



מסמך מס' 1000
תאריך: 10/10/03

מסמך מס' 1000
תאריך: 10/10/03

מסמך מס' 1000
תאריך: 10/10/03

דו"ח הדירקטוריון לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2006.

מניב ראשון בע"מ מתכבדת להגיש בזאת את דוח הדירקטוריון לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2006 שנת הפעילות החמישית של החברה.

מניב ראשון בע"מ הינה חברה בבעלותה המלאה (100%) של עיריית ראש"צ. החברה מספקת שירותי מים וביוב לתושבי העיר בראש"צ. החברה פועלת בהתאם לרישיון שהוענק לה לפי תוק תאגידי מים וביוב התשס"א – 2001.

להלן סקירה אודות פעילות החברה בשנת 2006 .

1. השקעות בפרויקטים

א. מתקן התפלה – לאחר עיכוב ממושך של למעלה משנה הצליחה החברה לקבל את האישורים שנדרשו לצורך המשך התהליך.

1. החברה קיבלה פטור מהיטל הפקה, מנציבות המים, לתקופה של 10 שנים.
 2. ניתן אישור ממשרד איכות הסביבה באופן שמאפשר יציאה למכרז.
 3. בתחילת שנת 2007 ניתן אישור להקמת חברת בת ואכן המכרז שפורסם פורסם בשמה של חברת הבת.
- תחילת הקמת המתקן צפויה במחצית השניה של שנת 2008.

ב. מערכת בקרה – המערכת מטפלת בבקרת לחצים ופיקוד מכחוק של 35 מתקני מים וביוב. המערכת תורמת לאספקת מים סדירה מבחינה ספיקות ולחצים לבתי האם בעיר. הפרוייקט הסתיים בינואר 2007, היקף הפרוייקט 2.1 מיליון ש"ח.

ג. המשך שיקום תשתיות מים וביוב – החברה הגבירה את קצב שיקום התשתיות בצורה ניכרת השנה.

סעיפים עיקריים מהדו"ח הכספי

הון העצמי

ההון העצמי מבוסס על 50% מערך הכינון נטו של נכסי המים והביוב כפי שהועברו לתאגיד מהעירייה.

השנה הושלמה העברת מרבית שטחי המקרקעין (חכירה ל – 49 שנים) שמקורם בהפקעה וכן המבנים על אותם מקרקעין.

טרם הוסדרה העברת המקרקעין שהינם בבעלות מלאה של העירייה עקב מחלוקת עם מינהל המים ביחס לשווי המקרקעין. (אומדן השווי הינו כ – 2 מיליון ש"ח מזה 50% הון מניות ו – 50% הלוואות עירייה).

להלן פירוט שווי כלל הנכסים שהועברו מהעירייה לתאגיד:

<u>סה"כ</u>	<u>ביוב</u>	<u>מים</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
257,657	109,964	144,693	ציוד שהועבר ב – 1.1.03
			מקרקעין ומחוברים
<u>36,243</u>	<u>2,847</u>	<u>33,396</u>	שהועברו החל מיום 1.1.05
<u>293,900</u>	<u>112,811</u>	<u>178,089</u>	סה"כ
			שווי ההון העצמי הנגזר
<u>146,950</u>			משווי הציוד 50% בערכים נומינליים

תוצאות הפעולות

א. להלן התפתחות הרווח (ההפסד) לאחר מסים על ההכנסה ב – 4 השנים האחרונות.

<u>2003</u>	<u>2004</u>	<u>2005</u>	<u>2006</u>
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>
<u>(19,515)</u>	<u>1,611</u>	<u>4,800</u>	<u>11,746</u>

ב. השפעת השלמת העברת הנכסים מהעירייה לתאגיד:

העברת הנכסים זיכתה את העירייה בהלוואה החל מיום 1.1.05.

סכום הריבית אותו זכאית העירייה לקבל בגין הלוואה זו הינו סך של 2,140 ש"ח לשנתיים

מזה סך של 1,070 ש"ח בשנת 2005 וסך של 1,070 ש"ח בשנת 2006.

ב. הכנסות

1. להלן נתוני הכנסות מים לשנים 2005 ו- 2006 בהתאמה.

<u>2006</u>	<u>2005</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
<u>81,859</u>	<u>78,293</u>	חיובים פועל -

הסיבות לגידול בהכנסות הינו כדלהלן:

א. גידול בכמות המים (והביוב) שסופקו:

<u>2006</u>	<u>2005</u>	
<u>קוב</u>	<u>קוב</u>	
<u>20,263,397</u>	<u>19,710,460</u>	כמויות מים שסופקו

(פירוט צרכני המים – נספח _____)

ב. עליה במחירי המים הממוצעים למגורים:

(מחירי המים השתנו מסי פעמים במהלך השנתיים)
רצו"ב נספח פירוט שינויי המחירים.

<u>תעריף ג'</u>	<u>תעריף ב'</u>	<u>תעריף א'</u>	
<u>ש"ח</u>	<u>ש"ח</u>	<u>ש"ח</u>	
6.710	4.866	3.526	2006
<u>6.398</u>	<u>4.608</u>	<u>3.308</u>	2005
<u>4.9</u>	<u>5.6</u>	<u>6.6</u>	אחוז השינוי

ג. להלן נתונים אודות מספר תושבי העיר על פי מרשם האוכלוסין במשרד הפנים.

<u>2006</u>	<u>2005</u>
<u>238,753</u>	<u>235,781</u>

ניתוח יתרת חייבים – מים וכיוב

אחוז החוב ביתס לחיוב המקורי (בניטרול המע"מ)	חוב באלפי ש"ח	
2.67%	9,234	2002-4
4.5%	6,019	2005
9.47%	<u>13,042</u>	2006
	<u>28,295</u>	

להלן פירוט חייבים בדו"ח הכספי

35,303	יתרת חייבים בדו"ח הכספי
	בתוספת הפרשה בגין חובות מסופקים
16,811	
	חיוב 11-12/06 -
22,699	(החיוב מוגש רק בתחילת חודש ינואר 2007)
<u>1,120</u>	בניכוי חייבים בגין היטלים ושונות
<u>28,295</u>	סך חייבים בגין מים וכיוב



מר דני לב, מנכ"ל



מר מאיר ניצן, ראש העיר ויו"ר הדירקטוריון

מניב ראשון בע"מ

דו"חות כספיים

ליום 31 בדצמבר 2006

זינגר ושות' – רואי חשבון

מניב ראשון 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 - 28	ביאורים לדו"חות הכספיים

דו"ח רואי החשבון המבקרים לבעלי המניותשל
מניב ראשון בע"מ

ביקרנו את המאזנים המצורפים של מניב ראשון בע"מ (להלן החברה) לימים 31 בדצמבר 2006 ו - 2005 ואת דו"חות רווח והפסד והדו"חות על תזרימי המזומנים לכל אחת מהשנים 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 2006 ו - 2005 ואת תוצאות פעולותיה ותזרימי המזומנים שלה לכל אחת מהשנים שהסתיימו באותם.

מבלי לסייג את חוות דעתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בביאור יב' ו - 8 (ד') בדבר התאמה בדרך של הצגה מחדש של הדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2005 ושל התקופה שהסתיימה באותו תאריך על מנת לשקף בהם למפרע, את השינוי בעתודה למיסים ורכוש קבוע.

