

תאגיד כפרי גליל תחתון בע"מ

דוחות כספיים

ליום 31 בדצמבר 2012

תוכן עניינים

עמוד

3	1. דין וחשבון רואה החשבון המבקר לבעלי המניות
4-5	2. מאזן ליום 31 בדצמבר 2012
6	3. דוח רווח והפסד לתקופה שנתיימה ביום 31 בדצמבר 2012
7	4. דוח על שינויים בהון העצמי לתקופה שנתיימה ביום 31 בדצמבר 2012
8-9	5. דוח על תזרים המזומנים לתקופה שנתיימה ביום 31 בדצמבר 2012
10-33	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 2012 ו-2011, 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 2012 ו-2011, את תוצאות פעולותיה, השינויים בהונה העצמי ותזרימי המזומנים שלה לכל אחת מהשנים שהסתיימו באותם תאריכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) והוראות הגילוי שבסעיפים 6 ו-10 בכללי תאגידי מים וביוב (דוחות תקופתיים ומידיים) התשי"ע 2010.

בוועינה, יום שלישי 14 מאי 2013


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

כפרי גליל תחתון בע"מ

מ א ז שקלים חדשים

<u>ליום 31 בדצמבר</u>		<u>באור</u>	
<u>2011</u>	<u>2012</u>		
			<u>רכוש שוטף</u>
6,425,715	3,300,506	3	מזומנים ושווי מזומנים
7,061,411	18,764,828	4	פקדונות לזמן קצר
15,228,453	26,906,574	5	לקוחות - צרכנים
2,173,401	2,424,626	6	חייבים שונים
167,609	198,395	7	פקיד השומה
<u>8,502,308</u>	<u>11,614,749</u>		רשויות מקומיות-חשבון שוטף
<u>39,558,897</u>	<u>63,209,678</u>		
156,471,208	167,723,655	8	רכוש קבוע
			<u>פרויקטים</u>
16,350,370	18,163,330	9	רכוש קבוע בהקמה
2,694,724	2,694,724	10	<u>רכוש אחר והוצאות נדחות</u>
		23	זכויות מים
			<u>התחייבויות תלויות</u>
<u>215,075,199</u>	<u>251,791,387</u>		

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.


תאגיד כפרי גליל תחתון בע"מ


מ א ז ן שקלים חדשים

<u>ליום 31 בדצמבר</u>	<u>2011</u>	<u>2012</u>	<u>באור</u>	
	7,056	-		התחייבויות שוטפות
	185,271	217,231	11	בנקים במשיכת יתר
	21,069,261	23,547,308	12	הלוואות לזמן קצר
	3,745,646	4,889,778	13	ספקים ונותני שירותים
	564,908	705,859	14	זכאים שונים
	<u>25,572,142</u>	<u>29,360,176</u>		עובדים ומוסדות עבור ניכויים
	2,981,133	3,622,100		בעלי עניין
				רשויות מקומיות - חשבון שוטף
	68,580,744	68,580,744	15	התחייבויות לזמן ארוך
	3,391,614	4,864,905	16	הלוואות בעלים לזמן ארוך
	10,874,845	21,656,406	17	הלוואות מתאגידים בנקאיים
	21,163,874	34,823,095	18	הכנסות נדחות בגין היטלים
	<u>104,011,077</u>	<u>129,925,150</u>		הכנסות מראש לזמן ארוך
	(47,764)	(7,921)	19	עתודות
	978,541	761,343	20	התחייבות בשל סיום יחסי עובד מעביד
	100,000	100,000	21	עתודה למיסים נדחים
	102,771,119	102,771,119	22	הון עצמי
	(21,291,049)	(14,740,580)		הון מניות
	<u>81,580,070</u>	<u>88,130,539</u>		פרמיה על מניות
				הפסד יתרה לסוף השנה
			23	התחייבויות תלויות
	<u>215,075,199</u>	<u>251,791,387</u>		

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.


 רוניט אדהים נסאר
 חשב


 עייד סלאח נסאר
 מנכ"ל


 מ"מ יו"ר הדירקטוריון
 מר אמיל סלימאן

14.05.2013
תאריך אישור הדוחות

תאגיד כפרי גליל תחתון בע"מ

דוח רווח והפסד שקלים חדשים

לתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
<u>2 0 1 1</u>	<u>2 0 1 2</u>	<u>ביאור</u>	
28,504,687	32,509,005	24-25	הכנסות משירותי מים וביוב
<u>25,840,231</u>	<u>27,204,248</u>	24-25	עלויות השירותים
<u>2,664,456</u>	<u>5,304,757</u>		רווח גולמי
5,735,391	4,614,623	26	עלויות גביה וחובות מסופקים
<u>3,819,515</u>	<u>4,424,259</u>	27	הוצאות הנהלה וכלליות
<u>(6,890,450)</u>	<u>(3,734,125)</u>		הפסד מפעולות לפני הוצאות מימון
<u>1,430,769</u>	<u>1,439,008</u>	28	הוצאות מימון, נטו
<u>(8,321,219)</u>	<u>(5,173,133)</u>		הפסד לאחר הוצאות מימון
<u>367,732</u>	<u>12,226,235</u>	29	הכנסות אחרות, נטו
<u>(7,953,487)</u>	<u>7,053,102</u>		רווח (הפסד) לפני מיסים על הכנסה
<u>1,088,228</u>	<u>(502,633)</u>	30	הכנסות מיסים על הכנסה
<u>(6,865,259)</u>	<u>6,550,469</u>		רווח (הפסד) לשנה
=====	=====		

