



BET SHEMESH ENGINES
HOLDINGS (1997) LTD.

מנועי בית שמש אחזקות (1997) בע"מ

מנועי בית שמש אחזקות (1997) בע"מ

דוח רבעוני

לרבעון שני לשנת 2025



BET SHEMESH ENGINES
HOLDINGS (1997) LTD.

מנועי בית שמש אחזקות (1997) בע"מ

תוכן עניינים

עמוד

פרק

- א. דו"ח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד ליום 30 ביוני, 2025..... 1-א
- ב. דו"חות כספיים ליום 30 ביוני, 2025..... 1-ב
- ג. דו"ח רבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה והצהרות הנהלה..... 1-ג

מנועי בית שמש אחזקות (1997) בע"מ

חלק א' – דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד

לתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2025



מנועי בית שמש אחזקות (1997) בע"מ

דו"ח דירקטוריון על מצב ענייני חברת מנועי בית שמש אחזקות (1997) בע"מ לתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2025

מנועי בית שמש אחזקות (1997) בע"מ (להלן: "החברה") מתכבדת בזה להגיש את דו"ח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה במהלך התקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2025 (להלן: "תקופת הדוח"), בהתאם לתקנה 48 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים) התש"ל-1970. דוח זה נערך בהתחשב בכך שבפני קוראיו מצוי גם הדוח התקופתי האחרון, לשנת 2024, לרבות דוח הדירקטוריון, פרק תיאור עסקי התאגיד והדוחות הכספיים שבמסגרתו (דיווח מידי מיום 23 במרץ, 2025; אסמכתא: 2025-01-019044 ואסמכתא: 2025-01-020068) (להלן יחד: "הדוח התקופתי לשנת 2024").

כמו כן, לדוח זה מצורפת תמצית דוחות כספיים מאוחדים ליום 30 ביוני, 2025 (להלן: "הדוחות הכספיים").

1. התאגיד וסביבתו העסקית

1.1. החברה הוקמה בשנת 1997 כחברה פרטית מוגבלת במניות, ומיד לאחר מכן הנפיקה מניות לציבור והפכה לחברה ציבורית, כהגדרת מונח זה בחוק החברות, התשנ"ט-1999 (להלן: "חוק החברות").

1.2. פעילות החברה מבוצעת בעיקר באמצעות חברת הבת, מנועי בית שמש בע"מ (להלן: "מב"ש") והחברות הבנות שלה (להלן ביחד: "הקבוצה") בשני תחומי פעילות עיקריים:
(א) תחום פעילות ייצור חלקים למנועים;
(ב) תחום פעילות המנועים.
לפרטים בדבר תחומי הפעילות של הקבוצה ותוצאותיהן ראו סעיפים 6, 8 ו-9 בפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי לשנת 2024.

1.3. **מלחמת "חרבות ברזל":** נכון למועד פרסום הדוח, מדינת ישראל נמצאת במלחמה בעזה ובזירות נוספות, וזאת לאחר שביום 7 באוקטובר, 2023, תקף ארגון הטרור חמאס את מדינת ישראל (להלן: "המלחמה"). יצוין כי מאז פרוץ המלחמה, החברה מקיימת את שגרת הפעילות התפעולית והעסקית שלה ועוקבת באופן שוטף אחר ההתפתחויות, וכי כמו למשק כולו, המלחמה יצרה מספר אתגרים הנובעים, בין היתר, מגיוס עובדים למילואים במחלקות החברה השונות, המשפיע, בין השאר, על התקדמות פעילויות פיתוח ומוכנות מערכות; השפעות גיאוגרפיות שליליות בחלק משווקי היעד של החברה, דרישות רגולטוריות חדשות כגון היתרי יצוא מצד מדינות, בעיקר במערב אירופה, בהן פועלים חלק מספקי החברה, ועוד. נכון למועד דוח זה, לחברה אין אינדיקציה כי קיימת השפעה מהותית של המלחמה על עסקי החברה, אך עם זאת, לא ניתן לצפות את משך המלחמה או את היקף ההשפעות העתידיות של המלחמה, אם יהיו, על פעילות החברה ותוצאותיה העסקיות.
החברה משמרת שגרת פעילות, תחת המגבלות המתוארות לעיל, ועוקבת באופן שוטף אחר ההתפתחויות, לרבות בחינת ההשלכות על פעילותה של החברה.