כמוסבר בביאור 2 הדו"חות הכספיים הנ"ל מוצגים בערכים המותאמים על פי השינויים בכוח הקניה הכללי של המטבע הישראלי, בהתאם לגילויי דעת של לשכת רואי חשבון.

תל - אביב, 22 באפריל 2007.

בכבוד רב

זינגר ושות'

רואי חשבון

מניב ראשון בע"מ
מאזן
ליום 31 בדצמבר 2006
(באלפי ש"ח)

<u>ליום 31 בדצמבר</u>		<u>ביאור</u>
<u>2005</u> (*)	<u>2006</u>	
<u>סכומים מדווחים</u>		
30,382	47,850	3
38,867	35,303	4
<u>4,742</u>	<u>6,047</u>	5
73,991	89,200	
-----	-----	
6,060	9,420	13
-----	-----	
11,755	11,619	6
-----	-----	
30,300	55,515	7
-----	-----	
271,280	255,363	8
-----	-----	
1,043	970	9
-----	-----	
<u>394,429</u>	<u>422,087</u>	

רכוש שוטף:
מזומנים ושווי מזומנים
חייבים והכנסות לקבל
שונים

פיקדונות בנאמנות

חייבים לזמן ארוך:

תשלומים ע"ח השקעה בתשתיות

רכוש קבוע:


רכוש אחר והוצאות נדחות:

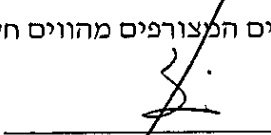
(*) הוצג מחדש – ראה ביאור 8 ד.

מניב ראשון בע"מ
מאזן
ליום 31 בדצמבר 2006
(באלפי ש"ח)

<u>ליום 31 בדצמבר</u>		<u>ביאור</u>
<u>2006</u>	<u>2005 (**)</u>	
<u>סכומים מדווחים</u>		
		<u>התחייבויות שוטפות:</u>
8,239	9,463	חלויות שוטפות של הלוואות לזמן ארוך
9,272	13,119	המחאות לפירעון
18,306	18,497	10 התחייבויות לספקים ונותני שירותים
10,760	6,422	11 תקבולים בגין היטל תיעול, נטו עובדים והתחייבויות אחרות בשל שכר ומשכורת
1,029	1,110	שונים ויתרות זכות
2,739	6,079	מוסדות ממשלתיים
<u>7,206</u>	<u>8,371</u>	
<u>57,551</u>	<u>63,061</u>	
-----	-----	
		<u>התחייבויות לזמן ארוך:</u>
56,972	50,360	12 הלוואה, עיריית ראשלי"צ
75,379	69,930	13 אגרות חוב
72,046	94,809	14 הכנסות מראש מהיטלי פיתוח
		15 התחייבויות בגין סיום יחסי עובד - מעביד, נטו
142	31	15 עתודה בגין מיסים נדחים לזמן ארוך
<u>4,008</u>	<u>3,819</u>	
<u>208,547</u>	<u>218,949</u>	
-----	-----	
		<u>הון עצמי:</u>
1	1	16 הון מניות
144,374	144,374	8 (ד') תקבולים ע"ח הון מניות
<u>(16,044)</u>	<u>(4,298)</u>	עודפים (יתרת הפסד)
128,331	140,077	
<u>394,429</u>	<u>422,087</u>	
-----	-----	

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדו"חות הכספיים.


 מר דני לב, מנכ"ל


 מר מאיר ניצן, ראש העיר.
 ויו"ר הדירקטוריון

(*) לעניין הפסקת ההתאמה להשפעת האינפלציה לפי מדד דצמבר 2003 ראה ביאור 2, (1).
 (**) הוצג מחדש.

תאריך אישור הדו"חות

מניב ראשון בע"מ
דו"ח רווח והפסד
(באלפי ש"ח)

<u>לשנה שנסתיימה</u> <u>ביום 31 בדצמבר</u>		ביאור
<u>2005 (*)</u> <u>מדווחים</u>	<u>2006</u> <u>מדווחים</u>	
113,667	119,649	17 - 18 הכנסות משירותי מים וביוב
<u>77,064</u>	<u>78,185</u>	17 - 18 עלות השירותים
36,603	41,464	רווח גולמי
<u>20,001</u>	<u>17,222</u>	19 הוצאות הנהלה וכלליות
16,602	24,242	רווח (הפסד) תפעולי
<u>(286)</u>	<u>(4,530)</u>	20 (הוצאות) הכנסות אחרות
16,316	19,712	רווח (הפסד) לפני הכנסות מימון
<u>(9,121)</u>	<u>(8,217)</u>	21 (הוצאות) הכנסות מימון
7,195	11,495	רווח (הפסד) השנה לפני מסים על ההכנסה
<u>(2,395)</u>	<u>251</u>	22 מסים על ההכנסה
4,800	11,746	רווח (הפסד) נקי השנה
<u>(20,844)</u>	<u>(16,044)</u>	יתרת הפסד לתחילתה השנה
<u>(16,044)</u>	<u>(4,298)</u>	יתרת הפסד עוברת למאזן

(*) הוצג מחדש.

מניב ראשון בע"מ
דוח על השינויים בהון העצמי

<u>אלפי שקלים חדשים מדווחים</u>				
<u>הון מניות</u>	<u>הון מניות</u>	<u>תקבולים ע"ח</u>	<u>עודפים</u>	<u>סה"כ</u>
התנועה בשנת 2004				
104,829	(21,424)	126,252		1
580	580	-		-
<u>105,409</u>	<u>(20,844)</u>	<u>126,252</u>		<u>1</u>
יתרה ליום 1 בינואר 2004				
הפסד				
יתרה ליום 31 בדצמבר 2004				
התנועה בשנת 2005				
105,409	(20,844)	126,252		1
4,800	4,800	-		-
<u>18,122</u>	<u>-</u>	<u>18,122</u>		<u>-</u>
<u>128,331</u>	<u>(16,044)</u>	<u>144,374</u>		<u>1</u>
רווח				
תקבולים ע"ח מניות				
יתרה ליום 31 בדצמבר 2005				
התנועה בשנת 2006				
128,331	(16,044)	144,374		1
11,746	11,746	-		-
<u>140,077</u>	<u>(4,298)</u>	<u>144,374</u>		<u>1</u>
רווח				
יתרה ליום 31 בדצמבר 2006				

מניב ראשון בע"מ
דו"ח על תזרימי המזומנים
(באלפי ש"ח)

<u>לשנה שנסתיימה</u> <u>ביום 31 בדצמבר</u>		
<u>2005</u> <u>מדווחים (*)</u>	<u>2006</u> <u>מדווחים</u>	
		תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:
4,800	11,746	רווח (הפסד) נקי לשנה
<u>5,183</u>	<u>28,470</u>	התאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים
9,983	40,216	מפעילות שוטפת - נספח א'
-----	-----	מזומנים נטו, שנבעו מפעילות
		(ששימשו לפעילות) שוטפת
		תזרימי מזומנים מפעילות השקעה:
(8,240)	(13,554)	רכישת רכוש קבוע והשקעה בשיפורים במושכר - נטו
5,626	7,286	מענק ע"ח השקעה ברכוש
69	96	תמורה מממוש רכוש קבוע
(18,855)	(25,215)	תשלום ע"ח השקעה בתשתיות
(92)	73	רכוש אחר הוצאות נדחות
<u>22,534</u>	<u>22,763</u>	הכנסות מרכוש בגין היטלי פיתוח
1,042	(8,551)	מזומנים נטו, שנבעו מפעילות
-----	-----	(ששימשו לפעילות) השקעה
		תזרימי מזומנים מפעילות מימון:
(70,250)	1,224	גידול (קטיון) אשראי לזמן קצר מבנקים
(2,989)	(6,612)	הלוואות לזמן ארוך - נטו
(6,060)	(3,360)	פיקדונות בנאמנות
<u>75,379</u>	<u>(5,449)</u>	הנפקת (פירעון) אג"ח
(3,920)	(14,197)	מזומנים נטו, שנבעו מפעילות מימון
-----	-----	
7,105	17,468	עליה במזומנים
<u>23,277</u>	<u>30,382</u>	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת שנה
<u>30,382</u>	<u>47,850</u>	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף שנה

(*) הוצג מחדש – ראה ביאור יב'.

