

מי שמש בע"מ

דין וחשבון כספי ליום 31 בדצמבר 2011

הלל רוזנסטוק ושות', רואי חשבון

HILLEL ROSENSTOCK & CO., Certified Public Accountants (Isr.)

HILLEL ROSENSTOCK, C.P.A. (ISR.)
ELI BEN YEHUDA, C.P.A. (ISR.)
HAIM ABRAHAMI, C.P.A. (ISR.)
YORAM SHOHAT, C.P.A. (ISR.)

1 Nirim Street
Tel - Aviv, 67060
Phone: 03 - 6363999

הלל רוזנסטוק, רואה חשבון
אלי בן יהודה, רואה חשבון
חיים אברהמי, רואה חשבון
יורם שוחט, רואה חשבון

רחוב נירים 1
תל-אביב, 67060
טלפון: 03 - 6363999

מי שמש בע"מ

דין וחשבון כספי ליום 31 בדצמבר 2011

תוכן העניינים

עמוד

2	דוח רואה החשבון המבקר לבעלי המניות
3-4	מאזן ליום 31 בדצמבר 2011
5	דוח רווח והפסד לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011
6	דוח על השינויים בהון העצמי לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011
7-8	דוח על תזרימי המזומנים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011
9-26	באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2011

הלל רוזנסטוק ושות', רואי חשבון
HILLEL ROSENSTOCK & CO. Certified Public Accountants (Isr.)

דוח רואה החשבון המבקר לבעלי המניות

של

מי שמש בע"מ

ביקרנו את המאזן המצורף של מי שמש בע"מ (להלן - החברה) ליום 31 בדצמבר 2011 ו - 2010 ואת דוח רווח והפסד, הדוח על השינויים בהון העצמי והדוח על תזרימי המזומנים לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011 ולתקופה מיום 1 ביוני עד ליום 31 בדצמבר 2010. 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), התשלי"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 ליום 31 בדצמבר 2011 ו - 2010 ואת תוצאות פעולותיה, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים שלה לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011 ולתקופה מיום 1 ביוני עד ליום 31 בדצמבר 2010 בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (ISRAELI GAAP) "והוראות הגילוי שבסעיפים 6 ו-10 בכללי תאגידי מים וביוב (דוחות תקופתיים ומידיים) התש"ע-2010".

הלל רוזנסטוק ושות'
רואי חשבון



תל אביב, 21 ביוני 2012

מי שמש בע"מ
מאזן ליום 31 בדצמבר 2011

ליום 31 בדצמבר		ביאור
2010 (*)	2011	
אלפי ש"ח		
1,728	3,165	8
3,402	1,410	9
7,546	11,164	10
148	270	11
2,522	6,277	12
<u>15,346</u>	<u>22,286</u>	
32,767	31,750	13
124	14,925	14
<u>32,891</u>	<u>46,675</u>	
		16
100	100	17
80,501	80,501	
(1,381)	(4,426)	
<u>79,220</u>	<u>76,175</u>	
<u><u>127,457</u></u>	<u><u>145,136</u></u>	

פאסיב

התחייבויות שוטפות

אשראי מתאגיד בנקאי ואחרים
עיריית בית שמש
ספקים ונותני שירותים
עובדים ומוסדות בגין שכר
זכאים שונים

התחייבויות לזמן ארוך

הלוואה מהעירייה
הכנסות נדחות

התחייבויות תלויות

הון עצמי

הון מניות
פרמיה על מניות
יתרת הפסד

(*) סווג מחדש

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.


פלד דיכטר
מנכ"ל החברה


ישעיהו ארנו
יו"ר הדירקטוריון

21 ביוני 2012
תאריך אישור
הדוחות הכספיים

מי שמש בע"מ
מאזן ליום 31 בדצמבר 2011

ליום 31 בדצמבר		באור	
2011	2010 (*)		
אלפי ש"ח			
<u>אקטיב</u>			
<u>רכוש שוטף</u>			
11	506	.	מזומנים ושווי מזומנים
8,468	-	3	השקעות בניירות ערך לזמן קצר
20,945	12,972	4	צרכנים
1,887	761	5	חייבים שונים
31,311	14,239		
104,537	104,588	6	<u>רכוש קבוע, נטו</u>
<u>רכוש אחר והוצאות נדחות</u>			
8,248	8,248	7	זכויות מים
1,040	382		מיסים נדחים לזמן ארוך
9,288	8,630		
145,136	127,457		
(*) סווג מחדש			

מי שמש בע"מ
דוח רווח והפסד
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011

ל-7 חודשים שהסתיימו ביום	לשנה שהסתיימה ביום		
31 בדצמבר	31 בדצמבר		
2010 (*)	2011		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	באור	
23,586	38,461	18	הכנסות משרותי מים וביוב
18,991	30,767	18	עלות השרותים
4,595	7,694		רווח גולמי
3,207	5,335	19	עלויות גביה וחובות מסופקים
2,301	5,433	20	הוצאות הנהלה וכלליות
(913)	(3,074)		הפסד מפעולות לפני הוצאות מימון
1,701	1,826	21	הוצאות מימון, נטו
(2,614)	(4,900)		הפסד לאחר הוצאות מימון
983	739	22	הכנסות אחרות, נטו
(1,631)	(4,161)		הפסד נקי לפני מסים על ההכנסה
250	1,116	23	מיסים על ההכנסה - הטבת מס
(1,381)	(3,045)		הפסד לתקופת הדוח
			(*) סווג מחדש

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

מי שמש בע"מ
דוח על השינויים בהון העצמי
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011

