



טיוטת דוח הדירקטוריון

על מצב ענייני החברה

לשנה שנסתיימה ביום

31 בדצמבר 2023



דוח הדירקטוריון לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023

הננו מתכבדים בזאת להגיש את דוח הדירקטוריון וטיטת הדוחות הכספיים של פלג הגליל החברה האזורית למים וביוב בע"מ (להלן: "החברה"), לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023.

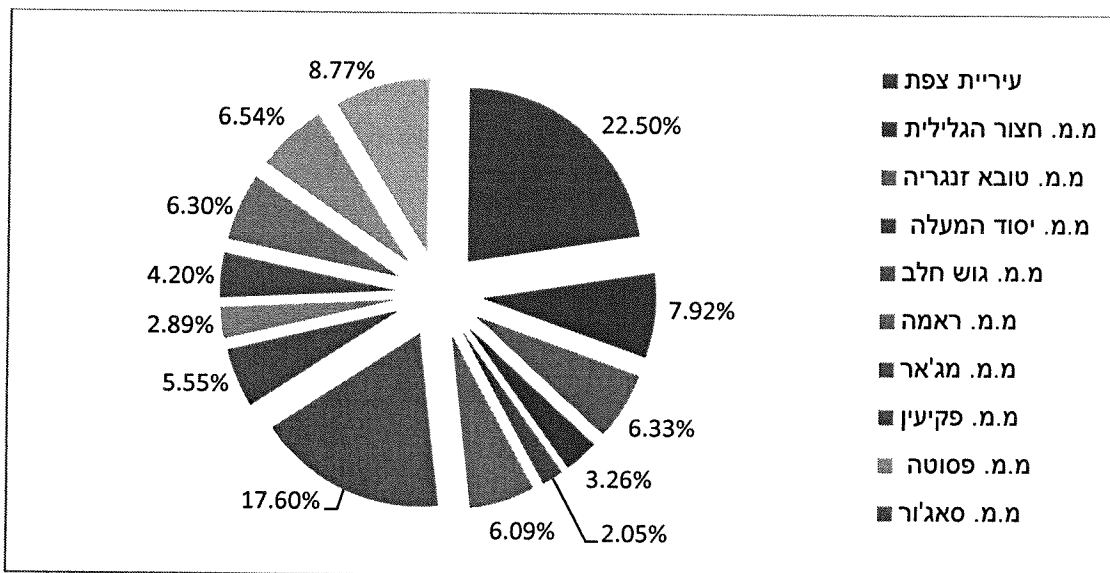
חלק א' – תיאור תמציתי של החברה וסביבתה העסקית

החברה הוקמה בשנת 2008 מכוח חוק תאגידי המים והביוב תשס"א – 2001 (להלן: "החוק"), כתאגיד אזורי, לצורך מתן שירותי אספקת מים ומתן שירותי סילוק ביוב וטיהור שפכים, במספר רשויות מקומיות. החברה פועלת במסגרת רישיון הפעלה שניתן לה ע"י הממונה על תאגידי המים והביוב.

החברה מוחזקת על ידי הרשויות המקומיות הבאות:

מועד הצטרפות לתאגיד עפ"י רישיון ההפעלה.	שיעור ההחזקה	הרשות המקומית	
01/06/2008	22.5%	עיריית צפת	1
01/06/2008	7.92%	מ.מ. חצור הגלילית	2
01/06/2008	6.33%	מ.מ. טובא זנגריה	3
15/06/2009	3.26%	מ.מ. יסוד המעלה	4
15/06/2009	2.05%	מ.מ. גוש חלב	5
01/07/2010	6.09%	מ.מ. ראמה	6
01/07/2010	17.60%	מ.מ. מג'אר	7
01/10/2010	5.55%	מ.מ. פקיעין	8
01/10/2010	2.89%	מ.מ. פסוטה	9
01/10/2010	4.20%	מ.מ. סאג'ור	10
01/10/2010	6.30%	מ.מ. חורפיש	11
01/10/2010	6.54%	מ.מ. עילבון	12
01/10/2010	8.77%	מ.מ. בית ג'ן	13
	100%	סה"כ רשויות בתאגיד	

פילוח לפי שיעור החזקה:



פריסה גאוגרפית ופילוח תושבים:

לפי נתוני הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה (נכון לפרסומים עד 06/2020) סך התושבים ברשויות המחזיקות בתאגיד הינו 125,771 נפש, לפי החלוקה הבאה:

מרחק היישוב ממשרדי הנהלת התאגיד (ק"מ)	שיעור מכלל תושבי התאגיד	כמות תושבים (לפי נתוני הלמ"ס)	יישוב
15	28.76%	36,170	צפת
26	18.37%	23,110	מג'אר
2	9.60%	12,077	בית גאן
3	7.43%	9,343	חצור הגלילית
26	6.17%	7,766	ראמה
3	5.44%	6,837	טובא זנגריה
34	5.13%	6,454	פקיעין
45	4.70%	5,916	חורפיש
27	4.59%	5,769	עילבון
29	3.42%	4,306	סאגור
50	2.52%	3,173	פסוטה
22	2.48%	3,121	גוש חלב
15	1.38%	1,730	יסוד המעלה
	100%	125,771	סה"כ



חברות מוחזקות ע"י התאגיד:

בעקבות צירוף מ.מ. מג'אר ומ.מ. עילבון לחברה, הועברו לחברה המניות שהיו בידי המועצות לעיל בחברה לטיפול בשפכים רמת לבנים בע"מ (להלן: "לבנים").

לאחר העברת המניות, החברה מחזיקה בכ- 52% מהון מניותיה הנפרע של לבנים. לבנים הינו מלכ"ר האחראי לאחזקת מערכת ההולכה האזורית לפינוי הביוב (כולל: קווי ביוב, מאגרי ביוב, ותחנות שאיבה).

ללבנים זכויות במכון טיהור שפכים שנבנה בשיטת B.O.T על ידי חברת גאון מאמץ פולדמיר, המכון יעבור לבעלות לבנים בתום תקופת ה- B.O.T. שהינה 25 שנה מיום תחילת הבניה. במהלך שנת 2011, עם השלמת קליטת הרשויות מג'אר ועילבון, החברה הגיעה לשיעור אחזקה של כ- 52% בחברה לטיפול בשפכים רמת לבנים בע"מ. לאור זאת, מנכ"ל פלג הגליל מונה כיו"ר הדירקטוריון של לבנים וסמנכ"ל הכספים של החברה מונה כדירקטור נוסף מטעם החברה (הדירקטוריון של לבנים מורכב מ- 5 דירקטורים כולל יו"ר הדירקטוריון).

בתאריך 22 לאפריל 2013 לבנים רכשה את כל מניות חברת גאון מאמץ פולדמיר בע"מ בתמורה לסך של שישה מיליון ₪ והפכה לבעלת המניות היחידה. השקעה זו פתרה את חילוקי הדעות בין שתי החברות ואשר בגינם מונו בורר כלכלי ובורר הנדסי לפסוק במחלוקות שבין הצדדים.



