

מי נתניה (2003) בע"מ

**דוחות כספיים
ליום 31 בדצמבר 2015**

תוכן העניינים

עמוד

2	דוח רואי החשבון המבקרים
3	מאזנים
4	דוחות רווח והפסד
5	דוחות על השינויים בהון
6	דוחות על תזרימי המזומנים
8	באורים לדוחות הכספיים

דוח רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של מי נתניה (2003) בע"מ

ביקרנו את הדוחות על המצב הכספי של מי נתניה (2003) בע"מ (להלן - החברה) לימים 31 בדצמבר 2015 ו-2014 ואת הדוחות על הרווח הכולל, הדוחות על השינויים בהון והדוחות על תזרימי המזומנים לכל אחת מהשנים שהאחרונה שבהן הסתיימה ביום 31 בדצמבר 2015. דוחות כספיים אלה הנם באחריות הדירקטוריון והנהלה של החברה, אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני בקורת 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 בטחון שאין בדוחות הכספיים הצגה מוטעית מהותית. ביקורת כוללת בדיקה מדגמית של ראיות התומכות בסכומים ובמידע שבדוחות הכספיים. ביקורת כוללת גם בחינה של כללי החשבונאות שיושמו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון והנהלה של החברה וכן הערכת נאותות ההצגה בדוחות הכספיים בכללותה. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

לדעתנו, בהתבסס על בקורתנו, הדוחות הכספיים הנ"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את מצבה הכספי של החברה לימים 31 בדצמבר 2015 ו-2014 ואת תוצאות הפעולות, השינויים בהון ואת תזרימי המזומנים שלה לכל אחת מהשנים שהסתיימו באותם תאריכים בהתאם לתקני דיווח כספי בינ"ל (IFRS) ובהתאם להוראות הגילוי שבסעיפים 6 ו-10 לכללי תאגידי מים וביוב (דוחות תקופתיים ומיידים) - תשי"ע 2010.

מועלים גלזר ענבר חוניו ושות'
 רואי חשבון

רמת גן, 13 באפריל 2016

2014	2015	באור	
אלפי ש"ח			
11,425	7,976	3	נכסים שוטפים
109,789	93,534	4	מזומנים ושווי מזומנים
48,672	41,598	5	נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
--	1,143	7	צרכנים
18,158	3,138	6	רשות מקומית
			חייבים שונים
188,044	147,389		סה"כ נכסים שוטפים
343,468	341,517	8	נכסים שאינם שוטפים
51,276	55,018	ד'8	רכוש קבוע, נטו
--	13,922	ב'15	רכוש קבוע בהקמה
16,885	16,885	א'9	חייבים שונים לזמן ארוך
103	78	ב'9	זכויות מים
			הוצאות נדחות
411,732	427,420		סה"כ נכסים שאינם שוטפים
599,776	574,809		סה"כ נכסים
9,960	10,465	12	התחייבויות שוטפות
50,105	37,288	10	חלויות שוטפות של הלוואה לזמן ארוך מתאגיד בנקאי
939	909		ספקים ונותני שירותים
8,727	--	7	עובדים ומוסדות בגין שכר
11,260	10,423	11	רשות מקומית חשבון שוטף
			זכאים שונים
80,991	59,085		סה"כ התחייבויות שוטפות
33,695	22,943	12	התחייבויות שאינן שוטפות
188,826	196,691	13	הלוואה לזמן ארוך מתאגיד בנקאי
41	41	14	הכנסות נדחות
34,976	24,229	23	הטבות לעובדים
			מיסים נדחים
257,538	243,904		סה"כ התחייבויות שאינן שוטפות
261,247	271,820	17	
599,776	574,809		

מיטל צדוק
חשבתשחר חילאוי
מנכ"להון
סה"כ התחייבויות והון
אמיר סיני
מ"מ יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 13 באפריל 2016

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

2014	2015		
אלפי ש"ח		באור	
153,249	145,209	18	הכנסות משירותי מים וביוב
124,621	119,042	19	עלות השירותים
28,628	26,167		רווח גולמי
13,266	12,573	20	עלויות גביה וחובות מסופקים
4,385	4,460	21	הוצאות הנהלה וכלליות
(5)	23		הוצאות (הכנסות) אחרות
10,982	9,111		רווח מפעולות לפני הוצאות מימון
4,752	4,657		הכנסות מימון
4,282	4,587		הוצאות מימון
470	70	22	הכנסות מימון, נטו
11,452	9,181		רווח מפעולות לאחר מימון
1,952	645		הכנסות בגין שנים קודמות, נטו
13,404	9,826		רווח לפני מיסים על הכנסה
687	10,747	23	הטבת מס
14,091	20,573		רווח נקי לשנה
			רווח למניה
1,409	2,057	2 יד	רווח נקי למניה המיוחס לבעלי המניות של החברה (בש"ח)
10,000	10,000		מספר משוקלל של מניות ששימש בחישוב

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

סך - הכל	יתרת רווח	קרן הערכה מחדש אלפי ש"ח	תקבולים על חשבון מניות	הון המניות	
267,156	99,667	82,601	84,878	10	יתרה ליום 1 בינואר 2014
					שינויים בשנת 2014
14,091	14,091	--	--	--	רווח נקי לשנה
(10,000)	(10,000)	--	--	--	דיבידנד שהוכרז וטרם שולם
(10,000)	(10,000)	--	--	--	דיבידנד שהוכרז ושולם
(5,909)	(5,909)	--	--	--	
--	7,315	(7,315)	--	--	הפחתת קרן הערכה מחדש
261,247	101,073	75,286	84,878	10	יתרה ליום 31 בדצמבר 2014
					שינויים בשנת 2015
20,573	20,573	--	--	--	רווח נקי לשנה
(10,000)	(10,000)	--	--	--	דיבידנד שהוכרז ושולם
10,573	10,573	--	--	--	
--	7,315	(7,315)	--	--	הפחתת קרן הערכה מחדש
271,820	118,961	67,971	84,878	10	יתרה ליום 31 בדצמבר 2015

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

2015	2014	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
20,573	14,091	תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
(8,412)	31,485	רווח נקי השנה
		התאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת - נספח א'
12,161	45,576	מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת
(6,989)	*(13,107)	תזרימי מזומנים מפעילות השקעה
(13,179)	*(16,262)	השקעות בפיתוח תשתיות קיימות - מים
(605)	*(104)	השקעות בפיתוח תשתיות קיימות - ביוב
26	776	השקעה ברכוש קבוע למעט תשתיות מענקים שהתקבלו
12,601	11,214	תקבולים בגין היטלי מים
4,672	9,655	תקבולים בגין היטלי ביוב
16,255	(14,125)	השקעה בניירות ערך, נטו
3,424	3,444	ריבית שנתקבלה
16,205	(18,509)	מזומנים נטו שנבעו (ששימשו) לפעילות השקעה
(9,862)	(9,233)	תזרימי מזומנים מפעילות מימון
(1,953)	(3,153)	פרעון חלואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
(20,000)	(10,000)	ריבית ששולמה
		דיבידנד ששולם
(31,815)	(22,386)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון
(3,449)	4,681	עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
11,425	6,744	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
7,976	11,425	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

* סווג מחדש

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

2014	2015
אלפי ש"ח	
18,337	18,934
(9,282)	(10,169)
(291)	(1,471)
5,778	5,227
(687)	(10,747)
--	--
(177)	(385)
(5)	47
13,673	1,436
13,562	1,847
4,466	1,859
(1,273)	130
(2,282)	(12,817)
3,339	(867)
17,812	(9,848)
31,485	(8,412)

