

## פלג הגליל החברה האזורית למים וביוב בע"מ

דוחות כספיים ליום 31 בדצמבר 2008

פּלַג הַגְּלִיל הַחֲבֵרָה הָאֲזוּרִית לְמִים וּבִיּוֹב בַּע"מ  
דוֹחוֹת כִּסְפִיִּים לְיוֹם 31 בְּדִצְמֵבֵר 2008

תוֹכֵן הָעֵנִיִּינִים

ע מ ו ד

1	דוֹחַ רוֹאֵי הַחֲשׁוֹן הַמְּבַקְרִים
2-3	מֵאֲזֵן
4	דוֹחַ רוּחַ וְהַפְּסָד
5	דוֹחַ עַל הַשִּׁנּוּיִים בְּהוֹן הָעֲצָמִי
6-7	דוֹחַ עַל תְּזוּרֵי מִזְמוֹנִים
8-17	בִּיאוּרִים לְדוֹחוֹת הַכִּסְפִּיִּים

---

---

---

**דוח רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של פלג הגליל החברה האזורית למים וביוב בע"מ**

ביקרנו את המאזן המצורף של פלג הגליל החברה האזורית למים וביוב בע"מ (להלן: "החברה") ליום 31 בדצמבר 2008 ואת דוח רווח והפסד, הדוח על השינויים בהון העצמי והדוח על תזרימי המזומנים לתקופה של שבעה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דיעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, לרבות תקנים שנקבעו בתקנות רואי חשבון (דרך פעולתו של רואה חשבון), התשל"ג-1973. על-פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצע במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון שאין בדוחות הכספיים הצגה מוטעית מהותית. ביקורת כוללת בדיקה מדגמית של ראיות התומכות בסכומים ובמידע שבדוחות הכספיים. ביקורת כוללת גם בחינה של כללי החשבונאות שישומו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון וההנהלה של החברה וכן הערכת נאותות ההצגה בדוחות הכספיים בכללותה. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

לדעתנו, הדוחות הכספיים הנ"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי של החברה ליום 31 בדצמבר 2008 ואת תוצאות פעולותיה, השינויים בהונה העצמי ותזרימי המזומנים שלה לתקופה של שבעה חודשים שהסתיימה באותו תאריך בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP).

מבלי לסייג את חוות דעתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בביאור 1.1. בדוחות הכספיים בקשר לגורמים המעוררים ספקות משמעותיים לגבי המשך פעילותה של החברה ובדבר התנאים אשר צריכים להתקיים על מנת לאפשר את המשך פעילותה.

בכבוד רב,

זיו האפט  
רואי חשבון

תל אביב, 27 במאי 2009

פגל הגליל החברה האזורית למים וביוב בע"מ

מאזן

בסכומים מדווחים (באלפי ש"ח)

<u>31.12.2008</u>	<u>ביאור</u>	
		<b>רכוש שוטף:</b>
656		צדדים קשורים
5,548	3	לקוחות
5		חייבים שונים
<u>6,209</u>		
		<b>חייבים לזמן ארוך:</b>
<u>63</u>		
		<b>רכוש קבוע</b>
<u>81,391</u>	4	
<u><u>87,663</u></u>		

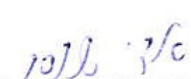
הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

פגל הגליל החברה האזורית למים וביוב בע"מ

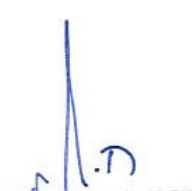
מאזן

בסכומים מדווחים (באלפי ש"ח)

<u>31.12.2008</u>	<u>ביאור</u>	
		<b>התחייבויות שוטפות:</b>
4,466	5	אשראי מתאגידים בנקאיים ואחרים
4,793	6	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
1,330	7	זכאים ויתרות זכות
540		צדדים קשורים
<u>11,129</u>		
		<b>התחייבויות לזמן ארוך:</b>
<u>30,326</u>	8	הלוואות לזמן ארוך - רשויות מקומיות
	9	<b>שעבודים</b>
<u>46,208</u>	10	<b>הון עצמי</b>
<u>87,663</u>		

