

מניב ראשון בע"מ

דו"חות כספיים

בלתי מבוקרים

ליום 31 במרס 2009

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

לכבוד

הדירקטוריון של חברת

מניב ראשון בע"מ

ראשון לציון

א.ג.,

הנדון: סקירת דו"חות ביניים בלתי מבוקרים לתקופה
שנסתיימה ביום 31 במרס 2009

לבקשתכם סקרנו את מאזן הביניים של מניב ראשון בע"מ ליום 31 במרס 2009, את דו"ח הרווח וההפסד, את הדו"ח על השינויים בהון העצמי ואת הדו"ח על תזרימי המזומנים לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה באותו תאריך.

סקירתנו נערכה בהתאם לנהלים שנקבעו על ידי לשכת רואי חשבון בישראל. הנהלים כללו בין השאר: קריאת הדו"חות הכספיים הנ"ל, קריאת פרוטוקולים של אסיפות בעלי המניות ושל ישיבות הדירקטוריון וועדותיו ועריכת בירורים עם האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאים.

מאחר שהסקירה שנערכה היא מצומצמת בהיקפה ואינה מהווה בדיקה בהתאם לתקני ביקורת מקובלים, אין אנו מחווים דעת על דו"חות הביניים.

בביצוע סקירתנו, לא בא לידיעתנו דבר המצביע על כך שיש צורך בשינויים מהותיים בדו"חות האמורים, כדי שיוכלו להיחשב כדו"חות הערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים.

תל - אביב, 26 במאי 2009.

בכבוד רב,
זינגר ושות'
רואי חשבון

מניב ראשון בע"מ
מאזן ליום 31 במרס 2009
אלפי ש"ח

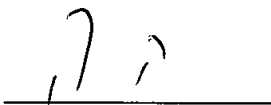
<u>31 בדצמבר</u> <u>2008</u> <u>(מבוקרים)</u>	<u>31 במרס (*)</u> <u>2008</u> <u>(בלתי מבוקר)</u>	<u>31 במרס</u> <u>2009</u> <u>(בלתי מבוקר)</u>	
80,305	61,112	75,145	רכוש שוטף
31,131	31,187	28,017	מזומנים ושווי מזומנים
<u>14,108</u>	<u>13,206</u>	<u>17,163</u>	חייבים והכנסות לקבל
125,544	105,505	120,325	שונים
-----	-----	-----	
13,173	12,943	13,356	<u>פיקדונות בנאמנות</u>
-----	-----	-----	
13,064	12,475	12,896	<u>חייבים לזמן ארוך</u>
-----	-----	-----	
56,407	60,625	63,314	<u>תשלומים ע"ח השקעה בתשתית</u>
-----	-----	-----	
267,601	243,451	269,746	<u>רכוש קבוע</u>
-----	-----	-----	
20,285	20,344	20,265	<u>רכוש אחר והוצאות נדחות</u>
<u>496,074</u>	<u>455,343</u>	<u>499,902</u>	

(*) מויין מחדש.

מניב ראשון בע"מ
מאזן ליום 31 במרס 2009
אלפי ש"ח

<u>31 בדצמבר</u> 2008 (מבוקרים)	<u>31 במרס</u> 2008 (בלתי מבוקר)	<u>31 במרס</u> 2009 (בלתי מבוקר)	
			התחייבויות שוטפות
			אשראי מתאגידים בנקאיים, הלוואות לזמן קצר וחלויות שוטפות של הלוואות לזמן ארוך
10,332	10,004	10,266	
16,405	23,660	11,731	המחאות לפירעון
21,181	5,464	25,218	התחייבויות לספקים ונותני שירותים
3,417	4,904	2,574	תקבולים בגין היטל תיעול, נטו
			עובדים והתחייבויות אחרות בשל שכר ומשכורת
1,553	1,119	1,632	שונים ויתרות זכות מוסדות ממשלתיים
15,780	12,902	16,430	
<u>5,286</u>	<u>7,020</u>	<u>4,994</u>	
<u>73,954</u>	<u>65,073</u>	<u>72,845</u>	
-----	-----	-----	
			התחייבויות לזמן ארוך
			הלוואה מעיריית ראשלי"צ
45,673	46,824	44,394	אגרות חוב
63,433	65,122	61,570	הכנסות מראש מהיטל ופיתוח
142,959	121,158	148,209	התחייבויות בגין סיום יחסי עובד - מעביד, נטו
449	256	257	עתודה בגין מסים נדחים לזמן ארוך
<u>827</u>	<u>2,338</u>	<u>1,059</u>	
<u>253,341</u>	<u>235,698</u>	<u>255,489</u>	
-----	-----	-----	
			הון עצמי
			הון מניות
1	1	1	תשלומים ע"ח הון מניות
144,374	144,374	144,374	עודפים (יתרת הפסד)
<u>24,404</u>	<u>10,197</u>	<u>27,193</u>	
168,779	154,572	171,568	
-----	-----	-----	
<u>496,074</u>	<u>455,343</u>	<u>499,902</u>	


