

מי שיקמה בע"מ

דוחות כספיים

ליום 31 בדצמבר 2015

מי שיקמה בע"מ

תוכן העניינים

עמוד

1	דו"ח רואה החשבון המבקר הדו"חות הכספיים :
2	מאזנים
3	דו"חות רווח והפסד
4 - 5	דו"ח על תזרימי המזומנים
6 – 27	ביאורים לדו"חות הכספיים

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

ביקרנו את המאזנים המצורפים של מי שיקמה בע"מ (להלן החברה) לימים 31 בדצמבר 2015 ו - 2014 ואת דו"חות הרווח והפסד והדו"חות על תזרימי המזומנים לשנים שהסתיימו 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), התשל"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 2015 ו - 2014 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) התשי"ע - 2010.

תל - אביב, 19 באפריל 2016.

בכבוד רב
זינגר ושות'
רואי חשבון




<u>ליום 31 בדצמבר</u>		<u>ביאור</u>	
<u>2014</u>	<u>2015</u>		
<u>(אלפי ש"ח)</u>			
			<u>רכוש שוטף:</u>
4,547	516	3	מזומנים ושווי מזומנים
68,461	63,350	4	צרכנים
<u>361</u>	<u>291</u>	5	חייבים ויתרות חובה
73,369	64,157		
-----	-----		
258,303	259,377	6	<u>רכוש קבוע:</u>
-----	-----		
22,708	39,727	7	<u>רכוש קבוע בהקמה:</u>
-----	-----		
62,354	62,354	8	<u>רכוש אחר:</u>
			זכויות מים
-----	-----		
<u>416,734</u>	<u>425,615</u>		

ליום 31 בדצמבר		ביאור	
2014	2015		
(אלפי ש"ח)			
-	5,001		התחייבויות שוטפות:
5,268	5,290	14	אשראי לזמן קצר
34,938	24,359	9	חלויות שוטפות של הלוואות לזמן ארוך
5,298	1,190	10	ספקים ונותני שירותים
8,341	7,787	11	רשויות מקומיות חשבון חו"ז
583	517	12	זכאים ויתרות זכות
2,444	-	12	עובדים ומוסדות בגין שכר
56,872	44,144	13	הלוואות מרשויות מקומיות
-----	-----		
41,692	36,135	14	התחייבויות לזמן ארוך:
163,866	182,245	15	הלוואות זמן ארוך מבנקים
-	-	15	הכנסות נדחות מהיטל פיתוח
205,558	218,380	16	התחייבויות בשל סיום יחסי עובד מעביד נטו
-----	-----		
154,304	163,092	17	הון עצמי:
-----	-----		
416,734	425,615		


 הגב' לאה כץ, חשבת החברה


 מר אריק מולה, מנכ"ל


 ר"ח זוהר נאמרק
 יו"ר הדירקטוריון
 19/4/16
 תאריך אישור הדוחות

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר		ביאור	
2014	2015		
(אלפי ש"ח)			
155,839	146,602	18 - 19	הכנסות משירותי מים וביוב
<u>141,228</u>	<u>126,519</u>	18 - 19	עלות השירותים
14,611	20,083		רווח גולמי
13,090	12,850	20	עלויות גביה וחובות מסופקים
<u>4,833</u>	<u>5,908</u>	21	הוצאות הנהלה וכלליות
(3,312)	(1,325)		הפסד מפעולות לפני הכנסות מימון, נטו
<u>1,965</u>	<u>2,881</u>	22	הכנסות מימון, נטו
(1,347)	4,206		הפסד לאחר הכנסות מימון, נטו
<u>4,282</u>	<u>2,381</u>	23	הכנסות אחרות, נטו
2,935	6,587		רווח לפני מיסים על ההכנסה
-	-	24	מיסים על ההכנסה
<u>2,935</u>	<u>6,587</u>		רווח נקי לשנה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ס"ה"ב	עודפים	תקבולים		הון מניות	
		ע"ח מניות	אלפי ש"ח		
145,369	8,308	136,957		104	יתרה ליום 1 בינואר 2014
6,000	-	6,000		-	הנפקת הון (*)
<u>2,935</u>	<u>2,935</u>	-		-	הפסד נקי לשנה
<u>154,304</u>	<u>11,243</u>	<u>142,957</u>		<u>104</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2014
154,304	11,243	142,957		104	יתרה ליום 1 בינואר 2015
2,201	-	2,201		-	הנפקת הון (*)
<u>6,587</u>	<u>6,587</u>	-		-	רווח נקי לשנה
<u>163,092</u>	<u>17,830</u>	<u>145,158</u>		<u>104</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2015

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

(*) טרם בוצעה הקצאת מניות

דוחות על תזרימי המזומנים

מי שיקמה בע"מ

<u>לשנה שנסתיימה</u>		
<u>ביום 31 בדצמבר</u>		
<u>2014</u>	<u>2015</u>	
<u>(אלפי ש"ח)</u>		
		תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:
2,935	6,587	רווח (הפסד) נקי לשנה
<u>2,460</u>	<u>(5,090)</u>	התאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת - נספח א'
5,395	1,497	מזומנים נטו, שנבעו מפעילות שוטפת
		תזרימי מזומנים לפעילות השקעה:
(13,406)	(20,811)	השקעות בפיתוח תשתיות מים
(21,162)	(13,114)	השקעות בפיתוח תשתיות ביוב
-	3,042	מענקים
(776)	(476)	רכישת רכוש קבוע אחר
19,696	15,849	תקבולים בגין היטלי פיתוח מים
<u>15,141</u>	<u>10,567</u>	תקבולים בגין היטלי פיתוח ביוב
(507)	(4,943)	מזומנים נטו, ששימשו מפעילות השקעה
		תזרימי מזומנים לפעילות מימון:
(16,248)	(7,787)	פירעון הלוואות לזמן ארוך
-	5,001	קבלת אשראי לזמן קצר
<u>6,000</u>	<u>2,201</u>	הנפקת הון
(10,248)	(585)	מזומנים נטו, ששימשו לפעילות מימון
<u>(5,360)</u>	<u>(4,031)</u>	ירידה במזומנים
<u>9,907</u>	<u>4,547</u>	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת שנה
<u>4,547</u>	<u>516</u>	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף שנה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

