

מי הרצליה בע"מ

דו"חות כספיים

ליום 31 בדצמבר 2010

מי הרצליה בע"מ

תוכן העניינים

עמוד

| | |
|--------|---|
| 1 | דו"ח רואה החשבון המבקר הדו"חות הכספיים : |
| 2 | מאזנים |
| 3 | דו"חות רווח והפסד |
| 4 | דו"ח על השינויים בהון עצמי |
| 5 - 6 | דו"ח על תזרימי המזומנים |
| 7 – 25 | ביאורים לדו"חות הכספיים |

דו"ח רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות
של
מי הרצליה בע"מ

ביקרנו את המאזניים המצורפים של מי הרצליה בע"מ (להלן החברה) לימים 31 בדצמבר 2010 ו - 2009 ואת דו"חות רווח והפסד והדו"חות על תזרימי המזומנים לשנת 2010 ולתקופה שמיום 1 בספטמבר 2009 ועד ליום 31 בדצמבר 2009. דו"חות כספיים אלה הנם באחריות הדירקטוריון והתנהלה 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), התשלי"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 והתנהלה של החברה וכן הערכת נאותות ההצגה בדו"חות הכספיים בכללותה. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

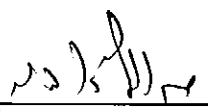
לדעתנו, הדו"חות הכספיים הנ"ל משקפים באופן נאות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים, מכל הבחינות המהותיות, את מצבה הכספי של החברה לימים 31 בדצמבר 2010 ו - 2009 ואת תוצאות פעולותיה ותזרימי המזומנים שלה לשנת 2010 ולתקופה שמיום 1 בספטמבר 2009 ועד ליום 31 בדצמבר 2009. ובהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP).

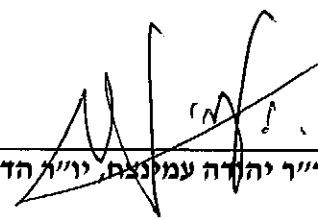
תל - אביב, 26 במאי 2011.

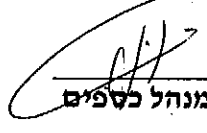
בכבוד רב
זינגר ושות'
רואי חשבון

| <u>ליום 31 בדצמבר</u> | | <u>ביאור</u> | |
|-----------------------|----------------|--------------|--------------------------------|
| <u>2009</u> | <u>2010</u> | | |
| <u>(אלפי ש"ח)</u> | | | |
| | | | <u>רכוש שוטף:</u> |
| 2,887 | 20,083 | | מזומנים ושווי מזומנים |
| 15,424 | 34,120 | 3 | לקוחות - צרכנים |
| - | 91 | | המחאות לגביה |
| 272 | - | 4 | בעלי מניות - חשבון שוטף |
| <u>1,457</u> | <u>1,144</u> | 5 | חייבים ויתרות חובה |
| 20,040 | 55,438 | | |
| ----- | ----- | | |
| 1,070 | 10,895 | 7 | <u>רכוש קבוע בחקמה:</u> |
| ----- | ----- | | |
| 209,952 | 197,727 | 6 | <u>רכוש קבוע:</u> |
| ----- | ----- | | |
| | | | <u>רכוש אחר:</u> |
| 7,225 | 7,225 | 8 | זכויות מים |
| ----- | ----- | | |
| <u>238,287</u> | <u>271,285</u> | | |

| ליום 31 בדצמבר | | ביאור | |
|----------------|----------------|-------|--------------------------------|
| 2009 | 2010 | | |
| (אלפי ש"ח) | | | |
| | | | התחייבויות שוטפות: |
| 7,615 | 12,983 | 9 | ספקים ונותני שירותים |
| (*) 6,763 | 6,577 | 10 | זכאים ויתרות זכות |
| - | 612 | 4 | בעלי מניות חשבון שוטף |
| (*) 60 | 364 | | עובדים ומוסדות בגין שכר |
| - | 3,136 | | חלויות שוטפות הלוואה לזמן ארוך |
| <u>14,438</u> | <u>23,672</u> | | |
| | | | התחייבויות לזמן ארוך: |
| 78,378 | 74,907 | 11 | הלוואה לזמן ארוך |
| 3,662 | 22,658 | 12 | הכנסות נדחות מהיטלי פיתוח |
| 242 | 979 | 20 | עתודה למס |
| <u>11,122</u> | <u>11,122</u> | 14 | שטר הון נדחה |
| <u>93,404</u> | <u>109,666</u> | | |
| | | | הון עצמי: |
| 130,445 | 137,947 | 15 | |
| <u>238,287</u> | <u>271,285</u> | | |


 שאולי אביב, מנכ"ל


 ד"ר יהודה עמנואל, יו"ר הדירקטוריון


 קובי דנינו, מנהל כספים

26/5/2011
 תאריך אישור הדו"חות

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדו"חות הכספיים.
 (*) מוין מחדש.

