

דוחות כספיים של

מי הרצליה בע"מ

ליום 31 בדצמבר, 2025

מי הרצליה בע"מ

דוחות כספיים ליום 31 בדצמבר, 2025

תוכן העניינים

עמוד

1	דוח רואה החשבון המבקר
2-3	מאזנים
4	דוחות רווח והפסד
5	דוחות על השינויים בהון העצמי
6-7	דוחות על תזרימי המזומנים
8-26	באורים לדוחות הכספיים

רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של
מי הרצליה בע"מ

ביקרנו את הדוחות על המצב הכספי המצורפים של מי הרצליה בע"מ (להלן - החברה) לימים 31 בדצמבר 2025 ו - 2024 ואת הדוחות על הרווח הכולל, הדוחות על השינויים בהון העצמי והדוחות על תזרימי המזומנים לכל אחת מהשנים שהסתיימו באותם תאריכים. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון והנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דעה 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), התש"ל - 1973. על פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצעה 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 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, הדוחות הכספיים הנ"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי של החברה לימים 31 בדצמבר 2025 ו - 2024 ואת תוצאות פעולותיה, השינויים בהונה העצמי ותזרימי המזומנים שלה לכל אחת מהשנים שהסתיימו באותם תאריכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) והוראות הגילוי בסעיפים 6 ו - 10 בכללי תאגידי מים וביוב (דוחות תקופתיים ומידיים) התשי"ע - 2010.

זינגר ושות'
רואי חשבון



30 באפריל, 2026

ליום 31 בדצמבר			
2024	2025		
אלפי שקלים חדשים		באור	
72,099	58,429	3	<u>נכסים שוטפים:</u>
9,470	14,981	4	מזומנים ושווי מזומנים
33,434	36,870	5	השקעות בניירות ערך
1,403	3,112	7	לקוחות - צרכנים
-	1,793		חייבים ויתרות חובה
116,406	115,185		רשות מקומית חשבון חו"ז
360,644	377,257	8	<u>רכוש קבוע, נטו:</u>
43,844	47,267	9	<u>רכוש קבוע בהקמה</u>
		10	<u>רכוש אחר:</u>
3,613	2,890		זכויות מים
524,507	542,599		

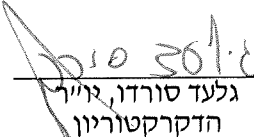
הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ליום 31 בדצמבר			
2024	2025		
אלפי שקלים חדשים		באור	
5,559	1,902	13	התחייבויות שוטפות
24,247	33,353	11	חלויות שוטפות של הלוואה לזמן ארוך
1,085	938		ספקים ונותני שירותים
1,389	-	6	עובדים ומוסדות בגין שכר
8,352	2,758	12	רשות מקומית - חשבון חו"ז
40,632	38,951		זכאים ויתרות זכות
			סה"כ התחייבויות שוטפות
			התחייבויות לזמן ארוך:
1,926	-	13	הלוואה לזמן ארוך
252,448	267,875	14	הכנסות נדחות מהיטלי פיתוח ודמי הקמה
3,761	5,078	23	עתודה למס זמון ארוך
11,122	11,122	16	שטר הון נדחה
269,257	284,075		סה"כ התחייבויות לזמן ארוך
214,618	219,573	16	הון עצמי
524,507	542,599		סה"כ התחייבויות והון עצמי

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.


ענת קופליאנסקי
מנהלת כספים


שאולי אביב, מנכ"ל


גלעד סורדו, יו"ר
הדקטוריון

30 באפריל 2026
תאריך אישור
הדוחות הכספיים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2024	2025		
אלפי שקלים חדשים		באור	
126,508	135,075	17-18	הכנסות משירותי מים וביוב
94,830	104,138	17-18	עלות המכירות והשרותים
31,678	30,937		רווח גולמי
6,858	5,922	20	עלויות גבייה וחובות מסופקים
6,290	6,580	21	הוצאות הנהלה וכלליות
18,530	18,435		רווח הפעלה
2,883	6,064	22	הכנסות מימון, נטו
21,413	24,499		רווח הפעלה לאחר הוצ מימון
(2,290)	1,772	23	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
19,123	26,271		רווח לפני מיסים
(5,513)	(1,316)	24	הוצאות מס
13,610	24,955		

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

סה"כ	יתרת רווח (הפסד)	תקבולים על חשבון מניות	הון המניות	
אלפי שקלים חדשים				
201,008	61,108	139,900	-	יתרה ליום 1 בינואר, 2024
13,610	13,610	-	-	רווח נקי
214,618	74,718	139,900	-	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2024
(20,000)	(20,000)	-	-	חלוקת דיבידנד
24,955	24,955	-	-	רווח נקי
219,573	79,673	139,900	-	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2025