1.4. בחודש אפריל, 2025, הודיע ממשל טראמפ על הטלת מכסי גומלין על יבוא סחורות ממדינות רבות בעולם לארה"ב (להלן: "תוכנית המכסים של טראמפ בארה"ב"). נכון למועד פרסום דוח זה, הוטלו מכסים



מנועי בית שמש אחזקות (1997) בע"מ

בשיעור של 15% על סחורות אשר מיובאות מישראל לארה"ב. מכסים אלו חלים על סחורות בלבד ואינם חלים על שירותים. היקף הייצוא של החברה לארה"ב בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ב-30 ביוני, 2025 עומד על כ- 17.2% מסך המכירות. תנאי הסחר של החברה עם מרבית לקוחותיה מחילים את תשלומי המכס על הלקוחות. עד כה לא נדרשה החברה לשאת במכסי גומלין במסגרת התוכנית בסכומים מהותיים ובשלב זה לא ניכרת השפעה מהותית על פעילותה. החברה ממשיכה לעקוב אחר ההתפתחויות בהקשר לתוכנית ובוחנת דרכי פעולה להתמודדות בהתאם לצורך.

2. הזמנות צפויות (Frame Orders)

- 2.1. לקבוצה קיימים הסכמי מסגרת ארוכי טווח והזמנות אחרות אשר כנגדם קיימות הערכות של הצדדים ביחס להזמנות צפויות (Frame Orders) (להלן: "הזמנות הצפויות"). בין היתר, על בסיס הזמנות צפויות אלו הקבוצה נערכת לבניית תחזית אספקות ולהזמנת חומרי גלם שזמן אספקתם ארוך ולהצטיידות הנדרשת לעמידה בהיקפי הייצור החזויים. לפרטים נוספים ראו סעיפים 8.4 ו-9.3 בפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי לשנת 2024.
- 2.2. נכון למועד פרסום דוח זה, סך ההזמנות הצפויות של הקבוצה נפרסות על פני תקופה של עד כ-20 שנה ועומדות על סך של כ-2.1 מיליארד דולר לעומת 1.7 מיליארד ליום 31 בדצמבר, 2024. סכום זה כולל גם את ההסכמים שנחתמו לאחר תאריך המאזן (ראה סעיף 6.7 להלן) יובהר כי הזמנות צפויות אינן מחייבות את הלקוח להוציא הזמנות ספציפיות מתוך המסגרת כאמור.
- 2.3. נכון למועד הדיווח, הדיונים עם חלק מהלקוחות לגבי מימוש ההסכמים בהתאם לחוזים שנחתמו ו/או חידושם ו/או הארכתם, טרם מוצו במלואם. החברה ממשיכה את דיוניה עם לקוחותיה, ותעדכן ככל ויחול שינוי מהותי ביחס לסך ההזמנות הצפויות כאמור. לפרטים נוספים בדבר הסכמי מסגרת שנחתמו בתקופת הדוח ראו סעיף 6.7 להלן.

המידע בדבר הזמנות הצפויות הינו מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 (להלן: "חוק ניירות ערך"). המשקף את ההערכות וההנחות העדכניות נכון למועד זה של הנהלת החברה, המבוססות על הערכות שונות שהן בלתי ודאיות מטבען ועשויות שלא להתממש, או להתממש בצורה שונה מהותית, כולן או חלקן, זאת בין היתר בשל הגורמים שאינם בשליטת החברה, לרבות גורמים אשר בשליטת הלקוחות ו/או בשל תנאי שוק וכיו"ב.

לפרטים בדבר צבר ההזמנות של החברה ראו סעיפים 8.6 ו-9.5 בפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי לשנת 2024 ולפרטים נוספים בדבר ההזמנות הצפויות ראו סעיף 2 לדוח הדירקטוריון שצורף בדוח התקופתי לשנת 2024.