| לתקופה של ארבעה | | לשנה שנסתיימה | | ביאור |
|-----------------|---------|----------------|---------------------------------------|-------|
| חודשים שנסתיימה | | ביום 31 בדצמבר | | |
| 2009 | 2010 | 2009 | 2010 | |
| (אלפי ש"ח) | | | | |
| (*) 19,691 | 86,864 | 16 - 17 | הכנסות משירותי מים וביוב | |
| (20,402) | 69,433 | 16 - 17 | עלות השירותים | |
| (*) (711) | 17,431 | | רווח (הפסד) גולמי | |
| (*) (1,679) | (7,871) | 18 | עלויות גביה וחובות מסופקים | |
| (*) (600) | (3,495) | 19 | הוצאות הנהלה וכלליות | |
| (*) (2,990) | 6,065 | | רווח (הפסד) מפעולות לפני הוצאות מימון | |
| (1,868) | (2,378) | 20 | הוצאות מימון, נטו | |
| 807 | 1,315 | 21 | הכנסות אחרות, נטו | |
| (4,051) | 5,002 | | רווח (הפסד) לפני מיסים על ההכנסה | |
| 1,028 | (1,051) | 22 | מיסים על ההכנסה | |
| (3,023) | 3,951 | | רווח (הפסד) לתקופה | |

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדו"חות הכספיים.
 (*) מוין מחדש.

| <u>סה"כ</u> | <u>רווחים</u> | <u>תקבולים ע"ח מניות</u> <u>אלפי ש"ח</u> | <u>הון מניות</u> | |
|----------------|----------------|---|------------------|---|
| | | | | לתקופה של ארבעה חודשים שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2009 (מבוקר) |
| - | - | - | - | יתרה ליום 1 בספטמבר 2009 |
| 133,468 | - | 133,468 | - | תקבולים ע"ח מניות |
| (3,023) | (3,023) | - | - | הפסד לתקופה |
| <u>130,445</u> | <u>(3,023)</u> | <u>133,468</u> | <u>-</u> | יתרה ליום 31 בדצמבר 2009 |
| | | | | לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2010 |
| 130,445 | (3,023) | 133,468 | - | יתרה ליום 1 בינואר 2010 |
| 3,551 | - | 3,551 | - | תקבולים ע"ח מניות |
| <u>3,951</u> | <u>3,951</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | רווח נקי לתקופה |
| <u>137,947</u> | <u>928</u> | <u>137,019</u> | <u>-</u> | יתרה ליום 31 בדצמבר 2010 |

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדו"חות הכספיים.

לתקופה של ארבעה
 לשנה שנסתיימה חודשים שנסתיימה
 ביום 31 בדצמבר ביום 31 בדצמבר
 2009 2010
 (אלפי ש"ח)

| | | <u>תזרימי מזומנים לפעילות שוטפת:</u> |
|--------------|-----------------|---|
| (3,023) | 3,951 | רווח (הפסד) נקי לתקופה |
| | | התאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים |
| <u>7,122</u> | <u>7,314</u> | מפעילות שוטפת - נספח א' |
| 4,099 | 11,265 | מזומנים נטו, שנבעו מפעילות שוטפת |
| ----- | ----- | |
| | | <u>תזרימי מזומנים לפעילות השקעה:</u> |
| (150) | (5,453) | השקעות בפיתוח תשתיות מים |
| (1,070) | (7,073) | השקעות בפיתוח תשתיות ביוב |
| (29) | (539) | רכישת רכוש קבוע אחר |
| 37 | 8,001 | הכנסות נדחות בגין היטלי פיתוח ביוב |
| <u>-</u> | <u>10,995</u> | הכנסות נדחות בגין היטלי פיתוח מים |
| (1,212) | 5,931 | מזומנים נטו, שנבעו (ששימשו) מפעילות השקעה |
| ----- | ----- | |
| | | <u>תזרימי מזומנים מפעילות מימון:</u> |
| - | 77,856 | קבלת הלוואות מתאגידי בנקאיים |
| <u>-</u> | <u>(77,856)</u> | פירעון הלוואה לבעל שליטה |
| - | - | מזומנים נטו, פעילות מימון |
| ----- | ----- | |
| 2,887 | 17,196 | עליה במזומנים |
| <u>-</u> | <u>2,887</u> | יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה |
| <u>2,887</u> | <u>20,083</u> | יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה |

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדו"חות הכספיים.