סה"כ	יתרת הפסד	פרמיה על מניות	הון המניות
אלפי ש"ח			

יתרה ליום 1 ביוני 2010

-	-	-	-
---	---	---	---

תנועה בתקופה יוני - דצמבר 2010

80,601	-	80,501	100
(1,381)	(1,381)	-	-
79,220	(1,381)	80,501	100

הנפקת הון מניות

הפסד נקי

יתרה ליום 31 בדצמבר 2010

תנועה בשנת 2011

(3,045)	(3,045)	-	-
76,175	(4,426)	80,501	100

הפסד נקי

יתרה ליום 31 בדצמבר 2011

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

מי שמש בע"מ
דוח על תזרימי המזומנים
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011

ההתאמות הדרושות להצגת תזרים המזומנים מפעילות שוטפת - נספח א'

ל-7 חודשים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר 2010	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011
אלפי ש"ח	

3,891	7,011
2,122	2,039
787	904
-	(248)
(6)	134
(391)	(1,116)
-	(64)
<u>6,403</u>	<u>8,660</u>

הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים

פחת
הפרשה לחובות מסופקים
שערוך הלוואה מהעירייה
הכנסות מהיטלים
הפסד (רווח) הון ממכירת רכוש קבוע
מיסים נדחים
רווח ממימוש השקעות לזמן קצר

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות

(15,094)	(10,012)
(752)	(668)
7,310	1,856
3,402	(1,992)
148	122
1,686	2,777
<u>(3,300)</u>	<u>(7,917)</u>
<u>3,103</u>	<u>743</u>

עליה בצרכנים
עליה בחייבים שונים
עליה בספקים ונותני שירותים
(ירידה) עליה בעיריית בית שמש
עליה בעובדים ומוסדות בגין שכר
עליה בזכאים שונים

סה"כ ההתאמות הדרושות להצגת תזרים המזומנים מפעילות שוטפת-נספח א'

פעולות מהותיות שלא במזומן-נספח ב'

106,897	-
236	1,998
8,248	-
34,544	-
80,601	-

רכישת רכוש קבוע מהעירייה
רכישת רכוש קבוע באשראי ספקים
רכישת רכוש אחר מהעירייה
קבלת הלוואה מהעירייה
הנפקת הון ופרמיה על מניות

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

מי שמש בע"מ
באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2011

ביאור 1 - כללי

- א. מי שמש בע"מ (להלן: "החברה") נוסדה ביום 22 במרץ 2010 לצורך מתן שרותי מכירה ואספקת מים, מתן שרותי ביוב וטיהור שפכים בתחום העיר בית שמש, בהתאם לחוק תאגידי מים וביוב, התשס"א - 2001 ובהתאם לרישיון ההפעלה שניתן לה לצורך הקמה ופיתוח מערכות מים וביוב ותיעול וכל פעילות נוספת בתחום משק המים, הביוב והתיעול כפי שהוגדרו בתקנון החברה. החברה הינה בבעלות מלאה של עיריית בית שמש.
- ב. רישיון ההפעלה ניתן לחברה ע"י הממונה על תאגידי מים וביוב ברשויות המקומיות, שבמשרד הפנים ביום 1 בפברואר 2010 בתוקף מיום 1 במרץ 2010 לתקופה של 25 שנה.
- ג. ביום 1 במאי 2010 נחתם הסכם להעברת הנכסים (התפעוליים) המשמשים לתפעול משק המים והביוב של עיריית בית שמש לחברה וכן כל פעילות העירייה בתחום המים והביוב כנגד הקצאת הון (בגובה 70% מערך הנכסים המופחתים ליום ההעברה) וכנגד הלוואת בעלים (בגובה 30% מערך הנכסים המופחתים ליום ההעברה).
- ד. ערכם המופחת של הנכסים ליום ההעברה נקבע בהתאם לסקר נכסים שנערך על ידי מעריך חיצוני, ואושר על ידי הממונה על תאגידי מים וביוב ברשויות המקומיות (במשרד הפנים).
- ה. החברה החלה את פעילותה ביום 1 ביוני 2010. דין וחשבון כספי לשנת 2010 מתייחס לפעילות החברה מתאריך זה ועד לתאריך 31 בדצמבר 2010.

ביאור 2 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית

א. הגדרות בדוחות כספיים אלה :	
החברה	- מי שמש בע"מ.
בעל שליטה	- כמשמעותו בתקנות ניירות ערך (הצגת פעולות בין תאגיד לבין בעל שליטה בו), התשנ"ו - 1996.
בעל עניין	- כהגדרתם בתקנות ניירות ערך (עריכת דוחות כספיים שנתיים) התשמ"ג - 1993.
צדדים קשורים	- כמשמעותם בגילוי דעת 29 של לשכת רואי חשבון בישראל.
העירייה	- עיריית בית שמש, בעלת המניות בחברה.
חוק תאגידי מים וביוב	- חוק תאגידי מים וביוב, התשס"א - 2001.
הממונה	- הממונה על תאגידי מים וביוב ברשויות המקומיות (במשרד הפנים).

ב. דוחות כספיים בסכומים מדווחים

- הדוחות הכספיים מוצגים בסכומים מדווחים בהתאם להוראות תקן חשבונאות מספר 12 בדבר הפסקת ההתאמה של דוחות כספיים (להלן: "תקן 12").
תקן 12 מוגדר כלהלן: סכום מדווח - סכום נומינלי.
- סכומי הנכסים הלא כספיים אינם מייצגים בהכרח שווי מימוש או שווי כלכלי עדכני אלא רק את הסכומים המדווחים של אותם נכסים.

מי שמש בע"מ
באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2011

ביאור 2 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשעל)

3. בדוחות הכספיים "עלות" משמעותה עלות בסכום מדווח.

4. מאזן.

א. פריטי המאזן מוצגים בסכומים מדווחים.