צח"ר תשתיות זורמות בע"מ (להלן "צח"ר") – הליך העברת המניות מידי מ.מ. חצור הגלילית כ-63% ומערייית צפת כ-18% טרם הושלם לאחר שמ.מ. ראש פינה הפעילה זכות סרוב המוקנית לה בתקנון צח"ר. לכן, בהעדר שליטה על צח"ר דוחותיה הכספיים לא אוחדו במסגרת הדוחות הכספיים של החברה.



תחומי הפעילות העיקריים של החברה ושינויים שחלו בהם בשנת הדיווח:

מגזר המים

עיסוקה העיקרי של החברה הוא אספקת שרותי מים לצרכנים, תחזוקת מערכת המים וביצוע השקעות בשיקום ובפיתוח תשתיות מערכת המים.

מקורות המים - המים המסופקים ע"י החברה נרכשים מחברת מקורות.

בהתאם להנחיות הממונה על התאגידים, החברה לא חתמה על הסכם אספקת מים עם חברת מקורות.

אספקת מים - המים הנרכשים מחברת מקורות בראש השטח, נמכרים על ידי חברה לצרכניה, במחיר שנקבע עפ"י סוג השימוש במים והכמות הנצרכת. כ-70% מהמים המסופקים ע"י החברה הינם לשימוש למגורים.

נכסי מערכת המים והשקעות בשיקום ובפיתוח – עם תחילת פעילות החברה, החברה רכשה מהרשויות בעלות המניות בחברה את הנכסים, והזכויות וקבלה על עצמה את ההתחייבויות הנגזרות מהפעילות שלה במגזר המים. באחריות החברה לבצע תחזוקה שוטפת למערכת המים, ולפתח את מערכת המים בהתאם לתוכנית אב, שאושרה ע"י ועדה סטטוטורית במנהל המים.

מגזר הביוב

החברה אחראית על איסוף השפכים בתחומי הרשויות בהן היא פועלת וכן מתורמי שפכים נוספים מהסביבה, הולכתם למכוני הטיהור וטיהורם. כן היא אחראית על אחזקה שוטפת של מערכת הביוב הציבורית וביצוע השקעות בתשתיות של מערכות הביוב.

נכסי מערכת הביוב והשקעות בשיקום ופיתוח – עם תחילת פעילות החברה, החברה רכשה מהרשויות בהן היא פועלת נכסים וזכויות וקבלה על עצמה התחייבויות הנגזרות מהפעילות שלה במגזר הביוב. באחריות החברה לבצע תחזוקה שוטפת של מערכת הביוב ברשויות בהן החברה פועלת ולפתח את מערכת הביוב בהתאם לתוכנית אב, שאושרה על ידי ועדה סטטוטורית במשרד הפנים.

מכוני טיהור שפכים

החברה מטהרת את השפכים במספר מכוני טיהור כלהלן:

	מקור השפכים	שם המט"ש	סטטוס המט"ש
1	צפת	מט"ש צפת	המט"ש בבעלות התאגיד, מפיק קולחים ברמת טיהור שלישונית
2	חצור הגלילית ושכונות מזרחיות של צפת	מט"ש צ.ח.ר.	המט"ש בבעלות חברת תשתיות זורמות, ומטפל גם בשפכי מ.מ. ראש פינה – המט"ש מופעל ע"י יזם בשיטת BOT
3	טובא זנגריה	מט"ש כפר הנשיא	מט"שים אקסטנסיביים בתפעול חברת "קולחי גליל עליון", משרתים ישובים נוספים
4	יסוד המעלה	מט"ש חולתה	
5	גוש חלב	מט"ש דלתון	בעלות מ.א. מרום גליל - משתמש ללא בעלות
6	ראמה	מט"ש כרמיאל	משתמש במט"ש
7	סאג'ור		בעל מניות / שותף באיגוד ערים לביוב כרמיאל
8	מג'אר	מט"ש לבנים	בעלות בשיעור של כ- 38% במט"ש לבנים – המט"ש מפיק קולחים ברמת טיהור שלישונית
9	עילבון		בעלות בשיעור של כ- 14% במט"ש לבנים
10	פקיעין	מט"ש געתון מט"ש נהריה	מט"שים אזוריים – משתמש ללא בעלות
11	חורפיש		
12	פסוטה	מאגר שפכים מקומי	פרויקט להעברת השפכים למט"ש נהריה נשפט במלת"ב
13	בית ג'ן	מט"ש פרוד	מט"ש אזורי בבעלות משותפת של החברה כ- 52% ומ. א. מרום גליל. מפיק קולחים ברמת טיהור שלישונית

השבת קולחים

רישיון ההפעלה של התאגיד הורחב ע"י הממונה על התאגידים, גם לתחום השבת קולחים והחברה מורשית לעסוק בפעילות נוספת של השבה, הולכה ומכירה של קולחים לשימושים חקלאיים ואחרים, ובתנאי שהוסדר לפעילות זאת תעריף על ידי רשות המים.



הסביבה העסקית

החברה הינה ספקית של מים ושל שירותי ביוב וטיהור שפכים, היחידה במרחב פעילותה, ופועלת למעשה בשוק ללא תחרות. הואיל ומדובר במתן שירות בסיסי וחיוני שאין לו תחליף, נראה שתמיד יהיה ביקוש לאספקת השירותים המסופקים ע"י התאגיד. אולם, על אף שמדובר באספקת מוצר חיוני/קיומי שיש לו תמיד ביקוש, קיימת אי ודאות לגבי תוצאות פעילות החברה, נוכח התלות של החברה בהחלטות גופים חיצוניים, כשעיקרם מפורט להלן:

1. קביעת תעריפים:

החל מיום ה- 1 בינואר 2010 נכנסו לתוקפם תעריפים חדשים. תעריפים אלו נקבעו ע"י רשות המים במסגרת רפורמה בתעריפי המים והביוב, שעיקריה הן כמפורט להלן:

- תעריפי המים והביוב ייקבעו על פי עיקרון העלות הריאלית של אספקת שירותי המים והביוב.
- תעריפי המים והביוב יהיו אחידים לכל הצרכנים הביתיים. תעריפי המים והביוב לצרכנים הביתיים יהיו מדורגים: מדרגה ראשונה לכמות מים בסיסית – החל מחודש יולי 2011 עד 3.5 מ"ק לכל נפש בכל חודש, בתעריף נמוך יחסית, וכל כמות נוספת בתעריף גבוה יותר.
- התעריף שנקבע כולל מרכיב בגין אספקת מים ומרכיב בגין אספקת שירותי ביוב (החיוב לצרכן אינו מציג את התעריף בגין המים והתעריף בגין שירותי הביוב בנפרד).
- מחיר המים לצרכן הביתי נקבע ע"י רשות המים כדלקמן:

תעריף נמוך (ש"ח למ"ק, כולל מע"מ)	תעריף גבוה (ש"ח למ"ק, כולל מע"מ)	
7.897	14.492	1 בינואר 2024
7.876	14.061	1 בינואר 2023
7.607	13.581	1 ביולי 2022
7.514	13.488	1 בינואר 2022
7.641	13.717	1 ביולי 2021
7.385	13.461	1 במרץ 2021
7.385	13.825	1 בנובמבר 2020



2. קביעת עלות תשומות השירותים

עלות תשומות השירותים הניתנים ע"י החברה, מושפעות מהחלטות הממשלה הקובעות בין היתר את מחיר רכישת המים מחברת מקורות כשעיקרן מובא להלן: רשות המים קובעת את המחיר אותו החברה תשלם לחברת מקורות, עבור רכישת המים. לצריכה ביתית החל מיום ה-01.01.10 עלות רכישת מים ממקורות נקבעה לפי שני תעריפים, תעריף לכמות מוכרת (מספר התושבים המדווח לפי הלמ"ס מוכפל, החל מחודש יולי 2011, 3.5 מ"ק לנפש) ותעריף לכמות מעל הכמות המוכרת. מחירי רכישת המים כדלהלן:

תאריך	תעריף לכמות מוכרת (ש"ל- מ"ק)	תעריף מעל הכמות המוכרת (ש"ל- מ"ק)
החל מ-1 בינואר 2024	0.300 ש"ל- מ"ק	0.827 ש"ל- מ"ק
החל מ-1 ביולי 2023	0.300 ש"ל- מ"ק	1.026 ש"ל- מ"ק
החל מ-1 בינואר 2023	0.300 ש"ל- מ"ק	1.017 ש"ל- מ"ק
החל מ-1 ביולי 2022	0.300 ש"ל- מ"ק	0.843 ש"ל- מ"ק
החל מ-1 בינואר 2022	0.300 ש"ל- מ"ק	0.833 ש"ל- מ"ק
החל מ-1 במארס 2021	0.300 ש"ל- מ"ק	0.823 ש"ל- מ"ק
החל מ-1 בינואר 2021	0.300 ש"ל- מ"ק	1.038 ש"ל- מ"ק

התעריף אשר נקבע על ידי רשות המים מבוסס על תחשיבים נורמטיביים ואינו מביא בחשבון מאפיינים ייחודיים לפלג הגליל. לרבות, הפיזור הגיאוגרפי של הישובים בהם התאגיד מספק שירותים והצורך בניוד הכרוך בביצוע פעולות אחזקה (והעלות הכספית הכרוכה), המבנה הטופוגרפי ההררי של מרבית מהישובים בהם התאגיד פועל, מצב התשתיות שהועברו לתאגיד אשר מחייב ביצוע פעולות אחזקה תכופות יותר בכלל ופעולות לתיקון שבר בפרט.



1. החלטת מועצת רשות המים בנושא מפת התאגוד – שיוך רשויות מקומיות

לתאגידי אזוריים ופרסום ההחלטה ברשומות

בחודש 04/2020 פרסמה מועצת רשות המים ברשומות את מפת שיוך של רשויות מקומיות לתאגידי אזוריים בהתאם לסעי' 6ב לחוק תאגידי מים וביוב, תשס"א-2001. התאגיד הגיש לביהמ"ש העליון עתירה נגד רשות המים והממונה על התאגידי בעניין. ביום 20/5/2024 בית המשפט העליון דחה את עתירת התאגיד ולא ראה לנכון להתערב בשיקולי רשות המים, נקבע כי עד להחלטת רשות המים אין מניעה כי התאגיד ימשיך לפעול כסדרו. למרות דחיית העתירה התאגיד לא חויב בהוצאות משפט.

2. החלטות משרדים ממשלתיים אחרים

דרישות מחמירות של משרד הבריאות ושינויים ברגולציה בתחום איכות הסביבה עשויים גם הם לחייב את החברה לשנות את הרכב תשומות אחזקת מערכות המים והביוב שלה, ועשויים אף להשפיע על עלות הפקה ואספקת המים, כמו גם על תעריף טיהור השפכים. למשל החלטת וועדת ענבר המחייבת עמידה בתקני טיהור שפכים החל מתאריך 1 לינואר 2012.

בדיקת נאותות הנחת העסק החי – Going concern assumption

בהתאם לכללי תאגידי מים וביוב (דוחות תקופתיים ומיידיים), תש"ע-2010

"סימני אזהרה" – כל אחד מאלה:

- (1) גירעון בהון העצמי;
- (2) תוות דעת או סקירה של רואה החשבון למועד הדוח הכוללת הפניית תשומת לב לקשיים בהשגת מימון לפעילות החברה, לתלות המשך פעילות החברה בהשגת אמצעי מימון נוספים, לתלות המשך פעילות החברה באירוע שהתקיימותו כרוכה באי-וודאות משמעותית, לקיומם של הפסדים מתמשכים או כל הפניית תשומת לב אחרת המעידה על קיומם של קשיים הנוגעים להמשך פעילות החברה;



החברה האזורית למים וביוב בע"מ

- (3) גירעון בהון החוזר בצירוף תזרים מזומנים שלילי מתמשך מפעילות שוטפת;
- (4) גירעון בהון החוזר או תזרים מזומנים שלילי מתמשך מפעילות שוטפת, ודירקטוריון החברה לא קבע כי אין בכך כדי להצביע על בעיית נזילות בחברה;
- (5) אי-עמידה בהתניות פיננסיות שקבע הממונה או שהחברה התחייבה לעמוד בהם, ודירקטוריון החברה לא קבע כי אין בכך כדי להצביע על בעיית נזילות בחברה;

בחינת "סימני אזהרה" בחברה-

1. לחברה הון עצמי חיובי
2. לחברה קיים רווח השנה
3. לחברה היו קיימים הפסדים מתמשכים השנים קודמות
4. לחברה הון חוזר חיובי
5. לחברה תזרים מזומנים חיובי מפעילויות שוטפות
6. התאגיד עומד בהתניות פיננסיות ואף החל לפרוע את ההלוואות המוסבות לבנק דקסיה, החל מיום 1 יולי 2016 בהיקף כספי של כ-2.5 מליון ₪ מידי רבעון (ועד כולל פרעון בתאריך 1/4/2024).

