללא הסכמת בעל השעבוד	בנק דקסיה ישראל בע"מ

ערבויות בנקאיות

ליום 31 בדצמבר	
2010	2011
<u>8,000</u>	<u>8,000</u>
<u>8,000</u>	<u>8,000</u>

ערבויות בנקאיות

סה"כ

הערבות ניתנה לחברת שלמה תחבורה (2007) בע"מ, והיא ניתנה ביום 03/05/2011, בתוקף עד ליום 03/05/2012. הערבות ניתנה להבטחת זכויות החברה הנ"ל בגין שכירות כלי רכב.

תאגיד כפרי גליל תחתון בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים שקלים חדשים

באור 24 – התחייבויות תלויות (המשך)

תביעות כספיות

כנגד החברה עומדות ותלויות תביעות משפטיות כמפורט:

1. פיצויי נזקים אשר נגרמו מהצפות מים וביוב בסכום של כ- 322 אלף ₪.
2. פיצויי נזקים גוף ורכוש בגין בורות ותעלות פתוחים בסכום של כ- 38 אלף ₪.

הסכומים הנ"ל הוכרו בדוחות הכספיים כהפרשות.

תאגיד כפרי גליל תחתון בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים שקלים חדשים

באור 25 – רווח (הפסד) גולמי מאספקת מים

לתקופה שהסתיימה		
ביום 31 בדצמבר		
<u>2010</u>	<u>2011</u>	
15,506,190	16,868,344	<u>הכנסות מפעל המים</u>
<u>106,323</u>	<u>154,808</u>	הכנסות מאגרות מים
<u>15,612,513</u>	<u>17,023,152</u>	הכנסות מהיטלי מים
		<u>עלויות אספקת מים</u>
913,757	1,098,355	משכרות ונלוות
224,195	192,381	אנרגיה
(*) 1,814,803	1,343,977	קבלני משנה
150,463	81,165	חומרים
110,770	74,812	ארנונה
53,669	70,480	ביטוח
2,181,545	2,468,653	פחת
<u>86,700</u>	<u>178,971</u>	אחזקת רכב
<u>5,535,902</u>	<u>5,508,794</u>	
13,100,311	10,723,469	<u>עלויות הפקה</u>
-	3,360	רכישות מים ממקורות
<u>13,100,311</u>	<u>10,726,829</u>	הוצאות אחרות
<u>(3,023,700)</u>	<u>787,529</u>	רווח (הפסד) גולמי מאספקת מים

תאגיד כפרי גליל תחתון בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים שקלים חדשים

באור 26 - רווח (הפסד) גולמי משירותי ביוב

לתקופה שהסתיימה
ביום 31 בדצמבר

11,817,129	11,116,253	
<u>137,186</u>	<u>179,128</u>	
<u>11,954,315</u>	<u>11,295,381</u>	
286,377	241,338	
(*) 1,219,754	1,463,842	
99,598	33,533	
3,138,371	3,325,380	
50,888	67,558	
<u>4,794,988</u>	<u>5,131,651</u>	
2,746,940	2,859,998	
(*) 1,573,694	1,565,735	
<u>4,320,634</u>	<u>4,425,733</u>	
<u>2,838,693</u>	<u>1,737,997</u>	
		רווח (הפסד) גולמי משירותי ביוב
		רווח (הפסד) גולמי אחרות
		הכנסות אחרות
105,378	95,336	הכנסות ממזמיני עבודה
15,997	10,709	עמלות גבית היטל בצורת
-	80,109	הוצאות אכיפה לתאגיד
<u>11,922</u>	<u>-</u>	הכנסות אחרות
<u>133,297</u>	<u>186,154</u>	
-	28,589	
-	18,635	
<u>-</u>	<u>47,224</u>	
<u>133,297</u>	<u>138,930</u>	
		רווח (הפסד) גולמי אחרות

(1) החל מיום 01/01/2010, לאור הרפורמה בתעריפי המים, מחיר מכירת המים לצרכן כולל ומשקף את שירותי אספקת המים וסילוק השפכים. ההפרדה הנ"ל בוצעה עפ"י הנחיות רשות המים שנקבעו בתקנות כללי תאגידי מים וביוב (דוחות תקופתיים ומיידיים), תש"ע – 2010.

(*) הצג מחדש – ראה ביאור 2 (יא)

תאגיד כפרי גליל תחתון בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים שקלים חדשים

באור 27 - עלויות גביה וחובות מסופקים

לתקופה שהסתיימה		
ביום 31 בדצמבר		
<u>2010</u>	<u>2011</u>	
1,111,760	1,628,311	הוצאות גביה
(74,156)	3,103,278	הפרשה לחובות מסופקים
612,156	591,602	הוצאות שכר
15,733	25,755	עמלות כרטיסי אשראי
(*) 119,117	164,913	עמלות שוברי גביה
<u>252,704</u>	<u>221,532</u>	הפקת חשבונות
<u>2,037,314</u>	<u>5,735,391</u>	סה"כ עלויות גביה וחובות מסופקים