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2024	2025	
אלפי שקלים חדשים		
13,610	24,955	תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
29,994	5,271	רווח כולל לשנה
43,604	30,226	ההתאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת-נספח א'
(6,146)	(10,036)	תזרימי מזומנים מפעילות השקעה
(19,530)	(33,562)	השקעה בפיתוח תשתיות מים
(99)	(19)	השקעה בפיתוח תשתיות ביוב ומט"ש
-	5,611	השקעה ברכוש קבוע אחר
717	(5,000)	מענק השקעה
10,531	12,346	(רכישה) מימוש השקעות בניירות ערך, נטו
10,531	12,347	הכנסות נידחות בגין דמי הקמה מים
(3,996)	(18,313)	הכנסות נידחות בגין דמי הקמה ביוב
(5,498)	(5,583)	תזרימי מזומנים מפעולות מימון
-	(20,000)	פרעון הלואות לזמן ארוך
(5,498)	(25,583)	חלוקת דיבידנד
34,110	(13,670)	עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
37,989	72,099	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה
72,099	58,429	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2024	2025		
אלפי שקלים חדשים			
		הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים	
17,821	18,693	פחת והפחתות	
1,314	(952)	שינוי בהפרשה לחובות מסופקים	
(29)	-	שיערוך הלוואות מתאגידים בנקאיים	
(9,160)	(9,266)	מימוש הכנסות נידחות מהטלי פיתוח	
2,030	1,317	שינוי במיסים נדחים	
2,505	-	הפסד הון מגריעת רכוש קבוע	
(802)	(511)	שערוך ורווח מהשקעות בניירות ערך ופיקדונות	
13,679	9,281		
		שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:	
5,018	(2,484)	(עליה) ירידה ביתרות צרכנים	
3,781	(1,709)	(עליה) ירידה בחייבים ויתרות חובה	
2,936	9,106	עליה בספקים ונותני שירותים	
596	(3,182)	שינוי ביתרות בגין בעל שליטה	
3,835	(5,594)	עליה (ירידה) בזכאים אחרים ויתרות זכות	
149	(147)	עליה (ירידה) ביתרות עובדים ומוסדות בגין שכר	
16,315	(4,010)		
29,994	5,271		

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

באור 1 - כללי

א. תיאור החברה

1. מי הרצליה בע"מ (להלן "החברה") הוקמה ביום 19 בנובמבר 2008 לצורך מתן שירותי מכירה ואספקת מים, ומתן שירותי ביוב בתחום העיר הרצליה, 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.
2. החברה הינה בבעלות מלאה של עיריית הרצליה.
3. רישיון ההפעלה ניתן לחברה ע"י הממונה על תאגידי מים וביוב ברשויות המקומיות במשרד הפנים ביום 1 בספטמבר 2009 למשך 25 שנים.

ב. הגדרות

- בדוחות כספיים אלה:
- החברה – מי הרצליה בע"מ.
- צדדים קשורים - כמשמעותם בגילוי דעת 29 של לשכת רואי חשבון בישראל.
- העירייה – עיריית הרצליה.
- הממונה – הממונה על עניני החברות לשירותי מים וביוב.
- החוק- חוק תאגידי מים וביוב התשס"א-2001.

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. בסיס הצגת הדוחות הכספיים

דוחות כספים אלה נערכו על פי כללי חשבונאות מקובלים בישראל. בהתאם לתקן חשבונאות מספר 34 - הצגה של דוחות כספיים ובהתאם להוראות הגילוי שבסעיפים 6 ו 10 בכללי תאגידי מים וביוב (דוחות תקופתיים ומיידים) התש"ע - 2010, הכוללים דרישות רלבנטיות לגילוי בקשר עם אומדנים ומתכונת ההצגה של רשות המים.

ב. מזומנים ושווי מזומנים

מזומנים ושווי מזומנים נחשבים על ידי החברה כהשקעות שנזילותן גבוה, הכוללות פיקדונות בתאגידיים בנקאיים לזמן קצר שתקופתם המקורית אינה עולה על שלושה חודשים ממועד ההשקעה ואשר אינם מוגבלים בשעבוד.

ג. השקעות לזמן קצר

- על פי חוזר המנהל הכללי (משרד הפנים) 2/2020 מדיניות השקעות המותרת לחברה:
1. איגרות חוב של מדינת ישראל הנסחרות בבורסה כולל תעודות מלווה קצר מועד.
 2. פיקדונות לזמן קצוב.
 3. אג"ח חברות בדירוג מעלות A ומעלה בהיקף של עד 25% מכלל תיק ההשקעות.

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

4. 15% נוספים מכלל תיק ההשקעות, השקעה באג"ח חברות בדירוג מעלות AA ומעלה.
5. מניות של חברות הנכללות במדד ת"א 125 בהיקף עד 10% מכלל התיק.

