

דוח הדירקטוריון לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025

דירקטוריון החברה מתכבד להגיש את דוח הדירקטוריון של חברת מי שיקמה בע"מ לשנת 2024, שנת הפעילות השמונה עשרה של החברה.

חלק א' - תיאור החברה וסביבתה העסקית:

א. תיאור תמציתי של החברה:

חברת מי שיקמה בע"מ הוקמה ביום 11 באוקטובר 2007 והחלה את פעילותה העסקית ביום 1 בינואר 2008.

החברה פועלת במסגרת רישיון הפעלה שניתן לה ע"י הממונה על תאגידי המים והביוב ביום 14 באוקטובר 2007.

ב. מבנה ההחזקות של החברה:

החברה התאגדה כחברה פרטית בבעלות עיריית חולון והמועצה המקומית אזור. ביום 1 ביולי 2011 נתקבל רישיון הפעלה מתוקן מאת הממונה המאשר את העברת פעילות המים והביוב מהמועצה המקומית בית דגן לחברה. בהתאם לזאת רכשה החברה את נכסי המים והביוב אשר שימשו את המועצה המקומית בית דגן. ביום 1 בפברואר 2013 נתקבל רישיון הפעלה מתוקן מאת הממונה המאשר את העברת פעילות המים והביוב מעיריית אור יהודה לחברה. בהתאם לזאת רכשה החברה את נכסי המים והביוב אשר שימשו את עיריית אור יהודה.

ג. תחומי הפעילות העיקריים של החברה:

פעילות החברה, כמפורט במטרות החברה, מסמכי ההתאגדות וברישיון הפעלה שניתן לחברה הינן: מתן שירותי מים ושירותי ביוב לצרכנים, טיפול, תחזוקה, תפעול ופיתוח משק המים והביוב של הרשויות המקומיות, חולון, אזור ובית דגן ופעילויות נוספות בתחומים הקשורים למשק המים והביוב וכן פעולות נלוות הקשורות במישרין בפעילויות כאמור, והכול על פי הרישיונות שניתנו ויינתנו לה על ידי הממונה, בכפוף להוראות החוק, לכללים ולהוראות כל דין.

כמו כן, הכנת תוכניות לפיתוח משק המים והביוב (לרבות פעילות תשתית הכוללת הנחת צנרת, מתקני קידוח ושאבה, השבחת מים) בהתאם לצפי גידול האוכלוסייה, צרכי התחזוקה השוטפת של המתקנים, וכן התקשרות עם צדדים שלישיים להבטחת השירותים האמורים – תחזוקת ציוד, אספקת מים, תחנות שאיבה ביוב וכדומה.

במסגרת פעילותו, כאמור, עוסקת החברה בטיפול, שיקום ופיתוח מערכות המים והביוב, לרבות בדרך של הכנת תוכניות אב בהתאם לתוכניות מתאר, הכנת תוכניות לעבודות פיתוח תשתיות ולשיקום תשתיות קיימות, אשר יעשו בהתאם לנתוני בלאי קיימים, הבאת תוכניות כאמור לאישור הממונה והגורמים המוסמכים לפי דין, ומעקב אחר ביצוען.



בנוסף על החברה לטפל בהכנת סקרי מצאי של מערכות המים והביוב, לרבות סקירת המצאי הקיים של חיבורים, מתקנים, בארות וכדומה, נתוני צריכה ותקלות וסקירת מצב תחזוקתי של המערכות השונות.

ד. הקמת החברה והתפתחותה:

החברה החלה לפעול ביום 1 בינואר 2008. ביום זה הועברו נכסים הקשורים למשק המים והביוב, מעיריית חולון והמועצה המקומית אזור.

עפ"י ההסכמים, שווי הנכסים המועברים הסתכם לסך של 197,009 אלפי ש"ח אשר מתוכם סך של 118,206 אלפי ש"ח כנגד הקצאת מניות החברה לרשויות וסך של 78,803 אלפי ש"ח כנגד הלוואה. ביום 1 ביולי 2011 צורף משק המים והביוב של בית דגן לחברה. שווי הנכסים המועברים הסתכם לסך של 11,205 אלפי ש"ח מתוך זה סך של 6,723 אלפי ש"ח כנגד הקצאת מניות וסך של 4,482 אלפי ש"ח כנגד הלוואה.