באור 28 - הוצאות הנהלה וכלליות

לתקופה שהסתיימה		
ביום 31 בדצמבר		
<u>2010</u>	<u>2011</u>	
1,698,943	1,844,938	משכורות ונלוות
-	63,389	קבלני משנה
61,179	47,421	הוצאות משרדיות
64,400	85,725	דמי שכירות
35,897	33,560	ביטוח
103,303	52,798	מיסים עירוניים
42,033	5,029	הוצאות אחרות
116,102	132,626	פחת
132,444	142,750	יעוץ מקצועי
190,734	178,786	אחזקת כלי רכב
20,494	19,092	חשמל
111,351	215,096	דואר וטלפון ותקשורת
200,057	206,186	הנהלת חשבונות ובקורת
187,787	227,336	שירותי מחשב
-	368,926	משפטיות
30,133	54,831	כבודים מתנות ותרומות
30,894	43,982	אגרות ומינויים
19,769	29,334	ספרות מקצועית והשתלמויות
-	64,623	פרסום ויחסי ציבור
7,166	8,573	קנסות
<u>-</u>	<u>(5,486)</u>	ביטול יתרות ושונות
<u>3,052,686</u>	<u>3,819,514</u>	סה"כ הוצאות הנהלה וכלליות

(*) הצג מחדש – ראה ביאור 2 (יא)

תאגיד כפרי גליל תחתון בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים שקלים חדשים

באור 29 – הוצאות מימון

לתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
<u>2010</u>	<u>2011</u>	
50,699 (*)	139,518	עמלות ודמי ניהול חשבון בנק
653	365	רביית בחשבונות עו"ש
85,886	217,622	רביית על הלוואות בנקאיות
3,285,744	3,429,037	ריבית הלוואות בעלי עניין
24,673	142,043	ריבית למקורות חברת מים בע"מ
38,297	3,369	ריבית לספקים וזכאים ואחרים
(1,826,901) (*)	(2,401,184)	הכנסות מימון מלקוחות
<u>(10,089)</u>	<u>(100,001)</u>	הכנסות מריבית בנקים
<u>1,648,962</u>	<u>1,430,769</u>	סה"כ הוצאות מימון

באור 30 – הוצאות (הכנסות) אחרות

לתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
<u>2010</u>	<u>2011</u>	
6,989,066	-	הכנסות ממענקים
-	2,783,292	הכנסות ממענקי תאגוד ומענקי חירום
46,344 (*)	115,591	הפחתת מענקים נדחים
<u>7,035,410</u>	<u>2,898,883</u>	הכנסות ממענקים להקמת רכוש קבוע
-	102	רווח הפסד הון מרכוש קבוע
		הפסד הון ממכירת רכוש קבוע
-	1,443,443	הכנסות (הוצאות) בגין שנים קודמות
-	<u>1,087,601</u>	עדכון הכנסות בגין שנים קודמות
-	<u>2,531,044</u>	הוצאות בגין שנים קודמות
<u>7,035,410</u>	<u>367,737</u>	סה"כ הכנסות אחרות

(*) הצג מחדש – ראה ביאור 2 (יא)

תאגיד כפרי גליל תחתון בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים שקלים חדשים

באור 31 – מיסים על ההכנסה

לתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
<u>2010</u>	<u>2011</u>	
323,704	1,088,228	מיסים נדחים
<u>323,704</u>	<u>1,088,228</u>	סה"כ מיסים על ההכנסה

באור 32 – עסקאות עם בעלי שליטה

לתקופה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר		
<u>2010</u>	<u>2011</u>	
3,216,998	3,350,804	הכנסות מאגרות מים
2,135	18,377	הכנסות מאגרות ביוב
(3,285,744)	(3,429,037)	הוצאות ריבית על הלוואות מבעלי עניין
40,772	34,940	הכנסות ביוב מבעלי עניין
32,017	22,989	הכנסות מים מבעלי עניין
110,770	161,143	הוצאות ארנונה לבעלי עניין
124,128	466,941	שכר עובדים
49,122	24,892	שכר דירקטורים
<u>290,198</u>	<u>651,049</u>	סה"כ

מלבד הסכמי העברת המניות המפורט בביאור 1 (כללי) לא נחתמו הסכמים אחרים.
החברה נטלה הלוואות במסגרת הסכם העברת המניות הני"ל כמפורט בביאור 15 לעיל.

תאגיד כפרי גליל תחתון בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים שקלים חדשים

באור 33 – חברות בנות ומסונפות

במועד הקמת החברה נחתם הסכם העברת נכסי הרשויות אשר כוללים את תשתיות המים והביוב ואת מניות הרשויות בבחברות המנהלות מכוני טיהור השפכים. עפ"י ההסכם הנ"ל החברה זכאית לקבל את כל החזקות הרשויות במניות הנ"ל. להלן פירוט החזקת הרשויות בחברות המנהלות מכוני טיהור שפכים:

- 1 תאגיד נטופה לביוב בע"מ. (להלן: "חברה א")
החברה זכאית לקבל 20 מניה ממניות חברה א' המהווים 20% מסך הזכויות בחברה א'. שיעורי ההחזקה הנ"ל מחייבים יישום שיטת השווי המאזני לפי תקני חשבונאות מקובלים.
- 2 החברה לטיפול במי קולחין הגליל התחתון בע"מ (להלן: "חברה ב")
החברה זכאית לקבל 29,610 מניה ממניות חברה ב' המהווים 84.6% מסך הזכויות בחברה ב'. שיעורי ההחזקה הנ"ל מחייבים יישום איחוד הדוחות הכספיים של חברה ב' בדוחות הכספיים של החברה.
החברה טרם קיבלה את המניות הנ"ל, וטרם יישמה את שיטת השווי המאזני ו/או איחוד המאזנים.