 מנכ"ל החברה


 יו"ר הדירקטוריון

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדו"חות הכספיים.

מניב ראשון בע"מ
דו"חות רווח והפסד
אלפי ש"ח

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 31 במרס		
	2008 (מבוקרים)	2008 (בלתי מבוקר)	
137,554	28,499	28,744	הכנסות משירותי מים וביוב
<u>94,741</u>	<u>19,738</u>	<u>21,244</u>	עלות השירותים
42,813	8,761	7,500	רווח גולמי
<u>21,405</u>	<u>4,805</u>	<u>4,930</u>	הוצאות הנהלה וכלליות
21,408	3,956	2,570	רווח תפעולי
<u>3,891</u>	<u>66</u>	<u>229</u>	הכנסות אחרות, נטו
25,299	4,022	2,799	רווח לפני הכנסות מימון
<u>(6,010)</u>	<u>(1,702)</u>	<u>1,201</u>	הכנסות (הוצאות) מימון
19,289	2,320	4,000	רווח לתקופה לפני מיסים על הכנסה
<u>(3,721)</u>	<u>(959)</u>	<u>(1,211)</u>	מיסים על הכנסה
15,568	1,361	2,789	רווח נקי לתקופה
<u>8,836</u>	<u>8,836</u>	<u>24,404</u>	יתרת רווח לתחילת השנה
<u>24,404</u>	<u>10,197</u>	<u>27,193</u>	יתרת רווח עוברת למאזן

מניב ראשון בע"מ
דו"חות על השינויים בהון העצמי
אלפי ש"ח

<u>סה"כ</u>	<u>יתרת רווח</u>	<u>תשלומים ע"ח מניות</u>	<u>הון מניות</u>	
				תנועה בשלושת החודשים
				שנסתיימו ביום 31 במרס
				2009 (בלתי מבוקר)
<u>2,789</u>	<u>2,789</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	רווח לתקופה
				תנועה בשלושת החודשים
				שנסתיימו ביום 31 במרס
				2008 (בלתי מבוקר)
<u>1,361</u>	<u>1,361</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	רווח לתקופה
				תנועה בשנת 2008
				(מבוקר)
153,211	8,836	144,374	1	יתרה ליום 1 בינואר 2007
<u>15,568</u>	<u>15,568</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	רווח השנה
<u>168,779</u>	<u>24,404</u>	<u>144,374</u>	<u>1</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2007

