

מי שיקמה בע"מ

דוחות כספיים

ליום 31 בדצמבר 2013

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

ZINGER & Co.

CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS (ISR)

ZINGER AKIVA, C.P.A (ISR)

ENGLER ARIE, C.P.A (ISR)

זינגר ושות'

רואי חשבון

זינגר עקיבא רוי"ח

אנגלר אריה, רוי"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 2013 ו - 2012 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"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 2013 ו - 2012 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, 30 במרץ 2014.

בכבוד רב
זינגר ושות'
רואי חשבון

מאזנים

מי שיקמה בע"מ

<u>ליום 31 בדצמבר</u>		<u>ביאור</u>	
<u>2012</u>	<u>2013</u>		
<u>(אלפי ש"ח)</u>			
			<u>רכוש שוטף:</u>
16,968	9,907	3	מזומנים ושווי מזומנים
54,992	60,241	4	צרכנים
<u>9,034</u>	<u>151</u>	5	חייבים ויתרות חובה
80,944	70,299		
-----	-----		
185,750	216,566	6	<u>רכוש קבוע:</u>
-----	-----		
31,609	41,225	7	<u>רכוש קבוע בהקמה:</u>
-----	-----		
56,626	62,354	8	<u>רכוש אחר:</u>
-----	-----		זכויות מים
<u>354,979</u>	<u>390,444</u>		

מי שיקמה בע"מ

ליום 31 בדצמבר		ביאור
2012	2013	
(אלפי ש"ח)		
		התחייבויות שוטפות:
5,307	5,333	14 חלויות שוטפות של הלוואות לזמן ארוך
26,023	35,476	9 ספקים ונותני שירותים
3,885	1,483	10 רשויות מקומיות חשבון חו"ז
5,224	6,132	11 זכאים ויתרות זכות
325	554	12 עובדים ומוסדות בגין שכר
904	13,287	13 הלוואות מרשויות מקומיות
41,668	62,265	
-----	-----	
52,275	47,044	14 התחייבויות לזמן ארוך:
113,767	135,766	15 הלוואות זמן ארוך מבנקים
-	-	16 הכנסות נדחות מהיטל פיתוח
3,152	-	24 התחייבויות בשל סיום יחסי עובד מעביד נטו
169,194	182,810	24 עתודה למס
-----	-----	
144,117	145,369	17 הון עצמי:
354,979	390,444	
-----	-----	

הגב' לאה כץ, חשבת החברה

מר אריק מולה, מנכ"ל

רו"ח זוהר נימרק,
יו"ר הדירקטוריון
30/4/2014
תאריך אישור הדוחות

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

דוחות רווח והפסד

מי שיקמה בע"מ

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר		ביאור	
2012	2013		
(אלפי ש"ח)			
126,442	161,116	18 - 19	הכנסות משירותי מים וביוב
<u>110,590</u>	<u>142,566</u>	18 - 19	עלות השירותים
15,852	18,550		רווח גולמי
8,996	23,676	20	עלויות גביה וחובות מסופקים
<u>3,625</u>	<u>4,601</u>	21	הוצאות הנהלה וכלליות
			רווח (הפסד) מפעולות לפני הכנסות
2,703	(9,727)		(הוצאות) מימון, נטו
<u>116</u>	<u>279</u>	22	הכנסות (הוצאות) מימון, נטו
2,587	(9,448)		רווח לאחר הוצאות מימון, נטו
<u>7,051</u>	<u>117</u>	23	הכנסות אחרות, נטו
9,638	(9,331)		רווח (הפסד) לפני מיסים על ההכנסה
<u>(613)</u>	<u>3,143</u>	24	מיסים על ההכנסה
<u>9,025</u>	<u>(6,188)</u>		רווח (הפסד) נקי לשנה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