ד. הפרשה לחובות מסופקים

הנחיות חשבונאיות של רשות המיס בדבר חישוב הפרשה לחובות מסופקים:
ביום 4 במרץ 2014 פרסמה רשות המיס הנחיות לחישוב ההפרשה לחובות מסופקים.
העקרונות שנקבעו בהנחיות אלו הינם:
"החובות המסופקים יכללו סיכום של הפרשה כללית והפרשה ספציפית, לעניין זה:
הפרשה כללית – סך החיובים בשלוש השנים האחרונות, כשהוא מוכפל בשיעור החיובים שלא נגבו הנמוך ביותר, שהיה בארבע שנים האחרונות. לסכום זה, יתווסף סך כל החובות שגילם מעל שלוש שנים ואשר אינם מצויים בהסדר תשלומים ויופחת ממנו סכום ההפרשה הספציפית, ככל שקיימת, בגין התקופה השוטפת.
הפרשה ספציפית – אומדן שיערך ע"י החברה, בהתייחס לחובות ספציפיים בגין חייבים שלא ניתן לאתרם, חייבים בכינוס נכסים, או בהליכי פשיטת רגל וחובות אחרים שהחברה מעריכה שלא יגבו במלואם או בחלקם".

ה. רכוש קבוע

1. החברה מיישמת את תקן חשבונאות מספר 27 "רכוש קבוע" הקובע את הטיפול החשבונאי ברכוש קבוע תוך התאמה להנחיות רשות המיס בנושא הרכוש הקבוע מוצג על בסיס העלות בניכוי פחת שנצבר. העלות כוללת הוצאות הניתנות לייחוס ישיר לרכישת הנכס.
2. עלות הנכסים 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.
3. תשלומים על חשבון רכוש קבוע - השקעה בעבודות תשתיות שטרם הסתיימו.
4. מענקים - מענקים המתקבלים מהמדינה, מקוויזים מעלות ההשקעה.
5. 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 (כפי שנקבעו ע"י רשות המיס):**

סוג הנכס		אורך החיים (בשנים)
		נכסים בפעילות מים
		נכסים בפעילות ביוב
ציוד ומתקנים:		
ציוד אלקטרו מכני (לרבות משאבות)		15
קדיחה		30
מבנים		40
ציוד במתקני טיפול מים / וטיהור שפכים		10
מיכליות מים		20
גנרטורים		15
מערכת פיקוד ובקרה		15
ברירות מים ומגדלים		40
מוני מים:		
		6
צנרת:		
פלדה		40
אסבסט		30
בטון		-
p.v.c		25
פוליאטילן (PE, מצולב, משוריין)		40
מחשבים ותוכנות ריהוט וציוד:		
מחשבים ותוכנות		3.33-4
ריהוט וציוד		7-15
כלי רכב:		15

1. רכוש אחר - זכויות מים

זכויות לרכישת מים מחברת מקורות בע"מ מוצגות עפ"י ערכם במועד רכישתם מהעירייה כפי שאושרו במסגרת סקר הנכסים, הזכויות הנ"ל מופחתות החל מהשנה לתקופה של 10 שנים (ראה ביאור 9).

2. הכרה בהכנסות

החברה מיישמת את הוראות תקן חשבונאות מספר 25 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות – "הכנסות" (להלן – "התקן").
התקן קובע את הטיפול החשבונאי הנדרש (כללי הכרה, מדידה הצגה וגילוי) לגבי שלושת סוגי העסקאות של הכרה בהכנסה.

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

התקן מטפל בהכרה בהכנסות משלושה סוגי עסקאות כדלקמן:

1. הכנסות ממכירת סחורות.
2. הכנסות מאספקת שירותים.
3. הכנסות מריבית, תמלוגים ודיבידנדים.

טיפול במדידת ההכנסות על פי התקן

התקן קובע כי ההכנסות תימדדנה לפי השווי ההוגן של התמורה שהתקבלה או שאמורה להתקבל. במקרים בהם ההסדר בין הצדדים כולל למעשה עסקת מימון, קובע התקן כי השווי ההוגן של התמורה יקבע על ידי היוון כל התקבולים וזקיפת ההפרש שבין השווי ההוגן לסכום הנקוב של התמורה כהכנסות ריבית על פני תקופת האשראי. היוון התקבולים מתבצע רק כאשר תקופת האשראי עולה על תקופת האשראי המקובלת.

להלן ההכנסות בחברה:

1. הכנסות מאספקת מים ושירותי ביוב אשר נרשמות על בסיס מצטבר.
2. הכנסות מהיטלי מים וביוב אשר משקפות את השתתפות התושבים בעלויות פיתוח נרשמות כהכנסות נדחות.
3. על פי הנחיות רשות המים תקופת המימוש עד שנת 2023 הינה 25 שנים והחל משנת 2024 תקופת המימוש הינה 35 שנים.
4. הכנסות מריבית - החברה זוקפת הכנסות מריבית על חובות בפיגורים בהתאם לכללי אמות מידה לשירות. ריבית הפיגורים שנקבעה עד לחודש יוני 2023 הינה בשיעור של 4% לשנה והחל מחודש יולי 2024 שיעור הריבית שנקבעה הינו פריים + 1% לשנה.