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>	
88,445,329	(14,425,790)	102,771,119	100,000	יתרה ליום 1 בינואר 2011
(6,865,259)	(6,865,259)	-	-	הפסד לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011
<u>81,580,070</u>	<u>(21,291,049)</u>	<u>102,771,119</u>	<u>100,000</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2011
6,550,469	6,550,469	-	-	רווח לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012
<u>88,130,539</u>	<u>(14,740,580)</u>	<u>102,771,119</u>	<u>100,000</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2012

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

תאגיד כפרי גליל תחתון בע"מ

דוח על תזרימי המזומנים שקלים חדשים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	2012	2011
תזרים מזומנים מפעילות שוטפת		
רווח נקי לפי דוח רווח והפסד	6,550,469	(6,865,253)
התאמות הדרושות להצגת המזומנים		
שווי מזומנים מפעילות שוטפת, נספח א'	136,331	18,653,892
מזומנים נטו שנבעו (ששימשו) מפעילות שוטפת	6,686,800	11,788,639
תזרים מזומנים מפעילות השקעה		
השקעה בפיתוח תשתיות		
מיום	(7,315,128)	(12,394,700)
ביוב	(5,228,727)	(6,040,759)
מכון טיהור שפכים	(3,058,470)	(846,113)
	(15,602,325)	(19,281,572)
השקעות בתשתיות קיימות -		
מיום	(2,356,634)	(1,794,176)
ביוב	(3,286,621)	(370,320)
מכון טיהור שפכים	(15,900)	-
	(5,659,155)	(2,164,496)
השקעה ברכוש קבוע למעט תשתיות	(220,868)	(105,842)
מענקי השקעה	10,428,118	11,422,659
תמורה ממכירת רכוש	-	4,310
תקבולים בגין היטלי מים	4,427,204	2,550,346
תקבולים בגין היטלי ביוב	7,089,915	3,223,122
	21,945,237	17,200,437
מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה	462,888	(4,351,473)
תזרים מזומנים מפעילות מימון		
גידול (קיטון) באשראי לזמן קצר	(7,056)	7,056
פרעון הלוואות לזמן ארוך	(138,724)	(32,972)
קבלת הלוואות לזמן ארוך	1,574,299	940,436
	1,428,519	914,520
מזומנים נטו שנבעו (ששימשו) מפעילות מימון	8,578,208	8,351,686
עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים		
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה	13,487,126	5,135,440
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה	22,065,334	13,487,126

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		
2011	2012	
<u>הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים</u>		
7,492,392	8,416,943	פחת והפחתות
102	-	הפסד הון ממימוש רכוש קבוע
79,995	69,676	קיטון (גידול) בשערוך חלוואות
5,390,806	(2,997,541)	הפרשה לחובות מסופקים
(23,052)	39,843	גידול (קיטון) בהתחייבויות
(1,088,228)	502,633	בשל סיום יחסי עובד מעביד
<u>11,852,015</u>	<u>6,031,552</u>	קיטון (גידול) במיסים נדחים, נטו
<u>שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות</u>		
(3,150,225)	(2,471,474)	קיטון (גידול) ברשויות מקומיות
750,053	(8,680,580)	קיטון (גידול) ביתרות צרכנים
195,018	(971,056)	קיטון (גידול) בחייבים שונים
6,105,061	3,231,102	גידול (קיטון) בהכנסות מראש לזמן ארוך
2,628,311	2,478,047	גידול (קיטון) ספקים ונותני שירותים
(335,163)	(735,558)	מימוש הכנסות נדחות
(20,702)	(30,786)	גידול (קיטון) בפקיד השומה
387,687	1,144,132	גידול (קיטון) זכאים שונים
241,837	140,951	גידול (קיטון) בעובדים ומוסדות בגין שכר
<u>6,801,877</u>	<u>(5,895,221)</u>	
<u>18,653,892</u>	<u>136,331</u>	

נספח ב – פעולות שלא במזומן בתקופת שנת 2012 ביום 31 בדצמבר 2012

לא הייתה פעילות מהותית שלא במזומן.

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

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

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 שנקבעו בכללי תאגידי מים וביוב (דוחות תקופתיים ומיידיים), 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 ושיערי 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>תקופת הדוח</u>	<u>מדד (נקודות)</u>	<u>שער יציג ₪ / דולר</u>
31.12.2010	125.83	3.549
31.12.2011	128.56	3.821
31.12.2012	130.42	3.733

ה. הפרשה לחובות מסופקים

בדוחות 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 הגביה. ההערכה כאמור נסמכה על נתוני הגבייה בפועל לשנת 2009-2011.
החל משנת 2011 שונתה שיטת ההפרשה לחובות מסופקים, כך שהיא מבוססת על החיובים בפועל ולא על פי יתרת הצרכנים, כפי שנהגה החברה עד ליום 31.12.2010. שיעור ההפרשה לחובות מסופקים נקבע כ-10% מסה"כ החיובים בפועל. ההשפעה המצטברת של שינוי השיטה מוצגת בהוצאות אחרות.
בשנת 2012 שונה שיעור ההפרשה לחובות מסופקים ל-5% מסה"כ החיובים בפועל (לפני מע"מ), ההשפעה המצטברת לשינוי האומדן 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 חל על כל 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 הפרש בין ערכו הפנקסני של הנכס לסכום בר-ההשבה שלו. הפסד מירידת ערך שהוכר יבוטל רק אם תלו 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 מופחתות.

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. הכנסות מריבית והפרשי הצמדה מוכרת על בסיס מצטבר (שונתה בשנת 2011 משיטת המזומנים בדרך של הצגה למפרע). החישוב מתבצע לפי הוראות סעיף 33 לכללי תאגידי מים וביוב (חישוב עלות שירותי מים וביוב והקמת מערכות מים וביוב, התשי"ע – 2009) וסעיף 2א לכללי המים (תעריפי מים שמשפקים ספקים מקומיים, התשנ"ד – 1994) בהתאמה, לפי רבית החשב בכללי בחישוב יומי מועד החיוב ועד למועד לתשלומו בפועל.