מניב ראשון בע"מ
נספח לדו"ח על תזרימי המזומנים
התאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת
(באלפי ש"ח)

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

<u>2005 (*)</u>	<u>2006</u>	
<u>מדווחים</u>	<u>מדווחים</u>	
		<u>לשנה שנסתיימה</u>
		<u>ביום 31 בדצמבר</u>
16,420	17,129	<u>הכנסות והוצאות שאינן כרוכות</u>
2,423	(189)	<u>בתזרימי המזומנים:</u>
		פחת והפחתות
		ירידה (עליה) במיסים נדחים
93	(111)	שינוי בהתחייבויות בשל סיום יחסי
769	4,960	עובד ומעביד, נטו
19,705	21,789	הפסד הון
-----	-----	
		<u>שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:</u>
(6,303)	3,564	(עליה) ירידה בחייבים מים וביוב
(1,935)	(1,305)	(עליה) בחייבים שונים
21	136	(עליה) בחייבים לזמן ארוך
(4,751)	3,847	(ירידה) עליה בהמחאות לפירעון
(8,080)	191	עליה בספקים ונותני שירותים
2,766	(4,338)	עליה במקדמות ע"ח עבודות תשתית
(291)	81	עובדים והתחייבויות בגין משכורות
(377)	3,340	שונים ויתרות זכות
4,428	1,165	מוסדות ממשלתיים
(14,522)	6,681	
-----	-----	
<u>5,183</u>	<u>28,470</u>	סך התאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים
		מפעילות שוטפת

(*) הוצג מחדש - ראה ביאור יב'.

מניב ראשון בע"מ
ביאורים לדו"חות הכספיים
ליום 31 דצמבר 2006

ביאור 1 – כללי

- א. החברה נוסדה בשנת 1994.
- ב. החברה החלה לפעול ב – 1.1.2002 על פי החוק תאגידי מים וביוב התשס"א 2001.
- ג. ביום 26.6.2001 חתמה עיריית ראש"צ על הסכם עקרונות עם ממשלת ישראל בדבר הקמת חברה למים וביוב המקנה לחברה זכויות מהממשלה כפי שיפורט להלן:

עקרונות ההסכם:

1. החברה תרכוש את כל נכסי המים והביוב מעיריית ראשון לציון. הנכסים יועברו לחברה כנגד מניות והלוואות לעיריית ראשון לציון ביחס של 50% - 50%.
2. הממשלה תשפה את החברה בשל חבות מס שוטפת (שנגרמה כתוצאה מהמעבר לפעילות במסגרת חברה) למשך 4 שנים ממועד תחילת פעילות החברה, בגובה 75% מחבות המס בפועל ועד לסך של 11,470,000 ש"ח לשנה.
3. מענקים – הממשלה תעביר לחברה במשך 5 שנים מענקים בסכום כולל של 40 מיליון ש"ח לצורך ביצוע עבודת תשתיות מים וביוב (כנגד הגשת חשבונית על ביצוע העבודות, כאמור, ולא יותר מאשר 70% מכל פרויקט שאושר). תחילת הזכאות נקבעה לשנת 2003.
4. החברה תרכוש שירותים באופן מוגבל מהעירייה כגון: שירותי מחשוב, גביה, הנדסה וכו'.
- ד. העברת הנכסים לחברה כאמור בסעיף ג' 1 לעיל התבצעה בשנת 2003 הסכם מפורט נחתם ואושר בתחילת שנת 2005.
- ה. ההסכמים בדבר העברת הנכסים לחברה אושרו ע"י מועצת העיר ראש"צ וע"י הממונה על ענייני החברות לשירותי מים וביוב בתחילת שנת 2005.
- ו. המקרקעין עליהם נמצאים מבני תשתיות המים והביוב, הושכרו לחברה עד ליום 31.12.2004. החל מיום 1.1.05 חלים כללי הממונה על התאגידי לפיהם המקרקעין והמבנים עליהם ימכרו לחברה במחיר העלות (המשוער). במקרים בהם לא שילמה העירייה תמורה בעד המקרקעין, יועברו המקרקעין ללא תמורה. היה והקרקע תחדל לשמש את מטרתה תוחזר הקרקע לעיריית ראש"צ. סמוך לסוף השנה השלימה העירייה את העברת מרבית המקרקעין (והמבנים) לחברה.

מניב ראשון בע"מ
ביאורים לדו"חות הכספיים
ליום 31 דצמבר 2006

ביאור 2 – עיקרי המדיניות החשבונאית

1. דוחות כספיים בסכומים מדווחים

א. בחודש אוקטובר 2001 פרסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות את תקן חשבונאות מספר 12 בדבר "הפסקת ההתאמה של דוחות כספיים". בהתאם לתקן זה ולתקן חשבונאות מספר 17 שפורסם בחודש דצמבר 2002, הופסקה ההתאמה של הדוחות הכספיים לאינפלציה החל מיום 1 בינואר 2004. עד ליום 31 בדצמבר 2003 המשיכה החברה לערוך דוחות מותאמים בהתאם לגילוי דעת 36 של לשכת רואי חשבון בישראל. החברה מיישמת את הוראות התקן, ולפיכך הופסקה, כאמור, ההתאמה החל מיום 1 בינואר 2004.

ב. החברה ערכה את דוחותיה הכספיים בעבר על בסיס העלות היסטורית המותאמת למדד המחירים לצרכן. הסכומים המותאמים, כאמור, שנכללו בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2003 שימשו נקודת מוצא לדיווח הכספי נומינלי החל מיום 1 בינואר 2004. תוספות שבוצעו במהלך התקופה נכללו בערכים נומינליים.

ג. לפיכך הדוחות הכספיים לתאריכים ולתקופות דיווח שאחרי 31 בדצמבר 2003 מוצגים בסכומים מדווחים בהתאם לתקני חשבונאות של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות.

ד. סכומי הנכסים הלא כספיים אינם מייצגים בהכרח שווי מימוש או שווי כלכלי עדכני, אלא רק את הסכומים המדווחים של אותם נכסים.

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

ו. כל נתוני ההשוואה לתקופות קודמות עד ליום 1 בינואר 2004 מוצגים כשהם מותאמים למדד חודש דצמבר 2003.