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

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2014	2015	
(אלפי ש"ח)		
		הכנסות והוצאות שאינן כרוכות
		<u>בתזרימי המזומנים:</u>
		פחת
12,124	13,266	שיערוך הלוואות
(12)	(193)	הפסד הון
-	-	מימוש הכנסות נדחות
(6,737)	(8,037)	שינוי בהפרשה לחובות מסופקים
<u>2,592</u>	<u>4,000</u>	
7,967	9,036	
-----	-----	
		<u>שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:</u>
(10,812)	1,111	עליה ביתרות צרכנים
(210)	70	ירידה (עליה) בחייבים ויתרות חובה
(538)	(10,579)	עליה בספקים ונותני שירותים
3,815	(4,108)	שינוי ביתרות בגין רשויות מקומיות
2,209	(554)	עליה בזכאים ויתרות זכות
<u>29</u>	<u>(66)</u>	עליה (ירידה) ביתרות עובדים ומוסדות בגין שכר
(5,507)	(14,126)	
-----	-----	
<u>2,460</u>	<u>(5,090)</u>	סך התאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים
		מפעילות שוטפת

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ביאור 1 – כללי

א. תיאור החברה

מי שיקמה בע"מ (להלן "החברה") הוקמה ביום 11 באוקטובר 2007 לצורך מתן שירותי מכירה ואספקת מים, ומתן שירותי ביוב בתחום העיר חולון, ותחום המועצה המקומית אזור, בהתאם לחוק תאגידי מים וביוב התשס"א - 2001 ובהתאם לרישיון ההפעלה שניתן לה לצורך הקמה ופיתוח מערכות מים ביוב וכל פעילות נוספת בתחום משק המים והביוב כפי שהוגדרו בתקנון החברה. רישיון ההפעלה ניתן לחברה ע"י הממונה על תאגידי מים וביוב ברשויות המקומיות במשרד הפנים. ביום 14 באוקטובר 2007. ביום 1 ביולי 2012 נתקבל רישיון הפעלה מתוקן מאת הממונה המאשר את העברת פעילות המים והביוב מהמועצה המקומית בית דגן לחברה. בהתאם לזאת רכשה החברה את נכסי המים והביוב אשר שימשו את המועצה המקומית בית דגן. בתחילת שנת 2013 נתקבל רישיון הפעלה מתוקן מאת הממונה המאשר את העברת פעילות המים והביוב מעיריית אור יהודה לחברה בהתאם לזאת רכשה החברה את נכסי המים והביוב אשר שימשו את הרשות המקומית אור יהודה. החברה החלה בפעילותה העסקית ביום 1 בינואר 2008. החברה שינתה את שמה ממי נביעות חולון בע"מ למי שיקמה בע"מ ביום 2 באפריל 2008.

ב. הגדרות

בדוחות כספיים אלה:
החברה – מי שיקמה בע"מ.
צדדים קשורים - כמשמעותם בגילוי דעת 29 של לשכת רואי חשבון בישראל.
הממונה – הממונה על עניני החברות לשירותי מים וביוב.
המועצות – מועצה מקומית אזור והמועצה המקומית בית דגן.
עיריות - עיריית חולון ועיריית אור יהודה.

ביאור 2 – עיקרי המדיניות החשבונאית

א. בסיס הצגת הדוחות הכספיים

הדוחות הכספיים של החברה ערוכים על בסיס העלות.

ב. מזומנים ושווי מזומנים

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

ביאורים לדוחות הכספיים

מי שיקמה בע"מ

ביאור 2 – עיקרי המדיניות החשבונאית - המשך

ג. הפרשה לחובות מסופקים

ההפרשה לחובות מסופקים מחושבת בהתאם לחזור הממונה מיום 4 במרס 2014.

ד. רכוש קבוע

1. הרכוש הקבוע מוצג על בסיס העלות בניכוי פחת שנצבר. העלות כוללת הוצאות הניתנות לייחוס ישיר לרכישת הנכס.
2. עלות נכסים שהוקמו באופן עצמי כוללת את עלות החומרים ושכר עבודה ישיר, וכן כל עלות נוספת שניתן לייחס במישרין להבאת הנכס למיקום ומצב הדרושים לכך שהוא יוכל לפעול באופן שהתכוונה ההנהלה.
3. שיפורים נזקפים לעלות הנכסים ואילו הוצאות אחזקה ותיקונים נזקפות לדוח רווח והפסד עם היווצרותם.
4. 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 מאו.
5. תשלומים על חשבון רכוש קבוע - השקעה בעבודות תשתיות שטרם הסתיימו.
6. מענקים - מענקים המתקבלים מהמדינה (והמתייחסים להשקעות ברכוש קבוע, מקוזים מעלות ההשקעה).
7. החברה בחרה למדוד את הרכוש הקבוע שלה לפי מודל העלות, הפחת מחושב לפי שיטת הקו הישר על פני אומדן תקופת אורך החיים השימושי של הנכסים.