נספח לדו"ח על תזרימי המזומנים

מי הרצליה בע"מ

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

לתקופה של ארבעה
לשנה שנסתיימה חודשים שנסתיימה
ביום 31 בדצמבר ביום 31 בדצמבר
2009 2010
(אלפי ש"ח)

| | |
|----------------|---------------|
| 5,423 | 16,481 |
| 979 | 2,605 |
| 522 | (522) |
| - | 187 |
| <u>(1,028)</u> | <u>737</u> |
| <u>5,896</u> | <u>19,488</u> |
| ----- | ----- |

הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי המזומנים:
פחת והפחתות
הפרשה לחובות מסופקים
שיערוך הלוואות מבעל שליטה
שיערוך הלוואות מתאגידים בנקאיים
שינוי במיסים נדחים

| | |
|--------------|-----------------|
| (16,403) | (21,301) |
| (187) | 313 |
| 7,615 | 5,368 |
| 3,378 | 3,419 |
| 6,763 | (186) |
| 60 | 304 |
| - | (91) |
| <u>1,226</u> | <u>(12,174)</u> |
| ----- | ----- |
| <u>7,122</u> | <u>7,314</u> |

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:
עליה ביתרות צרכנים
עליה (ירידה) בחייבים ויתרות חובה
עליה בספקים ונותני שירותים
שינוי ביתרות בגין בעל שליטה
עליה בזכאים ויתרות זכות
(שינוי) ביתרות עובדים ומוסדות בגין שכר
עליה בהמחאות לגביה

סך התאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת

נספח ב' - פעילות מהותית שלא במזומן

תקבולים על חשבון מניות בסך 3,521 אלפי ש"ח.
העברת מלאי מבעלים בהלוואה בסך 356 אלפי ש"ח.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדו"חות הכספיים.

ביאור 1 – כללי

א. תיאור החברה

1. מי הרצליה בע"מ (להלן "החברה") הוקמה ביום 19 בנובמבר 2008 לצורך מתן שירותי מכירה ואספקת מים, ומתן שירותי ביוב בתחום העיר הרצליה, 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.
2. החברה הינה בבעלות מלאה של עיריית הרצליה.
3. רישיון ההפעלה ניתן לחברה ע"י הממונה על תאגידי מים וביוב ברשויות המקומיות במשרד הפנים ביום 1 בספטמבר 2009 למשך 25 שנים.
החברה החלה בפעילותה העיסוקית ביום 1 בספטמבר 2009.

ב. הגדרות

- בדוחות כספיים אלה:
- החברה – מי הרצליה בע"מ.
 - צדדים קשורים - כמשמעותם בגילוי דעת 29 של לשכת רואי חשבון בישראל.
 - העירייה – עיריית הרצליה.
 - הממונה – הממונה על תאגידי מים וביוב ברשויות המקומיות (במשרד הפנים).
 - החוק- חוק תאגידי מים וביוב התשס"א-2001.

ביאור 2 – עיקרי המדיניות החשבונאית

א. בסיס הצגת הדוחות הכספיים

1. הדוחות הכספיים של החברה ערוכים על בסיס העלות.

ב. מזומנים ושווי מזומנים

- מזומנים ושווי מזומנים נחשבים על ידי החברה השקעות שנזילותן גבוה, הכוללות פיקדונות בתאגידים בנקאיים לזמן קצר שתקופתם המקורית אינה עולה על שלושה חודשים ממועד ההשקעה ואשר אינם מוגבלים בשעבוד.

ביאור 2 – עיקרי המדיניות החשבונאית – (המשך)

ג. הפרשה לחובות מסופקים

בדוחות הכספיים נכללה הפרשה כללית לחובות מסופקים המשקפת בצורה נאותה לפי הערכת ההנהלה את שיעורי הגביה בגין חובות שגבייתם מוטלת בספק. בקביעת נאותות ההפרשות התבססה ההנהלה על הערכת הסיכון, על סמך מידע שבידה לעניין שיעורי הגביה, וכן ניסיון העבר כפי שדווח בעירייה.

ד. רכוש קבוע

1. מתקני מים וביוב כוללים את מצבת המתקנים ששימשו את העירייה באספקת שירותי מים וביוב ערב הקמת והפעלת התאגיד, ואשר הועברו לחברה בהתאם להנחיות הממונה, ובאישורו, ומתקנים אחרים שנרכשו או הוקמו מאז. המקרקעין עליהן מוקמים מתקני המים והביוב, טרם הועברו מהעירייה לתאגיד.
2. החברה בוחנת בכל תקופת דיווח את הצורך ברישום הפרשה לירידת ערך בהתאם להוראות תקן חשבונאות מספר 15.
3. שיפורים ושכלולים נזקפים לעלות הנכסים ואילו הוצאות אחזקה 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 |
| 6 – 15 | ציוד משרדי |
| 2.5 – 10 | תשתיות מים וביוב (כפי שנקבעו ע"י הממונה) |

ביאור 2 – עיקרי המדיניות החשבונאית – המשך

ז. רכוש אחר והוצאות נדחות

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

ז. הכרה בהכנסות

- א. הכנסות מאגרות מים וביוב – נרשמות על פי החיובים בפועל ובניכוי הפרשה לחובות מסופקים.
- ב. הכנסות נדחות 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 הצמודות למדד המחירים לצרכן נכללו לפי המדד המתאים לגבי כל נכס וכל התחייבות.

מדד המחירים לצרכן בגין חודש דצמבר 2009 עמד על 105.2.

שיעור השינוי בשנת 2009 הינו 3.9%.

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 הנתונים המוצגים בדוחות הכספיים והביאורים הנלווים אליהם. מעצם טיבם של אומדנים והנחות התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מן האומדנים.