ב. נכסים והתחייבויות הצמודים למדד המחירים לצרכן או למטבע חוץ מוצגים לפי המדד הידוע, או לפי שערי החליפין היציגים לתאריך המאזן.

5. דוח רווח והפסד.

א. הכנסות והוצאות הנובעות מפריטים לא כספיים (כגון: פחת והפחתות, רווחי או הפסדי הון או שינויים במלאי) או מהפרשות מסוימות הכלולות במאזן (כגון: הפרשה לחופשה והבראה, מיסים נדחים והתחייבויות בשל סיום יחסי עובד--מעביד) נגזרות מהתנועה בין תורת הפתיחה ליתרת הסגירה.

ב. יתר מרכיבי דוח רווח והפסד מוצגים בסכומים מדווחים.

ג. מטבע פעילות ומטבע הצגה

הדוחות הכספיים מוצגים בש"ח, שהינו מטבע הפעילות של החברה, ומעוגלים לאלף הקרוב. השקל הינו המטבע שמייצג את הסביבה הכלכלית העיקרית בה פועלת החברה.

ד. מזומנים ושווי מזומנים

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

ה. מטבע חוץ ובסיס הצמדה

נכסים והתחייבויות הצמודים למדד המחירים לצרכן הותאמו למדד יום המאזן המתפרסם ב- 15 לחודש לאחריו (להלן: מדד בגין), או למדד הידוע ביום המאזן (להלן: המדד הידוע) בהתאם לתנאי העסקאות.

נכסים והתחייבויות הנקובים במטבע חוץ או הצמודים אליו מוצגים לפי השער היציג ליום המאזן. "מדד" - מדד המחירים לצרכן בנקודות. "דולר" - השער היציג של ארה"ב ליום 31.12 כל שנה.

להלן פרטים על מדד המחירים לצרכן, שערי החליפין לדולר, ושיעורי השינוי בתקופת החשבון:

שיעור השינוי

באחוזים

31.12.10

31.12.11

מדד המחירים לצרכן בנקודות (לפי בסיס 2008) 110.34 108.0 2.17

שער דולר של ארה"ב (בש"ח) 3.821 3.549 7.66

מי שמש בע"מ
באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2011

ביאור 2 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך)

ו. השקעות בניירות ערך לזמן קצר

ניירות ערך סחירים לזמן קצר נכללו בדוחות הכספיים בהתאם לגילוי דעת מספר 44 של לשכת רואי חשבון בישראל. בהתאם לכך ניירות ערך סחירים שהם "השקעה שוטפת" מוצגים לפי שווי השוק שלהם. שינויים בערכם של ניירות הערך, המוצגים לפי שווי שוק כאמור לעיל, נזקפים לדוח רווח והפסד גם אם טרם מומשו.

ז. הפרשה לחובות מסופקים

דוחות הכספיים נכללה הפרשה כללית לחובות מסופקים המשקפת בצורה נאותה לפי הערכת ההנהלה את שיעורי הגבייה בגין חובות שגבייתם מוטלת בספק. בקביעת נאותות ההפרשה התבססה הנהלת החברה על סמך מידע שבידה לעניין שיעורי הגבייה וכן על פי ניסיון העבר כפי שדווח על ידי העירייה. שיעור ההפרשה מסך המתחזר בשנת 2011 עומד על 7% ובשנת 2010 על 10%.

ח. רכוש קבוע

1. מתקני מים וביוב כוללים את מצבת המתקנים ששימשה את עיריית בית שמש באספקת שרותי מים וביוב ערב הקמת והפעלת החברה, ואשר הועברה לחברה ביום 1 ביוני 2010 לפי "ערך כינון מלא, פחת שנצבר וערך כינון מופחת לפי סקר נכסים", שנקבע ע"י שמאי בהתאם להנחיות 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 (ראה סעיף ז' להלן).
3. השקעות חדשות מוצגות עפ"י עלות בניכוי מענקי השקעה במידה והתקבלו.
4. שיפורים ושיכלולים נזקפים לעלות הנכסים ואילו הוצאות החזקה ותיקונים נזקפות לדוח רווח והפסד עם התהוותן.
5. הפחת מחושב לפי שיטת הפחת השווה בשיעורים שנתיים שנקבעו על-פי הערכת שמאי, הנחשבים כמספיקים להפחתת הנכסים על-פני תקופת השימוש המשווערת בהם כדלקמן:

%	
6.67	תחנות שאיבה
2.50 - 3.33	מבנים וקדיחות
2.50	בריכות מים
2.50 - 2.86	צנרת ביוב ומים
6.67 - 20.00	מוני מים
6.00 - 10.00	רהוט וציוד משרדי
15.00 - 33.00	מחשבים ותקשורת

שיפורים במושכר מופחתים לאורך תקופת השכירות (כולל תקופת האופציה להארכה שבידי החברה), שאינה עולה על אורך חייו הכלכליים של הנכס.

מי שמש בע"מ
באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2011

ביאור 2 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך)

ט. ירידת ערך נכסים קבועים

החל מיום תחילת פעילותה החברה מיישמת את תקן חשבונאות מספר 15 "ירידת ערך נכסים". התקן חל על כל הנכסים המופיעים במאזן למעט מלאי, נכסים הנובעים מחוזי הקמה, נכסים הנובעים מהטבות לעובדים, נכסי מיסים נדחים ונכסים כספיים (פרט להשקעות בחברות מוחזקות שאינן חברות בנות). 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 לסכום בר-ההשבה שלו. סכום בר-ההשבה הינו הגבוה מבין מחיר המכירה נטו של הנכס לבין שווי השימוש שלו הנקבע על פי הערך הנוכחי של אומדן תזרימי המזומנים העתידיים הצפויים לנבוע מהשימוש בנכס ומימוש 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 ששימוש בקביעת סכום בר-ההשבה של הנכס במועד ההכרה בהפסד מירידת ערך.

