

מי רהט בע"מ

דו"חות כספיים

ליום 31 בדצמבר 2011

מי רהט בע"מ
תוכן העניינים

עמוד

1	דו"ח רואה החשבון המבקר הדו"חות הכספיים :
2	מאזנים
3	דו"חות רווח והפסד
4	דו"ח על השינויים בהון עצמי
5 - 6	דו"ח על תזרימי המזומנים
7 - 22	ביאורים לדו"חות הכספיים

ZINGER & Co.

CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS (ISR)

ZINGER AKIVA, C.P.A (ISR)

ENGLER ARIE, C.P.A (ISR)

זינגר ושות'

רואי חשבון

זינגר עקיבא, רו"ח

אנגלר אריה, רו"ח

רח' יוסף קארו 18 תל-אביב מיקוד 67014 טל. 03-6241785/86, פקס. 03-6243040

דו"ח רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות
של
מי רהט בע"מ

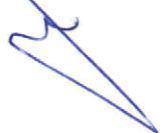
ביקרנו את המאזנים המצורפים של מי רהט בע"מ (להלן החברה) לימים 31 בדצמבר 2011 ו - 2010, את דו"חות רווח והפסד, דו"חות על השינויים בהון עצמי והדו"חות על תזרימי המזומנים לשנים שנסתיימו באותם תאריכים. דו"חות כספיים אלה הנם באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דעה על דו"חות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

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

לדעתנו, הדו"חות הכספיים הנ"ל משקפים באופן נאות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים, מכל הבחינות המהותיות, את מצבה הכספי של החברה לימים 31 בדצמבר 2011 ו - 2010 ואת תוצאות פעולותיה, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים שלה לשנים שהסתיימו באותם תאריכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) והוראות הגילוי בסעיפים 6 ו - 10 בכללי תאגידי מים וביוב (דוחות תקופתיים ומידיים) התש"ע - 2010.

תל - אביב, 12 באוגוסט 2012.

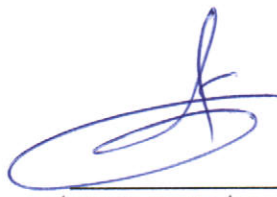
בכבוד רב
זינגר ושות'
רואי חשבון



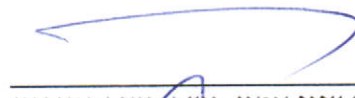
<u>ליום 31 בדצמבר</u>		<u>ביאור</u>	
<u>2010</u>	<u>2011</u>		
<u>(אלפי ש"ח)</u>			
			<u>רכוש שוטף:</u>
1,291	5,649	3	מזומנים ושווי מזומנים
8,416	9,127	4	לקוחות - צרכנים
<u>1,273</u>	<u>2,417</u>	5	חייבים ויתרות חובה
10,980	17,193		
-----	-----		
86,006	82,892	6	<u>רכוש קבוע:</u>
-----	-----		
4,059	4,059	7	<u>רכוש אחר:</u>
			זכויות מים
-----	-----		
<u>101,045</u>	<u>104,144</u>		

<u>ליום 31 בדצמבר</u>		<u>ביאור</u>
<u>2010</u>	<u>2011</u>	
<u>(אלפי ש"ח)</u>		
-	1,573	
3,963	3,840	8
1,889	2,327	9
74	109	
553	2,339	10
1,168	3,024	11
-	2	
<u>7,647</u>	<u>13,214</u>	
התחייבויות שוטפות:		
חלויות שוטפות להלוואות לזמן ארוך		
ספקים ונותני שירותים		
מוסדות		
עובדים ומוסדות בגין שכר		
בעל שליטה – חשבון חו"ז		
הכנסות מראש - מענק תיאגוד		
זכאים שונים		
התחייבויות לזמן ארוך:		
הלוואה לזמן ארוך מבעל שליטה		
עתודה למס		
30,064	30,162	12
319	699	21
<u>30,383</u>	<u>30,861</u>	
הון עצמי:		
63,015	60,069	14
<u>101,045</u>	<u>104,144</u>	

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדו"חות הכספיים.