ביום 1 בפברואר 2013 צורף משק המים והביוב של אור יהודה לחברה. שווי הנכסים המועברים הסתכם לסך של 28,957 אלפי ש"ח מתוך זה סך של 11,583 אלפי ש"ח הינם הלוואה וסך של 17,374 אלפי ש"ח כנגד הקצאת מניות.

התמורה דלעיל נקבעה על בסיס מפקד נכסים שנערך ע"י הרשויות ואושר ע"י מינהל המים. המפקד כלל פירוט הנכסים המועברים. שווי הנכסים לצורך המפקד נקבע עפ"י כללים, שנקבעו ע"י שר הפנים ושר האוצר.

בכללים נקבע, כי שווי הנכסים המועברים ייקבע על בסיס ערכי כינון מופחתים של אותם נכסים. הכללים כוללים פירוט נכסים שונים ועקרונות התמחור לגביהם, לרבות תמחור זכויות מים שיעשה עפ"י מחירון חברת מקורות. כמו כן, נקבע בכללים אורך החיים של הנכסים השונים, לצורך חישובי פחת.

בכללים נקבע עוד, כי במקרה בו לא ניתן לספק עלות בפועל בשל נסיבות שונות, יעשה התמחור עפ"י המחירונים שצורפו לכללים.

מכוח הוראות הדין החלות על החברה, תנאי הקמתה והחובה לפעול על פי רישיונות שניתנו לה, מנועה החברה מהרחבת תחומי פעילות (הן לתחומי פעילות שאינם מוגדרים ברישיונות ו/או בהוראות התקנון ו/או בהוראות הדין). החברה כפופה לרשות הממשלתית למים ולביוב, והיא פועלת תחת פיקוח הממונה על תאגידי מים וביוב ברשות המים, החברה מחויבת להציג לממונה באופן שוטף דוחות כספיים וכן דוחות נוספים המשקפים את פעילותה בתחום משק המים והביוב בחולון באזור ובבית דגן. החברה פועלת כחברה עסקית לכל דבר ועניין, רשומה כעוסק מורשה לצורכי מע"מ ונישומה במס הכנסה.



ה. הסביבה העסקית

החברה הינה ספק של מים ושל שירותי ביוב וסילוק שפכים היחיד במרחב פעילותו ופועל בשוק ללא

תחרות. הואיל ומדובר במתן שירות בסיסי וחיוני שאין לו תחליף, הביקוש לאספקת שירותי החברה הוא קבוע אולם, על אף שמדובר באספקת מוצר חיוני שהביקוש לו קבוע, קיימת אי ודאות לגבי תוצאות פעילות התאגיד, נוכח התלות של התאגיד בהחלטות גופים חיצוניים, כשעיקרם מפורט להלן:

1. החלטות רשות המים:

א. ביום 1 בינואר 2010 פורסמו כללי מים חדשים (תעריפים לשירותי מים וביוב והקמת מערכות מים או ביוב) התש"ע-2009, אשר עודכנו מספר פעמים במהלך השנים 2010-2025 במסגרת רפורמה בתעריפי המים והביוב, וקבעו את העקרונות הבאים:

1. תעריפי המים והביוב ייקבעו על פי עיקרון העלות הריאלית של אספקת שירותי המים והביוב.
2. תעריפי המים והביוב יהיו אחידים לכל הצרכנים הביתיים.
3. תעריפי המים והביוב לצרכנים הביתיים יהיו מדורגים: מדרגה ראשונה לכמות מים בסיסית – עד 2.5 מ"ק לכל נפש בכל חודש, בתעריף נמוך יחסית, וכל כמות נוספת בתעריף גבוה יותר. ביום 1 ביולי 2011 עודכנו הכללים בסעיף זה ונקבע כי המדרגה הראשונה תהא 3.5 מ"ק לכל נפש.
4. תעריפי המים וביוב נפרדים לתעשייה (עד 2015).
5. תעריף מים נפרד לגינון הציבורי.
6. תעריף מים נפרד למוסדות ציבור (עודכן ביום 1 ביולי 2011).