3. מצב כספי

להלן עיקרי סעיפי המצב הכספי ביניים מאוחד והסברי החברה:

תמצית דוחות מאוחדים על המצב הכספי (באלפי דולרים)				
הסברי החברה (לעומת מאזן 31.12.2024)	לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר 2024	ליום 30 ביוני		
		2024	*2025	
העליה נובעת מהשפעת הצמיחה בהיקף הפעילות, בעיקר בלקוחות ומלאי לרבות אלו של Turbine Standard (להלן: "Turbine")	189,711	174,228	242,766	נכסים שוטפים
הגידול נובע בעיקר בנכסים בלתי מוחשיים כגון מוניטין וקשרי לקוחות שנוצרו מצירוף Turbine בהתאם להערכת השווי, וברכוש קבוע	137,117	129,390	173,433	נכסים לא שוטפים
	326,828	303,618	416,199	סה"כ נכסים
העלייה נובעת בעיקר מגידול באשראי בנקאי לזמן קצר שנועד להזרים אנרגיה פיננסית לפעילויות המגוונות של החברה במהלך התקופה	101,899	92,319	166,785	התחייבויות שוטפות
	31,603	40,539	34,866	התחייבויות לזמן ארוך
עלייה שמקורה ברווחי החברה בתקופה	193,326	170,760	214,548	הון
	326,828	303,618	416,199	סה"כ התחייבויות והון

* כולל נכסים והתחייבויות כתוצאה מהשלמת רכישת Turbine, ראה סעיף 3.9 להלן.

- 3.1. ההון החוזר של החברה ליום 30 ביוני, 2025, הסתכם בכ-75,981 אלפי דולר, לעומת כ-81,909 אלפי דולר ליום 30 ביוני, 2024 ולעומת כ-87,812 אלפי דולר ליום 31 בדצמבר, 2024. הירידה בהון החוזר מיוחסת בעיקר לגידול באשראי לזמן קצר.
- 3.2. שווי המלאי (ללא מלאי לזמן ארוך) ליום 30 ביוני, 2025, הסתכם בכ-166,019 אלפי דולר, לעומת 125,341 אלפי דולר ביום 30 ביוני, 2024 ולעומת כ-136,734 אלפי דולר ליום 31 בדצמבר, 2024. הגידול מקורו במלאי של Turbine בהיקף של 16,468 אלפי דולר ובהיערכות לגידול בהיקף הפעילות.
- 3.3. אשראי לקוחות ליום 30 ביוני, 2025, הסתכם בכ-62,403 אלפי דולר, לעומת כ-40,073 אלפי דולר ליום 30 ביוני, 2024 ולעומת כ-45,147 אלפי דולר ליום 31 בדצמבר, 2024. הגידול באשראי לקוחות מקורו בצירוף Turbine (כ-4,671 אלפי דולר) ובגידול בהיקף המכירות.
- 3.4. אשראי ספקים ליום 30 ביוני, 2025, הסתכם בכ-26,943 אלפי דולר, לעומת כ-22,665 אלפי דולר ביום 30 ביוני, 2024 ולעומת 26,414 אלפי דולר ביום 31 בדצמבר, 2024.
- 3.5. היחס השוטף ליום 30 ביוני, 2025, הסתכם בכ-1.5, לעומת כ-1.9 ביום 30 ביוני, 2024 ולעומת כ-1.9 נכון ליום 31 בדצמבר, 2024.
- 3.6. יתרת אשראי בנקאי לזמן קצר (לרבות חלויות שוטפות בגין הלוואות לזמן ארוך) ליום 30 ביוני, 2025, הסתכם בכ-66,270 אלפי דולר, לעומת כ-20,346 אלפי דולר ביום 30 ביוני, 2024 ולעומת כ-21,953 אלפי דולר ביום 31 בדצמבר, 2024. הגידול מקורו בעיקר למימון עסקת רכישת Turbine Standard באמצעות אשראי לזמן קצר.



מנועי בית שמש אחזקות (1997) בע"מ

3.7. הלוואות לזמן ארוך ליום 30 ביוני, 2025, מסתכמת בכ-10,194 אלפי דולר, לעומת כ-17,660 אלפי דולר ביום 30 ביוני, 2024 ולעומת כ-13,927 אלפי דולר ליום 31 בדצמבר, 2024.

3.8. סך היקף החוב הפיננסי נטו לבנקים הסתכם בכ-76,007 ביום 30 ביוני, 2025, לעומת כ-37,394 אלפי דולר ביום 30 ביוני, 2024 ולעומת כ-35,778 אלפי דולר ליום 31 בדצמבר, 2024.

