

מניב ראשון בע"מ

דו"חות כספיים

ליום 31 בדצמבר 2008

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

ZINGER & Co.

CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS (ISR)

ZINGER AKIVA, C.PA (ISR)

ENGLER ARIE, C.PA (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
מניב ראשון בע"מ

ביקרנו את המאזנים המצורפים של מניב ראשון בע"מ (להלן החברה) לימים 31 בדצמבר 2008 ו – 2007 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), 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 2008 ו – 2007 ואת תוצאות פעולותיה ותזרימי המזומנים שלה לכל אחת מהשנים שהסתיימו באותם.

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, 27 באפריל 2009.

בכבוד רב
זינגר ושות'
רואי חשבון

מניב ראשון בע"מ
מאזנים
ליום 31 בדצמבר 2008
(באלפי ש"ח)

<u>ליום 31 בדצמבר</u>			
(*) 2007	2008	<u>ביאור</u>	
			<u>רכוש:</u>
			<u>רכוש שוטף:</u>
63,157	80,305	3	מזומנים ושווי מזומנים
29,094	31,131	4	חייבים והכנסות לקבל
<u>10,210</u>	<u>14,108</u>	5	שונים
<u>102,461</u>	<u>125,544</u>		
-----	-----		
12,803	13,173	14	<u>פיקדונות בנאמנות:</u>
-----	-----		
12,475	13,064	6	<u>חייבים לזמן ארוך:</u>
-----	-----		
60,290	56,407	7	<u>תשלומים ע"ח השקעה בתשתיות:</u>
-----	-----		
243,585	267,601	8	<u>רכוש קבוע:</u>
-----	-----		
20,364	20,285	9	<u>רכוש אחר והוצאות נדחות:</u>
<u>451,978</u>	<u>496,074</u>		
-----	-----		


(*) מויין מחדש.

מניב ראשון בע"מ
מאזנים
ליום 31 בדצמבר 2008
(באלפי ש"ח)

<u>ליום 31 בדצמבר</u>		
<u>2007</u>	<u>2008</u>	<u>ביאור</u>
		<u>התחייבויות והון:</u>
		<u>התחייבויות שוטפות:</u>
9,967	10,332	חלויות שוטפות של הלוואות לזמן ארוך
18,832	16,405	המחאות לפירעון
14,084	21,181	10 התחייבויות לספקים ונותני שירותים
4,790	3,417	11 תקבולים בגין היטל תיעול, נטו עובדים והתחייבויות אחרות בשל שכר ומשכורת
1,092	1,553	שכר ומשכורת
9,548	15,780	12 שונים ויתרות זכות מוסדות ממשלתיים
<u>6,843</u>	<u>5,286</u>	
<u>65,156</u>	<u>73,954</u>	
-----	-----	
		<u>התחייבויות לזמן ארוך:</u>
47,697	45,673	13 הלוואה, עיריית ראשלי"צ
66,256	63,433	14 אגרות חוב
117,055	142,959	15 הכנסות מראש מהיטלי פיתוח התחייבויות בגין סיום יחסי עובד - מעביד, נטו
226	449	16 עתודה בגין מיסים נדחים לזמן ארוך
<u>2,377</u>	<u>827</u>	23
<u>233,611</u>	<u>253,341</u>	
-----	-----	
		<u>הון עצמי:</u>
1	1	17 הון מניות
144,374	144,374	8 (ד"ר) תקבולים ע"ח הון מניות
<u>8,836</u>	<u>24,404</u>	יתרת רווח
<u>153,211</u>	<u>168,779</u>	
-----	-----	
<u>451,978</u>	<u>496,074</u>	

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדו"חות הכספיים.


 מר דני לב, מנכ"ל


 מר דב צור, ראש העירייה
 ויו"ר הדירקטוריון
 10/5/2009
 תאריך אישור הדו"חות

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

<u>לשנה שנסתיימה</u> <u>ביום 31 בדצמבר</u>			
<u>2007</u>	<u>2008</u>	<u>ביאור</u>	
129,433	137,554	18 - 19	הכנסות משירותי מים וביוב
<u>87,967</u>	<u>94,741</u>	18 - 19	עלות השירותים
41,466	42,813		רווח גולמי
<u>17,942</u>	<u>21,405</u>	20	הוצאות הנהלה וכלליות
23,524	21,408		רווח תפעולי
<u>523</u>	<u>3,891</u>	21	הכנסות אחרות
24,047	25,299		רווח לפני הוצאות מימון
<u>8,378</u>	<u>6,010</u>	22	הוצאות מימון, נטו
15,669	19,289		רווח לפני מסים על ההכנסה
<u>2,535</u>	<u>3,721</u>	23	מסים על ההכנסה
13,134	15,568		רווח נקי לשנה
<u>(4,298)</u>	<u>8,836</u>		יתרת רווח לתחילתה השנה
<u>8,836</u>	<u>24,404</u>		יתרת רווח עוברת למאזן