נספח א' - התאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת

הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים:

פחת והפחתות
הפחתת הכנסות נדחות
עלויות מימון, נטו
שינוי בהפרשה לחובות מסופקים
מיסים נדחים, נטו
שינוי בהפרשות ובהטבות לעובדים
שערוך הלוואות לזמן ארוך
הפסד (רווח) הון

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:

שינוי ביתרות - צרכנים
שינוי בחייבים שונים
שינוי ביתרות רשות מקומית
שינוי בהתחייבויות לספקים
שינוי בזכאים שונים

נספח ב' - פעילות מהותית שלא במזומן:

1,116	--	א. השקעה בפיתוח תשתיות
2,789	761	ב. הכנסות נדחות לזמן ארוך
10,000	--	ג. דיבידנד שהוכרז וטרם שולם

חבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

באור 1 - א. כללי

תאור החברה

מי נתניה (2003) בע"מ (להלן: "החברה") נוסדה ביום 9 באוקטובר 2003 וכתובתה המחשב 3, נתניה. החברה עוסקת במתן שירותי מכירה ואספקת מים, מתן שירותי ביוב וטיהור שפכים בתחום העיר נתניה, 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. החברה חנה בבעלות מלאה של עיריית נתניה.

רישיון ההפעלה ניתן לחברה ע"י הממונה על תאגידי מים וביוב ברשויות המקומיות, במשרד הפנים ביום 2 בדצמבר 2003.

ביום 28 בדצמבר 2003 נחתם הסכם להעברת הנכסים (התפעוליים) המשמשים לתפעול משק המים והביוב של עיריית נתניה לחברה וכן כל פעילות העירייה בתחום המים והביוב בתמורה לתשלום במזומן והקצאת מניות.

החברה החלה את פעילותה ביום 30 בדצמבר 2003.

ב. הגדרות

בדוחות כספיים אלה:

החברה	- מי נתניה (2003) בע"מ.
בעל שליטה	- כמשמעותו בתקנות ניירות ערך (הצגת פעולות בין תאגיד לבין בעל שליטה בו), התשנ"ו - 1996.
בעל עניין	- כהגדרתם בתקנות ניירות ערך (עריכת דוחות כספיים שנתיים) התשמ"ג - 1993.
צדדים קשורים	- כמשמעותם בגילוי דעת 29 של לשכת רואי חשבון בישראל.
העירייה	- עיריית נתניה, בעלת המניות בחברה.
ח.ל.ת.	- ח.ל.ת. - החברה לפיתוח ולתיירות נתניה בע"מ (חברה בבעלות מלאה של העירייה).
חוק תאגידי מים וביוב	- חוק תאגידי מים וביוב, התשס"א - 2001.
הממונה	- הממונה על תאגידי מים וביוב ברשויות המקומיות במשרד הפנים.

באור 2 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית

א. הצהרה על עמידה בתקני דיווח כספי בינלאומיים

הדוחות הכספיים הוכנו בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (להלן - "IFRS").

הדוחות הכספיים אושרו לפרסום על ידי דירקטוריון החברה ביום 13 באפריל 2016.

ב. הדוחות הכספיים ערוכים לפי כללי חשבונאות ולפי כללי תאגידי מים וביוב (דוחות תקופתיים ומיידים) ובהתאם לדרישות הגילוי וההנחיות של הממונה על התאגידים.

ג. החברה מציגה נכסים והתחייבויות בדוח על המצב הכספי בהתבסס על מועדי המימוש והפירעון של נכסיה והתחייבויותיה. להערכת החברה, מתכונת הצגה זו מספקת מידע מהימן ורלוונטי יותר.

ד. מזומנים ושווי מזומנים

מזומנים ושווי מזומנים כוללים מזומנים הניתנים למימוש מידי, פקדונות בבנקים הניתנים למשיכה מיידית וכן פקדונות לזמן קצוב אשר אין מגבלה בשימוש בהם ואשר מועד פירעונם, במועד ההשקעה בהם אינו עולה על שלושה חודשים.

ה. מטבע חוץ והצמדה

(1) יתרות במטבע חוץ, או הצמודות אליו, נכללות בדוחות הכספיים לפי שערי החליפין היציגים שפורסמו על ידי בנק ישראל והיו תקפים ליום המאזן.

(2) יתרות הצמודות למדד המחירים לצרכן מוצגות בהתאם למדד הידוע האחרון בתאריך המאזן.

(3) להלן נתונים על מדד המחירים לצרכן ושער החליפין של הדולר של ארצות הברית:

% השינוי		ליום 31 בדצמבר		
לשנה שנסתיימה ביום		31 בדצמבר		
2014	2015	2014	2015	
(0.2)	(1.0)	100.1	99.1	מדד המחירים לצרכן בנקודות (בגין)
(0.1)	(0.9)	100.1	99.2	מדד המחירים לצרכן בנקודות (ידוע)
12.04	0.33	3.889	3.902	שער החליפין של הדולר של ארה"ב

באור 2 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך)

1. הפרשה לחובות מסופקים

הדוחות הכספיים כוללים יתרות צרכנים אשר מוצגות בערך מימושם נטו, כלומר, לאחר ניכוי ההפרשה בגין חובות שגבייתם מוטלת בספק, זאת במטרה לשקף באופן אמין, ככל האפשר, את הסכום הניתן לגביה בפועל. ההפרשות הספציפיות לחובות מסופקים משקפות בצורה נאותה, לפי הערכת ההנהלה, את ההפסד הגלום בחובות, שגבייתם מוטלת בספק. בקביעת נאותות ההפרשות התבססה ההנהלה, בין היתר, על הערכת הסיכון והמידע שבידה בדבר מצבם הכספי של החייבים, היקף פעילותם והערכת הבטחויות שנתקבלו מהם. חובות מסופקים, אשר לדעת הנהלת החברה אין סיכוי לגבותם, נמחקים מספרי החברה על פי החלטת ההנהלה. כמו-כן, התבססה ההנהלה על הנחיות הממונה מיום 4 במרס 2014 בדבר חישוב ההפרשה לחובות מסופקים בדוחות הכספיים.

2. רכוש קבוע

1. החברה בחרה ליישם את מודל השווי ההוגן לגבי כל פריטי הרכוש הקבוע החל מיום 1 בינואר 2010. הרכוש הקבוע מוצג בשווי ההוגן במועד הערכה מחדש, בניכוי פחת שנצבר והפסדים מירידת ערך שנצברו לאחר מכן. הפחת נזקף לדוח רווח והפסד על בסיס הערך המשוער. הערכות מחדש יבוצעו באופן סדיר על מנת לוודא שהערך בספרים אינו שונה באופן מהותי מהערך שהיה נקבע לפי שווי הוגן בתאריך המאזן. שערך הרכוש הקבוע נזקף לקרן הערכה מחדש המוצגת בהון העצמי, בניכוי השפעת המס. קרן הערכה מחדש נזקפת ישירות לעודפים כאשר הנכס נגרע או במהלך השימוש בנכס בהתאם לקצב הפחתת הנכס בדוח רווח והפסד. נכסים שהוערכו מחדש מופחתים על בסיס הסכום המשוער. לעניין הצגת רכוש בשווי הוגן ראה באור 8.
2. השקעות חדשות מוצגות עפ"י עלות בניכוי מענקי השקעה שהתקבלו בגינם.
3. שיפורים ושכלולים נזקפים לעלות הנכסים ואילו הוצאות אחזקה ותיקונים נזקפות לדוח רווח והפסד עם התהוותן.
4. עלות העבודות שבוצעו ע"י ח.ל.ת נרשמו כנכסים בחברה [ראה באור 15ב'].
5. הפחת מחושב לפי שיטת הפחת השווה בשיעורים שנתיים שנקבעו על-פי הערכת שמאי, הנחשבים כמספיקים להפחתת הנכסים על-פני תקופת השימוש המשוערת בהם כדלקמן:

%	
3.45 - 25	תחנות שאיבה
33-15	מחשבים ותקשורת
7	רהוט משרדי
2.68 - 40	צנרת ביוב ומים
22-2	מערכות רשתות מים וציוד
2.78 - 25	מבנים וקדיחות

שיפורים במושכר מופחתים לאורך תקופת השכירות (כולל האופציה שבידי החברה להארכת תקופת השכירות), שאינה עולה על אורך חייו הכלכלי של הנכס.

באור 2 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך)

ח. רכוש אחר והוצאות נדחות

1. הוצאות בגין ביול הסכמי הלוואות עם תאגיד בנקאי מופחתות על פני תקופת ההלוואות באופן יחסי ליתרת ההלוואה.
2. החברה בחרה ליישם את מודל השווי ההוגן לגבי זכויות מים מחברת מקורות בע"מ החל מיום 1 בינואר 2010. כתוצאה מיישום מודל זה, זכויות מים מחברת מקורות בע"מ מוצגות בשוויין ההוגן ליום 1 בינואר 2010, הזכויות האמורות הן צמיתות ואינן מופחתות. הזכויות מוצגות בשווי ההוגן במועד הערכה מחדש. שערן הזכויות נזקף לקרן הערכה מחדש המוצגת בהון העצמי, בניכוי השפעת המס, קרן הערכה מחדש תיזקף ישירות לעודפים כאשר הנכס נגרע. לעניין הצגת הזכויות בשוויין ההוגן ראה באור 9 א'.

ט. מדיניות הכרה בהכנסות

1. הכנסות ממכירת מים, סילוק ביוב ומתן שירותי טיהור שפכים נקפות לדוח רווח והפסד עם התהוותן, על בסיס צבירה וכן כוללות הכנסות ריבית שנגבו בפועל.
2. תקבולים מהיטלי פיתוח שגובה החברה בין במישרין ובין באמצעות ח.ל.ת מתקבלים בעת מתן אישור בנייה ונרשמים בדוחות כהכנסות נדחות. ההכרה נעשית על פי קצב הפחת הממוצע של החברה, על מערכות רשתות מים וביוב. קצב ההפחתה נקבע בשיעור של כ- 4% לשנה, הכנסות אלו נכללות בהכנסות ממכירת מים, סילוק ביוב וטיהור שפכים של החברה. ראה באור 13.

י. מיסים על הכנסה

1. כללי הוצאות המיסים על ההכנסה כוללות את סך המיסים השוטפים, וכן את סך השינוי ביתרות המיסים הנדחים, למעט מיסים נדחים הנובעים מעסקאות שנוקפו ישירות להון, ולעסקאות צירופי עסקים.
2. מיסים שוטפים חבות בגין מיסים שוטפים נקבעת תוך שימוש בשיעורי המס וחוקי המס אשר נחקקו או אשר חקיקתם הושלמה למעשה עד תאריך המאזן וכן התאמות נדרשות בקשר לחבות המס לתשלום בגין שנים קודמות.
3. מיסים נדחים החברה יוצרת מיסים נדחים בגין הפרשים זמניים בין ערכם לצורכי מס של נכסים והתחייבויות לבין ערכם בדוחות הכספיים. יתרות המיסים הנדחים (נכס או התחייבות) מחושבות לפי שיעורי המס הצפויים בעת מימושן, בהתבסס על שיעורי המס וחוקי המס אשר נחקקו או אשר חקיקתם הושלמה למעשה, עד תאריך המאזן.

יא. שימוש באומדנים ושיקול דעת

בעת הכנתם של דוחות כספיים, בהתאם ל-IFRS נדרשת הנהלת החברה להשתמש בשיקול דעת, בהערכות, אומדנים, והנחות אשר משפיעים על יישום המדיניות ועל הסכומים של נכסים והתחייבויות הכנסות והוצאות. יובהר שההוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה.

האומדנים וההנחות שבבסיסם נסקרים באופן שוטף. שינויים באומדנים חשבונאיים מוכרים בתקופה שבה תוקנו האומדנים ובכל תקופה עתידית מושפעת.

באור 2 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך)

יב. הטבות עובדים לאחר סיום העסקה

בהתאם לחוקי העבודה ולהסכמי העבודה בישראל ובהתאם לנוהג החברה, חייבת החברה בתשלום פיצויים לעובדים שיפוטרו, ובתנאים מסוימים לעובדים שיתפטרו או יפרשו מעבודתם.

ההתחייבויות החברה לתשלום פיצויים לעובדי החברה, מטופלות כתוכנית להטבה מוגדרת. ההתחייבות או הנכס נטו בגין הטבה מוגדרת הינה הערך הנוכחי של המחויבות בגין ההטבה המוגדרת לסוף תקופת הדיווח, בניכוי השווי ההוגן בסוף תקופת הדיווח של נכסי התכנית שמהם המחויבות תסולק במישרין, מותאם להשפעה של הגבלת הנכס נטו בגין הטבה מוגדרת לתקרת הנכס. מחויבות ההטבה נמדדת בשיטות אקטואריות על ידי אקטוארים בלתי תלויים על בסיס שיטת יחידת הזכאות החזויה. הערך הנוכחי של מחויבות ההטבה נקבע באמצעות היוון תזרימי המזומנים העתידיים הצפויים (לאחר שנלקח בחשבון שיעור צפוי לעליית שכר).

עלות שירות שוטף, עלות שירותי עבר, רווח או הפסד כתוצאה מסילוק וריבית נטו על ההתחייבות או הנכס נטו בגין הטבה מוגדרת מוכרים ברווח או הפסד. מדידות מחדש של ההתחייבות או הנכס נטו בגין הטבה מוגדרת אשר מוכרות ברווח כולל אחר כוללות רווחים והפסדים אקטואריים, תשואה על נכסי תוכנית, למעט סכומים שנכללו בריבית נטו על ההתחייבות או הנכס נטו בגין הטבה מוגדרת, ושינוי כלשהו בהשפעה של תקרת הנכס, למעט סכומים שנכללו בריבית נטו על ההתחייבות או הנכס נטו בגין הטבה מוגדרת.

החברה מסווגת הטבה כהטבת עובד לטווח ארוך כאשר ההטבה אינה מסווגת כהטבת עובד לטווח קצר, הטבת עובד לאחר סיום העסקה או הטבה בגין פיטורין.

יג. רווח למניה

רווח למניה חושב בהתאם להוראות תקן חשבונאות בינלאומי IAS-33, רווח למניה. הרווח הבסיסי למניה מחושב על ידי חלוקת הרווח המיוחס לבעלי זכויות הונות בחברה בממוצע המשוקלל של מספר המניות הרגילות שהיו קיימות במהלך תקופת הדיווח.

