

יובלים אשדוד בע"מ

=====

דין וחשבון כספי

ליום 31 בדצמבר 2025

=====

=====

=====

יובלים אשדוד בע"מ

התוכן

עמוד

2		חוות דעת המבקר
3-4	ליום 31 בדצמבר 2025	מאזן
5	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025	דוח רווח והפסד
6	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025	דוח על השינויים בהון עצמי
7	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025	דוח על תזרימי המזומנים
8	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025	נספח א' - התאמות הדרושות כדי להציג תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
9-23		באורים לדו"חות הכספיים
24	- רשימה א' לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025	רווח והפסד גולמי מאספקת מים
25	- רשימה א-1' לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025	רווח והפסד גולמי משירותי ביוב
26	- רשימה ב' לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025	עלויות גביה וחובות מסופקים
27	- רשימה ג' לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025	הוצאות הנהלה וכלליות
28	- רשימה ד' לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025	(הוצאות) מימון, נטו
28	- רשימה ה' לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025	(הוצאות) הכנסות אחרות, נטו
29-30	- רשימה ו' לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025	מיסים על ההכנסה
31	- רשימה ז' לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025	פירוט הוצאות שכר ונלוות
32	- רשימה ח' לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025	יתרות ועסקאות עם בעל עניין וצדדים קשורים

=====

=====

=====



אוליאל אברהם ושות'

רואי חשבון

אוליאל אברהם

C.P.A.(Isr.) B.A. (Econ.)

אוליאל מיכאל

C.P.A.(Isr.) B.A. (Econ.)

**דוח רואה חשבון המבקר לבעלי מניות של
יובלים אשדוד בע"מ**

=====

ביקרנו את המאזנים המצורפים של יובלים אשדוד בע"מ (להלן-החברה) לימים 31 בדצמבר 2025 ו-2024 ואת דוחות רווח והפסד, הדוחות על השינויים בהון העצמי והדוחות על תזרימי מזומנים לכל אחת מהשנים שהסתיימו באותם תאריכים. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה 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), התשל"ג - 1973. על פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצעה במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון שאין בדוחות הכספיים הצגה מוטעית מהותית. הביקורת כוללת בדיקה מידגמית של ראיות התומכות בסכומים ובמידע שבדוחות הכספיים. ביקורת כוללת גם בחינה של כללי החשבונאות שישמו 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 מצבה 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) וחוראות הגילוי שבסעיפים 6 ו-10 בכללי התאגידי מים וביוב (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ע 2010.

אוליאל אברהם ושות'
רואי חשבון

אשדוד, 19 באפריל 2026

יובלים אשדוד בע"מ

מ א ז ו

31 בדצמבר	31 בדצמבר
2024	2025
אלפי ₪	אלפי ₪

באור

רכוש שוטף

20,302	25,469
53,948	55,419
69,330	75,203
56	1,241
1,350	1,377
144,986	158,709

3

מזומנים ושווי מזומנים

4

צרכנים

5

השקעות בניירות ערך

6

רשות מקומית-חשבון שוטף

הוצאות מראש

405,168	432,517
---------	---------

7

רכוש קבוע

66,119	76,984
--------	--------

8

רכוש קבוע בהקמה

24,927	19,942
--------	--------

9

רכוש אחר והוצאות נדחות

זכויות מים

641,200	688,152
=====	=====

רו"ח אלכס רייזר
מנהל כספים

מר שמעון כצלנסון
יו"ר הדירקטוריון

מר שלמה כהן
מ"מ מנכ"ל

מר שמעון כצלנסון
יו"ר הדירקטוריון

הבאורים לדו"חות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דו"ח רווח והפסד
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025

<u>31 בדצמבר</u> <u>2024</u> <u>אלפי ₪</u>	<u>31 בדצמבר</u> <u>2025</u> <u>אלפי ₪</u>	<u>רשימה</u>	
146,923*	151,416	א'	הכנסות משירותי מים
53,986 *	55,275	א'-1	הכנסות משירותי ביוב
(131,199)*	(127,532)	א'	עלות השירותים - מים
<u>(45,336) *</u>	<u>(47,971)</u>	א'-1	עלות השירותים - ביוב
24,374	31,188		רווח גולמי
(8,311)	(10,127)	ב'	עלויות גביה וחובות מסופקים
<u>(7,301)</u>	<u>(7,617)</u>	ג'	הוצאות הנהלה וכלליות
8,762	13,444		רווח מפעולות לפני הוצאות מימון
2,890	6,000	ד'	הכנסות מימון, נטו
<u>65</u>	<u>(428)</u>	ה'	(הוצאות) הכנסות אחרות, נטו
11,717	19,016		רווח לפני מיסים על ההכנסה
<u>411</u>	<u>(2,674)</u>	ו'	מיסים על ההכנסה
<u>12,128</u> <u>=====</u>	<u>16,342</u> <u>=====</u>		רווח לשנה

*מויין מחדש

הבאורים לדו"חות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוח על השינויים בהון עצמי
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025

<u>סה"כ</u> <u>אלפי ₪</u>	<u>רווח</u> <u>אלפי ₪</u>	<u>פרמיה על מניות</u> <u>אלפי ₪</u>	<u>הון מניות</u> <u>אלפי ₪</u>	
229,643	98,836	130,707	100	יתרה ליום 1 בינואר 2024
<u>12,128</u>	<u>12,128</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	רווח לשנת 2024
241,771	110,964	130,707	100	יתרה ליום 31 בדצמבר 2024
<u>16,342</u>	<u>16,342</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	רווח לשנת 2025
258,113	127,306	130,707	100	יתרה ליום 31 בדצמבר 2025
=====	=====	=====	=====	

הבאורים לדו"חות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוח על תזרימי המזומנים
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025

31 בדצמבר 2024 אלפי ₪	31 בדצמבר 2025 אלפי ₪	
		<u>תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת</u>
12,128	16,342	רווח
16,664	10,386	התאמות הדרושות כדי להציג את המזומנים מפעילות שוטפת (נספח א')
28,792	26,728	מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת
		<u>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה</u>
(8,924)	(22,141)	השקעות בתשתיות קיימות מים
(10,893)	(12,222)	השקעות בתשתיות קיימות ביוב
(12,623)	(11,773)	השקעות בתשתיות קיימות מט"ש
2,279	(1,805)	(השקעה)/מימוש השקעה לזמן קצר
(365)	(254)	רכישת רכוש קבוע
19,981	26,153	הכנסות נדחות בגין דמי הקמה מים
22,531	29,491	הכנסות נדחות בגין דמי הקמה ביוב
(4,007)	(3,266)	השקעה בפיתוח תשתיות מים
(21,870)	(13,566)	השקעה בפיתוח תשתיות ביוב
(13,891)	(9,383)	מזומנים נטו (ששימשו לפעילות השקעה)
		<u>תזרימי מזומנים מפעילות מימון</u>
(2,144)	(2,178)	פרעון הלוואות מתאגידים בנקאיים
(10,000)	(10,000)	פרעון הלוואות העיריה
(12,144)	(12,178)	מזומנים נטו (ששימשו) לפעילות מימון
		<u>ירידה) עליה במזומנים</u>
2,757	5,167	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה
17,545	20,302	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף שנה
20,302	25,469	
=====	=====	

נספח א' – התאמות הדרושות כדי להציג
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025

31 בדצמבר	31 בדצמבר
2024	2025
אלפי ₪	אלפי ₪

הוצאות והכנסות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים

25,349	29,494	פחת והפחתות
487	62	שינוי בעתודה לחופשה ומחלה
(52)	-	שינוי בהתחייבויות בשל סיום יחסי עובד מעביד, נטו
29	499	הפסד הון
(3,947)	(3,911)	שינוי בהפרשה לחובות מסופקים
126	473	שינוי בהתחייבויות תלויות
664	305	שערוך הלוואה מבעל שליטה
29	20	שערוך הלוואות מתאגידים בנקאיים
(749)	2,674	שינוי במיסים נדחים
(1,452)	(4,068)	שערוך ניירות ערך סחירים
20,484	25,548	
-----	-----	