רו"ח עימאד אל-סאנע, מנכ"ל



עו"ד עזיז אמון, יו"ר הדירקטוריון

12/8/12

תאריך אישור הדו"חות

לתקופה של עשרה חודשים		לשנה שנסתיימה		
שנסתיימה		ביום 31 בדצמבר	ביום 31 בדצמבר	ביאור
2010		2011		
		(אלפי ש"ח)		
18,131	19,949		15 - 16	הכנסות משירותי מים וביוב
<u>13,620</u>	<u>15,949</u>		15 - 16	עלות השירותים
4,511	4,000			רווח גולמי
4,975	4,732		17	עלויות גביה וחובות מסופקים
<u>970</u>	<u>2,265</u>		18	הוצאות הנהלה וכלליות
(1,434)	(2,997)			רווח (הפסד) מפעולות לפני הוצאות מימון
<u>2,061</u>	<u>1,216</u>		19	הוצאות מימון, נטו
(3,495)	(4,213)			הפסד לאחר הוצאות מימון, נטו
<u>345</u>	<u>690</u>		20	הכנסות אחרות, נטו
(3,150)	(3,523)			(הפסד) לפני מיסים על ההכנסה
<u>769</u>	<u>577</u>		21	מיסים על ההכנסה
<u>(2,381)</u>	<u>(2,946)</u>			הפסד לשנה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדו"חות הכספיים.

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011	לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2010	
(אלפי ש"ח)		
		תזרימי מזומנים לפעילות שוטפת:
(2,946)	(2,381)	רווח (הפסד) לתקופה
8,401	3,789	התאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת - נספח א'
5,455	1,408	מזומנים נטו, שנבעו מפעילות שוטפת
		תזרימי מזומנים מפעילות השקעה:
(718)	(117)	רכישת רכוש קבוע אחר
(379)	-	השקעות בתשתיות מים
(1,097)	(117)	מזומנים נטו, ששימשו לפעילות השקעה
4,358	1,291	עליה במזומנים
1,291	-	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה
5,649	1,291	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדו"חות הכספיים.

נספח לדו"ח על תזרימי המזומנים

מי רהט בע"מ

נספח א' - התאמות הדרושות כדי להציג את המזומנים מפעילות שוטפת:

לתקופה של עשרה חודשים שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2010 (אלפי ש"ח)	לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011
--	---

**הכנסות והוצאות שאינן כרוכות
בתזרימי המזומנים:**

3,475	4,211	
4,533	3,990	פחת והפחתות
<u>2,037</u>	<u>1,671</u>	הפרשה לחובות מסופקים
10,045	9,872	שיערוך הלוואה מבעל שליטה
-----	-----	

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:

(12,949)	(4,701)	עליה ביתרות צרכנים
1,168	1,856	עליה בהכנסות מראש מענק תאגוד
(1,273)	(1,144)	עליה בחייבים ויתרות חובה
3,963	(123)	עליה בספקים ונותני שירותים
553	1,786	שינוי ביתרות בגין בעל שליטה - חשבון חו"ז
319	380	עלייה בעתודה למס
74	35	ירידה ביתרות עובדים ומוסדות בגין שכר
1,889	438	עליה במוסדות - מע"מ
-	2	עליה בזכאים שונים
<u>(6,256)</u>	<u>(1,471)</u>	
-----	-----	
<u>3,789</u>	<u>8,401</u>	סך התאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדו"חות הכספיים.

ביאור 1 – כללי

א. תיאור החברה

- החברה החלה לפעול ביום 1 במרס 2010. החברה פועלת על פי רישיון הפעלה שניתן לה ע"י הממונה על תאגידי מים וביוב ברשויות המקומיות. הפעילות המותרת לחברה, על פי הרישיון הינה כדלקמן:
1. אספקת מים ברציפות וביעילות, בכמות ובאיכות, שיקבעו לפי הוראות החוק מעת לעת.
 2. איסוף שפכים וטיהורים על פי הוראות החוק.
 3. תחום הפעילות של התאגיד – תחום השיפוט של עיריית רהט.

