

ת.מ.י.ר. - תאגיד מחזור יצרנים בישראל בע"מ (חל"צ)

דוחות כספיים ליום 31 בדצמבר 2025

ת.מ.י.ר. - תאגיד מחזור יצרנים בישראל בע"מ (חל"צ)

דוחות כספיים ליום 31 בדצמבר 2025

תוכן העניינים

<u>ע מ ד</u>	
2	דוח רואי החשבון המבקרים
	הדוחות הכספיים:
3	מאזנים
4	דוחות על הפעילויות
5	דוחות על השינויים בהון העצמי
6	דוחות על תזרימי המזומנים
7-18	ביאורים לדוחות הכספיים

דוח רואי החשבון המבקרים הבלתי תלויים לבעלי המניות של ת.מ.י.ר. - תאגיד מחזור יצרנים בישראל בע"מ (חל"צ)

חוות הדעת

ביקרנו את הדוחות הכספיים של תאגיד מחזור יצרנים בישראל בע"מ (להלן: "החברה") הכוללים את הדוח על המצב הכספי של החברה ליום 31 בדצמבר 2025 ואת הדוחות על הרווח או הפסד, על השינויים בהון ועל תזרימי המזומנים לשנה שהסתיימה באותו תאריך ואת הביאורים לדוחות הכספיים, לרבות עיקרי המדיניות החשבונאית.

לדעתנו, הדוחות הכספיים המצורפים משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי של החברה ליום 31 בדצמבר 2025 ואת התוצאות הכספיות ותזרימי המזומנים של החברה לשנה שהסתיימה באותו תאריך בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP).

בסיס לחוות הדעת

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, לרבות תקנים שנקבעו בתקנות רואי חשבון (דרך פעולתו של רואה חשבון), התשל"ג-1973. חובותינו על פי תקנים אלו מתוארות בפסקת חובות רואה החשבון המבקר לביקורת של הדוחות הכספיים בדוח זה. אנו בלתי תלויים בחברה בהתאם להוראות הדין החלות בישראל בעניין אי תלות ומניעת ניגוד עניינים של רואה החשבון המבקר בישראל. כמו כן, קיימנו את חובות האתיקה האחרות שלנו בהתאם לחוק רואי חשבון, תשט"ו-1955, ותקנות מכוחו. אנו סבורים שראיות הביקורת אשר הושגו הן נאותות ומספיקות על מנת להוות בסיס לחוות דעתנו.

חובות של הדירקטוריון וההנהלה לדוחות הכספיים של החברה

הדירקטוריון וההנהלה אחראים להכנה ולהצגה נאותה של הדוחות הכספיים של החברה בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP), ולבקרה הפנימית הנחוצה בהתאם לקביעת הדירקטוריון וההנהלה על מנת לאפשר הכנת דוחות כספיים ללא הצגה מוטעית מהותית, בין שמקורה בתרמית או בטעות.

בהכנת הדוחות הכספיים, הדירקטוריון וההנהלה אחראים להעריך את יכולת החברה להמשיך ולפעול כעסק חי, תוך מתן גילוי, ככל שנדרש, לעניינים הקשורים לעסק חי תוך יישום הנחת העסק החי, אלא אם הדירקטוריון וההנהלה מתכוונים לפרק או להפסיק את פעילות החברה, או שאין להם חלופה מציאותית אחרת מלבד זאת.

תל אביב - משרד ראשי

מרכז עזריאלי 1 תל אביב ת.ד. 16593 | תל אביב 6116402 | טלפון: 03-6085555 | info@deloitte.co.il

משרד נצרת מרג' אבן עאמר 9 נצרת, 16100	משרד אילת מרכז העירוני ת.ד. 538 אילת, 88104002	משרד חיפה מעלה השחרור 5 ת.ד. 5648 חיפה, 3105502	משרד ירושלים קרית המדע 3 מגדל הר חוצבים ירושלים, 914510 ת.ח. 45396
טלפון: 399 4455 (73) +972 פקס: 637 4455 (73) +972 info-nazareth@deloitte.co.il	טלפון: 637 5676 (8) +972 פקס: 637 1628 (2) +972 info-eilat@deloitte.co.il	טלפון: 860 7333 (4) +972 פקס: 867 2528 (2) +972 info-haifa@deloitte.co.il	טלפון: 501 8888 (2) +972 פקס: 537 4173 (2) +972 info-jer@deloitte.co.il
משרד ראשל"צ - מתחם מילנייה שדרות ראשונים 23 ראשל"צ	משרד רעננה - מתחם אינפיניטי הפנינה 8, רעננה	משרד בית שמש יגאל אלון 1 בית שמש, 9906201	

חובות רואה החשבון המבקר לביקורת של הדוחות הכספיים של החברה

המטרות שלנו הן להשיג מידה סבירה של ביטחון כי הדוחות הכספיים של החברה בכללותם אינם כוללים הצגה מוטעית מהותית, בין שמקורה בתרמית או בטעות, ולתת דוח רואה החשבון המבקר הכולל את חוות דעתנו. מידה סבירה של ביטחון היא רמה גבוהה של ביטחון, אך היא אינה מהווה ערובה לכך שביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל תגלה תמיד הצגה מוטעית מהותית כאשר היא קיימת. הצגות מוטעות יכולות לבוע מתרמית או מטעות והן נחשבות מהותיות אם, בנפרד או במצטבר, ניתן לצפות באופן סביר שהן ישפיעו על ההחלטות הכלכליות של משתמשים אשר התקבלו על בסיס דוחות כספיים אלו.