ח. רישום הוצאות

הוצאות נרשמות על בסיס מצטבר.

ט. מטבע חוץ ובסיס הצמדה

נכסים והתחייבויות הצמודות למדד המחירים לצרכן נכללו לפי המדד המתאים לגבי כל נכס וכל התחייבות.

מדד המחירים לצרכן בגין חודש דצמבר 2025 ו - 2024 הינו 134.01 ו - 130.94 נקודות בהתאמה.

שיעור השינוי בשנים 2025 ו - 2024 הינו 2.34% ו - 3.24% בהתאמה.

י. שימוש באומדנים ובהערכות

בעריכת הדוחות הכספיים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים, נדרשת הנהלת החברה להשתמש בשיקול דעת בהערכות, אומדנים והנחות אשר משפיעים על יישום המדיניות ועל סכומים של נכסים והתחייבויות, הכנסות והוצאות. יובהר שהתוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה.

בעת גיבושם של אומדנים חשבונאיים המשמשים בהכנת הדוחות הכספיים של החברה, נדרשת הנהלת החברה להניח הנחות באשר לנסיבות ואירועים הכרוכים באי וודאות משמעותית. בשיקול דעתה בקביעת

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

האומדנים, מתבססת הנהלת החברה על ניסיון העבר, עובדות שונות, גורמים חיצוניים ועל הנחות סבירות בהתאם לנסיבות המתאימות לכל אומדן. האומדנים וההנחות שבסיסם נסקרים באופן שוטף. שינויים באומדנים חשבונאיים מוכרים בתקופה שבה תוקנו האומדנים ובכל תקופה עתידית המושפעת מכך.

יא. מכשירים פיננסיים

לחברה נכסים והתחייבויות פיננסיים (מכשירים פיננסיים) הכוללים בין היתר מזומנים ושווי מזומנים, לקוחות, חייבים שונים, הלוואות, ספקים, וזכאים שונים. בסיסי ההצמדה, שיעורי הריבית וזמני הפירעון של המכשירים הפיננסיים מפורטים בביאורים לדוחות הכספיים. השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים נקבע בהתאם למחירי השוק שלהם או לציטוטים ממוסדות פיננסיים. ובהעדר מחיר שוק או ציטוט ממוסד פיננסי, נקבע השווי ההוגן בהתאם למודל הערכת שווי.

יב. מיסים נדחים

התאגיד מבצע ייחוס מיסים בשל הפרשים זמניים (Temporary Differences). הפרשים זמניים הינם הפרשים בין ערך הנכסים וההתחייבויות לצורכי מס לבין ערכם בספרים. יתרות המיסים הנדחים מחושבות בהתאם לגישת ההתחייבות לפי שיעורי המס שיחולו בעת ניצול המיסים הנחים או בעת מימוש הטבת המס. בהתבסס על שיעורי המס אשר חקיקתם הושלמה למעשה עד תאריך המאזן. ראו ביאור 23 בדבר מיסים על ההכנסה.

יג. ירידת ערך נכסים

החברה מיישמת את תקן חשבונאות מספר 15 בדבר ירידת ערך נכסים (להלן "התקן"). התקן קובע נהלים שעל החברה ליישם כדי להבטיח שנכסיה במאזן (שלגביהם חל התקן), לא יוצגו בסכום העולה על סכום בר – השבה שלהם, שהינו הגבוה מבין מחיר המכירה נטו לבין שווי השימוש (ערך הנוכחי של אומדן תזרימי המזומנים העתידיים הצפויים לנבוע מהשימוש בנכס וממימושו).

על פי עמדת רשות המיס, הפחתת ערך הנכסים אמורה להתבצע במידה וההכנסות המהוונות הנובעות מהנכסים בתקופת הפעילות ההנדסית / כלכלית נמוכות מערך הנכסים וגם התמורה ממכירתם נמוכה מעלותם בספרים. הבחינה של סך ההכנסות המתקבלות ביחס לעלות הנכסים בספרים מבוצעת למכלול הנכסים לפי יחידה מניבת רווחים. במקרה של תאגידים יש להסתכל על אספקת המיס ועל הולכות הביוב (כל אחד בנפרד) כיחידה מניבת רווחים – בכל יחידה מניבת רווחים ניתן לזהות את ההכנסות. בנוסף, מכלול כלל הנכסים אמורים לשרת את כלל הפעילות. המבחן להפחתת נכסים הוא אם ההכנסות המתקבלות בגין יחידה שוות או עולות על ערך הנכסים שמשמשים לאספקת מיס או להולכת ביוב. לאור עמדת רשות המיס אין מקום להפחתת ערך נכסים.

