

כ"א אב תשע"ט
22 אוגוסט 2019

הודעה לעיתונות

מקורות חברת המים הלאומית מפרסמת דוחות כספיים ליום 30.6.19

מקורות מוציאה אל הפועל את תוכנית ההתייעלות ושיפור המבנה

הפיננסי: הפרישה 294 מיליוני שקלים לטובת פרישתם של עובדים

הרווח הנקי של החברה, בניכוי ההשפעות החד פעמיות של הסכם השכר והשינוי המבני, לחציון הראשון מסתכם בסך של 82 מיליוני שקלים.

דגשים:

- הכנסות החברה כולל שינויים ביתרות של חשבונות נדחים רגולטוריים בחציון עלו ב-4.5% והסתכמו ב-2.364 מיליארד שקלים לעומת התקופה המקבילה.
- החברה הפרישה סך של 294 מיליוני שקלים עבור עלות פרישת העובדים על פי ההסכם שנחתם עימם ובהתאם להחלטת הממשלה לשיפור המבנה הפיננסי של מקורות והגדלת ההשקעה בתשתיות.
- שיפור ניכר בתזרים המזומנים מפעילות שוטפת: עלה בחציון ל-219 מיליון שקלים לעומת 132 מיליון שקלים בתקופה המקבילה אשתקד. ברבעון השני עלה תזרים המזומנים ל-175 מיליון שקלים לעומת 152 מיליון שקלים ברבעון המקביל ב-2018.
- יו"ר הדירקטוריון מרדכי מרדכי: לראשונה בתולדותיה, חברת מקורות תדווח לציבור באופן שוטף על תוצאותיה.
- המנכ"ל אלי כהן: מקורות מבצעת את כל הנדרש ממנה על מנת ליישם במלואה את החלטת הממשלה המתייחסת לרפורמה בחברה והטיפול בבצורת לרבות התייעלות, הגברת התחרותיות, שקיפות, הנפקת אג"ח סחיר והגדלת ההשקעות במשק המים.

מקורות, חברת המים הלאומית של מדינת ישראל, מפרסמת לראשונה את דוחותיה הכספיים לרבעון השני של שנת 2019 ולמחצית הראשונה של השנה, בעקבות ההנפקה המוצלחת של האג"ח הסחיר בחודש יוני השנה.

הכנסות החברה כולל שינויים ביתרות של חשבונות נדחים רגולטוריים בחציון הראשון לשנת 2019 טיפסו לסכום של 2.364 מיליארד שקלים, לעומת סך של כ-2.262 מיליארד שקלים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-4.5%. העלייה בהכנסות נובעת בעיקרה מגידול בפעילות אספקת מים עקב עליה בעלות המוכרת. כמו כן, חל גידול בהכנסות מפרויקטים לאחרים.

הרווח הנקי לחציון הראשון של שנת 2019, בניכוי השפעות חד פעמיות הנובעות ממענקים חד פעמיים והפרשה להוצאות פרישה הסתכם ב-82 מיליוני שקלים, לעומת 97 מיליוני שקלים אשתקד.

בתקופת הדוח הפרישה החברה סך של 294 מיליוני שקלים (לפני מס), עבור עלות הטבות לפרישה (242 מיליוני שקלים) ומענקים חד פעמיים לעובדים (52 מיליוני שקלים) בגין הסכם קיבוצי שנחתם עם ארגון העובדים. ההסכם הינו חלק ממהלך התייעלות מקיף ושינוי מבני עימם צפויה להתמודד מקורות ובחברת הבת שח"מ מקורות ביצוע, בעקבות ההחלטה שהתקבלה בממשלה לשפר את המבנה הפיננסי של החברה על מנת שתוכל לבצע השקעות משמעותיות בתשתית משק המים. ההשקעות נדרשות לשם התמודדות עם תקופות בצורת מתמשכות.

ואכן בהתאם להחלטת הממשלה שהתקבלה בחודש פברואר 2019, החלה מקורות לממש תכנית השקעות בהיקף 1.4 מיליארד שקלים (גידול של כ-40% ביחס להיקף ההשקעות בשנת 2018). היקף ההשקעות הנדרש לשנים 2020-2022 הינו אף גבוה יותר, עד כ-1.8 מיליארד שקלים בכל אחת מהשנים, בכפוף לאישור מועצת רשות המים ודירקטוריון מקורות.

תזרים המזומנים מפעילות שוטפת עלה בחציון ל-219 מיליון שקלים לעומת 132 מיליון שקלים בתקופה המקבילה אשתקד, בעיקר מגידול בגביה במקורות שלא התבטא במלואו בתשלומים לספקים. ברבעון השני עלה תזרים המזומנים ל-175 מיליון שקלים לעומת 152 מיליון שקלים ברבעון המקביל ב-2018.

ההון העצמי של 'מקורות' הסתכם בסיומם המחצית הראשונה של השנה ב-3.638 מיליארד שקלים ויתרת אגרות החוב כולל חלויות שוטפות מסתכמות בסך של 8.848 מיליארד שקלים.

לדברי מנכ"ל מקורות אלי כהן: "מקורות פועלת נמרצות להמשך מימוש התחייבותה כזרוע הביצוע של המדינה במשק המים תוך שמירה על חוזקה ואיתנותה הפיננסית של החברה. מקורות מבצעת את כל הנדרש ממנה בהתאם להחלטת הממשלה על הרפורמה בחברה והטיפול בבצורת לרבות התייעלות, הגברת התחרותיות, שקיפות, הנפקת אג"ח סחיר, הגדלת ההשקעות במשק המים ועוד."