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 ומיסי נדחים בדוחות הכספיים.
2. מיסים נדחים מחושבים בגין הפרשים 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. המיסי הנדחים מוצגים בהתאם לסוג ואופי הפריט שבגינינו 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.

באור 3 - מזומנים ושווי מזומנים

ליום 31 בדצמבר		
<u>2011</u>	<u>2012</u>	
6,425,715	3,300,506	מטבע ישראלי
<u>6,425,715</u>	<u>3,300,506</u>	סה"כ

באור 4 - פקדונות לזמן קצר

ליום 31 בדצמבר		
<u>2011</u>	<u>2012</u>	
7,061,411	18,764,828	פקדונות לזמן קצר
<u>7,061,411</u>	<u>18,764,828</u>	סה"כ

באור 5 - לקוחות - צרכנים

ליום 31 בדצמבר		
<u>2011</u>	<u>2012</u>	
11,627,383	19,693,877	בחוב פתוח בארץ (1)
6,304,148	7,090,010	בגין שיקים לגבי
397,276	402,323	היטל צריכה עודפת (2)
226,822	191,672	בגין כרטיסי אשראי
4,566,956	4,570,405	הכנסות לקבל
107,834	(37,288)	לקוחות אחרים
<u>(8,001,966)</u>	<u>(5,004,425)</u>	הפרשה לחובות מסופקים (3)
<u>15,228,453</u>	<u>26,906,574</u>	סה"כ

תאגיד כפרי גליל תחתון בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים

שקלים חדשים

באור 5 - לקוחות - צרכנים (המשך)

- (1) - לא כולל יתרות רשויות מקומיות המוצגות בנפרד.
 (2) - הסכומים יועברו לרשות המיס לאחר גביתם.
 (3) - הפרשה לחובות מסופקים - ראה ביאור 2 (ה)

הפרשה לחובות מסופקים

2,611,160	8,001,966	<u>יתרת פתיחה</u>
26,752,390	31,114,304	הכנסה לצורך הפרשה לחומ"ס
שיעור מהכנסות 10%	שיעור מהכנסות 5%	שיטת חישוב
3,103,278	1,555,714	שיעור הפרשה
<u>2,287,528</u>	<u>(4,553,256)</u>	הפרשה לחובות מסופקים שנוצרה השנה (3)
<u>8,001,966</u>	<u>5,004,425</u>	עדכון בגין שנים קודמות
		<u>יתרת סגירה</u>

באור 6 - חייבים שונים

<u>ליום 31 בדצמבר</u>		
<u>2011</u>	<u>2012</u>	
-	30,000	מקדמות ומפרעות עובדים
-	821,657	מוסדות
9,276	80,950	מקדמות לספקים
68,677	109,402	הוצאות מראש
19,834	26,834	חייבים שונים ואחרים
<u>2,075,614</u>	<u>1,355,783</u>	מיסים נדחים על ההכנסה
<u>2,173,401</u>	<u>2,424,626</u>	<u>סה"כ</u>

באור 7 - פקיד השומה

<u>ליום 31 בדצמבר</u>		
<u>2011</u>	<u>2012</u>	
137,224	140,700	יתרות ע"ח שנים קודמות
10,657	36,231	ניכויים במקור שוטפים
10,064	1,736	מקדמות הוצ' עודפות שוטפים
<u>9,664</u>	<u>19,728</u>	מקדמות הוצ' עודפות שנים קודמות
<u>167,609</u>	<u>198,395</u>	<u>סה"כ</u>

תאגיד כפרי גליל תחתון בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים שקלים חדשים

באור 8 - רכוש קבוע

תשתיות מים	תשתיות ביוב	מכוני טיהור	רהוט וציוד	שיפורים במושבר	סה"כ	
						עלות
77,602,545	115,348,120	56,777,703	369,575	444,591	250,542,534	עלות ליום 1 בינואר 2011
4,406,793	2,538,120	1,358,652	95,808	10,034	8,409,407	רכישות 2011
			(5,200)	(5,200)	(5,200)	גריעות 2011
<u>82,009,338</u>	<u>117,886,240</u>	<u>58,136,355</u>	<u>460,183</u>	<u>454,625</u>	<u>258,946,741</u>	עלות ליום 31 בדצמבר 2011
			15,900	61,771	19,669,380	רכישות 2012
	8,124,929		159,087			
<u>93,317,031</u>	<u>126,011,169</u>	<u>58,152,255</u>	<u>619,270</u>	<u>516,396</u>	<u>278,616,121</u>	עלות ליום 31 בדצמבר 2012
						פחת נצבר
31,431,021	41,232,915	22,117,266	130,386	72,341	94,983,929	פחת שנצבר ליום 1 בינואר 2011
2,468,648	3,325,382	1,565,734	87,768	44,860	7,492,392	הוצאות פחת 2011
			(788)	(788)	(788)	פחת בגין גריעות
<u>33,899,669</u>	<u>44,558,297</u>	<u>23,683,000</u>	<u>217,366</u>	<u>117,201</u>	<u>102,475,533</u>	פחת שנצבר ליום 31 בדצמבר 2011
			63,169	48,373	8,416,933	הוצאות פחת 2012
3,003,170	3,627,833	1,674,388	280,535	165,574	110,892,466	פחת שנצבר ליום 31 בדצמבר 2012
<u>36,902,839</u>	<u>48,186,130</u>	<u>25,357,388</u>	<u>280,535</u>	<u>165,574</u>	<u>110,892,466</u>	פחת שנצבר ליום 31 בדצמבר 2012
48,109,669	73,327,943	34,453,355	242,817	337,424	156,471,208	עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר 2011
<u>56,414,192</u>	<u>77,825,039</u>	<u>32,794,867</u>	<u>338,735</u>	<u>350,822</u>	<u>167,723,655</u>	עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר 2012