  
אדי שושב  
ראש חטיבת הכספים

  
עמוס רודין  
מנכ"ל

  
חנוך מילוא  
יו"ר הדירקטוריון

27 מאי, 2009  
תאריך אישור הדוחות

פגל הגליל החברה האזורית למים וביוב בע"מ

דוח רווח והפסד

בסכומים מדווחים (באלפי ש"ח)

לתקופה של שבעה חודשים שהסתיימה ביום			
<u>31.12.2008</u>	<u>ביאור</u>		
16,105	11	הכנסות משירותי מים וביוב	
<u>18,061</u>	12	עלות השירותים	
(1,956)		הפסד גולמי	
<u>3,154</u>	13	הוצאות הנהלה וכלליות	
(5,110)		הפסד לפני הוצאות מימון, נטו	
2,029	14	הוצאות מימון, נטו	
<u>3,635</u>	15	הכנסות ממענקי תאגוד	
<u>(3,504)</u>		הפסד נקי	

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

**פגל הגליל החברה האזורית למים וביוב בע"מ**  
**דוח על השינויים בהון העצמי**  
**בסכומים מדווחים (באלפי ש"ח)**

**לתקופה של שבעה חודשים שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2008 :**

<u>סך-הכל</u>	<u>הפסד נצבר</u>	<u>פרמיה על מניות</u>	<u>הון המניות הנפרע</u>	
-	-	-	-	<b>יתרה ליום 1 ביוני 2008</b>
				<b>שינויים לתקופה של שבעה חודשים שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2008 :</b>
49,712	-	49,612	100	הנפקת הון, נטו
(3,504)	(3,504)	-	-	הפסד נקי
<u>46,208</u>	<u>(3,504)</u>	<u>49,612</u>	<u>100</u>	<b>יתרה ליום 31 בדצמבר 2008</b>

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

**פּלג הגליל החברה האזורית למים וביוב בע"מ**  
**דוח על תזרימי המזומנים**  
**בסכומים מדווחים (באלפי ש"ח)**

לתקופה של  
 שבעה חודשים  
 שהסתיימה  
 ביום  
31.12.2008

	<b>תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:</b>
	הפסד נקי
(3,504)	
<u>3,109</u>	התאמות הדרושות להצגת מזומנים ושווי מזומנים מפעילות שוטפת (נספח א')
<u>(395)</u>	<b>מזומנים, נטו, מפעילות שוטפת</b>
	<b>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה:</b>
	רכישת רכוש קבוע
(429)	
<u>(63)</u>	שינוי בחיובים לזמן ארוך, נטו
<u>(492)</u>	<b>מזומנים, נטו, מפעילות השקעה:</b>
	<b>תזרימי מזומנים מפעילות מימון:</b>
887	אשראי מתאגידים בנקאיים ואחרים לזמן קצר, נטו
<u>887</u>	מזומנים, נטו, מפעילות מימון:
-	<b>עליה במזומנים ושווי מזומנים</b>
<u>-</u>	<b>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת תקופה</b>
<u>-</u>	<b>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף תקופה</b>

ביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

**פלג הגליל החברה האזורית למים וביוב בע"מ**  
**דוח על תזרימי המזומנים**  
**בסכומים מדווחים (באלפי ש"ח)**

**נספח א' - התאמות הדרושות להצגת המזומנים ושווי מזומנים מפעילות שוטפת:**

**לתקופה של  
 שבעה חודשים  
 שהסתיימה  
 ביום  
 31.12.2008**

**הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים:**

1,891	פחת
764	עליית ערך הלוואות לזמן ארוך
<u>2,655</u>	

**שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:**

(5,548)	עליה בלקוחות
(5)	עליה בחייבים ויתרות-חובה
(116)	שינוי בצדדים קשורים, נטו
4,793	עליה בספקים
1,330	עליה בזכאים ויתרות-זכות
<u>454</u>	
<u>3,109</u>	<b>סך-הכל</b>

**נספח ב' - פעולות שאינן כרוכות בתזרימי המזומנים:**

33,141	רכישת רכוש קבוע כנגד הלוואת בעלים
<u>49,712</u>	רכישת רכוש קבוע כנגד הון עצמי

**הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים**

**פּלַג הַגְּלִיל הַחֲבֵרָה הָאֲזוּרִית לְמִים וּבִיּוֹב בַּע"מ**  
**בִּיאוּרִים לְדוּחֹת הַכְּסָפִיִּים לְיוֹם 31 בְּדִצְמֵבֵר 2008**

**בִּיאוּר 1 - כִּלְלִי :**

- א. החברה נתאגדה ונרשמה על פי חוק החברות כחברה בערבון מוגבל ביום 24 בינואר 2008 ומספרה הרשום 514090273 ועל פי חוק תאגידי מים וביוב 2001 ופועלת על פי רישיון שהוצא לה בהתאם לסעיף 15 של חוק תאגידי מים וביוב. החברה התחילה פעילותה במהלך חודש יוני 2008.
- ב. החברה עוסקת בניהול משק מים וביוב של המועצות המקומיות והעירייה שבה היא קבלה רשיון לפעול.
- ג. החברה הוקמה על ידי העברת נכסי מים וביוב מהרשויות המקומיות חצור הגלילית וטובא זנגריה ומעיריית צפת לחברה כנגד הקצאת הון (60% מערך הנכסים המופחת ליום העברה) והלוואות בעלים (40% מערך הנכסים המופחת ליום העברה), מהות הנכסים וערכם המופחת ליום העברה נקבע בהתאם לסקרי נכסים שנערכו על ידי מעריך חיצוני ואושרו על ידי מנהל המים ברשויות המקומיות.
- ד. קיימים מספר גורמים המעוררים ספקות משמעותיים בדבר המשך פעילותה של החברה ביניהם, לחברה גרעון בהון החוזר. כמו כן לחברה הפסד גולמי בסך של כ-1.9 מיליון ש"ח והפסד שוטף בשנת 2008 של כ-3.5 מיליון ש"ח ותזרים מזומנים שלילי מפעילות שוטפת. החברה פועלת להסדרת חובותיה מול הבעלים והסדר למימון ביניים של פעילותה מול הרשויות הממשלתיות כאמור להלן.
- הרפורמה בתעריפי המים והביוב המתוכננת להיכנס לתוקף ביום 1 בינואר 2010 (לאחר שישומה נדחה מיום 1 בינואר 2009), אמורה להביא את החברה לידי רווחיות ולתזרים מזומנים מפעילות שוטפת חיובי. החברה פנתה לרשות המים בבקשה לעדכון תעריפים ולמתן מימון ביניים כאמור לעיל, עד לכניסת הרפורמה לתוקף ואף הצטרפה לבג"ץ של פורום תאגידי מים וביוב נגד רשות המים ומוסדות המדינה הרלבנטיים לעדכון התעריפים. הצלחת החברה בפעולותיה כאמור לעיל הינה תנאי להמשך פעילותה.

**בִּיאוּר 2 - עִיקָרֵי הַמְּדִינִיּוֹת הַחֲשׁוֹנָאִית :**

**א. הגדרות :**

דוחות כספיים אלה :

- |         |   |   |
|---------|---|---|
| החברה   | - | פּלַג הַגְּלִיל הַחֲבֵרָה הָאֲזוּרִית לְמִים וּבִיּוֹב בַּע"מ |
| מדד     | - | מדד המחירים לצרכן כפי שמפרסמת הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה.       |
| צד קשור | - | כמשמעותו בגילוי דעת 29 של לשכת רואי חשבון בישראל.             |

**ב. דוחות כספיים בסכומים מדווחים :**

1. הדוחות הכספיים מוצגים בסכומים מדווחים בהתאם להוראות תקן חשבונאות מספר 12 בדבר הפסקת ההתאמה של דוחות כספיים (להלן: "תקן 12").
- תקן 12 מגדיר כלהלן :
- סכום מדווח - סכום נומינלי.
2. סכומי הנכסים הלא כספיים אינם מייצגים בהכרח שווי מימוש או שווי כלכלי עדכני אלא רק את הסכומים המדווחים של אותם נכסים.
3. דוחות הכספיים "עלות" משמעותה עלות בסכום מדווח.