ב. ביום 1 בינואר 2010 פורסמו כללי מים חדשים (תעריפים המסופקים על ידי חברת מקורות) התש"ע-2009, אשר קבעו מחיר מדורג לצרכנים הביתיים תעריף נפרד לתעשייה (עד 2015) ותעריף נפרד לגינון העירוני. תעריפי המים לתאגידי המים הינם תעריפים דיפרנציאליים.



להלן תעריפי מכירת המים ורכישת המים לשנים 2025 ו- 2024:

מכירת המים

<u>יולי – דצמבר</u> <u>2024</u>	<u>ינואר- יוני</u> <u>2024</u>	<u>יולי - דצמבר</u> <u>2025</u>	<u>ינואר – יוני</u> <u>2025</u>	
6.908	6.799	7.046	7.046	צריכה ביתית א' (כולל ביוב)
12.679	12.479	12.932	12.932	צריכה ביתית ב' (כולל ביוב)
7.329	7.214	7.476	7.476	גינון ציבורי בהקצבה
10.417	10.253	10.625	10.625	מוסדות ציבור

רכישת המים

<u>יולי – דצמבר</u> <u>2024</u>	<u>ינואר- יוני</u> <u>2024</u>	<u>יולי - דצמבר</u> <u>2025</u>	<u>ינואר – יוני</u> <u>2025</u>	
0.3	0.3	0.3	0.3	מקורות א'
4.276	4.276	4.693	4.693	מקורות ב'
5.217	5.217	5.362	5.362	מקורות גינון ציבורי



2. החלטות משרדים ממשלתיים אחרים :

דרישות מחמירות של משרד הבריאות, אם תהיינה ושינויים ברגולציה בתחום איכות הסביבה עשויים גם הם לחייב את התאגיד לביצוע מטלות נוספות העלולות לפגוע ברווחיות החברה על אף שמחירי המים אמורים לשקף את כלל עלויות החברה.

3. שינויים בחבות המס של תאגידי מים וביוב:

- א. בשנות המס 2011-2022 הכנסות החברה פטורות ממס.
- ב. המיסים השוטפים לשנים 2023 ואילך מחושבים על ההכנסה החייבת לצורכי מס של החברה 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 בין בסיס המס בגין התקופה שלאחר 1 בינואר 2027. לא נוצרו מיסים נדחים ביחס להפרשים בתקופת הפטור.
- ד. שיעור מס החברות לשנים 2023 ואילך הינו 23%.
- ה. ביום 27 במרץ 2025 פורסם חוק להשגת יעדי התקציב וליישום המדיניות הכלכלית לשנת התקציב 2025 (תיקוני חקיקה) אשר קבע פטור ממס חברות לשנים 2025-2026.

4. החלטות המשרד לאיכות הסביבה:

המשרד לאיכות הסביבה הוציא הנחיות בדבר אורך החיים של תשתיות ביוב הקצרות מהתקופות הנהוגות ע"י רשות המיס והמופעלות בתאגיד. רשות המיס טרם הוציאה הנחיות לדיווח בנושא כמו גם טרם תיקנה את תעריף הביוב בהתאם.

5. תיאגוד אזורי :

- במסגרת תיקוני חוק תאגידי מים וביוב (תיקונים 14-18) עודכנו השינויים הבאים :
- א. הגדרת מועד קבוע להשלמת התיאגוד האזורי ל – 1 בינואר 2025.
- ב. ביטול חובת ההתאגדות למספר מקסימלי של 30 תאגידים, אי התניית חלוקת דיבידנדים במימוש שלבי ההקמה וההצטרפות לתאגיד אזורי (מעשית מתן אפשרות לחלוקתם לאלתר).
- ג. פטור ממס על דיבידנד, מס חברות, מס בגין הכנסות מריבית על הרווחים שנצברו עד לסוף שנת 2022 ושיחולקו במהלך שנת 2023 ופטור דומה לשנות המס 2025-2026.

6. כללי :

מכוח הוראות הדין החלות על החברה, תנאי הקמתה והחובה לפעול על פי רישיונות שניתנו לה, מנועה החברה מהרחבת תחומי פעילות לתחומים שאינם מוגדרים ברישיונות ו/או בהוראות התקנון ו/או בהוראות הדין.