באור 3 - מזומנים ושווי מזומנים

ליום 31 בדצמבר		
2024	2025	
אלפי שקלים חדשים		
12,035	13,322	מזומנים
60,064	45,107	פקדונות
72,099	58,429	

באור 4 - השקעות בניירות ערך

ליום 31 בדצמ		
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2024	2025	
אלפי שקלים חדשים		
3,603	5,796	אג"ח ממשלתי
3,250	5,469	אג"ח חברות
2,617	3,716	מניות
9,470	14,981	

באור 5 - לקוחות - צרכנים

ליום 31 בדצמבר		
2024	2025	
אלפי שקלים חדשים		
24,459	27,161	חובות פתוחים
23,118	22,780	הכנסות לקבל
331	451	שיקים לגביה
47,908	50,392	
(14,474)	(13,522)	5 (*) בניכוי הפרשה לחובות מסופקים
33,434	36,870	

(*) הפרשה לחובות מסופקים

ליום 31 בדצמבר		
2024	2025	
אלפי שקלים חדשים		
(13,160)	(14,473)	יתרת פתיחה
(1,314)	-	הפרשה לחובות מסופקים שנוצרו השנה
-	951	חובות מסופקים בגין שנים קודמות
(14,474)	(13,522)	

באור 6 - רשות מקומית - חשבון חו"ז

היתרה הינה בגין התחשבנות שוטפת.

באור 7 - חייבים ויתרות חובה

ליום 31 בדצמבר		
2024	2025	
אלפי שקלים חדשים		
1,167	1,167	מס נדחה לזמן קצר
1	-	חייבים שונים
110	1,811	הכנסות לקבל
125	134	הוצאות מראש
1,403	3,112	

באור 8 - רכוש קבוע, נטו:

מכון טיהור שפכים	צנרת ומתקני מים	מחשבים תוכנות ריהוט, רכב וציוד	צנרת ומתקני ביו	סה"כ
אלפי שקלים חדשים				
115,494	288,050	1,624	269,508	674,676
7,441	13,890	98	27,723	49,152
-	(8,988)	-	(5,287)	(14,275)
122,935	292,952	1,722	291,944	709,553
(78,416)	(143,575)	(1,535)	(120,054)	(343,580)
(3,480)	(7,445)	(174)	(5,999)	(17,098)
-	8,435	-	3,334	11,769
(81,896)	(142,585)	(1,709)	(122,719)	(348,909)
41,039	150,367	13	169,225	360,644
122,935	292,951	1,722	291,944	709,552
-	17,682	19	16,883	34,584
-	(4,118)	-	(3,146)	(7,264)
122,935	306,515	1,741	305,681	736,872
(81,896)	(142,585)	(1,709)	(122,719)	(348,909)
(3,966)	(7,731)	(149)	(6,124)	(17,970)
-	4,118	-	3,146	7,264
(85,862)	(146,198)	(1,858)	(125,697)	(359,615)
37,073	160,317	(117)	179,984	377,257

עלות

יתרה ליום 1 בינואר, 2024

תוספות לשנה

גריעות לשנה

יתרה ליום 31 בדצמבר 2024

פחת נצבר

יתרה ליום 1 בינואר, 2024

תוספות לשנה

גריעות לשנה

יתרה ליום 31 בדצמבר 2024

א. ההרכב :

יתרה ליום 1 בינואר, 2025

תוספות לשנה

גריעות לשנה

יתרה ליום 31 בדצמבר 2025

פחת נצבר

יתרה ליום 1 בינואר, 2025

תוספות לשנה

גריעות לשנה

יתרה ליום 31 בדצמבר, 2025

עלות בניכוי פחת שנצבר ליום 31 בדצמבר
2025

באור 8 - רכוש קבוע, נטו : (המשך)

ב. בין העירייה לבין החברה נחתם הסכם לעניין העברת הנכסים והפעילות בתחום המים והביוב מהעירייה לחברה.

עקרי ההסכם הינם כדלקמן :

1. העירייה מתחייבת להעביר ולהמחות לחברה, והחברה מתחייבת לקבל בהעברה ובתמחאה לרבות את ההסכמים, הרישיונות והזכויות בנכסים התפעוליים. שווי התמורה נקבע בהתאם להערכת שווי נכסי משק המים והביוב של העירייה שבוצעו עפ"י הנחיות הממונה ובאישורו. להלן סיכום שווי נכסי המים והביוב כפי שאושרו ע"י הממונה :

<u>עלות</u>	<u>פחת שנצבר</u>	<u>יתרה</u>
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>
נכסי מים (*)	187,157	101,595
		85,562
נכסי ביוב	242,048	105,164
		136,884
	<u>429,205</u>	<u>206,759</u>
		<u>222,446</u>

(*) כולל זכויות מים בסך של 7,225 אלפי ש"ח.

2. בתמורה להעברת והמחאת הממכר לחברה התחייבה בזאת החברה כלפי העירייה כדלקמן :

א. להקצות לעירייה את המניות המוקצות לפי שווי 133,468 אלפי ש"ח המהווים 60% מסך התמורה.

ב. להנפיק שטר הון נדחה של 11,122 אלפי ש"ח המהווה 5% מסך התמורה.