י. מכשירים פיננסיים

לחברה נכסים והתחייבויות פיננסיים (מכשירים פיננסיים) הכוללים בין היתר מזומנים ושווי מזומנים, לקוחות, חייבים שונים, הלוואות, ספקים, וזכאים שונים, בסיסי הצמדה, שיעורי הריבית וזמני הפירעון של המכשירים הפיננסיים מפורטים בביאורים לדוחות הכספיים.

השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים נקבע בהתאם למחירי השוק שלהם או לציטוטים ממוסדות פיננסיים. ובהעדר מחיר שוק או ציטוט ממוסד פיננסי נקבע השווי ההוגן בהתאם למודל להערכת שווי.

ביאור 2 – עיקרי המדיניות החשבונאית – המשך

יא. מיסים נדחים

החברה מבצעת ייחוס מיסים בשל הפרשים זמניים (Temporary Differences). הפרשים זמניים הינם הפרשים בין ערך הנכסים וההתחייבויות לצורכי מס לבין ערכם בספרים. יתרות המיסים הנדחים מחושבות בהתאם לגישת ההתחייבות לפי שיעורי המס שיחולו בעת ניצול המיסים הנדחים או בעת מימוש הטבת המס. בהתבסס על שיעורי המס וחוקי המס אשר חקיקתם הושלמה למעשה עד תאריך המאזן.

ביאור 3 – צרכנים

| <u>ליום 31 בדצמבר</u> | | |
|--|-----------------|----------------------------------|
| <u>2009</u> | <u>2010</u> | |
| <u>(אלפי ש"ח)</u> | | |
| 3,605 | 12,327 | חובות פתוחים |
| 2,669 | 3,922 | כרטיסי אשראי |
| <u>10,129</u> | <u>21,455</u> | הכנסות לקבל |
| 16,403 | 37,704 | |
| <u>(979)</u> | <u>(3,584)</u> | (*) בניכוי הפרשה לחובות מסופקים |
| <u>15,424</u> | <u>34,120</u> | |
| <u>(*) הפרשה לחובות מסופקים</u> | | |
| - | 979 | יתרת פתיחה |
| 19,580 | 86,864 | הכנסות השנה |
| 5% | 3% | אחוז הפרשה לחובות מסופקים |
| <u>979</u> | <u>2,605</u> | הפרשה לחובות מסופקים שנוצרו השנה |
| <u>979</u> | <u>3,584</u> | יתרת סגירה |

ביאור 4 – בעל שליטה

- א. היתרה הינה בגין התחשבות שוטפת .
- ב. החברה חתמה עם עיריית הרצליה על שלושה הסכמים :
1. הסכם להעברת נכסי מטלטלין המסדיר את העברת תשתיות המים והביוב מהעירייה לחברה (ראה ביאור 6 ב').
 2. הסכם העברת נכסי מקרקעין, טרם הושלמה העברת המקרקעין לחברה.
 3. הסכם לאספקת שירותים – העירייה תעניק שירותים לחברה באופן הבא :
 - א. שירותי גביה בתמורה ל - 3.5% מסכום הגביה בפועל .
 - ב. שירותי מוקד .
 - ג. תוקפם של הסכמים אלו הינם למשך של 12 חודשים עם אופציה לתקופה של עד 24 חודשים נוספים.
3. בנוסף, הוסכם על השאלת עובדי המים והביוב לתקופה של עד 3 שנים (טרם נחתם).

ביאור 5 – חייבים ויתרות חובה

| <u>ליום 31 בדצמבר</u> | | |
|-----------------------|--------------|------------------|
| <u>2009</u> | <u>2010</u> | |
| <u>(אלפי ש"ח)</u> | | |
| 1,270 | 1,021 | מס הכנסה |
| 187 | - | מענק תיאגוד לקבל |
| - | <u>123</u> | הוצאות מראש |
| <u>1,457</u> | <u>1,144</u> | |