באור 9 - רכוש קבוע בהקמה

תשתיות מים	תשתיות ביוב	מכוני טיהור שפכים	סה"כ	
8,523,564	7,332,576	494,229	16,350,369	עלות ליום 1.1.2012
7,315,128	5,228,727	3,058,471	15,602,326	תוספות
<u>15,838,692</u>	<u>12,561,303</u>	<u>3,552,700</u>	<u>31,952,695</u>	
(8,951,058)	(4,838,307)	-	(13,789,365)	בניכוי
				רכוש שהופעל בהמלך השנה
				מענקים (מוצגים במסגרת
				הכנסות מראש לזמן ארוך)
<u>(8,951,058)</u>	<u>(4,838,307)</u>	<u>-</u>	<u>(13,789,365)</u>	
6,887,634	7,722,996	3,552,700	18,163,330	יתרה ליום 31.12.2012

תאגיד כפרי גליל תחתון בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים שקלים חדשים

באור 10 - רכוש אחר ונכסים בלתי מוחשיים

<u>ליום 31 בדצמבר</u>		
<u>2011</u>	<u>2012</u>	
2,694,724	2,694,724	זכויות מים לתחילת השנה
<u>2,694,724</u>	<u>2,694,724</u>	סה"כ

באור 11 - הלוואות לזמן קצר

<u>ליום 31 בדצמבר</u>		
<u>2011</u>	<u>2012</u>	
185,271	217,231	חלויות שוטפות-הלוואות לזמן ארוך
<u>185,271</u>	<u>217,231</u>	סה"כ

באור 12 - ספקים ונותני שירותים

<u>ליום 31 בדצמבר</u>		
<u>2011</u>	<u>2012</u>	
2,725,248	2,747,456	מקורות חברת מים בע"מ
5,345,458	5,644,321	בחוב פתוח בארץ
-	57,847	בגין שיקים לפרעון
10,389,362	13,818,399	הוצ' לשלם - ריבית לרשויות
2,231,514	9,485	הוצ' לשלם - מט"ש
360,226	559,296	הוצ' לשלם - תביעות משפטיות
-	710,504	הוצאות לשלם - אחרים
17,453	-	הוצ' לשלם - מקורות
<u>21,069,261</u>	<u>23,547,308</u>	סה"כ

תאגיד כפרי גליל תחתון בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים שקלים חדשים

באור 13 - זכאים שונים

<u>ליום 31 בדצמבר</u>		
<u>2011</u>	<u>2012</u>	
1,772	-	זכאים שונים
11,070	-	חברי דירקטוריון
<u>3,732,804</u>	<u>4,889,778</u>	מוסדות
<u>3,745,646</u>	<u>4,889,778</u>	סה"כ

באור 14 - עובדים ומוסדות עבור ניכויים

<u>ליום 31 בדצמבר</u>		
<u>2011</u>	<u>2012</u>	
146,214	-	עובדים בחוב פתוח
-	157,527	עובדים בגין שיקים לפרעון
118,205	129,624	מוסדות ניכויים בחוב פתוח
241,057	326,330	הפרשה לחופשה
<u>59,432</u>	<u>92,378</u>	הפרשה לדמי הבראה
<u>564,908</u>	<u>705,859</u>	סה"כ

באור 15 - הלוואות בעלים לזמן ארוך

<u>ליום 31 בדצמבר</u>		
<u>2011</u>	<u>2012</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

תאגיד כפרי גליל תחתון בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים שקלים חדשים

באור 15 - הלוואות בעלים לזמן ארוך (המשך)

הרכב ההלוואות :

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

באור 16 - הלוואות מתאגידים בנקאיים

<u>ליום 31 בדצמבר</u>		
<u>2011</u>	<u>2012</u>	
3,433,306	4,868,881	הלוואות בנקאיות
102,348	154,687	שערוך הלוואות
41,231	58,568	ריבית שנצברה
<u>(185,271)</u>	<u>(217,231)</u>	חלויות שוטפות
<u>3,391,614</u>	<u>4,864,905</u>	סה"כ

תאגיד כפרי גליל תחתון בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים שקלים חדשים

באור 16 - הלוואות מתאגידים בנקאיים (המשך)

ההלוואות הבנקאיות הנ"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>2011</u>	<u>2012</u>	<u>תקופה</u>
185,271	217,231	שנה ראשונה - חלות שוטפת
152,938	173,541	שנה שנייה
159,324	229,938	שנה שלישית
189,308	285,726	שנה רביעית
192,115	286,452	שנה חמישית
<u>2,697,929</u>	<u>3,889,249</u>	שנה שישית ואילך
<u>3,576,885</u>	<u>5,082,137</u>	סך הכל

באור 17 - הכנסות נדחות בגין היטלים

<u>ליום 31 בדצמבר</u>		
<u>2011</u>	<u>2012</u>	
8,310,971	10,874,845	הכנסות נדחות לתחילת השנה
(3,011,039)		עדכון הכנסות נדחות בגין שנים קודמות לבסיס הגביה
5,773,468	11,517,118	הכנסות נדחות שנוצרו השנה
<u>(198,555)</u>	<u>(735,557)</u>	הפחתת הכנסות נדחות
<u>10,874,845</u>	<u>21,656,406</u>	סה"כ