באור 3 - מזומנים ושווי מזומנים

31 בדצמבר 2014	31 בדצמבר 2015	שיעור ריבית משוקללת %	מזומנים פקדונות - לא צמוד
אלפי ש"ח			
27	21	0.61	
11,398	7,955		
11,425	7,976		

באור 4 - נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד

א. החברה משקיעה בניירות ערך באמצעות שלושה בתי השקעות.

ב. הרכב ההשקעות:

31 בדצמבר 2014	31 בדצמבר 2015	פריי
אלפי ש"ח		
5,137	101	פריי 69020
5,475	410	פריי 69039
5,709	355	פריי 484443
16,321	866	
		<u>אג"ח ממשלתי</u>
11,497	13,140	אג"ח מדינה צמוד מדד
29,364	24,272	אג"ח ממשלתיות
40,861	37,412	
		<u>אג"ח קונצרני</u>
5,310	3,655	אג"ח חברות צמוד מדד
2,827	6,572	אג"ח קונצרני מדורג
6,717	4,640	אג"ח קונצרני
1,347	4,414	אג"ח קונצרני לא צמוד
972	255	אג"ח קונצרני משתנה
17,173	19,536	
		<u>אחר</u>
12,161	12,542	שחר
--	7,985	מק"מ
17,120	14,813	אג"ח לא צמוד - ריבית קבועה מעל שנה
145	--	תעודת סל אג"ח
14	22	ריבית לקבל אג"ח
5,994	358	גילון
35,434	35,720	
109,789	93,534	

באור 5 - צרכנים

31 בדצמבר 2014	31 בדצמבר 2015
אלפי ש"ח	
64,555	58,830
20,198	24,561
4,508	5,694
3,586	1,915
92,847	91,000
44,175	49,402
48,672	41,598

צרכנים
הכנסות לקבל
כרטיסי אשראי
המחאות לגביה

בניכוי הפרשה לחובות מסופקים

באור 6 - חייבים שונים

31 בדצמבר 2014	31 בדצמבר 2015
אלפי ש"ח	
17,239	2,400
82	118
760	516
77	104
18,158	3,138

הכנסות פיתוח לקבל ח.ל.ת.
מקדמות לספקים
הוצאות מראש
מס הכנסה

באור 7 - רשות מקומית - חשבון שוטף

היתרה הינה בגין התחשבנות שוטפת עם עיריית נתניה.

באור 8 - רכוש קבוע

א. החברה התקשרה עם מעריכי שווי מוסמכים בלתי תלויים על מנת לקבוע את השווי ההוגן של הרכוש הקבוע שבבעלותה ליום 1 בינואר 2010. הערכת השווי עליה התבססה החברה נערכה על ידי ח.מ.ד.י. הנדסה בע"מ ואושרה על ידי הממונה על מנהל המיכ והביוב ברשויות המקומיות הממונה על תאגיד מיים וביוב. עקב השימוש במודל שווי ההוגן נוצרה קרן הערכה מחדש שיתרתה ליום 1 בינואר 2010 130,734 אלפי ש"ח (107,282 אלפי ש"ח בניכוי מס). בקביעת השווי ההוגן השתמשו מעריכי השווי בגישת השווי הנכסי תוך שימוש בשיעורי היוון המביאים לדעתם לידי ביטוי את תנאי השוק של כל נכס.

ב. מתקני מיים וביוב כוללים את מצבת המתקנים ששימשה את עיריית נתניה באספקת שרותי מיים וביוב ערב הקמו והפעלת החברה, ואשר הועברה לחברה ביום 28 בדצמבר 2003 לפי "ערך כינון" שנקבע ע"י שמאי על פי הנחיו הממונה ובאישורו, ומתקנים אחרים שנרכשו או הוקמו מאז. ביום 27 באוקטובר 2004 נחתם הסכם בין העירייה לחברה המסדיר את העברת הנכסים מעיריית נתניה.

באור 8 - רכוש קבוע (המשך)

ג. הרכב:

תשתיות מים	תשתיות ביוב	מכון טיהור אלפי ש"ח	ריהוט, מחשבים וציוד משרדי	שיפורים במושכר	סה"כ
<u>עלות</u>					
*173,775	*173,661	39,411	*1,797	803	389,447
*11,051	*28,927	--	*104	--	40,082
--	--	--	(214)	--	(214)
*184,826	*202,588	39,411	*1,687	803	429,315
184,826	202,588	39,411	1,687	803	429,315
6,521	9,879	--	605	--	17,005
--	--	--	(209)	--	(209)
191,347	212,467	39,411	2,083	803	446,111
<u>פחת שנצבר</u>					
*37,206	*23,689	5,591	*849	415	67,750
*9,301	*7,241	1,398	*291	80	18,311
--	--	--	(214)	--	(214)
*46,507	*30,930	6,989	*926	495	85,847
46,507	30,930	6,989	926	495	85,847
9,272	7,843	1,398	325	71	18,909
--	--	--	(162)	--	(162)
55,779	38,773	8,387	1,089	566	104,594
<u>עלות בניכוי פחת שנצבר</u>					
135,568	173,694	31,024	994	237	341,517
*138,319	*171,658	32,422	*761	308	343,468

* סווג מחדש

באור 8 - רכוש קבוע (המשך)

ד. פרויקטים

תשתיות מים	תשתיות ביוב אלפי ש"ח	סה"כ	
רכוש בהקמה			
עלות ליום 1 בינואר 2014	24,697	36,843	61,540
תוספות השנה מענקים	*13,107 (776)	*17,383 --	*30,490 (776)
סה"כ עלות	37,028	54,226	91,254
בניכוי רכוש שהופעל במהלך השנה	*(11,051)	*(28,927)	*(39,978)
יתרה ליום 31 בדצמבר 2014	25,977	25,299	51,276
עלות ליום 1 בינואר 2015	25,977	25,299	51,276
תוספות השנה מענקים	6,989 (26)	13,179 --	20,168 (26)
סה"כ עלות	32,940	38,478	71,418
בניכוי רכוש שהופעל במהלך השנה	(6,521)	(9,879)	(16,400)
יתרה ליום 31 בדצמבר 2015	26,419	28,599	55,018

* סווג מחדש

ה. מכון הטיהור הוקם בשנת 1993 והופעל בידי זכיין עד ליולי 2008. החברה פרסמה מכרז לשדרוג והרחבה של המכון. הזיכיון נמסר לזכיין שזכה במכרז לתקופה של 15 שנה נוספות.

ו. החברה פועלת יחד עם העירייה לרישום זכויות החברה בנכסים המועברים בלשכת רישום המקרקעין. לגבי נכסים אשר בהם זכויות העירייה טרם הוסדרו התחייבה העירייה כי תעשה כמיטב יכולתה לקבלת זכויות חכירה באותם שטחים ותעבירן לחברה.

באור 9 - רכוש אחר והוצאות נדחות, נטו

א. השווי ההוגן של זכויות המים מחברת מקורות בע"מ ליום 1 בינואר 2010 הינו 16,885 אלפי ש"ח. עלותן של זכויות המים הנ"ל הינם 13,255 אלפי ש"ח. הזכויות האמורות הינן צמיתות ואינן מופחתות. [ראה באור 2 ח (2)].

החברה התקשרה עם מעריכי שווי מוסמכים בלתי תלויים על מנת לקבוע את השווי ההוגן של זכויות המים שבבעלותה ליום 1 בינואר 2010. הערכת השווי עליה התבססה החברה נערכה ע"י ה.מ.ד.י הנדסה בע"מ ואושרה על ידי מנהל המים והביוב ברשויות המקומיות הממונה על תאגידי מים וביוב.