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות

6,109	2,440	ירידה בצרכנים
(126)	(27)	(עליה) בחייבים ויתרות חובה
(889)	471	עליה/ (ירידה) בהתחייבויות לספקים
1,174	(1,185)	(עליה)/ ירידה בבעל שליטה
935	(4,241)	(ירידה) בזכאים ויתרות זכות
(11,196)	(12,598)	מימוש הכנסות נדחות
173	(22)	(ירידה)/ עליה ביתרות עובדים ומוסדות בגין שכר
(3,820)	(15,162)	
-----	-----	

סך התאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים
מפעילות שוטפת

16,664	10,386
=====	=====

א. תיאור החברה

יובלים אשדוד בע"מ (להלן "החברה") נוסדה ביום 12 בדצמבר 2007 לצורך מתן שירותי מכירה ואספקת מים, ומתן שירותי ביוב וטיהור שפכים בתחום העיר אשדוד, בהתאם לחוק תאגידי מים וביוב התשס"א-2001, ובהתאם לרישיון ההפעלה שניתן לה לצורך הקמה ופיתוח מערכות מים וביוב וכל פעילות נוספת בתחום משק המים והביוב, כפי שהוגדרו בתקנון החברה. החברה הינה בבעלות מלאה של עיריית אשדוד. רישיון ההפעלה ניתן לחברה ע"י הממונה על תאגידי מים וביוב ביום 14 באוקטובר 2007 לתקופה של 25 שנים החל מיום 1 בינואר 2008. החברה החלה את פעילותה ביום 1 בינואר 2008.

ב. בדוחות כספיים אלה:

החברה – יובלים אשדוד בע"מ
צדדים קשורים – כמשמעותם בגילוי דעת 29 של לשכת רואי חשבון בישראל.
העירייה – עיריית אשדוד, בעלת המניות בחברה.
הממונה – הממונה על תאגידי מים וביוב.

באור 2 – מדיניות חשבונאית

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. הדוחות הכספיים של החברה ערוכים על בסיס העלות.

ב. מזומנים ושווי מזומנים

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

ג. בטוחות סחירות

השקעות בבטוחות סחירות, אשר בכוונת ההנהלה לממשן בטווח הקצר, מוצגות במסגרת הרכוש השוטף על בסיס שווי השוק שלהן לתאריך המאזן. שינויים בערכן של הבטוחות הסחירות נזקפים לדוח הרווח וההפסד. השקעות באגרות חוב לזמן ארוך מוצגות לפי העלות בתוספת ריבית המחושבת על בסיס התשואה לפדיון של אגרות החוב ובתוספת הפרשי הצמדה או הפרשי שער.

ד. הפרשה לחובות מסופקים

בדוחות הכספיים נכללה הפרשה כללית לחובות מסופקים המשקפת בצורה נאותה לפי הערכת ההנהלה את שיעורי הגביה בגין חובות שגבייתם מוטלת בספק. בקביעת נאותות ההפרשות התבססה ההנהלה על הערכת הסיכון, על סמך מידע שבידה לעניין שיעורי הגבייה. החברה מפרישה לחובות מסופקים בהתאם לחוזר הממונה על תאגידי מים וביוב (להלן-החוזר), כאשר חובות עד וכולל שנת 2022 שלא קיים לגביהם הסדר חוב, הופחתו במלואם ואילו משנת 2023 החברה הפרישה לחובות מסופקים בגובה 1.8% מהחוב המקורי. בהתאם לחוזה הממונה על תאגידי המים והביוב יש לחשב את אחוזי הגביה המצטברים ע"פ סך הגביה בגין אותה תקופה מחולק בסך החיובים (כולל ריבית שנצברה) בגין אותה תקופה, אחוז הגביה המצטבר בהתאם לחוזר בחברה הינו 98.2%. החברה מפרישה לחובות מסופקים בגין חיובי שפכים אסורים בשיעור של 70% מסך יתרות החייבים המצטברים עד ליום 31/12/25.

**באורים לדו"חות הכספיים
ליום 31 בדצמבר 2025**

באור 2 – מדיניות חשבונאית – המשך

ה. רכוש קבוע

1. מתקני מים וביוב כוללים את מצבת המתקנים ששימשה את עיריית אשדוד באספקת שירותי מים וביוב ערב הקמת והפעלת החברה, ואשר הועברה לחברה בהתאם להנחיות הממונה ובאישורו, ומתקנים אחרים שנרכשו או הוקמו מאז.
2. החברה בוחנת בכל תקופת דיווח את הצורך ברישום הפרשה לירידת ערך בהתאם להוראות תקן חשבונאות מספר 15.
3. שיפורים ושכלולים נזקפים לעלות הנכסים ואילו הוצאות החזקה ותיקונים נזקפות לדוח רווח והפסד עם התהוותן.
4. החל מיום היווסדה מיישמת החברה את תקן חשבונאות מספר 27 "רכוש קבוע", הקובע את הטיפול החשבונאי ברכוש קבוע לרבות ההכרה בנכסים, קביעת ערכם בספרים, הוצאות פחת והפסדים מירידת ערך שיוכרו בקשר אליהם.
- שווי הנכסים שהועברו מהעירייה נקבעו עפ"י הנחיות הממונה ובאישורו. החברה בחרה למדוד את הרכוש הקבוע שלה לפי מודל העלות.
5. מלאי בסיסי המצוי במחסנים אשר אמורים לשמש את החברה למשך יותר מתקופה אחת מוצגים ברכוש קבוע ומופחתים על פני אורך חייהם השימושיים.
6. 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.

להלן אורך החיים השימושי של הנכסים:
א. מים וביוב:

סוג הנכס		אורך החיים (בשנים)	
		נכסים בפעילות מים	נכסים בפעילות ביוב
תחנות שאיבה וקידוחים:			
ציוד אלקטרומיכני (לרבות משאבות)		15	15
מבנה טרומי		40	40
מבנים מבטון מזוין		40	40
מדי מים:			
מד מים רב- סילוני בגודל 10 מ"ק ומעלה		2	-
מד מים מהירותי- וולטמן		2	-
מד מים מהירותי- וולטמן, מדגם WPD תוצרת סנסוס (מיינקה), בגדלים 40 מילימטרים עד 150 מילימטרים		3	-
מד מים מהירותי- וולטמן, מדגם meistream תוצרת סנסוס (מיינקה)		4	-
מד- מים מהירותי- וולטמן מדגם H-4000 תוצרת חברת ELSTER		4	-
מד מים רב- סילוני בגודל 1.5 מ"ק עד 2.5 מ"ק		3	-
מד מים רב- סילוני עם הנעה מגנטית, בגודל 1.5 מ"ק עד 6 מ"ק		6	-
מד מים משולב		2	-
מדי מים שונים		10	-
ציוד מעבדות		10	10
ציוד במתקני טיפול במים/ טיהור שפכים		10	10
בריכות מים ומגדלים		40	-
צינורות:			
א. אסבסט		30	35
ב. בטון		-	30
ג. פלדה		40	15
ד. P.V.C		25	40
ה. פ.א. ופ.א. מצולב		40	45
מיכלי מים		15	-
מיכליות מים		20	-
גנרטורים		15	15
מערכות פיקוד ובקרה		15	15

באורים לדו"חות הכספיים
ליום 31 בדצמבר 2025

באור 2 – מדיניות חשבונאית – המשך
ה. רכוש קבוע – המשך

- ב. כלי רכב – 15%
- ג. רהוט וציוד – 7%
- ד. ציוד אלקטרוני – 15%
- ה. מחשבים – 33%

ו. רכוש אחר והוצאות נדחות

זכויות לרכישת מים מחברת מקורות בע"מ מוצגות לפי הערכת שמאי שבוצעה ביום הקמת החברה. הזכויות האמורות הינן צמיתות. הזכויות מופחתות על פני 10 שנים החל מיום 01/01/20.

