



עין נטפים מפעלי מים וביוב אילת בע"מ

**דוחות כספיים ליום
31 בדצמבר 2025**

עין נטפים מפעלי מים וביוב אילת בע"מ

דוחות כספיים ליום 31 בדצמבר 2025

תוכן העניינים

עמוד

2	דוח רואה החשבון המבקר
3	דוחות על המצב הכספי
4	דוחות על הרווח והפסד
5	דוחות על השינויים בהון העצמי
6-7	דוחות על תזרימי המזומנים
8-23	באורים לדוחות הכספיים

דוח רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של עין נטפים מפעלי מים וביוב אילת בע"מ

ביקרנו את הדוחות על המצב הכספי המצורפים של עין נטפים מפעלי מים וביוב אילת בע"מ (להלן החברה) לימים 31 בדצמבר 2025 ו-2024 ואת דוחות רווח והפסד, דוח על השינויים בהון העצמי והדוחות על תזרימי מזומנים לשנים שהסתיימו באותם תאריכים. דוחות כספיים אלה הנם באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת 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 ביטחון שאין בדוחות הכספיים הצגה מוטעית מהותית. ביקורת כוללת בדיקה מזגמית של ראיות התומכות בסכומים ובמידע שבדוחות הכספיים. ביקורת כוללת גם בחינה של כללי החשבוטאות שיושמו 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.

הדוחות הכספיים נערכו בהתאם לכללי חשבוטאות מקובלים בישראל והוראות הגילוי בסעיפים 6 ו-10 בכללי תאגידי מים וביוב (דוחות תקופתיים ומידיים) התשי"ע 2010.

לדעתנו, הדוחות הכספיים הנ"ל משקפים באופן נאות בהתאם לכללי חשבוטאות מקובלים, מכל הבחינות המהותיות, את מצבה הכספי של החברה לימים 31 בדצמבר 2025 ו-2024 ואת תוצאות פעולותיה, השינויים בהונה העצמי ותזרימי המזומנים שלה לשנים שהסתיימו באותם תאריכים.

ישראל רובין ושות'
רואי חשבון

27 באפריל 2026

ליום 31 בדצמבר			
2024	2025		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	באור	
נכסים שוטפים			
8,963	12,876	3(א)	מזומנים ושווי מזומנים
12,301	35,784	3(ב)	נכסים פיננסיים המיועדים להשקעה
17,458	17,933	4	צרכנים
5,053	2,073	5	חייבים שונים
15,010	2,062		רשות מקומית
58,785	70,728		
נכסים בלתי שוטפים			
209,349	224,796	6	רכוש קבוע, נטו
31,876	35,712	7	רכוש קבוע בהקמה
6,884	5,508	8	זכויות מים
248,109	266,016		
306,894	336,744		
התחייבויות שוטפות			
795	841		חלויות שוטפות של הלוואות לזמן ארוך
18,746	19,269	9	ספקים ונותני שירותים
762	749	10	עובדים ומוסדות שכר
18	18		זכאים שונים
20,321	20,877		
התחייבויות בלתי שוטפות			
3,008	2,164	11	הלוואות לזמן ארוך מבנקים
94,541	123,123	12	הכנסות נדחות
793	342		התחייבויות בשל סיום יחסי עובד-מעביד
98,342	125,629		
הון עצמי			
188,231	190,238		
306,894	336,744		

הון עצמי

 רו"ח ספיר רז חשב	 אינג' חן סלטי מנכ"ל	 עו"ד גבריאל אביטל יו"ר הדירקטוריון	27 באפריל 2026 תאריך אישור הדוחות הכספיים
--	---	---	---

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2024	2025		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	באור	
130,607	135,304	14,15	הכנסות משירותי מים וביוב
110,320	113,962	14,15	עלות השירותים
20,287	21,342		רווח גולמי
4,480	4,943	16	עלויות גביה וחובות מסופקים
4,856	5,444	17	הוצאות הנהלה וכלליות
10,951	10,955		רווח תפעולי
1,508	2,782	18	הכנסות מימון, נטו
12,459	13,737		רווח לפני מיסים על הכנסה
366	70	(ח)1	מיסים על הכנסה
12,825	13,807		רווח נקי לשנה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

לשנה שהסתיימה ביום

31 בדצמבר

2025

הון המניות	פרמיה על מניות	יתרת רווח	סה"כ
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
1	115,712	72,518	188,231
-	-	(11,800)	(11,800)
-	-	13,807	13,807
1	115,712	74,525	190,238

יתרה ליום 1 בינואר 2025

חלוקת דיבידנד

רווח נקי

יתרה ליום 31 בדצמבר 2025

לשנה שהסתיימה ביום

31 בדצמבר

2024

הון המניות	פרמיה על מניות	יתרת רווח	סה"כ
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
1	115,712	59,693	175,406
-	-	12,825	12,825
1	115,712	72,518	188,231

יתרה ליום 1 בינואר 2024

רווח נקי

יתרה ליום 31 בדצמבר 2024

לשנה שהסתיימה ביום
31 בדצמבר

2024 (*)	2025
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח

12,825	13,807
(6,390)	26,283
6,435	40,090

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

רווח לשנה

ההתאמות הדרושות להצגת תזרים המזומנים מפעילות שוטפת-נספח א'

מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת

תזרימי מזומנים לפעילות השקעה

השקעות בפיתוח תשתיות:

(2,016)	(2,782)
(3,157)	(7,877)
(5,173)	(10,659)

מים

ביוב

השקעות בתשתיות קיימות:

(5,756)	(9,997)
(9,226)	(12,141)
(4,780)	(2,229)
(19,762)	(24,367)

מים

ביוב

מכון טיהור שפכים

5,893	15,859
5,893	15,858
-	2,318
(470)	(22,588)
(13,619)	(23,579)

תקבולים בגין דמי הקמה - מים

תקבולים בגין דמי הקמה - ביוב

מענקי השקעה

גידול בנכסים פיננסיים המיועדים להשקעה

מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

תזרימי מזומנים לפעילות מימון

דיבידנד ששולם

פרעון הלואות לזמן ארוך

(2,188)	(798)
(2,188)	(12,598)

מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון

(9,372)	3,913
18,335	8,963
8,963	12,876

עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה

(*) מוין מחדש.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ההתאמות הדרושות להצגת תזרים המזומנים מפעילות שוטפת-נספח א'

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2024(*)	2025
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(227)	(894)
13,727	14,800
1,058	827
45	(451)
14,603	14,282
(12,470)	12,948
(2,537)	(1,302)
(3,670)	2,980
1,505	523
(3,877)	(3,135)
59	(13)
(3)	-
(20,993)	12,001
(6,390)	26,283

הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים

שערוך הלוואות וניירות ערך
פחת והפחתות
גידול בהפרשה לחובות מסופקים
גידול (קיטון) בהתחייבויות בשל סיום יחסי עובד מעביד

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות

קיטון (גידול) ביתרות רשות מקומית
גידול ביתרות צרכנים
קיטון (גידול) בחייבים שונים
גידול בספקים ונותני שירותים
מימוש הכנסות נדחות
(קיטון) גידול ביתרות עובדים ומוסדות בגין שכר
קיטון בזכאים שונים

סה"כ ההתאמות הדרושות להצגת תזרים המזומנים מפעילות שוטפת-נספח א'

(*) מוין מחדש.

באור 1 - כללי

- א. "עין נטפים" מפעלי מים וביוב אילת בע"מ (להלן: "החברה") הינה חברה שהוקמה מכוח חוק תאגידי מים וביוב, תשס"א – 2001 (להלן: "החוק").
- ב. החברה עוסקת במתן שירותי מים ושירותי ביוב כמשמעותם בחוק וכן בטיהור שפכים מקורות ההכנסה של החברה הינם מאגרות מים וביוב המיועדות גם למימון התחזוקה השוטפת של תשתיות המים והביוב ומדמי הקמה המהווים את השתתפות בעלי הנכסים בעלויות הקמת התשתיות.
- ג. עפ"י החוק מונה ממונה על תאגידי המים והביוב (להלן: "הממונה") והוקמה רשות לשירותים ציבוריים מים וביוב, שהוחלפה ב"רשות המים" (להלן: "הרשות"). החברה נתונה עפ"י החוק לפיקוח הממונה ולבקרת איכות ועלויות השירותים בידי הרשות, אשר קובעת את תעריפי השירותים אותם נותנת החברה, בהתחשב בעלות הריאלית, לרבות שיעורי תשואה נאותים על ההון.
- ד. מניותיה של החברה מוחזקות באופן מלא ע"י עיריית אילת.
- ה. לחברה ניתן רישיון הפעלה למשך 25 שנים, לתקופה שמיום 1 בינואר, 2006. עפ"י הרישיון, החברה מורשת לעסוק בפעילות חיונית בתחום פעילות החברה וכן ב"פעילות נוספת", כמשמעות מונח זה בחוק וככל שהממונה יתיר, בנושאי תיעול מי גשמים ושיטפונות ובטיפול במפעל הקולחין.
- ו. הליכי הקמת החברה מוסדרים בחוק וכללו עפ"י הסכם עם עיריית אילת (להלן: ההסכם) את העברת כל נכסי משק המים והביוב וכל החובות והזכויות הנובעים מהם, לרבות זכויות המים, מעיריית אילת לחברה. החיובים העיקריים שהועברו לחברה הינם כדלקמן:

