

מי שיקמה בע"מ

דו"ח תקופתי

ליום 31 בדצמבר 2011

דו"ח הדירקטוריון

דוחות כספיים

זינגר ושות' – רואי חשבון

דו"ח הדירקטוריון לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011

דירקטוריון החברה מתכבד להגיש את דוח הדירקטוריון של חברת מי שיקמה בע"מ לשנת 2011 שנת הפעילות הרביעית של החברה.

חלק א' – הסברי הדירקטוריון למצב עסקי החברה, תוצאות פעולותיו, הונה העצמי ותזרימי

המזומנים שלה

תיאור החברה וסביבתה העסקית:

1. **תיאור תמציתי של החברה**
 - א. חברת מי שיקמה בע"מ הוקמה ביום 11 באוקטובר 2007 והחלה את פעילותה העסקית ביום 1 בינואר 2008.
החברה פועלת במסגרת רישיון הפעלה שניתן לה ע"י הממונה על תאגידי המים והביוב ביום 14 באוקטובר 2007.
 - ב. **מבנה ההחזקות של החברה:**
החברה התאגדה כחברה פרטית בבעלות עיריית חולון והמועצה המקומית אזור.
ביום 1 ביולי 2011 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.
לאחר הקצאה זו שיעור ההחזקה בון של עיריית חולון והמועצות המקומיות אזור ובית דגן הינן 90% , 6% ו - 4% בהתאמה.
 - ג. **תחומי הפעילות העיקריים של החברה:**
פעילות החברה, כמפורט במטרות החברה, מסמכי ההתאגדות וברישיון הפעלה שניתן לחברה הינן: מתן שירותי מים ושירותי ביוב לצרכנים, טיפול, תחזוקה, תפעול ופיתוח משק המים והביוב של הרשויות המקומיות, חולון, אזור ובית דגן ופעילויות נוספות בתחומים הקשורים למשק המים והביוב וכן פעולות נלוות הקשורות במישרין בפעילויות כאמור, והכול על פי הרישיונות שניתנו ויינתנו לה על ידי הממונה, בכפוף להוראות החוק, לכללים ולהוראות כל דין.
כמו כן, הכנת תוכניות לפיתוח משק המים והביוב (לרבות פעילות תשתית הכוללת הנחת צנרת, מתקני קדוח ושאיבה, השבחת מים) בהתאם לצפי גדול האוכלוסייה, צרכי התחזוקה השוטפת של המתקנים, וכן התקשרות עם צדדים שלישיים להבטחת השירותים האמורים – תחזוקת הציוד, הספקת מים, תחנות שאיבה ביוב וכדומה.
במסגרת פעילותו כאמור עוסקת החברה בטיפול, שיקום ופיתוח מערכות המים והביוב, לרבות בדרך של הכנת תוכניות אב בהתאם לתוכניות מתאר, הכנת תוכניות לעבודות פיתוח תשתיות ולשיקום תשתיות קיימות, אשר יעשו בהתאם לנתוני בלאי קיימים, הבאת תוכניות כאמור לאישור הממונה והגורמים המוסמכים לפי דין, ומעקב אחר ביצוען.

בנוסף על החברה לטפל בהכנת סקרי מצאי של מערכות המים והביוב, לרבות סקירת המצאי הקיים של חיבורים, מתקנים, בארות וכדומה, נתוני צריכה ותקלות וסקירת מצב תחזוקתי של המערכות השונות.

הקמת החברה והתפתחותה:

.ד

החברה החלה לפעול ביום 1 בינואר 2008. ביום זה הועברו נכסים הקשורים למשק המים והביוב, מעיריית חולון והמועצה המקומית אזור, לחברה עפ"י הסכם שנחתם ביום 1 ביולי צורפה בית דגן לחברה ובהתאם לזאת נחתם הסכם נוסף המסדיר את העברת פעילות המים של המועצה המקומית בית דגן לחברה.

עפ"י ההסכמים, שווי הנכסים המועברים מסתכם בסך של 197,009 אלפי ש"ח אשר מתוכם סך של 118,206 אלפי ש"ח כנגד הקצאת מניות החברה לרשויות בסך של 78,803 אלפי ש"ח כנגד הלוואה. התמורה דלעיל נקבעה על בסיס מפקד נכסים שנערך ע"י הרשויות ואושר ע"י מינהל המים. המפקד כלל פירוט הנכסים המועברים. שווי הנכסים לצורך המפקד נקבע עפ"י כללים, שנקבעו ע"י שר הפנים ושר האוצר.

בכללים נקבע כי שווי הנכסים המועברים ייקבע על בסיס ערכי כנון מופחתים של אותם נכסים. הכללים כוללים פירוט נכסים שונים ועקרונות התמחור לגביהם, לרבות תמחור זכויות מים שייעשה עפ"י מחירון חברת מקורות. כמו כן, נקבע בכללים אורך החיים של הנכסים השונים, לצורך חישובי פחת.

בכללים נקבע עוד כי במקרה בו לא ניתן לספק עלות בפועל בשל נסיבות שונות, יעשה התמחור עפ"י המחירונים שצורפו לכללים.

מכוח הוראות הדין החלות על החברה, תנאי הקמתה והחובה לפעול על פי רישיונות שניתנו לה, מנועה החברה מהרחבת תחומי פעילות (הן לתחומי פעילות שאינם מוגדרים ברישיונות ו/או בהוראות התקנון ו/או בהוראות הדין). החברה כפופה לרשות הממשלתית למים ולביוב, והיא פועלת תחת פיקוח הממונה על תאגידי מים וביוב ברשות המים, החברה מחויבת להציג לממונה באופן שוטף דוחות כספיים וכן דוחות נוספים המשקפים את פעילותה בתחום משק המים והביוב בחולון באזור ובבית דגן. החברה פועלת כחברה עסקית לכל דבר ועניין, רשומה כעוסק מורשה לצורכי מע"מ ונישומה במס הכנסה.

הסביבה העסקית

.2

החברה הינה ספק של מים ושל שירותי ביוב וסילוק שפכים היחיד במרחב פעילותו ופועל בשוק ללא תחרות. הואיל ומדובר במתן שירות בסיסי וחיוני שאין לו תחליף, הביקוש לאספקת שירותי החברה הוא קבוע.

אולם, על אף שמדובר באספקת מוצר חיוני שהביקוש לו קבוע, קיימת אי ודאות לגבי תוצאות פעילות התאגיד, נוכח התלות של התאגיד בהחלטות גופים חיצוניים, כשעיקרם מפורט להלן:

החלטות רשות המים :

קביעת תערימים :

החל מיום ה-1 בינואר 2010 נכנסו לתוקפם תעריפים חדשים. תעריפים אלו נקבעו ע"י רשות המים במסגרת רפורמה בתעריפי המים והביוב.

קביעת עלות תשומות השירותים :

עלות תשומות השירותים הניתנים ע"י החברה, מושפעות מהחלטות רשות המים הקובעות בין היתר את מחיר רכישת המים ממקורות ו/או מחיר הפקת מים מבארות וכן את מחיר טיפול בשפכים .

החלטות משרדים ממשלתיים אחרים :

דרישות מחמירות של משרד הבריאות, אם תהיינה ושינויים ברגולציה בתחום איכות הסביבה עשויים גם הם לחייב את התאגיד לשנות את הרכב תשומות המים שלו, ועשויים אף להשפיע על תעריף טיהור השפכים.