ז. הכרה בהכנסות

החברה מיישמת את הוראות תקן חשבונאות מספר 25 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות – "הכנסות" (להלן – "התקן"). התקן מטפל בהכרה בהכנסות משלושה סוגי עסקאות כדלקמן: מכירת סחורות, הספקת שירותים והכנסות מריבית, תמלוגים ודיבידנדים וקובע את הטיפול החשבונאי הנדרש (כללי הכרה, מדידה, הצגה וגילוי) לגבי שלושת סוגי עסקאות אלו. כמו כן, התקן קובע כי הכנסות תימדדנה לפי השווי ההוגן של התמורה שהתקבלה או אמורה 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 והסכום הנקוב של התמורה כהכנסת ריבית על פני תקופת האשראי. היוון התקבולים מבוצע כאשר תקופת האשראי עולה על תקופת האשראי המקובלת.

1. הכנסות מאספקת מים ושירותי ביוב נרשמות על בסיס מצטבר.
2. הכנסות מדמי הקמה מים וביוב נרשמות על בסיס גביה בפועל ומשקפות את השתתפות התושבים בעלויות פיתוח. הכנסות מדמי הקמה נרשמות כהכנסות נדחות ומימושן נפרש לאורך תקופת המימוש הממוצעת בנכסים 35 שנה (עד לשנת 2023 כולל 25 שנה).
3. החברה זוקפת ריבית על חובות בפיגור בהתאם לחוזר מנהל רשות המיס 2/2011 ריבית הפיגורים הינה בהתאם להוראות החשב הכללי ומחושבת כפונקציה של ריבית הפריים בתוספת 6.5%.
4. הכנסות ריבית הנזקפות בדוח רווח והפסד הינן עבור ריבית שנגבתה בפועל מלקוחות החברה על יתרות חוב שעבר מועד תשלומן.
5. הכנסות ממכירת מדי מים נרשמות על בסיס מצטבר.
6. הכנסות ממתן שירותים בגין טיפול בצנרת פגומה נרשמות על בסיס מזומן.

ח. מטבע חוץ ובסיס הצמדה

נכסים ותחייבויות הצמודות למדד המחירים לצרכן נכללו לפי המדד המתאים לגבי כל נכס וכל התחייבות. מדד המחירים לצרכן בגין חודש דצמבר 2025 עמד על 117.83 נקודות ובגין חודש דצמבר 2024 על 115.14 נקודות. שיעור השינוי בשנים 2025 ו- 2024 הינו 2.64% (עליה) ו- 3.2% (עליה) בהתאמה. שיעור השינוי בריבית פריים במהלך שנת 2025 הינו ירידה של 0.25%.

ט. שימוש באומדנים ובהערות

בעת הכנתם של דוחות כספיים עריכתם והצגתם על פי כללי החשבונאות המקובלים נדרשה הנהלת החברה לבצע אומדנים ולהניח הנחות אשר משפיעים על נתונים המוצגים בדוחות הכספיים והביאורים הנלווים אליהם. מעצם טיבם של אומדנים והנחות התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מן האומדנים.

באורים לדו"חות הכספיים
ליום 31 בדצמבר 2025

באור 2 – מדיניות חשבונאית – המשך

י. 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 להערכת שווי.

יא. הפרשה למחלה

הטבות לעובדים בגין ימי מחלה נצברות ונמדדות בערך הנוכחי בשיטות אקטואריות על ידי אקטואר בלתי תלוי, על בסיס שיטת יחידת הזכאות החזויה. הערך הנוכחי של מחויבות ההטבה נקבע באמצעות הוון תזרימי מזומנים העתידיים הצפויים. החישוב האקטוארי מביא בחשבון עליות שכר עתידיות, שיעור עזיבת העובדים, שיעורי אינפלציה, שיעורי תמותה/נכות ועוד. הסכומים מוצגים על בסיס היוון תזרימי מזומנים של סכומי המענק העתידיים הצפויים, לפי שיעור ריבית בהתאם לתשואה במועד הדיווח של אגרות חוב קונצרניות צמודות מדד בדירוג גבוה.

יב. מיסים נדחים

החברה מבצעת ייחוס מיסים בשל הפרשים זמנים (Temporary Differences) הפרשים זמניים הינם הפרשים בין ערכם לצורכי מס של נכסים הנובעים משיעורי פחת שונים בין הספרים לבין ההכרה למס הכנסה והתחייבויות לבין ערכם בספרים. יתרות המיסים הנדחים מחושבות בהתאם לגישת ההתחייבות לפי שיעורי המס שיחולו בעת ניצול המיסים הנדחים או בעת מימוש הטבת המס בהתבסס על שיעורי המס וחוקי המס אשר חקיקתם הושלמה למעשה עד לתאריך המאזן. החברה אינה יוצרת נכס מס בגין הפסדים וחובות מסופקים אשר נוצרו בתקופת פטור ממס לפי סעי' 13 לחוק תאגידי מים וביוב, התשס"א – 2001.

יג. מלחמת "חרבות ברזל", מלחמת "שאגת הארי"

בחדש אוקטובר 2023 פרצה מלחמת "חרבות ברזל" (להלן: "המלחמה") במדינת ישראל. הימשכות המלחמה הובילה להאטה בפעילות העסקית במשק הישראלי. הימשכות המלחמה עשויה לגרום השלכות נרחבות על תחומים ענפיים רבים ואזורים גאוגרפיים שונים במדינה.

עד למועד האישור הדוחות הכספיים, למלחמה הייתה השפעה שלילית שאינה מהותית על תוצאותיה העסקיות של החברה ופעילות החברה בתחום גביית חובות התאגיד. יתר פעילות ותוצאות פעילות התאגיד ללא שינוי. בהקשר זה יש לציין, כי התאגיד מוגדר בתור "מפעל או פעילות חיונית".

במהלך אוקטובר 2023 התבקשו תאגידי המים על ידי רשות המים להימנע מפעולות אכיפה אשר מוקנות לפי חוק בימי שגרה. בחודש אפריל 2024 בוטלו ההקלות והתאגיד חזר לבצע אכיפה כפי שנהג בעבר.

התאגיד, יישם את הנחיות המחוקק החל מכניסתן לתוקף, וכאמור להקלות והנחיות אלו לא הייתה השפעה שלילית מהותית על תוצאות עסקיות של התאגיד במהלך שנת 2025.

לאחר סיום תקופת הדיווח, ביום 28 בפברואר 2026, החל מבצע "שאגת הארי" לתקיפה באיראן. במהלך חודש מרץ 2026 התבקשו תאגידי המים על ידי רשות המים להימנע מפעולות אכיפה אשר מוקנות לפי חוק בימי שגרה.

נכון למועד אישור הדוחות הכספיים קיים חוסר וודאות בקשר להתפתחות המלחמה, היקפה, משכה והשלכותיה ולפיכך לא ניתן בשלב זה להעריך את היקף ההשפעה העתידי המלא של המלחמה על המשק הישראלי ועל פעילותו של התאגיד.

התאגיד ימשיך ויבחן את התפתחויות המלחמה והשלכותיה ויעדכן את תוצאותיו בהתאם לצורך.

באורים לדו"חות הכספיים
ליום 31 בדצמבר 2025

באור 3- מזומנים ושווי מזומנים

31 בדצמבר 2024	31 בדצמבר 2025
אלפי ₪	אלפי ₪
2,386	2,501
17,916	22,968
20,302	25,469
=====	=====

מזומנים
פקדונות

באור 4- צרכנים

31 בדצמבר 2024	31 בדצמבר 2025
אלפי ₪	אלפי ₪
52,714	50,758
7,611	8,278
956	886
30,579	29,498
91,860	89,420
(37,912)	(34,001)
53,948	55,419
=====	=====

א.הרכב:
חובות פתוחים
כרטיסי אשראי
המחאות לגביה
הכנסות לקבל

בניכוי הפרשה לחובות מסופקים

31 בדצמבר 2024	31 בדצמבר 2025
אלפי ₪	אלפי ₪
41,859	37,912
-----	-----
3,177	3,508
(6,940)	(7,285)
(184)	(134)
(3,947)	(3,911)
-----	-----
37,912	34,001
=====	=====

ב. הפרשה לחובות מסופקים:
יתרת פתיחה

תנועת השנה

הפרשה לחובות מסופקים-ראה באור 2-ד
עדכון הפרשה בגין שנים קודמות (*)
עדכון הפרשה בגין שפכים אסורים (**)

יתרת סגירה

* על פי חוזה הממונה על תאגידי המים וביוב, חוב שוטף של צרכן שאינו נמצא בהסדר תשלומים ושגילו מעל שלוש שנים נכון ליום המאזן יופרש במלואו.
** ע"פ ניסיון הנהלת החברה, שיעור ההפרשה הינו 70% מהכנסה שנתית של חיוב בגין שפכים אסורים.