עקב השימוש במודל שווי ההוגן נוצרה קרן הערכה מחדש שיתרתה ליום 1 בינואר 2010 3,630 אלפי ש"ח (2,837 אלפי ש"ח בניכוי מס). בקביעת השווי ההוגן השתמשו מעריכי השווי בגישת השווי הנכסי תוך שימוש בשיעורי היוון המביאים לדעתם לידי ביטוי את תנאי השוק של הזכויות.

ב. ביול הסכם הלואה עם תאגיד בנקאי

31 בדצמבר 2014	31 בדצמבר 2015
אלפי ש"ח	
388	388
(285)	(310)
103	78

עלות
בניכוי - פחת שנצבר

באור 10 - ספקים ונותני שרותים

הרכב:

31 בדצמבר 2014	31 בדצמבר 2015
אלפי ש"ח	
3,377	773
28,576	23,852
421	405
13,471	7,816
4,260	4,442
50,105	37,288

מקורות חברת מים בע"מ
הוצאות לשלם
המחאות לפירעון
רשות המים
אחרים

באור 11 - זכאים שונים

הרכב:

31 בדצמבר 2014	31 בדצמבר 2015
אלפי ש"ח	
11,260	10,423
11,260	10,423

מוסדות ממשלה

באור 12 - הלוואה לזמן ארוך מתאגיד בנקאי

א. ההרכב:

31 בדצמבר 2014	31 בדצמבר 2015
אלפי ש"ח	
43,655	33,408
(9,960)	(10,465)
33,695	22,943

שיעור ריבית
משוקללת
%

6.1

הלוואה צמודה למדד המחירים לצרכן
בניכוי - חלויות שוטפות

ב. מועדי הפירעון של ההלוואה:

שנה ראשונה - חלויות שוטפות

9,960	10,465
10,431	11,119
11,082	11,824
12,182	--
43,655	33,408

שנה שניה
שנה שלישית
שנה רביעית

באור 12 - הלוואה לזמן ארוך מתאגיד בנקאי (המשך)

ג. התחייבות לתאגיד בנקאי

ביום 30 בדצמבר 2003 התקבל אשראי בסך של 97 מיליוני ש"ח מתאגיד בנקאי. האשראי הועמד לתקופה של 15 שנים. האשראי יפרע ב- 60 פרעונות רבעוניים (מדי שלושה חודשים) החל מיום 31 במרץ 2004.

האשראי צמוד למדד המחירים לצרכן ונושא ריבית שנתית צמודה בשיעור של 6.1%. בנוסף לשעבודים שהועמדו לטובת התאגיד הבנקאי, התחייבה החברה כי כל עוד לא נפרע לבנק, בפרעון מלא ומדויק, האשראי וכל הסכומים שתחוב החברה לתאגיד הבנקאי בקשר עימו וכן כל עוד לא נפרעו לבנק, בפרעון מלא ומדויק, חובות והתחייבויות החברה, הקיימים והעתידיים, בקשר עם השרותים הבנקאים (להלן, ביחד ולחוד - "הסכומים הנ"ל") יחולו ויתקיימו כל התנאים וההתחייבויות כדלקמן:

- 1.1 היחס בין ההון העצמי של החברה לבין סך המאזן שלה, כפי שידווח בדוחות הכספיים הרבעוניים והשנתיים של החברה, מעת לעת, לא יפחת מ- 35%.
- 1.2 היחס בין ה- EBITDA השנתית, כפי שתשתקף מהדוחות הכספיים השנתיים של החברה מעת לעת, לבין סך הסכומים שתחוב החברה לתאגיד הבנקאי באותה שנה בגין קרן וריבית הלוואה, לא יפחת מ- 1.5.
- 1.3 החברה לא תעביר לעיריית נתניה ו/או לכל רשות אחרת שתהיה בעלת מניותיה כספים ותשלומים, מכל מין וסוג שהוא, בלא קבלת הסכמת התאגיד הבנקאי לכך, בכתב ומראש. האמור בסעיף קטן זה לא יחול על תשלומי ארנונה.
- 1.4 מבלי לגרוע מכלליות האמור בסעיף 1.3 ובנוסף לו, החברה התחייבה כי כל עוד לא נפרעו לתאגיד הבנקאי הסכומים הנ"ל במלואם, היא לא תחלק דיבידנדים לבעלי מניותיה, או מי מהם, ולא תשלם דמי ניהול מכל מין וסוג שהוא, בלא קבלת הסכמת התאגיד הבנקאי לכך, בכתב ומראש.
- על אף האמור לעיל, החברה תהיה רשאית לחלק דיבידנדים לבעלי מניותיה, בסכום שלא יעלה על 75% מהרווח השנתי שלה (כפי שידווח בדוחות הכספיים השנתיים שלה), בכפוף לכך שתעמוד בכל התחייבויותיה כלפי התאגיד הבנקאי, לרבות ומבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל, פרעון מלא ומדויק של תשלומי האשראי (קרן וריבית) בכפוף לכך שבחשבוניותיה יהיו מופקדים סכומים המספיקים, לכל הפחות, לפרעון שני התשלומים הבאים של האשראי (קרן וריבית).
- 1.5 כל הכספים והתשלומים מכל מין וסוג שהוא אשר תקבל החברה מהצרכנים בגין שירותי מים וביוב וכן כל הכספים אשר תקבל מח.ל.ת, יופקדו בחשבוניותיה בתאגיד הבנקאי.
- 1.6 החברה לא תייסד ולא תהיה בעלת מניות בחברות בנות ו/או חברות קשורות, כהגדרתן בחוק ניירות ערך, תשכ"ח - 1968, ללא קבלת הסכמת התאגיד הבנקאי לכך בכתב ומראש.
- 1.7 החברה לא תיצור שעבוד כלשהו על נכס מנכסיה, מכל מין וסוג שהם, כפי שהם כיום וכפי שיהיו בעתיד, לטובת צד שלישי כלשהו, ולא תיתן ערבות ו/או שיפוי לצד שלישי כלשהו, ללא קבלת הסכמת התאגיד הבנקאי לכך, בכתב ומראש.

באור 12 - הלוואה לזמן ארוך מתאגיד בנקאי (המשך)

ג. התחייבות לתאגיד בנקאי - המשך

1.8 החברה לא תבצע הנפקה או מכירה של מניותיה, בלא קבלת הסכמת התאגיד הבנקאי לכך, בכתב ומראש.

1.9 החברה תמציא לתאגיד הבנקאי דוחות כספיים בהתאם לכללים ולמועדים כפי שמפורטים בסעיפים 54 ו- 55 לחוק תאגידי מים וביו, וכל דוח מתקן ו/או נוסף שיימסר לרשות ו/או לממונה (כהגדרתם בחוק) בהתאם להוראות החוק.

1.10 החברה תעמוד בתנאי הרשיון שניתן או שיינתן לה על פי החוק, כפי שישונה מעת לעת (אם ישונה).

כמו כן נקבעו תנאים לפיהם יהיה רשאי התאגיד הבנקאי להעמיד את האשראי לפרעון מוקדם.

באשר לשעבודים, ראה באור 16.

באור 13 - הכנסות נדחות

תקבולים מהיטלי פיתוח מים וביו נרשמו כהכנסות נדחות. ההכרה נעשית על פי קצב הפחת הממוצע של החברה, על מערכות מים וביו. ההפחתה נעשית על פני 25 שנה.