ביאור 6 – רכוש קבוע

א. ההרכב

| מחשבים | | מכון טיהור שפכים | צנרת ומתקני ביוב | צנרת ומתקני מים | מלאי בסיסי | עלות |
|-----------------|-----------------------|---------------------|---------------------|--------------------|---------------|-------------------------------------|
| סה"כ | תוכנות ריהוט וציוד | | | | | |
| 421,980 | - | 101,856 | 140,192 | 179,932 | - | עלות ליום 1.9.09 |
| <u>179</u> | <u>29</u> | - | - | <u>150</u> | - | תוספות לתקופה |
| 422,159 | 29 | 101,856 | 140,192 | 180,082 | - | יתרה ליום 31.12.2009 |
| <u>4,256</u> | <u>536</u> | <u>359</u> | <u>207</u> | <u>2,138</u> | <u>1,016</u> | תוספת לשנה |
| 426,415 | 565 | 102,215 | 140,399 | 182,220 | 1,016 | יתרה ליום 31.12.2010 |
| ----- | ---- | ----- | ----- | ----- | ----- | |
| פחת נצבר | | | | | | |
| 206,759 | - | 20,621 | 84,543 | 101,595 | - | פחת נצבר ליום 1.9.09 |
| <u>5,448</u> | <u>1</u> | <u>2,410</u> | <u>1,197</u> | <u>1,840</u> | - | פחת לתקופה |
| 212,207 | 1 | 23,031 | 85,740 | 103,435 | - | יתרה ליום 31.12.09 |
| <u>16,481</u> | <u>92</u> | <u>7,194</u> | <u>3,621</u> | <u>5,574</u> | - | תוספת השנה |
| 228,688 | 93 | 30,225 | 89,361 | 109,009 | - | יתרה ליום 31.12.10 |
| ----- | ---- | ----- | ----- | ----- | ----- | |
| <u>209,952</u> | <u>28</u> | <u>78,825</u> | <u>54,452</u> | <u>76,647</u> | - | עלות בניכוי פחת שנצבר ליום 31.12.09 |
| <u>197,727</u> | <u>472</u> | <u>71,990</u> | <u>51,038</u> | <u>73,211</u> | <u>1,016</u> | עלות בניכוי פחת שנצבר ליום 31.12.10 |

ביאור 6 – רכוש קבוע (המשך)

ב. ההרכב :

בין החברה לעירייה נחתם הסכם לעניין העברת הנכסים והפעילות בתחום המים והביוב מהעירייה לחברה.

עקרי ההסכם הינם כדלקמן :

א. העירייה העבירה לחברה, והחברה קיבלה את הזכויות בנכסים. שווי התמורה נקבע בהתאם להערכת שווי נכסי משק המים והביוב של העירייה שבוצעו עפ"י הנחיות הממונה ובאישורו. להלן סיכום שווי נכסי המים והביוב כפי שאושרו ע"י הממונה :

| <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> | |
|--------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------|--------------|
| 187,157 | 101,595 | 85,562 | נכסי מים (*) |
| <u>242,048</u> | <u>105,164</u> | <u>136,884</u> | נכסי ביוב |
| <u>429,205</u> | <u>206,759</u> | <u>222,446</u> | |

(*) כולל זכויות מים בסך של 7,225 אלפי ש"ח.

ב. בתמורה להעברת והמחאת הממכר לחברה התחייבה בזאת החברה כלפי העירייה כדלקמן :

1. להקצות לעירייה את המניות המוקצות לפי שווי של 133,468 אלפי ש"ח, המהווים 60% מסך התמורה.
 2. להנפיק שטר הון נדחה לפי שווי של 11,122 אלפי ש"ח המהווה 5% מסך התמורה.
 3. לפרוע הלוואת בעלים בסך של 77,856 אלפי ש"ח המהווה 35% מסך התמורה.
- ג. הלוואת הבעלים נפרעה במהלך 2010 ע"י קבלת אשראי לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים.

ביאור 7 - רכוש קבוע בהקמה

| <u>תשתיות מים</u> <u>אלפי ש"ח</u> | <u>תשתיות ביוב</u> <u>אלפי ש"ח</u> | <u>תשתיות מט"ש</u> <u>אלפי ש"ח</u> | <u>סה"כ</u> <u>אלפי ש"ח</u> | |
|--------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|--------------------------------|--------------------------|
| - | - | - | - | יתרה ליום 1 בינואר 2009 |
| <u>1,070</u> | - | - | 1,070 | תוספות לשנה |
| 1,070 | - | - | 1,070 | סה"כ עלות |
| - | - | - | - | רכוש שהופעל במהלך השנה |
| <u>1,070</u> | - | - | 1,070 | יתרה ליום 31 בדצמבר 2009 |
| 3,694 | 3,176 | 3,538 | 10,408 | תוספת השנה |
| (376) | (207) | - | (583) | רכוש שהופעל במהלך השנה |
| <u>4,388</u> | <u>2,969</u> | <u>3,538</u> | <u>10,895</u> | יתרה ליום 31 בדצמבר 2010 |

ביאור 8 - רכוש אחר

זכויות המים בסך 7,225 אלפי ש"ח. הזכויות האמורות הינן צמיתות ואינן מופחתות (ראה ביאור 2 ו').

ביאור 9 - ספקים ונותני שירותים

| <u>ליום 31 בדצמבר</u> | | |
|-----------------------|---------------|----------------------|
| <u>2009</u> | <u>2010</u> | |
| <u>(אלפי ש"ח)</u> | | |
| 1,150 | 3,328 | מקורות חברת מים בע"מ |
| 4,043 | 5,143 | הוצאות לשלם |
| <u>2,422</u> | <u>4,512</u> | ספקים אחרים |
| <u>7,615</u> | <u>12,983</u> | |

ביאור 10 - זכאים ויתרות זכות

| <u>ליום 31 בדצמבר</u> | | |
|-----------------------|--------------|------------------------|
| <u>2009</u> | <u>2010</u> | |
| <u>(אלפי ש"ח)</u> | | |
| 2,711 | 6,411 | מוסדות ממשלתיים |
| <u>4,052</u> | <u>166</u> | רשות המים - היטל בצורת |
| <u>6,763</u> | <u>6,577</u> | |