באורים לדו"חות הכספיים
ליום 31 בדצמבר 2025

באור 5 - השקעה בניירות ערך

החברה אימצה את חוזר מנכ"ל משרד הפנים 02/2020 בקשר למדיניות ניהול השקעות. בהתאם לחוזה החברה משקיעה ב-50% אג"ח ממשלתי ו-45% אג"ח קונצרני מדירוג מעלות A ועד 5% השקעה במניות מדד ת"א 125. סכומי ההשקעה בניירות ערך מיועדים למימון ביצוע פרויקטים של החברה.

באור 6 – בעל שליטה

היתרה הינה התחשבנות שוטפת. החברה חתמה עם עיריית אשדוד הסכם למתן שירותים-העירייה תעניק לחברה שירותי מוקד. תוקף ההסכם הינו למשך 36 חודשים החל 1 בינואר 2008 ועד ליום 31 בדצמבר 2010. כל הארכה נוספת של ההסכם מעבר לכך טעונה אישור של הממונה. התאגיד פועל להסדרת המשך התקשרות לשירותי מוקד והארכת ההסכם המקורי.

**באורים לדו"חות הכספיים
ליום 31 בדצמבר 2025**

ביאור 7-רכוש קבוע							
עלות	מערכת רשתות, צנרת, ציוד, עבודות, פיתוח, ותשתיות מים	מערכת רשתות, צנרת, ציוד, עבודות, פיתוח, ותשתיות ביוב	מכוני טיהור שפכים	מדי מים וקר"מ	מבנים ושיפורים במושכר	כלי רכב	מחשבים וציוד משרדי
סה"כ							
עלות ליום 1.1.2024	230,078	320,633	124,234	53,140	1,734	368	4,634
נכסים מועברים מהרשויות	-	-	-	-	-	-	-
רכישות השנה (גריעות השנה)	12,248	12,419	82,331	6,064	140	14	211
יתרה ליום 31.12.2024	242,326	330,412	206,565	59,204	1,874	382	4,845
עלות ליום 1.1.2025	242,326	330,412	206,565	59,204	1,874	382	4,845
נכסים מועברים מהרשויות	-	-	-	-	-	-	-
רכישות השנה (גריעות השנה)	(3,276)	(1,544)	83	7,998	21	-	233
יתרה ליום 31.12.2025	257,846	354,094	206,648	67,202	1,895	382	5,078
פחת נצבר ליום 1.1.2024	135,767	152,594	88,925	39,634	1,510	336	3,922
נכסים מועברים מהרשויות	-	-	-	-	-	-	-
פחת השנה (פחת נכסים שנגרעו)	5,164	6,801	4,689	3,217	124	15	353
יתרה ליום 31.12.2024	140,931	156,784	93,614	42,851	1,634	351	4,275
פחת נצבר ליום 1.1.2025	140,931	156,784	93,614	42,851	1,634	351	4,275
נכסים שהועברו מהרשויות	-	-	-	-	-	-	-
פחת השנה (פחת נכסים שנגרעו)	5,245	7,020	5,876	5,961	133	9	265
יתרה ליום 31.12.2025	143,399	162,260	99,490	48,812	1,767	360	4,540
עלות מופחתת ליום 31.12.2024	101,395	173,628	112,951	16,353	240	31	570
יתרה ליום 31.12.2025	114,447	191,834	107,158	18,390	128	22	538

באורים לדו"חות הכספיים
ליום 31 בדצמבר 2025

באור 7- רכוש קבוע- המשך

מכון טיהור שפכים

1. על פי הסכם בין מקורות חברת מים בע"מ (להלן: מקורות) לבין עיריית אשדוד (להלן: עירייה) הקימה מקורות מכון טיהור שפכים, בשיטת B.O.T אשר היה אמור להיות מופעל על ידה במשך 15 שנים.
2. בעקבות מחלוקות בין מקורות לבין העירייה בנוגע להפעלת המכון, הועבר הנושא לבג"פ.
3. בחודש יולי 2007 ניתן פסק הדין על פיו על העירייה לשלם למקורות סך של כ- 92 מיליון ₪ בתוספת מע"מ ובתוספת ריבית, כפי שנקבע בפסק הדין, מחודש פברואר 2006 ועד ליום התשלום.
4. בחודש אוקטובר 2007 הסתיים הליך הקמת החברה ובתאריך 14.10.2007 ניתן לחברה רישיון, על ידי הממונה על תאגידי מים וביוב, בתוקף מיום 1.1.2008.
5. ביום 1.1.2008 נרשמה החברה כעוסק מורשה והחל מינואר 2008, נכנסה החברה לנעלי העירייה בכל הקשור להפעלת משק המים והביוב שהיה בבעלותה.
6. במהלך הקמת החברה הועברו כל נכסי התשתית של העירייה לחברה, לרבות בכל הנוגע לזכויות העירייה במכון הטיהור.
7. החברה שילמה על מלוא התמורה למקורות.

ב. ההרכב:

החברה חתמה עם עיריית אשדוד על שני הסכמים:
הסכם העברת מיטלטלין המסדיר את העברת תשתיות המים והביוב מהעירייה לתאגיד. ההסכם להעברת מקרקעין טרם אושר.
הכללים קובעים שכל נכסי המקרקעין שלא שולם עבורם יועברו ללא תמורה לתאגיד.
בטרם העברה, מתבצע הליך של הסדרת הבעלות של המקרקעין.

החברה רכשה את נכסי המים והביוב מהעירייה ערב הקמת החברה. שווי הנכסים ליום הרכישה נקבע לסך של 218,012 ₪ (על פי הכללים שקבע מינהל המים) באופן הבא:

<u>עלות</u>	<u>פחת שנצבר</u>	<u>יתרה</u>	
<u>אלפי ₪</u>	<u>אלפי ₪</u>	<u>אלפי ₪</u>	
226,284	77,989	148,295	נכסי מים
144,277	74,560	69,717	נכסי ביוב
370,561	152,549	218,012	
=====	=====	=====	

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

1. להקצות לעירייה את המניות המוקצות לפי שווי של 130,807 ₪, המהווים 60% מסך התמורה, עד היום הוקצו מניות בסך של 100 אלפי ₪, בתוספת פרמיה בסך של 130,707 ₪ אלפי ש"ח.
2. להנפיק שטר הון נדחה לפי שווי של 10,901 ₪ אלפי ₪ המהווה 5% מסך התמורה.
3. לפרוע הלוואת בעלים בסך של 76,304 ₪ אלפי ₪ המהווה 35% מסך התמורה.

**באורים לדו"חות הכספיים
ליום 31 בדצמבר 2025**

באור 8- רכוש קבוע בהקמה

תשתיות מים אלפי ₪	תשתיות ביוב אלפי ₪	מט"ש אלפי ₪	אחרים אלפי ₪	קר"מ אלפי ₪	סה"כ אלפי ₪
7,874	38,861	19,384	-	-	66,119
16,029	24,908	11,773	-	-	52,710
23,903	63,769	31,157	-	-	118,829
(16,984)	(23,752)	(83)	-	-	(40,819)
(432)	(594)	-	-	-	(1,026)
6,487	39,423	31,074	-	-	76,984
=====	=====	=====	=====	=====	=====

יתרה ליום 1 בינואר 2025
תוספות השנה
סה"כ עלות
רכוש שהופעל במהלך השנה
השתתפות אחרים
יתרה ליום 31 בדצמבר 2025

באור 9 - רכוש אחר

זכויות המים בסך 49,855 אלפי ₪ הינן צמיתות ומופחתות החל משנת 2020 בשיעור של 10% לשנה.