להלן אורך החיים השימושי של הנכסים:

אורך החיים (בשנים)		סוג הנכס
נכסים בפעילות מים	נכסים בפעילות ביוב	
תחנות שאיבה וקידוחים:		
15	15	ציוד אלקטרו מכני (לרבות משאבות)
-	30	קדיחה
40	40	מבנים
מוני מים:		
-	15	גוף יציקה - 15 שנים
-	5	מכלול - 5 שנים
10	10	ציוד מעבדות
10	10	ציוד במתקני טיפול במים/טיהור שפכים
-	40	בריכות מים ומגדלים
צינורות:		
30	20	א. אסבסט
30	-	ב. בטון
20	35	ג. פלדה
40	25	ד. p.v.c
-	35	ה. פ.א. ופ.א. מצולב
-	15	מיכלי מים
-	20	מיכליות מים
15	15	גנראטורים
15	15	מערכת פיקוד ובקרה

ביאור 2 – עיקרי המדיניות החשבונאית - המשך

ה. רכוש אחר והוצאות נדחות

זכויות לרכישת מים מחברת מקורות בע"מ מוצגות עפ"י ערכם במועד אישור שווי כל התשתיות שהועברו מהעירייה לתאגיד. הזכויות האמורות הינן צמיתות ואינן מופחתות.

ו. הכרה בהכנסות

החברה מיישמת את הוראות תקן חשבונאות מספר 25 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות – "הכנסות" (להלן – "התקן"). התקן מטפל בהכרה בהכנסות משלושה סוגי עסקאות כדלקמן: מכירת סחורות, הספקת שירותים והכנסות מיריבת, 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, קבוע התקן כי השווי ההוגן של התמורה יקבע על ידי היוון כל התקבולים וזקיפת ההפרש שבין השווי ההוגן והסכום הנקוב של התמורה כהכנסת ריבית על פני תקופת האשראי. היוון התקבולים מבוצע כאשר תקופת האשראי עולה על תקופת האשראי המקובלת.

1. הכנסות מאספקת מים ושירותי ביוב נרשמות על בסיס מצטבר.
2. הכנסות מהיטלי מים וביוב אשר משקפות את השתתפות התושבים בעלויות פיתוח נרשמות כהכנסות נדחות. מימושן נדחות. מימושן נפרש לאורך תקופת המימוש הממוצעת בנכסים (25 שנים).
3. הכנסות ממענקי תיאגוד ממינהל המים נפרשות 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 6.5%.

ז. מטבע חוץ ובסיס הצמדה

נכסים והתחייבויות הצמודות למדד המחירים לצרכן נכללו לפי המדד המתאים לגבי כל נכס וכל התחייבות. מדד המחירים לצרכן בגין חודש דצמבר 2015 עמד על 112.8 ובגין חודש דצמבר 2014 על 113.9. שיעור השינוי בשנים 2015 ו- 2014 הינו 0.9% ו- 0.02% בהתאמה.

ח. שימוש באומדנים ובהערכות:

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 שהתוצאות 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 שבבסיסם נסקרים באופן שוטף. שינויים באומדנים חשבונאיים מוכרים בתקופה שבה תוקנו האומדנים ובכל תקופה עתידית מושפעת.

ט. 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.

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 נדחים 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 לתאריך המאזן.

ביאור 3 – מזומנים ושווי מזומנים

<u>ליום 31 בדצמבר</u>		
<u>2014</u>	<u>2015</u>	
<u>4,547</u>	<u>516</u>	מזומנים בבנקים

ביאור 4 – צרכנים

<u>ליום 31 בדצמבר</u>		
<u>2014</u>	<u>2015</u>	
59,723	57,780	חובות פתוחים
4,735	4,774	קרטיסי אשראי
941	2,079	המחאות לגביה
<u>28,167</u>	<u>27,822</u>	הכנסות לקבל
93,566	92,455	
<u>(25,105)</u>	<u>(29,105)</u>	בניכוי הפרשה לחובות מסופקים (1)
<u>68,461</u>	<u>63,350</u>	

(1) הפרשה לחובות מסופקים:

<u>ליום 31 בדצמבר</u>		
<u>2014</u>	<u>2015</u>	
22,513	25,105	יתרת פתיחה
<u>2,592</u>	<u>4,000</u>	תוספות השנה
<u>25,105</u>	<u>29,105</u>	יתרת סגירה

ביאור 5 – חייבים ויתרות חובה

<u>ליום 31 בדצמבר</u>		
<u>2014</u>	<u>2015</u>	
43	33	מס הכנסה
<u>318</u>	<u>258</u>	הוצאות מראש
<u>361</u>	<u>291</u>	

ביאור 6 – רכוש קבוע

א. ההרכב:

סה"כ	מחשבים, תוכנות ריהוט רכב וציוד	שיפורים במושכר	מדי מים	צנרת ומתקני ביוב	צנרת ומתקני מים	עלות
492,724	1,510	1,543	27,022	204,393	258,256	יתרה ליום 1 בינואר 2014
71,865	776	-	1,946	47,204	21,939	תוספות לשנה
(5,640)	-	-	-	(2,761)	(2,879)	גריעות לשנה
558,949	2,286	1,543	29,968	248,836	277,316	יתרה ליום 31 בדצמבר 2014
14,340	362	114	1,328	4,151	8,385	תוספות לשנת 2015
-	-	-	-	-	-	גריעות לשנת 2015
573,289	2,648	114	30,296	252,987	285,701	יתרה ליום 31 בדצמבר 2015
276,158	725	773	18,610	155,137	118,917	יתרה ליום 1 בינואר 2014
12,124	232	154	1,687	2,672	7,379	פחת לשנה
(5,640)	-	-	-	(2,761)	(2,879)	פחת שנגרע
300,646	957	927	20,297	155,048	123,417	פחת נצבר ליום 31 בדצמבר 2014
13,266	379	165	1,409	3,379	7,934	פחת לשנת 2015
-	-	-	-	-	-	פחת שנגרע
313,912	1,336	1,092	21,706	158,427	131,351	יתרה ליום 31 בדצמבר 2015
<u>259,377</u>	<u>1,312</u>	<u>565</u>	<u>8,590</u>	<u>94,560</u>	<u>154,350</u>	עלות בניכוי פחת שנצבר ליום 31 בדצמבר 2015
<u>258,303</u>	<u>1,329</u>	<u>616</u>	<u>8,671</u>	<u>93,788</u>	<u>153,899</u>	עלות בניכוי פחת שנצבר ליום 31 בדצמבר 2014

(* נכסי המים והביוב אשר נרכשו מהרשות המקומית אור יהודה עפ"י ערכי כינון מלאים ופחת שנצבר ליום הרכישה.

ביאורים לדוחות הכספיים

מי שיקמה בע"מ

ביאור 6 – רכוש קבוע (המשך)

ב. החברה רכשה את נכסי המים והביוב מאת עיריית חולון והמועצות המקומיות אזור ובית דגן כאמור בביאור 1. שווי הנכסים ליום הרכישה נקבע לסך של 195,377 אלפי ש"ח (על פי הכללים שקבע מינהל המים) באופן הבא:

עלות אלפי ש"ח	פחת שנצבר אלפי ש"ח	יתרה אלפי ש"ח	
241,234	86,946	154,288	נכסי מים
155,344	112,623	42,721	נכסי ביוב
<u>396,578</u>	<u>199,569</u>	<u>197,009</u>	

ג. להלן פרטי נכסי המים והביוב שנרכשו מעיריית אור יהודה.

עלות אלפי ש"ח	פחת שנצבר אלפי ש"ח	יתרה אלפי ש"ח	
36,200	12,836	23,364	נכסי מים (*)
25,074	19,481	5,593	נכסי ביוב
<u>61,274</u>	<u>32,317</u>	<u>28,957</u>	

(*) כולל זכויות מים בסך של 5,728 אלפי ש"ח.

ד. התמורה להלן זכאיות העירייה והמועצות:

1. עיריית חולון ומועצות מקומיות אזור בית דגן -

סך של 78,803 אלפי ש"ח המהווים 40% הינה הלוואה. סך של 118,206 אלפי ש"ח המהווים 60% הינם השקעות בהון המניות של התאגיד.

2. עיריית אור יהודה -

סך של 11,583 אלפי ש"ח המהווים 40% הינה הלוואה. סך של 17,374 אלפי ש"ח המהווים 60% הינם השקעות בהון המניות של התאגיד.

הלוואת הבעלים לעיריית חולון ולמועצה המקומית אזור נפרעה במלואן בסוף שנת 2009. הלוואת הבעלים מהמועצה המקומית בית דגן והרשות המקומית אור יהודה נפרעו במלואן עד סוף שנת 2015.

העברת המקרקעין הכלולה בסקרי הנכסים הנ"ל, טרם הוסדרה.

ביאור 7 – רכוש קבוע בהקמה:

<u>סה"כ</u>	<u>תשתיות ביוב</u>	<u>תשתיות מים</u>	
41,225	17,122	24,103	יתרה ליום 1 בינואר 2014
26,870	10,748	16,122	תוספות לשנה
<u>(45,387)</u>	<u>(18,786)</u>	<u>(26,601)</u>	רכוש שהופעל במהלך השנה
22,708	9,084	13,624	יתרה ליום 31 בדצמבר 2014
29,826	12,869	16,957	תוספות בשנת 2015
(9,765)	(3,906)	(5,859)	רכוש שהופעל במהלך השנה
<u>(3,042)</u>	<u>(3,042)</u>	-	מענקים שנתקבלו
<u>39,727</u>	<u>15,005</u>	<u>24,722</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2015

ביאור 8 - רכוש אחר

<u>ליום 31 בדצמבר</u>		
<u>2014</u>	<u>2015</u>	
<u>(אלפי ש"ח)</u>		
62,354	62,354	יתרת פתיחה
-	-	תוספות (אור יהודה)
<u>62,354</u>	<u>62,354</u>	

מי שיקמה בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 9 – ספקים ונותני שירותים

ליום 31 בדצמבר		
2014	2015	
(אלפי ש"ח)		
52	1,852	המחאות לפירעון
20,921	14,769	הוצאות לשלם
<u>13,965</u>	<u>7,738</u>	אחרים
<u>34,938</u>	<u>24,359</u>	
		הוצאות לשלם:
4,668	4,215	מקורות
10,939	1,800	מכון טיהור שפכים
1,010	1,010	היזון חוזר
<u>4,304</u>	<u>7,744</u>	אחרים
<u>20,921</u>	<u>14,769</u>	

ביאור 10 – רשויות ומועצות מקומיות

א. מורכב כדלקמן:

ליום 31 בדצמבר		
2014	2015	
(אלפי ש"ח)		
4,773	688	עיריית חולון
451	425	בית דגן
<u>74</u>	<u>77</u>	אור יהודה
<u>5,298</u>	<u>1,190</u>	

ב. היתרה הינה בגין התחשבות שוטפת.

החברה מקבלת שירותים מעיריית חולון בנושא גביה ומוקד עירוני.