מניב ראשון בע"מ
ביאורים לדו"חות הכספיים
ליום 31 דצמבר 2006

ביאור 2 – עיקרי המדיניות החשבונאית - המשך
2. עקרונות הדיווח:

א. מאזנים

1. פריטים לא כספיים (בעיקר -רכוש קבוע, מלאי, רכוש אחר והוצאות נדחות) מוצגים בסכומים מדווחים.
2. פריטים כספיים מוצגים במאזן בערכים נומינליים היסטוריים לתאריך המאזן.

ב. דוחות רווח והפסד

1. הכנסות והוצאות הנובעות מפריטים לא כספיים (כגון: פחת והפחתות, שינויים במלאי, הוצאות והכנסות מראש וכדומה) או מהפרשות הכלולות במאזן, נגזרות מהתנועה בין סכום מדווח ביתרת פתיחה לבין סכום מדווח ביתרת סגירה.
2. יתר מרכיבי דוח רווח והפסד מוצגים בערכים נומינליים.

ג. מזומנים ושווי מזומנים

מזומנים ושווי מזומנים כוללים פיקדונות בבנקים למשיכה מיידית וכן פיקדונות לזמן קצוב שאינו עולה על שלושה חודשים ממועד ההשקעה בהם ושאינם מוגבלים בשימוש.

ד. מלאי בסיסי

מלאי בסיסי של צינורות ואביזרים (הנדרש ברובו על פי הוראות לשעת חירום) מוצג לפי עלות בסיסית.
עלויות חידוש מלאי זה נזקפות כהוצאות שוטפות.

מניב ראשון בע"מ
ביאורים לדו"חות הכספיים
ליום 31 דצמבר 2006

ביאור 2 – עיקרי המדיניות החשבונאית - המשך

ה. רכוש קבוע

1. מוצג לפי העלות בניכוי מענקים ובניכוי פחת שנצבר. הפחת מחושב לפי שיטת הפחת השווה בשיעורים שנתיים הנחשבים כמספיקים להפחתת הנכסים במשך תקופת השימוש המשוערת בהם.

שיעורי הפחת השנתיים הם:

<u>%</u>	
25 – 33	מחשבים ותוכנה
15	כלי רכב
10	ציוד משרדי
2.5 – 10	תשתיות מים וביוב

2. שיקום וחדוש תשתיות מים וביוב מוצגות כרכוש קבוע, לרבות הוצאות מחלקת הנדסה היחסיות שנוקפו לרכוש קבוע.

3. תשלומים ע"ח רכוש קבוע - השקעה בעבודות תשתית שטרם הסתיימו.

4. מענקים – מענקים המתקבלים מהמדינה (והמתייחסים להשקעות ברכוש קבוע, מקוזזים מעלות ההשקעה).

ו. הוצאות נדחות

עלות גיוס אגרות החוב מופחתות לאורך חיי האג"ח.

ז. הפרשה לחובות מסופקים

הפרשה לחובות מסופקים נקבעת על סמך יתרת חובות העבר שטרם נגבו.

מניב ראשון בע"מ
ביאורים לדו"חות הכספיים
ליום 31 דצמבר 2006

ביאור 2 – עיקרי המדיניות החשבונאית - המשך

ח. תקבולים בגין היטל תיעול, נטו

א. החברה גובה עבור עיריית ראש"צ את היטלי התיעול, החברה התחייבה לבצע את כל עבודות פיתוח תשתיות התיעול בתחומי העיר, בתמורה לרווח קבלני בשיעור של 5%. עלות עבודות פיתוח תשתיות התיעול, כאמור לעיל, לא יעלו בשום מקרה על סכומי היטלי התיעול שנגבו.

ב. החברה מבצעת עבודות תחזוקה שוטפות בתשתיות התיעול עבור עיריית ראש"צ בתמורה שנתית של 400,000 ש"ח.

ט. 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).

י. מטבע חוץ ובסיס הצמדה

נכסים והתחייבויות הצמודים למדד המחירים לצרכן הותאמו למדד יום המאזן המתפרסם ב – 15 לחודש שלאחריו (להלן: המדד בגין), או למדד הידוע ביום המאזן (להלן: המדד הידוע), בהתאם לתנאי העסקאות. נכסים והתחייבויות הנקובים במטבע חוץ או הצמודים אליו מוצגים לפי השער היציג ליום המאזן.

"מדד" – מדד המחירים לצרכן בנקודות לפי בסיס ממוצע 1993.
"\$" – השער היציג של ארה"ב ליום 31.12 כל שנה.

מדד לחודש

	<u>דצמבר</u>	<u>נובמבר</u>	<u>\$</u>
2006	102.9	102.9	4.225
2005	103.0	103.2	4.603
2004	107.4	180.56	4.308
2003	106.2	178.94	4.379

מניב ראשון בע"מ
ביאורים לדו"חות הכספיים
ליום 31 דצמבר 2006
(באלפי ש"ח)

ביאור 2 – עיקרי המדיניות החשבונאית – המשך

יא. מסים נדחים

1. החברה מווסתת את נטל המס בשל הפרשים בעיתוי זקיפת הכנסות והוצאות בדו"חות הכספיים לבין עיתוי ההכרה בהם לצורכי מס הכנסה. הסכומים הנדחים מדי שנה מתושבים בהתאם לשיטת ההתחייבות לפי שיעורי המס שיחולו בעת ניצול המסים הנדחים כפי שהם ידועים בעת עריכת הדו"חות הכספיים.

2. המסים הנדחים בגין סעיפים מאזניים שוטפים, כגון: הפרשה לחופשה, מוצגים במסגרת הרכוש השוטף בסעיף חייבים אחרים. המסים הנדחים בגין סעיפים מאזניים שאינם שוטפים, כגון: התחייבות בשל סיום יחסי עובד - מעביד, מוצגים בסעיף רכוש אחר או בהתחייבות להשוואת מסים בהתאם לנסיבות.

יב. שימוש באומדנים ובהערכות:

כללי חשבונאות מקובלים מחייבים את ההנהלה להשתמש באומדנים או בהערכות לגבי עסקאות או עניינים אשר השפעותיהם הסופית על הדו"חות הכספיים אינן ניתנות לקביעה מדויקת בעת הכנת הדו"חות הכספיים.

אף שאומדנים או הערכות נעשים לפי מיטב שיקול הדעת, השפעותיהם הסופיות של העסקאות או העניינים האמורים עשויות להיות שונים מהאומדנים או מההערכות שנעשו לגביהם.

מניב ראשון בע"מ
ביאורים לדו"חות הכספיים
ליום 31 דצמבר 2006
(באלפי ש"ח)

ביאור 2 – עיקרי המדיניות החשבונאית – המשך

יב. 1. הצגה מחדש:

מספרי ההשוואה בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2005 תואמו בדרך של הצגה מחדש על מנת לשקף בהם את השינוי בחישוב העתודה למיסים, והשינוי ברכוש קבוע. ההשפעה על הרווח בגין המיסים הנדחים הסתכמה בירידה של 2,234 אלפי ש"ח.