ביאור 11 א' – הלוואה לזמן ארוך – מבעל שליטה

א. הרכב:

| <u>ליום 31 בדצמבר</u> | | <u>שיעור ריבית</u> | |
|---------------------------|-------------|--------------------|----------------------------|
| <u>2009</u> | <u>2010</u> | | |
| <u>(אלפי ש"ח)</u> | | | |
| 78,378 | - | 5% | הלוואה צמודה |
| <u>(5,225)</u> | <u>-</u> | | בניכוי חלויות שוטפות |
| <u>73,153</u> | <u>-</u> | | |
| מועד הפירעון של ההלוואות: | | | |
| 5,225 | - | | שנה ראשונה – חלויות שוטפות |
| 5,225 | - | | שנה שניה |
| 5,225 | - | | שנה שלישית |
| 5,225 | - | | שנה רביעית |
| 5,225 | - | | שנה חמישית |
| <u>52,253</u> | <u>-</u> | | שנה שישית ואילך |
| <u>78,378</u> | <u>-</u> | | |

ב. החברה חתמה על הסכם עם העירייה בעניין העברת הנכסים והפעילות בתחום המים והביוב מהעירייה לחברה. במסגרת ההסכם נקבע כי 35% מהתמורה בגין הנכסים שהועברו לחברה תהווה הלוואת בעלים. הלוואת הבעלים תיפרע במשך חמש עשרה שנים. קרן ההלוואה תישא ריבית שנתית ריאלית (בחישוב רבעוני) בשיעור של 5% לשנה. הקרן בצירוף ריבית תשולם ב – 15 תשלומים שנתיים שווים, וזאת בכפוף לכושר החזר ולאישור הממונה. במהלך 2010 התקבל אשראי מתאגידים בנקאיים בסך 78 מיליון ש"ח לצורך פירעון מוקדם של הלוואות הבעלים.

ביאור 11 ב' – הלוואה לזמן ארוך – מתאגידים בנקאיים

א. הרכב:

| <u>ליום 31 בדצמבר</u> | | <u>שיעור ריבית</u> | |
|---------------------------|----------------|--------------------|----------------------------|
| <u>2009</u> | <u>2010</u> | | |
| <u>(אלפי ש"ח)</u> | | | |
| - | 78,043 | P - 0.14 | הלוואה צמודה |
| - | <u>(3,136)</u> | | בניכוי חלויות שוטפות |
| - | <u>74,907</u> | | |
| מועד הפירעון של ההלוואות: | | | |
| - | 3,136 | | שנה ראשונה – חלויות שוטפות |
| - | 3,136 | | שנה שניה |
| - | 3,136 | | שנה שלישית |
| - | 3,136 | | שנה רביעית |
| - | 3,136 | | שנה חמישית |
| - | <u>62,363</u> | | שנה שישית ואילך |
| - | <u>78,043</u> | | |

ביאור 12 – הכנסות נדחות מהיטלי פיתוח

| <u>ליום 31 בדצמבר</u> | | |
|-----------------------|---------------|---------------------------|
| <u>2009</u> | <u>2010</u> | |
| <u>(אלפי ש"ח)</u> | | |
| 3,687 | 23,380 | הכנסות נדחות מהיטלי פיתוח |
| <u>25</u> | <u>722</u> | בניכוי הכנסה שהוכרה |
| <u>3,662</u> | <u>22,658</u> | |

ביאור 13 – 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, החברה משלמת באופן שוטף לקופות הפנסיה / ביטוח מנהלים/ גמל את השתתפותה הסדירה עפ"י הקבוע בחוק. הסכומים שנצברו בקופות אינם מוצגים במאזן מאחר שאינם בשליטתה ובניהולה של החברה.

ביאור 14 - שטר הון נדחה

שטר ההון הונפק לעירייה בתמורה ל – 5% מערך הנכסים שהועברו. שטר ההון אינו נושא ריבית וללא זמן פירעון. שטר ההון יהפוך להלוואה אם וכאשר יהפוך התאגיד לתאגיד אזורי.

ביאור 15 – הון המניות

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

ביאור 16 – רווח גולמי מאספקת מים

לתקופה של ארבעה
לשנה שנסתיימה חודשים שנסתיימה
ביום 31 בדצמבר ביום 31 בדצמבר
2009 2010
(אלפי ש"ח)

| | |
|---------------|---------------|
| 15,508 | 56,590 |
| 60 | 432 |
| 12 | 400 |
| <u>15,610</u> | <u>57,422</u> |
| ----- | ----- |

הכנסות
אגרות מים
מעבודות מים
היטלי מים

| | |
|--------------|--------------|
| 2,873 | 3,795 |
| 197 | 182 |
| 391 | 1,218 |
| 291 | - |
| 222 | 664 |
| 287 | 462 |
| - | 77 |
| <u>182</u> | <u>398</u> |
| <u>4,443</u> | <u>6,796</u> |
| ----- | ----- |
| 5,634 | 28,915 |
| ----- | ----- |