**פּלַג הַגִּלְיָל הַחֲבֵרָה הָאֲזוּרִית לְמִים וּבִיּוֹב בַּע"מ**  
**בִּיאורִים לְדוּחֹת הַכְּסָפִיִּים לְיוֹם 31 בְּדִצְמֵבֵר 2008**

**בִּיאור 2 - עִיקְרֵי הַמְדִינִיּוֹת הַחֲשׁוֹנָאִית:**

**ב. דוּחֹת כְּסָפִיִּים בְּסֻכּוּמִים מְדוּוּחִים (הַמְשָׁךְ):**

4. מאזן:

א) פְּרִיטֵי הַמְאָזֵן מוּצָגִים בְּסֻכּוּמִים מְדוּוּחִים.

ב) נִכְסִים וְהִתְחַיְבוּיּוֹת הַצְמוּדִים לְמִדָּד נִכְלָלוּ לְפִי תְנָאֵי הַהַצְמָדָה שֶׁל כָּל יִתְרָה.

5. דוּחַ רוּוַח וְהַפְסָד:

מְרַכְבֵּי דוּחַ רוּוַח וְהַפְסָד מוּצָגִים בְּסֻכּוּמִים נּוּמִינָלִיִּים.

**ג. עֶסְקָאוֹת בְּמִטְבַּע חוּץ:**

1. עֶסְקָה הַנְּקוּבָה בְּמִטְבַּע חוּץ נִרְשָׁמֶת בְּמוֹעֵד הַהִכָּרָה הָרֵאשׁוֹנִית בְּשֻׁקְלִים בְּהִתְאָם לְשַׁעַר הַחֲלִיפִין שֶׁל מִטְבַּע הַחוּץ בְּמוֹעֵד הָעֶסְקָה.

2. הַפְּרָשֵׁי שַׁעַר מוֹכְרִים כַּהֲכַנְסוֹת/הוּצָאוֹת בְּמוֹעֵד הַתְּהוּוֹתָם.

**ד. פְּרִיטִים בְּדַבָּר שַׁעֲרֵי מִטְבַּע חוּץ וּמִדָּד הַמַּחִירִים לְצָרְכָן:**

לְהֵלֵךְ פְּרִיטִים עַל מִדָּד הַמַּחִירִים לְצָרְכָן, שַׁעֲרֵי הַחֲלִיפִין שֶׁל מִטְבַּעוֹת עִיקְרִיִּים וְשִׁיעוּרֵי הַשִּׁינוּי, בְּתַקּוּפוֹת הַחֲשׁוֹן:

<u>31 בְּדִצְמֵבֵר</u>	
<u>2008</u>	
106.4	מִדָּד הַמַּחִירִים לְצָרְכָן (בְּנִקּוּדוֹת)
3.802	דוּלָר שֶׁל אֲרָה"ב (בִּש"ח ל- 1 דוּלָר)
<b>שִׁיעוּר הַשִּׁינוּי</b>	
<b>בְּאֲחֻזִּים</b>	
<b>לְתַקּוּפָה שֶׁל</b>	
<b>שִׁבְעָה</b>	
<b>חֻדָּשִׁים</b>	
<b>שֶׁהִסְתַּיְמָה</b>	
<b>בְּיוֹם</b>	
<b>31 בְּדִצְמֵבֵר</b>	
<b>2008</b>	
1.4	מִדָּד הַמַּחִירִים לְצָרְכָן
14.25	דוּלָר שֶׁל אֲרָה"ב

**ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):**

**ה. שווי מזומנים:**

כשווי מזומנים נחשבות השקעות שנזילותן גבוהה הכוללות, בין היתר, פיקדונות לזמן קצר שהופקדו בבנקים, שאינם מוגבלים בשימוש ושאין משועבדים, ושהתקופה עד למועד מימושם בעת ההשקעה בהם לא עלתה על 3 חודשים.

**ו. הפרשה לחובות מסופקים:**

ההפרשה לחובות מסופקים מחושבת לפי הערכת ההנהלה באופן יחסי לסך חובות החברה ועל פי ניסיון העבר של הרשויות המקומיות.

**ז. חייבים לזמן ארוך:**

חייבים אחרים לזמן ארוך מוצגים לפי העלות אשר על פי הערכת ההנהלה אינה גבוהה משוויין ההוגן.