ביאור 11 – זכאים ויתרות זכות

ליום 31 בדצמבר		
2014	2015	
(אלפי ש"ח)		
<u>8,341</u>	<u>7,787</u>	מוסדות ממשלתיים – מע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים

מי שיקמה בע"מ

ביאור 12 – עובדים ומסודות בגין שכר

ליום 31 בדצמבר		
2014	2015	
(אלפי ש"ח)		
322	256	עובדים בגין שכר
90	75	מוסדות בגין שכר
<u>171</u>	<u>186</u>	הפרשה לחופשה
<u>583</u>	<u>517</u>	

ביאור 13 – הלוואה מועצה מקומית בית דגן

א. הלוואות מרשויות מקומיות:

1. החברה חתמה על הסכם עם המועצה המקומית בית דגן בעניין העברת הנכסים והפעילות בתחום המים והביוב מהמועצה לחברה. במסגרת ההסכם נקבע כי 40% מהתמורה בגין נכסי המיטלטלין שהועברו לחברה תהווה הלוואת בעלים.
2. קרן הלוואה תישא ריבית שנתית בשיעור של 5% לשנה. הקרן בצירוף ריבית תשלום כ - 60 תשלומים רבעוניים שווים וזאת בכפוף לכושר החזר של החברה ולאישור הממונה.
3. במהלך שנת 2012 פרעה החברה 4,000 אלפי ש"ח מהלוואה זו.
4. בתחילת 2014 פרעה החברה את מלוא קרן הלוואה.

ב. הלוואה עיריית אור יהודה

1. החברה חתמה על הסכם עם עיריית אור יהודה בעניין העברת הנכסים והפעילות בתחום המים והביוב מהרשות לחברה. במסגרת ההסכם נקבע כי 40% מהתמורה בגין נכסי המיטלטלין שהועברו לחברה תהווה הלוואת בעלים.
2. קרן הלוואה תישא ריבית שנתית בשיעור של 5% לשנה.
3. החברה פרעה סך של 10,000 אלפי ש"ח בשנת 2014 ואת יתרת הלוואה פרעה בסוף שנת 2015.

ב. ההרכב:

ליום 31 בדצמבר		
2014	2015	
(אלפי ש"ח)		
<u>2,444</u>	<u>-</u>	הלוואה עיריית אור יהודה

ביאורים לדוחות הכספיים

מי שיקמה בע"מ

ביאור 14 – הלוואה לזמן ארוך

1. הרכב:

<u>ליום 31 בדצמבר</u>		<u>שיעור ריבית</u>	
<u>2014</u>	<u>2015</u>		
			(אלפי ש"ח)
10,158	9,622	4.5%	הלוואות צמודות מדד
36,804	31,803	פריים (0.5)	הלוואות לא צמודות
46,962	41,425		סה"כ
<u>5,268</u>	<u>5,290</u>		בניכוי חלויות שוטפות
<u>41,692</u>	<u>36,135</u>		

2. מועדי הפירעון של ההלוואות הלא צמודות:

4,197	4,224	שנה ראשונה – חלויות שוטפות
4,212	4,230	שנה שנייה
4,221	4,240	שנה שלישית
4,231	4,250	שנה רביעית
4,244	4,260	שנה חמישית
<u>15,697</u>	<u>10,599</u>	שנה שישית ואילך
<u>36,804</u>	<u>31,803</u>	

3. מועדי הפירעון של הלוואה הצמודה:

1,071	1,066	שנה ראשונה – חלויות שוטפות
1,071	1,066	שנה שנייה
1,071	1,066	שנה שלישית
1,071	1,066	שנה רביעית
1,071	1,066	שנה חמישית
<u>4,803</u>	<u>4,292</u>	שנה שישית ואילך
<u>10,158</u>	<u>9,622</u>	

ביאור 14 – הלוואה לזמן ארוך - המשך

3. התחייבות לתאגידים בנקאיים:

א. הלוואה בנק דקסיה

ביום 1 בפברואר 2008 התקבל אשראי בסך 34 מיליוני ש"ח מדקסיה ישראל (מימון ציבורי) בע"מ (להלן: "דקסיה") האשראי הועמד לתקופה של 16 שנים. האשראי יפרע ב – 180 פירעונות חודשיים החל מיום 1 בספטמבר 2008. האשראי אינו צמוד למדד ונושא ריבית משתנה בשיעור של "פריים" פחות תוספת סיכון בשיעור של 0.51% לשנה.

ב. הלוואה בנק אוצר החייל

ביום 31 בינואר 2008 התקבל אשראי בסך של 8 מיליון ש"ח מבנק אוצר החייל בע"מ. האשראי הועמד לתקופה של 16 שנים. האשראי יפרע ב – 180 פירעונות חודשיים החל מיום 28 בפברואר 2009. האשראי אינו צמוד למדד ונושא ריבית משתנה בשיעור של "פריים" פחות תוספת סיכון בשיעור של 0.51% לשנה. לצורך הצלחת סילוקם המלא והמדויק של כל הסכומים יצרה החברה שיעבוד צף מדרגה ראשונה את הנכסים ופירותיהם כפי שפורט בהסכם.

ג. הלוואות בנק דיסקונט

ביום 1 בפברואר 2008 התקבל אשראי בסך של 19 מיליון ש"ח מבנק דיסקונט לישראל. האשראי הועמד לתקופה של 16 שנים. האשראי יפרע ב – 180 פירעונות חודשיים החל מיום 1 בפברואר 2009. האשראי אינו צמוד למדד ונושא ריבית משתנה בשיעור של "פריים" פחות תוספת סיכון בשיעור של 0.5% לשנה.