חלק ב'- המצב הכספי

רכוש שוטף

הרכוש השוטף ליום 31 בדצמבר 2025 הסתכם לסך של 136,023 אלפי ש"ח לעומת סך של 94,203 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2024 כמפורט להלן:

מזומנים ושווי מזומנים

יתרת המזומנים ושווי המזומנים ליום 31 בדצמבר 2025 הסתכמה לסך של 65,613 אלפי ש"ח לעומת סך של 29,386 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2024 עיקר השינוי נובע מעליה בתזרים מפעילות השוטפת ומפעילות ההשקעה.

צרכנים

יתרת הצרכנים (לקוחות) ליום 31 בדצמבר 2025 הסתכמה לסך של 68,185 אלפי ש"ח לעומת סך של 59,890 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2024. עיקר השינוי נובע מקיטון בהכנסות לקבל כנגד גידול בחובות הפתוחים.. ההוצאה השנתית לחובות מסופקים הסתכמה לסך של 857 אלפי ש"ח לעומת סך של 366 אלפי ש"ח בשנת 2024.



רצ"ב דוח גיול חובות כולל מע"מ וכולל יתרות רשויות.

א. דוח חייבים ואחוז גביה שוטף - הנתונים מתייחסים ל - 31 בדצמבר לכל שנה כולל מע"מ:

שנת כספים	חיוב שוטף	גביה שוטפת	אחוז גביה שוטף
2022	176,870	165,444	93.5%
2023	189,074	175,958	93.1%
2024	199,930	187,139	93.6%
2025	247,508	205,251	82.9%

ב. דוח חייבים ואחוז גביה מצטבר - הנתונים מתייחסים ל - 31 בדצמבר לכל שנה כולל מע"מ:

שנה	חיוב לאותה שנה – מתוקן נכון ל - 31.12.2025	ריבית צרכנים בגין חיובים מצטברים	סך גביה כולל ריבית נכון ל- 31.12.2025	יתרת חייבים כולל מע"מ	אחוז גביה מצטבר
עד 2021	522,281	12,925	506,413	28,793	98.7%
2022	177,371	811	175,938	2,244	98.7%
2023	187,663	909	185,838	2,734	98.6%
2024	198,621	974	195,905	3,690	98.2%
2025	246,823	685	205,251	42,257	82.9%
סה"כ	1,332,759	16,304	1,269,345	79,718	94.1%



רכוש קבוע

הרכוש הקבוע נטו של החברה ליום 31 בדצמבר 2025 הסתכם לסך של 470,569 אלפי ש"ח לעומת סך של 450,409 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2024. הנתונים כוללים את נתוני מצבת הנכסים ששימשה את עיריית חולון, עיריית אור יהודה והמועצה המקומית אזור והמועצה המקומית בית דגן, במתן שירותי המים והביוב, ערב הקמת והפעלת החברה אשר הועברו לחברה בערכם המופחת וזאת עפ"י כללי הממונה על התאגידים השקעות וגריעות שבוצעו מאז. התנועה בסעיף רכוש קבוע השנה כוללת תוספת נטו בסך של 43,956 אלפי ש"ח ופחת בסך של 23,796 אלפי ש"ח.

רכוש בהקמה

הרכוש בהקמה של החברה ליום 31 בדצמבר 2025 הסתכם לסך של 38,431 אלפי ש"ח לעומת סך של 52,389 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2024, סך ההשקעות לשנה הסתכמו לסך של 25,663 אלפי ש"ח השתתפות אחרים בסך של 1,971 אלפי ש"ח ורכוש שהופעל השנה הסתכם לסך של 37,650 אלפי ש"ח.

רכוש אחר

על פי הנחיות רשות המים בוצע הפחתה של נכס זכויות המים לתקופה של 10 שנים החל משנת 2020.

התחייבויות שוטפות

ההתחייבויות השוטפות ליום 31 בדצמבר 2025 הסתכמו לסך של 53,096 אלפי ש"ח לעומת סך של 50,101 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2024. עיקר השינוי נובע מפירעון אשראי לזמן קצר.