הוצאות
עלויות הפקה:
היטל הפקה
ארנונה
חשמל
קרן שיקום
שכר עבודה
אחזקה ותיקונים
אחזקת רכב
הוצאות פחת

רכישת מים ממקורות

| | |
|--------------|---------------|
| 1,658 | 5,219 |
| 566 | 1,733 |
| 377 | - |
| 398 | 1,804 |
| 60 | 313 |
| 46 | 136 |
| 7 | - |
| <u>3,112</u> | <u>9,205</u> |
| ----- | ----- |
| <u>2,421</u> | <u>12,506</u> |
| ----- | ----- |

פחת
שכר עבודה ונלוות
קרן שיקום
אחזקת רשת המים
אחזקת רכב
ביטוח
אחרות

רווח גולמי מאספקת מים

ביאור 17 – רווח (הפסד) גולמי משירותי ביוב

לתקופה של ארבעה
לשנה שנסתיימה חודשים שנסתיימה
ביום 31 בדצמבר ביום 31 בדצמבר
2009 2010
(אלפי ש"ח)

| | | <u>הכנסות</u> |
|----------------|--------------|--------------------------------|
| 4,068 | 29,144 | אגרות ביוב |
| <u>13</u> | <u>298</u> | היטלי ביוב |
| 4,081 | 29,442 | |
| ----- | ----- | |
| | | <u>הוצאות</u> |
| | | <u>עלויות טיהור שפכים:</u> |
| 2,410 | 7,193 | פחת |
| 1,145 | 2,605 | שכר עבודה ונלוות |
| 686 | 2,069 | ארנונה |
| 144 | 453 | אחזקת מכון טיהור שפכים |
| 121 | 539 | חומרים |
| 244 | 1,207 | פינוי בוצה |
| 140 | 227 | ניטור ימי ובדיקות חוץ |
| 414 | 1,376 | חשמל |
| <u>-</u> | <u>138</u> | אחזקת רכב |
| 5,304 | 15,807 | |
| ----- | ----- | |
| 1,197 | 3,580 | פחת |
| 57 | 1,302 | שכר עבודה ונלוות |
| 139 | 423 | חשמל |
| 412 | 2,617 | אחזקת רשת הביוב |
| 78 | 234 | ביטוח |
| - | 400 | ארנונה |
| 24 | 154 | אחזקת רכב |
| <u>2</u> | <u>-</u> | שמירה |
| 1,909 | 8,710 | |
| ----- | ----- | |
| <u>(3,132)</u> | <u>4,925</u> | רווח (הפסד) גולמי משירותי ביוב |

ביאור 18 – עלויות גביה וחובות מסופקים

לתקופה של ארבעה
 לשנה שנסתיימה חודשים שנסתיימה
ביום 31 בדצמבר ביום 31 בדצמבר
2009 2010
 (אלפי ש"ח)

| | | |
|--------------|--------------|---------------------------------|
| 486 | 3,906 | עמלות גביה |
| 87 | 220 | קריאת מדי מים |
| 45 | 148 | משלוח חיובים |
| - | 135 | הדפסת חשבונות |
| 80 | 358 | מיכון |
| - | 290 | עמלות בנק הדואר |
| <u>2</u> | <u>208</u> | עמלות כרטיסי אשראי |
| 700 | 5,265 | סה"כ עלויות גביה |
| ----- | ----- | |
| 979 | 2,606 | הוצאות חובות מסופקים |
| ----- | ----- | |
| <u>1,679</u> | <u>7,871</u> | סה"כ עלויות גביה וחובות מסופקים |

ביאור 19 – הוצאות הנהלה וכלליות

לתקופה של ארבעה
 לשנה שנסתיימה חודשים שנסתיימה
 ביום 31 בדצמבר ביום 31 בדצמבר
 2009 2010
 (אלפי ש"ח)

| | | |
|------------|--------------|---------------------|
| 228 | 1,253 | שכר עבודה ונלוות |
| 137 | 508 | שירותים מקצועיים |
| 73 | 220 | מוקד עירוני |
| 65 | 262 | דואר ותקשורת |
| - | 92 | הוצאות פחת |
| 35 | 572 | שכירות ומשרדים |
| - | 78 | חשמל משרדים |
| 42 | 46 | משרדיות ואחזקת משרד |
| - | 61 | אחזקת רכב |
| 14 | 19 | אחרות |
| - | 116 | ארנונה |
| 6 | 52 | ביטוח |
| - | 77 | פרסום |
| - | 27 | אגרות |
| - | 55 | השתלמויות והדרכה |
| - | 57 | ניקיון ואחזקה |
| <u>600</u> | <u>3,495</u> | |