בנוסף לאשראי זה העניק הבנק אשראי בסך של 15 מיליון ש"ח לתקופה של 16 שנים. האשראי יפרע ב – 180 פירעונות חודשיים שווים החל מיום 1 לפברואר 2009. האשראי צמוד למדד ונושא ריבית בשיעור של 4.5%.

לצורך ביטחון לסילוק המלא והמדויק של כל הסכומים המובטחים, שיעבדה ומשכנה החברה במשכון, בשעבוד קבוע ובשעבוד שוטף ראשון בדרגה את כל זכויותיה לרבות זכויותיה לקבלת כספים המגיעים ושיגיעו לה מאת החייבים לחברה.

ביאור 15 – הכנסות נדחות מהיטלי פיתוח

<u>ליום 31 בדצמבר</u>		
<u>2014</u>	<u>2015</u>	
<u>(אלפי ש"ח)</u>		
135,766	163,866	יתרת פתיחה (1)
34,837	26,416	הכנסות נדחות מהיטלי פיתוח השנה
<u>6,737</u>	<u>8,037</u>	בניכוי הכנסה שהוכרה
<u>163,866</u>	<u>182,245</u>	

(1) כנגד החברה הוגשו תביעות כספיות המתייחסות לדרישה לקבלת החזרים בגין תשלומי היטלי פיתוח שניגבו. סכום התביעות הכולל לתאריך הדוח הכספי, עומד על סך של 3,463 אלפי ש"ח. החברה ביצעה הפרשה בסכום של 1,410 אלפי ש"ח וזאת על פי חוות דעת שקיבלה מיועציה המשפטיים באשר לסיכויי התביעות.

ביאור 16 – 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. הסכומים שנצברו בפוליסות ביטוח מנהלים וקופות גמל על שם העובדים וההתחייבויות בגינם אינם מוצגים במאזן מאחר וכל העובדים חתומים על סעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין.

ביאור 17 – הון המניות
מורכב כדלקמן:

<u>מונפק ונפרע</u>	<u>רשום</u>	
<u>ש"ח</u>	<u>ש"ח</u>	
<u>100,000</u>	<u>100,000</u>	מניות רגילות A בנות 1 ש"ח
<u>4,166</u>	<u>4,166</u>	מניות רגילות A 1 בנות 1 ש"ח

ביאור 18 – רווח והפסד גולמי מאספקת מים

<u>לשנה שנסתיימה</u>		
<u>ביום 31 בדצמבר</u>		
<u>2014</u>	<u>2015</u>	
<u>(אלפי ש"ח)</u>		
		<u>הכנסות</u>
85,484	75,844	אגרות מים
<u>3,827</u>	<u>4,557</u>	היטלי מים
89,311	80,401	
-----	-----	
		<u>הוצאות</u>
63,972	59,186	רכישת מים ממקורות
9,066	9,343	פחת
5,744	3,598	עבודות קבלניות
2,948	850	אחזקת מתקני המים
247	221	מוקד עירוני
1,203	818	שכר עבודה
235	152	חשמל מכון שאיבה
323	268	אחזקת רכבי תפעול וחירום
182	330	ביטוח
93	253	שירותים מקצועיים
52	58	ארנונה
<u>6</u>	<u>9</u>	אחרות
84,071	75,086	
-----	-----	
<u>5,240</u>	<u>5,315</u>	רווח גולמי מאספקת מים

ביאור 19 – רווח והפסד גולמי משירותי ביוב

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר		
<u>2014</u>	<u>2015</u>	
(אלפי ש"ח)		
		הכנסות
62,303	61,221	אגרות ביוב
2,910	3,480	היטלי ביוב
<u>1,315</u>	<u>1,500</u>	הכנסות מדיגום שפכים
66,528	66,201	
-----	-----	
		הוצאות
42,871	39,880	הולכה וטיהור שפכים
8,226	4,656	עבודות קבלניות
2,672	3,379	פחת
1,056	928	שכר עבודה
210	222	חשמל
620	934	דיגום שפכים
247	221	מוקד עירוני
803	614	אחזקת תחנות שאיבה
182	330	ביטוח
171	210	אחזקת רכב
<u>99</u>	<u>59</u>	אחרות
57,157	51,433	
-----	-----	
<u>9,371</u>	<u>14,768</u>	רווח גולמי משירותי ביוב

ביאור 20 – עלויות גביה וחובות מסופקים

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2014	2015	
(אלפי ש"ח)		
6,008	4,017	עמלת גביה
703	-	קריאת מדי מים
414	436	משלוח חיובים
240	318	הדפסת חשבונות
809	825	מיכון
543	897	עמלות בנק הדואר
1,055	1,105	שכר עבודה
440	458	עמלות כרטיסי אשראי
453	934	אכיפה
2,592	4,000	חובות מסופקים (*)
94	112	מוקד תשלומים
<u>389</u>	<u>709</u>	משרדיות ואחרות גביה
13,740	13,811	סה"כ עלויות גביה
<u>(650)</u>	<u>(961)</u>	בניכוי הכנסות מאכיפה
<u>13,090</u>	<u>12,850</u>	

(*) רשות המיס פרסמה הנחיות בדבר אופן מדידת הפרשה לחובות מסופקים בדוחות הכספיים. עפ"י הנחיות אלו נדרש להפריש את מלוא החוב בגין שנים 2008-2011 ולבצע אומדן עפ"י אחוזי הגביה המצטברים לשנים 2012-2014. החברה הכירה בהוצאות עפ"י הנחיות אלו למרות שלדעת הנהלת החברה סכום ניכר מתחובות אלו ייגבו במהלך השנה הבאה.