(א) במסגרת ההלוואות המהותיות, החברה התחייבה לעמידה באמות מידה אשר ייבחנו על בסיס הדוחות המאוחדים, הרבעוניים והשנתיים של החברה על פני ארבעה רבעונים רצופים. ההון העצמי המוחשי לא יפחת מ-80 מיליון דולר ויחס הון העצמי לסך המאזן לא יפחת משיעור של 30%. נכון ליום 30 ביוני, 2025, ההון העצמי המוחשי עמד על סך של כ-169,029 מיליון דולר ויחס הון עצמי לסך מאזן עמד על שיעור של כ-45.6%.

(ב) יחס חוב ל-EBIDTA לא יעלה בכל עת על 4.5. נכון ליום 30 ביוני, 2025, יחס חוב ל-EBIDTA עמד על 1.1.

בתקופת הדוח החברה עומדת באמות המידה.

3.9. בנתוני המצב הכספי של החברה ליום 30 ביוני, 2025, נכללו נכסים והתחייבויות כתוצאה מהשלמת רכישת Turbine בתחילת חודש מרץ, 2025 והערכת השווי שביצעה החברה כמפורט להלן (ראה גם באור 7 בדוחות הכספיים):

אלפי דולר	
22,093	נכסים שוטפים
28,848	נכסים לא שוטפים
50,941	סה"כ נכסים
38,038	התחייבויות שוטפות
11,649	התחייבויות לזמן ארוך
1,254	עודפים (מרץ 2025)
50,941	סה"כ התחייבויות והון

בתוצאות של החברה לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2025, נכללו הכנסות והוצאות כמפורט להלן:

אלפי דולר	
8,749	מכירות
1,885	רווח תפעולי
812	רווח נקי
2,639	EBIDTA



מנועי בית שמש אחזקות (1997) בע"מ

הרווח התפעולי כולל הפחתות נכס בלתי מוחשי כפי שנקבע בהערכת השווי בהיקף 557 אלפי דולר, רווח הנקי כולל כ-524 אלפי דולר הוצאות מימון שמקורם בהגדלת אשראי בנקאי של החברה לצורך רכישת Turbine, שיעור אופציית רכישה של 20% ממניות של החברה והשפעה על המס.

4. תוצאות הפעילות של התאגיד

4.1. ניתוח רווח והפסד לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2024 ו-2023 (באלפי דולרים):

תמצית דוחות מאוחדים על הרווח והפסד				
הסברי החברה	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2024	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		
		30 ביוני, 2024	30 ביוני, 2025	
מכירות	258,981	62,005	76,887	
רווח גולמי	63,745	14,818	18,758	
שיעור רווח גולמי	24.6%	23.9%	24.4%	
רווח תפעולי	48,270	11,199	13,081	
שיעור רווח תפעולי	18.6%	18.1%	17.0%	
רווח נקי	36,424	9,043	7,230	
שיעור רווח נקי	14.1%	14.6%	9.4%	
EBITDA	59,622	14,064	17,002	
שיעור ה-EBITDA	23.0%	22.7%	22.1%	

הגידול במחזור המכירות של החברה לעומת התקופה המקבילה אשתקד הסתכם בכ-14.9 מיליון דולר המהווה גידול בשיעור של כ-24.0% ומקורו בגידול בפעילות וכולל סך של כ-1.7 מיליון דולר הנובעים מעדכון מחירים ללקוחות ומכירותיה של Turbine בהיקף של 8.6 מיליון דולר.

התוצאות המדווחות כוללות התייקרויות בתשומות בהיקף של כ-0.8 מיליון דולר לעומת התקופה המקבילה אשתקד, שמקורה בהתייקרות של חומרי הגלם.

הוצאות המימון הסתכמו בתקופה המדווחת בכ-3.1 מיליון דולר לעומת כ-0.2 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד. מרבית הגידול בהוצאות המימון מקורו בהשפעת שער החליפין על ההתחייבויות השקליות של החברה.

בתקופה המדווחת התרחש תיסוף של שער השקל בשיעור של כ-9.3%, והיקף ההתחייבויות השקליות שהושפעו משינוי זה עומד על כ-95 מיליון ש"ח.

כמו כן, החל משנת 2025 חדלו החברות בקבוצה הנתונות תחת משטר מס ישראלי לדווח בהתאם לתקנות הדולריות (בשל שינוי בשיעור החזקות בעלי מניות זרים) והן ממוסות על בסיס מס שקלי ככול חברה ישראלית.