**ח. רכוש קבוע:**

1. רכוש קבוע מוכר לראשונה לפי עלות, לרבות עלויות שניתן לייחסן במישרין לרכישת רכוש קבוע. העלות של פריט רכוש קבוע היא הסכום שווה ערך למחיר במזומן במועד ההכרה.

2. בתקופות שלאחר ההכרה לראשונה, הרכוש הקבוע מוצג לפי העלות בניכוי פחת נצבר ובניכוי הפסדים שנצברו לירידת ערך.

**3. פחת ושיטת פחת:**

(א) החברה מפחיתה בנפרד כל חלק של רכוש קבוע עם עלות שהיא משמעותית ביחס לסך העלות של הפריט. הוצאות הפחת לכל תקופה מוכרות ברווח או בהפסד, אלא אם הן נכללות בערך בספרים של נכס אחר.

(ב) להקצאת הסכום בר-פחת של הרכוש קבוע באופן שיטתי על פני אורך החיים השימושיים שלו, החברה השתמשה בשיטת הקו הישר. שיטת הפחת בה נעשה שימוש משקפת את הדפוס החזוי לצריכת ההטבות הכלכליות העתידיות מהנכס.

(ג) החברה סוקרת את ערך השייר, את אורך החיים השימושיים של פריט רכוש קבוע ואת שיטת הפחת בה נעשה שימוש לפחות כל סוף שנת כספים. שינויים מטופלים כשינוי באומדן חשבונאי בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים.

**4. עלויות עוקבות:**

(א) החברה אינה מכירה בערך בספרים של פריט רכוש קבוע את עלויות התחזוקה השוטפות של הפריט. עלויות אלה מוכרות ברווח או בהפסד בעת התהוותן.

(ב) החברה מכירה בעלות של החלפת חלקים של פריטי רכוש קבוע מסוימים כחלק מהערך בספרים של פריט רכוש קבוע, כאשר העלות התהוותה.

5. החברה בוחנת סימנים לירידת ערך של הרכוש הקבוע בהתאם להוראות תקן חשבונאות מספר 15 בדבר ירידת ערך נכסים, בכדי לבדוק את הצורך בבחינת סכום בר-השבה.

**פג הגליל החברה האזורית למים וביוב בע"מ**  
**ביאורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2008**

**ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):**

**ט. קיזוז מכשירים פיננסיים:**

נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות מוצגים במאזן בסכום נטו רק כאשר קיימת לחברה זכות חוקית ניתנת לאכיפה לקיזוז וכן קיימת כוונה לסלק את הנכס וההתחייבות על בסיס נטו או לממש את הנכס ולסלק את ההתחייבות בו זמנית.

**י. הכרה בהכנסה:**

החברה מכירה בהכנסה בהתאם לתקן חשבונאות מספר 25 בדבר הכנסות (להלן: "תקן 25") כמפורט להלן:

1. הכנסות מאספקת מים ושרותי ביוב נכללות עם אספקת המים ועם מתן שרותי הביוב.

2. הכנסות ממענקים נכללות על בסיס מצטבר כאשר קיימת זכאות לקבלתם.

**יא. הסתייעות באומדנים:**

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 וביאורים הנלווים אליהם. מעצם טיבם של אומדנים והנחות, התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מהם.

**יב. מסים על ההכנסה:**

1. החברה נוקטת בשיטה של ייחוס מסים.

2. החברה לא יצרה נכס מס נדחה בהעדר צפי למימושו בעתיד הנראה לעין.

**יג. מכשירים פיננסיים:**

1. השווי ההוגן של מכשירים פיננסיים הינו הסכום שתמורתו ניתן להחליף נכס או לסלק התחייבות בעסקה בתום לב בין קונה מרצון לבין מוכר מרצון, הפועלים בצורה מושכלת.

2. כאשר מכשיר פיננסי נסחר בשוק פעיל ונזיל, שערו בשוק מספק את הראיה הטובה ביותר לשווי ההוגן.