מניב ראשון בע"מ
דוחות על השינויים בהון העצמי

תקבולים ע"ח יתרת רווח			
סה"כ	(הפסד)	הון מניות	הון מניות
אלפי שקלים חדשים			
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>

התנועה בשנת 2005
 יתרה ליום 1 בינואר 2005
 רווח לשנה
 תקבולים ע"ח מניות
 יתרה ליום 31 בדצמבר 2005

אלפי שקלים חדשים			
128,331	(16,044)	144,374	1
<u>11,746</u>	<u>11,746</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<u>140,077</u>	<u>(4,298)</u>	<u>144,374</u>	<u>1</u>

התנועה בשנת 2006
 יתרה ליום 1 בינואר 2006
 רווח לשנה
 יתרה ליום 31 בדצמבר 2006

אלפי שקלים חדשים			
140,077	(4,298)	144,374	1
<u>13,134</u>	<u>13,134</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<u>153,211</u>	<u>8,836</u>	<u>144,374</u>	<u>1</u>

התנועה בשנת 2007
 יתרה ליום 1 בינואר 2007
 רווח לשנה
 יתרה ליום 31 בדצמבר 2007

אלפי שקלים חדשים			
153,211	8,836	144,374	1
<u>15,568</u>	<u>15,568</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<u>168,779</u>	<u>24,404</u>	<u>144,374</u>	<u>1</u>

התנועה בשנת 2008
 יתרה ליום 1 בינואר 2008
 רווח לשנה
 יתרה ליום 31 בדצמבר 2008

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

<u>לשנה שנסתיימה</u> <u>ביום 31 בדצמבר</u>		
<u>2007</u>	<u>2008</u>	
		תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:
13,134	15,568	רווח נקי לשנה
<u>19,236</u>	<u>15,905</u>	התאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים
32,370	31,473	מפעילות שוטפת - נספח א'
-----	-----	מזומנים נטו, שנבעו מפעילות
		(ששימשו לפעילות) שוטפת
		תזרימי מזומנים לפעילות השקעה:
(37,177)	(45,420)	רכישת רכוש קבוע
10,960	6,081	מענק ע"ח השקעה ברכוש
173	-	תמורה ממימוש רכוש קבוע
(4,123)	3,883	השקעה בתשתיות
74	79	רכוש אחר הוצאות נדחות
<u>22,246</u>	<u>25,904</u>	הכנסות נדחות בגין היטלי פיתוח
(7,847)	(9,473)	מזומנים נטו, ששימשו לפעילות השקעה
-----	-----	
		תזרימי מזומנים לפעילות מימון:
(2,159)	(1,659)	הלוואות לזמן ארוך - נטו
(3,383)	(370)	פיקדונות בנאמנות
<u>(3,674)</u>	<u>(2,823)</u>	פירעון אג"ח
(9,216)	(4,852)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון
-----	-----	
15,307	17,148	עליה במזומנים
<u>47,850</u>	<u>63,157</u>	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת שנה
<u>63,157</u>	<u>80,305</u>	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף שנה

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>לשנה שנסתיימה</u> <u>ביום 31 בדצמבר</u>		
<u>2007</u>	<u>2008</u>	
		<u>הכנסות והוצאות שאינן כרוכות</u>
		<u>בתזרימי המזומנים:</u>
16,602	14,883	פחת והפחתות
(1,442)	(1,550)	ירידה במיסים נדחים
		שינוי בהתחייבויות בשל סיום יחסי
195	223	עובד ומעביד, נטו
<u>1,100</u>	<u>440</u>	הפסד הון
16,455	13,996	
-----	-----	
		<u>שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:</u>
6,209	(2,037)	ירידה (עליה) בחייבים מיס וביוב
(4,163)	(3,898)	עליה בחייבים שונים
(856)	(589)	עליה בחייבים לזמן ארוך
5,713	(2,427)	(ירידה) עליה בהמחאות לפירעון
(4,413)	7,097	עליה (ירידה) בספקים ונותני שירותים
(1,632)	(1,373)	ירידה במקדמות ע"ח עבודות תשתית
(18)	461	עליה (ירידה) עובדים והתחייבויות בגין משכורות
3,469	6,232	עליה שונים ויתרות זכות
<u>(1,528)</u>	<u>(1,557)</u>	ירידה מוסדות ממשלתיים
2,781	1,909	
-----	-----	
<u>19,236</u>	<u>15,905</u>	סך התאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת

מניב ראשון בע"מ
ביאורים לדו"חות הכספיים
ליום 31 דצמבר 2008

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 התחייבה לשפות את החברה ו/או את עיריית ראש"צ 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. בפועל ויתרה החברה על זכות זו לעיריית ראש"צ. (על פי אישור מהממונה על ענייני החברות לשירותי מים וביוב).
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.
- בתחילת שנת 2008 שונתה שיטת המענקים והיתרה שטרם תוקצבה בסך של 3.9 מיליון ש"ח (כולל מע"מ) הועברה למסלול תשלום חדש. במסגרת זו המענק מועבר מידי רבעון בכפוף לעמידה בתנאי הרגולציה הכוללים בין השאר התקדמות בתוכניות פיתוח, ניהול תיקון של התאגיד ועמידה באמות מידה לשירות.
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 התאגידיים 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. טרם התקבל אישור הממונה על ענייני החברות לשירותי מים וביוב.