יב. 2. השפעת הצגה מחדש על הדוחות הכספיים לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2005:

<u>כמדווח בדוחות</u>	<u>זקיפה לעודפים בשל</u>	<u>כפי שדווח</u>	
<u>כספיים אלה</u>	<u>שינוי במיסים נדחים</u>	<u>בעבר</u>	
			<u>מאזן 31 בדצמבר 2005</u>
			עתודה למיסים נדחים
			(מוצג במסגרת התחייבויות
			לזמן ארוך)
<u>4,007</u>	<u>2,334</u>	<u>1,773</u>	
			דו"ח רווח והפסד
			לשנה שנסתיימה ביום 31
			<u>בדצמבר 2005</u>
			רווח נקי השנה לאחר
			מיסים על הכנסה
<u>4,800</u>	<u>(2,234)</u>	<u>7,034</u>	

יג. צדדים קשורים ובעלי עניין:

בעלת עניין – עיריית ראשלי"צ המחזיקה בתאגיד בשיעור של 100%.
 צדדים קשורים – החברה הכלכלית לראשון לציון.

מניב ראשון בע"מ
ביאורים לדו"חות הכספיים
ליום 31 דצמבר 2006
(באלפי ש"ח)

ביאור 3 – מזומנים ושווי מזומנים

<u>ליום 31 בדצמבר</u>		
<u>2005</u>	<u>2006</u>	
<u>מדווחים</u>	<u>מדווחים</u>	
1,573	6,873	מזומנים בקופה ובבנקים (כולל המחאות דחיות)
<u>28,809</u>	<u>40,977</u>	פיקדונות לזמן קצר
<u>30,382</u>	<u>47,850</u>	

ביאור 4 – חייבים והכנסות לקבל
א. ההרכב:

<u>ליום 31 בדצמבר</u>		
<u>2005</u>	<u>2006</u>	
<u>מדווחים</u>	<u>מדווחים</u>	
26,239	28,295	חייבים בגין מים וביוב
617	656	חייבים בגין היטלים
481	-	עיריית ראשון לציון (בגין עבודות פיתוח)
<u>173</u>	<u>464</u>	שונים
27,510	29,415	
<u>(13,211)</u>	<u>(16,811)</u>	הפרשה לחובות מסופקים
14,299	12,604	
<u>24,568</u>	<u>22,699</u>	הכנסות לקבל
<u>38,867</u>	<u>35,303</u>	

מניב ראשון בע"מ
ביאורים לדו"חות הכספיים
ליום 31 דצמבר 2006
(באלפי ש"ח)

ביאור 5 – חייבים שונים

<u>ליום 31 בדצמבר</u>		
<u>2005</u>	<u>2006</u>	
<u>מדווחים</u>	<u>מדווחים</u>	
327	272	הוצאות מראש
166	380	מוסדות
4,186	5,269	מדינת ישראל – מענק לקבל
<u>63</u>	<u>126</u>	מיסים נדחים לזמן קצר
<u>4,742</u>	<u>6,047</u>	

ביאור 6 – חייבים לזמן ארוך
א. להלן ההרכב:

<u>ליום 31 בדצמבר</u>		
<u>2005</u>	<u>2006</u>	
<u>מדווחים</u>	<u>מדווחים</u>	
		עיריית ראש"צ – בשל תשלומים בגין התקופה שקדמה ליום 1.1.2002
11,692	11,502	פיקדונות רכב
<u>63</u>	<u>117</u>	
<u>11,755</u>	<u>11,619</u>	

ב. החוב לזמן ארוך של עיריית ראש"צ נושא ריבית בהתאם לריבית המשולמת לעירייה בגין ההלוואה, כאמור בביאור 12. היה ועד למועד פירעון ההלוואה לעירייה לא תסדיר העירייה את התשלומים הנ"ל, תקוזז היתרה דלעיל מיתרת ההלוואה לה זכאית העירייה. העירייה משלמת את הריבית באופן שוטף.

ביאור 7 – תשלומים ע"ח השקעה בתשתית

<u>ליום 31 בדצמבר</u>		
<u>2005 (*)</u>	<u>2006</u>	
<u>מדווחים</u>	<u>מדווחים</u>	
		א. השקעות בתשתיות מים, ביוב שטרם הסתיימו עד ליום 31.12.06 כדלקמן:
7,800	18,210	מים
15,646	26,453	ביוב
<u>6,854</u>	<u>10,852</u>	פרויקטים
<u>30,300</u>	<u>55,515</u>	

(*) מוין מחדש.

מניב ראשון בע"מ
ביאורים לדו"חות הכספיים
ליום 31 דצמבר 2006
(באלפי ש"ח)

ביאור 8 – רכוש קבוע

<u>סה"כ</u>	<u>מלאי בסיסי צנרת וכלי עבודה</u>	<u>שיפורים במבנה</u>	<u>ריהוט וציוד משרדי</u>	<u>מחשבים ותוכנות</u>	<u>כלי רכב</u>	<u>א. ההרכב</u>		<u>עלות</u>
						<u>צנרת ואביזרי מים, מוני מים צנרת ומתקני ביוב</u>	<u>ציוד</u>	
308,162	2,585	1,492	702	554	1,388	218	301,223	<u>יתרה ליום 31.12.05</u>
-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	<u>(בסכומים מדווחים)</u>
13,554	-	436	20	177	301	107	12,513	<u>רכישות השנה</u>
-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	
(7,286)	-	-	-	-	-	-	(7,286)	<u>מענק השנה</u>
-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	
(13,029)	-	-	-	-	-	-	(13,029)	<u>גריעות השנה</u>
-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	
301,401	2,585	1,928	722	731	1,689	325	293,421	<u>יתרה ליום 31.12.06</u>
-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	<u>(בסכומים מדווחים)</u>
								<u>פחת נכסים</u>
36,880	-	210	73	330	589	56	35,622	<u>יתרה ליום 31.12.05</u>
-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	<u>(בסכומים מדווחים)</u>
17,129	-	150	50	114	217	23	16,575	<u>פחת השנה</u>
(7,971)	-	-	-	-	-	-	(7,971)	<u>גריעות השנה</u>
46,038	-	360	123	444	806	79	44,226	
-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	
<u>255,363</u>	<u>2,585</u>	<u>1,568</u>	<u>599</u>	<u>287</u>	<u>883</u>	<u>246</u>	<u>249,195</u>	<u>עלות מופחתת ליום 31.12.2006</u>
								<u>(בסכומים מדווחים)</u>

(*) הצגה מחדש - ראה ביאור 8 ד'

מניב ראשון בע"מ
ביאורים לדו"חות הכספיים
ליום 31 דצמבר 2006
(באלפי ש"ח)

ביאור 8 – רכוש קבוע (המשך)

ב. ההרכב – בערכים מותאמים.

החברה רכשה את נכסי המים והביוב (למעט המקרקעין והמבנים על המקרקעין) כאמור בביאור 1. שווי הנכסים (ליום 31.12.2003) נקבע לסך של 252,247 אלפי ש"ח (על פי הכללים שקבע מינהל המים באופן הבא:

	<u>עלות</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>פחת שנצבר</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>יתרה</u> <u>אלפי ש"ח</u>	
	230,082	85,490	144,592	נכסי מים
	<u>218,835</u>	<u>111,180</u>	<u>107,655</u>	נכסי ביוב
	<u>448,917</u>	<u>196,670</u>	<u>252,247</u>	

ג. להלן הרכב – בערכים נומינליים (ליום 1.1.2003).

	<u>עלות</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>פחת שנצבר</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>יתרה</u> <u>אלפי ש"ח</u>	
	235,017	87,324	147,693	נכסי מים
	<u>223,529</u>	<u>113,565</u>	<u>109,964</u>	נכסי ביוב
	<u>458,546</u>	<u>200,889</u>	<u>257,657</u>	

ד. השלמת רכישת התשתיות מהעירייה

לקראת סוף שנת הדוח השלימה העירייה את הסדרת הבעלות על מרבית שטחי המקרקעין המשמשים את החברה. כל המקרקעין שמקורם בהפקעה הועברו לחברה ללא תמורה (בחכירה ל – 49 שנים). במקביל הועברו לחברה כל הנכסים המחוברים לקרקע (מבנים).