תוצאות הפעילות

- א. כאמור, החברה פועלת בשני מגזרי פעילות עיקריים מים וביוב. אולם, החל מינואר 2010, עם יישום תעריפי מים חדשים לאור הרפורמה בתעריפים, אוחדו חיובי המים והביוב. התחשיב לרווחיות שני מגזרים אלה נערך בהתאם להנחיית רשות המים על בסיס כמות המים שנמכרה והתעריף לשירותי ביוב בלבד שנקבע לחברה ע"י רשות המים.
- ב. הכנסות מאספקת שירותי מים וביוב:
סך ההכנסות משירותי מים וביוב הסתכמו השנה בכ- 90.09 מלש"ח לעומת כ- 92.17 מלש"ח אשתקד.
- ג. הוצאות תפעול:
סך הוצאות התפעול של החברה הסתכמו השנה בכ- 65 מלש"ח לעומת כ-63 מלש"ח אשתקד. עיקר העלייה נובעת מעלייה בתעריף רכישת המים ובהוצאות הפחת.



ד. הוצאות הנהלה וכלליות והוצאות מכירה:

הוצאות הנהלה וכלליות לשנת 2023 הסתכמו בכ- 4.26 מלש"ח והיוו כ- 4.7% מסך מחזור הפעילות של החברה, לעומת 3.7 מלש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, המהווים שיעור של כ- 4%, עיקר העלייה נובעת מעלייה בהוצאות השכר כתוצאה מאיוש משרת מנכ"ל החל מיולי 2022.

ה. הוצאות מימון

הוצאות המימון נטו בשנת 2023 הסתכמו לסך של כ-11.431 מלש"ח, בשנה הקודמת כ- 14.59 מלש"ח. עיקר הוצאות המימון הינן בגין ריבית והפרשי הצמדה להלוואות שהתקבלו מבעלי החברה במסגרת התאגוד (40% מהיקף הנכסים שהועברו לחברה).

ו. רווח נקי

בשנת 2023 רשמה החברה רווח נקי של כ- 5.68 מלש"ח לעומת רווח נקי של כ- 4.37 מלש"ח בשנת 2022.

ז. רווח בניכוי הוצאות פחת ריבית ומס (EBIDA)

לאחר ניכוי הוצאות מימון ופחת רכוש קבוע מהרווח השנתי, לחברה רווח בשנת 2023 המסתכם בכ- 38.18 מלש"ח, לעומת רווח המסתכם בכ- 39.24 מלש"ח בשנת 2022.



המצב הכספי

א. רכוש שוטף

הרכוש השוטף ליום 31 בדצמבר 2023 הסתכם לסך של כ- 59 מלש"ח, לעומת כ- 50 מלש"ח ליום 31 בדצמבר 2022.

ב. רכוש קבוע

הרכוש הקבוע (בניכוי פחת נצבר) של החברה ליום 31 בדצמבר 2023 הסתכם בכ- 386 מלש"ח, וליום 31 בדצמבר 2022 בכ- 374 מלש"ח. עיקר השינוי נובע מהשקעות בתשתיות המים, הביוב ומכוני טיהור שפכים שהסתכמו בכ- 30.7 מלש"ח. ההשקעות מומנו בעיקר ממענקים שהתקבלו מגורמים חיצוניים כגון: רשות המים, משב"ש רמ"י בסך של כ- 13 מלש"ח, מהיטלי מים וביוב בסך של כ- 14 מלש"ח, הון עצמי בסך של כ- 3.7 מלש"ח, ובקיזוז הוצאות פחת על נכסי מים וביוב שהסתכמו בכ- 18.7 מלש"ח.

ג. התחייבויות שוטפות

ההתחייבויות השוטפות ליום 31 בדצמבר 2023 הסתכמו לסך של כ- 21.5 מלש"ח לעומת כ- 21.7 מלש"ח ליום 31 בדצמבר 2022, ירידה של כ- 0.2 מלש"ח. עיקר הירידה בהתחייבויות השוטפות נובעת בעיקר מירידה בחלויות ובזכאיים ויתרות זכות.

ד. הון חוזר

ליום ה- 31 בדצמבר 2023 היה לחברה עודף בהון חוזר (יתרת הרכוש השוטף, בניכוי יתרת ההתחייבויות השוטפות) בסך של כ- 38 מלש"ח, לעומת עודף של כ- 29 מלש"ח ליום 31 בדצמבר 2022. העלייה בעודף הון חוזר מקורה בעקר בעלייה במזומנים וביתרות החייבים.

ה. התחייבויות לזמן ארוך

ליום 31 בדצמבר 2023 הסתכמו התחייבויות החברה לזמן ארוך לסך של כ- 365 מלש"ח, לעומת 351 מלש"ח ליום 31 בדצמבר 2022, עליה כ- 14 מלש"ח. השינויים העיקריים בהתחייבויות לזמן ארוך נובעים בעיקר מגידול בהכנסות מראש לזמן ארוך.



1. התחייבות לתאגיד בנקאי

יתרת ההלוואה מתאגיד בנקאי ליום 31 בדצמבר 2023, הסתכמה לסך של כ- 26.4 מלש"ח, לעומת סך של כ- 26.3 מלש"ח ביום 31 בדצמבר 2022. הירידה בכ- 0.1 מלש"ח ביתרת ההלוואה נובעת מפירעון הלוואות בקיזוז עלייה בהפרשי הצמדה.

2. תקבולים בגין עבודות פיתוח

היטלי הפיתוח הנגבים ע"י החברה נרשמים בספרי החברה כהכנסות נדחות ומופחתים על פני 25 שנה. יתרת ההכנסות הנדחות מהיטלי פיתוח ליום 31 בדצמבר 2023 הסתכמה בכ- 88 מלש"ח לעומת סך של כ- 80 מלש"ח ביום 31 בדצמבר 2022.

ח. הסבת מלוות הביוב מהרשויות המקומיות לתאגיד פלג הגליל

במהלך שנת 2013 נחתמו הסכמים להסבת מלוות ביוב בין החברה לבין הרשויות השותפות בחברה ולבין בנק דקסיה. ההסכמים קובעים כי לרשויות יינתן גרייס של שלוש שנים לפרוע את ההלוואות המוסבות, וכי החל משנת 2016 החברה תחל לפרוע את ההלוואות המוסבות שנלקחו מבנק דקסיה (במקום הרשויות). במידה ולא יעלה בידי החברה לפרוע את ההלוואות המוסבות, יהיה על הרשויות לפרוע את ההלוואות בעצמן. המתווה להסבת מלוות הביוב מהרשויות המקומיות לתאגיד פלג הגליל עד גובה הלוואת הבעלים, כלל את ההסדרים הבאים:

- גרייס: מועד תחילת פירעון המלוות, יהא מיום 01.07.2016. ריבית שתיצבר בתקופת הגרייס תצטרף ליתרת המלוות המוסבות.
- לוח הסילוקין: יחושב בהתאם לשיעורי הריבית הרלוונטיים (5%, 3.5% וכו'). ובהתאם לתקופת ההלוואה המשוקללת.
- תקופת החיים המשוקללת: תהיה אחידה בכל התאגיד עבור כל אחת ממלוות הביוב שהוסבו מכל אחת מהרשויות השייכות לתאגיד.