שינויים בחבות המס של תאגידי מים וביוב :

ממשלת ישראל החליטה על ביטול חבות המס לתאגיד מים וביוב החל משנת המס 2011 ולמשך חמש שנים.

טרם נסתיימה החקיקה בנושא.

החלטות המשרד לאיכות הסביבה:

המשרד לאיכות הסביבה הוציא הנחיות בדבר אורך החיים של תשתיות ביוב הקצרות מהתקופות הנהוגות ע"י רשות המים והמופעלות בתאגיד. רשות המים טרם הוציאה הנחיות לדיווח בנושא כמו גם טרם תיקנה את תעריף הביוב בהתאם.

כללי :

מכוח הוראות הדין החלות על החברה, תנאי הקמתה והחובה לפעול על פי רישיונות שניתנו לה, מנועה החברה מהרחבת תחומי פעילות לתחומים שאינם מוגדרים ברישיונות ו/או בהוראות התקנון ו/או בהוראות הדין.

חלק ב' - המצב הכספי

רכוש שוטף

הרכוש השוטף ליום 31 בדצמבר 2011 הסתכם לסך של 70,338 אלפי ש"ח לעומת כ- 64,307 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2010.

מזומנים ושווי מזומנים

יתרת המזומנים ושווי המזומנים ליום 31 בדצמבר 2011 הסתכמה לסך של 25,686 אלפי ש"ח לעומת כ- 20,094 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2010 העלייה במזומנים נובעת מעודף תזרימי מפעילות שוטפת.

צרכנים

יתרת הצרכנים (לקוחות) ליום 31 בדצמבר 2011 הסתכמה לסך של 40,473 אלפי ש"ח לעומת כ- 38,394 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2010 להלן פירוט חייבים בדו"ח הכספי.

<u>יתרה ליום 31 בדצמבר</u>		
<u>2010</u>	<u>2011</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>		
38,394	40,473	יתרת חייבים בדו"ח הכספי
<u>9,269</u>	<u>9,219</u>	בתוספת הפרשה לחומ"ס
47,613	49,692	
(22,520)	(16,869)	פחות חיוב בגין 11-12/2011 מוגש ב - 2012
<u>(7,114)</u>	<u>(6,620)</u>	פחות כרטיסי אשראי והמחאות לגביה
<u>17,949</u>	<u>26,203</u>	סה"כ חייבים בגין מים וביוב

אחוז גבייה מהשוטף בשנת 2011 הינו 90.4%.
אחוז החובות שטרם נגבו לשנים 2010, 2009 ו- 2008 הינם 2.5%, 2.8% ו- 2.2% בהתאמה

להלן דו"ח גיול חובות (חולון אזור):

<u>אחוז החובות שטרם נגבו</u>	<u>חובות שטרם נגבו</u>	<u>סכום החיוב כולל מע"מ</u>	<u>שנת החיוב</u>
	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
2.2	2,366	107,021	2008
2.8	3,381	117,355	2009
2.5	3,314	130,227	2010
9.6	12,936	134,390	2011
	2,200		נוסף: חובות צרכני בית דגן (חיוב יצא באיחור)
	<u>2,006</u>		חובות שאינם מים וביוב (היטלים וכדו')
	<u>26,203</u>	<u>488,993</u>	סה"כ

רכוש שבוע
הרכוש הקבוע נטו של החברה ליום 31 בדצמבר 2011 הסתכם בכ- 170,973 אלפי ש"ח, וליום 31 בדצמבר 2010 בכ- 146,458 אלפי ש"ח.

הנתונים ליום 1 בינואר 2008 כוללים את נתוני מצבת הנכסים ששימשה את עיריית חולון והמועצה המקומית אזור, במתן שירותי המים והביוב, ערב הקמת והפעלת החברה אשר הועברו לחברה בערכם המופחת וזאת עפ"י כללי הממונה על התאגידים. התנועה בסעיף רכוש קבוע השנה כוללת תוספת של 25,743 אלפי ש"ח ופחת בסך של 10,370 אלפי ש"ח. עם צירוף בית דגן לחברה גדל הרכוש הקבוע נטו של החברה ב- 9,573 אלפי ש"ח.

רכוש בהקמה

הרכוש בהקמה של החברה ליום 31 בדצמבר 2011 הסתכם לסך של 21,604 אלפי ש"ח וליום 31 בדצמבר 2010 לכ- 14,797 אלפי ש"ח. השקעות החברה בפיתוח תשתיות השנה הסתכמו השנה ל- 21,426 אלפי ש"ח. במהלך השנה הועברו כ- 18,075 אלפי ש"ח מפרויקטים בהקמה לסעיף רכוש קבוע וזאת לאחר שהסתיימו הפרויקטים.

רכוש אחר

חישוב תמורת זכויות המים נעשתה עפ"י מחירון מעודכן של מקורות. שווי חיבורי מקורות נעשה בהסתמך על אומדן שנמסר מאת הרשויות. הגידול השנה נובע מצירוף זכויות המים של המועצה המקומית בית דגן.

התחייבויות שוטפות

ההתחייבויות השוטפות ליום 31 בדצמבר 2011 הסתכמו לסך של 44,725 אלפי ש"ח לעומת 39,007 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2010 עלייה של כ- 14.6% הנובעת בעיקר מהתחייבות לעיריית חולון וכן עליה מהלוואות בית דגן לזמן קצר כנגד קיטון ביתרת הזכאים ויתרות זכות.

התחייבות לזמן ארוך

ליום 31 בדצמבר 2011 הסתכמו התחייבויות החברה לזמן ארוך בסך של כ- 141,206 אלפי ש"ח לעומת 118,981 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2010 הגידול ביתרות נובע בעיקרו מגידול ביתרת התקבולים בגין היטלי פיתוח לעומת קיטון ביתרות הלוואות מתאגידים בנקאיים עקב פירעונות תשלומי קרן שוטפים כמפורט להלן:

התחייבויות לתאגידים בנקאיים

יתרת ההלוואות מתאגידים בנקאיים בניכוי חלויות שוטפות ליום 31 בדצמבר 2011 הסתכמה לסך של 57,619 אלפי ש"ח לעומת סך של 62,581 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2010. הקיטון בהלוואות מתאגידים בנקאיים נובע מפירעון תשלומי קרן.

הכנסות נדחות מהיטלי פיתוח
היטלי הפיתוח הנגבים ע"י החברה נרשמים בספרי החברה כהוצאות נדחות ומופחתים על פני 25 שנים. יתרת ההכנסות הנדחות ליום 31 בדצמבר 2011 הסתכמה בכ – 79,391 אלפי ש"ח לעומת יתרה של כ- 53,964 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2010 גידול של כ- 25,427 אלפי ש"ח. אשר מתוכם נוקפו לדוח רווח והפסד של שנת 2011 הכנסות מהיטלים של כ- 3,109 אלפי ש"ח ויתרת הגבייה נזקפה ליתרת ההתחייבות.

הון עצמי
ההון העצמי של החברה לימים 31 בדצמבר 2011 ו-2010 הסתכם לסך של 133,610 ו- 122,568 אלפי ש"ח בהתאמה, התנועה בהון כללה רווח נקי בסך של 4,319 אלפי ש"ח. סך ההון העצמי מהמאזן לימים 31 בדצמבר 2011 ו-2010 הינם 42% ו-44% בהתאמה. היחס השוטף של החברה לימים 31 בדצמבר 2011 ו-2010 הינו 1.7 ו-1.68 בהתאמה.