מניב ראשון בע"מ
ביאורים לדו"חות הכספיים
ליום 31 דצמבר 2008

ביאור 2 – עיקרי המדיניות החשבונאית

בסיס הצגת הדוחות הכספיים

הדוחות הכספיים ערוכים על בסיס העלות, למעט מכשירים פיננסיים הנמדדים בשווים ההוגן. ערכם של נכסים לא כספיים ופרטי הון שנוצרו עד ליום 31 בדצמבר, 2003, הותאם לשינויים במדד עד לאותו יום מאחר ועד למועד זה נחשבה כלכלת מדינת ישראל ככלכלה היפר אינפלציונית.

א. 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.

ב. 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 2008

ביאור 2 – עיקרי המדיניות החשבונאית - המשך

ג. 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 וחיידוש תשתיות מים וביוב מוצגות כרכוש קבוע, לרבות הוצאות מחלקת הנדסה היחסיות שנזקפו 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).

ד. רכוש אחר והוצאות נדחות

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

הוצאות נדחות כוללת עלות גיוס אגרות החוב המופחתות לאורך חיי האג"ח, ועלות הקמת החברה.

ה. הפרשה לחובות מסופקים

בדוחות כספיים נכללה הפרשה כללית לחובות מסופקים המשקפת בצורה נאותה לפי הערכת ההנהלה את שיעורי הגבייה בגין חובות שגבייתן מוטלת בספק. בקביעת נאותות ההפרשות התבססה ההנהלה על הערכת הסיכון, על סמך המידע שבידה לעניין שיעורי הגבייה, וכן ניסיון העבר.

מניב ראשון בע"מ
ביאורים לדו"חות הכספיים
ליום 31 דצמבר 2008

ביאור 2 – עיקרי המדיניות החשבונאית - המשך

ו. תקבולים בגין היטל תיעול, נטו

א. החברה גובה עבור עיריית ראשלי"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 ראשלי"צ בתמורה שנתית של 400,000 ש"ח.

ז. הכרה בהכנסות

א. הכנסות מאגרות מים וביוב – נרשמות על פי החיובים בפועל בניכוי הפרשה לחובות מסופקים.
ב. הכנסות מהיטלי פיתוח – הכנסות אלה המשקפות את השתתפות התושבים בעלויות הפיתוח, מופחתות לאורך תקופת השימוש הממוצעת בנכסים (25 שנים).

ח. 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 2002.

"\$" – השער היציג של ארה"ב ליום 31.12 כל שנה.

מדד לחודש

	<u>דצמבר</u>	<u>נובמבר</u>	<u>\$</u>
2008	110.4	106.5	3.802
2007	106.4	105.8	3.846

מניב ראשון בע"מ
ביאורים לדו"חות הכספיים
ליום 31 דצמבר 2008
(באלפי ש"ח)

ביאור 2 – עיקרי המדיניות החשבונאית – המשך

ט. 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 מחושבים 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.

י. 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.

יא. צדדים קשורים ובעלי עניין:

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

מניב ראשון בע"מ
ביאורים לדו"חות הכספיים
ליום 31 דצמבר 2008
(באלפי ש"ח)

ביאור 3 – מזומנים ושווי מזומנים

<u>ליום 31 בדצמבר</u>		
<u>2007</u>	<u>2008</u>	
15,159	12,257	מזומנים בקופה ובבנקים (כולל המחאות דחיות)
<u>47,998</u>	<u>68,048</u>	ניירות ערך ופיקדונות לזמן קצר
<u>63,157</u>	<u>80,305</u>	

ביאור 4 – חייבים והכנסות לקבל
א. ההרכב:

<u>ליום 31 בדצמבר</u>		
<u>(*) 2007</u>	<u>2008</u>	
28,226	31,764	חייבים בגין מים וביוב
1,125	646	חייבים בגין היטלים
810	2,206	חייבים בגין עבודות תשתיות
<u>138</u>	<u>424</u>	שונים
30,299	35,040	
<u>(20,868)</u>	<u>(24,933)</u>	הפרשה לחובות מסופקים
9,431	10,107	
<u>19,663</u>	<u>21,024</u>	הכנסות לקבל
<u>29,094</u>	<u>31,131</u>	

(*) מויין מחדש.