בביקורת המבוצעת, בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, אנו מפעילים שיקול דעת מקצועי ושומרים על ספקנות מקצועית במהלך הביקורת. בנוסף אנו:

- מזהים ומעריכים את הסיכונים להצגה מוטעית מהותית בדוחות הכספיים, בין שמקורה בתרמית או בטעות, מתכננים ומבצעים ניהול ביקורת במענה לאותם סיכונים, ומשיגים ראיות ביקורת נאותות ומספיקות על מנת לבסס חוות דעתנו. הסיכון של אי גילוי הצגה מוטעית מהותית הנובעת מתרמית גבוה יותר מהסיכון של אי גילוי הצגה מוטעית מהותית הנובעת מטעות, שכן תרמית עלולה להיות כרוכה בקנוניה, זיוף, השמטות מכוונות, מצג שואו בזדון או עקיפה של בקרה פנימית.
- משיגים הבנה של הבקרה הפנימית הרלוונטית לביקורת על מנת לתכנן ניהול ביקורת מתאימים בנסיבות העניין, אך לא לצורך מתן חוות דעת על אפקטיביות הבקרה הפנימית של החברה.
- מעריכים את נאותות המדיניות החשבונאית שיושמה ואת סבירותם של האומדנים החשבונאיים והגילויים הקשורים אשר נעשו על ידי הדירקטוריון והנהלה.
- מגיעים למסקנה בקשר לנאותות קביעת הדירקטוריון והנהלה בדבר קיומה של הנחת העסק החי, וכן, בהתבסס על ראיות הביקורת אשר השגנו, האם קיימת אי ודאות מהותית הקשורה לאירועים או מצבים העלולים להטיל ספקות משמעותיים ביכולתה של החברה להמשיך כעסק חי. אם הגענו למסקנה כי קיימת אי ודאות מהותית, נדרש מאיתנו להפנות את תשומת הלב בדוח רואה החשבון המבקר שלנו לגילויים הקשורים בדוחות הכספיים או, אם גילויים אלו אינם מספקים, לכלול שינוי מהנוסח האחד בחוות דעתנו. מסקנותינו מבוססות על ראיות ביקורת אשר הושגו עד למועד דוח רואה החשבון המבקר שלנו. יחד עם זאת, אירועים או מצבים עתידיים עלולים לגרום לחברה שלא להמשיך לפעול כעסק חי.
- מעריכים את ההצגה בכללותה, המבנה והתוכן של הדוחות הכספיים, לרבות הגילויים, והאם הדוחות הכספיים משקפים את העסקאות והאירועים העומדים בבסיסם באופן המשיג הצגה נאותה.

אנו מתקשרים עם הדירקטוריון והנהלה, בין היתר, את ההיקף ועיתוי הביקורת המתוכננים וממצאי ביקורת משמעותיים, לרבות ליקויים משמעותיים בבקרה פנימית שרואה החשבון המבקר מזהה במהלך הביקורת.

בכבוד רב,

ג'רלן אלמגור זר ושות'
בריטמן אלמגור זר ושות'
רואי חשבון

A Firm in the Deloitte Global Network

תל-אביב,

28 ביולי, 2026

תל אביב - משרד ראשי
מרכז עזריאלי 1 תל אביב ת.ד. 16593 | 6116402 | טלפון: 03-6085555 | info@deloitte.co.il

משרד נצרת מרג' אבן עאמר 9 נצרת, 16100	משרד אילת מרכז העירוני ת.ד. 538 אילת, 88104002	משרד חיפה מעלה השחרור 5 ת.ד. 5648 חיפה, 3105502	משרד ירושלים קרית המדע 3 מגדל הר חוצבים ירושלים, 914510 ת.ח. 45396
טלפון: 399 4455 (73) 972+ פקס: 637 4455 (73) 972+ info-nazareth@deloitte.co.il	טלפון: 637 5676 (8) 972+ פקס: 637 1628 (2) 972+ info-eilat@deloitte.co.il	טלפון: 860 7333 (4) 972+ פקס: 867 2528 (2) 972+ info-haifa@deloitte.co.il	טלפון: 501 8888 (2) 972+ פקס: 537 4173 (2) 972+ info-jer@deloitte.co.il
משרד ראשל"צ - מתחם מילנייה שדרות ראשונים 23 ראשל"צ	משרד רעננה - מתחם אינפיניטי הפנינה 8, רעננה	משרד בית שמש יגאל אלון 1 בית שמש, 9906201	

ת.מ.י.ר. - תאגיד מחזור יצרנים בישראל בע"מ (חל"צ)
דוחות על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר		ביאור
2024	2025	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	

64	63	3
4,838	9,255	א6
25,060	41,984	4
23,796	19,257	5
<u>53,758</u>	<u>70,559</u>	

נכסים

נכסים שוטפים:

מזומנים ושווי מזומנים
 פיקדונות
 לקוחות
 חייבים ויתרות חובה
סה"כ נכסים שוטפים

16,480	14,308	
410	450	א6
4,058	5,555	
301	301	7
<u>21,249</u>	<u>20,614</u>	

נכסים לא שוטפים:

הוצאות מראש לזמן ארוך
 פיקדונות
 לקוחות זמן ארוך
 רכוש קבוע, נטו
סה"כ נכסים לא שוטפים

<u>75,007</u>	<u>91,173</u>	
---------------	---------------	--

סה"כ נכסים

התחייבויות והון עצמי

התחייבויות שוטפות:

ספקים
 רשויות מקומיות
 זכאים ויתרות זכות
 אשראי לזמן קצר
סה"כ התחייבויות שוטפות

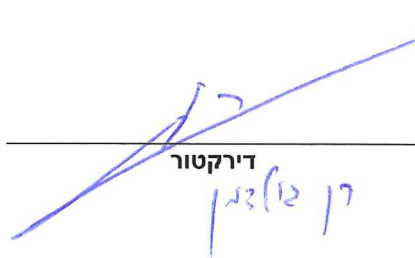
28,672	24,005	8
56,630	60,845	
7,622	10,492	9
-	7,568	
<u>92,924</u>	<u>102,910</u>	