מנועי בית שמש אחזקות (1997) בע"מ

כתוצאה מכך גדל שיעור המס על הרווח לפני מסים ברבעון השני של שנת 2025 והסתכם בכ- 27.7%, לעומת כ- 17.9% בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול בשיעור המס מיוחס להשפעת התיסוף בשער השקל לעומת הדולר על ההתחייבויות הדולריות באופן שיצרו הכנסות שקליות לצורכי מס שאינן באות לידי ביטוי בדו"ח הכספי הדולרי.

4.2. תוצאות מגזרי פעילות לרבעון:

תמצית דוחות מאוחדים על הרווח והפסד (באלפי דולרים)								
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2024				לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2025				
סה"כ	התאמות	תחום פעילות ייצור חלקים למנועים	תחום פעילות המנועים	סה"כ	התאמות	תחום פעילות ייצור חלקים למנועים	תחום פעילות המנועים	
62,005	(2,488)	42,109	22,384	76,887	(2,596)	43,942	35,541	מכירות
11,199	(173)	5,357	6,015	13,081	(711)	4,789	9,003	רווח תפעולי
18.1%		12.7%	26.9%	17.0%		10.9%	25.3%	שיעור רווח תפעולי

התוצאות העסקיות של מגזר החלקים הושפעו מתמהיל הפעילויות התפעוליות בתוך המגזר ופעילויות שונות המיועדות להערכות להגדלת הפעילות העתידית. החברה בתהליכים מתקדמים של הסמכת חלקים חדשים במגזר זה. להערכת החברה, עם סיום ההסמכות בחודשים הקרובים ותחילת ייצור סדרתי צפוי גידול נוסף במכירות תוך שיפור של הרווחיות.

מגזר המנועים ממשיך לממש הזדמנויות עסקיות שמקורם בביקושים הגוברים בסביבתה העסקית גם בישראל וגם בחו"ל (בדגש על השוק הביטחוני), ומתורגם לצמיחה במכירות תוך שמירה על שיעורי רווחיות המאפיינים את המגזר.

המידע בדבר המשך מימוש הזדמנויות עסקיות שמקורם בביקושים הגוברים ותרגום לצמיחה במכירות, תוך שמירה על שיעורי רווחיות, ההערכות לגבי הסיום ההסמכות בחודשים הקרובים ותחילת ייצור סדרתי שישתקף בגידול צפוי במכירות ושיפור נוסף של הרווחיות הינו מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, המשקף את ההערכות וההנחות העדכניות נכון למועד זה של הנהלת החברה, המבוססות על הערכות שונות שהן בלתי ודאיות מטבען ועשויות שלא להתממש, או להתממש בצורה שונה מהותית, כולן או חלקן, זאת בין היתר בשל גורמים שאינם בשליטת החברה, לרבות גורמים אשר בשליטת הלקוחות ו/או בשל תנאי שוק וכיו"ב.



5. נזילות ומקורות המימון

5.1. נזילות

תמצית דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים (באלפי דולרים)			
הסברי החברה	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
	2024	2024	2025
מזומנים שנבעו (ששימשו) לפעילות שוטפת	35,466	(3,090)	9,531
מזומנים ששימשו לפעילות השקעה	(14,604)	(2,238)	(4,844)
מזומנים שנבעו (ששימשו) מפעילות מימון	(21,130)	(5,670)	(4,684)
יתרת המזומנים ושווי המזומנים	102	610	457

5.2. מקורות מימון

- 5.2.1. בתקופה המדווחת מימנה החברה את פעולותיה מתוך תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת.
- 5.2.2. לפרטים בדבר אשראי הלקוחות ראו סעיף 3.3 לעיל.
- 5.2.3. לפרטים בדבר ההתחייבויות לתאגידים בנקאיים לזמן ארוך ראו סעיף 3.7 לעיל.
- 5.2.4. לפרטים בדבר ההתחייבויות לבנקים ראו סעיפים 3.6 ו-3.7 לעיל.
- 5.2.5. לפרטים נוספים אודות אשראי בר דיווח ומקורות המימון לרבות אמות המידה הפיננסיות, ראו סעיף 17 בפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי לשנת 2024.
- 5.2.6. לפרטים נוספים אודות שיעורי הריבית, האינפלציה ושער החליפין של הדולר והשפעתם הישירה והעקיפה על תוצאות החברה, ראו סעיפים 5.2.6 לדוח הדירקטוריון בדוח התקופתי לשנת 2024 ו-7.8 בפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי לשנת 2024.
- 5.2.7. לפרטים אודות אשראי לקוחות ואשראי ספקים ראו סעיפים 15.3 ו-15.4 בפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי לשנת 2024.