העברת נכסי המקרקעין

משק הביוב בעיר אילת הופעל במשך השנים ע"י עיריית אילת באמצעות מתקן טיהור שפכים ("מט"ש") ו- 11 תחנות שאיבת ביוב. מתקנים אלו, שמוקמו במקרקעין שונים ברחבי העיר, היו בחזקתה הבלעדית של העירייה אולם, עניינם של חלק מהם טרם הוסדר במינהל מקרקעי ישראל מסיבות שונות. ביום 6.6.05 הודיע מינהל מקרקעי ישראל כי "אין התנגדות להעברת הזכויות בנכסים אלה מהעירייה לידי החברה" וכי "אין למנהל מקרקעי ישראל התנגדות להעברת הזכויות ישירות לידי החברה". נוכח זאת, כלל ההסכם בין העירייה לחברה סידרת חוזים במסגרתם הועברה החזקה והזכויות שהיו בידי העירייה לחברה ועל החברה יהיה להסדיר בעתיד את נושא רישום זכויותיה בנכסי המקרקעין. יצוין כי הסדרת נכסים אלו ורישומם ע"ש החברה יותנה לעיתים בדרישה לתשלום דמי שימוש ודמי חכירה. החברה חתמה על הסכם חכירה עם רמ"י על שטחי מכון השפכים ביולי 2019 ושילמה 704,000 ₪. בכך הסדירה את נושא חטיבת הקרקע הגדולה ביותר שברשותה וזאת עד לשנת 2068.

תפעול מערך הגבייה

מעריך הגבייה של החברה מתופעל על ידי חברת אם גרופ בע"מ (להלן "אם גרופ") בתמורה לעמלות המשולמות למגער בשיעורים מדורגים מהגבייה, הגדלים ככל ששיעורי הגבייה עולים. בספטמבר 2024 פורסם מכרז חדש שבו זכתה אם גרופ לתקופה של 3 שנים נוספות, עמלת הגבייה נקבעה על 2.2% מסך הגביה והוגבלה לסכום של 2.8 מיליון ש"ח בשנה.

מיסוי

בשנת 2025 חודש והוארך תוקף הפטור ממס חברות על פי סעיף 13(א) לחוק תאגידי מים וביוב.

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

עיקרי המדיניות החשבונאית אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים הינם כדלקמן:

א. בסיס הצגת הדוחות הכספיים

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

ב. השפעת השינויים בכח הקניה הכללי של המטבע הישראלי

הדוחות הכספיים נערכו בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים על בסיס המוסכמה של העלות היסטורית בהתאם לתקן חשבונאות מספר 12 בדבר הפסקת התאמה של דוחות כספיים. הואיל והחברה החלה את פעילותה בשנת 2006, והמונחים סכומים מדווחים כמשמעותם בתקן ועלות היסטורית זהים לחלוטין.

ג. שווי הוגן של נכסים והתחייבויות

שוויים ההוגן של הנכסים המזוהים שהועברו לחברה במסגרת ההסכם עם העירייה כאמור בבאור 1(ו) לעיל נקבע עפ"י סקר נכסים שנערך לצורך ההסכם. סקר הנכסים שנערך כאמור לעיל כלל את הנכסים המוחשיים של משקי המים והביוב וגם את זכויות המים.

ד. הכרה בהכנסה

הכנסות ממכירות מים ומשירותי ביוב מוכרות עם אספקת המים ובתנאי שקיימת סבירות גבוהה לגביית התמורה. תקבולים מדמי הקמה (לשעבר "היטלים") המהווים הכנסות הוניות בגין נכסי תשתית, נרשמות כהכנסות נדחות ונזקפות לדוח רווח והפסד לאורך תקופה של 25 שנים. תקבולים ממנהל מקרקעי ישראל בגין "הסכם הגג" כמפורט בבאור 23(ה) המהווים חלק לדמי הקמה, נרשמים ומטופלים כדמי הקמה.

ה. שווי מזומנים

שווי מזומנים כולל השקעות שנוזלותן גבוהה, הכוללות פיקדונות בתאגידים בנקאיים לזמן קצר שתקופתם המקורית אינה עולה על שלושה חודשים ממועד ההשקעה ואשר אינם מוגבלים בשעבוד.

ו. רכוש קבוע

1. הרכוש הקבוע מוצג על בסיס העלות בניכוי פחת שנצבר.
2. העלות כוללת הוצאות הניתנות לייחוס ישיר לרכישת הנכס. עלות נכסים שהוקמו באופן עצמי כוללת את עלות החומרים ושכר עבודה ישיר, וכן כל עלות נוספת שניתן לייחס במישרין להבאת הנכס למיקום ומצב הדרושים לכך שהוא יוכל לפעול באופן שהתכוונה ההנהלה. שיפורים נזקפים לעלות הנכסים ואילו הוצאות אחזקה ותיקונים נזקפות לדוח רווח והפסד עם היווצרותן. מתקני מים וביוב כוללים את מצבת המתקנים ששימשו את העירייה באספקת שירותי מים וביוב ערב הקמת והפעלת התאגיד, ואשר הועברו לחברה בהתאם להנחיות הממונה, ובאישורו, ומתקנים אחרים שנרכשו או הוקמו מאז. שווי הנכסים שהועברו מהעירייה נקבע עפ"י הנחיות הממונה ובאישורו.
3. השקעה בעבודות תשתית שטרם הסתיימו מוצגות בסעיף רכוש בהקמה.
4. החברה בחרה למדוד את הרכוש הקבוע שלה לפי מודל העלות, הפחת מחושב לפי שיטת הקו הישר על פני אומדן תקופת אורך החיים השימושי של הנכסים.