<u>(17,917)</u>	<u>(11,737)</u>	12
-----------------	-----------------	----

הון עצמי:

<u>75,007</u>	<u>91,173</u>	
---------------	---------------	--

סה"כ התחייבויות והון עצמי


 דירקטור
 רן בן צור


 רובי גינל, יו"ר הדירקטוריון

28 ביולי, 2026
 תאריך אישור הדוחות הכספיים

ת.מ.י.ר. - תאגיד מחזור יצרנים בישראל בע"מ (חל"צ)

דוחות רווח והפסד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2024	2025	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	ביאור
134,650	184,832	13
7,321	10,225	
14,000	-	
235	(222)	16
<u>156,206</u>	<u>194,835</u>	
(142,670)	(156,652)	14
(8,286)	(8,262)	
(22,647)	(23,741)	15
<u>(173,603)</u>	<u>(188,655)</u>	
<u>(17,397)</u>	<u>6,180</u>	

הכנסות:

הכנסות מדמי טיפול
הכנסות ממכירת חומרים למחזור
הכנסות ממימוש קרן הון
הכנסות (הוצאות) מימון, נטו

הוצאות:

הוצאות תפעול
הסברה וחינוך
הוצאות הנהלה וכלליות

רווח (הפסד) לשנה

ת.מ.י.ר. - תאגיד מחזור יצרנים בישראל בע"מ (חל"צ)
דוחות על השינויים בהון העצמי

ס ה"כ אלפי ש"ח	יתרת הפסד אלפי ש"ח	קרן ייעודית אלפי ש"ח	מניות הון אלפי ש"ח	
13,480	(520)	14,000	- (*)	יתרה ליום 1 בינואר 2024
(14,000)	-	(14,000)	-	מימוש קרן הון
(17,397)	(17,397)	-	-	הפסד לשנה
(17,917)	(17,917)	-	- (*)	יתרה ליום 31 בדצמבר 2024
6,180	6,180	-	-	רווח לשנה
(11,737)	(11,737)	-	- (*)	יתרה ליום 31 בדצמבר 2025

(*) מייצג יתרה הנמוכה מ-1 אלפי ש"ח.

ת.מ.י.ר. - תאגיד מחזור יצרנים בישראל בע"מ (חל"צ)
דוחות על תזרימי המזומנים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2024	2025
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח

(17,397)	6,180
----------	-------

תזרימי מזומנים לפעילות שוטפת
רווח (הפסד) לשנה

הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים:

124	82
(14,000)	-
(235)	222

פחת
מימוש רווח מקרן הון
הפסד (רווח) מניירות ערך ופיקדונות

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:

(1,910)	(18,421)
(4,213)	4,539
2,731	(4,667)
13,965	(5,282)
3,273	12,367
-	-
5,035	2,172

גידול בלקוחות
גידול בחייבים ויתרות חובה
גידול בספקים
גידול (קיטון) ברשויות מקומיות
גידול בזכאים
קיטון בהכנסות מראש
גידול (קיטון) הוצאות מראש זמן ארוך

(12,627)	(2,808)
----------	---------

מזומנים נטו - לפעילות שוטפת

935	-
9,783	(4,679)
(86)	(82)
10,632	(4,761)

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה
מכירת ניירות ערך סחירים, נטו
מימוש פיקדונות, נטו
רכישת רכוש קבוע

מזומנים נטו - מפעילות השקעה

-	7,568
---	-------

תזרימי מזומנים מפעילות מימון
אשראי לזמן קצר מבנקים

-	7,568
---	-------

מזומנים נטו - מפעילות מימון

(1,995)	(1)
---------	-----

ירידה במזומנים ושווי מזומנים

2,059	64
-------	----

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה

64	63
----	----

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה

א. הגדרות:

- החברה** - ת.מ.י.ר. - תאגיד מחזור יצרנים בישראל בע"מ (חל"צ) (להלן - ת.מ.י.ר.).
- ת.מ.י.ר. נוסדה ביום 9 במאי 2011 והחלה את פעילותה בסמוך לתאריך זה.
- חוק האריזות** - חוק להסדרת הטיפול באריזות התשע"א-2011.
- גוף מוכר** - כהגדרתו בחוק האריזות.

ב. תיאור הפעילות:

חוק האריזות:

על פי חוק האריזות מחויבים יצרנים ויבואנים לעמוד ביעדי מיחזור הקבועים בחוק ביחס לפסולת האריזות הנוצרת מהמוצרים הארוזים או אריזות השירות אותם הם מוכרים במהלך כל שנה. חוק האריזות קבע יעדים שונים לכל אחד מחמשת סוגי חומרי האריזות המנויים בחוק - פלסטיק, עץ, קרטון ונייר, מתכת, זכוכית. כמו כן קבע החוק יעד כללי לכלל חומרי האריזה השונים.

בנוסף, נדרשים היצרנים והיבואנים שהחוק חל עליהם להעביר דיווחים למשרד להגנת הסביבה כמפורט בחוק. עוד נדרשים היצרנים והיבואנים לממן את עלויות יישום הסדרי הפרדה איסוף ופינוי של פסולת אריזות בתחומי האחראים לפינוי פסולת כדוגמת רשויות מקומיות, וכן לקיים פעילויות הסברה להטמעת הוראות חוק האריזות בקרב הציבור.

לשם קיום חובותיהם אלה נדרשים היצרנים והיבואנים להתקשר בהסכם עם חברה אשר אושרה על ידי המשרד להגנת הסביבה כ- "גוף מוכר", וזאת בהסכם אשר אושר על ידי המשרד להגנת הסביבה כחלק מהליך ההכרה ובתנאים שוויוניים. במסגרת התקשרות זו, ובהתאם לקבוע בחוק האריזות, מבצע הגוף המוכר את חובותיהם הנ"ל של היצרנים והיבואנים כאשר מימון כל העלויות של הגוף המוכר נעשה על ידי היצרנים והיבואנים שמתקשרים עם הגוף בהסכם.