דוחות על השינויים בהון העצמי

מי שיקמה בע"מ

סה"כ	עודפים	תקבולים		הון מניות	
		ע"ח מניות אלפי ש"ח	ע"ח מניות אלפי ש"ח		
133,610	15,404	118,102	104	104	יתרה ליום 1 בינואר 2012
1,482	-	1,482	-	-	הנפקת הון
<u>9,025</u>	<u>9,025</u>	-	-	-	רווח נקי לשנה
<u>144,117</u>	<u>24,429</u>	<u>119,584</u>	<u>104</u>	<u>104</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2012
144,117	24,429	119,584	104	104	יתרה ליום 1 בינואר 2013
17,373	-	17,373	-	-	הנפקת הון (*)
(9,933)	(9,933)	-	-	-	חלוקת דיבידנד
<u>(6,188)</u>	<u>(6,188)</u>	-	-	-	הפסד נקי לשנה
<u>145,369</u>	<u>8,308</u>	<u>136,957</u>	<u>104</u>	<u>104</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2013

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

(*) טרם בוצעה הקצאת מניות

דוחות על תזרימי המזומנים

מי שיקמה בע"מ

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2012	2013
(אלפי ש"ח)	
9,025	(6,188)
<u>(11,865)</u>	<u>19,538</u>
(2,840)	13,350
-----	-----
(25,477)	(21,083)
(11,251)	(11,098)
(131)	(348)
21,257	15,846
<u>17,513</u>	<u>11,512</u>
1,911	(5,171)
-----	-----
1,482	-
(5,271)	(5,307)
(4,000)	-
-	<u>(9,933)</u>
<u>(7,789)</u>	<u>(15,240)</u>
-----	-----
(8,718)	(7,061)
<u>25,686</u>	<u>16,968</u>
<u>16,968</u>	<u>9,907</u>

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:

רווח (הפסד) נקי לשנה
התאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים
מפעילות שוטפת - נספח א'

מזומנים נטו, שנבעו (ששימשו) מפעילות שוטפת

תזרימי מזומנים לפעילות השקעה:

השקעות בפיתוח תשתיות מים
השקעות בפיתוח תשתיות ביוב
רכישת רכוש קבוע אחר
תקבולים בגין היטלי פיתוח מים
תקבולים בגין היטלי פיתוח ביוב
מזומנים נטו, שנבעו (ששימשו) מפעילות השקעה

תזרימי מזומנים לפעילות מימון:

תקבולים ע"ח מניות
פירעון הלוואות מתאגידים בנקאיים
פירעון הלוואה מהמועצה המקומית בית דגן
דיבידנד שחולק
מזומנים נטו, ששימשו לפעילות מימון

ירידה במזומנים

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת שנה

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף שנה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

נספח לדוחות על תזרימי המזומנים

מי שיקמה בע"מ

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

2012	2013
לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	
(אלפי ש"ח)	
12,127	15,176
369	901
-	150
1,293	(3,152)
(4,394)	(5,359)
-	13,294
9,395	21,010
-----	-----
(14,519)	(18,543)
(7,242)	8,883
2,527	9,453
(2,563)	(2,402)
650	908
(113)	229
(21,260)	(1,472)
-----	-----
<u>(11,865)</u>	<u>19,538</u>

הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי המזומנים:

פחת שיערוך הלוואות הפסד הון שינוי במיסים נדחים מימוש הכנסות נדחות שינוי בהפרשה לחובות מסופקים

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:

עליה ביתרות צרכנים ירידה (עליה) בחייבים ויתרות חובה עליה בספקים ונותני שירותים שינוי ביתרות בגין רשויות מקומיות עליה בזכאים ויתרות זכות עליה (ירידה) ביתרות עובדים ומוסדות בגין שכר

סך התאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת

נספח ב' פעילות מהותית שלא במזומן.

-	23,229	א. רכוש קבוע
-	5,728	ב. רכישת רכוש אחר
-	(11,584)	ג. קבלת הלוואה
-	(17,373)	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 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 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 על פי הוראות רשות המיס. הפרשה משקפת בצורה נאותה את החובות שגבייתן מוטלת בספק וזאת על פי ניסיון העבר.