ביאור 21 – הוצאות הנהלה וכלליות

לשנה שנסתיימה		
ביום 31 בדצמבר		
2014	2015	
(אלפי ש"ח)		
2,266	2,492	שכר עבודה ונלוות
763	1,200	שירותים מקצועיים
386	544	פחת
42	42	ביטוח
144	148	שכירות משרדים ומחסנים
171	384	משרדיות ואחזקת משרד
182	145	אחזקת מערכת מחשב
121	117	ארנונה
279	242	פרסום ויחסי ציבור
65	59	השתלמויות
93	209	טלפון ותקשורת
106	101	אחזקת רכב
<u>215</u>	<u>225</u>	אחרות
<u>4,833</u>	<u>5,908</u>	

ביאורים לדוחות הכספיים**מי שיקמה בע"מ****ביאור 22 – הכנסות מימון, נטו**

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2014	2015	
(אלפי ש"ח)		
		הוצאות מימון:
1,091	890	ריבית והפרשי הצמדה – הלוואות בנקאיות
380	109	ריבית והפרשי הצמדה – רשות מקומית
<u>215</u>	<u>120</u>	עמלות בנקאיות
1,686	1,119	
-----	-----	
		הכנסות מימון:
3,638	3,992	הכנסות ריבית מצרכנים
<u>13</u>	<u>8</u>	הכנסות ריבית מפיקדונות
3,651	4,000	
-----	-----	
<u>1,965</u>	<u>2,881</u>	הכנסות מימון

ביאור 23 – הכנסות אחרות, נטו

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2014	2015	
(אלפי ש"ח)		
4,139	-	הכנסות בגין שנים קודמות
-	2,241	מענקי תאגוד
<u>143</u>	<u>140</u>	אחרות
<u>4,282</u>	<u>2,381</u>	

1. החברה זכאית למענק המדינה בסכום של 40,357 אי' ש"ח כולל מע"מ, הסכום משולם במשך 5 שנים מידי רבעון החל מתום הרבעון הראשון ל- 2008. תשלום המענק מותנה בעמידה בחוק ובכללים על פי החוק.

ביאור 24 – מיסים על הכנסה**1. תיקונים לפקודת מס הכנסה**

- א. שיעורי המס בישראל הינם : 2015 26.5%, 2014 26.5%, ו- 2013 25%. ביום 5 באוגוסט 2013, עבר בכנסת החוק לשינוי סדרי עדיפויות לאומיים (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב לשנים 2013 ו- 2014) התשע"ג 2013, אשר קבע, בין היתר העלאת שיעור מס החברות, החל משנת 2014 ואילך בשיעור של 1.5% כך שיעמוד על 26.5%.
- ביום 4 בינואר 2016, לאחר תאריך המאזן, עבר בכנסת החוק לתיקון פקודת מס הכנסה (מס' 216) התשע"ו 2016 הכולל הפחתה בשיעור מס החברות בישראל משיעור של 26.5% לשיעור של 25% החל מיום 1 בינואר 2016.
- ב. ביום 15 בנובמבר 2012 פורסם בספר החוקים חוק לתיקון פקודת מס הכנסה (מס' 196), התשע"ג – 2012 (להלן: "תיקון פקודת מס הכנסה"). מטרת התיקון היא לעודד את הקמתם של תאגידי מים וביוב על ידי הרשויות המקומיות ולקדם את פעילותם במישור הכלכלי. לשם כך, התיקון קובע פטורים ממס, בשנות המס 2011 עד 2014, לתאגידי מים וביוב, שהם בשליטה מלאה של רשויות מקומיות וכן לרשויות שהתאגידיים בשליטתן, כמפורט להלן:
- ג. במסגרת סעיף 1 לתיקון פקודת מס הכנסה, נקבע כי הכנסתה של רשות מקומית מדיבידנד מרווחי תאגידי מים וביוב המחולק בשנות המס 2011 עד 2015 (להלן: "תקופת ההטבה") לרשות המקומית המחזיקה באמצעי שליטה באותו תאגיד – פטורה ממס. כמו כן, נקבע כי הכנסתה של רשות מקומית מריבית שנצברה בתקופת ההטבה ומשולמת בתקופת ההטבה על ידי תאגידי מים וביוב לרשות המקומית המחזיקה באמצעי שליטה בו, בשל הלוואה שנתנה אותה רשות מקומית לתאגידי המים והביוב – פטורה גם היא ממס. לעניין זה, "תאגידי מים וביוב" משמעו חברה שהוקמה לפי חוק תאגידי מים וביוב שרשות מקומית, אחת או יותר, מחזיקה בכל אמצעי השליטה בה. תחילתן של ההוראות שבסעיף 1 לתיקון פקודת מס הכנסה נקבעה ביום 1 בינואר 2011. במסגרת סעיף 2 (1) הוסף לחוק תאגידי מים וביוב סעיף 13 א' בו נקבע שבשנות המס 2011 עד 2015 הכנסתה של חברה אשר רשות מקומית, אחת או יותר, מחזיקה בכל אמצעי השליטה בה, תהיה פטורה ממס חברות. לעניין זה "מס חברות" – מס המוטל לפי סעיף 126 לפקודת מס הכנסה. תחילתן של ההוראות שבסעיף 2 (1) לתיקון פקודת מס הכנסה נקבעה ליום 1 בינואר 2011. נכון למועד החתימה על הדוחות הכספיים טרם הוארכה תקופת הפטור.