ט. הון עצמי

הונה העצמי של החברה ליום 31 בדצמבר 2023 הסתכם בכ- 73.9 מלש"ח לעומת סך של כ- 68 מלש"ח ליום 31 בדצמבר 2022. הגידול בהון העצמי בסך כ- 5.9 מלש"ח, נובע מרווח נקי השנה בסך כ- 5.9 מלש"ח.

בזילות ומקורות המימון

א. יתרת המזומנים ושווי המזומנים של החברה ליום 31 בדצמבר 2023 עמדה על כ- 21 מלש"ח, אל מול כ-16.5 מלש"ח ליום 31 בדצמבר 2022.

פעילות שוטפת

תזרים המזומנים שנבעו מפעילות שוטפת של החברה בשנת 2023 הסתכם לסך של כ- 16 מלש"ח, לעומת סך של כ- 26 מלש"ח שנבעו מפעילותה השוטפת של החברה בשנת 2022.

פעילות השקעה

בשנת 2023 השקיעה החברה בתשתיות המים והביוב סך של כ- 30 מלש"ח מתוכם כ-3.7 מלש"ח במזומן. ההשקעות מומנו בעיקר ממענקים שהתקבלו מרשות המים ומהשתתפות גורמים ממשלתיים בסך של כ-12.9 מלש"ח, מהיטלי מים וביוב בסך של כ- 13.9 מלש"ח.

פעילות מימון

בשנת 2023 החברה קבלה הלוואות מתאגיד בנקאי למימון השקעות בתשתיות בהיקף של כ-1.235 מלש"ח ופרעה הלוואות ז"א בסך של כ- 9.175 מלש"ח.

ליום ה- 31 בדצמבר 2023 היה לחברה עודף בהון חוזר (יתרת הרכוש השוטף, בניכוי יתרת ההתחייבויות השוטפות) בסך של כ- 38 מלש"ח, לעומת עודף של כ- 29 מלש"ח ליום 31 בדצמבר 2022. העלייה בעודף הון חוזר מקורה בעקר בעלייה במזומנים וביתרות החייבים.



החברה האזורית למים וביוב בע"מ

- ההתחייבות לתאגיד בנקאי כולל חלויות שוטפות (להלן: "החוב הפיננסי")
ל- 31 בדצמבר 2023 היו כ- 9.7 מלש"ח, לעומת 10.2 מלש"ח ל- 31 בדצמבר
2022.

נתוני גביה חוב שוטף 2023:

2023			
יישוב	סה"כ חובה	סה"כ מזומן	% גבייה
צפת	₪ 30,229,818	₪ 24,478,467	81
טובא	₪ 6,123,732	₪ 3,169,020	52
חצור	₪ 12,744,539	₪ 11,468,653	90
יסוד המעלה	₪ 1,588,511	₪ 1,262,783	79
גוש חלב	₪ 2,122,231	₪ 1,704,625	80
ראמה	₪ 5,349,921	₪ 4,322,726	81
מג'אר	₪ 14,437,421	₪ 11,206,438	78
סאגור	₪ 2,891,255	₪ 2,031,497	70
פסוטה	₪ 1,976,433	₪ 1,627,707	82
פקעין	₪ 3,715,843	₪ 3,039,090	82
עילבון	₪ 4,267,380	₪ 3,553,521	83
חורפש	₪ 4,422,042	₪ 3,591,286	81
בית ג'אן	₪ 7,075,530	₪ 6,195,413	88
בניה	₪ 676,542	₪ 423,869	63
סה"כ	₪ 97,621,198	₪ 78,075,094	80



החברה האזורית למים זביזב בע"מ

2022				
יישוב	סה"כ חובה	סה"כ מזומן	% גבייה	
צפת	27,328,466 ₪	22,078,996 ₪	81	
טובא	5,551,783 ₪	3,281,593 ₪	59	
חצור	12,971,215 ₪	11,440,083 ₪	88	
יסוד המעלה	1,484,078 ₪	1,122,627 ₪	76	
גוש חלב	2,058,443 ₪	1,618,139 ₪	79	
ראמה	5,274,540 ₪	4,070,836 ₪	77	
מג'אר	14,105,607 ₪	10,514,094 ₪	75	
סאגור	2,944,825 ₪	1,937,902 ₪	66	
פסוטה	2,045,508 ₪	1,697,936 ₪	83	
פקעין	3,663,365 ₪	2,997,593 ₪	82	
עילבון	3,903,665 ₪	3,263,090 ₪	84	
חורפש	4,052,919 ₪	3,158,469 ₪	78	
בית ג'אן	6,895,607 ₪	5,848,560 ₪	85	
בניה	796,489 ₪	633,146 ₪	79	
סה"כ	92,273,509 ₪	73,663,064 ₪	80	



מדינת	סוף שנת	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	תאריך
664,897,648	98,014,504	92,504,516	91,441,575	88,766,597	76,542,885	73,029,083	73,090,004	71,488,484	71,488,484	חידוש נטו/יתרות נטו
	61,226,885							61,226,885		גביה בשנת 2016
	68,108,475						62,102,212	6,006,264		גביה בשנת 2017
	66,689,194						5,428,211	707,965		גביה בשנת 2018
	72,254,099						6,800,290	1,360,877	237,467	גביה בשנת 2019
	80,808,067						7,269,505	463,545	214,804	גביה בשנת 2020
	88,326,908						664,098	405,168	176,924	גביה בשנת 2021
	91,397,948						816,171	454,743	425,352	גביה בשנת 2022
619,775,657	90,964,081	9,776,949	1,735,121	565,510	357,961	228,050	135,451	92,623		גביה בשנת 2023
	45,121,991	19,942,088	6,229,004	4,417,764	3,740,371	2,949,110	2,703,656	2,739,797	2,400,200	סוף שנת 2022/2023

93.21%	79.65%	82.70%	83.05%	80.64%	83.42%	82.92%	84.97%	85.65%	אחוז הנגייה בשנה השוטפת
		93.27%	93.27%	91.81%	92.97%	92.23%	92.39%	94.05%	אחוז הנגייה המצטבר בשנה השנייה
			95.17%	95.15%	94.52%	93.96%	94.26%	95.04%	אחוז הנגייה המצטבר בשנה השלישית
				95.79%	95.68%	94.87%	94.89%	111.35%	אחוז הנגייה המצטבר בשנה הרביעית
					96.15%	95.99%	95.44%	95.67%	אחוז הנגייה המצטבר בשנה החמישית
						96.30%	96.07%	95.92%	אחוז הנגייה המצטבר בשנה השישית
							96.25%	96.51%	אחוז הנגייה המצטבר בשנה השביעית
								96.64%	אחוז הנגייה המצטבר בשנה השמינית
	20.35%	6.73%	4.83%	4.21%	3.85%	3.70%	3.75%	3.36%	