ראה באור 2ט'(2).

31 בדצמבר 2014	31 בדצמבר 2015
אלפי ש"ח	
240,538 (51,712)	258,572 (61,881)
<u>188,826</u>	<u>196,691</u>

הכנסות נדחות לזמן ארוך
בניכוי - הכנסה שהוכרה

באור 14 - הטבות לעובדים

העלויות, הנכסים וההתחייבויות בגין תוכניות להטבה מוגדרת נקבעים בהתאם לשיטת יחידת הזכאות החזויה אשר לוקחת בחשבון הערכות בדבר עליות שכר עתידיות, שיעור היוון וכדומה. שינוי במשתנים אלה עשוי לגרום לשינוי משמעותי בשווי של הנכסים וההתחייבויות ובמדידות מחדש בהם החברה מכירה. ראה באור 2 יב'.

באור 15 - התחייבויות תלויות והתקשרויות

א. תלויות

1. זכויות מים

חברת מקורות בע"מ (להלן: "מקורות") טוענת כי תעריף המים מתייחס למים הנרכשים ממקורות בהתאם לזכויות המים שרכשה הרשות המקומית (ואשר הועברו לחברה במסגרת הסכם העברת הנכסים). בגין רכישת מים בכמות העולה על "הזכויות" האמורות טוענת מקורות כי היא זכאית לתשלום נוסף. בנושא הוגשה תביעה משפטית בת.א. 2074/06 ע"י מסי רשויות מקומיות. נכון להיום הנושא נמצא בהליך גישור. החברה ביצעה הפרשה מתאימה בספריה.

2. ת.א. 24940-01-14 בתי אבות תפארת בנים מיסודה של הסתדרות הפועל המזרחי בארץ ישראל נ' מי נתניה: תביעה כספית שהוגשה לבית המשפט שלום בנתניה, להפחתת חיובי מים וביוב בגין הנכסים נשוא התביעה, לפי תעריף מים וביוב לבתי חולים. התביעה הינה בסך של 247 אלפי ש"ח. בהסתמך על חוות דעת יועציה המשפטים לא יצרה החברה הפרשה בספרים.

ב. התקשרויות

ביום 28 בדצמבר 2003 נחתם הסכם בין החברה לבין ח.ל.ת לעניין הסדרת ביצוע עבודות תשתית במערכת המים והביוב בחטיבת הקרקע המהווה את תחום התוכניות שפיתוחן לא הסתיים ערב מועד תחילת פעילות החברה (להלן "חטיבת הקרקע") וזאת בהמשך להסכם בין ח.ל.ת לבין העירייה ומינהל מקרקעי ישראל מיום 31 ביולי 1994 (להלן: "ההסכם המשולש") לפיו קיבלה על עצמה ח.ל.ת את ביצוע עבודות התשתית העירונית בחטיבת הקרקע, הכוללות, בין היתר, עבודות תשתית במערכות המים והביוב בחטיבת הקרקע.

בהסכם נקבע, כי ההסכם המשולש יחול על ח.ל.ת והחברה בכפוף לשינויים המפורטים בהסכם, והכל בנוגע לביצוע עבודות התשתית העירונית בחטיבת הקרקע הנוגעות למערכות המים והביוב (להלן: "העבודות").

בהתאם להסכם, בתמורה לביצוע העבודות על ידי ח.ל.ת תשלם החברה לח.ל.ת את תמורת עלות ביצוע העבודות, וח.ל.ת תעביר לחברה את כל ההכנסות המגיעות לחברה בגין ביצוע העבודות, בהתאם לתעריפים הגבוהים ביותר שמתירים על פי כל דין לחברה לגבות בגין העבודות (להלן: "ההכנסות"). בכל מקרה בתום ביצוע כלל העבודות, לא תעלה עלות ביצוע העבודות על ההכנסות המגיעות לחברה כאמור לעיל. מוסכם בין הצדדים, כי ח.ל.ת תעביר לחברה את ההכנסות לאחר קיזוז מלוא עלות העבודות הנ"ל (המגיעה לח.ל.ת מהחברה) והכל בהתאם למנגנון שעקרונותיו נקבעו בהסכם.

החברה ערכה מול ח.ל.ת התחשבנות סופית בסיוע מומחה חיצוני וביום 3 בנובמבר 2015 נחתם מסמך הסכמות לפיו:

א. ביום 31 לדצמבר 2014 עומד חוב חל"ת למי נתניה על סכום של 18 מיליון ₪. חוב זה יישא ריבית שנתית והוא יפרע ב- 30 תשלומים רבעוניים שווים שהראשון שבהם יהיה ביום 20.4.2015.

ב. הסכם הביצוע יופסק החל מיום 1 בינואר 2015 וכל אחד מהצדדים יגבה באופן בלעדי את ההיטלים ו/או התשלומים הנוגעים אליו, לרבות ביחס לפרוייקטים נשוא הסכם הביצוע, ככל שטרם שולמו. כמו כן כל צד יהיה אחראי על פעולות הפיתוח הרלבנטיות אליו. ככל שהצדדים יחפצו לפעול במשותף בפרוייקט פיתוח מתחמי זה או אחר, תגובש ביחס לכל פרויקט כאמור הסכמה חוזית קונקרטית בכל הנוגע לביצוע הפיתוח ונשיאה בעלויותיו והכל בהתאם להוראות הדין החל.

באור 16 - שעבודים

להבטחת פירעון הלואה בסך של 97 מיליון ש"ח אשר נתקבלה מתאגיד בנקאי (ראה באור 12ג'), ביום 7 בינואר 2004 רשמה החברה, לטובת התאגיד הבנקאי את השעבודים כדלקמן:

1. שעבוד צף בדרגה ראשונה, ללא הגבלה בסכום, על כלל נכסי, רכוש וזכויות החברה, הקיימים והעתידיים, למעט הרישיון שהוצא לחברה בהתאם לחוק תאגידי מים וביוב תשס"א - 2001.

2. שעבוד קבוע וצף בדרגה ראשונה, ללא הגבלה בסכום, על חשבונות החברה בתאגיד הבנקאי ועל כל הכספים והזכויות המופקדים ושיופקדו והנמצאים ושיימצאו בחשבונות ו/או לזכות החשבונות.

באור 16 - שעבודים (המשך)

3. שעבוד קבוע וצף בדרגה ראשונה והמחאה על דרך השעבוד על כל זכויות החברה על פי הסכמים כדלקמן:
- 3.1 הסכם שנחתם בין החברה לבין עיריית נתניה בקשר להעברת נכסי משק המים והביוט לחברה, וכל הסכם נוסף ו/או תיקון להסכם שייחתם בין החברה לעיריית נתניה בנושא זה.
- 3.2 הסכם שנחתם בין החברה לבין ח.ל.ת. בקשר להסכם מיום 31 ביולי 1994 שנחתם בין עיריית נתניה לבין ח.ל.ת, וכל הסכם נוסף ו/או תיקון להסכם שייחתם בין החברה לח.ל.ת בנושא זה.
4. המחאת זכות כללית, ללא הגבלה בסכום, על כלל זכויותיה של החברה לקבלת כספים ותשלומים, מכל מין וסוג שהם, מן הצרכנים להם יינתנו שירותים על ידי החברה וכן מח.ל.ת.
5. כמו כן נחתם ע"י החברה כתב התחייבות לעמידה ביחסים פיננסיים ולהתחייבויות שונות כפי שנדרשו ע"י התאגיד הבנקאי. (ראה בנוסף באור 12 ג').