ב. הדוחות הכספיים הנ"ל הינם הדו"חות הכספיים השנתיים הראשונים של החברה.

ג. הגדרות

- בדוחות כספיים אלה:
- החברה – מי רהט בע"מ.
- צדדים קשורים - כמשמעותם בגילוי דעת 29 של לשכת רואי חשבון בישראל. העירייה – עיריית רהט.
- הממונה – הממונה על תאגידי מים וביוב ברשויות המקומיות (במשרד הפנים). החוק- חוק תאגידי מים וביוב התשס"א-2001.

ביאור 2 – עיקרי המדיניות החשבונאית

א. בסיס הצגת הדוחות הכספיים

1. הדוחות הכספיים של החברה ערוכים על בסיס העלות.
2. הדוחות הכספיים מוצגים בהתאם להוראות סעיף 10 לכללי תאגידי מים וביוב (דוחות תקופתיים ומידיים) התש"ע - 2010.

ב. מזומנים ושווי מזומנים

מזומנים ושווי מזומנים נחשבים על ידי החברה השקעות שנזילותן גבוה, הכוללות פיקדונות בתאגידיים בנקאיים לזמן קצר שתקופתם המקורית אינה עולה על שלושה חודשים ממועד ההשקעה ואשר אינם מוגבלים בשעבוד.

ביאור 2 – עיקרי המדיניות החשבונאית – המשך

ג. 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 על הערכת הסיכון, על סמך מידע שבידה לעניין שיעורי הגבייה, וכן ניסיון העבר כפי שדווח בעירייה.

ד. רכוש קבוע

1. מתקני מים וביוב כוללים את מצבת המתקנים ששימשו את העירייה באספקת שירותי מים וביוב ערב הקמת והפעלת התאגיד, ואשר הועברו לחברה בהתאם להנחיות הממונה, ובאישורו, ומתקנים אחרים שנרכשו או הוקמו מאז. המקרקעין עליהן מוקמים מתקני המים והביוב, טרם הועברו מהעירייה לתאגיד.
2. החברה בוחנת בכל תקופת דיווח את הצורך ברישום הפרשה לירידת ערך בהתאם להוראות תקן חשבונאות מספר 15.
3. שיפורים ושכלולים נזקפים לעלות הנכסים ואילו הוצאות אחזקה ותיקונים נזקפות לדוח רווח והפסד עם התהוותן.
4. הרכוש הקבוע מוצג לפי העלות ובניכוי פחת שנצבר. הפחת מחושב לפי שיטת הפחת השווה בשיעורים שנתיים הנחשבים כמספקים להפחתת הנכסים במשך תקופת השימוש המשוערת בהם.
5. החל מיום היווסדה מיישמת החברה את תקן חשבונאות מספר 27 "רכוש קבוע", הקובע את הטיפול החשבונאי ברכוש קבוע לרבות ההכרה בנכסים, קביעת ערכם בספרים הוצאות פחת, והפסדים מירידת ערך שיוכרו בקשר אליהם. שווי הנכסים שהועברו מהעירייה נקבעו עפ"י הנחיות הממונה ובאישורו. החברה בחרה למדוד את הרכוש הקבוע שלה לפי מודל העלות.

שיעורי הפחת השנתיים הם:

%	
25 – 33	מחשבים ותוכנה
15	כלי רכב
6 – 15	ציוד משרדי
2.5 – 10	תשתיות מים וביוב (כפי שנקבעו ע"י הממונה)

ביאור 2 – עיקרי המדיניות החשבונאית – המשך

ה. הכרה בהכנסות

- א. הכנסות מאגרות מים וביוב – נרשמות על פי החיובים בפועל.
- ב. הכנסות נדחות מהיטלי פיתוח – הכנסות אלה המשקפות את השתתפות התושבים בעלויות הפיתוח, מופחתות לאורך תקופת השימוש הממוצעת בנכסים (25 שנים).
- ג. הכנסות מריבית צרכנים – נרשמות על פי החיובים בפועל.