על ת.מ.י.ר.:

ת.מ.י.ר. הינה חברה פרטית הרשומה כחברה לתועלת הציבור (חל"צ) אשר הוכרה על ידי המשרד להגנת הסביבה כ- "גוף מוכר", ביום 1 בדצמבר 2011.

ביום 1 בדצמבר 2016 קיבלה ת.מ.י.ר. הכרה לתקופה נוספת של חמש שנים. ביום 1 בדצמבר 2021 קיבלה ת.מ.י.ר. הכרה לתקופה נוספת של חמש שנים.

מימון עלויותיה של ת.מ.י.ר. נעשה באמצעות תשלום דמי טיפול על פי טבלת דמי טיפול המתייחסת לסוגי חומרים שונים מהם עשויות האריזות, וכן לאופי האריזה - ביתית או מסחרית. טבלת דמי הטיפול הוכנה בהתייעצות עם מומחה כלכלי חיצוני ואושרה על ידי דירקטוריון ת.מ.י.ר..

יצרנים ויבואנים:

במהלך שנת 2025 התקשרו עם ת.מ.י.ר. בהסכם כ- 1,000 יצרנים ויבואנים נוספים (בשנת 2024 - 699) אשר יחד עם היצרנים/יבואנים החתומים צפויים לדווח על משקל אריזות של כ- 530 אלף טון בשנת 2025 (לעומת כ- 501 אלף טון בשנת 2024).

בשנת 2025 ישנם כ- 3,800 יצרנים ויבואנים אשר התקשרו עם ת.מ.י.ר. (בשנת 2024 - 2,830 יצרנים ויבואנים).

ב. תיאור הפעילות: (המשך)

איסוף מרשיות מקומיות:

במסגרת חובותיה על פי חוק האריזות מחויבת ת.מ.י.ר. להתקשר עם כל רשות מקומית שפונה אליה לשם מימון הסדרי הפרדה, איסוף ופינוי של פסולת אריזות אותם מיישמת הרשות המקומית בתחומה. פסולת האריזות שנאספת בתחומי הרשות המקומית הינה בבעלות ת.מ.י.ר.. פסולת האריזות כאמור מועברת למיון, ולמיחזור במפעלי מיחזור מורשים על פי כל דין (להלן - "מיחזור מוכר"). מימון הפעילויות כאמור נעשה כנגד דיווחי הרשות המקומית על האיסוף, הפינוי והעברה למיחזור של פסולת האריזות שנאספה בתחומי הרשות שהתקשרה בהסכם עם ת.מ.י.ר..

במהלך שנת 2025 התקשרה ת.מ.י.ר. עם 1 רשויות מקומיות נוספות (בשנת 2024 - 1 רשויות מקומיות), ומימנה יישום הסדרים כאמור בסך כולל של כ-146 מיליון ש"ח (בשנת 2024: כ-135 מיליון ש"ח).

בשנת 2025 ישנן 257 רשויות מקומיות אשר התקשרו עם ת.מ.י.ר. (בשנת 2024 - 256 רשויות מקומיות).

איסוף מבתי בתי עסק:

על פי חוק האריזות רשאים בתי עסק לטפל בפסולת האריזות שמצטברת בחצרותיהם באמצעות הרשות המקומית או באמצעות הגוף המוכר. במהלך שנת 2012 החלה ת.מ.י.ר. ליישם מנגנון איסוף פסולת אריזות מבתי העסק, ולפיו, בית עסק שיבחר לטפל בפסולת האריזות שמצטברת בחצרו, על ידי ת.מ.י.ר., יתקשר בהסכם עם ת.מ.י.ר. ובה בעת יתקשר בהסכם עם אחד או יותר מ-"קבלני איסוף מבתי עסק" מורשים על ידי ת.מ.י.ר.. התנאים המסחריים ייקבעו בין בית העסק לקבלן המורשה מבלי שת.מ.י.ר. מתערבת בתנאים אלו, אולם ת.מ.י.ר. הסכימה כי בכפוף להסכמה בין בית העסק לקבלן המורשה, הקבלן יוכל למכור את פסולת האריזות שתיאסף על ידו מבית העסק, למיחזור מוכר ולהשאיר ברשותו את התמורה. הליך ההרשאה של קבלן איסוף מבתי עסק על ידי ת.מ.י.ר., כולל בדיקת עמידה בתנאי סף שונים וכן התחייבות הקבלן לעמידה בתנאים שונים לרבות העברת פסולת האריזות שתיאסף על ידו, למיחזור מוכר וכן התחייבות להעברת דיווחים לת.מ.י.ר. בנוגע לאיסוף והמיחזור.

ליום 31 בדצמבר 2025 קיימים לת.מ.י.ר. 59 קבלנים מורשים כאמור. (בשנת 2024 - 65 קבלנים).

בשנת 2015 החלה ת.מ.י.ר. ביישום תוכנית לתגמול בתי עסק על איסוף אריזות פלסטיק בבית העסק (להלן - "תוכנית התגמול"). התגמול ניתן על פי סוג כלי האצירה לאיסוף אריזות המוצב בבית העסק, בשנת 2025 העבירה ת.מ.י.ר. סך של כ-2917 אלפי ש"ח בגין תוכנית התגמול (בשנת 2024 - 2,400 אלפי ש"ח).

בשנת 2019 החלה ת.מ.י.ר. ביישום תוכנית לתגמול בתי עסק עבור איסוף והעברת שקי ענק מפוליפרופילן ("ביג בגים") למחזור וכן חילוץ אריזות פלסטיק מפסולת מעורבת בבתי העסק והעברתן למחזור.

בשנת 2025 העבירה ת.מ.י.ר. סך של כ-500 אלפי ש"ח בגין מחזור הביגבגים וסך של 2,150 אלפי ש"ח בגין חילוץ אריזות פלסטיק מפסולת מעורבת (בשנת 2024 - 626 ו-1,980 אלפי ש"ח בהתאמה).