התחייבויות לזמן ארוך

ההתחייבויות לזמן ארוך ליום 31 בדצמבר 2025 הסתכמו לסך של 389,963 אלפי ש"ח לעומת סך של 359,494 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2024. הגידול ביתרות נובע בעיקרו מגידול ביתרת התקבולים בגין דמי הקמה כנגד קיטון ביתרות הלוואות מתאגידים בנקאיים כמפורט להלן:



הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים

יתרת ההלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים בניכוי חלויות שוטפות ליום 31 בדצמבר 2025 הסתכמה לסך של 40,378 אלפי ש"ח לעומת סך של 44,470 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2024 התנועה בהלוואות השנה כללה פירעון שוטף בסך של 4,624 אלפי ש"ח.

הכנסות נדחות מהיטלי פיתוח ודמי הקמה

דמי ההקמה (בעבר היטלי מים וביוב) הנגבים ע"י החברה נרשמים בספרי החברה כהכנסות נדחות ומופחתים על פני 25 שנים. יתרת ההכנסות הנדחות ליום 31 בדצמבר 2025 הסתכמה בסך של 349,585 אלפי ש"ח לעומת יתרה של 315,024 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2024 גידול של 34,561 אלפי ש"ח. אשר מתוכם נוקפו לדוח רווח והפסד של שנת 2025 הכנסות מהיטלים של 12,160 אלפי ש"ח ויתרת הגבייה נוקפה ליתרת ההתחייבות.

הון עצמי

ההון העצמי של החברה לימים 31 בדצמבר 2025 ו-2024 הסתכם לסך של 226,908 ו-218,585 אלפי ש"ח בהתאמה, התנועה בהון כללה רווח כולל בסך של 24,071 אלפי ש"ח וחלוקת דיבידנד בסך של 15,748 אלפי ש"ח.

סך ההון העצמי מהמאזן לימים 31 בדצמבר 2025 ו-2024 הינו 34% ו-35% בהתאמה. היחס השוטף של החברה לימים 31 בדצמבר 2025 ו-2024 הינו 2.6 ו-1.88 בהתאמה.

3. חלק ג'-תוצאות הפעילות העסקית

לשנה שנתיימה ביום 31.12.2024		לשנה שנתיימה ביום 31.12.2025		
אלפי ש"ח	% אחוז מסך ההכנסות	אלפי ש"ח	% אחוז מסך ההכנסות	
186,219	100	197,716	100	הכנסות
152,838	82	155,147	79	עלות השירותים
33,381	18	42,569	21	רווח גולמי
12,272	7	11,392	6	עלויות גביה
9,095	5	10,369	5	הנהלה וכלליות
12,014	6	20,808	10	רווח הפעלה
1,231	1	3,098	2	הוצאות מימון, נטו
204	-	184	-	הכנסות אחרות
(1,166)	1	(19)	-	מיסים על הכנסה
9,821	5	24,071	12	רווח כולל לשנה



מגזר אספקת המים

במגזר אספקת המים אחראית החברה על אספקת מים לצרכנים, תחזוקת הצנרת והמערכות הנדרשות לצורך אספקת המים. אספקת המים נעשית באמצעות רכישת מים מחברת מקורות.

פרטים לגבי הכנסות ועלויות :

לשנה שנסיימה ביום 31 בדצמבר		
אלפי ש"ח 2024	אלפי ש"ח 2025	
86,052	95,479	הכנסות
11,782	13,900	תוצאות המגזר - רווח

בהתאם להוראות הדין ומטרות החברה, החברה מחויבת לקיים אספקה תקינה של מים לצרכנים, בקריטריונים שהוגדרו בחוק. בשנים 2025 ו- 2024 סופקו בידי החברה סך של 19,807 ו- 19,740 אלפי ש"ח.

בשנת 2025 רכשה החברה בסך של 20,724 אלפי מ"ק לעומת סך של 20,562 אלפי מ"ק שרכשה בשנת 2024.

רצ"ב דוח מקורות ושימושים במים לשנים 2025 ו- 2024 באלפי מ"ק.