מניב ראשון בע"מ
ביאורים לדו"חות הכספיים
ליום 31 דצמבר 2008
(באלפי ש"ח)

ביאור 5 – חייבים שונים

<u>ליום 31 בדצמבר</u>		
<u>2007</u>	<u>2008</u>	
237	-	הוצאות מראש
555	-	מוסדות
9,270	13,948	מדינת ישראל – מענק לקבל
<u>148</u>	<u>160</u>	מיסים נדחים לזמן קצר
<u>10,210</u>	<u>14,108</u>	

ביאור 6 – חייבים לזמן ארוך
א. להלן ההרכב:

<u>ליום 31 בדצמבר</u>		
<u>2007</u>	<u>2008</u>	
12,420	12,972	עיריית ראשלי"צ – בשל תשלומים בגין התקופה שקדמה ליום 1.1.2002
<u>55</u>	<u>92</u>	פיקדונות רכב
<u>12,475</u>	<u>13,064</u>	

ב. החוב לזמן ארוך של עיריית ראשלי"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>2007</u>	<u>2008</u>	
15,766	19,035	מים
13,477	13,287	ביוב (*)
<u>31,047</u>	<u>24,085</u>	פרויקטים
<u>60,290</u>	<u>56,407</u>	

* כולל עלות נזק שאירע במהלך הגשמים בסך 3,276,511 ש"ח.
החברה מכוסה בביטוח רכוש עבור סכום הנזק כולו.

מניב ראשון בע"מ
ביאורים לדו"חות הכספיים
ליום 31 דצמבר 2008
(באלפי ש"ח)

ביאור 8 – רכוש קבוע

סה"כ	מלאי בסיסי צנרת וכלי עבודה	שיפורים במבנה	ריהוט וציוד משרדי	מחשבים ותוכנות	כלי רכב	ציוד	א. ההרכב		עלות
							צנרת ואביזרי מים, מוני מים צנרת ומתקני ביוב	יתרה ליום	
299,502	2,585	2,293	748	918	2,113	1,126	289,719	<u>31.12.07</u>	<u>יתרה ליום</u>
32,082	-	320	34	331	89	821	30,487		<u>רכישות השנה</u>
(6,081)	-	-	-	-	-	-	(6,081)		<u>מענק השנה</u>
(5,777)	-	-	-	-	-	-	(5,777)		<u>גריעות השנה</u>
319,726	2,585	2,613	782	1,249	2,202	1,947	308,348	<u>31.12.08</u>	<u>יתרה ליום</u>
55,917	-	544	175	600	970	121	53,507	<u>31.12.07</u>	<u>פחת נכסים</u> <u>יתרה ליום</u>
14,883	-	218	53	201	299	140	13,972		<u>פחת השנה</u>
(18,675)	-	-	-	-	-	-	(18,675)		<u>גריעות השנה</u>
52,125	-	762	228	801	1,269	261	48,804		
<u>267,601</u>	<u>2,585</u>	<u>1,851</u>	<u>554</u>	<u>448</u>	<u>933</u>	<u>1,686</u>	<u>259,544</u>		<u>עלות מופחתת</u> <u>ליום 31.12.2008</u>
<u>243,585</u>	<u>2,585</u>	<u>1,749</u>	<u>573</u>	<u>318</u>	<u>1,143</u>	<u>1,005</u>	<u>236,212</u>		<u>עלות מופחתת</u> <u>ליום 31.12.2007</u>

מניב ראשון בע"מ
ביאורים לדו"חות הכספיים
ליום 31 דצמבר 2008
(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):

<u>עלות</u> אלפי ש"ח	<u>פחת שנצבר</u> אלפי ש"ח	<u>יתרה</u> אלפי ש"ח	
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> אלפי ש"ח	<u>פחת שנצבר</u> אלפי ש"ח	<u>יתרה</u> אלפי ש"ח	
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 (בתכירה ל – 49 שנים). במקביל הועברו לחברה כל הנכסים המחוברים
 לקרקע (מבנים).

להלן פירוט הנכסים המועברים:

ליום 31 בדצמבר 2007

<u>עלות</u> אלפי ש"ח	<u>פחת שנצבר</u> אלפי ש"ח	<u>יתרה</u> אלפי ש"ח	
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 1.1.2006 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 2008
(באלפי ש"ח)

ביאור 9 – הוצאות נדחות

<u>ליום 31 בדצמבר</u>		
<u>2007</u>	<u>2008</u>	
19,388	19,388	זכויות מים (*)
1,196	1,197	עלות גיוס איגרות החוב
(220)	(300)	בניכוי הפחתה מצטברת
<u>20,364</u>	<u>20,285</u>	

(*) זכויות המים הינן צמיתות ואינן מופחתות, ראה ביאור 2 ד'.

ביאור 10 – התחייבויות לספקים ונותני שירותים

<u>ליום 31 בדצמבר</u>		
<u>2007</u>	<u>2008</u>	
1,442	3,068	מקורות חברת מים בע"מ
1,152	2,722	מי אזור דן אגודת מים שיתופית בע"מ
1,230	1,009	עיריית ראשון לציון
1,125	1,250	קרן השיקום
2,681	6,892	נציבות המים בגין היטל הפקה (*)
<u>6,454</u>	<u>6,240</u>	אחרים
<u>14,084</u>	<u>21,181</u>	

(*) יתרה הכוללת חיובי ריבית פיגורים עפי דרישת רשות המים. החברה טוענת לאי חבות הסכום ומתנהלים דיונים בנושא.