פעילויות הסברה:

במהלך שנת 2025 המשיכה ת.מ.י.ר. בפעילויות הסברה מול היצרנים/בואנים ומול הרשויות המקומיות ותושביהן ובנוסף קיימה קמפיין ארצי לעידוד הפרדת פסולת האריזות לפח הכתום.

פעילות הסברה - רשויות מקומיות:

בשנת 2025, המשיך שיתוף הפעולה עם הרשויות המקומיות ביתר שאת, ורשויות נוספות החלו ליישם את חוק האריזות בשטחן. מטרת העבודה מול הרשויות המקומיות היא לייצר מסר אחיד ברשויות השונות בהתאמה לסוג הסדר ההפרדה של כל רשות, ומתוך כוונה להגדיל את כמות האריזות המופרדות בבתי האזרחים ואשר מועברות למחזור. פעילויות ההסברה כוללות חלוקת חומרי הסברה והעברת סדנאות להגברת המודעות להפרדת פסולת אריזות בבתי הספר ובגנים וזאת בנוסף לפעילויות נוספות שבוצעו ברשויות המקומיות כגון אירועים, פסטיבלים וכד'.

ב. תיאור הפעילות: (המשך)

פסולת אריזות זכוכית:

נוכח הבעייתיות הקיימת בכל הנוגע לאיסוף פסולת אריזות זכוכית המצויה בבתיים ועמידה ביעדי המיחזור שנקבעו לפסולת אריזות זכוכית, התקיימו דיונים עם המשרד להגנת הסביבה מתוך מטרה לגבש פתרון מוסכם. על פי הפתרון המוסכם, מחויבת ת.מ.י.ר. ביישום תכנית פריסה של כלי אצירה, וכמו כן מחויבת ת.מ.י.ר. ליישום תכנית הסברה לאיסוף פסולת אריזות הזכוכית. הוסכם עם המשרד כי ביצועה של תכנית זו על ידי ת.מ.י.ר. תמנע הטלת קנסות בגין אי עמידה ביעדי המיחזור הספציפיים שנקבעו לפסולת אריזות הזכוכית.

במהלך שנת 2015 אושרה על ידי המשרד להגנת הסביבה הרחבת תוכנית פריסת כלי האצירה לאיסוף פסולת אריזות זכוכית כך שעד לסוף שנת 2016 יוצבו סה"כ כ- 3,700 כלי אצירה לאיסוף פסולת אריזות זכוכית ברשויות המקומיות ובמועצות האזוריות, בבקשת ההכרה השנייה משנת 2016 התחייבה ת.מ.י.ר. להציב כ- 5,200 כלי אצירה לאיסוף פסולת אריזות זכוכית עד לשנת 2021. בבקשת ההכרה השלישית התחייבה תמיר להגדיל את פריסת כלי האצירה לאיסוף זכוכית לכ- 9,500 מכלים שיפרסו עד לסוף תקופת ההכרה.

נכון לסוף שנת 2025 מוצבים כ- 8,709 כלי אצירה לאיסוף פסולת אריזות זכוכית ברשויות המקומיות ובמועצות האזוריות. (בשנת 2024 - 7,593).

עמידה ביעדי המיחזור:

בהתבסס על נתוני משקלי האריזות שדווחו על ידי היצרנים והיבואנים שהיו קשורים עם ת.מ.י.ר. בהסכם במהלך שנות הדיווח, ובהתבסס על דיווחי המיחזור של פסולת האריזות שנאספה בתחומי הרשויות המקומיות ובתי העסק, ת.מ.י.ר. עמדה בשנים 2012-2022 ביעד המיחזור הכללי לכל שנה וכן ביעדי המיחזור הספציפיים לכל חומר בכל שנה. האישור הסופי לעמידה ביעדי המיחזור של שנת 2023 ושנת 2024 עדיין לא התקבל- נמצא בבדיקה של המשרד להגנת הסביבה.

ג. שימוש באומדנים ובהערכות:

בערכת הדוחות הכספיים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים נדרשת הנהלת החברה להשתמש באומדנים והערכות לגבי עסקאות או עניינים, אשר השפעתם הסופית על הדוחות הכספיים איננה ניתנת לקביעה מדויקת בעת עריכתם. על אף שאומדנים והערכות כאמור נעשים לפי מיטב שיקול הדעת של ההנהלה, השפעתם הסופית של עסקאות או עניינים כאמור עשויה להיות שונה מהאומדנים או מההערכות שנעשו לגביהם.

ד. מצב עסקי החברה:

הדוחות הכספיים של החברה לשנת 2025 משקפים הון חוזר שלילי בסך של כ- 32 מיליוני ש"ח וגרעון בהון בסך של כ- 12 מיליוני ש"ח.

במסגרת יישום התוכנית האסטרטגית, פועלת החברה לשפר את רמת "הרווחיות" התפעולית, מצבה התזרימי ואיתנותה הפיננסית. כמו כן, הנהלת החברה מובילה תהליך של יישום תוכניות עבודה על מנת לעמוד בתזרים המזומנים הנדרש למימון פעילותה השוטפת ולפירעון התחייבויותיה. תוכניות ההנהלה כוללות:

פעילות אקטיבית לגביית חובות עבר.

העלאת תעריף דמי הטיפול בחומרים השונים בכ-20% בממוצע בשנת 2025 ביצוע התייעלות תפעולית וניהולית.

העלאת דמי הטיפול בפעימה נוספת של כ- 12% בממוצע בשנת 2026 לצורך קבלת התאמה לגידול החד בהיקפי עלויות התפעול של החברה.