תאגיד כפרי גליל תחתון בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים שקלים חדשים

באור 18 - הכנסות מראש לזמן ארוך

<u>ליום 31 בדצמבר</u>		
<u>2011</u>	<u>2012</u>	
754,413	464,582	מענקי תאגוד מראש (1)
3,817,202	5,377,383	מענקי תאגידיים חלשים מראש (2)
<u>16,592,259</u>	<u>28,981,130</u>	מענקי השקעות מראש (3)
<u>21,163,874</u>	<u>34,823,095</u>	סה"כ

- (1) הכנסות מהקדמת המענק התאגוד שנתקבל בחודש 11/2008 מוכרות על פני 5 שנים.
 (2) ההכנסות ממענקי תאגידיים חלשים מוכרות על פני 5 שנים.
 (3) ההכנסות ממענקי השקעות מוכרות על פני אורך החיים השימושיים של הנכסים שבגינם נתקבלו.

באור 19 - התחייבות בשל סיום יחסי עובד מעביד

<u>ליום 31 בדצמבר</u>		
<u>2011</u>	<u>2012</u>	
426,870	585,430	עתודה לפצויי פרישה
<u>(474,634)</u>	<u>(593,351)</u>	יעודה שהופקדה
<u>(47,764)</u>	<u>(7,921)</u>	סה"כ

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

באור 20 - עתודה למיסים נדחים

<u>ליום 31 בדצמבר</u>		
<u>2011</u>	<u>2012</u>	
<u>978,541</u>	<u>761,343</u>	עתודה למיסים נדחים
<u>978,541</u>	<u>761,343</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.

תאגיד כפרי גליל תחתון בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים שקלים חדשים

באור 21 - הון מניות

<u>ליום 31 בדצמבר</u>			
<u>2011</u>	<u>2012</u>		
<u>100,000</u>	<u>100,000</u>	הון מניות	
<u>100,000</u>	<u>100,000</u>	סה"כ	
<u>100,000</u>	<u>100,000</u>	<u>הון רשום</u>	<u>סוג מניה</u>
		100,000	מניות רגילות 1 ש.ע.נ. כ"א

באור 22 - פרמיה על מניות

<u>ליום 31 בדצמבר</u>			
<u>2011</u>	<u>2012</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 23 – התחייבויות תלויות

23.(א) – שעבודים

ליום החתימה על הדוחות הכספיים, רובצים על החברה 22 שעבודים כמפורט להלן:

מס	תאריך היצירה	תאריך הרישום	הסכום המובטח	תאור המסמך	הנכסים המשועבדים	תנאים מיוחדים	המלווה/ המשעבד
1	31/12/2008	12/01/2009	ללא הגבלה	אגרת חוב	שיעבוד צף ראשון בדרגה על כל נכסיה הפיננסיים של החברה ובכלל זה נכסי החברה הרשומים במאזן החברה ובלבד שאינם "נכסים שאינם ניתנים לשעבוד"; ושיעבוד צף ראשון בדרגה על הנכסים הפיננסיים העתידיים (כהגדרתם בסעיף 1 לאגרת החוב) של החברה; וזאת להבטחת הסכומים המובטחים בקשר עם הלוואות ו/או קווי אשראי ו/או אשראים אחרים שהועמדו או יועמדו לחברה על ידי המלווה לרבות הלוואה מסי 02-3773-33 ע"ס 2050000 והכול כמפורט באגרת החוב.	אין לשעבד או להעביר ללא הסכמת בעל השיעבוד	בנק דקסיה ישראל בע"מ
2	31/12/2008	12/01/2009	ללא הגבלה	אגרת חוב	שיעבוד צף ראשון בדרגה על כל נכסיה הפיננסיים של החברה ובכלל זה נכסי החברה הרשומים במאזן החברה ובלבד שאינם "נכסים שאינם ניתנים לשעבוד"; ושיעבוד צף ראשון בדרגה על הנכסים הפיננסיים העתידיים (כהגדרתם בסעיף 1 לאגרת החוב) של החברה; וזאת להבטחת הסכומים המובטחים בקשר עם הלוואות ו/או קווי אשראי ו/או אשראים אחרים שהועמדו או יועמדו לחברה על ידי המלווה לרבות הלוואה מסי 01-3773-33 ע"ס 750000 והכול 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 23 – 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	ללא 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 ו/או אשראים אחרים שהועמדו או יועמדו לחברה ע"י המלווה לרבות הלוואה ו/או קווי אשראי בסך 350000 ש"ח והכל כמפורט באג"ח	אין לשעבד או להעביר ללא הסכמת בעל השיעבוד	בנק דקסיה ישראל בע"מ
4	18/01/2011	14/03/2011	ללא הגבלה	אגרת חוב	שעבוד צף ראשון בדרגה על כל נכסיה הפיננסיים של החברה ובכלל זה נכסי החברה הרשומים במאזן החברה ובלבד שאינם "נכסים שאינם ניתנים לשעבוד" ושעבוד צף ראשון בדרגה על הנכסים הפיננסיים העתידיים (כהגדרתם בסעיף 1 לאג"ת החוב) של החברה וזאת להבטחת הסכומים המובטחים בקשר עם הלוואות ו/או 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	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 של החברה וזאת להבטחת הסכומים המובטחים בקשר עם הלוואות ו/או 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	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 של החברה וזאת להבטחת הסכומים המובטחים בקשר עם הלוואות ו/או 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	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 לאג"ח) של החברה וזאת להבטחת הסכומים המובטחים בקשר עם הלוואות ו/או 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	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 (כהגדרתם בסעיף 1 לאג"ת) של החברה וזאת להבטחת הסכומים המובטחים בקשר עם הלוואות ו/או 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	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 ו/או 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	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 ו/או 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 23 – 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 ו/או אשראים אחרים שהועמדו או יועמדו לחברה ע"י המלווה לרבות הלוואה בסכום קרן של 1300000 ש"ח או הסכם להענקת קו אשראי ללווה והכל כמפורט באגרת 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 ו/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 באגרת 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 ו/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 באגרת 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 ניתנים לשעבוד וזאת להבטחת הסכומים המובטחים בקשר עם הלוואות ו/או אשראים אחרים שהועמדו/יועמדו 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 ניתנים לשעבוד וזאת להבטחת הסכומים המובטחים בקשר עם הלוואות ו/או אשראים אחרים שהועמדו/יועמדו 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
16	14/05/2012	04/07/2012	ללא הגבלה	אגרת חוב	שעבוד צף ראשון בדרגה על כל נכסיה הפיננסיים של החב' ובכלל זה נכסי החב' הרשומים במאזן החב' ובלבד שאינם "נכסים שאינם ניתנים לשעבוד" וזאת להבטחת הסכומים המובטחים בקשר עם הלוואות ו/או אשראים אחרים שהועמדו/יועמדו לחב' ע"י המלווה לרבות הלוואה בסכום קרן של 3,856,000 ש"ח או הסכם להענקת קו אשראי ללווה והכל כמפורט באג"ח.	אין לשעבד או להעביר ללא הסכמת בעל השעבוד	בנק דקסיה ישראל בע"מ
17	12/06/2012	04/07/2012	ללא הגבלה	אגרת חוב	שעבוד צף ראשון בדרגה על כל נכסיה הפיננסיים של החב' ובכלל זה נכסי החב' הרשומים במאזן החב' ובלבד שאינם "נכסים שאינם ניתנים לשעבוד" וזאת להבטחת הסכומים המובטחים בקשר עם הלוואות ו/או אשראים אחרים שהועמדו/יועמדו לחב' ע"י המלווה לרבות הלוואה בסכום קרן של 100,800 ש"ח או הסכם להענקת קו אשראי ללווה והכל כמפורט באג"ח.	אין לשעבד או להעביר ללא הסכמת בעל השעבוד	בנק דקסיה ישראל בע"מ
18	14/05/2012	29/07/2012	ללא הגבלה	אגרת חוב	שעבוד צף ראשון בדרגה על כל נכסיה הפיננסיים של החב' ובכלל זה נכסי החב' הרשומים במאזן החב' ובלבד שאינם "נכסים שאינם ניתנים לשעבוד" ושעבוד צף ראשון בדרגה על הנכסים הפיננסיים העתידיים של החב' וזאת להבטחת הסכומים המובטחים בק"ע הלוואות ו/או אשראים אחרים שהועמדו או יועמדו לחב' ע"י המלווה לרבות הלוואה בסכום קרן של 606,000 ש"ח או הסכם להענקת קו אשראי ללווה, הכל כמפורט באג"ח.	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 23 – התחייבויות תלויות (המשך)