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

<u>ליום 31 בדצמבר</u>		
<u>(**)2007</u>	<u>2008</u>	
22,081	28,595	יתרה לתחילת השנה
<u>6,514</u>	<u>8,595</u>	תקבולים השנה
28,595	37,190	
<u>1,422</u>	<u>1,829</u>	בניכוי 5% רווח החברה, שנוקפו לדוח רווח והפסד
27,173	35,361	
<u>22,383</u>	<u>31,944</u>	עבודות תשתית בתחום התיעול
<u>4,790</u>	<u>3,417</u>	

(*) ראה ביאור 2 (ו).
(**) מויין מחדש

מניב ראשון בע"מ
ביאורים לדו"חות הכספיים
ליום 31 דצמבר 2008
(באלפי ש"ח)

ביאור 12 – שונים ויתרות זכות

ליום 31 בדצמבר
2007 2008

765	3,464	הוצאות לשלם
2,063	1,298	עיריית ראשלי"צ ריבית לשלם
4,000	7,167	מס הכנסה
<u>2,720</u>	<u>3,851</u>	הפרשה לתביעות
<u>9,548</u>	<u>15,780</u>	

ביאור 13 – הלוואה לזמן ארוך
הלוואה מעיריית ראשלי"צ כאמור בביאור 8 ב'.

ליום 31 בדצמבר
2007 2008

		א. ההרכב:
51,927	50,239	הלוואה
<u>(4,230)</u>	<u>(4,566)</u>	בניכוי חלות שוטפת
<u>47,697</u>	<u>45,673</u>	

ב. מועדי הפירעון – ההלוואה צמודה ותיפרע במשך 15 שנים באופן שווה בסך של 4,197 אלפי ש"ח. לחברה אפשרות לפרוע את הסכום כולו או חלקו בפירעון מוקדם. ההלוואה נושאת ריבית הזהה לריבית המשולמת לבעלי אגרות החוב.

מניב ראשון בע"מ
ביאורים לדו"חות הכספיים
ליום 31 דצמבר 2008
(באלפי ש"ח)

ביאור 14 – אגרות חוב

א. בחודש דצמבר 2004 גייסה החברה סך של 84 מליון 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 ב - 12 תשלומים רבעוניים שווים החל מיום 31.3.2005.
עד לתאריך הדוח הכספי נצברו בקרן סך של 7,141,605 ש"ח (כולל ריבית שנצברה).

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 6,031,132 ש"ח (כולל ריבית שנצברה).

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.

מניב ראשון בע"מ
ביאורים לדו"חות הכספיים
ליום 31 דצמבר 2008
(באלפי ש"ח)

ביאור 15 – 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:

<u>ליום 31 בדצמבר</u>		
<u>2007</u>	<u>2008</u>	
		<u>גביית תקבולי היטלי פיתוח:</u>
105,528	133,293	יתרה לתחילת השנה
<u>27,765</u>	<u>32,601</u>	תקבולים השנה
133,293	165,894	
-----	-----	
		<u>בניכוי – הכנסות שנזקפו לדוח רווח והפסד:</u>
10,719	16,238	לתחילת השנה
<u>5,519</u>	<u>6,697</u>	הכנסות שוטפות
16,238	22,935	
-----	-----	
<u>117,055</u>	<u>142,959</u>	

ביאור 16 – 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 17 – הון המניות

<u>מונפק ונפרע</u>	<u>רשום</u>	
<u>ש"ח</u>	<u>ש"ח</u>	
<u>1</u>	<u>50,000</u>	מניות רגילות בנות 1 ש"ח

מניב ראשון בע"מ
ביאורים לדו"חות הכספיים
ליום 31 דצמבר 2008
(באלפי ש"ח)

ביאור 18 – רווח והפסד גולמי מאספקת מים

<u>ליום 31 בדצמבר</u>		
<u>2007</u>	<u>2008</u>	
		<u>הכנסות</u>
84,835	93,699	מאגרות מים
<u>2,488</u>	<u>2,916</u>	מהיטלי מים
87,323	96,615	
-----	-----	
		<u>הוצאות</u>
19,186	27,249	רכישת מים ממקורות
14,162	17,322	היטל הפקה (*)
3,904	4,151	קרן השיקום
478	488	טיהור בארות
1,574	997	חומרים
2,243	2,713	שכר עבודה ונלוות
2,635	1,442	עבודות קבלניות ויעוץ
435	452	הוצאות רכב
9,701	8,055	פחת
1,461	1,327	עבודות קבלניות – אחזקת בארות
636	679	חומרים לאחזקת בארות
<u>4,328</u>	<u>4,528</u>	חשמל בארות
60,743	69,403	
-----	-----	
<u>26,580</u>	<u>27,212</u>	רווח גולמי מאספקת מים

(*) כולל סך של 2,682,336 ש"ח המצוי במחלוקת - ראה ביאור 10(1).