להלן פירוט הנכסים המועברים:

ליום 31 בדצמבר 2006

	<u>עלות</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>פחת שנצבר</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>יתרה</u> <u>אלפי ש"ח</u>	
	43,943	10,547	33,396	נכסי מים
	<u>3,185</u>	<u>338</u>	<u>2,847</u>	נכסי ביוב
	<u>47,128</u>	<u>10,885</u>	<u>36,243</u>	

רישום העברה לרבות זכויות העירייה בוצע ליום 1.1.2005 מועד בו חדלה העירייה לקבל דמי שימוש בגין הנכסים הנ"ל, בגין העברה זו העמידה העירייה הלוואה בסך של 18,121 אלפי ש"ח (50% מערך הכינון נטו), וסך של 18,121 אלפי ש"ח הינם השקעה על חשבון הון המניות. רישום נכסים אלו הוצג מחדש.

מניב ראשון בע"מ
ביאורים לדו"חות הכספיים
ליום 31 דצמבר 2006
(באלפי ש"ח)

ביאור 9 – הוצאות נדחות

<u>ליום 31 בדצמבר</u>		
<u>2005</u>	<u>2006</u>	
<u>מדווחים</u>	<u>מדווחים</u>	
1,116	1,116	עלות גיוס איגרות החוב
<u>73</u>	<u>146</u>	בניכוי הפחתה
<u>1,043</u>	<u>970</u>	

ביאור 10 – התחייבויות לספקים ונותני שירותים

<u>ליום 31 בדצמבר</u>		
<u>2005</u>	<u>2006</u>	
<u>מדווחים</u>	<u>מדווחים</u>	
1,556	1,374	מקורות חברת מים בע"מ
7,298	4,046	מי אזור דן אגודת מים שיתופית בע"מ
2,948	1,199	עיריית ראשון לציון
878	480	קרן השיקום
2,426	2,019	נציבות המים בגין היטל הפקה
<u>3,200</u>	<u>9,379</u>	אחרים
<u>18,306</u>	<u>18,497</u>	

ביאור 11 – תקבולים בגין היטל תיעול, נטו: (*)
מורכב כדלקמן:

<u>ליום 31 בדצמבר</u>		
<u>2005</u>	<u>2006</u>	
<u>מדווחים</u>	<u>מדווחים</u>	
13,429	17,823	יתרה לתחילת השנה
<u>4,394</u>	<u>4,258</u>	תקבולים השנה
17,823	22,081	
887	<u>1,070</u>	בניכוי 5% רווח החברה, שנוקפו לדוח רווח והפסד
16,936	21,011	
<u>6,176</u>	<u>14,589</u>	עבודות תשתית בתחום התיעול
<u>10,760</u>	<u>6,422</u>	

(*) ראה ביאור 2 (ט).

מניב ראשון בע"מ
ביאורים לדו"חות הכספיים
ליום 31 דצמבר 2006
(באלפי ש"ח)

ביאור 12 – הלוואה לזמן ארוך

הלוואה מעיריית ראשלי"צ כאמור בביאור 8 ב'.

ליום 31 בדצמבר	
2005 (*)	2006
מדווחים	מדווחים
59,961	54,572
<u>2,989</u>	<u>4,212</u>
<u>56,972</u>	<u>50,360</u>

א. ההרכב:

הלוואה

בניכוי חלות שוטפת

(*) הוצג מחדש.

ב. מועדי הפירעון – יתרת הלוואה (לאחר ההחזר שבוצע בתחילת שנת 2005 בסך של 62 מיליון ש"ח) תיפרע במשך 15 שנים באופן שווה בסך של 2,989 אלפי ש"ח. לחברה האפשרות לפרוע את הסכום כולו או חלקו בפירעון מוקדם. הלוואה נושאת ריבית הזהה לריבית המשולמת לבעלי אגרות החוב (ראה גם ביאור 8 ב').

ג. השנה עם השלמת העברת הנכסים מהעירייה לתאגיד עודכן סכום הלוואה (החל מ- 1.1.05) בסך של 18,122 ש"ח (ראה ביאור 8 ד').

ביאור 13 – אגרות חוב

א. בחודש דצמבר 2004 גייסה החברה סך של 84 מיליון ש"ח באמצעות הנפקת אגרות חוב בנות 1 ש"ח ערך נקוב כ.א. למשקיעים מוסדיים. אגרות החוב עומדות לפירעון ב- 64 תשלומים רבעוניים שווים (בסך של 1,312,500 ש"ח לרבעון החל מיום 31.3.2005) ובצירוף ריבית על יתרת הקרן שטרם נפרעה. (בשיעור של 5.9% לשנה).

ב. במסגרת הנפקת אגרות החוב (כאמור בביאור 13) התחייבה החברה להפקיד:

1. קרן לשירות החוב – סך של 6.3 מיליון ש"ח בקרן מיוחדת בידי הנאמן להבטחת התשלומים לבעלי האג"ח מתוך תמורת ההנפקה הופקדו סך של 3 מיליון ש"ח והיתרה תיצבר בתשלומים רבעוניים שווים החל מיום 31.3.2005. עד לתאריך הדוח הכספי נצברו בקרן סך של 5,586,000 ש"ח.

2. קרן לכיסוי הוצאות תפעוליות בסך של 5.4 מיליון ש"ח הסכום ייצבר ב- 12 תשלומים רבעוניים שווים החל מיום 31.3.2005. הקרן מנוהלת על ידי הנאמן ומשועבדת לטובת הממונה על תאגידי המים והביוב – על פי חוק תאגידי מים וביוב. עד לתאריך הדוח הכספי נצברו בקרן סך של 3,834,000 ש"ח.

3. להבטחת פירעון כל התשלומים בגין אגרות החוב נרשמו לטובת הנאמן שעבודים כדלקמן:

3.1 שיעבוד צף על נכסי החברה.

3.2 שיעבוד חשבונות החברה.

3.3 שיעבוד זכויות חוזיות.

3.4 שיעבוד זכויות בפוליסות ביטוח.

ביאורים לדו"חות הכספיים
ליום 31 דצמבר 2006
(באלפי ש"ח)

ביאור 14 – הכנסות מראש היטלי פיתוח

א. החברה אימצה את הנחיית המינהל למשק המים ברשויות המקומיות לפיו ההכרה בהכנסה מהיטלי מים וביוב תהיה על פני תקופת השימוש הממוצעת בנכסים (25 שנה).

ב. מורכב כדלקמן:

ליום 31 בדצמבר	
2005	2006
מדווחים	מדווחים

גביית תקבולי היטלי פיתוח:

53,444	78,857
--------	--------

יתרה לתחילת השנה

תקבולים השנה (לאחר קיזוז הפרשה לתביעות

25,413	26,671
--------	--------

בסך של 971 אלף ש"ח – ראה ביאור 23 א')

78,857	105,528
--------	---------

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

בניכוי – הכנסות שזקפו לדוח רווח והפסד:

3,932	6,811
-------	-------

לתחילת השנה

2,879	3,908
-------	-------

הכנסות שוטפות

6,811	10,719
-------	--------

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

72,046	94,809
--------	--------

ביאור 15 – התחייבויות בגין סיום יחסי עובד – מעביד, נטו

התחייבויות החברה בשל סיום יחסי עובד – מעביד מכוסות ברובם ע"י הפקדות שוטפות בקרנות פנסיה ובביטוחי מנהלים.