31 בדצמבר 2024 אלפי ₪	31 בדצמבר 2025 אלפי ₪
29,913	24,927
(4,986)	(4,985)
24,927	19,942
=====	=====

זכויות מים
הפחתת זכויות מים

באור 10- ספקים ונותני שירותים

31 בדצמבר 2024 אלפי ₪	31 בדצמבר 2025 אלפי ₪
5,810	9,142
665	677
12,272	9,399
18,747	19,218
=====	=====

א. הרכב:

חשבונות פתוחים
המחאות לפירעון
הוצאות לשלם-ראה סעיף ב'

31 בדצמבר 2024 אלפי ₪	31 בדצמבר 2025 אלפי ₪
8,380	7,478
1,292	190
556	-
2,044	1,731
12,272	9,399
=====	=====

ב. הוצאות לשלם:

מקורות חברת מים בע"מ
הפרשה להיטל הפקה בגין שנה שוטפת
הוצאות גביה
אחרים

**באורים לדו"חות הכספיים
ליום 31 בדצמבר 2025**

באור 11- זכאים ויתרות זכות

31 בדצמבר 2024 אלפי ₪	31 בדצמבר 2025 אלפי ₪
5,403	1,162
853	831
949	1,011
17	17
7,222	3,021
=====	=====

הרכב:

מוסדות ממשלתיים
עובדים ומוסדות בגין שכר
הפרשה לחופשה ומחלה
אחרים

באור 12 – הלוואה לזמן ארוך-עיריית אשדוד

ביום 7 בנובמבר 2007 נחתם הסכם בין העירייה לבין החברה לעניין העברת הנכסים והפעילות בתחום המים והביוב מהעירייה לחברה. בתמורה להעברת הזכויות בנכסים לחברה התחייבה החברה, להעביר לעירייה סכום של 76,304 א' ₪ אשר מהווה הלוואת בעלים (בנוסף להקצאת מניות ושטר הון). בהסכם נקבע כי הלוואת הבעלים תפרע בהתאם ליכולת הכספית של החברה.

כמו כן נקבע בהסכם:

א. במהלך שנת הפעילות הראשונה של התאגיד, לא תפרע הלוואת הבעלים. לאחר הגשת הדוחות הכספיים המבוקרים של החברה לשנת הפעילות הראשונה יוכן על ידי החברה לוח סילוקין של פירעון ההלוואה אשר יכלול גם את החודש והשנה בה יחל פירעון ההלוואה, וזאת על פי יכולתה הפיננסית תאפשר גיוס הלוואה מגורמי חוץ. מכל מקום מוסכם בין הצדדים כי מועד תחילת פירעון ההלוואה יחל לכל המאוחר לאחר חמש שנים מיום תחילת פעילותה של החברה ובמקרה זה תפרע ההלוואה במלואה לכל המאוחר תוך 10 שנים נוספות.

ב. יישום ההסדר וכל שינוי בתנאי ההסדר טעונים את אישור הממונה בהתאם ליכולתה של החברה.

ג. העירייה מתחייבת, אם יהיה צורך בכך, להלוות לחברה את הסכומים שהעירייה אמורה לקבל מהמדינה כמענקים כהלוואת בעלים. הלוואה זו תוחזר על פי יכולתו הכספית של החברה.

ד. בהתאם להחלטת דירקטוריון החברה מיום 12.6.12 ובהתאם להסכמה בין התאגיד לעירייה הוחלט כי חיובי היטלי פיתוח עבור נכסי ציבור של העירייה ישולמו בקיזוז של ההלוואה במועד היווצרות החיוב.

ה. הלוואת הבעלים לחברה תישא ריבית שנתית ריאלית (בחישוב רבעוני) בשיעור של 6% לשנה או בשיעור הריבית שנקבעה במסגרת תנאי ההחזר של כספי הגיוס-השיעור הנמוך מבין אלה. בשנת 2023 הריבית חושבה לפי 2.14% ריבית צמודה (בחישוב רבעוני) עד לתאריך 30/06/2023. החל מתאריך 1/07/2023 חושבו רק הפרשי הצמדה על יתרת ריבית.

ו. בכל אחת מהשנים 2024, 2025 החברה פרעה סך של 10 מיליון ₪ יתרת ההלוואה בסך של כ- 5 מיליון ש"ח נפרעה במהלך שנת 2026.

באור 13- הלוואה לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים

31 בדצמבר 2024 אלפי ₪	31 בדצמבר 2025 אלפי ₪	
-	-	1. הרכב
6,999	4,841	הלוואות צמודות
6,999	4,841	הלוואות לא צמודות
(2,178)	(2,216)	סה"כ
4,821	2,625	בניכוי חלויות שוטפות
=====	=====	
		2. מועדי הפירעון של ההלוואות
2,178	2,216	שנה ראשונה-חלויות שוטפות
2,196	2,246	שנה שניה
2,246	379	שנה שלישית
379	-	שנה רביעית
6,999	4,841	
=====	=====	
		3. התחייבויות לתאגידים בנקאיים

א. הלוואות מבנק מרכנתיל דיסקונט

1. ביום 7 בפברואר 2008 התקבל מבנק מרכנתיל דיסקונט (בנק דקסיה לשעבר) אשראי בסך של 25 מיליוני ₪. האשראי הועמד לתקופה של 20 שנים, האשראי יפרע ב-240 פירעונות חודשיים החל מיום 1 במרס 2008. האשראי אינו צמוד למדד ונושא ריבית משתנה בשיעור של "פריים" פחות תוספת סיכון בשיעור של 0.5% לשנה.
2. לצורך הבטחת סילוקם המלא והמדויק של כל הסכומים יצרה החברה שיעבוד צף מדרגה ראשונה על נכסים פיננסיים של החברה כפי שנחתם באגרות החוב שנחתם לצורך כך.

ב. הלוואות בנק הפועלים

1. ביום 7 לפברואר 2008 התקבל מבנק פועלים אשראי בסך של 12.5 מיליון ₪. האשראי הועמד לתקופה של 20 שנים. האשראי יפרע ב-168 פירעונות חודשיים החל מיום 7 במרס 2009 האשראי אינו צמוד למדד ונושא ריבית משתנה בשיעור של "פריים" פחות תוספת סיכון של 0.6% לשנה.
2. לצורך הבטחת סילוקם המלא והמדויק של כל הסכומים יצרה החברה שיעבוד צף מדרגה ראשונה על נכסים פיננסיים של החברה כפי שנחתם באגרות החוב שנחתם לצורך כך.

באורים לדו"חות הכספיים
ליום 31 בדצמבר 2025

באור 14 – הכנסות נדחות לזמן ארוך

31 בדצמבר 2024	31 בדצמבר 2025
<u>אלפי ₪</u>	<u>אלפי ₪</u>
425,152	467,664
42,512	55,644
(131,838)	(143,034)
(11,196)	(12,598)
324,630	367,676
=====	=====

יתרת פתיחה הכנסות נדחות מדמי הקמה
הכנסות נדחות שנוצרו השנה
בניכוי הכנסות שהוכרו י.פ.
בניכוי הכנסות שהוכרו השנה

ביום 17/11/24 פורסמה רשות המיס הנחיה לשינוי הכרה בהכנסות נדחות בגין דמי הקמה. עפ"י הנחיות אלה נקבע כי החל משנת 2024 הכנסות מדמי הקמה יופחתו למשך 35 שנה. השינוי מטופל בשיטה של שינוי אומדן מתחילת השנה כך שלהפחתה של הכנסות נדחות הקיימות במאזן יש להוסיף 10 שנים ליתרת שנות ההכרה להשלמת הפחתה על פני 35 שנים.

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 מפקידה את מלוא כספי הפיצויים בקופות אישיות של העובדים.

באור 16 – שטר הון נדחה

בתמורה ל- 5% מערך הנכסים שהועברו, הונפק שטר הון לעירייה בסך של 10,901 אלפי ₪ שאינו נושא ריבית וללא זמן פירעון אשר יהפוך להלוואה אם וכאשר יהפוך התאגיד, לתאגיד איזורי ויחולו לגביו הכללים המפורטים בהסכם העברת המיטלטלין.

באור 17 - הון עצמי

31 בדצמבר 2025 ו - 2024	מונפק ונפרע
<u>רשום</u>	<u>אלפי ₪</u>
<u>אלפי ₪</u>	<u>אלפי ₪</u>
100	100
=====	=====

א. הרכב הון מניות.

מניות רגילות בנות 1 ₪ ע.ג. כ"א

ב. ראה דוח על השינויים בהון עצמי.