דוח מקורות ושימושים

פרטים	2023
סה"כ הפקה עצמית	0
סה"כ קניית מים	12,210,496
סה"כ מקורות מים ב- מ"ק	12,210,496
צריכה במגורים	6,836,703
גינון ציבורי	260,020
מוסדות ציבור	513,538
בתי חולים ומקוואות	166,117
מסחר ומלאכה	457,682
בנייה	1,510
צרכנים גדולים	594,321
חקלאות	675,179
כל צרכן אחר	710,038
סה"כ שימושים ב- מ"ק	10,215,108
סה"כ פחת שנתי מ"ק	1,995,387
שיעור פחת שנתי %	16.3%



פרטים בדבר אופן קביעת שכרם של כל אחד מחמשת מקבלי השכר הגבוה בחברה

להלן פירוט עלות השכר הכוללת של חמשת מקבלי השכר הגבוהה בתאגיד לשנת 2023:

עלות מעביד כוללת

תפקיד

נ"ש 489,155

מנכ"ל התאגיד

נ"ש 399,709 *ראש אגף צרכנות שירות לקוחות וגביה (**)

נ"ש 388,884

*ראש אגף כספים (**)

נ"ש 291,262

ראש תחום אצקת תשתיות

נ"ש 233,277

רכז אזור

הערות:

(*) הממונה על התאגידיים הסדיר את השכר של כל העובדים לעיל'.

(**) כולל תשלומים על חשבון אחזקת רכב (שאר הנ"ל משתמשים ברכב חברה)



חלק ב' – חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם

ביום 7 באוקטובר 2023 תקף ארגון הטרור חמאס את מדינת ישראל, תקיפה מפתיעה, אכזרית ורצחנית. המתקפה מרצועת עזה כללה ירי טילים וחדירת אלפי מחבלים לשטח ישראל, וגבתה חיים של למעלה מ-1,400 אנשים. בנוסף, כ-240 אנשים חטפו לעזה ועוד עשרות אנשים נעדרים. בעקבות המתקפה הכריזה ממשלת ישראל על מלחמת "חרבות ברזל", גייסה למעלה מ-300 אלף חיילי מילואים והחלה במתקפה על עזה. במקביל, גוברת המתיחות בגבולה הצפוני של מדינת ישראל אל מול ארגון הטרור ח'זבאללה. ההשפעה של פרוץ המלחמה ניכרת במשק הישראלי בכלל ובשוק ההון בפרט. אלו באים לידי ביטוי בין היתר, בירידות שערים בבורסה, בפיחות בשער השקל אל מול מטבעות זרים ובעליה בתשואות של אגרות החוב הקונצרניות, בשל עליה ברמות הסיכון ואי הוודאות. חברת הדירוג P&S הורידה את תחזית דירוג האשראי של מדינת ישראל מיציבה לשלילית. נכון למועד זה, לא ניתן לצפות את משך המלחמה ואולם הערכות נכון למועד דוח זה הינן שהיא תיערך עוד מספר חודשים לכל הפחות. למלחמה לא קיימת השפעה שלילית על הדוחות הכספיים של החברה.

1. חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם

א. האחראי על סיכוני השוק בחברה:

האחראי על ניהול סיכוני השוק בחברה הינו מנכ"ל התאגיד, אינג' עלי אבו ריש.

ב. תיאור סיכוני השוק

להערכת החברה, וכמפורט בתיאור הסביבה העסקית ס' 2 לעיל, קיימים מספר גורמי סיכון עיקריים העשויים להשפיע לרעה על תוצאות פעילותה העסקית של החברה ובכלל אלה ניתן לציין את גורמי הסיכון הבאים:

1. תלות בספק מהותי -

לחברה קיימת תלות מהותית בספקים כמפורט להלן:
מקורות – מקורות הינו ספק המים החיצוני היחיד ממנו רוכשת החברה מים ובשל כך לחברה קיימת תלות בחברת מקורות, בהתייחס ליכולתה לספק מים לחברה ובהתייחס למחיר המים שהיא גובה.
יש לציין כי מקורות מחויבת על פי דין, לספק מים לחברה בהתאם לזכויות המים ובתעריפים שנקבעים ע"י המדינה.
החברה לא חתמה על הסכם לאספקת מים עם חברת מקורות בהתאם להנחית הממונה על תאגידי המים והביוב.



2. איכות הסביבה –

שינויים ברגולציה בתחום איכות הסביבה עשויים גם הם להשפיע על הרכב תשומות המים ועשויים אף להשפיע על עלות הפקה ואספקת המים כמו גם על תעריף טיהור השפכים בשל דרישות מחמירות יותר לגבי איכות המים והטיהור, אם תהינה.

3. רגולציה מוגברת –

החברה פועלת במסגרת רגולציה מוגברת ומורכבת כך שלביצוע חלק ניכר מפעולותיה נדרשת החברה לקבלת אישורים מהרגולטורים השונים. כך לדוגמה פעולות כמו קבלת אשראי (אשראי בנקאי ואחר), החזר הלוואות בעלים, חלוקת דיבידנד, מכר מניות או הנפקה, גיוס הון נוסף, עסקאות עם הרשות המקומית בעלת השליטה וכו' מחייבות השגת אישור מהרגולטור. מעבר לכך החברה הוכרה על ידי רשות המים כתאגיד זכאי לתמיכה בתשתיות מים לשיפור פחת המים ולשיפור שיעור הגביה ובמסגרת זו החברה התחייבה לעמוד בדרישות נוספות של הרגולטור. השלכה של תיקון מספר 12 לחוק תאגידי מים וביוב והמלצת "דו"ח ועדת בלינקוב": תיקון מספר 12 לחוק תאגידי מים וביוב, מתייחס לשיוך תאגיד שלא קיבל פטור אל חברה אזורית. כמוכן, המלצה על שיוך הרשויות המקומיות לקבוצות של חברות אזוריות, בהתאם לסעיף 6ג(א) לחוק תאגידי מים וביוב פורסמה לקראת שימוע במועצת רשות המים. במהלך חודש מרץ, 2019 פרסמה רשות המים את טיוטת דוח הוועדה המייעצת להסדרת רגולציה כלכלית ארוכת טווח למשק המים בנושא "הסדרת תאגידי מים וביוב" (דוח ועדת בלינקוב) לקראת שימוע. "המיזוג" לחברה אזורית הינו אירוע בעל השלכה מהותית על עצם קיום החברה בעתיד.

4. התחייבויות והתקשרויות –

לחברה התחייבויות תלויות בסכומים שתוצאתן עשויה להשפיע על תוצאות פעילות החברה.