י. רכוש אחר והוצאות נדחות

זכויות לרכישת מים מחברת מקורות בע"מ מוצגות לפי הערכת שמאי. הזכויות האמורות הינן צמיתות ואינן מופחתות.

יא. הכרה בהכנסות

החברה מיישמת את הוראות תקן חשבונאות מספר 25 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות לעניין "הכנסות" (להלן – "התקן"). התקן מטפל בהכרה בהכנסות משלושה סוגי עסקאות כדלקמן: מכירת סחורות, הספקת שירותים והכנסות מריבית, תמלוגים ודיבידנדים וקובע את הטיפול החשבונאי הנדרש (כללי הכרה, מדידה הצגה וגילוי) לגבי שלושת סוגי עסקאות אלו. כמו כן, התקן קובע כי הכנסות תימדדנה לפי השווי ההוגן של התמורה שהתקבלה או אמורה להתקבל. במקרים בהם ההסדר בין הצדדים כולל למעשה עסקת מימון, קובע התקן כי השווי ההוגן של התמורה יקבע על ידי היוון כל התקבולים וזקיפת ההפרש שבין השווי ההוגן והסכום הנקוב של התמורה כהכנסת ריבית פני תקופת האשראי. היוון התקבולים מבוצע כאשר תקופת האשראי עולה על תקופת האשראי המקובלת.

1. הכנסות ממכירת מים, סילוק ביוב ומתן שירותי טיהור שפכים נזקפות לדוח רווח והפסד עם התהוותן, על בסיס צבירה.

2. תקבולים מהיטלי פיתוח שגובה החברה המתקבלים בעת מתן אישורי בנייה, נרשמים בדוחות הכספיים עם קבלתם כהכנסות נדחות. בהתאם להנחיית "הממונה" הכנסות אלה ייפרסו לתקופה של 25 שנים, שהינה משך תקופת ההנאה הצפויה מהכנסות אלו. הכנסות אלו יכללו בדוחות הכספיים, בהכנסות ממכירת מים, סילוק ביוב וטיהור שפכים.

3. הכנסות ממענקי תיאגוד ממינהל המים נפרסות על פני חמש שנים.

4. החברה זוקפת ריבית על חובות בפיגור בהתאם לחוזר מנהל רשות המים 2/2011. ריבית הפיגורים הינה בהתאם להוראות החשב הכללי ומחושבת כפונקציה של ריבית הפריים בתוספת של 6.5%.

יב. רישום הוצאות

הוצאות נרשמות על בסיס מצטבר.

מי שמש בע"מ
באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2011

ביאור 2 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשד)

יג. מיסים נדחים

1. החברה מיישמת את תקן חשבונאות מספר 19 בדבר מיסים על ההכנסה (להלן - "התקן"). התקן קובע את כללי ההכרה, המדידה, ההצגה והגילוי לגבי מיסים על ההכנסה ומיסים נדחים בדוחות הכספיים.
2. מיסים נדחים מחושבים בגין הפרשים זמניים, שבין ערכם של נכסים והתחייבויות בדוחות הכספיים לבין ערכם של אלה לצורכי מס הכנסה, למעט מספר מצומצם של חריגים שנקבעו בתקן. יתרות המיסים הנדחים (נכס או התחייבות) מחושבות בהתאם לגישת ההתחייבות לפי שיעורי המס שיחולו בעת ניצול המיסים הנדחים, או בעת מימוש הטבות המס, בהתבסס על שיעורי המס וחוקי המס אשר נחקקו או אשר חקיקתם הושלמה למעשה, עד לתאריך המאזן.

יד. שימוש באומדנים בעריכת הדוחות הכספיים

בעריכת הדוחות הכספיים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים, נדרשת הנהלת החברה להשתמש בשיקול דעת בהערכות, אומדנים והנחות אשר משפיעים על יישום המדיניות ועל סכומים של נכסים והתחייבויות, הכנסות והוצאות. יובהר שההוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה. בעת גיבושם של אומדנים חשבונאיים המשמשים בהכנת הדוחות הכספיים של החברה, נדרשת הנהלת החברה להניח הנחות באשר לנסיבות ואירועים הכרוכים באי וודאות משמעותית. בשיקול דעתה בקביעת האומדנים, מתבססת הנהלת החברה על ניסיון העבר, עובדות שונות, גורמים חיצוניים ועל הנחות סבירות בהתאם לנסיבות המתאימות לכל אומדן. האומדנים וההנחות שבבסיסים נסקרים באופן שוטף. שינויים באומדנים חשבונאיים מוכרים בתקופה שבה תוקנו האומדנים ובכל תקופה עתידית מושפעת.

טו. מכשירים פיננסיים

לחברה נכסים והתחייבויות פיננסיים (מכשירים פיננסיים) הכוללים בין היתר מזומנים ושווי מזומנים, לקוחות, חייבים שונים, הלוואות, ספקים וזכאים שונים. בסיסי ההצמדה, שיעורי הריבית וזמני הפירעון של המכשירים הפיננסיים מפורטים בביאורים לדוחות הכספיים.

השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים נקבע בהתאם למחירי השוק שלהם או לציטוטים ממוסדות פיננסיים, ובהעדר מחיר שוק או ציטוט ממוסד פיננסי נקבע השווי ההוגן בהתאם למודל להערכת שווי.