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

להלן אורך החיים השימושי של הנכסים:

אורך החיים (בשנים)		
סוג הנכס	נכסים בפעילות מים	נכסים בפעילות ביוב
תחנות שאיבה:		
עבודות קידוח	30	
מבנים	40	40
מוני מים	6	
בריכות מים	40	
צינורות	40	40

5. שינוי אומדן בגין אורך החיים השימושיים של הנכסים – ביום 25 בפברואר, 2021 יצאה הנחיה על ידי הממונה לפיה יש לבצע שינוי אומדן בגין יתרת אורך החיים השימושיים החל מיום 1 בינואר, 2020 כאשר ההשפעה של שינוי האומדן מוכרת בדרך של מכאן ולהבא וכלולה בדוחות הכספיים לשנת 2020. השינוי התבטא בעיקר בשינוי שיעור הפחת של מדי המים בדרך של הפחתת כלל מדי המים על פני 6 שנים.

ז. השקעות בתשתיות מים וביוב ותחזוקתן

השקעות בתשתיות מים וביוב חדשות והחלפת תשתיות ישנות בחדשות, נרשמות כרכוש קבוע. תחזוקתן של תשתיות קיימות נרשמת כהוצאה שוטפת. שיעורי הפחת על נכסי התשתית הכוללים צנרות הולכה ואיסוף, בריכות אגירה, מתקני טיהור לשפכים, משאבות וכולי נקבעו בהתאם לכללים לגבי אורך חיי הנכסים והם נעים בין 2.5% ל- 3.3% לשנה. תשתיות כני"ל שהוקמו ע"י מפתחים והועברו לבעלות החברה בתמורה לווייתור על דמי הקמה עתידיים, נרשמו לפי עלות ההקמה העצמית האלטרנטיבית של תשתיות אלו עפ"י הערכת מהנדסי החברה, ובלבד שעלות זאת אינה נמוכה מהערך הנוכחי של הווייתור הצפוי על גביית דמי הקמה.

ח. שימוש באומדנים

בעריכת הדוחות הכספיים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים נדרשת הנהלת החברה להשתמש באומדנים והערכות המשפיעים על הנתונים המדווחים של הנכסים וההתחייבויות, נכסים מותנים והתחייבויות תלויות, שניתן להם גילוי בדוחות הכספיים, וכן על נתוני הכנסות והוצאות בתקופת הדיווח. אשר על כן התוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלו.

ט. הפרשה לחובות מסופקים

הדוחות הכספיים כוללים הפרשה לחובות מסופקים המשקפת בצורה נאותה, לפי הערכת הנהלת החברה את ההפסד הגלום בחובות שגבייתם מוטלת בספק. בהתאם להנחיות רשות המים ובהסתמך על שיעורי הגביה הממוצעים של החברה, ההפרשה לחובות מסופקים מחושבת לפי 1.3% מהכנסותיה השוטפות של החברה בשלוש השנים האחרונות אך לא יותר מהחובות בפועל ובנוסף, חובות שוטפים של צרכנים שגילם מעל שלוש שנים נכון ליום המאזן, הופרשו במלואם.

י. שינוי בהכרה בדמי הקמה מהכנסות נדחות

בשנת 2021 הנהה הממונה על שינוי באורך חיי הנכסים, כך שמשנת 2020 ההפחתה הממוצעת המשוקללת לכלל תשתיות המים והביוב הינה כ-35 שנה. בנובמבר, 2024 הוציא הממונה הנחיה בדבר שינוי בהכרה בהכנסות נדחות בגין דמי הקמה וזאת לצורך ייצור אחידות והתאמה בין משך ההפחתה של ההכנסות הנדחות וההכרה בהן, לבין אורך החיים המשוקלל של הנכסים כפי שנקבע בשנת 2021. כפועל יוצא, נקבע כי החל משנת הדיווח 2024, הכנסות מדמי הקמה יוכרו כהכנסות נדחות ויופחתו למשך 35 שנים במקום 25 שנים שהיו נהוגים עד כה. השינוי בוצע בדרך של מעתה והלאה כך שהושלמה הפחתה ל-35 שנים ליתרת ההפחתה הקיימת בספרים.

באור 3 -

מזומנים ושווי מזומנים

א. מזומנים ושווי מזומנים:

ליום 31 בדצמבר	
2024	2025
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
5,899	9,558
3,064	3,318
8,963	12,876

מזומנים

פקדונות - לא צמוד

ב. נכסים פיננסיים המיועדים להשקעה:

ליום 31 בדצמבר	
2024	2025
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
12,301	16,678
-	19,106
12,301	35,784

מזומנים

פקדונות - לא צמוד

החל משנת 2014 החברה מנהלת בחשבון נפרד את הכספים הנגבים על ידה לשם הקמת מערכות מים וביוב, כנדרש בסעיף 7(ג) לכללי תאגידים וביוב (חישוב עלות שירותי מים וביוב והקמת מערכת מים או ביוב), תשי"ע 2009 (להלן: "הכללים"). יצוין, שאף עד לשנת 2014, שוריינו כספים אלו לייעודם תוך בקרה ופיקוח של רשות המים.