החברה מבצעת מידי תקופה הערכה של ההתחייבויות הפוטנציאליות המתייחסות לכל תביעה. מטבע הדברים, קשה מאוד לקבוע את תוצאות התביעות. החברה משתמשת במיטב שיפוטה ובהערכות יועציה המשפטיים



על מנת לקבוע באם סביר שהחברה תשא בעלויות בקשר עם יישוב התביעות והאם ניתן לאמוד אותן באופן סביר. בהתחשב באי הוודאות המובנית הקיימת בהתחייבויות התלויות ובהתקשרויות, תיתכן אפשרות שכל, או חלק מהן תסתיימנה בחיוב החברה בסכומים השונים מהותית מההפרשות שנכללו בדוחות הכספיים, אם בכלל. באשר לפירוט ההתחייבויות התלויות ראה באור 12 בדוחות הכספיים.

5. ביטוחים

החברה עורכת ביטוחים כדלקמן:

- 5.1 ביטוח רכוש (אש מורחב) ע"ס כ- 35 מיליון ₪. הביטוח אינו כולל ביטוח צנרת.
- 5.2 ביטוח חבות מעבידים.
- 5.3 ביטוח צד ג'.
- 5.4 ביטוח נושאי משרה.

2. הפרשה לירידת ערך נכסים

בהתאם לתקן חשבונאות מספר 15 של המוסד הישראלי לתקינה חשבונאית, בוחנת החברה את סכום בר-ההשבה של נכסיה בהסתמך, במידת הצורך, על חוות דעת שמאי מומחה, בכל עת שקיימים סימנים, המצביעים על אפשרות של ירידת ערך של נכסים אלו. במקום בו עולה ערכו של נכס בספרים על סכום בר ההשבה שלו, אשר נקבע על פי הגבוה מבין מחיר המכירה נטו לבין שווי השימוש שלו, מכירה החברה בהפסד מירידת ערך של הנכס. הפסד מירידת ערך של הנכס, שהוכר בעבר, מבוטל רק כאשר חל שינוי באומדנים ששימשו בקביעת סכום בר-ההשבה, מהמועד בו הוכר ההפסד האחרון מירידת ערך. הערך בספרים לאחר הביטול לא יעלה על הערך בספרים שהיה נקבע לנכס אילו לא היה נרשם הפסד מירידת ערך בשנים קודמות.



.3

הטיפול החשבונאי במענקי השקעות ב"תאגידיים זכאים לתמיכה"

עפ"י הנחיית הממונה מיום 27 במרץ 2012, מענקי ההשקעות ניתנו לתאגידיים הזכאים עקב מצבם הקשה וחוסר יכולתם לעמוד בנורמות התפעול שנקבעו ע"י רשות המים בשיטת התעריפים החלה משנת 2010. לאור האמור לעיל, יש להציג בדוחות הכספיים את המענקים הנ"ל כהכנסה נדחית במאזן, שמוכרת כהכנסה לפי אורך החיים השימושיים של הנכסים אליהם מתייחסים המענקים. על כן, החברה נדרשת לא לנכות את המענקים מהנכסים אליהם מתייחסים, הצגה כאמור באה להבטיח שהעלות בספרים של ההשקעות תשקף את העלות המלאה של הנכס.



חלק ג' – היבטי ממשל תאגידי

1. דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית

לתאגיד קיימים דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית הראוי לחברה. נקבע לשני דירקטורים וזאת בהתחשב באופי הסוגיות החשבונאיות והפיננסיות המתעוררות בהכנת דוחותיה הכספיים של החברה. לאור תחומי פעילותה של החברה, וכן בהתחשב בהרכב דירקטוריון החברה בכללותו הכולל אנשים בעלי ניסיון עסקי ניהולי ומקצועי המאפשר להם להתמודד עם מטלות ניהול החברה לרבות מטלות הדיווח.

2. מידע בדבר מבקר פנים

לחברה קיים מבקר פנים, בוצע סקר סיכונים ואף אושרה תכנית הביקורת הפנימית הרב שנתית.

3. הדירקטוריון

בעקבות תוצאות הבחירות ברשויות המקומיות, יו"ר הדירקטוריון מר' שוקי יהושע אוחנה (ראש עיריית צפת) התפטר מתפקידו כדירקטור וכן גם מר' פריד גאנם (ראש עיריית מגאר). כעת ישנם ארבעה דירקטורים חיצוניים ודירקטור אחד נוסף, סה"כ חמישה דירקטורים. קיים קוורום לדיוני הדירקטוריון.

4. וועדות הדירקטוריון

הדירקטוריון מינה בעבר שתי וועדות:

וועדת ביקורת

וועדת כספים ורכש

חלק ד' – הוראות גילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי של החברה

אומדנים חשבונאיים קריטיים

להלן מידע בדבר אומדנים חשבונאיים קריטיים בהתאם להנחיות רשות ניירות ערך, לפי סעיף 36 א' לחוק ניירות ערך, התשנ"ח – 1968.
אומדן חשבונאי קריטי – אומדן חשבונאי המקיים את התנאים הבאים:
א. בעת גיבושו נדרשה החברה להניח הנחות באשר לנסיבות ולא אירועים הכרוכים באי וודאות משמעותית.
ב. שימוש באומדן חלופי אשר באופן סביר ניתן היה לבחירה או שינוי סביר היכול לחול באומדן שבחרה בפועל החברה מתקופה לתקופה, הינם בעלי השפעה מהותית על הצגת מצבה הפיננסי של החברה או תוצאות פעולותיה.

להלן האומדנים הקריטיים שיושמו בדוחות הכספיים:

1. הפרשה לחובות מסופקים – בדוחות הכספיים של החברה נכללה הפרשה לחובות מסופקים בשיעור של כ- 6% מסך החיובים השוטפים בתקופה האחרונה (ללא היטלים). שיטת חישוב ההפרשה הנ"ל הינה מעבר להנחיית הממונה על התאגידים שפורסמה ביום 04 למרץ 2014, בדבר חישוב הפרשה לחובות מסופקים בדוחות הכספיים, זאת לאור החלטת הדירקטוריון. ההפרשה משקפת לפי הערכת הנהלת החברה בצורה נאותה את שיעורי הגביה בגין חובות שגבייתם מוטלת בספק בקביעת שיעור ההפרשה התבססה החברה בין היתר – על הערכת הסיכון, על סמך מידע שבידה לעניין שיעורי הגביה. ההערכה נסמכה על:
א. נתוני הגביה בפועל מתוך מערך הגביה לשנים 2021-2022.
ב. רשות המיסים בקביעתה את כללי התעריפים החדשים התבססה בחישוביה על שיעור גביה נורמטיבי של כ- 92% וזאת בין היתר, בהסתמך על כך ששיעור זה אומץ ע"י התאגידים בתוכנותיהם העסקיות ועל כך שחלקם של התאגידים כבר עומד ביעד גביה זה.