לשנה שנסיימה ביום 31 בדצמבר		
2024	2025	
(אלפי מ"ק)	(אלפי מ"ק)	
		<u>מקורות המים:</u>
<u>20,602</u>	<u>20,724</u>	סה"כ קניות מים ממקורות
		<u>שימושים במים:</u>
14,923	14,770	צריכת מים למגורים
1,274	1,330	גינון ציבורי
698	819	מוסדות ושירותי ציבור
239	218	בריאות ובתי חולים
1,970	1,849	מסחר ומלאכה
234	256	בניה
402	<u>565</u>	צריכה אחרת (כולל חקלאות)
<u>19,740</u>	<u>19,807</u>	סה"כ שימושים לשנה
862	917	סה"כ פחת שנתי באלפי מ"ק
4.2%	<u>4.4%</u>	סה"כ פחת שנתי ב - %



פירוט מקורות ושימושים לפי רשויות

<u>סה"כ</u>		<u>אזור</u>		<u>בית דגן</u>		<u>אור יהודה</u>		<u>חולון</u>		
<u>2024</u>	<u>2025</u>	<u>2024</u>	<u>2025</u>	<u>2024</u>	<u>2025</u>	<u>2024</u>	<u>2025</u>	<u>2024</u>	<u>2025</u>	
20,602	20,724	1,179	1,184	650	648	3,650	3,749	15,123	15,099	תקבולים
										שימושים
19,459	19,506	1,110	1,117	619	588	3,146	3,266	14,583	14,491	צריכה עירונית
281	301	14	14	1	4	266	284	==	=	חקלאות
19740	19,807	1,124	1,131	620	591	3,412	3,550	14,583	14,491	
862	917	55	53	30	57	238	198	540	608	פחת המים
4.2%	4.4%	4.7%	4.5%	4.6%	8.9%	6.5%	5.3%	3.6%	4%	שיעור הפחת

הכנסות מים :

הכנסות ממכירת מים בשנת 2025 הסתכמו לסך של 95,479 אלפי ש"ח לעומת הכנסות בסך של 86,052 אלפי ש"ח בשנת 2024. עיקר השינוי נובע מגידול מהכנסות כתוצאה מגידול בכמות המים הנמכרת.

עלות מכירת המים :

עלות מכירת המים בשנת 2025 הסתכמה לסך של 81,579 אלפי ש"ח לעומת סך של 74,270 אלפי ש"ח בשנת 2024 קיטון בסך של 7,309 אלפי ש"ח. עיקר השינוי נובע מגידול בעלות רכישת המים וגידול בהוצאות שכר העבודה.

מגזר סילוק ביוב

במגזר סילוק הביוב אחראית החברה על סילוק שפכים וטיהורם לרבות תחזוקת מערכות המשמשות לסילוק שפכים ו/ או טיהור שפכים.

פרטים לגבי הכנסות ועלויות :

לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר		
2024	2025	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
100,167	102,237	הכנסות
21,751	28,669	תוצאות המגזר- רווח

הכנסות ביוב :

הכנסות מסילוק ביוב בשנת 2025 הסתכמו לסך של 102,237 אלפי ש"ח לעומת הכנסות בסך של 100,167 אלפי ש"ח בשנת 2024. עיקר השינוי נובע מגידול בכמויות הביוב ועליה בתעריף הביוב.



עלות סילוק הביוב:

עלות סילוק הביוב בשנת 2025 הסתכמה בסך של 73,568 אלפי ש"ח לעומת סך של 78,568 אלפי ש"ח בשנת 2024 קיטון בסך של 5,000 אלפי ש"ח, הנובע בעיקר מגידול בעלות טיהור שפכים וגידול בהוצאות הפחת החשבונאיות כנגד קיטון בהוצאות אחזקת המתקנים.

עלויות גביה וחובות מסופקים

עלויות גביה וחובות מסופקים בשנת 2025 הסתכמו לסך של 11,392 אלפי ש"ח לעומת סך 12,272 אלפי ש"ח בשנת 2024. עיקר השינוי נובע מגידול בהכנסות מאכיפה.

הוצאות הנהלה וכלליות

הוצאות הנהלה וכלליות בשנים 2025 ו-2024 היוו כ-5% מסך הכנסות החברה ממכירת מים וסילוק עיקר השינוי נובע מגידול בהוצאות שכר עבודה.