באור 4 -

צרכנים

ליום 31 בדצמבר	
2024	2025
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
33,537	34,621
3,692	3,932
315	293
(20,086)	(20,913)
17,458	17,933

צרכנים

כרטיסי אשראי

המחאות לגביה

בניכוי - הפרשה לחובות מסופקים (*)

(*) הפרשה לחובות מסופקים:

ליום 31 בדצמבר	
2024	2025
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(19,028)	(20,086)
(1,058)	(827)
(20,086)	(20,913)

יתרת פתיחה

שינוי השנה

באור 5 - חייבים שונים

ליום 31 בדצמבר	
2024	2025
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
749	711
1,338	550
2,966	812
5,053	2,073

הוצאות מראש
שונים
מס הכנסה

באור 6 - רכוש קבוע, נטו

סה"כ	נגררים	מחשבים, ריהוט וציוד	מבנה משרדים ושיפורים במושכר	מכון טיהור שפכים	תשתיות ביוב	תשתיות מים
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
395,737	65	1,675	947	66,457	207,238	119,355
28,871	-	358	345	123	16,337	11,708
424,608	65	2,033	1,292	66,580	223,575	131,063
(186,388)	(54)	(1,222)	(601)	(55,657)	(78,417)	(50,437)
(13,424)	(2)	(132)	(59)	(2,554)	(6,472)	(4,205)
(199,812)	(56)	(1,354)	(660)	(58,211)	(84,889)	(54,642)
224,796	9	679	632	8,369	138,686	76,421
209,349	11	452	347	10,800	128,820	68,919

עלות

יתרה ליום 31 בדצמבר 2024
רכישות השנה
יתרה ליום 31 בדצמבר 2025

פחת נצבר

יתרה ליום 31 בדצמבר 2024
פחת השנה
יתרה ליום 31 בדצמבר 2025

עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר 2025

עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר 2024

באור 6 - רכוש קבוע, נטו (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום							
31 בדצמבר							
2024	2025						
	ס"כ	יתרה ליום 31.12.25	פחת השנה	פחת שנצבר ליום 1.1.2024	יתרה ליום 31.12.25	רכישות	עלות ליום 1.1.2024
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
198	184	(656)	(14)	(642)	840	-	840
5,163	6,993	(18,668)	(1,688)	(16,980)	25,661	3,518	22,143
31	26	(100)	(5)	(95)	126	-	126
60,340	66,387	(29,983)	(2,141)	(27,842)	96,370	8,190	88,180
1,277	1,094	(3,578)	(183)	(3,395)	4,672	-	4,672
1,459	1,374	(608)	(85)	(523)	1,982	-	1,982
451	362	(1,049)	(89)	(960)	1,411	-	1,411
68,919	76,420	(54,642)	(4,205)	(50,437)	131,062	11,708	119,354
10,348	20,130	(20,855)	(1,439)	(19,416)	40,985	11,219	29,766
116,618	116,877	(59,670)	(4,859)	(54,811)	176,547	5,118	171,429
1,790	1,616	(3,867)	(174)	(3,693)	5,483	-	5,483
64	64	(497)	-	(497)	561	-	561
128,820	138,687	(84,889)	(6,472)	(78,417)	223,576	16,337	207,239
9,628	7,198	(57,422)	(2,554)	(54,868)	64,620	123	64,497
1,172	1,172	(789)	-	(789)	1,961	-	1,961
10,800	8,370	(58,211)	(2,554)	(55,657)	66,581	123	66,458
452	679	(1,354)	(132)	(1,222)	2,033	358	1,675
347	631	(660)	(59)	(601)	1,291	345	946
11	9	(56)	(2)	(54)	65	-	65
810	1,319	(2,070)	(193)	(1,877)	3,389	703	2,686
209,349	224,796	(199,812)	(13,424)	(186,388)	424,608	28,871	395,737

תשתיות מים

תחנות שאיבה

מוני מים

מגדלים

צינורות

בריכות

ציוד לשעת חירום

מכונות ומכשירים

תשתיות ביוב

תחנות שאיבה

צינורות

מכונות ומכשירים

ציוד לשעת חירום

מכון טיהור שפכים

מכון טיהור שפכים

אחר

רכוש אחר

מחשבים וציוד משרדי

שיפורים במושכר

נגזרים

באור 7 - רכוש קבוע בהקמה

ליום 31 בדצמבר 2025			
סה"כ	מכונני טיהור שפכים	מערכת רשתות, צנרת, ציוד, עבודות פיתוח ותשתיות ביוב	מערכת רשתות, צנרת, ציוד, עבודות פיתוח ותשתיות מים
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
31,876	1,374	18,993	11,509
27,737	665	19,429	7,643
59,613	2,039	38,422	19,152
(21,583)	(123)	(16,337)	(5,123)
(2,318)	-	(2,318)	-
35,712	1,916	19,767	14,029

יתרה ליום 31 בדצמבר 2024
תוספות

בניכוי - עלות רכוש שהופעל השנה
בניכוי - מענקים
יתרה ליום 31 בדצמבר 2025

ליום 31 בדצמבר 2024			
סה"כ	מכונני טיהור שפכים	מערכת רשתות, צנרת, ציוד, עבודות פיתוח ותשתיות ביוב	מערכת רשתות, צנרת, ציוד, עבודות פיתוח ותשתיות מים
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
33,199	1,578	19,330	12,291
21,356	4,664	9,489	7,203
54,555	6,242	28,819	19,494
(22,679)	(4,868)	(9,826)	(7,985)
31,876	1,374	18,993	11,509