מס	תאריך היצירה	תאריך הרישום	הסכום המובטח	תאור המסמך	הנכסים המשועבדים	תנאים מיוחדים	המלווה/ המשעבד
19	27/09/2012	05/11/2012	ללא הגבלה	אגרת חוב	שעבוד צף ראשון בדרגה על כל נכסיה הפיננסיים של החבי ובכלל זה נכסי החברה הרשומים במאזן החבי ובלבד שאינם "נכסים שאינם ניתנים לשעבוד" ושעבוד צף ראשון בדרגה על הנכסים הפיננסיים העתידיים (כהגדרתם בסעיף 1 לאג"ח) של החבי, וזאת להבטחת סכומים המובטחים בק"ע הלוואות ו/או אשראים אחרים שהועמדו או יועמדו לחבי ע"י המלווה לרבות הלוואה בסכום קרן של 29,200 ש"ח או הסכם להענקת קו אשראי ללווה, הכל כמפורט באג"ח.	אין לשעבד או להעביר ללא הסכמת בעל השעבוד	בנק דקסיה ישראל בע"מ
20	27/09/2012	05/11/2012	ללא הגבלה	אגרת חוב	שעבוד צף ראשון בדרגה על כל נכסיה הפיננסיים של החבי ובכלל זה נכסי החברה הרשומים במאזן החבי ובלבד שאינם "נכסים שאינם ניתנים לשעבוד" ושעבוד צף ראשון בדרגה על הנכסים הפיננסיים העתידיים (כהגדרתם בסעיף 1 לאג"ח) של החבי, וזאת להבטחת סכומים המובטחים בק"ע הלוואות ו/או אשראים אחרים שהועמדו או יועמדו לחבי ע"י המלווה לרבות הלוואה בסכום קרן של 92,200 ש"ח או הסכם להענקת קו אשראי ללווה, הכל כמפורט באג"ח.	אין לשעבד או להעביר ללא הסכמת בעל השעבוד	בנק דקסיה ישראל בע"מ
21	02/10/2012	05/11/2012	ללא הגבלה	אגרת חוב	שעבוד צף ראשון בדרגה על כל נכסיה הפיננסיים של החבי ובכלל זה נכסי החברה הרשומים במאזן החבי ובלבד שאינם "נכסים שאינם ניתנים לשעבוד" ושעבוד צף ראשון בדרגה על הנכסים הפיננסיים העתידיים (כהגדרתם בסעיף 1 לאג"ח) של החבי, וזאת להבטחת סכומים המובטחים בק"ע הלוואות ו/או אשראים אחרים שהועמדו או יועמדו לחבי ע"י המלווה לרבות הלוואה בסכום קרן של 257,000 ש"ח או הסכם להענקת קו אשראי ללווה, הכל כמפורט באג"ח.	אין לשעבד או להעביר ללא הסכמת בעל השעבוד	בנק דקסיה ישראל בע"מ
22	15/01/2013	12/02/2013	ללא הגבלה	אגרת חוב	שעבוד צף ראשון בדרגה על כל נכסיה הפיננסיים של החבי ובכלל זה נכסי החברה הרשומים במאזן החבי ובלבד שאינם "נכסים שאינם ניתנים לשעבוד" ושעבוד צף ראשון בדרגה על הנכסים הפיננסיים העתידיים (כהגדרתם בסעיף 1 לאג"ח) של החבי, וזאת להבטחת סכומים המובטחים בק"ע הלוואות ו/או אשראים אחרים שהועמדו או יועמדו לחבי ע"י המלווה לרבות הלוואה בסכום קרן של 192,000 ש"ח או הסכם להענקת קו אשראי ללווה, הכל כמפורט באג"ח.	אין לשעבד או להעביר ללא הסכמת בעל השעבוד	בנק דקסיה ישראל בע"מ