ג. לפרוע הלוואת בעלים בסך של 77,856 אלפי ש"ח המהווה 35% מסך התמורה.

3. הלוואת הבעלים נפרעה במהלך 2010 על ידי קבלת אשראי לזמן ארוך תאגידיים בנקאיים.

באור 9 - רכוש קבוע בהקמה

ליום 31 בדצמבר				
2024	2025			
סה"כ	תשתיות ביוב	תשתיות מים	תשתיות מט"ש	סה"כ
אלפי שקלים חדשים				
67,221	11,713	27,589	4,542	43,844
25,677	12,548	10,037	21,014	43,599
(49,054)	(16,883)	(17,682)	-	(34,565)
-	(5,611)	-	-	(5,611)
<u>43,844</u>	<u>1,767</u>	<u>19,944</u>	<u>25,556</u>	<u>47,267</u>

עלות

יתרה ליום 1 בינואר, 2025

תוספות לשנת 2024

רכוש שהופעל במהלך השנה

מענק קיזוז השקעות בתעריף

באור 10 - רכוש אחר:

זכויות לרכישת מים ממקורות בשנת 2020 עדכנה רשות המים את הכללים שחלו על זכויות המים, נקבע שההכרה בתשואה על זכויות המים עד לינואר 2030, לפיכך מופחתות זכויות המים לתקופה של 10 שנים.

באור 11 - ספקים ונותני שירותים

ליום 31 בדצמבר	
2024	2025
אלפי שקלים חדשים	
2,837	3,793
5,374	6,573
16,036	22,987
<u>24,247</u>	<u>33,353</u>

מקורות חברת מים בע"מ

הוצאות לשלם

ספקים אחרים

ליום 31 בדצמבר	
2024	2025
אלפי שקלים חדשים	
2,240	2,033
830	830
2,304	3,710
<u>5,374</u>	<u>6,573</u>

הפרשה לדמי מים

הפרשה לתביעות משפטיות

ספקים מוסדות מים

באור 12 - זכאים ויתרות זכות

ליום 31 בדצמבר	
2024	2025
אלפי שקלים חדשים	
4,759	2,692
3,593	66
8,352	2,758

מוסדות ממשלתיים - מע"מ
מס הכנסה

באור 13 - הלוואה לזמן ארוך

ליום 31 בדצמבר		שיעור ריבית
2024	2025	
אלפי שקלים חדשים		
7,485	1,902	0.15%
(5,559)	(1,902)	
1,926	-	

הלוואה לא צמודה
בניכוי חלויות שוטפות

מועד הפירעון של ההלוואות:
שנה ראשונה - חלויות שוטפות

5,559	1,902
-	-
-	-
7,485	1,902

שנה שנייה
שנה שלישית

באור 14 - הכנסות נדחות מהטלי פיתוח ודמי הקמה

ליום 31 בדצמבר	
2024	2025
אלפי שקלים חדשים	
366,443	391,136
(113,995)	(123,261)
252,448	267,875

הכנסות נדחות מהטלי פיתוח ודמי הקמה
בניכוי הכנסה שהוכרה

באור 15 - התחייבות בשל סיום יחסי עובד - מעביד, נטו

התחייבות החברה בשל סיום יחסי עובד - מעביד מחושבת על בסיס שכרם האחרון של העובדים ליום המאזן ובהתאם לחוק פיצויי פיטורין, החברה משלמת באופן שוטף לקופות הפנסיה / ביטוח מנהלים / גמל את השתתפותה הסדירה עפ"י הקבוע בחוק.

הסכומים שנצברו בקופות אינם מוצגים במאזן מאחר שאינם בשליטתה ובניהולה של החברה. העובדים חתומים על סעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין מיום הקמת התאגיד.

באור 16 - שטר הון נדחה

ליום 31 בדצמבר	
2024	2025
אלפי שקלים חדשים	
11,122	11,122

שטר הון נדחה

שטר ההון הונפק לעירייה בתמורה ל-5% מערך הנכסים שהועברו. שטר ההון אינו נושא ריבית וללא זמן פירעון. שטר ההון יהפוך להלוואה אם וכאשר יהפוך התאגיד לתאגיד אזורי, ובכפוף לאישור הממונה.

באור 17 - הון מניות

31 בדצמבר, 2025 ו- 2024	
רשום	מונפק ונפרע
מספר המניות	
שקלים חדשים	
100,000	100

מניות רגילות א' בנות 1 ש"ח ע.ג.