יתרה ליום 31 בדצמבר 2023
תוספות

בניכוי - עלות רכוש שהופעל השנה
יתרה ליום 31 בדצמבר 2024

באור 7 - רכוש קבוע בהקמה (המשך)

להלן הפירוט:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025				
עלות - יתרת פתיחה	רכוש שהופעל השנה	מענקים	סה"כ	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
11,509	7,643	(5,123)	-	14,029
6,843	1,270	-	(2,318)	5,795
12,150	18,159	(16,337)	-	13,972
18,993	19,429	(16,337)	(2,318)	19,767
1,374	665	(123)	-	1,916
31,876	27,737	(21,583)	(2,318)	35,712

תשתיות מים

צינורות

תשתיות ביוב

תחנות שאיבה

צינורות

מכון טיהור שפכים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024				
עלות - יתרת פתיחה	רכוש שהופעל השנה	מענקים	סה"כ	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
11,875	7,241	(7,607)	-	11,509
416	(38)	(378)	-	-
12,291	7,203	(7,985)	-	11,509
8,390	-	(1,547)	-	6,843
10,940	9,489	(8,279)	-	12,150
19,330	9,489	(9,826)	-	18,993
1,578	4,664	(4,868)	-	1,374
33,199	21,356	(22,679)	-	31,876

תשתיות מים

צינורות

מכונות ומכשירים

תשתיות ביוב

תחנות שאיבה

צינורות

מכון טיהור שפכים

באור 8 - זכויות מים

ליום 31 בדצמבר	
2024	2025
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
13,768	13,768
(6,884)	(8,260)
6,884	5,508

להלן פירוט זכויות מים ועלותן:

יתרת פתיחה - עלות
הפחתה נצברת
יתרה ליום 31 בדצמבר 2025

(*) בשנת 2019 נקבע בתיקון כללי תאגידי מים וביוב (חישוב עלות שירותי מים וביוב והקמת מערכת מים או ביוב תשי"ע 2009) שההכרה בתשואה על זכויות המים תוגבל עד ינואר 2030. לאור התיקון האמור הנחה הממונה את כלל התאגידים להפחית את זכויות המים. בהתאם לאמור לעיל, זכויות המים מופחתות החל משנת 2020 על פני 10 שנים.

באור 9 - ספקים ונותני שירותים

ליום 31 בדצמבר	
2024	2025
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
5,500	5,500
8,118	8,158
5,128	5,611
18,746	19,269

מקורות חברת מים בע"מ (2)
ספקים ונותני שירותים
הוצאות לשלם (1)

(1) הרכב הוצאות לשלם:

ליום 31 בדצמבר	
2024	2025
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
130	-
4,385	4,993
613	618
5,128	5,611

אחרים
מקורות
הפרשה להיזון חוזר וחקלאות

(2) חברת מקורות דרשה בעבר מעיריית אילת תשלומים מעבר לסכומים ששולמו ע"י העירייה עבור צריכת המים ("חיוב מעל לזכויות"). דרישת תשלום זאת, לא נענתה ע"י עיריית אילת והייתה מנת חלקם של מרבית הרשויות בארץ. מאז הקמת החברה מחייבת מקורות את החברה בחיוב מעל לזכויות כאמור לעיל. נכון לחודש מרץ, 2020 עמד סכום התביעה המלא של מקורות על סך כ- 22 מלש"ח.
בחודש אוגוסט 2006 תבעו 91 רשויות מקומיות ותאגידי מים את חברת מקורות תוך שביקשו שבית המשפט יצהיר כי למקורות אין כל סמכות לחייב רשויות ותאגידי מים בגין תשלומים אלו.
ידוע לתאגיד כי נכרת הסכם פשרה בין מקורות למספר רב של רשויות מקומיות ותאגידי מים. נכון לעכשיו החברה אינה שותפה להסכמים אלו.

באור 10 - עובדים ומוסדות שכר

ליום 31 בדצמבר	
2024	2025
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
366	378
396	371
762	749

עובדים ומוסדות שכר
הפרשה לחופשה

באור 11 - הלוואות לזמן ארוך מבנקים

ליום 31 בדצמבר		ריבית (%)
2024	2025	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
3,803	3,005	5.6
3,803	3,005	
(795)	(841)	
3,008	2,164	

הלוואות לא צמודות

בניכוי חלויות שוטפות

מועדי פרעון הלוואות בנקים לא צמודות:

ליום 31 בדצמבר	
2024	2025
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
795	841
841	876
876	900
900	388
391	-
-	-
3,803	3,005

שנה ראשונה
שנה שניה
שנה שלישית
שנה רביעית
שנה חמישית
שנה שישית ואילך

באור 12 - הכנסות נדחות

ליום 31 בדצמבר	
2024	2025
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
86,632	94,541
11,786	31,717
(3,877)	(3,135)
94,541	123,123