3. כאשר קיימת פעילות לא תדירה בשוק, השוק אינו מבוסס היטב, נסחרים נפחים קטנים יחסית למספר היחידות הסחירות של המכשיר הפיננסי או כאשר שער השוק אינו זמין נעשה שימוש בטכניקות הערכה לקביעת השווי ההוגן (התייחסות לשווי השוטף בשוק של מכשיר אחר הזהה בעיקרו, יישום ניתוח תזרים מזומנים מנוכים ומודלים לתמחור אופציות).

4. הסכום הפנקסני של עלות היסטורית של סכומים לקבל ולשלם בתנאים רגילים של אשראי מסחרי מתקרב בדרך כלל לשווי הוגן.

5. השווי ההוגן של התחייבות בגין פיקדון ללא מועד פירעון מוגדר הינו הסכום לתשלום לפי דרישה בתאריך הדיווח.

**פגל הגליל החברה האזורית למים וביוב בע"מ**  
**ביאורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2008 (באלפי ש"ח)**

**ביאור 3 - לקוחות:**

**הרכב:**

**31.12.2008**

**בחשבון פתוח:**

5,739

לקוחות

250

כרטיסי אשראי

399

בחשבון המחאות לגביה

(840)

בניכוי הפרשה לחובות מסופקים

5,548

**סך-הכל**

**ביאור 4 - רכוש קבוע:**

**א. הרכב:**

סך-הכל	מחשבים וציוד	קרקע ומבני משרדים	מכוני טיהור	תשתיות ביוב	תשתיות מים	עלות:
-	-	-	-	-	-	ליום 1 ביוני 2008
157,258	-	-	23,509	54,363	79,386	העברה במסגרת תאגוד (ד)
429	225	4	-	-	200	תוספות
<u>157,687</u>	<u>225</u>	<u>4</u>	<u>23,509</u>	<u>54,363</u>	<u>79,586</u>	<b>ליום 31 בדצמבר 2008</b>
-	-	-	-	-	-	<b>פחת נצבר:</b>
-	-	-	-	-	-	ליום 1 ביוני 2008
74,405	-	-	9,694	28,090	36,621	העברה במסגרת תאגוד (ד)
1,891	22	-	304	573	992	תוספות
<u>76,296</u>	<u>22</u>	<u>-</u>	<u>9,998</u>	<u>28,663</u>	<u>37,613</u>	ליום 31 בדצמבר 2008
<u>81,391</u>	<u>203</u>	<u>4</u>	<u>13,511</u>	<u>25,700</u>	<u>41,973</u>	<b>יתרה מופחתת ליום 31 בדצמבר 2008</b>

**ב. שיעורי הפחת - ב-%**

10-33	4	2.5-7	2.5-6.67	2.5-10
-------	---	-------	----------	--------

ג. שיעורי הפחת שיישמה החברה בקשר עם הפחתת הרכוש הקבוע הינה שיטת הקו הישר.

ד. ראה ביאור 1.ג.

**פגל הגליל החברה האזורית למים וביוב בע"מ**  
**ביאורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2008 (באלפי ש"ח)**

**ביאור 5 - אשראי מתאגידים בנקאיים ואחרים:**

**הרכב:**

**31.12.2008**

887	אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים
3,579	חלויות שוטפות של הלוואות לזמן ארוך מרשויות מקומיות
<u>4,466</u>	<b>סך-הכל</b>

**ביאור 6 - התחייבויות לספקים ולנותני שירותים:**

**הרכב:**

**31.12.2008**

	<b>בחשבון פתוח:</b>
1,104	בשקלים
1,912	הוצאות לשלם
1,777	בחשבון המחאות לפרעון
<u>4,793</u>	<b>סך-הכל</b>

**ביאור 7 - זכאים ויתרות זכות:**

**הרכב:**

**31.12.2008**

341	התחייבויות לעובדים והתחייבויות אחרות בשל שכר ומשכורת
989	הוצאות לשלם
<u>1,330</u>	<b>סך-הכל</b>

**ביאור 8 - הלוואות לזמן ארוך - רשויות מקומיות:**

**א. הרכב:**

<b>31.12.2008</b>	<b>שיעור ריבית נקוב ליום 31.12.2008</b>	<b>תנאי הצמדה</b>	
	%		
33,905	5	צמוד למדד המחירים לצרכן	צדדים קשורים
3,579			בניכוי חלויות שוטפות
<u>30,326</u>			<b>סך-הכל</b>