ו. מטבע חוץ ובסיס הצמדה

- ו. נכסים והתחייבויות הצמודות למדד המחירים לצרכן נכללו לפי המדד המתאים לגבי כל נכס וכל התחייבות.
- מדד המחירים לצרכן בגין חודש דצמבר 2011 עמד על 110.3 ובגין חודש דצמבר 2010 עמד על 108. שיעור השינוי בשנים 2011 ו- 2010 הינו 2.1% ו- 2.7% בהתאמה.

ז. שימוש באומדנים ובהערות

- ז. 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 והביאורים הנלווים אליהם. מעצם טיבם של אומדנים והנחות התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מן האומדנים.

ח. מכשירים פיננסיים

- ח. 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.

ט. רכוש אחר והוצאות נדחות

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

ביאור 2 – עיקרי המדיניות החשבונאית – המשך

י. מיסים נדחים

החברה מבצעת ייחוס מיסים בשל הפרשים זמניים (Temporary Differences). הפרשים זמניים הינם הפרשים בין ערך הנכסים וההתחייבויות לצורכי מס לבין ערכם בספרים. יתרות המיסים הנדחים מחושבות בהתאם לגישת ההתחייבות לפי שיעורי המס שיחולו בעת ניצול המיסים הנדחים או בעת מימוש הטבת המס. בהתבסס על שיעורי המס וחוקי המס אשר חקיקתם הושלמה למעשה עד תאריך המאזן.

ביאור 3 - מזומנים ושווי מזומנים

<u>ליום 31 בדצמבר</u>		
<u>2010</u>	<u>2011</u>	
<u>(אלפי ש"ח)</u>		
1,267	5,029	מזומנים
24	620	פיקדונות
<u>1,291</u>	<u>5,649</u>	

ביאור 4 – צרכנים

<u>ליום 31 בדצמבר</u>		
<u>2010</u>	<u>2011</u>	
<u>(אלפי ש"ח)</u>		
7,521	11,493	חובות פתוחים
485	1,176	בעל שליטה
4,166	3,882	הכנסות לקבל
576	1,046	המחאות לגביה
201	53	קרטיסי אשראי
<u>12,949</u>	<u>17,650</u>	
<u>4,533</u>	<u>8,523</u>	בניכוי הפרשה לחובות מסופקים
<u>8,416</u>	<u>9,127</u>	

ביאור 5 – חייבים ויתרות חובה

<u>ליום 31 בדצמבר</u>		
<u>2010</u>	<u>2011</u>	
<u>(אלפי ש"ח)</u>		
-	191	הכנסות לקבל זיכיון לספק
19	-	מס הכנסה
161	120	מקדמות לספקים
5	58	הוצאות מראש
<u>1,088</u>	<u>2,048</u>	מיסים נדחים
<u>1,273</u>	<u>2,417</u>	