3. חלק ג'-תוצאות הפעילות העסקית

לשנה שנסתיימה		לשנה שנסתיימה		
ביום 31.12.2010		ביום 31.12.2011		
אחוז מסך	אלפי ש"ח	אחוז מסך	אלפי ש"ח	
ההכנסות	%	ההכנסות	%	
	100		100	הכנסות
	83		87	עלות השירותים
	17		13	רווח גולמי
	7		8	עלויות גביה
	3		4	הנהלה וכלליות
	7		1	רווח הפעלה
	0.8		2	מימון
	6		6	הכנסות אחרות
	12		6	רווח לפני מיסים
	3		2	מיסים על הכנסה
	9		4	רווח נקי לשנה

מגזר הספקת המים ושירותי הביוב

במגזר הספקת המים אחראית החברה על הספקת מים לצרכנים, תחזוקת הצנרת והמערכות הנדרשות לצורך הספקת המים. הספקת המים נעשית באמצעות רכישת מים מאת מקורות - חברת המים לישראל בע"מ. במגזר סילוק הביוב אחראי התאגיד על סילוק שפכים לרבות תחזוקת מערכות המשמשות לסילוק הביוב.

הכנסות החברה נובעות מכמות המים (מ"ק) המסופקת לצרכנים, סילוק ביוב והיטלי פיתוח עשויות להשתנות במקרה של גדול או קטון במספר הצרכנים המשפיע על צריכת המים, גידול או קיטון בבקשות להיתרי בנייה ו/או הרחבות מבנים קיימים ו/או שינויים ברגולציה (לרבות בגין הקצבת מים).

למועד דוח זה מספר הצרכנים בתחום פעילות החברה הינו כ - 74,758 צרכנים, ולמיטב ידיעת החברה, מספר התושבים בתחום פעילותה הינו כ - 200,000 תושבים.

קביעת תעריפים:

ביום 1 בינואר 2010 פורסמו ברשומות כללי מים חדשים (תעריפים לשירותי מים וביוב והקמת מערכות מים או ביוב), התשי"ע-2009 שאושרו ע"י רשות המים. במסגרת רפורמה בתעריפי המים והביוב, שעיקריה הן כמפורט להלן:

1. תעריפי המים והביוב ייקבעו על פי עיקרון העלות הריאלית של אספקת שירותי המים והביוב.
2. תעריפי המים והביוב יהיו אחידים לכל הצרכנים הביתיים.
3. תעריפי המים והביוב לצרכנים הביתיים יהיו מדורגים: מדרגה ראשונה לכמות מים בסיסית - עד 2.5 מ"ק לכל נפש בכל חודש, בתעריף נמוך יחסית, וכל כמות נוספת בתעריף גבוה יותר.
4. תעריפי המים וביוב נפרדים לתעשייה.
5. תעריפי מים נפרד לגינון הציבורי.

ביום 29 ביוני 2011 פורסמו ברשומות כללי מים חדשים אשר עדכנו את כללי המים שפרסמו ביום 1 בינואר 2010 במסגרת התיקונים נקבע כדלקמן:

א. כמות המוכרת לחברה הן ברכישת המים והן במכירת המים תגדל מ- 2.5 קוב לנפש ל - 3.5 קוב לנפש בחודש.

תעריפי המים לכמות המוכרת לא ישתנו, מאידך תעריפי המים לכמות הצריכה והרכישה מעבר לכמות המוכרת הועלו.

ב. תעריפי המים לגינון הציבורי ולמוסדות הציבור הופחתו.

להלן תעריפי רכישת מכירת המים ורכישת המים לשנים 2010 ו- 2011:

<u>ינואר - יוני</u>	<u>דצמבר</u>	<u>ינואר - יוני</u>	<u>דצמבר</u>	
<u>2011</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2010</u>	
7.44	7.44	7.44	6.988	צריכה ביתית א'
11.973	10.755	10.755	10.299	צריכה ביתית ב'
6.842	7.937	7.937	7.237	גינון ציבורי בהקצבה
4.829	4.762	4.207	3.835	תעשייה בהקצבה
9.702	10.755	10.755	10.299	מוסדות ציבור
2.382	2.475	2.359	1.514	מקורות א'
6.524	5.575	5.409	4.561	מקורות ב'
4.131	5.376	5.127	4.525	מקורות גינון ציבורי
2.239	2.231	1.578	1.257	מקורות תעשייה בהקצבה

מגזר הספקת המים

במגזר הספקת המים אחראית החברה על הספקת מים לצרכנים, תחזוקת הצנרת והמערכות הנדרשות לצורך הספקת המים. הספקת המים נעשית באמצעות רכישת מים ממקורות.

פרטים לגבי הכנסות ועלויות:

<u>לשנה שנסתיימה</u>	<u>לשנה שנסתיימה</u>	
<u>ביום 31 בדצמבר</u>	<u>ביום 31 בדצמבר</u>	
<u>2010</u>	<u>2011</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
83,179	83,558	הכנסות
13,122	10,296	תוצאות המגזר- רווח

בהתאם להוראות הדין ומטרות החברה, החברה מחויבת לקיים אספקה תקינה של מים לצרכנים, בקריטריונים שהוגדרו בחוק. בשנים 2011 ו- 2010 סופקו בידי החברה כ - 13,606 וכ- 13,346 אלפי מ"ק מים.

בשנת 2011 רכשה החברה כ - 14,529 מ"ק לעומת כ- 14,935 אלפי מ"ק שרכשה בשנת 2010. רצ"ב דוח מקורות ושימושים במים לשנים 2011 ו-2010 באלפי מ"ק.

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	
<u>2010</u>	<u>2011</u>	
		<u>אלפי מ"ק</u>
<u>14,935</u>	<u>14,529</u>	<u>מקורות תמים:</u>
		סה"כ קניות מים ממקורות
		<u>שימושים במים:</u>
10,102	10,213	צריכת מים למגורים
758	1,428	גינון ציבורי
80	75	מוסדות ושירותי ציבור
271	150	בריאות ובתי חולים
1,049	877	מסחר ומלאכה
61	64	בנייה
555	448	תעשייה בהקצבה
<u>468</u>	<u>351</u>	צריכה אחרת
<u>13,346</u>	<u>13,606</u>	סה"כ שימושים לשנה
<u>1,589</u>	<u>923</u>	סה"כ פחת שנתי במ"ק
<u>10.64%</u>	<u>6.4%</u>	סה"כ פחת שנתי ב - %

הכנסות מים :

הכנסות ממכירת מים בשנת 2011 הסתכמו לסך 83,558 אלפי ש"ח לעומת הכנסות של כ- 83,179 אלפי ש"ח בשנת 2010.

עלות מכירת המים:

עלות מכירת המים בשנת 2011 הסתכמה לסך של 73,262 אלפי ש"ח לעומת 70,057 אלפי ש"ח בשנת 2010 גידול של 3,205 אלפי ש"ח הנובע ברובו מעלייה במחיר רכישת המים ממקורות וגידול בפחת הציוד.

מגזר סילוק ביוב

במגזר סילוק הביוב אחראית החברה על סילוק שפכים וטיהורם לרבות תחזוקת מערכות המשמשות לסילוק שפכים ו/ או טיהור שפכים.