ליום 31 בדצמבר

2011	2012
<u>8,000</u>	<u>29,000</u>
<u>8,000</u>	<u>29,000</u>

ערבויות בנקאיות

סה"כ

הערבויות ניתנו לחברת שלמה תחבורה (2007) בע"מ להבטחת זכויות החברה הנ"ל בגין שכירות כלי רכב.

תביעות כספיות

כנגד החברה עומדות ותלויות תביעות משפטיות כמפורט:

1. פיצויי נזקים אשר נגרמו מהצפות מים וביוב בסכום של כ- 467 אלף ₪.
2. פיצויי נזקים אחרים בסכום של כ- 132 אלף ₪.

הסכומים הנ"ל הוכרו בדוחות הכספיים כהפרשות.

תאגיד כפרי גליל תחתון בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים שקלים חדשים

באור 24 – רווח (הפסד) גולמי מאספקת מים

לתקופה שהסתיימה		
ביום 31 בדצמבר		
<u>2011</u>	<u>2012</u>	
16,868,344	16,895,691	הכנסות מפעל המים
<u>154,808</u>	<u>313,286</u>	הכנסות מאגרות מים
<u>17,023,152</u>	<u>17,208,977</u>	הכנסות מהיטלי מים
1,098,355	1,117,853	עלויות אספקת מים
192,381	259,913	משכרות ונלוות
1,343,977	2,325,584	אנרגיה
81,165	106,757	קבלני משנה
74,812	73,706	חומרים
70,480	76,789	ארנונה
-	45,370	ביטוח
2,468,653	3,003,075	הוצאות אחרות
<u>178,971</u>	<u>395,333</u>	פחת
<u>5,508,794</u>	<u>7,404,380</u>	אתזקת רכב
10,723,469	8,904,398	עלויות הפקה
<u>3,360</u>	-	רכישות מים ממקורות
<u>10,726,829</u>	<u>8,904,398</u>	הוצאות אחרות
<u>787,529</u>	<u>900,199</u>	רווח (הפסד) גולמי מאספקת מים

תאגיד כפרי גליל תחתון בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים שקלים חדשים

באור 25 - רווח (הפסד) גולמי משירותי ביוב

לתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2011	2012	
11,116,253	14,222,061	<u>הכנסות מפעל הביוב</u>
<u>179,128</u>	<u>422,273</u>	הכנסות מאגרות ביוב
<u>11,295,381</u>	<u>14,644,334</u>	הכנסות מהיטלי ביוב
241,338	287,035	<u>עלות איסוף והולכת שפכים</u>
1,463,842	2,070,185	אנרגיה
33,533	65,780	קבלני משנה
3,325,380	3,627,932	ארנונה
<u>67,558</u>	<u>71,753</u>	פחת
<u>5,131,651</u>	<u>6,122,685</u>	ביטוחים
2,859,998	3,075,385	<u>עלויות טיהור שפכים</u>
-	1,065	קבלני משנה
<u>1,565,735</u>	<u>1,674,386</u>	ביטוח
<u>4,425,733</u>	<u>4,750,836</u>	פחת
<u>1,737,997</u>	<u>3,770,813</u>	רווח (הפסד) גולמי משירותי ביוב
95,336	48,285	<u>הכנסות אחרות</u>
10,709	192	הכנסות ממזמיני עבודה
80,109	211,187	עמלות גבית היטל בצורת
-	396,030	הוצאות אכיפה לתאגיד
<u>186,154</u>	<u>655,694</u>	הכנסות מניהול פרויקטים
28,589	11,888	<u>הוצאות אחרות ממערכת המים והביוב</u>
<u>18,635</u>	<u>10,061</u>	הוצאות ממזמיני עבודה
<u>47,224</u>	<u>21,949</u>	בדיקת מדי מים
<u>138,930</u>	<u>633,745</u>	רווח (הפסד) גולמי אחרות

תאגיד כפרי גליל תחתון בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים שקלים חדשים

באור 26 - עלויות גביה וחובות מסופקים

לתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
<u>2011</u>	<u>2012</u>	
1,628,311	1,768,013	הוצאות גביה
3,103,278	1,555,684	הפרשה לחובות מסופקים
591,602	768,250	הוצאות שכר
25,755	25,412	עמלות כרטיסי אשראי
164,913	160,977	עמלות שוברי גביה
<u>221,532</u>	<u>336,287</u>	הפקת חשבונות
<u>5,735,391</u>	<u>4,614,623</u>	סה"כ עלויות גביה וחובות מסופקים