באורים לדו"חות הכספיים
ליום 31 בדצמבר 2025

באור 18 - התחייבויות תלויות והתקשרויות

תביעות

1. ת.צ - 12-19-72810 טדי מנשה נ' מ.א. באר טוביה נ' יובלים אשדוד בע"מ:

תובענה ייצוגית שהוגשה נגד מ.א. באר טוביה ואחרים בטענה שהגלושות קולחין ממאגרי תימורים הביאו לזיהום נחל לכיש וחופי אשדוד. הנתבעים המקוריים הגישו הודעת צד ג' כנגד החברה והעיריה בטענה ששפכים שהוזרמו ע"י החברה למערכת ניקוז הם שגרמו לזיהום. סכום התביעה המוערך הוא 90,000,000 ₪. הוגשה בקשה לתיקון כתב התביעה ע"י הנתבעים והתקיים דיון מקדמי. בהסכמת הצדדים הועבר התיק לגישור, המתווה לא היה מקובל על הצדדים השלישיים ונשלחה על כך הודעה למגשר ולבית המשפט. התקיימו דיונים פנימיים ועל השולחן מונחת הצעה לסיום התיק. לדעת יועציה המשפטית של החברה התביעה מציבה סיכון נמוך.

2. ע"א 867/24 אילוז נ' חברת ארד בע"מ ואח':

ערעור על דחית תביעה ייצוגית כנגד חברת מדי המים ארד וכנגד 23 תאגידי מים. התביעה שנדחתה עסקה במדי המים האולטרסוניים המיוצרים על ידי ארד, ונטעו שהם לקויים ואין להשתמש בהם. לאחר הגשת עמדת רשות המים בענין הטביעה ובקשת האישור נדחו, על פסק הדין במחוזי הוגש ערעור לבית המשפט העליון. הוגשה תשובת החברה ונערך דיון. לדעת יועציה המשפטית של החברה התביעה מציבה סיכון נמוך.

3. ת.צ. 23-09-23988 דוד חמו נגד יובלים:

תביעה ייצוגית שהוגשה כנגד מרבית תאגידי המים בישראל במסגרתה נטען כי התאגיד לא פועל לסנכרן את רשימת הצרכנים בתאגיד מים מול רישומי משרד הפנים (כעולה מהנחיות רשות המים). היעדר עדכון הצרכנים יוצר הלכה למעשה חיוב יתר(בצריכת המים) אשר התובע הייצוגי כימת בסכום של כעשרים מיליון שקלים חדשים. לאחר הגשת תשובת החברה וכן תגובת המבקש לתשובה נערך ביום 8/1/25 דיון קד"מ. בדיון המליץ השופט לצדדים להידבר ביניהם. הצדדים פועלים לגיבוש הסכם פשרה. לדעת יועציה המשפטית של החברה התביעה מציבה סיכון נמוך.

4. תאד"מ 24-12-41094 מגדל חברה לביטוח נ' עיריית אשדוד ואח':

תביעת נזקי רכוש (רכב) נגד עיריית אשדוד והתאגיד בגין נזקים שנגרמו לרכב שחנה במגרש בו היה מגוף שהוקם על ידי התאגיד כהכנה עתידית לחיבור המגרש. הוגש כתב הגנה בו נטען בעיקר שהמגרש אינו מקום שבו יש לחנות ושהעירייה היא שאחראית לנזקים בשל כך שאיפשרה את החניה במקום, ללא תיאום עם התאגיד וללא ידיעתו. קדם משפט התקיים ביום 14.12.25, במהלכו בית המשפט גילה דעתו, לאור נסיונות העירייה להכחיש מעורבות בסלילת החניה, שספק אם התאגיד צריך להיות נתבע בהליך. לאחר מכן הצליח נציג התאגיד למצוא פרסומים מטעם סגן ראש העיר מהם עולה בוודאות שהעירייה סללה את החניון. המידע הוגש לבית המשפט וכעת ממתנינים להתייחסות הצדדים. בנסיבות העניין אין חשיפה כספית בתיק.

5. תאד"מ 26-01-25478 מנחם סמי נ' עיריית אשדוד ואח':

תביעת נזקי רכוש (רכב) נגד עיריית אשדוד והתאגיד בגין נזקים שנגרמו לרכב בנסיבות הדומות למתואר בסעיף 4 לעיל. כתב הגנה יוגש עד ליום 5.3.26. לאור האמור לעיל, אין בתיק חשיפה כספית.

באורים לדו"חות הכספיים
ליום 31 בדצמבר 2025

באור 18 - התחייבויות תלויות והתקשרויות - המשך

6. ת.א. 23-02-68832 יצ-אר נ' יובלים:

תביעה בסך 8,622,390 ₪ אשר הוגשה לבית המשפט המחוזי בבאר שבע בקשר עם הקמת תחנת שאיבה לביוב במרינה הדרומית בעיר אשדוד. לטענת התובעת (הקבלן אשר זכה במכרז להקמת התחנה) הנתבעת חייבה לו תשלומים על עבודות שבוצעו, תקורות על התמשכות הפרויקט, פיצוי קיום (על מסירת חלק מהעבודות לקבלן אחר) בהיקף הנתבע. במהלך ביצוע העבודות בוצעו שינויים בפרויקט אשר לטענת התובעת הביאו לכך שהשפלת המים לא צלחה. לטענת המומחים מטעם החברה השפלת המים לא צלחה בשל טעמים הקשורים בעבודות התובעת. זאת ועוד, במסגרת החשבונות של הפרויקט לא אושרו לתובעת תשלומים על עבודות אשר חלקם בוצעו. טרם קיבלנו את מלוא ההסברים הנדרשים בקשר לחלק מהטענות. הוגשו הראיות מטעם הצדדים והתקיים קדם מורחב ונתנה החלטה למינוי מומחה מטעם ביהמ"ש. התקיימו בתיק שלושה דיוני הוכחות. החברה כללה בספרים הפרשה נדרשת ע"פ הערכת יועציה המשפטיים של החברה.

7. ת.א. 24-01-23094 קבוצת טלאור כראדי נגד החברה העירונית לפיתוח אשדוד, עיריית אשדוד, רשות מקרקעי ישראל, יובלים אשדוד:

תביעה שהוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב על סך 100,000,000 ₪ בקשר עם נזקים אשר נסבו לתובעת לטענתה פסולת שהוטמנה במגרש שהוחכר על ידה. התובענה לא נוגעת לחברת יובלים למעט בנקודה מינורית אחת הנוגעת ללחצים בקו המים העירוני הסמוך למקרקעין. בכתב התביעה נטען שלחץ המים בקו הסמוך למקרקעין נמוך מהמתחייב בתקן וכי בשל בעיית לחצים התקשתה התובעת לכבות שרפה שפרצה במקום. הוגש כתב הגנה מטעם החברה ובו נכללו גם בקשות לסילוק על הסף מהעדר יריבות ומהעדר עילה. לדעת יועציה המשפטיים של החברה התביעה מציבה סיכום נמוך.

8. תאד"מ 25-07-57946: הראל חברה לביטוח בע"מ נ' עיריית אשדוד ואח':

תביעה בסדר דין מהיר על סך של 71,929 ₪, שהוגשה נגד עיריית אשדוד והחברה בגין נזקים שמקורם במי גשמים. הוגש כתב הגנה בו נטען כי החברה אינה אחראית לניקוז ובהתאם אין לה אחריות לנזק. בנסיבות העניין אין חשיפה כספית משמעותית.

9. תאד"מ 26-01-25478 דומיקאר בע"מ נ' עיריית אשדוד ואח':

תביעת נזקי רכוש (רכב) בסך של 7,536 ₪ נגד עיריית אשדוד והתאגיד בגין נזקים שנגרמו לרכב חונה כתוצאה מהצפת מי גשמים שנגרמה, לטענת התובעת, מכשל במערכת הניקוז העירונית. כתב הגנה יוגש עד ליום 15.2.26. לאור זאת שאין לתאגיד אחריות לתשתיות ניקוז, אין חשיפה כספית בתיק.