6. היבטי ממשל תאגידי

6.1. תרומות

לחברה אין מדיניות תרומות ובמהלך הרבעון השני לשנת 2025, לא חלו שינויים ביחס לגילוי שניתן בנושא זה, כפי שבא לידי ביטוי בדוח הדירקטוריון שצורף לדוח התקופתי לשנת 2024.

6.2. גילוי בדבר דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית

לא חלו שינויים בקביעת הדירקטוריון בנוגע למספר המזערי הנדרש של דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית, כפי שפורט בדוח הדירקטוריון שצורף לדוח התקופתי לשנת 2024. לפרטים אודות דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית, ראו תקנה 26 בפרק פרטים נוספים בדוח התקופתי לשנת



2024.

6.3. דירקטורים בלתי תלויים

נכון למועד דוח זה, בתקנון החברה לא נקבעה הוראה בדבר שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים, בהתאם להוראות התוספת הראשונה לחוק החברות.

6.4. פרטים בדבר המבקר הפנימי של התאגיד

במהלך תקופת הדוח לא חל שינוי מהותי ביחס לנתונים בדבר המבקר הפנימי של החברה כפי שפורטו בדוח הדירקטוריון השנתי שצורף לדוח התקופתי לשנת 2024.

6.5. פרטים בדבר המבקר החיצוני

במהלך תקופת הדוח לא חל שינוי מהותי ביחס לנתונים בדבר המבקר החיצוני של החברה כפי שפורטו בדוח הדירקטוריון השנתי שצורף לדוח התקופתי לשנת 2024.

6.6. אומדנים חשבונאיים קריטיים

לא חלו שינויים מהותיים ביחס לפירוט אודות אומדנים ושיקולי דעת חשבונאיים מהותיים בבאור 2 לדוחות הכספיים המאוחדים המצורפים לדוח התקופתי לשנת 2024.

6.7. אירועים בתקופת הדוח ולאחר תאריך המאזן

6.7.1. לאירועים אשר התרחשו מיום 1 בינואר, 2024 ועד למועד פרסום הדוח לרבעון הראשון לשנת 2025, ראו סעיף 6.7 לדוח הדירקטוריון של החברה המצורף לדוח התקופתי לשנת 2024 ולדוח הדירקטוריון של החברה המצורף לדוח לרבעון הראשון לשנת 2025 (כפי שפורסם ביום 29 במאי, 2025, אסמכתא: 038647-01-2025), המובאים על דרך ההפניה.

6.7.2. ביום 3 ביולי, 2025, התקיימה אסיפה שנתית ומיוחדת של בעלי המניות ואשר התקבלו בה, בין היתר, ההחלטות שלהלן: (1) מינוי מחדש של משרד רואה החשבון המבקר של החברה – משרד KPMG סומך חייקין; (2) מינוי מחדש של ה"ה גילון בק (יו"ר הדירקטוריון), ישי דויד, יצחק גת, יוסי וייס וענת יקיר (דירקטורית בלתי תלויה) כדירקטורים בדירקטוריון החברה; (3) אישור מחדש של מתן כתבי שיפוי למר גילון בק ולמר ישי דויד, דירקטורים מטעם בעלת השליטה; ו-(4) אישור חידוש תגמול למר גילון בק המכהן כיו"ר דירקטוריון פעיל בחברה. לפרטים מלאים אודות זימון האסיפה והנושאים אשר הובאו על סדר היום, דוח עסקה עם בעל שליטה ותוצאות האסיפה, ראו דיווחים מיידיים של החברה מימים 29 במאי, 2025 ו-6 ביולי, 2025 (אסמכתאות: 038653-01-2025 ו-048719-01-2025, בהתאמה), המובאים על דרך ההפניה.