מי שמש בע"מ
באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2011

באור 3 - השקעות בניירות ערך לזמן קצר

ליום 31 בדצמבר	
2010	2011
אלפי ש"ח	
-	8,468

קרנות נאמנות

באור 4 - צרכנים

ליום 31 בדצמבר	
2010(*)	2011
אלפי ש"ח	
10,382	19,062
847	1,376
3,714	4,069
151	599
15,094	25,106
(2,122)	(4,161)
12,972	20,945

צרכנים

כרטיסי אשראי

הכנסות לקבל בגין אגרות מים וביוב

המחאות לגביה

בניכוי - הפרשה לחובות מסופקים

ביאור 5 - חייבים שונים

ליום 31 בדצמבר	
2010(*)	2011
אלפי ש"ח	
-	510
651	650
9	467
35	254
66	6
761	1,887

מס הכנסה - חברה

מענקי תיאגוד לקבל

מיסים נדחים

הוצאות מראש

חייבים אחרים

(*) סווג מחדש

מי שמש בע"מ
באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2011

ביאור 6 - רכוש קבוע, נטו

א. מתקני מים וביוב כוללים את מצבת המתקנים ששימשה את עיריית בית שמש מאספקת שרותי מים וביוב ערב הקמת והפעלת החברה, ואשר הועברה לחברה ביום 1 ביוני 2010 לפי ערך כינון מלא, פחת שנצבר וערך כינון מופחת, לפי סקר נכסים שנקבע ע"י שמאי על פי הנחיות הממונה ובאישורו, ומתקנים אחרים שנרכשו או הוקמו מאז.

ב. הרכב

תשתיות מים	תשתיות ביוב	מכון טיהור	מחשבים, ריהוט וציוד משרדי	שיפורים במושכר	סה"כ	
אלפי ש"ח						
59,540	51,242	70,278	782	801	182,643	עלות ליום 1 בינואר 2011
4,346	1,174	446	895	586	7,447	תוספות במשך השנה
(2,121)	(239)	-	-	-	(2,360)	גריעות במשך השנה
61,765	52,177	70,724	1,677	1,387	187,730	ליום 31 בדצמבר 2011
(24,135)	(24,795)	(29,060)	(43)	(22)	(78,055)	פחת שנצבר ליום 1 בינואר 2011
(2,408)	(1,429)	(2,762)	(283)	(129)	(7,011)	תוספות במשך השנה
1,460	239	-	-	-	1,699	גריעות במשך השנה
(25,083)	(25,985)	(31,822)	(326)	(151)	(83,367)	ליום 31 בדצמבר 2011
36,682	26,192	38,902	1,351	1,236	104,363	
174	-	-	-	-	174	נוסף תשלומים על חשבון
36,856	26,192	38,902	1,351	1,236	104,537	עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר 2011
35,405	26,447	41,219	738	779	104,588	ליום 31 בדצמבר 2010

ג. המקרקעין עליהם הוקמו הנכסים המועברים מהעירייה אמורים להיות מוכרים לחברה לתקופה של 49 שנים מיום ההעברה. זכויות החכירה טרם הועברו על שם החברה בטאבו.

החברה פועלת יחד עם העירייה לרישום זכויות החברה בנכסים המועברים בלשכת רישום המקרקעין. לגבי נכסים אשר בהם זכויות העירייה טרם הוסדרו התחייבה העירייה כי תעשה כמיטב יכולתה לקבלת זכויות חכירה באותם שטחים ותעבירן לחברה.

ד. הבעלות של העירייה במכון הטיהור שהועבר לחברה הינה בשיעור של 83% מעלות מכון הטיהור. תורת הבעלות על מכון הטיהור, בשיעור של 17%, שייכת לרשויות מוניציפליות אחרות.

מי שמש בע"מ
באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2011

ביאור 7 - זכויות מים

זכויות המים כוללות סך של כ- 8,248 אלפי ש"ח שנרכשו מהעירייה במועד הקמת החברה. הזכויות צמיחות, אינן מופחתות ואין ניתנות להעברה.

ביאור 8 - אשראי מתאגיד בנקאי ואחרים

ליום 31 בדצמבר	
2010	2011
אלפי ש"ח	
-	1,311
1,728	1,854
<u>1,728</u>	<u>3,165</u>

אשראי מתאגיד בנקאי
 חלויות שוטפות של הלוואה לזמן ארוך - רשות מקומית

ביאור 9 - עיריית בית שמש

ליום 31 בדצמבר	
2010	2011
אלפי ש"ח	
3,402	1,410

עיריית בית שמש - חשבון שוטף

ביאור 10 - ספקים ונותני שירותים

א. הרכב

ליום 31 בדצמבר	
2010 (*)	2011
אלפי ש"ח	
3,179	-
274	668
2,761	7,331
1,332	3,165
<u>7,546</u>	<u>11,164</u>

מקורות חברת המים בע"מ
 ספקים ונותני שירותים בגין מכון הטיהור
 הוצאות לשלם (פירוט 1 להלן)
 אחרים

(1) פירוט הוצאות לשלם

-	881
1,135	2,745
471	1,047
1,155	2,658
<u>2,761</u>	<u>7,331</u>

מקורות
 מכון טיהור שפכים
 הוצאות גביה
 אחרים

(*) סווג מחדש

מי שמש בע"מ
באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2011

ביאור 10 - ספקים ונותני שרותים (המשך)

ב. במהלך שנת 2011 הוגשה נגד החברה תביעה על ידי קבלן לעבודות אחזקה בגין הפסקת התקשרות. התביעה הועברה לבוררות וטרם ניתן פסק דין על ידי הבורר. בספרי החברה נכללה הפרשה שלהערכת הנהלת החברה מכסה את החשיפה מהליך הבוררות הנ"ל.