פרטים לגבי הכנסות ועלויות:

<u>לשנה שנתיימה</u> <u>ביום 31 בדצמבר</u> <u>2010</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>לשנה שנתיימה</u> <u>ביום 31 בדצמבר</u> <u>2011</u> <u>אלפי ש"ח</u>	
36,781	36,605	הכנסות
7,571	5,292	תוצאות המגזר- רווח

איגוד ערים דן מטפל בקבלת השפכים שמקורם ברשויות המקומיות באיגוד ואחראי על הולכת השפכים אל מכון השפד"ן. מכון השפד"ן מטפל בטיהור השפכים המועברים אליו ע"י האיגוד ומחייב את האיגוד בעלות הטיפול לפי תחשיב שנקבע ביניהם המבוסס על הכמות השפכים שטופלה. האיגוד מחייב בנפרד כל רשות מקומית, החברה באיגוד עפ"י תעריף אגרת ביוב המוכפל בכמות השפכים שנוצרו באותה רשות.

הכנסות ביוב:

הכנסות מסילוק ביוב בשנת 2011 הסתכמה לסך של 36,605 אלפי ש"ח לעומת הכנסות של כ- 36,781 אלפי ש"ח בשנת 2010.

עלות סילוק הביוב:

עלות סילוק הביוב בשנת 2011 הסתכמה בכ- 31,313 אלפי ש"ח לעומת 29,210 אלפי ש"ח בשנת 2010 גידול של 2,103 אלפי ש"ח הנובע בעיקר מעליית מחירי טיהור והולכת שפכים.

עלויות גביה וחובות מסופקים

עלויות גביה וחובות מסופקים בשנת 2011 הסתכמו לסך של 9,091 אלפי ש"ח לעומת סך 8,829 אלפי ש"ח בשנת 2010.

הוצאות הנהלה וכלליות

הוצאות הנהלה וכלליות בשנת 2011 היוו כ- 4% מסך הכנסות החברה ממכירת מים סילוק ביוב לעומת שיעור של כ- 3.1% בשנת 2010.

הוצאות המימון, נטו

הוצאות מימון נטו בשנת 2011 הסתכמו לסך של 1,956 אלפי ש"ח לעומת סך של 916 אלפי ש"ח בשנת 2010. עיקר העליה מוסברת בעליה בהוצאות מימון בגין הלוואות בנקאיות כנגד קיטון בהכנסות מריבית צרכנים.

הכנסות אחרות:

הכנסות אחרות בשנת 2011 הסתכמו לסך של 6,834 אלפי ש"ח לעומת סך של 7,061 אלפי ש"ח בשנת 2010.

התחייבויות תלויות

כנגד החברה הוגשה לבית המשפט בקשה להכרה בתביעה כתביעה ייצוגית. התביעה הינה על סך 180,000,000 ש"ח בגין חיוב צריכה מדומה. להערכת היועצים המשפטיים של החברה לא ניתן להעריך בשלב הנוכחי את הסיכונים הכספיים של התביעה לתאגיד.

חלק ד' - נזילות ומקורות המימון תזרים מזומנים

א. יתרת המזומנים ושווי המזומנים של התאגיד ליום 31 בדצמבר 2011 עמדה על כ- 25,686 אלפי ש"ח לעומת 20,094 אלפי ש"ח בשנת 2010.

פעילות שוטפת – תזרים המזומנים שנבעו מפעילות שוטפת של החברה בשנת 2011 הסתכם לסך של 11,277 אלפי ש"ח לעומת 18,209 אלפי ש"ח בשנת 2010.

פעילות השקעה - בשנת 2011 השקיעה החברה ברכוש קבוע סך של כ-32,550 אלפי ש"ח. בנוסף קיבלה החברה סך של 28,536 אלפי ש"ח היטלי מים וביוב.

פעילות מימון – תזרים המזומנים ששימשו לפעילות מימון של החברה הסתכם לסך של 5,592 אלפי ש"ח.

מקורות המימון

ההתחייבויות לתאגידיים בנקאיים ולרשויות מקומיות כולל חלויות שוטפת (החוב הפיננסי) לימים 31 בדצמבר 2011 ו-2010 הינם 67,610 ו-67,868 אלפי ש"ח בהתאמה. החברה פרעה סכום של 5,127 אלפי ש"ח מהחלוואה שנתקבלה מתאגידיים בנקאיים.

החוב הפיננסי נטו (החוב הפיננסי בניכוי מזומנים ופיקדונות) לימים 31 בדצמבר 2011 ו- 2010
הסתכם לסך של 41,924 ו-47,774 אלפי ש"ח בהתאמה.
ההון החוזר של החברה לימים 31 בדצמבר 2011 ו- 2010 הסתכם לסך של 25,613 ו- 25,300 אלפי
ש"ח בהתאמה.

חלק ה-פרטים נוספים:

דירקטוריון החברה

בשנת הפעילות הנוכחית של החברה קיים הדירקטוריון 9 ישיבות.
ועדות הדירקטוריון קיימו כ-30 ישיבות.

גילוי בדבר המבקר הפנימי בתאגיד

המבקר הפנימי בתאגיד – רו"ח נחום שיימן.
תאריך תחילת כהונתו 1 באוקטובר 2008.
בתאריך 16.1.2012 מונה מבקר פנימי חדש לתאגיד – רו"ח אופיר בוכניק ושות'.

דרך המינוי

מינוי המבקר הפנימי אושר ע"י הדירקטוריון בישיבה שהתקיימה ביום 23 בספטמבר 2008.
תאריך תחילת כהונתו 1 באוקטובר 2008.

האם המבקר הפנימי הוא עובד התאגיד או אדם המעניק שירותי ביקורת פנים מטעם גורם חיצוני לתאגיד? – המבקר הפנימי אינו עובד התאגיד.
היקף העסקת המבקר הפנימי וצוות העובדים הכפופים לו כ- עד 300 שעות בשנה ובהתאם לצורך.

השיקולים בקביעתה של תוכנית הביקורת השוטפת והרב שנתית בתאגיד-
תוכנית הביקורת נקבעים ע"י ועדת הביקורת באישור הדירקטוריון. המבקר הפנימי החל בביצוע סקר סיכונים לחברה בהתאם להחלטת הדירקטורים והממונה על התאגידים. טרם נקבעה תוכנית ביקורת רב שנתית.

התקנים המקצועיים על פיהם עורך המבקר הפנים את הביקורת-
הביקורת נערכת על פי התקנים המקצועיים לביקורת פנימית של לשכת המבקרים הפנימיים בישראל.

זהות הממונה הארגוני על המבקר הפנימי- הממונה על המבקר הפנימי הינה יו"ר וועדת הביקורת הגב' איריס שטרן.
המועד בו הוגש דין וחשבון על ממצאי המבקר הפנימי ליו"ר הדירקטוריון, למנכ"ל וליו"ר ועדת הביקורת- 8/2011.
היקף, אופי, ורציפות הפעילות ותוכנית העבודה של המבקר הפנימי- למבקר הפנימי גישה חופשית למערכות המידע של התאגיד לרבות לנתונים הכספיים. אופי ורציפות הפעילות הינם סבירים ויש בהם כדי להגשים את מטרות הביקורת הפנימית.