ביאור 6 – רכוש קבוע

א. ההרכב

עלות	צנרת ומתקני מים	צנרת ומתקני ביוב	מכון טיהור שפכים	מחשבים תוכנות ריהוט וציוד	שיפורים במושכר	סה"כ
עלות ליום 1 במרס 2010	59,187	54,686	16,325	-	-	130,198
תוספות לשנה	85	-	-	32	-	117
גריעות לשנה	-	-	-	-	-	-
יתרה ליום 31 בדצמבר 2010	59,272	54,686	16,325	32	-	130,315
תוספות לשנה	379	-	-	249	469	1,097
יתרה ליום 31 בדצמבר 2011	59,651	54,686	16,325	281	469	131,412
פחת נצבר						
פחת נצבר ליום 1 במרס 2010	23,305	12,427	5,102	-	-	40,834
פחת לשנה	1,351	1,477	646	1	-	3,475
פחת שנגרע	-	-	-	-	-	-
יתרה ליום 31 בדצמבר 2010	24,656	13,904	5,748	1	-	44,309
פחת לשנה	1,573	1,776	777	52	33	4,211
יתרה ליום 31 בדצמבר 2011	26,229	15,680	6,525	53	33	48,520
עלות בניכוי פחת שנצבר ליום 31 בדצמבר 2010	34,616	40,782	10,577	31	-	86,006
עלות בניכוי פחת שנצבר ליום 31 בדצמבר 2011	33,422	39,006	9,800	228	436	82,892

ביאורים לדו"חות הכספיים

מי רהט בע"מ

ביאור 6 – רכוש קבוע - המשך

ב. לקראת סוף שנת 2009 אישרה מועצת העיר את ההסכמים שבין העירייה לחברה. הסכמים כוללים העברת הפעילות בתחום המים והביוב מהעירייה לחברה.
עקרי ההסכם הינם כדלקמן:

1. העירייה העבירה והמחתה לחברה את, הרישיונות והזכויות בנכסים התפעוליים. שווי התמורה נקבע בהתאם להערכת שווי נכסי משק המים והביוב של העירייה שבוצעו עפ"י הנחיות הממונה ובאישורו.
להלן סיכום שווי נכסי המים והביוב כפי שאושרו ע"י הממונה:

<u>ערך נטו</u> (אלפי ש"ח)	<u>פחת נצבר</u> (אלפי ש"ח)	<u>ערך כינון</u> (אלפי ש"ח)	
35,882	23,305	59,187	מערכת מים
42,259	12,427	54,686	מערכת ביוב כולל תחנות שאיבה
11,223	5,102	16,325	מתקן לטיהור שפכים
<u>4,059</u>	-	<u>4,059</u>	זכויות מים
<u>93,423</u>	<u>40,834</u>	<u>134,257</u>	

2. העירייה זכאית לתמורה באופן הבא:

30% הלוואת בעלים בסך של 28,027 אלפי ש"ח.
70% השקעה בהון מניות בסך של 65,396 אלפי ש"ח.

ביאור 7 - רכוש אחר

זכויות המים בסך 4,059 אלפי ש"ח, הזכויות האמורות הינן צמיתות ואינן מופחתות (ראה ביאור 2 ט').

ביאור 8 – ספקים ונותני שירותים

<u>ליום 31 בדצמבר</u>		
<u>2010</u>	<u>2011</u>	
<u>(אלפי ש"ח)</u>		
2,108	476	מקורות חברת מים בע"מ
1,599	1,799	הוצאות לשלם
8	27	המחאות לפירעון
<u>248</u>	<u>1,538</u>	אחרים
<u>3,963</u>	<u>3,840</u>	

ביאור 9 – מוסדות

<u>ליום 31 בדצמבר</u>		
<u>2010</u>	<u>2011</u>	
<u>(אלפי ש"ח)</u>		
<u>1,889</u>	<u>2,327</u>	מוסדות ממשלתיים- מע"מ

ביאור 10 – בעל שליטה - חשבון חו"ז

א. היתרה הינה בגין התחשבנות שוטפת .

החברה חתמה עם עיריית רהט על הסכם העברת הנכסים המסדיר את העברת תשתיות המים והביוב מהעירייה לתאגיד (ראה ביאור 6ב').

ביאור 11 - הכנסות מראש - מענק תאגוד

על פי הסכם עם רשות המים בנושא העברת מענקים אושר מענק בסכום כולל של 4,001 אלפי ש"ח בפריסה של 5 שנים ממועד החתימה על ההסכם, המענק מותנה בעמידת התאגיד בהוראות הממונה ובדרישות של רשות המים, במהלך שנת 2011 נתקבלה מקדמה נוספת בסך 2,547 אלפי ש"ח שמתוכם נכללו בהכנסות אחרות 690 אלפי ש"ח.