ביאור 11 - עובדים ומוסדות בגין שכר

ליום 31 בדצמבר	
2010	2011
אלפי ש"ח	
69	118
42	96
37	56
<u>148</u>	<u>270</u>

עובדים בגין שכר
מוסדות בגין שכר
הפרשה לחופשה

ביאור 12 - זכאים שונים

ליום 31 בדצמבר	
2010(*)	2011
אלפי ש"ח	
1,755	3,461
615	2,805
141	-
11	11
<u>2,522</u>	<u>6,277</u>

קרן וריבית הלוואה שטרם נפרעו
מוסדות
מס הכנסה - חברה
אחרים

ביאור 13 - הלוואה מהעירייה

א. הרכב

ליום 31 בדצמבר		31/12/11
2010	2011	שיעור ריבית
אלפי ש"ח		%
34,495	33,604	4.5
(1,728)	(1,854)	
<u>32,767</u>	<u>31,750</u>	

הלוואה צמודת מדד
בניכוי - חלויות שוטפות

מי שמש בע"מ
באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2011

ביאור 13 - הלוואה מהעירייה (המשך)

ב. ההלוואה עומדת לפירעון בשנים הבאות לאחר תאריך כל מאזן, כדלקמן:

1,728	1,854	שנה ראשונה-חלות שוטפת
1,808	1,938	שנה שניה
1,890	2,028	שנה שלישית
1,977	2,120	שנה רביעית
2,067	2,217	שנה חמישית
25,025	23,447	שנה שישית ואילך
<u>34,495</u>	<u>33,604</u>	
		(*) סווג מחדש

באור 14 - הכנסות נדחות

א. הרכב

ליום 31 בדצמבר		
2010	2011	
אלפי ש"ח		
-	124	יתרה ליום 1 בינואר 2011
124	15,049	תוספות השנה
-	(248)	בניכוי - הכנסה שהוכרה
<u>124</u>	<u>14,925</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2011

ב) תקבולים מהיטלי פיתוח מים וביוב נרשמים בדוחות הכספיים במועד גבייתם כהכנסות נדחות. על פי חוזר הממונה על תאגידי מים וביוב הכנסות אלו ייפרסו לתקופה של 25 שנים שהינה משך תקופת ההנאה הצפויה מהכנסות אלו.

ביאור 15 - התחייבות בשל סיום יחסי עובד-מעביד

התחייבות החברה לתשלום פיצויי פרישה לעובדיה מכוסה על ידי הפקדות שוטפות על שם העובדים לקופות פנסיה. הסכומים שהופקדו כאמור אינם כלולים במאזן מאחר שהם אינם בשליטתה ובניהולה של החברה.

בהתאם לסעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין ובמסגרת הסדר של פנסיה מקיפה מעבירה החברה את רכיב הפיצויים כהפרשה חודשית לקרן הפנסיה וניתן לראות את כספי פיצויי הפיטורין שמפקידה החברה מידי חודש בחודשו ככספים שבאים "במקום פיצויי פיטורין". במקרה שכזה, כאשר העובד יסיים את עבודתו בחברה בנסיבות שמחייבות תשלום פיצויי פיטורין, בגין הכספים שהעבירה לקרן הפנסיה, לא תהיה חייבת החברה לבצע השלמה.

מי שמש בע"מ
באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2011

ביאור 16 - התחייבויות תלויות

נגד החברה הוגשה אשתקד תביעה ייצוגית לבית המשפט המחוזי מרכז בנושא אי החלפת וכיול מדי המים. בחודש מרץ 2012 התביעה הנ"ל נמחקה ללא פסיקת גמול ושכר טירחה לתובע.

ביאור 17 - הון מניות

הרכב ליום 31 בדצמבר 2011 ו- 2010 :

<u>מונפק</u>	<u>רשום</u>
<u>ונפרע</u>	<u>ש"ח</u>
<u>ש"ח</u>	<u>ש"ח</u>
100,000	100,000
=====	=====

100,000 מניות רגילות בנות 1 ש"ח כ"א

מי שמש בע"מ
באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2011

ביאור 18 -

ביאור 18.1 - רווח גולמי מאספקת מים

ל - 7 חודשים שנסתיימו ביום 31 בדצמבר 2010 (*)	לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011
אלפי ש"ח	

16,230	25,033
-	33
129	31
<u>16,359</u>	<u>25,097</u>

18.1.1 - הכנסות

מאגרות מים
מהיטלי מים
מאחרות

18.1.2 - עלויות אספקה

שכר עובדים מושאלים
אנרגיה
קבלני משנה
יעוץ מקצועי
ארנונה
הוצאות אחרות
פחת
אחזקת רכב

208	371
31	59
525	1,730
24	183
113	206
1	29
1,373	2,408
47	71
<u>2,322</u>	<u>5,057</u>

18.1.3 - עלויות הפקה

רכישת מים ממקורות

<u>11,544</u>	<u>14,180</u>
<u>13,866</u>	<u>19,237</u>
<u><u>2,493</u></u>	<u><u>5,860</u></u>

רווח גולמי מאספקת מים

(*) סווג מחדש

מי שמש בע"מ
באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2011

ביאור 18 - (המשך)

ביאור 18.2 - רווח גולמי משירותי ביוב

ל - 7 חודשים שנסתיימו ביום 31 בדצמבר 2010 (*)	לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011
אלפי ש"ח	
7,227	12,430
-	215
-	719
<u>7,227</u>	<u>13,364</u>
142	244
-	3
576	2,342
43	237
2	4
24	62
842	1,429
2	21
<u>1,631</u>	<u>4,342</u>
280	549
190	303
384	900
1,050	1,848
107	236
295	563
557	1,153
65	154
13	73
1,611	2,763
(1,058)	(1,354)
<u>3,494</u>	<u>7,188</u>
5,125	11,530
<u>2,102</u>	<u>1,834</u>