באור 17 - הון עצמי

א. ההרכב:

לימים 31 בדצמבר 2015 ו- 2014	
מספר המניות	
מונפק ונפרע	רשום
10,000	12,000,000

מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.נ. כ"א

- ב. ביום 5 בנובמבר 2014 הוכרז דיבידנד בסך 20 מיליון ש"ח. ביום 30 בדצמבר 2014 חולק דיבידנד בסך 10 מיליון ש"ח והיתרה בסך 10 מיליון ש"ח חולקה בשנת 2015.
- ג. בחודש דצמבר 2015 הוכרז וחולק דיבידנד בסך 10 מיליון ש"ח.

באור 18 - הכנסות משירותי מים וביוט

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2014	2015
אלפי ש"ח	
99,612	94,386
53,637	50,823
153,249	145,209

מים
ביוט

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר

באור 19 - א. עלות השירותים

לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר	
2014	2015
אלפי ש"ח	
50,726	50,673
13,668	7,816
21,024	22,369
1,401	1,461
5,197	5,169
2,968	2,237
17,965	18,538
*8,277	7,816
*693	718
*2,543	2,094
159	151
<u>124,621</u>	<u>119,042</u>

רכישת מים ממקורות
היטל הפקת מים
עלויות מכון טיהור שפכים
משכורות ונלוות
קבלני משנה
אנרגיה
פחת והפחתות
אחזקה
ארנונה
אחרות
פיקוח

* סווג מחדש

באור 19 - ב. רווח גולמי מאספקת מים

לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר	
2014	2015
אלפי ש"ח	
94,933	89,147
4,679	5,239
<u>99,612</u>	<u>94,386</u>
50,726	50,673
350	364
*2,020	2,607
435	375
*9,048	9,022
4,542	4,408
*90	113
*108	108
*921	661
75	80
<u>*68,315</u>	<u>68,411</u>
13,668	7,816
350	364
1,318	814
*253	275
867	878
*90	113
*170	182
127	49
<u>*16,843</u>	<u>10,491</u>
85,158	78,902
<u>14,454</u>	<u>15,484</u>

הכנסות
הכנסות מהיטלי פיתוח

סך הכנסות מאספקת מים

עלויות אספקת מים
עלות רכישת מים ממקורות
משכורות ונלוות
קבלני משנה
אנרגיה
פחת והפחתות
אחזקה
ביטוח
ארנונה מאגרי מים
אחרות
פיקוח

סך עלויות אספקת מים

עלויות הפקת מים
היטל הפקת מים
משכורות ונלוות
אנרגיה
פחת
אחזקה
ביטוח
ארנונה בארות מים
אחרות

סך עלויות הפקת מים

סך עלויות אספקת והפקת מים

רווח גולמי מאספקת מים
* סווג מחדש

ג. רווח גולמי משירותי סילוק ביוב באור 19 -

לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר	
2015	2014
אלפי ש"ח מדווחים	
45,891	49,034
4,932	4,603
50,823	53,637
22,369	21,024
727	701
2,562	3,177
1,048	1,215
9,241	8,664
2,530	2,868
428	415
227	180
71	84
937	1,135
40,140	39,463
10,683	14,174

הכנסות
הכנסות מהיטלי פיתוח

סך ההכנסות משירותי סילוק ביוב

עלויות טיהור שפכים
משכורות ונלוות
קבלני משנה
אנרגיה
פחת והפחתות
אחזקה
ארנונה תחנות שאיבה
ביטוח
פיקוח
אחרות

סך עלויות שירותי סילוק ביוב

רווח גולמי משירותי ביוב

עלויות גביה וחובות מסופקים באור 20 -

לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר	
2015	2014
אלפי ש"ח	
5,029	5,216
2,317	2,272
7,346	7,488
5,227	5,778
12,573	13,266

הוצאות גביה
הוצאות שכר גביה

סה"כ עלויות גביה ללא חובות מסופקים

הפרשה לחובות מסופקים

סה"כ עלויות גביה כולל חובות מסופקים

הוצאות הנהלה וכלליות באור 21 -

לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר	
2015	2014
אלפי ש"ח	
1,696	1,740
396	372
1,188	1,099
470	404
147	173
267	285
83	124
19	18
194	170
4,460	4,385

שכר ונלוות
פחת
ייעוץ מקצועי
שכר דירה ואחזקה
אחזקת רכב
משרדיות
ביטוח ושכר דירקטורים
ביטוח עסק
מיכון

באור 22 - הכנסות מימון, נטו

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2015	2014
אלפי ש"ח	

2,033	3,153
1,296	--
1,258	1,129

4,587	4,282
-------	-------

5	57
--	544
3,419	3,387
720	764
513	--

4,657	4,752
-------	-------

70	470
----	-----

הוצאות מימון

ריבית והצמדה על הלוואה לזמן ארוך מבנקים
שערוך ניירות ערך
אחרות

הכנסות מימון

הכנסות ריבית מפיקדונות
שערוך ניירות ערך
ריבית ניירות ערך
ריבית מלקוחות
אחרות

הכנסות מימון, נטו

באור 23 - מיסים על ההכנסה

א. הפחתה בשיעור מס חברות:

1. תיקונים לפקודת מס הכנסה

ביום 29 ביולי 2013 אושר בכנסת החוק לשינוי סדרי עדיפויות לאומיים (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב לשנים 2013 ו-2014), התשע"ג-2013 (להלן - "החוק"). בין יתר הוראות החוק נקבע כי החל מיום 1 בינואר 2014 יועלה שיעור המס על חברות ב-1.5%, כך שהוא יעמוד על 26.5% במקום 25%.

2. ביום 27 ביוני 2011 התפרסמו המלצותיה של הוועדה להסדרת יחסי השלטון המקומי ותאגיד המים והביוב. ביום 15 בנובמבר 2012 פורסם "חוק לתיקון פקודת מס הכנסה (מס' 196) התשע"ג - 2012 (להלן: "תיקון פקודת מס הכנסה"). במסגרת החוק ולמשך 5 שנים החל מ-1 בינואר 2011 בוטלו מס החברות והמס על חלוקת דיבידנד.

3. ביום 4 בינואר 2016 אישרה ועדת הכספים של הכנסת בקריאה שנייה ושלישית את הצעת החוק להפחתת שיעור מס החברות ב-1.5% מ-26.5% ל-25% החל מיום 1 בינואר 2016.

4. יתרות המסים הנדחים ליום 31 בדצמבר 2015 ו-2014 חושבו בהתאם לשיעור המס החדש כפי שנקבע בחוק לתיקון נטל המס.