באור 18 - רווח גולמי מאספקת מים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2024	2025	
אלפי שקלים חדשים		
72,082	75,750	הכנסות
1,934	3,162	אגרות מים
4,580	4,633	עבודות מים ואחרות
78,596	83,545	היטלי מים ודמי הקמה
		הוצאות
		<u>עלויות הפקה:</u>
2,862	7,887	דמי מים
60	63	ארנונה
353	399	חשמל
707	628	שכר עבודה ונלוות
125	94	אחזקת רכב
615	498	אחזקה ותיקונים
50	30	הוצאות פחת
4,772	9,599	
47,152	49,439	רכישת מים ממקורות
		<u>עלויות אספקת מים</u>
8,175	8,420	פחת
806	648	חשמל
1,755	1,836	שכר עבודה ונלוות
448	470	ארנונה
2,116	1,960	אחזקת רשת המים
242	261	אחזקת רכב
180	300	ביטוח
13,722	13,895	
65,646	72,933	
12,950	10,612	רווח גולמי מאספקת מים

באור 19 - רווח גולמי משרותי ביוב

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2024	2025
אלפי שקלים חדשים	
43,332	46,897
4,580	4,633
47,912	51,530

הכנסות

אגרות ביוב
היטלי ביוב ודמי הקמה

עלות טיהור שפכים

פחת מתקנים מט"ש
שכר עבודה ונלוות
ארנונה
אחזקת מכון טיהור שפכים
חומרים
פינוי בוצה
ניטור ימי ובדיקות חוץ
אחזקת רכב
חשמל

3,480	3,966
2,986	3,005
2,561	2,691
1,297	1,965
617	610
1,888	1,877
727	1,118
56	59
2,258	2,108
15,870	17,399

עלות שירותי ביוב

פחת
שכר עבודה ונלוות
חשמל
אחזקת רשת הביוב
ביטוח
ארנונה
אחזקת רכב

5,946	6,124
1,623	1,666
730	626
3,950	4,131
310	517
239	251
516	491
13,314	13,806
29,184	31,205

18,728	20,325
--------	--------

רווח גולמי מאספקת ביוב

באור 20 - עלויות גבייה וחובות מסופקים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2024	2025	
אלפי שקלים חדשים		
3,955	3,710	עמלות גביה כולל טיפול בדמי הקמה
(607)	(529)	הכנסות מאכיפה
411	373	משלוח חיובים
261	208	הדפסת חשבוניות
12	42	עלויות אכיפה
893	838	מיכון
77	90	עמלות בנק הדואר
542	587	עמלות כרטיסי אשראי
5,544	5,319	סה"כ עלויות גביה
1,314	603	הוצאות חובות מסופקים
6,858	5,922	

באור 21 - הוצאות הנהלה וכלליות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2024	2025	
אלפי שקלים חדשים		
2,615	2,439	שכר עבודה ונלוות
922	1,214	שרותים מקצועיים
271	279	מוקד עירוני
59	59	דאר וטלפון
168	149	הוצאות פחת
1,077	1,109	שכ"ד עירייה
107	107	חשמל משרדים
71	54	משרדיות
207	309	החזקת רכב
294	309	ארנונה
73	102	שכר דירקטורים וביטוח
426	450	אחרות
6,290	6,580	

באור 22 - הכנסות מימון, נטו

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2024	2025		
אלפי שקלים חדשים			
(584)	(264)	הוצאות מימון	
(40)	(47)	ריבית מתאגידים בנקאיים	
(624)	(311)	עמלות בנקאיות	
1,303	2,313	הכנסות מימון	
802	2,318	הכנסות ריבית מפיקדונות	
1,402	1,744	הכנסות משערוך ניירות ערך	
3,507	6,375	הכנסות ריבית לקוחות השנה	
2,883	6,064	סה"כ הכנסות מימון	

באור 23 - הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2024	2025		
אלפי שקלים חדשים			
(2,505)	-	הפסד הון - גריעת רכוש	
215	217	הכנסות משכ"ד	
-	1,555	עדכון הפרשה לחומ"ס בגין שנים קודמות	
(2,290)	1,772		

באור 24 - מיסים על ההכנסה
תיקונים לפקודת מס הכנסה

א. בשנות המס 2011-2022 וכן בשנים 2025-2026 הכנסות החברה פטורות ממס הכנסה המוטל על החברה.

ב. המיסים השוטפים לשנת 2024 מחושבים על ההכנסה החייבת לצורכי מס של החברה. ההכנסה החייבת שונה מהרווח לפני מיסים על ההכנסה, בשל הכללת או אי הכללת פרטי ההכנסות והוצאות אשר חייבים במס או ניתנים לניכוי בתקופות דיווח שונות.

ג. מיסים נדחים – בהתאם להוראת רשות המיס, חישוב המיסים הנדחים יערך על בסיס ההפרשים שקיימים בבסיס המדידה החשבונאי לבין בסיס המס בגין התקופה שלאחר 1 בינואר 2023. לא נוצרו מיסים נדחים ביחס להפרשים בתקופת הפטור.

ד. שיעור מס החברות לשנים 2023 ואילך הינו 23%.

א. מיסים נדחים – הרכב ותנועה.