העתודה הכלולה במאזן מייצגת את יתרת ההתחייבויות, אשר אינה מכוסה בהפקדות כאמור לעיל.

ביאור 16 – הון המניות

מונפק ונפרע	רשום
ש"ח	ש"ח

2	50,000
---	--------

מניות רגילות בנות 1 ש"ח

מניב ראשון בע"מ
ביאורים לדו"חות הכספיים
ליום 31 דצמבר 2006
(באלפי ש"ח)

ביאור 17 – רווח והפסד גולמי מאספקת מים

<u>ליום 31 בדצמבר</u>		
<u>2005</u>	<u>2006</u>	
<u>מדווחים</u>	<u>מדווחים</u>	
75,762	79,411	<u>הכנסות</u>
<u>1,424</u>	<u>1,778</u>	מאגרות מים
77,186	81,189	מהיטלי מים
-----	-----	
		<u>הוצאות</u>
13,676	15,692	רכישת מים ממקורות
15,347	14,492	היטל הפקה
3,071	2,940	קרן השיקום
452	473	טיהור בארות
638	579	חומרים
2,238	2,228	שכר עבודה ונלוות
2,504	1,412	עבודות קבלניות ויעוץ
409	376	הוצאות רכב
9,244	10,396	פחת
1,360	1,556	עבודות קבלניות – אחזקת בארות
585	482	חומרים לאחזקת בארות
<u>5,077</u>	<u>5,195</u>	חשמל בארות
54,601	55,821	
-----	-----	
<u>22,585</u>	<u>25,368</u>	רווח גולמי מאספקת מים

מניב ראשון בע"מ
ביאורים לדו"חות הכספיים
ליום 31 דצמבר 2006
(באלפי ש"ח)

ביאור 18 – רווח (הפסד) גולמי משירותי ביוב

<u>ליום 31 בדצמבר</u>		
<u>2005</u>	<u>2006</u>	
<u>מדווחים</u>	<u>מדווחים</u>	
		<u>הכנסות</u>
35,026	36,380	מאגרות ביוב
<u>1,455</u>	<u>2,080</u>	מהיטלי ביוב
36,481	38,460	
-----	-----	
		<u>הוצאות</u>
10,527	11,073	מי אזור דן אגודת מים שיתופית בע"מ (שפד"ן)
6,675	6,203	פחת
1,985	2,513	שכר עבודה ונלוות
2,130	1,552	אחזקת מערכת הביוב
545	333	הוצאות רכב
<u>601</u>	<u>690</u>	חשמל מכונים
22,463	22,364	
-----	-----	
<u>14,018</u>	<u>16,096</u>	רווח (הפסד) גולמי משירותי ביוב

מניב ראשון בע"מ
ביאורים לדו"חות הכספיים
ליום 31 דצמבר 2006
(באלפי ש"ח)

ביאור 19 – הוצאות הנהלה וכלליות

<u>ליום 31 בדצמבר</u>		
<u>2005</u>	<u>2006</u>	
<u>מדווחים</u>	<u>מדווחים</u>	
3,820	3,998	שכר עבודה ונלוות
112	179	הוצאות בקשר לעובדים (השתלמויות עובדים)
1,200	1,220	שכר דירה (סך 1,200 ש"ח עיריית ראשלי"צ)
(א) 3,757	2,691	מסים (עיריית ראשלי"צ)
3,871	210	שירותי גביה (2005 עיריית ראשלי"צ)
792	720	שירותי הנדסה ומוקד עירוני
575	682	ביטוח
943	1,350	ביטחון ושמירה
1,141	1,590	הפקת חיובים ומוקד
1,332	1,474	יעוץ מקצועי, משפטיות ושכ"ט מקצועי
1,859	2,639	הוצאות אחזקה ואחרות
320	157	פיצויי נזקים
<u>279</u>	<u>312</u>	פחת והפתות
<u>20,001</u>	<u>17,222</u>	

(א) כולל הפרשים בגין שנים קודמות.

ביאור 20 – הוצאות (והכנסות אחרות), נטו

<u>ליום 31 בדצמבר</u>		
<u>2005</u>	<u>2006</u>	
<u>מדווחים</u>	<u>מדווחים</u>	
769	4,960	הפסדי הון
(255)	(219)	הכנסות תיעול – נטו (א)
(301)	(284)	הכנסות שונות
<u>73</u>	<u>73</u>	הוצאות נדחות
<u>286</u>	<u>4,530</u>	

(א) כולל הכנסות מאחזקת תיעול נטו ובתוספת עמלת הטיפול בתשתיות ראה ביאור 11.

מניב ראשון בע"מ
ביאורים לדו"חות הכספיים
ליום 31 דצמבר 2006
(באלפי ש"ח)

ביאור 21 – הוצאות (הכנסות) מימון
כולל שחיקה בגין נכסים קבועים

<u>ליום 31 בדצמבר</u>		
<u>2005</u>	<u>2006</u>	
<u>מדוחים</u>	<u>מדוחים</u>	
387	1,161	ריבית ודמי ניהול בנקים
3,245	4,553	ריבית והפרשי הצמדה עיריית ראשון לציון
6,804	4,648	ריבית והפרשי הצמדה איגרות חוב בניכוי:
<u>(1,315)</u>	<u>(2,145)</u>	הכנסות ריבית מפיקדונות
<u>9,121</u>	<u>8,217</u>	

ביאור 22 – מסים על הכנסה

שינוי בשיעור המס

ביום 20 ספטמבר 2004 התקבל בכנסת בקריאה שניה ושלישית חוק לתיקון פקודת מס הכנסה (מספר 140 והוראות שעה), התשס"ד – 2004, (להלן: "התיקון"). התיקון קובע ששיעור מס החברות יופחת בהדרגה החל מיום 1 בינואר 2004 – מ – 36% ל – 25% באופן הבא: 2004 – 35%, 2005 – 34%, 2006 – 31% ו- 2007 – 29%, 2008 – 27%, 2009 – 26%, 2010 ואילך – 25%.

התרכב:

<u>ליום 31 בדצמבר</u>		
<u>2005</u>	<u>2006</u>	
<u>מדוחים</u>	<u>מדוחים</u>	
<u>160</u>	<u>(251)</u>	הוצאות (הכנסות) מסים נדחים

יתרת המסים הנדחים ליום 31 בדצמבר 2006 מחושבים בהתאם לשיעורי המס החדשים כפי שנקבעו בתיקון.

(*) מוין מחדש.

מניב ראשון בע"מ
ביאורים לדו"חות הכספיים
ליום 31 דצמבר 2006
(באלפי ש"ח)

ביאור 23 – התחייבויות מותנות

כנגד החברה הוגשו תביעות כספיות המתייחסות ברובם לדרישה לקבלת החזרים בגין תשלום היטלי הפיתוח.
סכום התביעות הכולל לתאריך הדו"ח הכספי, עומד על סך של כ - 10 מיליון ש"ח.
יועציה המשפטיים של החברה סבורים (לרבות על סמך ניסיון העבר) שסיכויי התביעה אינם רבים. בדוחות הכספיים בוצעה הפרשה על פי הערכות הנ"ל על סך של 1,392 אלפי ש"ח.