לאור האמור לעיל, דירקטוריון והנהלת החברה ביצעו ניתוח של תחזית תזרימי המזומנים של החברה ומקורותיה בהתבסס על מצבת החוב, נטו של החברה לתום שנת 2025 והערכת התוצאות החל מחודש ינואר 2026. הדירקטוריון והנהלת החברה סבורים כי לחברה מקורות מספקים לפירעון התחייבויותיה בעיתוי ובהיקף הנדרש בעתיד הנראה לעין.

להלן עיקרי המדיניות החשבונאית, אשר יושמו בעריכת דוחות כספיים אלה:

א. עלות היסטורית:

(1) הגדרות:

סכום מותאם - סכום נומינלי היסטורי שהותאם למדד חודש דצמבר 2003 בהתאם להוראות גילוי דעת 36 של לשכת רואי חשבון בישראל.

סכום מדווח - סכום מותאם בתוספת סכומים בערכים נומינליים, שנוספו לאחר יום 31 בדצמבר 2003 ובניכוי סכומים שנגרעו לאחר אותו מועד.

(2) החברה החלה את פעילותה בשנת 2011 ולכן הסכומים המדווחים בספריה זהים לערכים נומינליים.

ב. מזומנים ושווי מזומנים:

שווי מזומנים כוללים פיקדונות בבנקים למשיכה מידית וכן פיקדונות לזמן קצוב אשר אין מגבלה בשימוש בהם ואשר מועד פירעונם, במועד ההשקעה בהם, אינו עולה על שלושה חודשים.

ג. רכוש קבוע:

רכוש קבוע הוא פריט מוחשי, אשר מוחזק לשימוש בייצור או בהספקת סחורות או שירותים, או להשכרה לאחרים אשר חזוי שישתמשו בו במשך יותר מתקופה אחת. החברה מציגה את פריטי הרכוש הקבוע שלה על פי מודל העלות.

על פי מודל זה פריטי רכוש קבוע מוצגים במאזן לפי עלותם, בניכוי פחת שנצבר, ובניכוי הפסדים מירידת ערך שנצברו. העלות כוללת את עלות הרכישה של הנכס וכן עלויות שניתן לייחס במישרין להבאת הנכס למיקום ולמצב הדרושים לצורך הפעלתו באופן שהתכוונה אליו ההנהלה.

שיפורים, חידושים ושיפוצים נזקפים לעלות, ואילו הוצאות אחזקה ותיקונים שוטפים נזקפים לרווח והפסד עם התהוותם.

הפחת מחושב לפי שיטת הקו הישר, על בסיס משך השימוש המשוער בנכסים.

שיעורי הפחת הינם כדלקמן:

%	
33	מחשבים
25	ציוד אלקטרוני
6	ריהוט
33	שיפורים במושכר

ד. הכרה בהכנסות והוצאות:

הכנסות החברה (הנובעות בעיקר מדמי טיפול) והוצאות החברה נכללות בדוחות הכספיים על בסיס מצטבר. לאור הפרשי עיתוי בין מועד גביית דמי הטיפול, לבין מועד מתן השירות בפועל, מכירה החברה בהתחייבות בגין הכנסות מראש, מקום בו נתקבלו תשלומים מלקוחות החברה עובר להספקת השירותים.

ביאור 2 - עיקרי מדיניות חשבונאית וכללי דיווח (המשך)

ה. שערי חליפין ובסיסי הצמדה:

(1) יתרות במטבע חוץ או צמודות לו, נכללו בדוחות הכספיים לפי שערי החליפין היציגים שפורסמו על ידי בנק ישראל והיו תקפים ליום המאזן.

(2) יתרות הצמודות למדד המחירים לצרכן נכללו בדוחות הכספיים בהתאם למדד הידוע בתאריך המאזן.

(3) להלן נתונים על מדד המחירים לצרכן ועל שער החליפין:

המדד בגין דצמבר בנקודות	שער החליפין היציג של הדולר	
137.6	3.647	ליום 31 בדצמבר 2025 ליום 31 בדצמבר 2024
%	%	שיעורי השינוי:
3.24	0.55	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025 לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024

ביאור 3 - מזומנים ושוי מזומנים

הרכב:

ליום 31 בדצמבר		
2024	2025	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
64	63	מזומנים
-	-	פיקדונות
64	63	

הפיקדונות ליום 31 בדצמבר 2025 נושאים ריבית בשיעור שנתי של 1.5%-1.1%.

ביאור 4 - לקוחות

א. ההרכב:

ליום 31 בדצמבר		
2024	2025	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
4,171	4,687	המחאות לגביה
22,352	40,272	חובות פתוחים והכנסות לקבל
(1,463)	(2,975)	הפרשה להפסדי אשראי חזויים
25,060	41,984	

ביאור 4 - לקוחות (המשך)

ב. תנועה בהפרשה להפסדי אשראי חזויים:

ליום 31 בדצמבר	
2024	2025
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
1,175	1,463
902	1,512
(614)	-
1,463	2,975

יתרה לתחילת שנה
הפסד מירידת ערך בגין חייבים
סכומים שהושבו במשך השנה
יתרה לסוף השנה

ביאור 5 - חייבים ויתרות חובה

ההרכב:

ליום 31 בדצמבר	
2024	2025
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
8,268	10,539
13,033	7,516
2,495	1,202
23,796	19,257

רשות המסים
הוצאות מראש לזמן קצר
מקדמות לספקים

ביאור 6 - פיקדונות

ההרכב:

פיקדונות		שיעור ריבית שנתית	
ליום 31 בדצמבר		ליום 31 בדצמבר	
2024	2025	2025	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	%	
4,838	9,255	1.4	מוצג ברכוש שוטף
410	450	1.5-2.6	מוצג ברכוש לא שוטף
5,248	9,705		

היתרה ליום 31 בדצמבר 2025 כוללת סך של 0 מיליון ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2024 - סך של 0 מיליון ש"ח) בגין הפרשה לקרן הון ייעודית כמחויב בתנאי ההכרה של החברה. ראה ביאור 12.