ביאור 20 – הוצאות מימון, נטו

| לתקופה של ארבעה חודשים שנסתיימה ביום 31 בדצמבר | לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר | |
|--|---------------------------------|---------------------------------------|
| 2009 | 2010 | |
| (אלפי ש"ח) | | |
| - | 1,756 | ריבית והפרשי הצמדה – תאגידי בנקאיים |
| 1,821 | 928 | ריבית והפרשי הצמדה – הלוואה בעל שליטה |
| 47 | 74 | עמלות בנקאיות |
| - | (380) | בניכוי הכנסות ריבית מלקוחות ופיקדונות |
| <u>1,868</u> | <u>2,378</u> | |

ביאור 21 – הכנסות אחרות, נטו

| לתקופה של ארבעה חודשים שנסתיימה ביום 31 בדצמבר | לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר | |
|--|---------------------------------|--------------------------|
| 2009 | 2010 | |
| (אלפי ש"ח) | | |
| 187 | 750 | הכנסות ממענקי תיאגוד (1) |
| <u>620</u> | <u>565</u> | עמלת היטל בצורת (2) |
| <u>807</u> | <u>1,315</u> | |

(1) החברה זכאית למענק מדינה בסכום של 4,333 אלפי ש"ח כולל מע"מ, הסכום ישולם במהלך 5 שנים מידי רבעון החל מתום הרבעון הרביעי של שנת 2009. תשלום המענק מותנה בעמידה בחוק ובכללים על פי החוק.

(2) במסגרת חוק ההתייעלות הכלכלית התשס"ט – 2009 אושרה הוראת שעה בשם היטל צריכת מים עודפת. חובת גביית ההיטל הוטלה על החברה, ובתמורה זכאית החברה לעמלת גביה בשיעור של 13% מסכום הגביה בפועל.

ביאור 22 – מיסים על ההכנסה

1. תיקונים לפקודת מס הכנסה

ביום 25 ביולי 2005 התקבל בכנסת חוק לתיקון פקודת מס הכנסה (147), התשס"ה-2005 אשר קבע בין היתר, הפחתה הדרגתית של שיעור מס חברות עד ל- 25% בשנת 2010 ואילך. ביום 14 ביולי 2009, עבר בכנסת חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה ליישום התוכנית הכלכלית לשנים 2009 ו- 2010), התשס"ט – 2009, אשר קבע, בין היתר, הפחתה הדרגתית נוספת 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%. יתרות המסים הנדחים לתקופות המדווחות בדוחות כספיים אלה מחושבים בהתאם לשיעורי המס החדשים כפי שנקבעו בחוק ההתייעלות הכלכלית.

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 תוצאות החוק, למעט תוצאות 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 לדו"חות הכספיים

מי הרצליה בע"מ

ביאור 22 – מיסים על ההכנסה (המשך)

2. מיסוי בשל אינפלציה (המשך)

3. לחברה הפסד לצרכי מס להעברה לשנים הבאות בסך של 344 אלפי ש"ח ובגין הפסד זה יצרה החברה מס נדחה.

4. **מיסים נדחים – הרכב ותנועה.**

לתקופה של ארבעה חודשים שנסתיימה

ביום 31 בדצמבר 2009

(אלפי ש"ח)

| סה"כ | הפרשה לחופשה | חובות מסופקים | הפרשה להפסד | רכוש קבוע | |
|---------|--------------|---------------|-------------|-----------|---------------------|
| 1,028 | - | 235 | 1,035 | (242) | יתרה ליום 1.1.10 |
| (1,050) | 10 | 627 | (951) | (736) | תנועה בתקופת החשבון |
| (22) | 10 | 862 | 84 | (978) | יתרה ליום 31.12.10 |
| | | 24% | 24% | 19.8% | שיעורי המס שנלקחו |

המיסים הנדחים מוצגים במאזן כדלקמן:

| ליום 31 בדצמבר | | |
|----------------|-------|------------------------|
| 2009 | 2010 | |
| (אלפי ש"ח) | | |
| 1,270 | 957 | במסגרת הרכוש השוטף |
| (242) | (979) | במסגרת יתרות לזמן ארוך |
| 1,028 | (22) | |

ביאור 23 – יתרות ועסקאות עם בעל עניין וצדדים קשורים

ליום 31 בדצמבר
2009 2010
 (אלפי ש"ח)

א. יתרות

| | | |
|-------|-----|-----------------------------------|
| (272) | 612 | בעלי מניות - חשבון שוטף (ביאור 4) |
|-------|-----|-----------------------------------|

ב. עסקאות

| | | |
|---|--|--|
| לתקופה של ארבעה חודשים שנסתיימה ביום 31 בדצמבר <u>2009</u> | לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר <u>2010</u> | |
| | (אלפי ש"ח) | |

| | | |
|-------|-------|-------------------------|
| 1,628 | 6,460 | הכנסות מאגרות מים וביוב |
| 1,642 | 4,750 | עובדים |
| 883 | 2,764 | ארנונה |
| 486 | 3,906 | עמלות גביה |
| 73 | 220 | מוקד עירוני |
| 1,821 | 928 | הוצאות מימון |
| 130 | 389 | ביטוח |
| - | 95 | שכר דירה מחסן |