10. היזון חוזר על פי כללי תאגידי המים והביוב:

על פי כללי תאגידי המים והביוב (חישוב עלות שירותי המים והביוב והקמת מערכות מים או ביוב) תש"ע 2009 החברה זכאית להקצאת כמות מים בסיסית (3.5 מ"ק לנפש לחודש) על פי כמות התושבים בהפחתת עודף ההקצבה לשנה קודמת. לדעת רשות המים על החברה ליצור הפרשה אשר תתבסס על הפער המצטבר בין הכמות המוכרת שנרכשה ממקורות לבין הכמות המוכרת שנמכרה לצרכנים בפועל. החברה סבורה כי לא נוצרה לה עילה לרשום התחייבות כאמור וזאת בהתאם לנוסח הכללים הנ"ל (ס' 24) ולפיכך לא כללה במסגרת הדוחות הכספיים אלו הפרשה בגין פער הכמויות המצטבר מתחילת הפעילות ועד ליום 31/12/25.

באורים לדו"חות הכספיים
ליום 31 בדצמבר 2025

באור 19- שעבודים

תאריך הרישום	הסכום המובטח	שם המלווה	הערות
17/02/2008	הסכום המובטח	בנק מרכנתיל דיסקונט בע"מ (לשעבר בנק דקסיה ישראל בע"מ)	שעבוד צף ראשון בדרגה על כל הנכסים הפיננסים של החברה כהגדרתם באג"ח הרצ"ב, להבטחת כל הסכומים המגיעים ושיגיעו לדקסיה ישראל בעתיד בקשר עם הלוואה מס' 33-191-001 הכל כמפורט באג"ח
27/04/2008	ללא הגבלה	בנק הפועלים בע"מ	נכסי הממשכן הרשומים במאזנו ולבד שאינם "נכסים שאינם ניתנים לשיעבוד", כהגדרתם בתוספת לאג"ח וכן הנכסים הפיננסים העתידיים של הממשכן כהגדרתם בתוספת לאג"ח.
02/02/2009	ללא הגבלה	בנק הפועלים בע"מ	נכסי הממשכן הרשומים במאזנו ובלבד שאינם "נכסים שאינם ניתנים לשיעבוד" כהגדרתם בתוספת לאג"ח וכן הנכסים הפיננסים העתידיים של הממשכן כהגדרתם.
02/02/2009	ללא הגבלה	בנק מרכנתיל דיסקונט בע"מ (לשעבר בנק דקסיה ישראל בע"מ)	שיעבוד צף, ראשון בדרגה על כל נכסיה הפיננסים של החברה ובכלל זה נכסי החברה הרשומים במאזן החברה ובלבד שאינם "נכסים שאינם ניתנים לשיעבוד" ושיעבוד צף ראשון בדרגה על הנכסים הפיננסים העתידיים להבטחת סכום מובטח בקשר עם הלוואות או מסגרות האשראי ו/או אשראים אח' העומדים/ יעמדו לחברה ע"י המלווה לרבות מסגרת אשראי בסך 10.000.000 ₪

רשימה א'
לדו"ח רווח והפסד

רווח והפסד גולמי מאספקת מים
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025

<u>2024</u>	<u>2025</u>
<u>אלפי ₪</u>	<u>אלפי ₪</u>
140,646*	144,083
5,263	5,921
1,014	1,412
<u>146,923</u>	<u>151,416</u>
-----	-----
105,482	102,276
2,330	(804)
1,718	999
43	46
4,986	4,985
43	27
<u>114,602</u>	<u>107,529</u>
-----	-----
1,675*	1,991
662	562
1,396	1,492
1,239	1,374
240	329
967	897
8,381	11,193
328	365
175	175
1,089	1,165
445	460
<u>16,597</u>	<u>20,003</u>
-----	-----
<u>131,199</u>	<u>127,532</u>
-----	-----
<u>15,724</u>	<u>23,884</u>
=====	=====

הכנסות משירותי מים

מאגרות מים
מדמי הקמה
הכנסות שונות מים

עלות השירותים - מים

עלויות רכישה והפקה

רכישת מים ממקורות
היזון חוזר בגין ש.ק.
היטל הפקה
ארנונה
פחת זכויות מים
אנרגיה

עלויות אספקה

משכורות ונלוות
אנרגיה
קבלני משנה
קבלני משנה רשת
חומרים
הוצאות אחרות
פחת
אחזקת רכב
מוקד עירוני
ארנונה
ביטוח

עלות השירותים - מים

רווח גולמי מאספקת מים

*מוין מחדש

רשימה א'-1
לדו"ח רווח והפסד

רווח והפסד גולמי משירותי ביוב
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025

<u>2024</u>	<u>2025</u>
<u>אלפי ₪</u>	<u>אלפי ₪</u>
46,882*	48,000
827	419
5,933	6,677
344	179
<u>53,986</u>	<u>55,275</u>
-----	-----
1,410	1,559
1,398	1,443
7,234	7,801
669	738
440	433
803	867
445	460
183	162
175	175
6,801	7,009
<u>756</u>	<u>775</u>
<u>20,314</u>	<u>21,422</u>
-----	-----
15,557	16,241
3,413	3,645
231	70
84	-
<u>4,704</u>	<u>5,885</u>
<u>23,989</u>	<u>25,841</u>
-----	-----
265*	242
395	319
193	103
136	(4)
<u>44</u>	<u>48</u>
<u>1,033</u>	<u>708</u>
-----	-----
<u>45,336</u>	<u>47,971</u>
-----	-----
<u>8,650</u>	<u>7,304</u>
=====	=====

הכנסות משירותי ביוב

מאגרות ביוב
הכנסות משפכי תעשיה
מדמי הקמה
הכנסות שונות ביוב

עלות השירותים - ביוב
עלויות איסוף והולכת שפכים

משכורות ונלוות
אנרגיה
קבלני משנה ביוב
קבלני משנה רשת
חומרים
ארנונה
ביטוח
אחזקת רכב
מוקד עירוני
פחת
שכירות והוצאות אחרות

עלויות טיהור שפכים

קבלני משנה
ארנונה
הוצאות אחרות (אחזקה)
שאיבת קולחין לים
פחת

עלויות שפכי תעשיה

משכורות ונלוות
דיגום שפכי תעשיה
אחזקת רכב
משפטיות
יועצים ואחרות

עלות השירותים – ביוב

רווח גולמי משירותי ביוב

*מוין מחדש

רשימה ב'
לדו"ח רווח והפסד

עלויות גביה וחובות מסופקים
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025

<u>2024</u>	<u>2025</u>	
<u>אלפי ₪</u>	<u>אלפי ₪</u>	
7,213	7,046	הוצאות גבייה, נטו (*)
734	1,041	הוצאות עמלות אכיפה
(788)	(1,229)	הכנסות מעמלות אכיפה
(3,947)	(3,912)	הפרשה לחומ"ס
2,379	3,710	חובות אבודים
487	541	עמלות כרטיסי אשראי
346	307	עמלות בנק הדואר
1,157	1,542	שכר עבודה ונלוות
97	112	אחזקת רכב
54	72	פרסום ויחסי ציבור
5	22	שונות גבייה
448	484	מיכון
126	391	משפטיות
<u>8,311</u>	<u>10,127</u>	
=====	=====	

(*) במסגרת הסכם שנחתם עם קבלן הגביה הוצאות שכירות מבנה שירות הלקוחות והוצאות שכר של מנהלת שירות הלקוחות משולמות על ידו ועל חשבונו. (לעניין הוצאות השכר של מנהלת שירות הלקוחות - משולם עד לחודש מרץ 2025).