ביאור 12 – הלוואה לזמן ארוך – מבעל שליטה

א. הרכב:

<u>ליום 31 בדצמבר</u>		<u>שיעור ריבית</u>	
<u>2010</u>	<u>2011</u>		
<u>(אלפי ש"ח)</u>			
<u>30,064</u>	<u>31,735</u>	5% צמודה	הלוואות צמודות
			<u>מועדי הפירעון של ההלוואות:</u>
-	1,573		שנה ראשונה – חלויות שוטפות
1,573	1,653		שנה שניה
1,653	1,737		שנה שלישית
1,737	1,826		שנה רביעית
1,826	1,919		שנה חמישית
<u>21,238</u>	<u>19,319</u>		שנה שישית ואילך
<u>28,027</u>	<u>28,027</u>		

ביאור 12 – הלוואה לזמן ארוך – מבעל שליטה - המשך

א. החברה חתמה על הסכם עם העירייה בעניין העברת הנכסים והפעילות בתחום המים והביוב מהעירייה לחברה. במסגרת ההסכם נקבע כי 30% מהתמורה בגין הנכסים שהועברו לחברה תהווה הלוואת בעלים, כאמור בביאור 6ב), הלוואת הבעלים בסך של 28,027 אלפי ש"ח בצירוף הפרשי הצמדה וריבית תיפרע בשיטת הקו הישר (שפיצר) למשך 15 שנה מיום מתן הלוואה. תשלומים בכל יום העסקים הראשון של כל רבעון. במשך 8 הרבעונים הראשונים ישולמו רק תשלומי הריבית ויהיה גרייס על תשלומי הקרן.

ביאור 13 – התחייבויות בשל סיום יחסי עובד מעביד, נטו

התחייבות החברה בשל סיום יחסי עובד – מעביד מחושבת על בסיס שכרם האחרון של העובדים ליום המאזן ובהתאם לחוק פיצויי פיטורין, החברה משלמת באופן שוטף לקופות הפנסיה / ביטוח מנהלים/ גמל את השתתפותה הסדירה עפ"י הקבוע בחוק. הסכומים שנצברו בקופות אינם מוצגים במאזן מאחר שאינם בשליטתה ובניהולה של החברה.

ביאור 14 – הון המניות

<u>מונפק ונפרע</u>	<u>רשום</u>	
<u>ש"ח</u>	<u>ש"ח</u>	
<u>-</u>	<u>100,000</u>	מניות רגילות בנות 1 ש"ח

ביאור 15 – רווח והפסד גולמי מאספקת מים

לתקופה של עשרה חודשים שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2010	לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011	
(אלפי ש"ח)		
10,396	12,264	הכנסות
-----	-----	אגרות מים
-	367	הוצאות
6,856	6,166	שכר עבודה
1,351	1,573	רכישת מים ממקורות
808	1,342	פחת
110	146	אחזקת רשת המים
136	175	ארנונה
-	105	חשמל
31	6	ביטוחים
20	40	חומרים
9,312	9,920	אחזקת רכב
-----	-----	
<u>1,084</u>	<u>2,344</u>	רווח גולמי מאספקת מים

ביאור 16 – רווח והפסד גולמי משירותי ביוב

לתקופה של עשרה חודשים שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2010	לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011	
(אלפי ש"ח)		
7,735	7,685	הכנסות
-----	-----	אגרות ביוב
-	26	הוצאות
1,437	2,220	שכר עבודה
2,123	2,553	מכון טיהור שפכים
399	642	פחת
-	38	אחזקת רשת הביוב
169	204	אחזקת רכב
-	106	חשמל
180	240	ביטוחים
4,308	6,029	ארנונה
-----	-----	
<u>3,427</u>	<u>1,656</u>	רווח גולמי משירותי ביוב