18.2.1 - הכנסות

מאגרות ביוב
מהיטלי ביוב
מטיהור שפכים

18.2.2 - עלויות איסוף והולכת שפכים

שכר עובדים מושאלים
אנרגיה
קבלני משנה
יעוץ מקצועי
ארנונה
אחזקת רכב
פחת
אחרות

18.2.3 - עלויות טיהור שפכים

שכר עובדים מושאלים
קבלני משנה
אנרגיה
ארנונה
חומרים
אחזקה
פינוי בוצה
הוצאות אחרות
אחזקת רכב
פחת
השתתפות אחרים בהוצאות טיהור שפכים

רווח גולמי משירותי ביוב

(*) סווג מחדש

מי שמש בע"מ
באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2011

ביאור 19 - עלויות גביה וחובות מסופקים

ל-7 חודשים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר 2010(*)	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011	
אלפי ש"ח		
897	2,726	הוצאות גביה
2,122	2,039	הפרשה לחובות מסופקים
43	198	עמלות כרטיסי אשראי
43	142	עמלות בנק הדואר
7	49	הפקת חשבוניות
95	181	משרדיות ואחרות
<u>3,207</u>	<u>5,335</u>	

ביאור 20 - הוצאות הנהלה וכלליות

ל-7 חודשים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר 2010	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011	
אלפי ש"ח		
674	1,955	משכורות ונלוות
60	120	משרדיות
202	604	דמי שכירות ואחזקה
86	145	ביטוח
25	120	מיסים ואגרות
65	412	פחת
150	336	הוצאות מיכון
523	788	ייעוץ מקצועי
16	51	נסיעות
44	135	דאר ותקשורת
27	99	כיבודים ומתנות
48	21	השתלמויות
113	310	אחזקת כלי רכב
268	338	פרסום
-	(1)	אחרות
<u>2,301</u>	<u>5,433</u>	

(*)סווג מחדש

מי שמש בע"מ
באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2011

ביאור 21 - הוצאות מימון, נטו

ל-7 חודשים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר 2010	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח

1,708	2,481
42	105
-	13
-	9
<u>1,750</u>	<u>2,608</u>

(44)	(702)
-	(2)
-	(64)
(5)	(14)
<u>(49)</u>	<u>(782)</u>
<u><u>1,701</u></u>	<u><u>1,826</u></u>

הוצאות

ריבית והצמדה בגין הלוואה לזמן ארוך
מהעירייה
עמלות בנקים
ריבית למוסדות
אחרות

הכנסות

הכנסות ריבית מצרכני מים
ריבית מבנקים
רווח מניירות ערך
אחרות

ביאור 22 - הכנסות אחרות, נטו

ל-7 חודשים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר 2010	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח

868	867
69	6
5	(134)
41	-
<u>983</u>	<u>739</u>

מענקי תאגוד
מכרזים
(הפסד) רווח הון
אחרות

מי שמש בע"מ
באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2011

ביאור 23 - מיסים על ההכנסה - הטבת מס

א. מיסוי בתנאי אינפלציה

1. חוק מס הכנסה (תיאומים בשל אינפלציה) התשמ"ה-1985, הנהיג מדידה של התוצאות לצרכי מס על בסיס ריאלי. ההתאמות השונות הנדרשות על פי החוק הנ"ל אמורות להביא למיסוי על בסיס הכנסות ריאליות.
2. הוראות החוק הנ"ל הופסקו החל מיום 1 בינואר 2008, ולפיכך לחוק זה אין השפעה על מדידת תוצאות הפעילות של החברה.

ב. שיעורי המס החלים על הכנסות החברה

ביום 23 ביולי 2009, פורסם חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה ליישום התוכנית הכלכלית לשנים 2009 ו-2010), התשס"ט 2009 (חוק ההסדרים), אשר במסגרתו תוקן סעיף 126 לפקודת מס הכנסה (נוסח חדש), התשכ"א - 1961, כך שלאחר התיקון שיעור מס החברות יופחת בהדרגה החל משנת המס 2011 ואילך לשיעורי המס הבאים: שנת 2011 - 24%; שנת 2012 - 23%; שנת 2013 - 22%; שנת 2014 - 21%; שנת 2015 - 20%; שנת 2016 ואילך - 18%.

ביום 6 בדצמבר 2011 פורסם ברשומות החוק לשינוי נטל המס (תיקוני חקיקה), התשע"ב - 2011, (להלן - תיקון 2011) אשר קבע עצירה של מתווה הפחתת שיעור מס החברות שנקבע במסגרת תיקון 2009 כאמור לעיל והעלאת שיעור מס החברות לשיעור של 25% החל משנת 2012 ואילך.

ביום 7 במאי 2012 הוגשה לכנסת הצעת חוק של הממשלה - 686, לתיקון פקודת מס-הכנסה (הטבות מס לעניין תאגידי מים וביוב בשנות המס 2011 עד 2015) התשע"ב - 2012. עיקרי הצעת החוק קובעת "תקופת הטבות" בשנים 2011 ועד 2015 כך שהכנסתה של חברה אשר רשות מקומית מחזיקה בכל אמצעי השליטה בה תהא פטורה ממס חברות. כמו כן בתקופה זו יוענק פטור ממס להכנסתה של רשות מקומית מדיבידנד וריבית המתקבלים מחברה שהוקמה לפי חוק תאגידי מים וביוב שבבעלות הרשות המקומית.