ביאור 24 – אירועים לאחר תאריך המאזן

לאחר תאריך המאזן קיבל דירקטוריון החברה את דרישת עיריית ראשלי"צ לשלם לה את עלות הפנסיה המשולמת לעובדים שעבדו בזמנו באגף המים והביוב. אומדן העלות השנתית הינו כ - 5 מיליון ש"ח לשנה. טרם נתקבל אישור הממונה על ענייני החברות לשירותי מים וביוב. לא בוצעה הפרשה בדו"ח הכספי בגין החלטה זו.

מניב ראשון בע"מ
ביאורים לדו"חות הכספיים
ליום 31 דצמבר 2006
(באלפי ש"ח)

<u>2005</u>	<u>2006</u>	
		<u>ביאור 25 – עסקאות עם עיריית ראש"צ – בעל עניין</u>
		<u>א. יתרות עם עיריית ראש"צ:</u>
		1. חובות והתחייבויות שוטפים:
<u>11,693</u>	<u>11,502</u>	2. חוב לזמן ארוך – ראה ביאור 6
		3. התחייבות שוטפת לעיריית ראש"צ בגין
		הספקת שירותים חכירת מקרקעין וריבית על הלוואה
<u>2,948</u>	<u>3,815</u>	(ביאור 10)
		<u>ב. עסקאות עם עיריית ראש"צ:</u>
		<u>תשלומים לעיריית ראש"צ:</u>
<u>2005</u>	<u>2006</u>	
11,816	11,328	1. רכישת שירותי מים וביוב ע"י העירייה
		2. עיריית ראש"צ שימשה כקבלן גביה עבור החברה,
		עד סוף שנת 2005, בתמורה לכך זכאית העירייה
		ל – 4% מהתקבולים שגובה העירייה.
3,871	-	סך דמי הגביה לחם זכאית העירייה
1,999	4,553	3. ריבית והפרשי הצמדה (ראה ביאור 8)
4,957	3,891	4. הוצאות שכירות מבנה החברה כולל מיסים עירוניים
792	720	5. שירותי הנדסה, מוקד עירוני וחישוב היטלים
300	-	6. ביטוח (באמצעות עיריית ראש"צ)
141	-	7. עבודות שיקום שונות עבור העירייה
		<u>תקבולים מעיריית ראש"צ</u>
400	400	8. תשלום עבור טיפול בנושא התייעול
220	183	9. 5% דמי טיפול בתשתיות התייעול
		<u>עסקאות עם חברה קשורה</u>
1,090	1,945	תשלום בגין עבודות פיתוח על פי הסכמים ישנים

מניב ראשון בע"מ
ביאורים לדו"חות הכספיים
ליום 31 בדצמבר 2006
(באלפי ש"ח)

ביאור 26 - דו"חות כספיים בערכים נומינליים

מאזן

<u>ליום 31 בדצמבר</u>	<u>2005</u>	<u>2006</u>	
30,382	47,850		<u>רכוש שוטף:</u>
38,867	35,303		מזומנים ושווי מזומנים
<u>4,742</u>	<u>6,047</u>		חייבים מים וביוב
73,991	89,200		שונים
-----	-----		
6,060	9,420		<u>פיקדונות בנאמנות</u>
-----	-----		
11,755	11,619		<u>חייבים לזמן ארוך:</u>
-----	-----		
30,300	55,515		<u>תשלומים ע"ח השקעה בתשתיות</u>
-----	-----		
276,154	260,238		<u>רכוש קבוע:</u>
-----	-----		
1,043	970		<u>רכוש אחר והוצאות נדחות:</u>
-----	-----		
<u>399,303</u>	<u>426,962</u>		

מניב ראשון בע"מ
ביאורים לדו"חות הכספיים
ליום 31 בדצמבר 2006
(באלפי ש"ח)

ביאור 26 - דו"חות כספיים בערכים נומינליים

מאזן

ליום 31 בדצמבר
2006 2005 (*)

		<u>התחייבויות שוטפות:</u>
8,239	9,463	אשראי מתאגיד בנקאיים וחלויות שוטפות
9,272	13,119	המחאות לפירעון
18,306	18,497	התחייבויות לספקים ונתוני שירותים
10,760	6,422	מקדמות ע"ח עבודות תשתית
		עובדים והתחייבויות אחרות בשל
1,029	1,110	שכר ומשכורת
7,206	6,079	שונים ויתרות זכות
<u>2,739</u>	<u>8,371</u>	מוסדות ממשלתיים
<u>57,551</u>	<u>63,061</u>	
-----	-----	
		<u>התחייבויות לזמן ארוך:</u>
56,972	50,360	הלוואה
75,379	69,930	אג"ח
		<u>הכנסות נדחות:</u>
72,046	94,809	הכנסות מראש מהיטלי פיתוח
142	31	עתודה לפיצויי פרישה, נטו
<u>4,007</u>	<u>3,819</u>	עתודה בגין מסים נדחים לזמן ארוך
<u>208,546</u>	<u>218,949</u>	
-----	-----	
		<u>הון עצמי:</u>
1	1	הון מניות
146,951	146,951	תקבולים ע"ח מניות
<u>(13,746)</u>	<u>(2,000)</u>	עודפים (יתרת הפסד)
<u>133,206</u>	<u>144,952</u>	
-----	-----	
<u>399,303</u>	<u>426,962</u>	

(*) הוצג מחדש.

מניב ראשון בע"מ
ביאורים לדו"חות הכספיים
ליום 31 בדצמבר 2006
(באלפי ש"ח)

ביאור 26 - דו"חות כספיים בערכים נומינליים

דו"ח רווח והפסד

<u>לשנה שנסתיימה</u> <u>ביום 31 בדצמבר</u>		
<u>2005 (*)</u>	<u>2006</u>	
		מים:
75,762	79,411	הכנסות נטו
<u>54,601</u>	<u>55,821</u>	עלויות הפעלת רשת המים
21,161	23,590	רווח גולמי
-----	-----	
		ביוב:
35,026	36,380	הכנסות נטו
<u>22,463</u>	<u>22,364</u>	עלויות הפעלת רשת הביוב
12,563	14,016	רווח (הפסד) גולמי
-----	-----	
2,879	3,858	הכנסות מהיטלי פיתוח (מים וביוב)
-----	-----	
36,603	41,464	רווח גולמי
<u>20,001</u>	<u>17,222</u>	הוצאות הנהלה וכלליות
16,602	24,242	רווח (הפסד) תפעולי
<u>(286)</u>	<u>(4,530)</u>	הוצאות אחרות
16,316	19,712	רווח (הפסד) לפני הכנסות מימון
<u>9,121</u>	<u>8,217</u>	הוצאות מימון, נטו
7,195	11,495	רווח (הפסד) השנה לפני מסים על ההכנסה
<u>(2,395)</u>	<u>251</u>	מסים על ההכנסה
4,800	11,746	רווח (הפסד) נקי השנה
<u>(18,546)</u>	<u>(13,746)</u>	יתרת הפסד תחילת השנה
<u>(13,746)</u>	<u>(2,000)</u>	יתרת הפסד עוברת למאזן

(*) הוצג מחדש.