יו"ר דירקטוריון

נספח - כללי תאגידי מים וביוב (דוחות תקופתיים ומיידיים), תש"ע-2010

סעיף 1 הגדרות

"דוח דירקטוריון" – דוח של הדירקטורים של החברה על מצב עסקי החברה, כמשמעותו בסעיפים 14-9;

"סימני אזהרה" – כל אחד מאלה:

- (1) גירעון בהון העצמי;
- (2) חוות דעת או סקירה של רואה החשבון למועד הדוח הכוללת הפניית תשומת לב לקשיים בהשגת מימון לפעילות החברה, לתלות המשך פעילות החברה בהשגת אמצעי מימון נוספים, לתלות המשך פעילות החברה באירוע שהתקיימותו כרוכה באי-וודאות משמעותית, לקיומם של הפסדים מתמשכים או כל הפניית תשומת לב אחרת המעידה על קיומם של קשיים הנוגעים להמשך פעילות החברה;
- (3) גירעון בהון החוזר בצירוף תזרים מזומנים שלילי מתמשך מפעילות שוטפת;
- (4) גירעון בהון החוזר או תזרים מזומנים שלילי מתמשך מפעילות שוטפת, ודירקטוריון החברה לא קבע כי אין בכך כדי להצביע על בעיית נזילות בחברה;
- (5) אי-עמידה בהתניות פיננסיות שקבע הממונה או שהחברה התחייבה לעמוד בהם, ודירקטוריון החברה לא קבע כי אין בכך כדי להצביע על בעיית נזילות בחברה;

סעיף 9 דוח הדירקטוריון

9. (א) דוח הדירקטוריון יכלול תיאור תמציתי של החברה וסביבתה העסקית על פי הפרטים והעקרונות המפורטים בתוספת הראשונה.

(ב) דוח הדירקטוריון יכלול סקירה של הנתונים העיקריים בדוח השנתי, ומידע נוסף המצוי בידי החברה, אם לדעת דירקטוריון החברה הוא חשוב להבנת מצב עסקי החברה.

(ג) דוח הדירקטוריון יכלול הסברים של הדירקטוריון על מצב עסקי החברה, תוצאות פעולותיה, הונה העצמי ותזרימי המזומנים שלה; ההסברים יתייחסו לאופן השפעתם של אירועים על הנתונים שבדוח השנתי, ולסיבות שהביאו לשינויים שחלו במצב עסקי החברה בהשוואה לשנות הדיווח הכלולות בדוח השנתי; ההסברים יתייחסו לכל אחד מן הנושאים המפורטים להלן:

- (1) מצב כספי – התפתחויות שחלו בסעיפי המאזן, ובכלל זה רכישה או מימוש רכוש קבוע שהשפעתו על פעילות החברה בעתיד עשויה להיות מהותית, תוך פירוט מטרות הרכישה או המימוש ומקורות המימון של הרכישה;
- (2) תוצאות הפעולות – התפתחויות שחלו בסעיפי דוח רווח והפסד;
- (3) נזילות – מצב הנזילות של החברה ותזרימי המזומנים מפעילות שוטפת,



החברה האזורית למים וביוב בע"מ

מפעילות השקעה ומפעילות מימון, ובכלל אלה הסבר לגבי הגורמים להיווצרותו של עודף או גירעון בתזרימי המזומנים שנבעו מפעילות שוטפת, השימוש שנעשה בעודף כאמור או הצעדים שננקטו לצמצום הגירעון האמור, והשפעת הסדרי פריסת חובות, שנתנה או קיבלה החברה, על מצב נזילותה;

(4) מקורות מימון – פירוט מקורות ההון של החברה, עלותם ושינויים שחלו בהם, תוך התייחסות להיקפן הממוצע של הלוואות לזמן ארוך בשנת הדיווח, היקפו הממוצע של אשראי לזמן קצר בשנת הדיווח, היקפו הממוצע של אשראי מספקים בשנת הדיווח והיקף ממוצע של אשראי ללקוחות ופיגורים בגבייה בשנת הדיווח.

(ד) דוח הדירקטוריון יכלול פירוט של אירועים והתפתחויות חיצוניים לפעילות החברה, אשר השפיעו או העשויים להשפיע על מצב עסקי החברה, והסברים בדבר השפעתם, לרבות –

- (1) התפתחויות טכנולוגיות רלוונטיות, לרבות בתחום חיסכון באנרגיה;
 - (2) מדיניות כלכלית של הממשלה;
 - (3) חקיקה ותקינה בתחום המים והביוב, הכריאות והגנת הסביבה;
 - (4) חקיקה ותקינה הנוגעים לחברה שלא נזכרו בפסקה (3);
 - (5) אישור תכנית כמשמעותה בחוק התכנון והבניה, התשכ"ה-1965, שיש לה השלכות על ההתפתחות העירונית בתחום החברה;
 - (6) שינויים בשער חליפין של מטבע חוץ, במדד ובמחירי התשומות.
- (ה) בדוח הדירקטוריון יינתן ביטוי לכל אלה:
- (1) השפעה שהיתה להתחייבויות שהחברה נטלה על עצמה על נתוני הדוח השנתי;
 - (2) אירועים חריגים או חד-פעמיים והשפעתם על עסקי החברה;
 - (3) אירועים העשויים להצביע על קשיים כספיים;
 - (4) הסבר לגבי נושאים שאליהם הפנה רואה החשבון המבקר תשומת לב בחוות דעתו על הדוח השנתי;
 - (5) הסבר לשינויים המהותיים שחלו בנתוני הדוחות הכספיים בכל אחד מן הרבעונים בשנת הדיווח ובפרט ברבעון הרביעי;
 - (6) פריטים בדבר אופן קביעת שכרם של כל אחד מחמשת מקבלי השכר הגבוה בחברה, בציון התאמתו להנחיות הממונה בנוגע לקליטת עובדים בתאגידי מים וביוב ולהעסקתם;
 - (7) התייחסות לאירועים שאירעו לאחר תאריך המאזן, המוזכרים בדוחות הכספיים.

(ו) התקיימו סימני אזהרה בחברה, תצרף החברה דוח תזרים מזומנים חזוי, אשר יינתנו לגבי הסברי דירקטוריון; ואולם חברה רשאית לא לצרף את דוח תזרים המזומנים האמור על אף קיומם של סימני האזהרה, אם קבע הדירקטוריון כי אין חשש סביר שבמהלך תקופת תזרים המזומנים החזוי לא תעמוד החברה בהתחייבויותיה הקיימות והצפויות בהגיע מועד קיומן; מצא הדירקטוריון כי אין חשש כאמור, יציין עובדה זו ויסבירה.

(ז) יובאו פרטים בדבר המבקר הפנימי של החברה, כמפורט בתוספת השניה; לא היה לחברה מבקר פנימי – יפורטו הסיבות לכך ויצוינו הפעולות שבכוונת החברה לנקוט ביחס לכך.

(ח) יצוינו מספר ישיבות הדירקטוריון ומספר ישיבות ועדת הדירקטוריון שהתקיימו במהלך שנת הדיווח.



כף היוני
החברה האזורית למים ובזוב בע"מ