ב. מיסים נדחים

הרכב ותנועה

רכוש קבוע	חובות מסופקים	אחרים	סה"כ
אלפי ש"ח			
34,985	--	(9)	34,976
1,728	(12,350)	(125)	(10,747)
36,713	(12,350)	(134)	24,229

יתרה ליום 1 בינואר 2015

תנועה בתקופת החשבון

יתרה ליום 31 בדצמבר 2015

באור 23 - מיסים על ההכנסה - המשך

ג. מיסים על ההכנסה הכלולים בדוחות רווח והפסד

לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר	
2014	2015
אלפי ש"ח	
--	--
687	10,747
--	--
687	10,747

הוצאות מיסים שוטפים
הכנסות מיסים נדחים
מיסים בגין שנים קודמות

ד. המס האפקטיבי

ההפרש בין סכום המס המחושב על הרווח לפי שיעורי מס רגילים לבין סכום ההפרשה למיסים, מוסבר להלן:

לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר	
2014	2015
אלפי ש"ח	
13,404	9,826
0%	0%
--	--
(687)	(10,747)
(687)	(10,747)

רווח לפני מיסים על הכנסה
שיעור המס הסטטוטורי
מס מחושב לפי שיעור המס הסטטוטורי
תוספת (חסכון) במס בגין:
השפעת שינוי בשיעורי המס
מיסים על ההכנסה

באור 23 - מיסים על ההכנסה - המשך

ה. דיון שומות

1. ביום 31.12.13 הוצאה לחברה שומה לפי מיטב שפיטה לשנת המס 2008 לפיה חויבה החברה בתוספת מס בסך של כ- 36 מיליון ₪ (לרבות הפרשי הצמדה וריבית שנצברו עד ליום 31.12.14). עיקר המחלוקת בין החברה לרשויות המס נוגע למועד ההכרה בהכנסות מהיטלי פיתוח מים וביוב, כאשר בהתאם לעמדת מס הכנסה יש להכיר בהכנסה במועד קבלתה ואילו בהתאם לעמדת החברה המתבססת הן על כללי חשבונאות מקובלים והן על ההנחיות שניתנו לחברה על ידי הרשות הממשלתית למים וביוב, יש לרשום את תקבולי היטלי המים והביוב כהכנסה נדחית, ולהכירה כהכנסה על פני השנים בהתאם לקצב הפחת הממוצע של נכסי התשתיות (אותם נכסים הממומנים על ידי התקבולים מהיטלי המים והביוב).

בנוסף, החליט פקיד השומה כי יש להכיר בשנת 2008 בהכנסה מכל תקבולי היטלי המים והביוב אשר נתקבלו בשנים קודמות וטרם הוכרו כהכנסה בספרי החברה. עיקר תוספת המס בהתאם לשומה נובעת מעמדה זו של פקיד השומה. בהתאם לעמדת החברה השנים הקודמות לשנת 2008 התיישנו ופקיד השומה אינו רשאי לדון בתקבולים מהתקופה שקדמה לשנת 2008.

החברה הגישה ביום 29.1.14 השגה על השומה שהוצאה לשנת המס 2008 ובה פורטו טיעוני החברה. ביום 27.1.15 הוצאה לחברה שומה בצו לפיה פקיד השומה דחה את טענות החברה, ולפיכך ביום 25.2.15 הגישה החברה הודעת ערעור לבית המשפט המחוזי על שומה זו.

להערכת יועציה המשפטיים של החברה אשר מונו לטפל בערעור זה, סיכויי טענות החברה להתקבל עולים על 50% ולפיכך החברה לא ביצעה כל הפרשה בגין שומה זו.

2. ביום 31.12.14 הוצאה לחברה שומה לפי מיטב שפיטה לשנת המס 2009 לפיה חויבה החברה בתוספת מס בסך של כ- 8 מיליון ₪ (לרבות הפרשי הצמדה וריבית שנצברו עד ליום 31.12.14). המחלוקת בין החברה לרשויות המס נוגע למועד ההכרה בהכנסות מהיטלי פיתוח מים וביוב, כאשר בהתאם לעמדת מס הכנסה יש להכיר בהכנסה במועד קבלתה ואילו בהתאם לעמדת החברה המתבססת הן על כללי חשבונאות מקובלים והן על ההנחיות שניתנו לחברה על ידי הרשות הממשלתית למים וביוב, יש לרשום את תקבולי היטלי המים והביוב כהכנסה נדחית, ולהכירה כהכנסה על פני השנים בהתאם לקצב הפחת הממוצע של נכסי התשתיות (אותם נכסים הממומנים על ידי התקבולים מהיטלי המים והביוב).

החברה הגישה ביום 29.1.15 השגה על השומה שהוצאה לשנת המס 2009 ובה פורטו טיעוני החברה.

ביום 20.12.15 הוצאה לחברה שומה בצו לפיה פקיד השומה דחה את טענות החברה ובנוסף העלה מחלוקת נוספת לפיה החברה לא תיאמה הפרשה שביצעה בספריה בגין תמורה נוספת למקורות בעבור רכישת זכויות מים, תמורה אשר לא שולמה בפועל ויש בגינה מחלוקת עם מקורות. החברה חויבה בתוספת מס של כ- 9 מיליון ₪ (לרבות הפרשי הצמדה וריבית עד יום הוצאת הצו). לפיכך הגישה החברה ביום 18.1.16 הודעת ערעור לבית המשפט המחוזי על שומה זו.

להערכת יועציה המשפטיים של החברה אשר מונו לטפל בערעור זה, סיכויי טענות החברה להתקבל עולים על 50% ולפיכך החברה לא ביצעה כל הפרשה בגין שומה זו.

3. ביום 20.12.15 הוצאה לחברה שומה לפי מיטב שפיטה לשנת המס 2010 לפיה חויבה החברה בתוספת מס בסך של כ- 8 מיליון ₪ (לרבות הפרשי הצמדה וריבית שנצברו עד ליום 20.12.15). עיקר המחלוקת בין החברה לרשויות המס נוגע בעיקר למועד ההכרה בהכנסות מהיטלי פיתוח מים וביוב, כאשר בהתאם לעמדת מס הכנסה יש להכיר בהכנסה במועד קבלתה ואילו בהתאם לעמדת החברה המתבססת הן על כללי חשבונאות מקובלים והן על ההנחיות שניתנו לחברה על ידי הרשות הממשלתית למים וביוב, יש לרשום את תקבולי היטלי המים והביוב כהכנסה נדחית, ולהכירה כהכנסה על פני השנים בהתאם לקצב הפחת הממוצע של נכסי התשתיות (אותם נכסים הממומנים על ידי התקבולים מהיטלי המים והביוב).

כמו כן, טוען פקיד השומה כי החברה לא תיאמה הפרשה שביצעה בספריה בגין תמורה נוספת למקורות בעבור רכישת זכויות מים, תמורה אשר לא שולמה בפועל ויש בגינה מחלוקת עם מקורות. החברה הגישה ביום 15.2.16 השגה על השומה שהוצאה לשנת המס 2010 ובה פורטו טיעוני החברה.

בהסתמך על חוות דעתם של יועציה המשפטיים, החברה אינה צופה כי יותר סביר מאשר לא (more likely than not) שתחויב לשלם סכומים כאמור ולכן לא כללה במסגרת המסים השוטפים את סכום המסים הנוסף בגין דרישה זו.

1. שומות מס סופיות

לחברה טרם הוצאו שומות מס ושומות ניכויים שנחשבות לסופיות.

באור 24 - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

א. יתרות

31 בדצמבר 2014	31 בדצמבר 2015
אלפי ש"ח	
2,504	2,486
17,239	16,322
(8,727)	1,143

צרכנים

חייבים שונים

רשות מקומית

ב. עסקאות

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2014	2015
אלפי ש"ח	
13,567	12,309
828	876
87	200
124	83
1,116	--
2,789	761

הרכב

הכנסות מאגרות מים

הוצאות ארנונה

שכר מוקדן

שכר וביטוח דירקטורים

רכישת נכסים מבעל עניין

תקבולים בגין עבודות פיתוח