הכנסות (הוצאות) המימון, נטו

הכנסות המימון, נטו בשנת 2025 הסתכמו לסך של 3,098 אלפי ש"ח לעומת הוצאות מימון בסך של 1,231 אלפי ש"ח בשנת 2024. עיקר השינוי נובע מקיטון ריבית בגין הלוואות בנקאיות וגידול בהכנסות ריבית מפקדונות ובטוחות סחירות.

הכנסות אחרות:

הכנסות אחרות בשנת 2025 הסתכמו לסך של 184 אלפי ש"ח לעומת הכנסות בסך של 204 אלפי ש"ח בשנת 2024.



חלק ד' - נזילות ומקורות המימון

תזרים מזומנים

יתרת המזומנים ושווי המזומנים של החברה ליום 31 בדצמבר 2025 הסתכמה לסך של 65,613 אלפי ש"ח לעומת סך של 29,386 אלפי ש"ח בשנת 2024.

פעילות שוטפת – תזרימי המזומנים שנבעו מפעילות שוטפת של החברה בשנת 2025 הסתכמו לסך של 39,876 אלפי ש"ח לעומת תזרימי מזומנים בסך של 21,682 אלפי ש"ח בשנת 2024.

פעילות השקעה - בשנת 2025 השקיעה החברה ברכוש קבוע, סך של 24,121 אלפי ש"ח. בנוסף קיבלה החברה סך של 38,873 אלפי ש"ח דמי הקמה והשתתפות אחרים בסך של 1,971 אלפי ש"ח.

פעילות מימון – תזרימי המזומנים ששימשו לפעילות מימון של החברה הסתכמו בסך של 20,372 אלפי ש"ח. החברה פרעה הלוואות בנקאיות בסך של 4,624 אלפי ש"ח וחילקה דיבידנד בסך של 15,748 אלפי ש"ח.

מקורות המימון

ההתחייבויות לתאגידים בנקאיים כולל חלויות שוטפת (החוב הפיננסי) לימים 31 בדצמבר 2025 ו- 2024 הינם 44,869 ו- 49,070 אלפי ש"ח בהתאמה.

העודף הפיננסי (החוב הפיננסי) נטו (החוב הפיננסי בניכוי מזומנים ופיקדונות) לימים 31 בדצמבר 2025 ו- 2024 הסתכם לסך של 20,744 ו- (19,6849) אלפי ש"ח בהתאמה.

ההון החוזר של החברה ליום 31 בדצמבר 2025 הסתכם לסך של 81,656 אלפי ש"ח.



חלק ה- פרטים נוספים :

1. דירקטוריון החברה

בשנת הפעילות הנוכחית של החברה קיים הדירקטוריון 11 ישיבות. ועדות הדירקטוריון קיימו 23 ישיבות.

2. גילוי בדבר המבקר הפנימי בתאגיד

בתאריך 3.7.2025 מונה מבקר פנימי לתאגיד – רו"ח אריה ברסקי ממשד ברסקי את ברגר.

דרך המינוי

מינוי המבקר הפנימי אושר ע"י ועדת איתור מבקר פנים ביום 3 ביולי 2025 ובאישור הדירקטוריון שהתקיים ביום 9 ביולי 2025. תאריך תחילת כהונתו 10 ביולי 2025.

האם המבקר הפנימי הוא עובד התאגיד או אדם המעניק שירותי ביקורת פנים מטעם גורם חיצוני לתאגיד? – המבקר הפנימי אינו עובד התאגיד.

היקף העסקת המבקר הפנימי וצוות העובדים הכפופים לו כ- 300 שעות בשנה ובהתאם לצורך.

השיקולים בקביעתה של תוכנית הביקורת השוטפת והרב שנתית בתאגיד-

תוכנית הביקורת נקבעים ע"י ועדת הביקורת באישור הדירקטוריון. המבקר הפנימי החל בביצוע עבודת הביקורת לחברה בהתאם להחלטת הדירקטורים והממונה על התאגידים. נקבעה תוכנית ביקורת שנתית.