לדברי יו"ר מקורות מרדכי מרדכי: "הסכם השכר וגיוס האג"ח בהנפקה מוצלחת לציבור, מהווים נדבך חשוב בביצוע החלטת הממשלה ויצירת תשתית להגדלת הפיתוח במשק המים לשם התמודדות עם תקופות בצורת מתמשכות."

במיליוני ש"ח

2018	4-6.2018	4-6.2019	1-6.2018	1-6.2019	דוחות מאוחדים
233	45	(240)	97	(136)	רווח (הפסד) נקי לאחר שינוי ביתרת חשבונות נדחים רגולטורים
					מזה השפעות חד פעמיות הסכם שכר:
		(41)		(41)	מענק חד פעמי *
-	-	(242)	-	(242)	הוצאות תוכנית פרישה מוקדמת
-	-	(283)	-	(283)	סך השפעות חד פעמיות הסכם שכר- לפני מס
-	-	(218)	-	(218)	נטו ממס
233	45	(22)	97	82	רווח (הפסד) נקי בניכוי השפעות הסכם שכר

רכיבים עיקריים:

					רווח גולמי
					לאחר שינוי בחשבונות נדחים רגולטורים וללא מענק חד פעמי - הסכם שכר
525	138	144	265	276	השפעת המדד (פער בגין ידוע)
(17)	2	(81)	12	(13)	הוצאות ריבית אחרות
(181)	(46)	(54)	(88)	(91)	הוצאות הנהלה וכלליות והכנסות (הוצאות) אחרות ויתרת התנועה בנכסי הפיקוח
(60)	(38)	(38)	(68)	(69)	סך רכיבים עיקריים
267	56	(29)	121	103	מסים על הכנסה
(34)	(11)	7	(24)	(21)	
233	45	(22)	97	82	רווח (הפסד) נקי בניכוי השפעות הסכם שכר
6.3%	1.2%	(0.6%)	2.7%	2.2%	תשואה להון בניכוי השפעות הסכם השכר

***מענק חד פעמי**

		37		37	ברוח הגולמי
-	-	4	-	4	בהוצאות הנהלה וכלליות
-	-	11	-	11	בהשקעות
-	-	52	-	52	סך הפרשה למענק חד פעמי

במיליוני ש"ח

2018	4-6.2018	4-6.2019	1-6.2018	1-6.2019	דוחות מאוחדים
3,777	1,020	1,112	1,641	1,758	מכירות מים לצרכנים
507	59	(14)	399	344	שינויים ביתרות של חשבונות נדחים רגולטורים לפני מס
4,284	1,079	1,098	2,040	2,102	סה"כ הכנסות מאספקת מים
(3,825)	(958)	(1,010)	(1,807)	(1,893)	בניכוי: עלות המכירות
459	121	88	233	209	סה"כ רווח גולמי מאספקת מים
514	118	150	229	270	הכנסות מעבודות קבלניות לגורמים חיצוניים
(17)	(4)	(5)	(7)	(8)	שינויים ביתרות של חשבונות נדחים רגולטורים לפני מס
497	114	145	222	262	סה"כ הכנסות מגורמי חוץ
431	94	126	190	232	עלות העבודות
66	20	19	32	30	רווח גולמי מעבודות לגורמי חוץ
4,781	1,193	1,243	2,262	2,364	סך הכנסות בתוספת שינויים בנכסים רגולטוריים נדחים
525	139	107	265	239	סך רווח גולמי בתוספת שינויים בנכסים רגולטוריים נדחים
-	-	37	-	37	מזה מענק חד פעמי – הסכם שכר
525	138	144	265	276	רווח גולמי ללא מענק חד פעמי – הסכם שכר
(96)	(22)	(41)	(49)	(52)	הוצאות הנהלה וכלליות
-	-	(242)	-	(242)	תוכנית פרישה מוקדמת
93	(3)	5	4	(1)	הכנסות הוצאות אחרות נטו
(249)	(112)	(161)	(134)	(163)	הוצאות מימון
(6)	51	20	36	39	יתרת השינוי בחשבונות הרגולטוריים, לפני מס
267	52	(312)	121	(180)	רווח (הפסד) לפני מס לאחר שינוי ביתרת חשבונות נדחים רגולטורים
(34)	(7)	72	(24)	44	מסים על הכנסה
233	45	(240)	97	(136)	רווח (הפסד) נקי לאחר שינוי ביתרת חשבונות נדחים רגולטורים
6.3%	1.2%	(6.4%)	2.7%	(3.6%)	תשואה להון במונחים שנתיים (באחוזים)

נקודות ציון לפעילות החברה ב- 6 החודשים הראשונים של השנה:

- ביום 25 ביוני 2019 השלימה החברה הנפקה מוצלחת לציבור של אגרות החוב (סדרה 10) בסך של 328,000,000 ש"ח ע.ג של אגרות חוב רשומות על שם, בנות 1 ש"ח ע.ג. כ"א, ואגרות החוב (סדרה 11) בסך של 670,000,000 ש"ח ע.ג של אגרות חוב, רשומות על שם, בנות 1 ש"ח ע.ג. כ"א של החברה על פי התשקיף. סך כל התמורה (ברוטו) בגין הנפקת אגרות החוב (סדרה 10) ואגרות החוב (סדרה 11), הסתכמה בסך של 998,000,000 ש"ח.
- ביום 8 ביולי 2019, אשררה מעלות את דירוג החברה ilAAA/Stable וכן קבעה דירוג לאגרות החוב של החברה ilAAA.

המידע שלעיל הוא מידע חלקי הלקוח מהדוחות הציבוריים של מקורות המתפרסמים באתר המגנ"א של רשות ניירות ערך, אינו מיועד להוות תחליף לקריאת הדוחות המפורטים והמלאים של החברה, ובהתאם מקורות אינה מתחייבת לגבי הדיוק או השלמות של המידע הכלול במסמך זה.