ד. רכוש קבוע

1. 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.
2. החברה בוחנת בכל תקופת דיווח את הצורך ברישום הפרשה לירידת ערך בהתאם להוראות תקן חשבונאות מספר 15.
3. שיפורים ושכלולים נזקים לעלות הנכסים ואילו הוצאות החזקה 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.

ה. רכוש קבוע – המשך

שיעורי הפחת השנתיים הם:

%	
25 – 33	מחשבים ותוכנה
15	כלי רכב
10	ציוד משרדי
2.5 – 10	תשתיות מים וביוב (כפי שנקבעו ע"י מינהל המיס 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 עפ"י ערכם במועד אישור שווי כל התשתיות שהועברו מהעירייה לתאגיד. הזכויות האמורות הינן צמיתות ואינן מופחתות.

ז. הכרה בהכנסות

- א. הכנסות מאגרות מים וביוב – נרשמות על בסיס מסחרי מצטבר.
- 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 על בסיס מסחרי מצטבר.

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 2013 עמד על 114.1 ובגין חודש דצמבר 2012 על 112.1. שיעור השינוי בשנים 2013 ו- 2012 הינו 1.8% ו- 1.6% 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 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.

יא. מיסים נדחים

החברה מבצעת ייחוס מיסים בשל הפרשים זמנים (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 חקייתם הושלמה למעשה עד לתאריך המאזן.

ביאורים לדוחות הכספיים

מי שיקמה בע"מ

ביאור 3 – מזומנים ושווי מזומנים

ליום 31 בדצמבר

<u>2012</u>	<u>2013</u>
1,521	7,307
<u>15,447</u>	<u>2,600</u>
<u>16,968</u>	<u>9,907</u>

מזומנים בבנקים
פיקדונות לזמן קצר

ביאור 4 – צרכנים

ליום 31 בדצמבר

<u>2012</u>	<u>2013</u>
39,496	45,851
5,804	3,197
797	1,416
<u>18,114</u>	<u>32,290</u>
64,211	82,754
<u>(9,219)</u>	<u>(22,513)</u>
<u>54,992</u>	<u>60,241</u>

חובות פתוחים
כרטיסי אשראי
המחאות לגביה
הכנסות לקבל

בניכוי הפרשה לחובות מסופקים (1)

ביאור 5 – חייבים ויתרות חובה

ליום 31 בדצמבר

<u>2012</u>	<u>2013</u>
8,623	
345	19
<u>66</u>	<u>132</u>
<u>9,034</u>	<u>151</u>

מענק תאגוד לקבל
מס הכנסה
הוצאות מראש

ביאורים לדוחות הכספיים

מי שיקמה בע"מ

ביאור 6 – רכוש קבוע

א. ההרכב:

סה"כ	מחשבים תוכנות ריהוט רכב וציוד	שיפורים במושכר	צנרת ומתקני ביוב	צנרת ומתקני מים	עלות
394,838	1,031	1,543	168,853	223,411	יתרה ליום 1 בינואר 2012
<u>26,854</u>	<u>131</u>	-	<u>7,247</u>	<u>19,474</u>	תוספות לשנה
<u>421,692</u>	<u>1,162</u>	<u>1,543</u>	<u>176,102</u>	<u>242,885</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2012
55,546	-	-	25,074	30,472	עלות ליום הרכישה (*)
22,913	348	-	6,619	15,946	תוספות לשנה
<u>(7,427)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(3,402)</u>	<u>(4,025)</u>	גריעות לשנה
492,724	1,510	1,543	204,393	285,278	יתרה ליום 31 בדצמבר 2013
<u>-----</u>	<u>-----</u>	<u>-----</u>	<u>-----</u>	<u>-----</u>	פחת נצבר
223,815	368	465	116,152	106,830	יתרה ליום 1 בינואר 2012
<u>12,127</u>	<u>146</u>	<u>154</u>	<u>2,181</u>	<u>9,646</u>	פחת לשנה
235,942	514	619	118,333	116,476	פחת נצבר ליום 31 בדצמבר 2012
<u>-----</u>	<u>-----</u>	<u>-----</u>	<u>-----</u>	<u>-----</u>	פחת נצבר ליום הרכישה (*)
32,317	-	-	19,481	12,836	פחת לשנה
15,176	211	154	2,571	12,240	פחת שנגרע
<u>(7,277)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(3,252)</u>	<u>(4,025)</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2013
276,158	725	773	137,133	137,527	עלות בניכוי פחת שנצבר ליום
<u>-----</u>	<u>-----</u>	<u>-----</u>	<u>-----</u>	<u>-----</u>	31 בדצמבר 2012
<u>185,750</u>	<u>648</u>	<u>924</u>	<u>57,769</u>	<u>126,409</u>	עלות בניכוי פחת שנצבר ליום
<u>216,566</u>	<u>785</u>	<u>770</u>	<u>67,260</u>	<u>147,751</u>	31 בדצמבר 2013