ביאור 17 – עלויות גביה וחובות מסופקים

לתקופה של עשרה חודשים שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2010	2011	
(אלפי ש"ח)		
291	460	עמלות גביה
18	20	הדפסת חשבונות
16	40	קריאת מדי מים
61	94	מיכון
55	109	עמלות בנק הדואר
<u>1</u>	<u>19</u>	עמלות כרטיסי אשראי
442	742	
-----	-----	
4,533	3,990	הוצאות חובות מסופקים
-----	-----	
<u>4,975</u>	<u>4,732</u>	סה"כ עלויות גביה וחובות מסופקים

ביאור 18 – הוצאות הנהלה וכלליות

שנת תיקון של עשרה חודשים שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2010	לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011 (אלפי ש"ח)	
105	1,171	שכר עבודה ונלוות
9	13	ביטוח
447	173	שירותים מקצועיים
-	47	דואר וטלפון
135	143	שכירות משרדים
-	112	אחזקת רכב
206	169	משפטיות
1	86	פחת
8	68	פרסום ויחסי ציבור
-	11	חשמל
31	50	שכר דירקטורים
2	11	אגרות
-	18	ארנונה
25	153	משרדיות ואחזקת משרד
-	16	השתלמות והדרכה
<u>1</u>	<u>24</u>	אחרות
<u>970</u>	<u>2,265</u>	

ביאור 19 – הוצאות מימון, נטו

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011	לתקופה של עשרה חודשים שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2010	
		(אלפי ש"ח)
2,246	2,037	ריבית והפרשי הצמדה – הלוואה בעל שליטה
64	24	עמלות בנקאיות
(1,094)	-	בניכוי הכנסות מריבית לקוחות
<u>1,216</u>	<u>2,061</u>	

ביאור 20 – הכנסות אחרות, נטו

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011	לתקופה של עשרה חודשים שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2010	
		(אלפי ש"ח)
<u>690</u>	<u>345</u>	הכנסות ממענקי תיאגוד (1)

(1) החברה זכאית למענק מדינה בסכום של 4,001 אלפי ש"ח כולל מע"מ, הסכום ישולם במהלך 5 שנים מידי רבעון החל מתום הרבעון הראשון של שנת 2010. תשלום המענק מותנה בעמידה בחוק ובכללים על פי החוק.

ביאור 21 – מיסים על ההכנסה

1. תיקונים לפקודת מס הכנסה

ביום 14 ביולי 2009, עבר בכנסת חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה ליישום התכנית הכלכלית לשנים 2009 ו- 2010), התשס"ט - 2009, אשר קבע, בין היתר, הפחת הדרגתית של שיעור מס החברות עד ל- 18% בשנת המס 2016 ואילך. בהתאם לתיקונים האמורים, שיעורי מס החברות החלים בשנת המס 2009 ואילך הינם כדלקמן: בשנת המס 2009 - 26%, בשנת המס 2010 - 25%, בשנת המס 2011 - 24%, בשנת המס 2012 - 23%, בשנת המס 2013 - 22%, בשנת המס 2014 - 21%, בשנת המס 2015 - 20% ובשנת המס 2016 ואילך, יחול שיעור מס חברות של 18%.

ביום 5 בדצמבר 2011 אישרה הכנסת את החוק לתיקון נטל המס (תיקוני חקיקה), התשע"ב - 2011. בהתאם לחוק תבוטל הפחתת המס, אשר נקבעה בחוק ההתייעלות הכלכלית, כאמור לעיל, ושיעור מס חברות החל משנת 2012 ואילך יעמוד על 25%.

המסים השוטפים לתקופות המדווחות בדוחות כספיים אלה מחושבים בהתאם לשיעורי המס כפי שנקבעו בחוק ההתייעלות הכלכלית.

יתרות המסים הנדחים ליום 31 בדצמבר 2011 חושבו בהתאם לשיעור המס החדש כפי שנקבע בחוק לתיקון נטל המס.