התקנים המקצועיים על פיהם עורך המבקר הפנים את הביקורת-

הביקורת נערכת על פי התקנים המקצועיים לביקורת פנימית של לשכת המבקרים הפנימיים בישראל.

זהות הממונה הארגוני על המבקר הפנימי- הממונה על המבקר הפנימי הינה ועדת הביקורת.

המועדים בהם הוגשו דין וחשבון על ממצאי המבקר הפנימי ליו"ר הדירקטוריון, למנכ"ל וליו"ר ועדת הביקורת-

- איכות המים לשתייה – 5/2025
- עמידת התאגיד במדגם הוראות אמות מידה לשירות – 5/2025
- מדיניות הגבייה ומערכי הגבייה והאכיפה בתאגיד – 12/2025
- התקשרויות רכש וספקים עד תקרת הפטור ממכרז בתאגיד – 12/2025

היקף, אופי, ורציפות הפעילות ותוכנית הפעילות ותוכנית העבודה של המבקר הפנימי- למבקר הפנימי גישה חופשית למערכות המידע של התאגיד לרבות לנתונים הכספיים. אופי ורציפות הפעילות הינם סבירים ויש בהם כדי להגשים את מטרות הביקורת הפנימית.



3. פרטים אודות ביטוח החברה

להלן הפרטים הנדרשים אודות ביטוחי החברה:

מהות הביטוח	הסכום המבוטח	סכום הפרמיה	תקופה הביטוח
	מיליוני ש"ח	ש"ח	
אש מורחב	33.7	88,984	1.11.24-31.10.25
חבות מעבידים	20	14,487	1.11.24-31.10.25
צד שלישי + אחריות מקצועית	20	137,500	1.11.24-31.10.25
חבות מוצר	20	565,750	1.11.24-31.10.254

4. פרטים לגבי התגמולים שניתנו לכל אחד מחמשת נושאי המשרה בחברה במושגי עלות המעסיק:

פרטי מקבל התגמולים					תגמולים * אחרים				
(במונחי עלות מעביד)									
תפקיד	היקף משרה	שכר עור ההזקה בהונית אגיד	שכר	2025	2024	מענק	ריבית	דמי שכירות	אחר
סה"כ									
2025					2024				
					ש"ח				
מנכ"ל	100%	-	611,628	603,071	-	-	-	-	611,628
סמנכ"ל הנדסה	100%	-	459,093	455,291	-	-	-	-	459,093
סמנכ"ל כספים	100%	-	462,318	443,450	-	-	-	-	462,318
סמנכ"ל תפעול	100%	-	484,966	477,029	-	-	-	-	484,966
מנהלת שירות לקוחות וגביה	100%	-	421,910 (*)	335,644	-	-	-	-	421,910



*כולל תשלומים בגין פרישה

5. פרטים לגבי עסקאות עם בעל עניין:

עסקאות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2024	2025	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
10,966	11,342	הכנסות מאגרות מים וביוב
766	3,047	הכנסות מדמי הקמה ועבודות
595	541	ארנונה
463	594	מוקד עירוני
22	22	שכירות משרדים ומחסנים
84	134	שכר וביטוח דירקטורים

6. תביעות היטלי ביוב ומים:

כנגד החברה ועיריית חולון הוגשה תביעה להשבת אגרות והיטלי פיתוח בסך של 4,150 אלפי ש"ח (נומינאלי). חלקה של החברה הינה כ – 685 אלפי ש"ח (נומינאלי). התביעה נדחתה והוגש ערעור בחודש אפריל 2024 וכן הוגש מענה לערעור, הערעור נקבע ליום 25 במאי 2025.

7. תביעות נזיקין:

כנגד החברה תלויות ועומדות תביעות בגין נזיקין בסכום כולל של 568 אלפי ש"ח. החברה ביצעה הפרשה בספריה בהתאם להערכת יועציה המשפטיים.

8. תביעה ת.א 6895-01-23

החברה הגישה תביעה נגד חברות גינדי וחברת אשטרום בגין נזק שנגרם לתשתית של החברה, סכום התביעה מסתכם בסך של 7,000 אלפי ש"ח. בית המשפט הפנה את הצדדים לגישור.

אריק מולה - מנכ"ל

מר זוהר נוימרק יו"ר הדירקטוריון