מניב ראשון בע"מ
ביאורים לדו"חות הכספיים
ליום 31 דצמבר 2008
(באלפי ש"ח)

ביאור 19 – רווח והפסד גולמי משירותי ביוב

<u>ליום 31 בדצמבר</u>		
<u>2007</u>	<u>2008</u>	
		<u>הכנסות</u>
39,079	37,159	מאגרות ביוב
<u>3,031</u>	<u>3,780</u>	מהיטלי ביוב
42,110	40,939	
-----	-----	
		<u>הוצאות</u>
14,382	14,523	מי אזור דן - אגודת מים שיתופית בע"מ (שפד"ן)
6,199	5,783	פחת
2,335	2,313	שכר עבודה ונלוות
3,078	2,085	אחזקת מערכת הביוב
419	505	הוצאות רכב
<u>811</u>	<u>1,015</u>	חשמל מכונים
27,224	26,224	
-----	-----	
<u>14,886</u>	<u>14,715</u>	רווח גולמי משירותי ביוב

מניב ראשון בע"מ
ביאורים לדו"חות הכספיים
ליום 31 דצמבר 2008
(באלפי ש"ח)

ביאור 20 – הוצאות הנהלה וכלליות

<u>ליום 31 בדצמבר</u>		
<u>2007</u>	<u>2008</u>	
4,924	5,860	שכר עבודה ונלוות
279	228	הוצאות בקשר לעובדים (השתלמויות עובדים)
1,245	1,299	שכר דירה (סך 1,200 ש"ח עיריית ראשלי"צ)
2,891	2,822	מסים (עיריית ראשלי"צ)
225	460	שירותי אכיפה
720	720	שירותי הנדסה ומוקד עירוני
503	477	ביטוח
1,206	1,295	ביטחון ושמירה
1,208	1,324	הפקת חיובים ומוקד
1,509	2,305	יעוץ מקצועי, משפטיות ושכ"ט מקצועי
2,399	3,288	הוצאות אחזקה ואחרות
441	580	פיצויי נזקים
<u>392</u>	<u>747</u>	פחת והפחתות
<u>17,942</u>	<u>21,405</u>	

ביאור 21 – הכנסות אחרות, נטו

<u>ליום 31 בדצמבר</u>		
<u>2007</u>	<u>2008</u>	
		הפסדי הון – החלפת צנרת ישנה (2007 בעיקר צנרת מסוג
(1,100)	(440)	אזבסט שהופחתה במלואה)
504	485	הכנסות תיעול – נטו (א)
381	-	פרס ניהול משק מים תקין (2007)
540	779	אכיפה מינהלית
272	656	הכנסות שונות
(74)	(80)	הפחתת הוצאות נדחות
-	<u>3,377</u>	הכנסות ממענקים
<u>523</u>	<u>4,777</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 2008
(באלפי ש"ח)

ביאור 22 – הוצאות מימון, נטו
 כולל שחיקה בגין נכסים קבועים

ליום 31 בדצמבר		
2007	2008	
1,163	1,203	ריבית ודמי ניהול בנקים
3,097	4,511	ריבית והפרשי הצמדה עיריית ראשון לציון
6,414	7,359	ריבית והפרשי הצמדה איגרות חוב בניכוי:
-	(2,357)	הכנסות ריבית מצרכני מים וביוב השנה
-	(2,699)	ריבית מצרכני מים וביוב שנים קודמות
<u>(2,296)</u>	<u>(2,007)</u>	הכנסות ריבית מפיקדונות
<u>8,378</u>	<u>6,010</u>	

ביאור 23 – מיסים על ההכנסה

א. ביום 26 בפברואר 2008 עבר בכנסת חוק מס הכנסה (תיאומים בלש אינפלציה) (תיקון מספר 20) (הגבלת תקופת התחולה התשס"ח-2008 (להלן: "התיקון")). בהתאם לתיקון, תחולתו של חוק התיאומים תסתיים בשנת 2008, ומשנת המס 2008 לא יחולו עוד הוראות החוק, למעט הוראות המעבר שמטרתן למנוע עיוותים בחישובי המס. בהתאם לתיקון, בשנת המס 2008 ואילך לא תחושב עוד התאמה של ההכנסות לצרכי מס לבסיס מדידה ריאלי. כמו כן, תופסק הצמדה למדד של סכומי הפחת על נכסים קבועים ושל סכומי הפסדים מועברים לצורכי מס, באופן שסכומים אלה יתואמו עד למדד של סוף שנת המס 2007, והצמדתם למדד תיפסק ממועד זה ואילך.