(*) 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:

יתרה אלפי ש"ח	פחת שנצבר אלפי ש"ח	עלות אלפי ש"ח	
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. להלן פרטי נכסי המים והביוב שנרכשו מעיריית אור יהודה.

יתרה אלפי ש"ח	פחת שנצבר אלפי ש"ח	עלות אלפי ש"ח	
23,364	12,836	36,200	נכסי מים (*)
<u>5,593</u>	<u>19,481</u>	<u>25,074</u>	נכסי ביוב
<u>28,957</u>	<u>32,317</u>	<u>61,274</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 צפויות להיפרע במלואן במהלך שנת 2014. (ראה ביאור 13).

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

ה. פרטים בדבר נכסים שהופחתו במלואם נכון ליום 31 בדצמבר 2013.

סה"כ	מערכות רשתות צנרת, ציוד עבודות פיתוח תשתיות ביוב	מערכות רשתות צנרת ציוד עבודות פיתוח ותשתיות מים	
<u>135,587</u>	<u>90,790</u>	<u>44,797</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2012
<u>172,012</u>	<u>112,190</u>	<u>59,822</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2013

מי שיקמה בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 7 - רכוש קבוע בהקמה:

<u>סה"כ</u>	<u>תשתיות ביוב</u>	<u>תשתיות מים</u>	
21,604	8,641	12,963	יתרה ליום 1 בינואר 2012
27,875	11,150	16,725	תוספות לשנה
<u>(17,870)</u>	<u>(7,148)</u>	<u>(10,722)</u>	רכוש שהופעל במהלך השנה
31,609	12,643	18,966	יתרה ליום 31 בדצמבר 2012
26,583	11,098	15,485	תוספות בשנת 2013
<u>(16,967)</u>	<u>(6,619)</u>	<u>(10,348)</u>	רכוש שהופעל במהלך השנה
<u>41,225</u>	<u>17,122</u>	<u>24,103</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2013

ביאור 8 - רכוש אחר

<u>ליום 31 בדצמבר</u>	
<u>2012</u>	<u>2013</u>
<u>(אלפי ש"ח)</u>	
56,626	56,626
-	<u>5,728</u>
<u>56,626</u>	<u>62,354</u>

יתרת פתיחה
תוספות לשנה (אור יהודה)

ביאורים לדוחות הכספיים

מי שיקמה בע"מ

ביאור 9 – ספקים ונותני שירותים

ליום 31 בדצמבר	
2012	2013
(אלפי ש"ח)	
2,175	5,047
18,575	29,139
<u>5,273</u>	<u>1,290</u>
<u>26,023</u>	<u>35,476</u>
4,355	4,373
7,940	15,761
<u>6,280</u>	<u>9,005</u>
<u>18,575</u>	<u>29,139</u>

המחאות לפירעון
הוצאות לשלם
אחרים

הוצאות לשלם:
מקורות
איגודן ומי אזור דן
אחרים

ביאור 10 – רשויות ומועצות מקומיות

א. מורכב כדלקמן:

ליום 31 בדצמבר	
2012	2013
(אלפי ש"ח)	
3,775	814
110	238
-	<u>431</u>
<u>3,885</u>	<u>1,483</u>

עיריית חולון
בית דגן
אור יהודה

ב. היתרה הינה בגין התחשבנות שוטפת.