רכוש קבוע	חופשה וחומ"ס	דמי הקמה	סה"כ
(אלפי ש"ח)	(אלפי ש"ח)	(אלפי ש"ח)	(אלפי ש"ח)
1.1.25 יתרה ליום	1,167	-	(2,594)
תנועה בתקופת החשבון	-	=	(1,316)
31.12.25 יתרה ליום	1,167	=	(3,910)
שיעורי המס שנלקחו	23%	23%	

המיסים הנדחים מוצגים במאזן כדלקמן:

ליום 31 בדצמבר	2024	2025
(אלפי ש"ח)		
במסגרת הרכוש השוטף	1,167	1,167
במסגרת התחייבויות לזמן ארוך	(3,761)	(5,077)
	(2,594)	(3,910)

באור 24 - מיסים על ההכנסה (המשך)

ב. מיסים על ההכנסה הכלולים בדוחות רווח והפסד.

לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר		
2024	2025	
(אלפי ש"ח)		
(1,728)	(1,316)	הוצאות מיסים נדחים
(3,785)	(-)	הוצאות מיסים שוטפים
<u>(5,513)</u>	<u>(1,316)</u>	

באור 25 - יתרות ועסקאות עם בעל עניין וצדדים קשורים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2024	2025
אלפי שקלים חדשים	

1,793 (1,389)

א. יתרות

בעל מניות - חשבון שוטף (ביאור 5)

ב. עסקאות

10,845	12,461	הכנסות מאגרות מים וביוב
1,030	1,082	הכנסות מעבודות מים וביוב
2,954	2,450	עובדים
3,601	3,784	ארנונה
271	279	מוקד עירוני
210	216	שכר דירה מחסן

באור 26 - תביעות תלויות וארועים מהותיים

תביעות משפטיות

כנגד החברה (ובנוסף גם כנגד עוד מספר רב מאוד של תאגידי מים וביו) הוגשה בקשה לאישור תביעה ייצוגית - ת"צ 64553-01-20 (שלום, חיפה), במסגרתה טוען המבקש, כי החברה אינה מקיימת את הוראות הדין בכל הנוגע להנגשת אתר האינטרנט של החברה. המבקש העריך את סכום הנזק (הפיצוי) האישי לכל חבר בקבוצה בסך 2,500 ש"ח ולכל הקבוצה המיוצגת (כנגד כלל המשיבים) כ- 1,800,000 ש"ח (וזאת מבלי שפורטו דרך החישוב ו/או אופן החלוקה בין המשיבים). החברה הגישה את תגובתה לבקשה וציינה כי לעמדתה אתר האינטרנט שלה עומד במלוא דרישות ההנגשה הקבועות בדין. **בהתאם לכך, להערכתנו סיכויי ההליך הינם נמוכים, ואף אם ייפסק דבר כנגד החברה, הרי שעסקינן, להערכתה של החברה, בסכומים נמוכים.**

כמו כן, הוגשה כנגד החברה הודעת צד ג' (במסגרת ת.א. 8190-11-20 (שלום, תל-אביב) על ידי מתכנן פרטי, אשר ביצע עבודות תכנון מערכות מים במסגרת פרויקט תמ"א בבניין מגורים בעיר, ואשר נתבע על ידי יזם הפרויקט בקשר לאיחור בהשלמת הפרויקט. לטענת המתכנן האיחור נבע מהתנהלות החברה וסירובה לאשר במסגרת הפרויקט התקנת מד מים בקוטר מסוים (בהתאם לדרישות המתכנן הנ"ל). החברה הגישה כתב הגנה ובו דחתה את מלוא טענות המתכנן ואף ציינה, כי בהתאם להוראות התקן ותחשיבי החברה עמדתה המקצועית של החברה הייתה ועודנה נכונה ומוצדקת. לאחרונה, התקיימה גם בדיקת מומחה אשר אומנם העלתה טענות מסוימות בעניין תקינות הקו המחבר בין המערכת הציבורית לבין הקו הפרטי, ברם, הטילה אחריות בסוגיות שונות על מתכנן המערכת הפרטית. **לטעמה של החברה סיכויי הודעת צד ג' כנגד החברה אינם גבוהים.**

תיאגוד אזורי

במסגרת תיקוני חוק תאגידי מים וביו (תיקונים 19-14) עודכנו השינויים הבאים:

- א. הגדרת מועד קבוע להשלמת התיאגוד האזורי ל - 1 בינואר 2026.
- ב. עדכון המועד האחרון לפטור מהאיגוד אזורי ליום 1 בספטמבר 2025.
- ג. ביטול חובת ההתאגדות למספר מקסימלי של 30 תאגידיים, אי התניית חלוקת דיבידנדים במימוש שלבי ההקמה וההצטרפות לתאגיד אזורי (מעשית מתן אפשרות לחלוקתם לאלתר).
- ד. פטור ממס דיבידנד, מס חברות, מס בגין הכנסות מריבית על הרווחים שנצברו עד לסוף שנת 2022 ושיחולקו במהלך שנת 2023 ופטור דומה לשנות המס 2025-2026.