מניב ראשון בע"מ
דו"חות על תזרימי המזומנים
אלפי ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 31 במרס		
	2008 (מבוקרים)	2008 (בלתי מבוקר)	
			תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:
15,568	1,361	2,789	(הפסד) רווח נקי לשנה
			התאמות הדרושות כדי להציג את
<u>15,905</u>	<u>(1,231)</u>	<u>3,419</u>	המזומנים מפעילות שוטפת – נספח א'
			מזומנים נטו, שנבעו מפעילות (ששימשו
31,473	130	6,208	לפעילות) שוטפת
-----	-----	-----	
			תזרימי מזומנים לפעילות השקעה:
			רכישת רכוש קבוע והשקעה
(45,420)	(4,854)	(6,340)	בשיפורים במושכר - נטו
6,081	1,000	-	מענק ע"ח השקעה ברכוש
3,883	(335)	(6,907)	תשלום ע"ח השקעה בתשתיות
79	20	20	רכוש אחר הוצאות נדחות
<u>25,904</u>	<u>4,103</u>	<u>5,250</u>	הכנסות מראש בגין היטלי פיתוח
			מזומנים נטו, שנבעו מפעילות
(9,473)	(66)	(7,977)	(ששימשו לפעילות) השקעה
-----	-----	-----	
			תזרימי מזומנים מפעילות מימון:
-	37	(66)	גידול (קיטון) אשראי לזמן קצר מבנקים
(1,659)	(872)	(1,279)	הלוואות לזמן ארוך – נטו
(370)	(140)	(183)	פיקדונות בנאמנות
<u>(2,823)</u>	<u>(1,134)</u>	<u>(1,863)</u>	הנפקת אג"ח (פירעון אג"ח)
(4,852)	(2,109)	(3,391)	מזומנים נטו, שנבעו מפעילות מימון
-----	-----	-----	
17,148	(2,045)	(5,160)	עליה במזומנים
<u>63,157</u>	<u>63,157</u>	<u>80,305</u>	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת שנה
<u>80,305</u>	<u>61,112</u>	<u>75,145</u>	יתרת מזומנים לסוף שנה

מניב ראשון בע"מ
דו"חות על תזרימי המזומנים
אלפי ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2008 (מבוקרים)	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 31 במרס		2009 (בלתי מבוקר)	נספח א' התאמות הדרושות כדי להציג תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת
	2008	2009		
				הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי המזומנים:
14,883	3,785	4,196		פחת והפחתות
(1,550)	(38)	232		ירידה) עליה במסים נדחים
223	30	(192)		שינוי בהתחייבויות בשל סיום יחסי עובד מעביד, נטו
<u>440</u>	<u>203</u>	<u>-</u>		הפסד הון
13,996	3,980	4,236		
-----	-----	-----		
(2,037)	(2,093)	3,114		שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:
(3,898)	(2,996)	(3,055)		(עליה) ירידה בחייבים מים ובזבוב
(589)	-	168		ירידה (עליה) בחייבים שונים
(2,427)	4,828	(4,674)		(עליה) בחייבים לזמן ארוך
7,097	(8,622)	4,037		עליה בהמחאות לפירעון
(1,373)	114	(843)		(ירידה) עליה בספקים ונותני שירותים
461	27	79		עליה במקדמות ע"ח עבודות תשתיות
6,232	3,354	(350)		עובדים והתחייבויות בגין משכורות
<u>(1,557)</u>	<u>177</u>	<u>(293)</u>		שונים ויתרות זכות
1,909	(5,211)	(1,817)		מוסדות ממשלתיים
-----	-----	-----		
<u>15,905</u>	<u>(1,231)</u>	<u>2,419</u>		סך התאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת

מניב ראשון בע"מ
ביאורים לתמצית הדו"חות הכספיים
לתקופה של שלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2009
בלתי מבוקרים

ביאור 1 – עיקרי המדינות החשבונאית

א. כללי

דוחות הביניים ליום 31 במרס 2009 נערכו במתכונת מתומצתת לכללי החשבונאות המקובלים לגבי ערכית דוחות ביניים כפי שנקבעו בתקן חשבונאות מספר 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות ובהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל – 1970. בהתאם, הכללים החשבונאיים שיושמו בעריכת דוחות הביניים הינם עקביים לכללים ששימשו בערכית הדוחות הכספיים השנתיים למעט האמור להלן בביאור 1 (ב').

עם זאת, דוחות הביניים אינם כוללים את כל המידע והביאורים הנדרשים במסגרת הדוחות הכספיים השנתיים ויש לעיין בהם יחד עם דוחות אלה.

ב. בסיס הצגת הדוחות הכספיים

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

ביאור 2 – עיקרי המדינות החשבונאית

עיקרי המדיניות החשבונאית אשר יושמו בעריכת תמצית הדוחות הכספיים ביניים, זהים לאלה אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים האחרונים.