ב. ביום 25 ביולי 2005 עבר בכנסת חוק לתיקון פקודת מס הכנסה (מס' 147 והוראות השעה) התשס"ה – 2005 (להלן: "תיקון 14"). התיקון קובע הפחתה הדרגתית של שיעור מס חברות באופן הבא: בשנת 2007 – יחול שיעור מס של 29%, בשנת 2008 – 27%, בשנת 2009 – 26% ומשנת 2010 ואילך, יחול מס בשיעור של 25%. כמו כן, החל משנת מס 2010, עם הפחתת שיעור מס חברות ל- 25%, יתחייב כל רווח הון ריאלי בשיעור מס של 25%. יתרת המיסים נדחים לימים 31 בדצמבר 2008 ו- 2007 מחושבים בהתאם לשיעורי המס החדשים כפי שנקבעו בתיקון.

מניב ראשון בע"מ
ביאורים לדו"חות הכספיים
ליום 31 דצמבר 2008
(באלפי ש"ח)

ביאור 23 – מיסים על ההכנסה (המשך)

1. מיסים נדחים – הרכב ותנועה.

<u>ליום 31 בדצמבר 2008</u>				
	<u>חופשה הבראה</u>	<u>חובות</u>	<u>רכוש</u>	
<u>סה"כ</u>	<u>ופיצויים</u>	<u>מסופקים</u>	<u>קבוע</u>	
(2,229)	204	5,217	(7,650)	יתרה ליום 31.12.07
<u>1,562</u>	<u>68</u>	<u>1,016</u>	<u>478</u>	תנועה בתקופת החשבון
<u>(667)</u>	<u>272</u>	<u>6,233</u>	<u>(7,172)</u>	יתרה ליום 31.12.08
	<u>26%</u>	<u>25%</u>	<u>25%</u>	שיעורי המס שנלקחו

המיסים הנדחים מוצגים במאזן כדלקמן:

<u>ליום 31 בדצמבר</u>		
<u>2007</u>	<u>2008</u>	
148	160	במסגרת הרכוש השוטף
<u>(2,377)</u>	<u>(827)</u>	במסגרת יתרות לזמן ארוך
<u>(2,229)</u>	<u>(667)</u>	

4. מיסים על ההכנסה הכלולים בדוחות רווח והפסד.

<u>ליום 31 בדצמבר</u>		
<u>2007</u>	<u>2008</u>	
4,000	5,283	הוצאות מיסים שוטפים
<u>(1,465)</u>	<u>(1,562)</u>	הכנסות מיסים נדחים
<u>2,535</u>	<u>3,721</u>	

מניב ראשון בע"מ
ביאורים לדו"חות הכספיים
ליום 31 דצמבר 2008
(באלפי ש"ח)

ביאור 24 – התחייבויות מותנות

- א. כנגד החברה הוגשו תביעות כספיות המתייחסות ברובם לדרישה לקבלת החזרים בגין תשלום היטלי פיתוח.
- סכום התביעות הכולל לתאריך הדו"ח הכספי, עומד על סך של כ - 12 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 3,020 אלפי ש"ח.
- ב. קיימות דרישות של שני גופים שסיפקו שירותים לחברה בעבר על סך של 540 אלף ש"ח.

ביאור 25 – אירועים לאחר תאריך המאזן

- תביעה יצוגית – כנגד החברה הוגשה בקשה לבית המשפט להכרה בתביעה כנגד החברה כתובענה יצוגית וזאת בגין חלוקת הצריכה המשותפת בין הצרכנים בנכסים שאינם למגורים. לדעת היועצים המשפטיים של החברה לא ניתן לאמוד, אם בכלל, בשלב הנוכחי את הנזק שעלול להיגרם לחברה.

מניב ראשון בע"מ
ביאורים לדו"חות הכספיים
ליום 31 דצמבר 2008
(באלפי ש"ח)

ביאור 26 – עסקאות עם עיריית ראש"צ – בעל עניין

א. יתרות עם עיריית ראש"צ:

<u>2007</u> (*)	<u>2008</u>	
<u>51,927</u>	<u>50,239</u>	1. יתרת הלוואה לעיריית ראש"צ כולל חלות שוטפת
<u>12,420</u>	<u>12,972</u>	2. חוב לזמן ארוך, של עיריית ראש"צ – ראה ביאור 6
		3. התחייבות שוטפת לעיריית ראש"צ בגין ארנונה שכר דירה וריבית על הלוואה (ביאור 10 וביאור 12)
<u>3,293</u>	<u>2,307</u>	
<u>810</u>	<u>2,206</u>	4. חוב עיריית ראש"צ בגין עבודות תשתית

ב. עסקאות עם עיריית ראש"צ:

תשלומים לעיריית ראש"צ:

<u>2007</u>	<u>2008</u>	
11,855	14,677	1. רכישת שירותי מים וביוב ע"י העירייה
3,097	4,511	2. ריבית והפרשי הצמדה
4,091	4,121	3. הוצאות שכירות מבנה החברה כולל מיסים עירוניים
720	720	4. שירותי הנדסה, מוקד עירוני וחישוב היטלים
1,043	1,245	5. עבודות שיקום שונות עבור העירייה