**פגל הגליל החברה האזורית למים וביוב בע"מ**  
**ביאורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2008 (באלפי ש"ח)**

**ביאור 8 - הלוואות לזמן ארוך - רשויות מקומיות (המשך):**

**ב. מועדי הפרעון לאחר תאריך המאזן:**

**31.12.2008**

3,579	בשנה הראשונה (חלויות שוטפות)
2,526	בשנה השניה
2,526	בשנה השלישית
2,526	בשנה הרביעית
22,748	בשנה החמישית ואילך
<u>33,905</u>	<b>סך-הכל</b>

**ג. ראה ביאור 1.ג.**

**ד. תנאי ההלוואות מהרשויות המקומיות ושיעור הריבית הנקוב נגזרת מהסכם העברת הנכסים שבין הרשויות לתאגיד, הסכם הדורש את אישור הממונה על תאגידי המים והביוב.**

**ביאור 9 - שעבודים:**

על נכסיה הפיננסיים של החברה הרשומים במאזנה רובץ שעבוד צף להבטחת התחייבויותיה כלפי בנק דקסיה ישראל בע"מ ובנק פועלים בע"מ.

**ביאור 10 – הון עצמי:**

**א. הון המניות הנפרע:**

**1. הרכב הון המניות הנומינלי:**

31.12.2008			
מונפק ונפרע		רשום	
אלפי ש"ח	מספר המניות	אלפי ש"ח	מספר המניות
100	100	500	500
			מניות רגילות בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת

**2. זכויות המניות:**

מניות רגילות בנות 1 ש"ח מקנות למחזיק בהן זכויות הצבעה, זכויות לקבלת דיבידנדים וזכויות להשתתף בחלוקת נכסי החברה במקרה של פירוק.

**ביאור 11 - הכנסות משירותי מים וביוב:**

**הרכב:**

**לתקופה של  
שבעה  
חודשים  
שהסתיימה  
ביום**

**31.12.2008**

11,829	מים
3,159	ביוב
1,117	אחרים
<u>16,105</u>	<b>סך-הכל</b>

**פגל הגליל החברה האזורית למים וביוב בע"מ**  
**ביאורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2008 (באלפי ש"ח)**

**ביאור 12 - עלות השירותים:**

**הרכב:**

לתקופה של שבעה חודשים שהסתיימה ביום <u>31.12.2008</u>	
10,763	רכישת מים
1,708	משכורות ונלוות
1,199	עלות הפקת מים
1,754	עלות טיהור שפכים
764	אחרות
<u>1,873</u>	פחת
<u>18,061</u>	<b>סך-הכל</b>

**ביאור 13 - הוצאות הנהלה וכלליות:**

**הרכב:**

לתקופה של שבעה חודשים שהסתיימה ביום <u>31.12.2008</u>	
783	משכורות ונלוות
851	שירותי גביה
149	שירותים מקצועיים ויעוץ
90	אחזקת השכרת רכב
65	אחזקת משרד
140	יעוץ משפטי
59	בקורת רו"ח ויעוץ משפטי
3	ביטוח
18	פחת
840	הפרשה לחובות מסופקים
<u>156</u>	אחרות
<u>3,154</u>	<b>סך-הכל</b>

**פגל הגליל החברה האזורית למים וביוב בע"מ**  
**ביאורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2008 (באלפי ש"ח)**

**ביאור 14 – הוצאות (הכנסות) מימון, נטו:**

**הרכב:**

**לתקופה של  
שבעה  
חודשים  
שהסתיימה  
ביום  
31.12.2008**

1,753

121

155

2,029

הוצאות:

בגין הלוואות לזמן ארוך

בגין הלוואות לזמן קצר

אחרות

**סך-הכל**

**ביאור 15 - הכנסות ממענקי תיאגוד:**

מענקי התיאגוד משולמים ע"י משרד הפנים בהתאם להסכם העברת מענקים לתאגיד שבין התאגיד למשרד הפנים מיום 17 בספטמבר 2008.  
סכום המענקים שהתאגיד אמור לקבל הינו 11,689 אלפי ש"ח (סכום כולל מע"מ).