יתרת פתיחה הכנסות נדחות מהיטלים
הכנסות נדחות שנתקבלו השנה
בניכוי הכנסות שהוכרו

באור 13 - הון מניות

31 בדצמבר 2025 ו- 2024	
רשום	מונפק ונפרע
מספר המניות	
1,000	1,000

מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג. כ"א

באור 14 - רווח גולמי מאספקת מים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2025	2024(*)
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
87,269	87,302
1,041	2,117
1,086	710
89,396	90,129
1,081	943
129	279
4,835	5,048
490	347
4,205	3,836
1,376	1,376
458	378
95	117
12,669	12,324
70,038	68,610
6,689	9,195

א. הכנסות

מאגרות מים

מדמי הקמה - מים

אחרות

ב. עלויות האספקה

משכורות ונלוות

ארנונה

קבלני משנה רשת מים

ביטוחים

פחת

הפחתת זכויות מים

אחזקת רכב

מוקד תקלות

ג. עלויות הפקה

רכישת מים ממקורות

(*) מוין מחדש.

באור 15 - רווח גולמי משירותי ביוב

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2024 (*)	2025
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
38,487	41,689
1,649	1,863
210	632
111	231
21	1,493
40,478	45,908
943	1,081
1,035	1,123
275	388
6,023	6,174
347	490
6,101	6,471
378	458
120	95
15,222	16,280
7,974	8,282
3,585	3,789
2,283	2,554
98	112
224	238
14,164	14,975
11,092	14,653

א. הכנסות
מאגרות ביוב
מדמי הקמה - ביוב
משפכי תעשיה
מט"ש
אחרות
ב. עלויות איסוף והולכת שפכים
משכורות ונלוות
אנרגיה
ארנונה
קבלני משנה רשת ביוב
ביטוחים
פחת
אחזקת רכב
מוקד תקלות
ג. עלויות טיהור שפכים
קבלני משנה
ארנונה
פחת
שכר עבודה
אחרות

(*) מוין מחדש.

באור 16 - עלויות גביה וחובות מסופקים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2024	2025
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
3,797	4,552
(940)	(1,090)
221	288
344	367
1,058	826
4,480	4,943

שירותי גביה שוטפים
בניכוי - הכנסות מאכיפה
שכר עבודה ונלוות
מיכון ועיבוד נתונים
הוצאות חובות מסופקים

באור 17 - הוצאות הנהלה וכלליות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2024	2025	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
1,876	2,288	שכר עבודה ונלוות
45	(451)	גידול (קישור) בהפרשה לפיצויים
760	931	הוצאות משרדיות
487	506	דמי שכירות
137	164	מיסים עירוניים
53	53	פרסום ויחסי ציבור
103	100	אחזקת רכב
131	194	פחת והפחתות
691	718	הנהלת חשבונות
573	941	יעוץ מקצועי
4,856	5,444	

באור 18 - הכנסות מימון, נטו

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2024	2025	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
241	190	הוצאות
535	570	ריבית והפרשי שערך על הלוואות לזמן ארוך מבנקים
(776)	(760)	עמלות בנקאיות
1,017	1,651	הכנסות
1,267	1,891	הכנסות מימון מלקוחות
2,284	3,542	אחרות
1,508	2,782	

באור 19 - התחייבויות תלויות

תביעות משפטיות

- להלן פירוט התביעות המשפטיות העיקריות שהוגשו כנגד החברה ואשר תלויות ועומדות ליום המאזן:
1. דרישת היטל סלילה מעיריית אילת - ביום 19.5.2025 התקבלה בתאגיד דרישה מעיריית אילת לתשלום היטל סלילה בסך של 1.1 מיליון ש"ח. בגין נכס תחנת השאיבה הראשית לביוב. הצדדים הגיעו לפשרה מחוץ לכתלי בית המשפט.
 2. אגודת המים ערדום נ' רשות מקרקעי ישראל ואח' - ביום 18.1.2026 הוגשה לבית המשפט עתירה מנהלית על ידי אגודת המים ערדום - אגודה שיתופית חקלאית במטרה להסדיר את הקצאת הקרקע למאגר אליפז א' לערדום. לטענתם ערדום, הרשאת השימוש בקרקע שניתנה במקור במשותף לעיריית אילת ולמועצה האזורית חבל אילות פקעה ביום 30.6.2015 ולא חודשה. התאגיד מכחיש את טענות ערדום ומבקש לדחות את העתירה על הסף. לעמדת התאגיד, זכות בעלות של 50% במאגר הועבר אליו כדין ובתמורה מלאה מעיריית אילת בשנת 2006, בהתאם לסקר נכסים מאושר ולהסכים רלוונטיים ופקיעת הרשאת השימוש בקרקע אינה מבטלת זכויות בעלות במאגר עצמו. נוכח שלב ראשוני של ההליך ובהיעדר החלטה שיפוטית, לא ניתן להעריך את סיכויי ההליך בשלב זה.

הדוחות הכספיים אינם כוללים הפרשות כלשהן בגין תביעות.