תקבולים מעיריית ראש"צ

400	400	6. תשלום עבור טיפול בנושא התיעול
353	406	7. 5% דמי טיפול בתשתיות התיעול

3,398	4,249	עסקאות עם חברה קשורה תשלום בגין עבודות פיתוח על פי הסכמים ישנים כולל דמי שכירות בסך של 45 אלף ש"ח.
-------	-------	--

(*) מויין מחדש

מניב ראשון בע"מ
ביאורים לדו"חות הכספיים
ליום 31 בדצמבר 2008
(באלפי ש"ח)

ביאור 27 - דו"חות כספיים בערכים נומינליים

מאזנים

<u>ליום 31 בדצמבר</u>		
<u>2007</u>	<u>2008</u>	
63,157	80,305	<u>רכוש שוטף:</u>
29,094	31,131	מזומנים ושווי מזומנים
<u>10,210</u>	<u>14,108</u>	חייבים מים וביוב
<u>102,461</u>	<u>125,544</u>	שונים
-----	-----	
12,803	13,173	<u>פיקדונות בנאמנות</u>
-----	-----	
12,475	13,064	<u>חייבים לזמן ארוך:</u>
-----	-----	
60,290	56,407	<u>תשלומים ע"ח השקעה בתשתיות</u>
-----	-----	
249,091	273,107	<u>רכוש קבוע:</u>
-----	-----	
19,733	19,654	<u>רכוש אחר והוצאות נדחות:</u>
<u>456,853</u>	<u>500,949</u>	

מניב ראשון בע"מ
ביאורים לדו"חות הכספיים
ליום 31 בדצמבר 2008
(באלפי ש"ח)

ביאור 27 - דו"חות כספיים בערכים נומינליים

מאזנים

<u>ליום 31 בדצמבר</u>		
<u>2007</u>	<u>2008</u>	
		<u>התחייבויות שוטפות:</u>
5,738	10,332	אשראי מתאגיד בנקאיים וחלויות שוטפות
18,832	16,405	המחאות לפירעון
14,084	21,181	התחייבויות לספקים ונתוני שירותים
4,790	3,417	מקדמות ע"ח עבודות תשתית
		עובדים והתחייבויות אחרות בשל
1,092	1,553	שכר ומשכורת
11,315	15,780	שונים ויתרות זכות
<u>6,843</u>	<u>5,286</u>	מוסדות ממשלתיים
62,694	73,954	
-----	-----	
		<u>התחייבויות לזמן ארוך:</u>
50,159	45,673	הלוואה
66,256	63,433	אג"ח
		<u>הכנסות נדחות:</u>
117,055	142,959	הכנסות מראש מהיטלי פיתוח
226	449	עתודה לפיצויי פרישה, נטו
<u>2,377</u>	<u>827</u>	עתודה בגין מסים נדחים לזמן ארוך
236,073	253,341	
-----	-----	
		<u>הון עצמי:</u>
1	1	הון מניות
146,951	146,951	תקבולים ע"ח מניות
<u>11,134</u>	<u>26,702</u>	עודפים
158,086	173,654	
-----	-----	
<u>456,853</u>	<u>500,949</u>	

מניב ראשון בע"מ
ביאורים לדו"חות הכספיים
ליום 31 בדצמבר 2008
(באלפי ש"ח)

ביאור 27 - דו"חות כספיים בערכים נומינליים

דו"חות רווח והפסד

<u>לשנה שנסתיימה</u> <u>ביום 31 בדצמבר</u>		
<u>2007</u>	<u>2008</u>	
		מים:
84,835	93,699	הכנסות נטו
<u>60,743</u>	<u>69,403</u>	עלויות הפעלת רשת המים
24,092	24,296	רווח גולמי
-----	-----	
		ביוב:
39,079	37,159	הכנסות נטו
<u>27,224</u>	<u>25,338</u>	עלויות הפעלת רשת הביוב
11,855	11,821	רווח גולמי
-----	-----	
5,519	6,696	הכנסות מהיטלי פיתוח (מים וביוב)
-----	-----	
41,466	42,813	רווח גולמי
<u>17,942</u>	<u>21,405</u>	הוצאות הנהלה וכלליות
23,524	21,408	רווח תפעולי
<u>523</u>	<u>3,891</u>	הכנסות אחרות
24,074	25,299	רווח לפני הכנסות מימון
<u>8,378</u>	<u>6,010</u>	הוצאות מימון, נטו
15,669	19,289	רווח לפני מסים על ההכנסה
<u>2,535</u>	<u>3,721</u>	מסים על ההכנסה
13,134	15,568	רווח נקי לשנה
<u>(2,000)</u>	<u>11,134</u>	יתרת רווח (הפסד) תחילת השנה
<u>11,134</u>	<u>26,702</u>	יתרת רווח עוברת למאזן