החברה מקבלת שירותים מעיריית חולון בנושא גביה ומוקד עירוני.

ביאור 11 – זכאים ויתרות זכות

ליום 31 בדצמבר	
2012	2013
(אלפי ש"ח)	
4,739	5,647
<u>485</u>	<u>485</u>
<u>5,224</u>	<u>6,132</u>

מוסדות ממשלתיים – מע"מ
רשות המים

מי שיקמה בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 12 – עובדים ומסודות בגין שכר

<u>ליום 31 בדצמבר</u>	
<u>2012</u>	<u>2013</u>
<u>(אלפי ש"ח)</u>	
39	312
116	71
<u>170</u>	<u>171</u>
<u>325</u>	<u>554</u>

עובדים בגין שכר
מוסדות בגין שכר
הפרשה לחופשה

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 ההחזר 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. בכוונת החברה לפרוע את הלוואות במהלך השנה הקרובה.

ב. ההרכב:

<u>ליום 31 בדצמבר</u>	
<u>2012</u>	<u>2013</u>
<u>(אלפי ש"ח)</u>	
904	968
-	<u>12,319</u>
<u>904</u>	<u>13,287</u>

הלוואה מועצה מקומית בית דגן
הלוואה עיריית אור יהודה

ביאור 14 – הלוואה לזמן ארוך

1. הרכב:

ליום 31 בדצמבר		שיעור ריבית	
2012	2013		
(אלפי ש"ח)			
12,409	11,367	4.5%	הלוואות צמודות מדד
45,173	41,010	פריים (0.5)	הלוואות לא צמודות
57,582	52,377		סה"כ
5,307	5,333		בניכוי חלויות שוטפות
52,275	47,044		

2. מועדי הפירעון של ההלוואות הלא צמודות:

4,077	4,081	שנה ראשונה – חלויות שוטפות
4,112	4,138	שנה שנייה
4,138	4,168	שנה שלישית
4,168	4,195	שנה רביעית
4,195	4,208	שנה חמישית
24,483	20,189	שנה שישית ואילך
45,183	41,010	

3. מועדי הפירעון של הלוואה הצמודה:

1,230	1,252	שנה ראשונה – חלויות שוטפות
1,230	1,252	שנה שנייה
1,230	1,252	שנה שלישית
1,230	1,252	שנה רביעית
1,230	1,252	שנה חמישית
6,249	5,107	שנה שישית ואילך
12,399	11,367	

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 סילוק 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.

ביאורים לדוחות הכספיים

מי שיקמה בע"מ

ביאור 15 – הכנסות נדחות מהיטלי פיתוח

ליום 31 בדצמבר	
2012	2013
(אלפי ש"ח)	
79,391	113,767
38,770	27,358
4,394	5,359
<u>113,767</u>	<u>135,766</u>

יתרת פתיחה (1)
הכנסות נדחות מהיטלי פיתוח השנה
בניכוי הכנסה שהוכרה

(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:

מנפק ונפרע ש"ח	רשום ש"ח	
<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

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2012	2013	
(אלפי ש"ח)		
74,701	92,881	<u>הכנסות</u>
<u>2,518</u>	<u>3,047</u>	אגרות מים
77,219	95,928	היטלי מים
-----	-----	
51,316	62,070	<u>הוצאות</u>
9,646	12,240	רכישת מים ממקורות פחת
5,068	5,694	עבודות קבלניות
2,591	2,980	אחזקת מתקני המים
184	194	מוקד עירוני
1,293	1,590	שכר עבודה
340	362	חשמל מכון שאיבה
333	282	אחזקת רכבי תפעול וחירום
(*) 80	82	ביטוח
140	178	יועצים ומפקחים
54	55	ארנונה
<u>61</u>	<u>18</u>	אחרות
71,106	85,745	
-----	-----	
<u>6,113</u>	<u>10,183</u>	רווח גולמי מאספקת מים

(*) מוין מחדש.