ביאור 7 - רכוש קבוע, נטו

ההרכב:

סה"כ אלפי ש"ח	שיפורים במושכר אלפי ש"ח	ציוד וריהוט אלפי ש"ח	מחשבים אלפי ש"ח
1,367	349	464	554
82	-	16	66
1,449	349	480	620
1,066	349	272	445
82	-	24	58
1,148	349	294	503
301	-	186	117
301	-	192	109

עלות:

יתרה ליום 1 בינואר 2025

תוספות

יתרה ליום 31 בדצמבר 2025

פחת שנצבר:

יתרה ליום 1 בינואר 2025

פחת לשנה

יתרה ליום 31 בדצמבר 2025

עלות מופחתת:

ליום 31 בדצמבר 2025

ליום 31 בדצמבר 2024

ביאור 8 - ספקים

ההרכב:

ליום 31 בדצמבר	
2024	2025
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
12,998	16,265
15,674	7,740
28,672	24,005

ספקים
שטרות לפירעון

ביאור 9 - זכאים ויתרות זכות

ההרכב:

ליום 31 בדצמבר	
2024	2025
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
2,025	2,207
5,597	8,285
7,622	10,492

עובדים ומוסדות בגין שכר (*)
הוצאות לשלם אחרות

(*) היתרה ליום 31 בדצמבר 2025 כוללת הפרשה לחופשה בסך כ- 294 אלפי ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2024: 351 אלפי ש"ח).

ביאור 10 - התחייבויות בשל סיום יחסי עובד-מעביד, נטו

דיני העבודה וחוק פיצויי פיטורין בישראל מחייבים את החברה לשלם פיצויים לעובד בעת פיטורין או פרישה (לרבות עובדים העוזבים את המקום העבודה תחת נסיבות ספציפיות אחרות). חישוב ההתחייבויות בשל סיום יחסי עובד-מעביד מתבצע על פי הסכם העסקה בתוקף ומבוסס על משכורת העובד אשר לדעת ההנהלה, יוצרת את הזכות לקבלת הפיצויים.

כלל עובדי החברה חתומים על סעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין, תשכ"ג-1963, על פיו הפקדוניה השוטפות בקרנות פנסיה ו/או בפוליסות בחברות ביטוח, פוטרת אותה מכל התחייבות נוספת לעובדים, בגינם הופקדו הסכומים כאמור לעיל. לחברה לא תהיה מחויבות משפטית או משתמעת לשלם תשלומים נוספים אם לתוכנית לא יהיו מספיק נכסים כדי לשלם את הטבות העובד המתייחסות לשירות העובד בתקופה השוטפת ובתקופות הקודמות.

ביאור 11 - התקשרויות

בחודש דצמבר 2020, חתמה החברה הסכם שכירות חדש לשלוש שנים עם אופציה להארכה לשנתיים נוספות בפתח תקווה, דמי השכירות השנתיים בהתאם להסכם זה עומדים על כ- 600 אלפי ש"ח. החברה הודיעה לבעל הנכס על מימוש האופציה לשלוש שנים נוספות- עד ליוני 2027

א. ההרכב:

ליום 31 בדצמבר 2024 ו-2025		
מונפק ונפרע	ר ש ו מ	
ש "ח	ש "ח	
0.14	5,000	מניות רכוש בנות 0.01 ש"ח ע.ג. כ"א
0.02	1,000	מניות הצבעה א' בנות 0.01 ש"ח ע.ג. כ"א
0.02	1,000	מניות הצבעה ב' בנות 0.01 ש"ח ע.ג. כ"א
0.02	1,000	מניות הצבעה ג' בנות 0.01 ש"ח ע.ג. כ"א
0.03	1,000	מניות הצבעה ד' בנות 0.01 ש"ח ע.ג. כ"א
0.02	1,000	מניות הצבעה ה' בנות 0.01 ש"ח ע.ג. כ"א
0.02	1,000	מניות הצבעה ו' בנות 0.01 ש"ח ע.ג. כ"א
0.27	11,000	

ב. זכויות המניות:

מלבד אם נקבע אחרת בתקנון החברה, כל המניות תהיינה שוות זכויות ביניהן וכל מניה תקנה לבעליה, בין היתר, את הזכויות כדלהלן:

מניות הרכוש:

מקנות זכות להשתתף ולהצביע באסיפות הכלליות של החברה, בין אסיפות רגילות ובין אסיפות מיוחדות, וכל אחת מהמניות בחברה תזכה את בעליה הנוכח באסיפה ומשתתף בהצבעה, בעצמו, באמצעות שליח או באמצעות כתב הצבעה, בזכות הצבעה יחסית השווה לממוצע החודשי של משקל האריזות שמכר בעל המניה חלקי סך הממוצע החודשי של משקל האריזות שמכרו כל בעלי המניות, בהתאם לדוח החצי שנתי האחרון שהגישו למנהל בהתאם לחוק האריזות, ובכפוף לאופן החישוב ולעדכון אחת ל- 3 שנים, כמפורט בתקנון.

מניות ההצבעה:

מניות ההצבעה מחולקות ל- 6 סוגים ויוקצו לפי המנגנון המפורט בתקנון. בכל סוג של מניות הצבעה יש לכל אחד משני בעלי המניות בעלי זכויות ההצבעה הגבוהות ביותר באותו סוג, זכות לבחור דירקטור מטעמו לדירקטוריון החברה. זכות ההצבעה של כל מניית הצבעה תיקבע לפי היחס בין הממוצע החודשי של משקל האריזות שמכר בעל המניה חלקי סך הממוצע החודשי של משקל האריזות שמכרו כל בעלי המניות באותה קבוצה, בהתאם ובכפוף לאופן החישוב ולעדכון אחת ל 3 שנים, כמפורט בתקנון. בחישוב משקלה של כל מניית הצבעה בכל אסיפת סוג, משקל האריזות שמכר כל בעל מניה יכללו גם סוגי אריזות שאינם נמנים עם סוג מניית ההצבעה. למניות ההצבעה זכויות וחובות נוספות המפורטות בתקנון.