הוצאות הנהלה וכלליות
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025

<u>2024</u>	<u>2025</u>	
<u>אלפי ₪</u>	<u>אלפי ₪</u>	
3,866	3,919	שכר עבודה ונלוות
655	765	שכר עבודה ואחרות דמי הקמה
407	377	משפטיות ואחרות דמי הקמה
779	803	שירותים מקצועיים
143	141	משרדיות
79	80	ביטוח
242	220	אחזקת רכב
427	537	שכירות משרדים ואחזקה (*)
84	199	השתלמויות, כיבודים ורווחה
1	1	פרסום ויחסי ציבור
134	143	אגרות מיסים עירוניים
477	421	פחת
7	11	אחרות
<u>7,301</u>	<u>7,617</u>	
=====	=====	

(*) עבור משרדי הנהלה

רשימה ד'
לדו"ח רווח והפסד

הכנסות (הוצאות) מימון, נטו
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025

<u>2024</u>	<u>2025</u>	
<u>אלפי ₪</u>	<u>אלפי ₪</u>	
(433)	(317)	ריבית והפרשי הצמדה-הלוואות בנקאיות
(664)	(305)	ריבית והפרשי הצמדה-הלוואה עירייה *
(234)	(180)	עמלות בנק
312	-	ריבית מוסדות
491	567	ריבית והצמדה צרכנים
1,966	2,167	הכנסות ריבית מפיקדונות ואג"ח
<u>1,452</u>	<u>4,068</u>	שיערוך תיק השקעות
2,890	6,000	
=====	=====	

(*) החל מיוני 2023 מחושבים הפרשי הצמדה למדד בלבד על יתרת ההלוואה הבלתי מסולקת . בשנת החשבון חושבו הפרשי הצמדה למדד ליתרת ההלוואה שטרם נפרעה.

רשימה ה'
לדו"ח רווח והפסד

הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025

<u>2024</u>	<u>2025</u>	
<u>אלפי ₪</u>	<u>אלפי ₪</u>	
94	71	הכנסות בגין תקורה ושכירות
(29)	(499)	הפסד הון
65	(428)	
=====	=====	

מיסים על ההכנסה
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025

1. תיקונים לפקודת מס הכנסה

ביום 25 ביולי 2005 התקבל בכנסת חוק לתיקון פקודת מס הכנסה (147), התשס"ה-2005 אשר קבע בין היתר, הפחתה הדרגתית של שיעור מס חברות עד ל- 25% בשנת 2010 ואילך.
ביום 14 ביולי 2009, עבר בכנסת חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה ליישום התוכנית הכלכלית לשנים 2009 ו-2010), התשס"ט-2009, אשר קבע, בין היתר, הפחתה הדרגתית נוספת של שיעור מס החברות עד ל- 18% בשנת המס 2016 ואילך.

במסגרת החוק לשינוי סדרי עדיפויות לאומיים (תיקוני חקיקה להשגת יעדי תקציב לשנים 2013 ו-2014). התשע"ג - 2013 הועלו שיעורי מס חברות החל משנת המס 2014 מ-25% ל-26.5%.
במסגרת חוק ההסדרים לשנים 2017 ו-2018 הופחתו שיעורי מס חברות לשנים 2017 ל-24% ולשנים 2018 ואילך ל-23%.

בהתאם לתיקונים האמורים, שיעורי מס החברות החלים בשנת המס 2010 ואילך הינם כדלקמן:
בשנת המס 2010 – 25%, בשנת המס 2011 – 24%, בשנת המס 2012 – 25%, בשנת המס 2013 – 25%, בשנת 2014 – 26.5% – בשנת המס 2015 – 26.5%, בשנת המס 2016 – 25%, בשנת מס 2017 – 24%, בשנת מס 2018 ואילך יחול שיעור מס חברות של 23%.

ביום 5 בנובמבר 2012 אישרה הכנסת את החוק לתיקון פקודת מס הכנסה (מס' 196), תשע"ג - 2012. בהתאם לחוק, תאגידי מים וביוב יהיו פטורים ממס חברות בשנות המס 2011 עד 2015. תיקון מס' 230 תשע"ז – 2016 האריך את תקופת ההטבה עד לשנת מס 2018.
תקופת הארכת הפטור הסתיימה ביום 16/06/20 והחל מתאריך 16/06/20 יחולו על תאגידי המים שיעורי מס חברות.

עקב כך ההפרשה למס בגין שנת החשבון חושבה כדלהלן:
ההכנסה החייבת במס חולקה ל-2 תקופות באופן לינארי כאשר ההכנסה החייבת התבססה על ההכנסה השנתית בנטרול הכנסות מריבית בגין השפעה מצטברת לשנים קודמות המיוחסת ספציפית לתקופת הפטור והיתרה חולקה באופן לינארי ובגין התקופה החייבת מתאריך 16/6/20 חושבה ההפרשה למס.

ביום 21/06/23 אישרה הכנסת תיקון מס' 15 להארכת פטור ממס חברות עד לשנת 2022 (כולל). בעקבות השינוי נוצרה לחברה הכנסה ממיסים בגין שנים קודמות אשר הוצגה כהכנסה בדוחות כספיים לשנת 2023.

ביום 27/03/25 אישרה הכנסת חוק להשגת יעדי התקציב ולישום המדיניות הכלכלית לשנת התקציב 2025 (תיקוני חקיקה) התשפ"ה – 2025. במסגרת החוק ניתן פטור ממס לשנים 2025-2026.

יתרות המסים הנדחים לתקופות המדווחות בדוחות כספיים אלה מחושבים בהתאם לשיעורי המס החדשים כפי שנקבעו בחוק ההסדרים.

מיסים על ההכנסה - המשך
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025

2. מיסים נדחים – הרכב ותנועה

רכוש קבוע אלפי ₪	חובות מסופקים אלפי ₪	מחלה וחופשה אלפי ₪	פיצויים אלפי ₪	סה"כ אלפי ₪
יתרה ליום 1.1.24	2,247	106	12	(13,997)
תנועה בשנת 2024	77	(33)	(12)	749
יתרה ליום 31.12.24	2,324	73	-	(13,248)
תנועה בשנת 2025	(3)	82	-	(2,674)
יתרה ליום 31.12.25	2,321	155	-	(15,922)
=====	=====	=====	=====	=====
21.47%	20.70%	15.33%	18.40%	

שיעורי המס שנקחו

31 בדצמבר 2024 אלפי ₪	31 בדצמבר 2025 אלפי ₪
-	-
(13,248)	(15,922)
(13,248)	(15,922)
=====	=====

המיסים הנדחים מוצגים במאזן כדלהלן:

במסגרת הרכוש השוטף
במסגרת התחייבויות לזמן ארוך

3. הרכב (הוצאות) מס:

31 בדצמבר 2024 אלפי ₪	31 בדצמבר 2025 אלפי ₪
(338)	-
749	(2,674)
411	(2,674)
=====	=====

הוצאות מיסים שוטפים
(הוצאות) הכנסות מיסים נדחים, נטו

4. לחברה שומות סופיות עד וכולל שנת מס 2014.

רשימה ז'
לדו"ח רווח והפסד

פירוט הוצאות שכר ונלוות
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025

<u>31 בדצמבר</u>	<u>31 בדצמבר</u>
<u>2024</u>	<u>2025</u>
<u>אלפי ₪</u>	<u>אלפי ₪</u>
1,675*	1,991
1,410	1,559
265*	242
3,866	3,919
1,157	1,542
655	765
<u>9,028</u>	<u>10,018</u>
=====	=====

אספקת מים
שירותי ביוב
שפכי תעשייה
הנהלה
שכר גביה
תכנון והיטלים

*מוין מחדש

רשימה ח'
לדו"ח רווח והפסד

יתרות ועסקאות עם בעל עניין וצדדים קשורים
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025

31 בדצמבר 2024	31 בדצמבר 2025
אלפי ₪	אלפי ₪

א. במאזן

רכוש שוטף

1. בעל שליטה - חו"ז
2. לקוחות בעל שליטה

-	-
56	1,241

התחייבויות שוטפות

1. חלויות שוטפות של הלוואות לזמן ארוך

(10,000)	(5,292)
----------	---------

התחייבויות לזמן ארוך

1. הלוואה לזמן ארוך
2. שטר הון נדחה

(4,987)	-
(10,901)	(10,901)
(25,832)	(14,952)
=====	=====

ב. בדוח רווח והפסד של החברה

31 בדצמבר 2024	31 בדצמבר 2025
אלפי ₪	אלפי ₪

(16,627)	(16,828)
(2,380)	(2,137)
(117)	(403)
5,482	5,866
350	350
664	305
(12,628)	(12,847)
=====	=====

- הכנסות משירותי מים וביוב
- הכנסות מדמי הקמה
- הכנסות אחרות
- ארנונה
- מוקד עירוני
- הוצאות מימון