באור 27 - הוצאות הנהלה וכלליות

לתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
<u>2011</u>	<u>2012</u>	
1,844,938	1,999,153	משכורות ונלוות
-	132,000	קבלני משנה
110,810	155,674	הוצאות משרדיות
85,725	115,852	דמי שכירות
33,560	29,979	ביטוח
52,798	66,878	מיסים עירוניים
5,033	22,616	הוצאות אחרות
132,626	111,542	פחת
142,750	352,483	יעוץ מקצועי
178,786	163,221	אחזקת כלי רכב
19,092	26,889	חשמל
215,096	202,225	דואר וטלפון
206,186	289,384	הנהלת חשבונות ובקורת
227,336	266,930	שירותי מחשוב
368,926	277,075	משפטיות
54,831	54,633	כבודים מתנות ותרומות
43,982	27,714	אגרות ומינויים
29,334	18,665	ספרות מקצועית והשתלמויות
64,623	111,393	פרסום ויחסי ציבור
8,573	-	קנסות
<u>(5,490)</u>	<u>(47)</u>	ביטול יתרונות ושונות
<u>3,819,515</u>	<u>4,424,259</u>	סה"כ הוצאות הנהלה וכלליות

תאגיד כפרי גליל תחתון בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים

שקלים חדשים

באור 28 – הוצאות מימון

לתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
<u>2011</u>	<u>2012</u>	
(2,401,184)	(2,220,776)	הכנסות מימון מלקוחות
(100,001)	(288,680)	הכנסות מריבית
-	(626)	הכנסות מריבית ממס הכנסה
<u>(2,501,185)</u>	<u>(2,510,082)</u>	
139,518	127,300	עמלות ודמי ניהול חשבון בנק
365	64	רביית בחשבון עו"ש
217,622	268,129	רביית על הלוואות
3,429,037	3,429,037	ריבית הלוואות בעלי עניין
142,043	124,560	ריבית למקורות חברת מים בע"מ
3,268	-	ריבית לספקים ואחרים
101	-	רביית למס הכנסה
<u>3,931,954</u>	<u>3,949,090</u>	
<u>1,430,769</u>	<u>1,439,008</u>	סה"כ הוצאות מימון

באור 29 – הכנסות אחרות

לתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
<u>2011</u>	<u>2012</u>	
-	2,898,500	הכנסות ממענקי תאגוד וסיוע מיוחד
2,783,292	4,315,886	הפחתת מענקים נדחים
115,591	458,624	הכנסות ממענקים להקמת רכוש קבוע
<u>2,898,883</u>	<u>7,673,010</u>	
(102)	-	<u>רווח הפסד הון מרכוש קבוע</u> רווח הון מרכוש קבוע
(1,443,443)	-	<u>הכנסות (הוצאות) בגין שנים קודמות</u> הכנסות בגין שנים קודמות
(2,287,528)	4,553,225	עדכון הפרשה לחובות מסופקים בגין שנים קודמות
1,199,922	-	הוצאות בגין שנים קודמות
<u>(2,531,049)</u>	<u>4,553,225</u>	
<u>367,732</u>	<u>12,226,235</u>	סה"כ הכנסות אחרות

תאגיד כפרי גליל תחתון בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים שקלים חדשים

באור 30 – מסים על הכנסה

לתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
<u>2011</u>	<u>2012</u>	
1,088,228	502,633	מיסים נדחים
<u>1,088,228</u>	<u>502,633</u>	סה"כ מיסים על הכנסה
8,845	1,097,073	מיסים נדחים יתרת פתיחה
<u>1,088,228</u>	<u>(502,633)</u>	הכנסות (הוצאות)
1,097,073	594,440	סה"כ
2,075,614	1,355,783	מיסים נדחים לזמן קצר
<u>(978,541)</u>	<u>(761,343)</u>	מיסים נדחים לזמן ארוך
1,097,073	594,440	סה"כ

לתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
<u>2011</u>	<u>2012</u>	<u>ביאור</u>	<u>באור 31 – פירוט הוצאות השכר</u>
1,098,355	1,117,853	24	שכר אספקת מים
591,602	768,250	26	שכר עובדי גביה
<u>1,844,938</u>	<u>1,999,153</u>	27	שכר הנהלה וכלליות
<u>3,534,895</u>	<u>3,885,256</u>		סה"כ

תאגיד כפרי גליל תחתון בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים

שקלים חדשים

באור 32 – יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

א. בדוח רווח והפסד של החברה נכללו הכנסות והוצאות הנובעות מפעולות עם צדדים קשורים ובעלי עניין כדלקמן:

לתקופה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2011	2012	
2,888,624	3,322,455	הכנסות מאגרות מים
15,842	5,553	הכנסות מאגרות ביוב
(3,429,037)	(3,429,037)	הוצאות ריבית על הלוואות מבעלי עניין
30,121	78,061	הכנסות ביוב מבעלי עניין
19,818	114,194	הכנסות מים מבעלי עניין
161,143	(206,364)	הוצאות ארנונה לבעלי עניין
(466,941)	(463,179)	שכר עובדים
(24,892)	-	שכר דירקטורים
(1,127,608)	(578,317)	סה"כ

ב. בדוח הכספי נכללו יתרות בגין צדדים קשורים כדלקמן:

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2011	2012	
8,502,308	11,614,749	חייבים בגין אגרות מים וביוב
(10,389,362)	(13,818,399)	ספקים בגין ריבית לשלם
(68,580,744)	(68,580,744)	הלוואות
(2,981,133)	(3,622,100)	יתרת רשויות בזכות
(73,448,931)	(74,406,494)	סה"כ

מלבד הסכמי העברת המניות המפורט בביאור 1 (כללי) לא נחתמו הסכמים אחרים. החברה נטלה הלוואות במסגרת הסכם העברת המניות הנ"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.