פרטים אודות ביטוח החברה

להלן הפרטים הנדרשים אודות ביטוחי החברה:

מהות הביטוח	הסכום המבוטח	סכום הפרמיה	תקופה הביטוח
	מליוני ש"ח	ש"ח	
אש מורחב	11.6	39,090 ₪	01/01/11-31/12/11
חבות מעבידים	20	2,662.5 ₪	01/01/11-31/12/11
צד שלישי	20	25,000 ₪	01/01/11-31/12/11
אחריות מקצועית	5	35,500 ₪	01/01/11-31/12/11
אחריות מוצר	20	40,500 ₪	01/01/11-31/12/11

פרטים לגבי התגמולים שניתנו לכל אחד מחמשת בעלי התגמולים הגבוהים ביותר מנושאי המשרה בחברה :

תגמולים אחרים					פרטי מקבל התגמולים				
סה"כ	אחריי	דמי שכירות	ריבית	מענק	שכר		שיעור החזקה בהון התאגיד	היקף משרה	תפקיד
					2010	2011			
					ש"ח	ש"ח			
438,837	-	-	-	-	-	438,837	-	100%	מנכ"ל
316,522	-	-	-	-	297,192	316,522	-	100%	מנהלת כספים
406,618	-	-	-	-	370,140	406,618	-	100%	מהנדס ראשי
301,445	-	-	-	-	218,938	301,445	-	100%	מנהל תפעול

פרטים לגבי עסקאות עם בעל עניין:

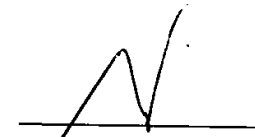
לשנה שנתיימה
ביום 31 בדצמבר
2010 2011
(אלפי ש"ח)
 (4,748) (6,448)

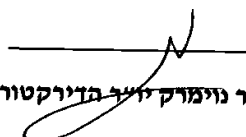
א. יתרות
בעל שליטה - חו"ז

ב. עסקאות

לשנה שנתיימה
ביום 31 בדצמבר
2010 2011
(אלפי ש"ח)
 6,619 5,155
 681 517
 201 196
 5,289 5,314
 350 358
 49 51
 39 41

הכנסות מאגרות מים וביוב
 עובדים
 ארנונה
 עמלות גביה
 מוקד עירוני
 שכירות משרדים ומחסנים
 שכר וביטוח דירקטורים


 דני פדר - חבר דירקטוריון


 מר זוהר נוימרק יו"ר דירקטוריון

מי שיקמה בע"מ

דוחות כספיים

ליום 31 בדצמבר 2011

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 – 25	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 שיקמה בע"מ

ביקרנו את המאזנים המצורפים של מי שיקמה בע"מ (להלן החברה) לימים 31 בדצמבר 2011 ו - 2010 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), התש"ג - 1973. על פי תקנים אלה נדרש מאתנו לתכנן את הביקורת ולבצע 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 הני"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 ותזרימי המזומנים שלה לשנים שהסתיימו באותם תאריכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP).

תל - אביב, 24 באפריל 2012.

בכבוד רב
זינגר ושות'
רואי חשבון

מי שיקמה בע"מ

מאזנים

<u>ליום 31 בדצמבר</u>		<u>ביאור</u>	
<u>2010</u>	<u>2011</u>		
<u>(אלפי ש"ח)</u>			
			<u>רכוש שוטף:</u>
20,094	25,686	3	מזומנים ושווי מזומנים
38,394	40,473	4	צרכנים
<u>5,819</u>	<u>4,179</u>	5	חייבים ויתרות חובה
64,307	70,338		
-----	-----		
146,458	170,973	6	<u>רכוש קבוע:</u>
-----	-----		
14,797	21,604	7	<u>רכוש קבוע בהקמה:</u>
-----	-----		
54,994	56,626	8	<u>רכוש אחר:</u>
-----	-----		זכויות מים
<u>280,556</u>	<u>319,541</u>		

ליום 31 בדצמבר		ביאור
2010	2011	
(אלפי ש"ח)		
5,287	5,379	14
19,512	23,274	9
4,748	6,448	10
9,187	4,574	11
273	438	12
-	4,612	13
39,007	44,725	
-----	-----	
62,581	57,619	14
53,964	79,391	15
-	-	16
2,436	4,196	24
118,981	141,206	
-----	-----	
122,568	133,610	17
280,556	319,541	
-----	-----	

התחייבויות שוטפות:

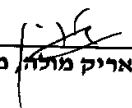
14 חלויות שוטפות של הלוואות לזמן ארוך
 9 ספקים ונותני שירותים
 10 בעל שליטה חשבון חו"ז
 11 זכאים ויתרות זכות
 12 עובדים ומוסדות בגין שכר
 13 הלוואה ממועצה מקומית בית דגן

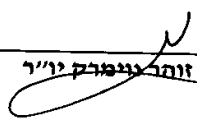
התחייבויות לזמן ארוך:

14 הלוואות זמן ארוך מבנקים
 15 הכנסות נדחות מהיטל פיתוח
 16 התחייבויות בשל סיום יחסי עובד
 מעביד נטו
 24 עתודה למס

הון עצמי:


 הגב' לאה כץ, חשבת החברה


 מר אריק מולה, מנכ"ל


 רו"ח זוהר גינזבורג יו"ר
 24.4.2012
 תאריך אישור הדוחות

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר		<u>ביאור</u>
<u>2010</u> (אלפי ש"ח)	<u>2011</u>	
119,960	120,163	18 - 19
<u>99,267</u>	<u>104,575</u>	18 - 19
20,693	15,588	
8,829	9,091	20
<u>3,610</u>	<u>4,698</u>	21
8,254	1,799	
<u>(916)</u>	<u>(1,956)</u>	22
7,338	(157)	
<u>7,061</u>	<u>6,834</u>	23
14,399	6,677	
<u>3,436</u>	<u>2,358</u>	24
<u>10,963</u>	<u>4,319</u>	

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

דוחות על השינויים בהון העצמי **מי שיקמה בע"מ**

<u>סה"כ</u>	<u>עודפים</u>	<u>תקבולים ע"ח מניות</u>	<u>הון מניות</u>	
		<u>אלפי ש"ח</u>		
111,605	122	111,483	-	יתרה ליום 1 בינואר 2010
<u>10,963</u>	<u>10,963</u>	-	-	רווח נקי לשנה
<u>122,568</u>	<u>11,085</u>	<u>111,483</u>	-	יתרה ליום 31 בדצמבר 2010
122,568	11,085	111,483	-	יתרה ליום 1 בינואר 2011
6,723	-	6,723	-	הנפקת הון
<u>4,319</u>	<u>4,319</u>	-	-	רווח נקי לשנה
<u>133,610</u>	<u>15,404</u>	<u>118,206</u>	-	יתרה ליום 31 בדצמבר 2011

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

דוחות על תזרימי המזומנים

מי שיקמה בע"מ

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר		
<u>2010</u>	<u>2011</u>	
(אלפי ש"ח)		
10,963	4,319	תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:
<u>7,246</u>	<u>10,414</u>	רווח נקי לשנה
18,209	14,733	התאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים
-----	-----	מפעילות שוטפת - נספח א'
(20,398)	(22,118)	מזומנים נטו, שנבעו מפעילות שוטפת
1,172	-	תזרימי מזומנים לפעילות השקעה:
(6,201)	(10,166)	השקעות בפיתוח תשתיות מים
(231)	(266)	קבלת מענק מקרן השיקום
10,565	17,185	השקעות בפיתוח תשתיות ביוב
<u>7,677</u>	<u>11,351</u>	רכישת רכוש קבוע אחר
(7,416)	(4,014)	תקבולים בגין היטלי פיתוח מים
-----	-----	תקבולים בגין היטלי פיתוח ביוב
(5,109)	(5,127)	מזומנים נטו, ששימשו לפעילות השקעה
(5,109)	(5,127)	תזרימי מזומנים לפעילות מימון:
<u>5,684</u>	<u>5,592</u>	פירעון הלוואה מתאגידיים בנקאיים
14,410	20,094	מזומנים נטו, ששימשו לפעילות מימון
<u>20,094</u>	<u>25,686</u>	עליה במזומנים
		יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת שנה
		יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף שנה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