ביאורים לדוחות הכספיים

מי שיקמה בע"מ

ביאור 19 – רווח והפסד גולמי משירותי ביוב

לשנה שנסתיימה
ביום 31 בדצמבר
2012 2013
(אלפי ש"ח)

		<u>הכנסות</u>
46,781	61,300	אגרות ביוב
1,876	2,312	היטלי ביוב
<u>566</u>	<u>1,576</u>	הכנסות מדיגום שפכים
49,223	65,188	
-----	-----	
		<u>הוצאות</u>
16,920	25,321	איגוד ערים
11,028	16,450	מי איזור דן
6,903	8,669	עבודות קבלניות
2,181	2,571	פחת
751	568	הולכת שפכים
1,070	1,372	שכר עבודה
96	120	חשמל
227	723	בקרה ודיגום שפכים
(*) 184	194	מוקד עירוני
361	531	אחזקת תחנת שאיבה
(*) 80	82	ביטוח
173	188	אחזקת רכב
<u>38</u>	<u>32</u>	אחרות
40,012	56,821	
-----	-----	
<u>9,211</u>	<u>8,367</u>	רווח גולמי משירותי ביוב

(*) מוין מחדש.

ביאורים לדוחות הכספיים

מי שיקמה בע"מ

ביאור 20 – עלויות גביה וחובות מסופקים

לשנה שנסתיימה		
ביום 31 בדצמבר		
2012	2013	
(אלפי ש"ח)		
5,487	6,473	עמלת גביה
466	580	קריאת מדי מים
322	374	משלוח חיובים
267	263	הדפסת חשבונות
941	967	מיכון
550	594	עמלות בנק הדואר
592	707	שכר עבודה
382	388	עמלות כרטיסי אשראי
616	455	אכיפה
121	129	מוקד תשלומים
9,744	10,930	סה"כ עלויות גביה
(748)	(548)	בניכוי הכנסות מאכיפה
8,996	10,382	סה"כ עלויות גביה וחובות מסופקים
-	13,294	חובות מסופקים (*)
<u>8,996</u>	<u>23,676</u>	

(*) רשות המיס פרסמה הנחיות בדבר אופן מדידת הפרשה לחובות מסופקים בדוחות הכספיים. עפ"י הנחיות אלו נדרש להפריש את מלוא החוב בגין שנים 2008-2010 ולבצע אומדן עפ"י אחוזי הגביה המצטברים לשנים 2011-2013. החברה הכירה בהוצאות עפ"י הנחיות אלו למרות שלדעת הנהלת החברה סכום ניכר מחובות אלו ייגבו במהלך השנה הבאה.

ביאורים לדוחות הכספיים

מי שיקמה בע"מ

ביאור 21 – הוצאות הנהלה וכלליות

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2012	2013	
(אלפי ש"ח)		
1,540	1,862	שכר עבודה ונלוות
486	968	שירותים מקצועיים
300	365	פחת
(*) 55	40	ביטוח
194	197	שכירות משרדים ומחסנים
160	117	משרדיות ואחזקת משרד
111	108	אחזקת מערכת מחשוב
109	112	ארנונה
61	167	פרסום ויחסי ציבור
98	28	השתלמויות
129	160	טלפון ותקשורת
116	108	אחזקת רכב
<u>266</u>	<u>369</u>	אחרות
<u>4,153</u>	<u>3,625</u>	

מי שיקמה בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 22 – הכנסות מימון, נטו

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2012	2013
(אלפי ש"ח)	
2,347	1,824
292	800
<u>245</u>	<u>178</u>
2,884	2,802
-----	-----
2,149	2,951
-	19
<u>619</u>	<u>111</u>
2,768	3,081
-----	-----
<u>(116)</u>	<u>279</u>

הוצאות מימון:

ריבית והפרשי הצמדה – הלוואות בנקאיות
ריבית והפרשי הצמדה – רשות מקומית
עמלות בנקאיות

הכנסות מימון:

הכנסות ריבית מצרכנים
ריבית מוסדות
הכנסות ריבית מפיקדונות

הכנסות (הוצאות) מימון

ביאור 23 – הכנסות אחרות, נטו

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2012	2013
(אלפי ש"ח)	
6,884	-
(53)	(150)
<u>220</u>	<u>340</u>
<u>7,051</u>	<u>117</u>

הכנסות ממענקי תאגוד (1)
הפסד הון
אחרות

1. החברה זכאית למענק המדינה בסכום של 40,357 א' 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.