ד. שומת מס

- ביום 20 במרס 2014 התקבלו במשרדי החברה שומות לפי מיטב השפיטה בקשר עם שנות המס 2009 ו- 2010. החברה הגישה השגה על שומות אלו. בתודש מרס 2015 הוציאה רשות המיסים, צו בגין שנים אלו. על הצו הוגש ערעור לבית המשפט. עיקר המחלוקת בין רשות המיסים והחברה נסוב על דרישת מס הכנסה להכיר הכנסות החברה מהיטלי פיתוח כהכנסות שוטפות אשר יוכרו ברווח והפסד בשנה בו ניגבו, בנוסף רשויות מס הכנסה לא מכירות בשיטת הפחתת הרכוש אשר נרכש מהעירייה בטענה כי מדיניות ההפחתה שנקטה החברה אינה תואמת את הוראות החוק. החברה פעלה על פי הנחיות רשות המיסים בסוגיות הנייל. החברה חולקת כאמור על עמדת רשויות מס הכנסה, כפי שבאה לידי ביטוי בצוו ובשומה, בהתבסס על הערכת החברה וחוות דעת משפטית, אמדה החברה את הסבירות לתשלום ואת השפעת הצו והשומה על דוחותיה הכספיים, ובהתאם לזאת לא כללה הפרשה בספריה. במידה ועמדת רשות המיסים תתקבל במלואה ע"י בית המשפט, תאלץ החברה לשלם סך של 5.2 מיליון ש"ח לרשות המיסים.

ביאור 25 – פירוט הוצאות שכר

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2014	2015	
(אלפי ש"ח)		
1,203	818	שירותי מים
1,056	928	שירותי ביוב
2,266	2,492	הנהלה וכלליות
1,055	1,105	גביה וחובות מסופקים
<u>5,580</u>	<u>5,343</u>	

ביאור 26 – יתרות ועסקאות עם בעל עניין וצדדים קשורים

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2014	2015	
(אלפי ש"ח)		
		<u>א. יתרות</u>
5,298	1,190	רשויות מקומיות – חו"ז
2,444	-	הלוואות מרשויות מקומיות

ב. עסקאות

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2014	2015	
(אלפי ש"ח)		
9,131	9,746	הכנסות מאגרות מים וביוב
686	363	עובדים
227	272	ארנונה
4,691	155	עמלות גביה
494	442	מוקד עירוני
72	74	שכירות משרדים ומחסנים
58	63	שכר וביטוח דירקטורים

ביאור 27 - אירועים מהותיים

המדינה החליטה לעודד הקמת תאגידים אזוריים :

א. במסגרת זו זכאית החברה למענק השוואת תשתיות בגין צירוף בית דגן בסך של כ - 1,770 אלפי ש"ח (כולל מע"מ).

ב. החברה זכאית לסך של 6,147 אלפי ש"ח מענק השוואת תשתיות בגין צירוף או יהודה.

ג. קבלת המענקים מותנת בביצוע פרויקטים שאושרו ע"י הממונה.

ד. החברה קיבלה סך של 4,482 ש"ח - כספים שהועברו ע"י המועצה המקומית אזור כחלק מהכללים שחלו על רשויות מקומיות שלא הוקמו תאגידים.

ה. החברה זכאית לקבל סך של 12,896 אלפי ש"ח כספים שהועברו ע"י עיריית אור יהודה כחלק

מהכללים שחלו על רשויות מקומיות שלא הקימו תאגידים. קבלת הסכומים כאמור בסעיפים ד'

ו - ה' לעיל מותנה בביצוע פרויקטים שאושרו ע"י הממונה.

ביאור 28 - התחייבויות תלויות

תביעות היטלי ביוב ומים

כנגד החברה הוגשו מספר תביעות שעניינם גביה ביתר של אגרות והיטלי פיתוח, בסך של כ - 5 מיליון ש"ח.
להערכת היועצים המשפטיים של החברה, לא ניתן להעריך בשלב הנוכחי את הסיכונים הכספיים של התביעות לתאגיד.

תביעת נזיקין

1. כנגד החברה הוגשו מספר תביעות נזיקין בהיקף של כ - 152 אלפי ש"ח. להערכת החברה, לא תחויב החברה בתשלום בגין תביעות אלה.
החברה ביצעה הפרשות נאותות, על פי הערכת היועצים המשפטיים בקשר עם התביעות הנ"ל.
2. תביעה של החברה כנגד קבלן בטענה של חדירת בטון לצנרת הביוב. סכום התביעה 896,860 ש"ח. התיק עבר לגישור.

היזון חוזר -

על פי כללי תאגידי המים וביוב (חישוב עלות שירותי מים וביוב והקמת מערכת מים או ביוב) תש"ע 2009, החברה זכאית להקצאת כמות מים בסיסית (3.5 מ"ק לנפש לחודש) על פי כמות התושבים ובהפחתת עודף הקצבה משנה קודמת.
לדעת רשות המים על התאגיד לייצור הפרשה אשר תתבסס על הפער המצטבר בין הכמות המוכרת שנרכשה ממקורות לבין הכמות המוכרת שנמכרה לצרכנים בפועל.
התאגיד סבור כי לא נוצר לו עילה לרשום התחייבות כאמור וזאת בהתאם לנוסח הכללים הנ"ל (סעיף 24) ולפיכך לא כלל במסגרת דוחות כספיים אלו הפרשה בגין פער הכמויות כאמור.
בנוסף פרסמה רשות המים ביום 10 באפריל 2014 כללים בדבר יעוד רווחים.
על פי כללים אלה לצורך קביעת הרווחים המותרים לחלוקה, יש להפחית (בנוסף להתאמות נוספות) את סכומי ההיזון החוזר (על פי עמדת רשות המים) בעד התקופה עד לתאריך הדוחות הכספיים.