**ביאור 16 – מסים על ההכנסה:**

- א. על החברה חל חוק מס-הכנסה (תיאומים בשל אינפלציה) התשמ"ה-1985 שהנהיג מדידה של התוצאות לצורכי מס על בסיס ריאלי. ההתאמות השונות הנדרשות על-פי החוק הני"ל מיועדות להתאים את התוצאות לצורכי מס בערכים נומינליים למונחים שקליים של סוף השנה (על-פי השינויים במדד). הוראות החוק הני"ל הופסקו החל מיום 1.1.2008. לפיכך, החל משנת 2008 לחוק זה אין השפעה על מדידת תוצאות הפעילות של החברה (למעט חריגים והוראות מעבר).
- ב. החברה טרם נישומה לצרכי מס מיום היווסדה.

**ביאור 17 - מכשירים פיננסיים:**

**א. מדיניות ניהול הסיכונים:**

גורמי סיכון פיננסי

פעילויות החברה חושפות אותה לסיכונים פיננסיים שונים, כגון סיכון אשראי וסיכון נזילות. תוכנית ניהול הסיכונים הכוללת של החברה מתמקדת בפעולות הנדרשות לצמצום למינימום של השפעות שליליות אפשריות על הביצועים הפיננסיים של החברה.

ניהול הסיכונים מבוצע על ידי הנהלת החברה, בהתאם למדיניות הדירקטוריון.

להלן יפורטו הסיכונים הפיננסיים אליהם חשופה החברה ומדיניות ניהולם:

**1. סיכון אשראי:**

ריכוזי סיכון אשראי עשויים לנבוע מחשיפות לחייב אחד או לקבוצת חייבים בעלות תכונות דומות, שיכולתם לעמוד במחויבויותיהם צפויה להיות מושפעת באופן דומה משינויים בתנאים כלכליים או אחרים.

לחברה אין ריכוזים משמעותיים של סיכון אשראי.

א) החברה מבצעת באופן שוטף הערכת האשראי הניתן ללקוחותיה, תוך בדיקת התנאים הפיננסיים הסביבתיים שלהם, אך אינה דורשת בטחונות להבטחת חובות אלה. החברה מבצעת הפרשה לחובות מסופקים, בהתבסס על גורמים המשפיעים על סיכון האשראי של לקוחות מסוימים, ניסיון עבר ומידע אחר.

ב) החברה מחזיקה מזומנים ושווי מזומנים, באחד הבנקים הגדולים בישראל הנחשב אמין ומבוסס.

**2. סיכונים אחרים:**

סיכון נזילות הוא הסיכון שחברה תיתקל בקשיים בגיוס כספים כדי לעמוד בהתקשרויות הקשורות למכשירים פיננסיים. סיכון זה יכול להתהוות גם כתוצאה מחוסר יכולת למכור נכס פיננסי במהירות במחיר הקרוב לשווי ההוגן.

**ב. שווי הוגן של מכשירים פיננסיים:**

**1. אופן קביעת השווי ההוגן:**

- מזומנים ושווי מזומנים
- שכומים לקבל ולשלם לזמן קצר
- נכסים והתחייבויות שלא נקבע להם מועד פירעון
- נכסים והתחייבויות בריבית משתנה
- השווי ההוגן של נכסים והתחייבויות בריבית משתנה, אשר אינם כרוכים בסיכון אשראי מהותי, מבוסס על ערכם הפנקסני.
- השווי ההוגן מבוסס על ערכם הפנקסני.
- הערך בספרים מהווה קירוב לשווי ההוגן.
- השווי ההוגן נקבע על פי הסכום לתשלום לפי דרישה בתאריך הדיווח.

**2. השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים:**

השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים של החברה (אשר נקבע כאמור בסעיף 1 לעיל), הכוללים בעיקר מזומנים ושווי מזומנים, חייבים ויתרות חובה, לקוחות, התחייבויות לספקים ולנותני שירותים וזכאים ויתרות זכות, אינו שונה מערכם הפנקסני.

החברה לא העריכה את השווי ההוגן של ההלוואות לזמן ארוך בריבית קבועה.