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%.
ביום 5 בנובמבר 2012 התקבל בכנסת חוק לתיקון פקודת מס הכנסה (מ"ס 196) התשע"ג - 2012 אשר קבע בין היתר, פטור מלא מדיבידנד מרווחי תאגיד מים וביוב המחולק לרשות מקומית המחזיקה באמצעי שליטה באותו תאגיד, וכן פטור מריבית שנצברה ומשולמת על ידי תאגיד מים וביוב לרשות מקומית שמחזיקה באמצעי שליטה באותו תאגיד בשל הלוואה שנתנה אותה רשות מקומית לאותו תאגיד מים וביוב. תקופת ההטבה הינה שנות המס 2011 עד 2015.
בנוסף, בוצע תיקון לחוק המים אשר קבע פטור ממס חברות בשנות המס 2011 עד 2015.

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 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.

ביאורים לדוחות הכספיים

מי שיקמה בע"מ

ביאור 24 – מיסים על ההכנסה – המשך

3. מיסים על ההכנסה הכלולים בדוחות רווח והפסד.

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2012	2013
(אלפי ש"ח)	
1,293	3,152
(680)	(9)
<u>613</u>	<u>(3,142)</u>

הוצאות מיסים נדחים
מיסים בגין שנים קודמות

ביאור 25 – פירוט הוצאות שכר

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2012	2013
(אלפי ש"ח)	
1,293	1,590
1,070	1,372
1,540	1,862
<u>592</u>	<u>707</u>
<u>4,495</u>	<u>5,531</u>

שירותי מים
שירותי ביוב
הנהלה וכלליות
גביה וחובות מסופקים

ביאור 26 – יתרות ועסקאות עם בעל עניין וצדדים קשורים

לשנה שנסתיימה
ביום 31 בדצמבר
2012 2013
(אלפי ש"ח)

3,885	1,483
904	13,287

א. יתרות

רשויות מקומיות – חו"ז
הלוואות מרשויות מקומיות

ב. עסקאות

לשנה שנסתיימה
ביום 31 בדצמבר
2012 2013
(אלפי ש"ח)

4,681	9,698
203	533
201	198
5,304	5,546
368	388
51	52
44	55

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

1. 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. מתנהל מו"מ לפשרה שטרם הבשיל לכדי הסכם.
2. 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.
3. כנגד החברה הוגשו מספר תביעות נזיקין בהיקף של כ - 300 אלפי ש"ח. להערכת החברה, לא תחויב החברה בתשלום בגין תביעות אלה.
4. רשויות המס הוציאו לחברה שומות מס הכנסה לשנים 2009-2010. סכום חבות המס בשומות עומד על כ - 24 מיליון ש"ח. להלן תקציר המחלוקת עם רשויות המס:
 - א. מענק תאגוד שהוסכם עם המדינה לפריסה ל - 5 שנים, מ"ה מבקש לחייב את מלוא הסכום בשנת 2009.
 - ב. מס הכנסה מבקש לחייב במס את ההכנסות מהיטלי פיתוח כהכנסה שוטפת ולא הכנסה הונית. החברה אינה מקבלת את עמדת מס הכנסה וסבורה שהיא שגויה לחלוטין ולפיכך לא בוצעה הפרשה בדוחות הכספיים.
5. היזון חוזר -
על פי כללי תאגידי המים וביוב (חישוב עלות שירותי מים וביוב והקמת מערכת מים או ביוב) תשי"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 הני"ל (סעיף 24) ולפיכך לא כלל במסגרת דוחות כספיים אלו הפרשה בגין פער הכמויות כאמור. הסכום השנוי במחלוקת נאמד בסך של כ - 5.5 מ' ש"ח. 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.