מי שיקמה בע"מ

נספח לדוחות על תזרימי המזומנים

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

לשנה שנסתיימה		
ביום 31 בדצמבר		
2010	2011	
(אלפי ש"ח)		
		הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי המזומנים:
8,737	10,370	פחת
(17)	-	שינוי בהתחייבויות בשל סיום יחסי עובד מעביד, נטו
212	387	שיערוך הלוואות
245	431	הפסד הון
804	1,654	שינוי במיסים נדחים
<u>(1,866)</u>	<u>(3,109)</u>	מימוש הכנסות נדחות
<u>8,115</u>	<u>9,733</u>	
-----	-----	
		שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:
(8,119)	(2,079)	עליה ביתרות צרכנים
3,497	1,746	ירידה בחייבים ויתרות חובה
689	3,762	עליה בספקים ונותני שירותים
2,209	1,700	עליה ביתרות בגין בעל שליטה
693	(4,613)	עליה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות
<u>162</u>	<u>165</u>	עליה ביתרות עובדים ומוסדות בגין שכר
<u>(869)</u>	<u>(681)</u>	
-----	-----	
<u>7,246</u>	<u>10,414</u>	סך התאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת
		נספח ב' פעילות מהותית שלא במזומן.
-	9,573	א. רכוש קבוע
-	1,632	ב. רכישת רכוש אחר
-	4,482	ג. קבלת הלוואה
-	6,723	ד. תקבולים ע"ח מניות
		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 2011 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. 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.
העירייה – עיריית חולון; בעלת השליטה בחברה.
הממונה – הממונה על תאגידי מים וביוב ברשויות המקומיות (במשרד הפנים).
המועצות – מועצה מקומית אזור והמועצה המקומית בית דגן.

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 שניזילותן גבוה, הכוללות פיקדונות בתאגידי 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.

ד. רכוש קבוע

- מתקני מים וביוב כוללים את מצבת המתקנים ששימשו את העירייה והמועצות באספקת שירותי מים וביוב ערב החברה ו/או צירוף לחברה, ואשר הועברו לחברה בהתאם להנחיות הממונה, ובאישורו, ומתקנים אחרים שנרכשו או הוקמו מאז.
- החברה בוחנת בכל תקופת דיווח את הצורך ברישום הפרשה לירידת ערך בהתאם להוראות תקן חשבונאות מספר 15.
- שיפורים ושכלולים נזקים לעלות הנכסים ואילו הוצאות החזקה ותיקונים נוקפות לדוח רווח והפסד עם התחוותן.
- 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.
- 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.

ה. רכוש קבוע – המשך

שיעורי הפחת השנתיים הם:

<u>%</u>	
25 – 33	מחשבים ותוכנה
15	כלי רכב
10	ציוד משרדי
2.5 – 10	תשתיות מים וביוב (כפי שנקבעו ע"י מינהל המים במשרד הפנים)

ביאורים לדוחות הכספיים

מי שיקמה בע"מ

ביאור 2 – עיקרי המדיניות החשבונאית – המשך

- ו. **רכוש אחר והוצאות נדחות**
זכויות לרכישת מים מחברת מקורות בע"מ מוצגות לפי הערכת שמאי הזכויות האמורות הינן צמיתות ואינן מופחתות.
- ז. **הכרה בהכנסות**
א. הכנסות מאגרות מים וביוב – נרשמות על פי החיובים בפועל.
ב. הכנסות מהיטלי פיתוח – הכנסות אלה המשקפות את השתתפות התושבים בעלויות הפיתוח, מופחתות לאורך תקופת השימוש הממוצעת בנכסים (25 שנים).
ג. הכנסות מריבית צרכנים – נרשמות עפ"י גביה בפועל.
- ח. **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 2011 עמד על 110.3 ובגין חודש דצמבר 2010 על 108. שיעור השינוי בשנים 2011 ו- 2010 הינו 2.1% ו- 2.7% בהתאמה.
- ט. **שימוש באומדנים ובהערכות:**
בעת הכנתם של דוחות כספיים עריכתם והצגתם על פי כללי החשבונאות המקובלים. נדרשה הנהלת החברה לבצע אומדנים ולהניח הנחות אשר משפיעים על נתונים המוצגים בדוחות הכספיים והביאורים הנלווים אליהם. מעצם טיבם של אומדנים והנחות התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מן האומדנים.
- י. **מכשירים פיננסיים**
לחברה נכסים והתחייבויות פיננסיים (מכשירים פיננסיים) הכוללים בין היתר מזומנים ושווי מזומנים, לקוחות, חייבים שונים, הלוואות, ספקים, וזכאים שונים, בסיסי הצמדה, 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.
- יא. **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.

מי שיקמה בע"מ**ביאורים לדוחות הכספיים****ביאור 3 – מזומנים ושווי מזומנים****ליום 31 בדצמבר**

<u>2010</u>	<u>2011</u>
4,590	1,547
<u>15,504</u>	<u>24,139</u>
<u>20,094</u>	<u>25,686</u>

מזומנים בבנקים
פיקדונות לזמן קצר

ביאור 4 – צרכנים**ליום 31 בדצמבר**

<u>2010</u>	<u>2011</u>
17,979	26,203
5,378	5,682
1,736	938
<u>22,520</u>	<u>16,869</u>
47,613	49,692
(9,219)	(9,219)
<u>38,394</u>	<u>40,473</u>

חובות פתוחים
כרטיסי אשראי
המחאות לגביה
הכנסות לקבל
בניכוי הפרשה לחובות מסופקים

ביאור 5 – חייבים ויתרות חובה**ליום 31 בדצמבר**

<u>2010</u>	<u>2011</u>
3,479	1,739
2,231	2,337
<u>109</u>	<u>103</u>
<u>5,819</u>	<u>4,179</u>

מענק תאגוד לקבל
מיסים נדחים
חייבים אחרים

ביאורים לדוחות הכספיים

מי שיקמה בע"מ

ביאור 6 – רכוש קבוע

א. ההרכב:

עלות	צנרת ומתקני מים	צנרת ומתקני ביוג	שיפורים במושכר	מחשבים תוכנות ריהוט רכב וציוד	סה"כ
יתרה ליום 1 בינואר 2010	184,908	148,928	1,537	540	335,913
רכישות לשנה	19,191	6,182	6	225	25,604
גריעות לשנה	(3,094)	(1,393)	-	-	(4,487)
יתרה ליום 31 בדצמבר 2010	<u>201,005</u>	<u>153,717</u>	<u>1,543</u>	<u>765</u>	<u>357,030</u>
עלות ליום 1 בינואר 2011	201,005	153,717	1,543	765	357,030
עלות ליום הרכישה (*)	8,179	8,327	-	-	16,506
תוספות לשנה	16,778	8,699	-	266	25,743
גריעות לשנה	(2,551)	(1,890)	-	-	(4,441)
יתרה ליום 31 בדצמבר 2011	<u>223,411</u>	<u>168,853</u>	<u>1,543</u>	<u>1,031</u>	<u>394,838</u>
פחת נצבר					
יתרה ליום 1 בינואר 2010	94,202	111,615	157	103	206,077
פחת לשנה	6,637	1,825	154	121	8,737
גריעות לשנה	(2,897)	(1,345)	-	-	(4,242)
פחת נצבר ליום 31 בדצמבר 2010	<u>97,942</u>	<u>112,095</u>	<u>311</u>	<u>224</u>	<u>210,572</u>
יתרה ליום 1 בינואר 2011	97,942	112,095	311	224	210,572
פחת נצבר ליום הרכישה (*)	3,057	3,876	-	-	6,933
תוספות לשנה	8,126	1,946	154	144	10,370
גריעות לשנה	(2,245)	(1,765)	-	-	(4,010)
יתרה ליום 31 בדצמבר 2011	<u>106,880</u>	<u>116,152</u>	<u>465</u>	<u>368</u>	<u>223,865</u>
עלות בניכוי פחת שנצבר ליום 31 בדצמבר 2010	<u>103,063</u>	<u>41,622</u>	<u>1,232</u>	<u>541</u>	<u>146,458</u>
עלות בניכוי פחת שנצבר ליום 31 בדצמבר 2011	<u>116,531</u>	<u>52,701</u>	<u>1,078</u>	<u>663</u>	<u>170,973</u>

מי שיקמה בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 6 – רכוש קבוע (המשד)

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:

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

ג. התמורה להלן זכאיות העירייה והמועצות:

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.

הלוואות הבעלים לעיריית חולון ולמועצה המקומית אזור נפרעה במלואה בסוף שנת 2009. הלוואות הבעלים מהמועצה המקומית בית דגן צפויה להיפרע במהלך שנת 2012. (ראה ביאור 13).

העברת המקרקעין הכלולה בנכסים הנ"ל, טרם הוסדרה.

ביאור 7 – רכוש קבוע בהקמה:

<u>סה"כ</u>	<u>תשתיות ביוב</u>	<u>תשתיות מים</u>	
14,743	4,007	10,736	יתרה ליום 1 בינואר 2010
<u>19,912</u>	<u>6,400</u>	<u>13,512</u>	תוספות לשנה
34,655	10,407	24,248	סה"כ עלות
(18,686)	(5,968)	(12,718)	רכוש שהופעל במהלך השנה
<u>(1,172)</u>	-	<u>(1,172)</u>	מענקים
<u>14,797</u>	<u>4,439</u>	<u>10,358</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2010
24,882	12,901	11,981	תוספות בשנת 2011
<u>(18,075)</u>	<u>(8,699)</u>	<u>(9,376)</u>	רכוש שהופעל במהלך השנה
<u>21,604</u>	<u>8,641</u>	<u>12,963</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2011

מי שיקמה בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 8 - רכוש אחר

ליום 31 בדצמבר		
2010	2011	
(אלפי ש"ח)		
54,994	54,994	יתרת פתיחה
-	1,632	תוספות לשנה
<u>54,994</u>	<u>56,626</u>	

ביאור 9 - ספקים ונותני שירותים

ליום 31 בדצמבר		
2010	2011	
(אלפי ש"ח)		
5,045	4,975	מקורות חברת מים בע"מ
2,795	2,883	איגודן ומי אזור דן
124	6,224	המחאות לפירעון
3,751	3,628	הוצאות לשלם
<u>7,797</u>	<u>5,564</u>	אחרים
<u>19,512</u>	<u>23,274</u>	

ביאור 10 - בעל שליטה

היתרה הינה בגין התחשבות שוטפת .

החברה מקבלת שירותים מעיריית חולון בנושא גביה ומוקד עירוני.

ביאור 11 - זכאים ויתרות זכות

ליום 31 בדצמבר		
2010	2011	
(אלפי ש"ח)		
6,334	3,674	מוסדות ממשלתיים - מע"מ
2,368	415	מס הכנסה חברה
<u>485</u>	<u>485</u>	רשות המים
<u>9,187</u>	<u>4,574</u>	

ביאור 12 – עובדים ומסודות בגין שכר

ליום 31 בדצמבר		
<u>2010</u>	<u>2011</u>	
(אלפי ש"ח)		
155	245	עובדים בגין שכר
42	63	מוסדות בגין שכר
<u>76</u>	<u>130</u>	הפרשה לחופשה
<u>273</u>	<u>438</u>	

ביאור 13 – הלוואה מועצה מקומית בית דגן

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.

1. קרן ההלוואה תישא ריבית שנתית בשיעור של 5% לשנה. הקרן בצירוף ריבית תשלום כ - 60 תשלומים רבעוניים שווים וזאת בכפוף לכושר החוזר של החברה ולאישור הממונה.
2. בכוונת הנהלת החברה לפרוע את מלוא ההלוואה בשנת 2012.

ביאור 14 – הלוואה לזמן ארוך

1. הרכב:

ליום 31 בדצמבר		שיעור ריבית	
2010	2011		
(אלפי ש"ח)			
14,338	13,486	4.5%	הלוואות צמודות מדד
<u>53,530</u>	<u>49,511</u>	פריים (0.5)	הלוואות לא צמודות
67,868	62,997		סה"כ
<u>5,287</u>	<u>5,378</u>		בניכוי חלויות שוטפות
<u>62,581</u>	<u>57,619</u>		

2. מועדי הפירעון של ההלוואות הלא צמודות:

2010	2011	
4,105	4,166	שנה ראשונה – חלויות שוטפות
4,087	4,087	שנה שנייה
4,112	4,112	שנה שלישית
4,138	4,138	שנה רביעית
4,166	4,166	שנה חמישית
<u>32,922</u>	<u>28,842</u>	שנה שישית ואילך
<u>53,530</u>	<u>49,511</u>	

3. מועדי הפירעון של הלוואה הצמודה:

2010	2011	
1,182	1,212	שנה ראשונה – חלויות שוטפות
1,182	1,212	שנה שנייה
1,182	1,212	שנה שלישית
1,182	1,212	שנה רביעית
1,182	1,212	שנה חמישית
<u>8,428</u>	<u>7,426</u>	שנה שישית ואילך
<u>14,338</u>	<u>13,486</u>	

ביאורים לדוחות הכספיים

מי שיקמה בע"מ

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.