ג. מיסים על ההכנסה הכלולים בדוח רווח והפסד

ל-7 חודשים שהסתיימו ביום	לשנה שהסתיימה ביום
31 בדצמבר 2010	31 בדצמבר 2011
אלפי ש"ח	
(141)	-
391	1,116
250	1,116

הוצאות מיסים שוטפים
הכנסות מיסים נדחים

מי שמש בע"מ
באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2011

ביאור 23 - מיסים על ההכנסה - הטבת מס (המשך)

ד. מיסים נדחים

ל - 7 חודשים שהסתיימו ביום	לשנה שהסתיימה ביום
31 בדצמבר	31 בדצמבר
2010	2011
אלפי ש"ח	
-	391
391	1,116
<u>391</u>	<u>1,507</u>

יתרה ליום 1 בינואר 2011
תנועה בתקופת החשבון
יתרה ליום 31 בדצמבר 2011

המיסים הנדחים מוצגים כדלקמן

ל - 7 חודשים שהסתיימו ביום	לשנה שהסתיימה ביום
31 בדצמבר	31 בדצמבר
2010	2011
אלפי ש"ח	
9	467
382	1,040
<u>391</u>	<u>1,507</u>

במסגרת הרכוש השוטף
במסגרת רכוש אחר והוצאות נדחות

ביאור 24 - פירוט הוצאות שכר

ל - 7 חודשים שנסתיימו ביום	לשנה שנסתיימה ביום	ביאור
31 בדצמבר	31 בדצמבר	
2010	2011	
אלפי ש"ח		
208	371	18.1.2
142	244	18.2.2
280	549	18.2.3
674	1,955	20
<u>1,304</u>	<u>3,119</u>	

אספקת מים
שירותי ביוב
טיהור שפכים
הנהלה וכלליות

מי שמש בע"מ
באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2011

ביאור 25 - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

א. יתרות

ליום 31 בדצמבר	
2010	2011
אלפי ש"ח	

3,402	1,410
167	28
34,495	35,415
3,365	2,779

חוי"ז עיריית בית שמש
הכנסות לקבל
הלוואת בעלים
הוצאות לשלם

ב. עסקאות

ל-7 חודשים שהסתיימו ביום	לשנה שהסתיימה ביום
31 בדצמבר	31 בדצמבר
2010	2011
אלפי ש"ח	

2,552	2,319
908	435
-	525
351	615
16	12
1,189	2,160
70	120
1,708	2,480
86	9
115,145	-

הכנסות מאגרות מים
הכנסות מאגרות ביוב
השתתפות העירייה בעבודות קבלניות
שכר עובדים מושאלים
אנרגיה
ארנונה
ביטוח
ריבית והצמדה בגין הלוואה מהעירייה
אחרות
רכישת נכסים מבעל עניין

דו"ח נוסף בדבר הפעולות שננקטו והמצגים שניתנו להבטחת נכונות הדוחות הכספיים ודו"ח הדירקטוריון.

הצהרה

אני ישעיהו ארנרייך, מצהיר כי-

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ודוח הדירקטוריון של תאגיד מי שמש בע"מ (להלן- "החברה") לתקופה שנסתיימה ביום 31 לדצמבר 2011 (שניהם יחד להלן- "הדוחות").
 2. בהתאם לידיעתי ולאחר שבחנתי את הדוחות, הדוחות אינם כוללים מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שניתנו, לאור הנסיבות שבהן ניתנו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוחות.
 3. בהתאם לידיעתי ולאחר שבחנתי את הדוחות, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח הדירקטוריון משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של החברה לימים ולתקופות המוצגים בדוחות.
 4. אני, לצד אחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, אחראי לקביעתם ולהתקיימותם בחברה של בקורות ונהלים לצורך גילוי הנדרש בדוחות. בהתאם לכך קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, לרבות תאגידים מאוחדים שלה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה ובאותם תאגידים, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות.
 5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, גילינו לרואה החשבון המבקר של החברה ולדירקטוריון שלה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר-
 - (1) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של בקרה פנימית על דיווח כספי העלולים, באופן סביר, להשפיע לרעה על יכולת החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח מידע כספי.
 - (2) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שמערבים בה מנהלים או עובדים אחרים בעלי תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה.
- אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

ישעיהו ארנרייך
יו"ר התאגיד

12/7/2012

דו"ח נוסף בדבר הפעולות שננקטו והמצגים שניתנו להבטחת נכונות הדוחות הכספיים ודו"ח הדירקטוריון.

הצהרה

אני פלד דיכטר, מצהיר כי-

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ודוח הדירקטוריון של תאגיד מי שמש בע"מ (להלן - "החברה") לתקופה שנסתיימה ביום 31 לדצמבר 2011 (שניהם יחד להלן - "הדוחות").
 2. בהתאם לידיעתי ולאחר שבחנתי את הדוחות, הדוחות אינם כוללים מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שניתנו, לאור הנסיבות שבהן ניתנו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוחות.
 3. בהתאם לידיעתי ולאחר שבחנתי את הדוחות, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח הדירקטוריון משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של החברה לימים ולתקופות המוצגים בדוחות.
 4. אני, לצד אחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, אחראי לקביעתם ולהתקיימותם בחברה של בקורות ונהלים לצורך גילוי הנדרש בדוחות. בהתאם לכך קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, לרבות תאגידים מאוחדים שלה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה ובאותם תאגידים, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות.
 5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, גילינו לרואה החשבון המבקר של החברה ולדירקטוריון שלה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר-
 - (1) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של בקרה פנימית על דיווח כספי העלולים, באופן סביר, להשפיע לרעה על יכולת החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח מידע כספי.
 - (2) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שמעורבים בה מנהלים או עובדים אחרים בעלי תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה.
- אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.



פלד דיכטר
מנכ"ל התאגיד

12/7/2012