ג. מניות החברה לא תקנינה לבעליהן זכויות לקבלת חלוקת רווחי החברה.

ד. זכויות וחובות נוספות של מניות החברה מפורטות בתקנון.

ביאור 12 - הון המניות (המשך)

ה. קרן הון ייעודית:

לחברה מחויבות מתוקף תנאי ההכרה אשר ניתנו מהמשרד להגנת הסביבה להקים קרן הון ייעודית אשר בה יש לצבור 14% מדמי הטיפול שתגבה בפועל החברה ממקבלי השירותים אולם בכל אופן לא תפחת מהסכומים הבאים:

- (1) עד ליום 1 ביוני 2012 - סך של חמישה מיליון ש"ח.
- (2) עד ליום 1 ביוני 2013 - סך של חמישה עשר מיליון ש"ח.
- (3) עד ליום 1 ביוני 2014 - סך של עשרים וחמישה מיליון ש"ח.
- (4) עד ליום 1 ביוני 2015 - סך של שלושים וחמישה מיליון ש"ח.
- (5) עד ליום 1 ביוני 2016 - סך של שלושים ושבעה וחצי מיליון ש"ח.
- (6) בכל מקרה סכום הקרן לא יעלה על שבעים וחמישה מיליון ש"ח.

בשנת 2016 לא בוצעו הפקדות לקרן ההונית.

בתנאי ההכרה כפי שהתקבלו ביום 30 בנובמבר 2016 סוכם כי הקרן הייעודית תוקטן ל- 30 מיליון ש"ח בתוך שנתיים (5 מיליון הוחזרו בתקציב 2017 ו- 2.5 מיליון הוחזרו בתקציב שנת 2018).

במהלך מאי 2020 סוכם מול המשרד להגנת הסביבה על הקטנת הקרן ההונית ב- 6 מיליון ש"ח ל- 24 מיליון ש"ח.

החברה משכה 2 מיליון ש"ח מהקטנה זו לתקציב שנת 2020 ו- 4 מיליון ש"ח יכנסו לתקציב 2021.

בתנאי ההכרה מיום 1.12.2021 הופחתה הקרן ההונית ל- 14 מיליון ש"ח

יתרת הקרן בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2023 - הינה 14 מיליון ש"ח.

יתרת הקרן בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2024 וליום 31 בדצמבר 2025 - הינה 0.

בסוף שנת 2023 ובעקבות מלחמת חרבות ברזל אישר המשרד להגנת הסביבה להשתמש בכל סכום הקרן הייעודית (סך של 14 מיליון ש"ח) לצורך תקציב 2024, הצבירה לקרן תתחדש בסוף שנת 2026 כאשר בכל שנה משנת 2026 יופקדו לקרן ההונית 2.8 מיליון ש"ח, הסכומים שיופקדו לקרן יילקחו מתוך דמי הטיפול השוטפים של כל שנה.

ביאור 13 - הכנסות מדמי טיפול

הכנסות החברה נובעות בעיקר מדמי טיפול בסוגים שונים של אריזות.

ביאור 14 - הוצאות תפעול

לחברה נוצרות הוצאות תפעוליות אשר כוללות את התשלומים לרשיות המקומיות לפי דיווחי איסוף ומיחזור.

לשנה שהסתיימה ליום 31 בדצמבר	
2024	2025
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
13,302	11,724
32,114	37,375
97,254	107,553
142,670	156,652

דמי שימוש כלי אצירה
הוצאות מיון אריזות
הוצאות איסוף

ביאור 15 - הוצאות הנהלה וכלליות

ההרכב:

לשנה שהסתיימה ליום 31 בדצמבר	
2024	2025
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
14,354	14,221
590	556
2,331	2,538
2,220	2,167
43	16
721	744
124	82
1,487	1,920
777	1,497
22,647	23,741

שכר ונלוות
שכר דירה
שירותים מקצועיים
החזקת רכב
ביטוחים
אחזקת משרד והוצאות הנהלה שונות
פחת
מחשוב ומערכות מידע
חובות אבודים ומסופקים

ביאור 16 - הכנסות (הוצאות) מימון, נטו

ההרכב:

לשנה שהסתיימה ליום 31 בדצמבר	
2024	2025
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
246	(189)
(5)	(1)
(7)	(32)
1	-
235	(222)

הכנסות ריבית מפיקדון
שערוך ניירות ערך סחירים
עמלות בנק
הכנסות ריבית ממס הכנסה

ביאור 17 - מיסים על הכנסה

בתחילת חודש ינואר 2016, פורסם חוק לתיקון פקודת מס הכנסה הקובע כי שיעור מס החברות יופחת לשיעור של 25% (במקום 26.5%). שיעור מס החברות החדש יחול על הכנסה שהופקה או שנצמחה החל מיום 1 בינואר 2016.

ביום 29 בדצמבר, 2016, פורסם ברשומות חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה להשגת יעדיה תקציב לשנות 2017 ו-2018), התשע"ז-2016, במסגרתו שיעור מס החברות יופחת מ-25% ל-24% בשנת 2017 על הכנסה שהופקה או שנצמחה מיום 1 בינואר 2017 וימשיך יופחת ל-23% בשנת 2018 ואילך על הכנסה שהופקה או שנצמחה מיום 1 בינואר, 2018.

לחברה שומות מס סופיות עד וכולל שנת המס 2019.

הוצאות מיסים מייצגות מיסים בגין שנים קודמות בעיקר על הוצאות עודפות.

לחברה קיימים הפסדים לצורכי מס מצטברים משנים קודמות בסך של כ-17 מיליוני ש"ח.