מי שיקמה בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 15 – הכנסות נדחות מהיטלי פיתוח

<u>ליום 31 בדצמבר</u>		
<u>2010</u>	<u>2011</u>	
<u>(אלפי ש"ח)</u>		
37,588	53,964	יתרת פתיחה
18,242	28,536	הכנסות נדחות מהיטלי פיתוח השנה
(1,866)	(3,109)	בניכוי הכנסה שהוכרה
-	-	בניכוי הפרשה לתביעות (1)
<u>53,964</u>	<u>79,391</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

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

ביאור 18 – רווח והפסד גולמי מאספקת מים

לשנה שנסתיימה		
ביום 31 בדצמבר		
<u>2010</u>	<u>2011</u>	
(אלפי ש"ח)		
		<u>הכנסות</u>
82,072	81,773	אגרות מים
<u>1,107</u>	<u>1,785</u>	היטלי מים
83,179	83,558	
-----	-----	
		<u>הוצאות</u>
55,610	56,938	רכישת מים ממקורות
6,637	8,126	פחת
3,589	4,011	עבודות קבלניות
2,581	2,580	אחזקת מותקני המים
1,015	1,018	שכר עבודה
224	264	חשמל מכון שאיבה
182	45	יועצים ומפקחים
<u>219</u>	<u>280</u>	אחרות
70,057	73,262	
-----	-----	
<u>13,122</u>	<u>10,296</u>	רווח גולמי מאספקת מים

ביאור 19 – רווח והפסד גולמי משירותי ביוב

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2010	2011	
(אלפי ש"ח)		
		הכנסות
36,022	35,281	אגרות ביוב
<u>759</u>	<u>1,324</u>	היטלי ביוב
36,781	36,605	
-----	-----	
		הוצאות
13,473	14,739	איגוד ערים
5,101	5,635	מי איזור דן
6,896	6,255	עבודות קבלניות
1,825	1,946	פחת
600	1,478	הולכת שפכים
386	540	שכר עבודה
85	104	חשמל
373	134	בקרת שפכים
195	33	יועצים הנדסיים
132	137	אחזקת תחנת שאיבה
101	152	אחזקת רכב
<u>43</u>	<u>160</u>	אחרות
29,210	31,313	
-----	-----	
<u>7,571</u>	<u>5,292</u>	רווח גולמי משירותי ביוב

ביאור 20 – עלויות גביה וחובות מסופקים

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2010	2011	
(אלפי ש"ח)		
5,289	5,347	עמלת גביה
616	566	קריאת מדי מים
307	295	משלוח חיובים
207	249	הדפסת חשבונות
753	809	מיכון
644	599	עמלות בנק הדואר
100	146	שכר עבודה
355	369	עמלות כרטיסי אשראי
450	596	אכיפה
<u>108</u>	<u>115</u>	מוקד תשלומים
<u>8,829</u>	<u>9,091</u>	סה"כ עלויות גביה

ביאור 21 – הוצאות הנהלה וכלליות

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2010	2011	
(אלפי ש"ח)		
1,261	2,015	שכר עבודה ונלוות
575	672	שירותים מקצועיים
350	358	מוקד עירוני
275	298	פחת
217	195	ביטוח
186	192	שכירות משרדים ומחסנים
132	158	משרדיות ואחזקת משרד
98	140	אחזקת מערכת מחשוב
112	112	ארנונה
119	58	פרסום ויחסי ציבור
90	60	השתלמויות
80	124	טלפון ותקשורת
65	87	אחזקת רכב
50	229	אחרות
<u>3,610</u>	<u>4,698</u>	

מי שיקמה בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 22 – הוצאות מימון, נטו

לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר		
2010	2011	
(אלפי ש"ח)		
2,414	2,965	ריבית והפרשי הצמדה – הלוואות בנקאיות
-	130	ריבית והפרשי הצמדה – רשות מקומית
146	91	עמלות בנקאיות
<u>18</u>	<u>118</u>	ריבית מוסדות
2,578	3,304	
-----	-----	
		בניכוי:
(1,545)	(986)	הכנסות ריבית מצרכנים
<u>(117)</u>	<u>(362)</u>	פחות הכנסות ריבית מפיקדונות
(1,662)	(1,348)	
-----	-----	
<u>916</u>	<u>1,956</u>	

ביאור 23 – הכנסות אחרות, נטו

לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר		
2010	2011	
(אלפי ש"ח)		
6,958	6,958	הכנסות ממענקי תאגוד (1)
39	20	בגין השתתפות במכרזים
(245)	(431)	הפסד הון
197	-	עמלת היטל בצורת (2)
<u>112</u>	<u>287</u>	אחרות
<u>7,061</u>	<u>6,834</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.
2. במסגרת חוק ההתייעלות הכלכלית התשס"ט – 2009 אושרה הוראת שעה בשם היטל צריכת מים עודפת. חובת גביית היטל הוטלה על החברה, ובתמורה זכאית החברה לעמלת גביה בשיעור של 13% מסכום הגביה בפועל.

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 הני"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 התצמדה 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.

מי שיקמה בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 24 – מיסים על ההכנסה – המשך

3. **הצעה רשות המיסים לביטול חבות מס על תאגידי מים וביוב**
 ממשלת ישראל החליטה על ביטול חבות המס של תאגידי המים והביוב לשנים 2011-15. טרם הסתיימה החקיקה בנושא.
4. **מיסים נדחים – הרכב ותנועה.**

ס"ה"ב	חופשה ופיצויים	חובות מסופקים	רכוש קבוע	
	(א ל פ י ש " ח)			
205	18	2,212	(2,436)	יתרה ליום 1 בינואר 2011
<u>(1,654)</u>	<u>14</u>	<u>93</u>	<u>(1,760)</u>	תנועה בתקופת החשבון
<u>(1,859)</u>	<u>32</u>	<u>2,305</u>	<u>(4,196)</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2011
	<u>25%</u>	<u>25%</u>	<u>25%</u>	שיעורי המס שנלקחו

המיסים הנדחים מוצגים במאזן כדלקמן:

2010	2011	
ליום 31 בדצמבר		
(אלפי ש"ח)		
2,231	2,337	במסגרת הרכוש השוטף
<u>(2,436)</u>	<u>(4,196)</u>	במסגרת יתרות לזמן ארוך
<u>205</u>	<u>1,859</u>	

5. **מיסים על ההכנסה הכלולים בדוחות רווח והפסד.**

2010	2011	
לשנה שנסתיימה		
ביום 31 בדצמבר		
(אלפי ש"ח)		
805	1,654	הוצאות מיסים נדחים
2,601	680	הוצאות מיסים שוטפים
<u>30</u>	<u>24</u>	מיסים בגין שנים קודמות
<u>3,436</u>	<u>2,358</u>	

מי שיקמה בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 25 – פירוט הוצאות שכר

לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר		
2010	2011	
(אלפי ש"ח)		
1,015	1,018	שירותי מים
386	540	שירותי ביוב
1,261	2,015	הנהלה וכלליות
100	146	גביה
<u>2,762</u>	<u>3,719</u>	

ביאור 26 – יתרות ועסקאות עם בעל עניין וצדדים קשורים

לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר		
2010	2011	
(אלפי ש"ח)		
		א. יתרות
(4,748)	(6,448)	בעל שליטה – חו"ז

ב. עסקאות

לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר		
2010	2011	
(אלפי ש"ח)		
6,619	5,155	הכנסות מאגרות מים וביוב
681	517	עובדים
201	196	ארנונה
5,289	5,314	עמלות גביה
350	358	מוקד עירוני
49	51	שכירות משרדים ומחסנים
39	41	שכר וביטוח דירקטורים

ביאור 25 - אירועים לאחר תאריך המאזן

המדינה החליטה לעודד הקמת תאגידים אזוריים.
במסגרת זו זכאי התאגיד למענק השוואת תשתיות בסך של כ - 1.7 מיליון ש"ח (כולל מע"מ).

ביאור 26 - התחייבויות תלויות

כנגד החברה הוגשה לבית המשפט בקשה להכרה בתביעה כתביעה ייצוגית.
התביעה הינה על סך 180,000,000 ש"ח בגין חיוב צריכה מדומה.
להערכת היועצים המשפטיים של החברה לא ניתן להעריך בשלב הנוכחי את הסיכונים הכספיים של התביעה לתאגיד.