באור 20 - פירוט הוצאות שכר

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2024	2025	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
1,060	1,176	אספקת מים
1,063	1,176	שירותי ביוב
98	112	טיהור שפכים
221	288	שירותי גביה
1,921	1,837	הנהלה
4,363	4,589	

באור 21 - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים
א. להלן פירוט הפעולות שנכללו בדוחות הכספיים הקשורות לעיירות אילת :

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2024	2025	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
19,028	17,910	הכנסות מאגרות מים
(4,276)	(4,470)	הוצאות ארנונה
14,752	13,440	

באור 21 - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

ב. יתרות מול עיריית אילת:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2024	2025
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
15,010	2,062

חייבים

באור 22 - מידע נוסף על התקשרויות של החברה

להלן פרטים על התקשרויות של החברה עם נותני שירותים עיקריים:

תוקף ההסכם	היקף כספי שנתי במיליוני ש"ח	סוג השירות	נותן השירות
31/05/2026	5 (*)	שירותי תחזוקה לרשת הביוב	לסיכו בע"מ
9/2029	3.5	אחזקת רשת המים	ראיד.נופי ובניו בע"מ
1/12/2028	3 (***)	תפעול מערך הגבייה	אם גרופ בע"מ
9/2028	8.2 (**)	הפעלת מכון לטיהור שפכים	אלקטרה גרינטק בע"מ

(*) על פי כמות שפיעה המשתנה משנה לשנה, הסכום הינו לשנת 2025.

(**) על פי כמות ספיקה המשתנה משנה לשנה, הסכום הינו לשנת 2026.

(***) כתלות בגובה ההכנסות ובאחוזי הגבייה.

באור 23 - מידע נוסף על פעילות החברה

א. השפעת מלחמת חרבות ברזל

מאז יום ה-7 באוקטובר, 2023 ההתנהלות בארץ היא בצל מלחמה ומבצעים צבאיים. התיירות באילת מושפעת רבות מהמצב הביטחוני בארץ, מסגירת השמיים, אזהרות מסע וכד'. בשנת 2024 על אף המלחמה, גדלה צריכת המים בעיר בכלל, ובבתי המלון בפרט (ביחס לשנת 2023). בשנת 2025 כמעט ולא היה שינוי בצריכת המים ביחס לקודמתה, וגם בפעילות השוטפת לא נרשם שינוי מהותי.

ב. הסכם לתפעול המט"ש

החל משנת 2023 קבלן הפעלת המט"ש היא חברת "אלקטרה גרינטק בע"מ" (להלן "הקבלן").

ג. הסכם לתפעול רשת הביוב

בשנת 2020 פרסם התאגיד מכרז להפעלת רשת הביוב. הקבלן שזכה במכרז הינו אותו קבלן שתפעל את רשת הביוב משנת 2016, חברת לסיכו בע"מ, שתבצע את ההפעלה באמצעות קבלן המשנה ראיד נופי ובניו בע"מ. החל מיום 1.6.2021 הקבלן פועל על פי ההסכם החדש.

ד. הסכם לתפעול רשת המים העירונית

בשנת 2024 הסתיימה ההתקשרות עם הקבלן ראיד נופי ובניו בע"מ, פורסם מכרז לאחזקת רשת המים שבו זכה אותו הקבלן שתפעל בשנים קודמות. העלות במכרז החדש החל מספטמבר 2024 הינה כ-297,000 לחודש (צמוד למדד המחירים לצרכן).

ה. מט"ש – הקמת מתקן לטיפול שלישוני

מאז כניסתם לתוקף של תקנות בריאות העם (תקני איכות מי קולחים וכללים לטיהור שפכים) תשי"ע 2010, המחייבות הקמת מתקן לטיפול שלישוני, הגיש התאגיד בקשות לועדת חריגים המשותפת למשרד הבריאות והמשרד להגנת הסביבה לדחית הקמת המתקן לטיפול שלישוני. במהלך השנים התקבלו הבקשות לדחיה ובתנאי שהתאגיד יהיה ערוך להקמת מתקן שכזה אשר יאפשר את פרויקט השבת הקולחין עבור עיריית אילת. דירקטוריון החברה אישר את תכנון הקמת המתקן, אף כי מועד הקמתו לא היה ידוע. לאור כך, ימשיך התאגיד ויגיש בקשותיו לוועדות החריגים ככל שניתן יהיה, שכן איכות הקולחין הנוכחית מתאימה לגידולים החקלאיים הקיימים ואין צורך בהשקעות כבדות. נכון למועד דוח זה ניתנה החריגה בערי הקולחין עד ליום 1.4.2028.

ו. הסכם "גג" לפיתוח העיר אילת

בחודש מרץ 2018, נחתם "הסכם גג" בין רשות מקרקעי ישראל לתאגיד והעירייה, לפיתוחה של העיר ולמתן פתרונות דיור. במתחמים שלגביהם נחתם ההסכם, מימון עלות עבודות התשתיות הצמודות ותשתיות העל יתקבל במלואו מרשות מקרקעי ישראל, בתוספת תקורה. התאגיד לא ייגבה דמי הקמה במתחמים אלו.