2. מיסוי בתנאי אינפלציה

חוק מס הכנסה (תיאומים בשל אינפלציה), התשמ"ה 1985 (להלן: "החוק") בתוקף החל משנת המס 1985, החוק הנהיג מדידה של התוצאות לצורכי מס על בסיס ריאלי. ההתאמות השונות הנדרשות על פי החוק הנ"ל אמורות להביא למיסוי הכנסות על בסיס ריאלי. לאור כך שהדוחות הכספיים אינם מותאמים למדד המחירים לצרכן מהמועד בו הפסיקה כלכלת ישראל להיחשב ככלכלה היפר אינפלציונית נוצרו הפרשים בין הרווח על פי הדוחות הכספיים לבין הרווח המתואם לצורכי מס הכנסה, ולפיכך גם הפרשים זמניים בין ערכם של נכסים והתחייבויות בדוחות הכספיים לבסיס המס שלהם.

ביום 26 בפברואר 2008 התקבל בכנסת חוק מס הכנסה (תיאומים בשל אינפלציה) (תיקון מס' 20) (הגבלת תקופת התחולה), התשס"ח - 2008 (להלן - "התיקון").

בהתאם לתיקון תחולתו של חוק התיאומים תסתיים בשנת המס 2007, ומשנת המס 2008 לא יחולו עוד הוראות החוק, למעט הוראות המעבר למטרתן למנוע עיוותים בחישובי המס.

בהתאם לתיקון, משנת המס 2008 ואילך לא מחושבת התאמה של ההכנסות לצרכי מס לבסיס מדידה ריאלי. כמו כן, הופסקה ההצמדה למדד של סכומי הפחת על נכסים קבועים ושל סכומי הפסדים מועברים לצרכי מס, באופן שסכומים אלה מתואמים עד למדד של סוף שנת המס 2007, והצמדתם למדד הופסקה ממועד זה ואילך.

ביאור 21 – מיסים על ההכנסה (המשך)

3. מיסים נדחים – הרכב ותנועה.

לתקופה של עשרה חודשים
שנסתיימה ביום 31 בדצמבר
(אלפי ש"ח)

סה"כ	חובות מסופקים	רכוש קבוע	
769	1,088	(319)	יתרה ליום 31.12.2010
580	960	(380)	תנועה השנה
<u>1,349</u>	<u>2,048</u>	<u>(699)</u>	יתרה ליום 31.12.2011

המיסים הנדחים מוצגים במאזן כדלקמן:

ליום 31 בדצמבר		
2010	2011	
(אלפי ש"ח)		
1,088	2,048	במסגרת הרכוש השוטף
<u>(319)</u>	<u>(699)</u>	במסגרת יתרות לזמן ארוך
<u>769</u>	<u>1,349</u>	

ביאור 22 – פירוט הוצאות שכר

לתקופה של עשרה חודשים שנסתיימה ביום 31 בדצמבר		לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2010	2011		
(אלפי ש"ח)			
105	1,171		הנהלה וכלליות
-	367		מיס
-	26		ביוב
<u>105</u>	<u>1,564</u>		

ביאור 23 – יתרות ועסקאות עם בעל עניין וצדדים קשורים

ליום 31 בדצמבר
 2010 2011
 (אלפי ש"ח)

א. יתרות

485	1,171	1. בעל שליטה - לקוח
(553)	(2,239)	1. בעל שליטה – חו"ז
(30,064)	(30,162)	2. הלוואה לזמן ארוך מבעל שליטה (ביאור 12)

ב. עסקאות

לתקופה של עשרה חודשים שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2010	2011	
(אלפי ש"ח)		
485	691	הכנסות מאגרות מים וביוב
20	-	אחזקת רכב
281	-	חשמל
470	626	ארנונה
-	317	ביטוחים
35	-	דמי שימוש במבנה וציוד
2,037	2,246	הוצאות מימון
28,027	-	קבלת הלוואה