6.7.3. בהמשך לדיווחים מיידיים מימים 12 בספטמבר, 2023 ו-19 במרץ, 2024, בדבר התקשרויות לפיתוח וייצור מנועי סילון החברה, ביום 4 באוגוסט, 2025, החברה עדכנה כי קיבלה הזמנות נוספות מהלקוח בהיקף של כ-100 מיליון דולר (כ-337 מיליון ש"ח). כמו כן, החברה העלתה את ההערכה הכללית לסך התקשרויות הנ"ל מכ-1 מיליארד ₪ בהודעה קודמת לסך של כ-1.3 מיליארד ש"ח (מתוכם התקבלו כבר 808 מיליון ש"ח). לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 4 באוגוסט, 2025 (אסמכתא: 057493-01-2025), המובא על דרך ההפניה.



מנועי בית שמש אחזקות (1997) בע"מ

6.7.4. ביום 6 באוגוסט, 2025, החברה פרסמה כי ביום 5 באוגוסט, 2025, חברת בת בבעלות מלאה של החברה, חישולי כרמל בע"מ (להלן: "חישולי כרמל"), חתמה על חידוש הסכם מסגרת ארוך טווח עם לקוח קיים במגזר החלקים, יצרן מוביל בעולם התעופה, לייצור חלקים של תוכניות מנועים לתעופה אזרחית.

ההסכם ייכנס לתוקף ב-1 בינואר, 2026, לתקופה של 5 שנים עד יום 31 בדצמבר, 2030. להערכת החברה, היקף ההכנסות בתקופת ההסכם צפויה להיות בסך של כ-27 מיליון דולר. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 6 באוגוסט, 2025 (אסמכתא: 2025-01-058173), המובא על דרך ההפניה.

6.7.5. לאחר תאריך המאזן התקבלה בחישולי כרמל, הודעה על תיקון שומת הארנונה של מפעל החברה, אשר הגדילה את חיוב הארנונה השנתי של החברה בסכום של כ-1.7 מיליון ש"ח (כ-0.5 מ' דולר). הודעת תיקון השומה כללה גם חיוב רטרואקטיבי לשנים 2019-2025 בסכום כולל של כ-14.9 מיליון ש"ח (כ-4.4 מ' דולר). בנוסף התקבלה בחישולי כרמל דרישת תשלום היטלי סלילה, תיעול ושצ"פ שהנפיקה עיריית טירת הכרמל בסכום כולל של כ-15.3 מיליון ש"ח (כ-4.5 מ' דולר). חישולי כרמל בוחנת את שתי הדרישות באמצעות יועציה המשפטיים ובכוונתה לנקוט בהליכים המשפטיים כנגד חיובים אלה. בשלב זה מוקדם להעריך את תוצאות ההליכים המשפטיים הנ"ל.

6.7.6. למעט האמור בסעיפים לעיל, בתקופה שממועד תאריך המאזן (30 ביוני, 2025) ועד למועד אישור דוח זה (14 באוגוסט, 2025), לא חלו אירועים מהותיים.

המידע האמור בסעיפים 6.7.3 ו-6.7.4 לעיל בדבר צפי ההזמנות העתידיות הנוספות לאורך תקופת ההתקשרות וצפי הכנסות צפוי במהלך תקופת ההסכם, בהתאמה, מהווה מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, אשר הינו מידע המתייחס לאירועים עתידיים שהתממשותם אינה ודאית. המידע הצופה פני עתיד כאמור לעיל מבוסס על מידע או הערכות הקיימים בחברה ויכול שלא יתממש כתוצאה מגורמים שאינם תלויים בחברה כגון צרכי הלקוחות, שינויים רגולטוריים, קיומם של מתחרים, התקיימותם של מי מגורמי הסיכון של החברה כפי שמתוארים בדוח השנתי לשנת 2024 וכו'.

הדירקטוריון מביע את הערכתו לציבור העובדים והמנהלים על עבודתם המסורה ותרומתם לקידום עסקיה של החברה.

רם דרורי
מנכ"ל

גילון בק
יו"ר הדירקטוריון

תאריך: 14 באוגוסט, 2025

מנועי בית שמש אחזקות (1997) בע"מ

חלק ב' – דוחות כספיים

מנועי בית שמש אחזקות (1997) בע"מ

**תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים
ליום 30 ביוני 2025**

(בלתי מבוקרים)

מנועי בית שמש אחזקות (1997) בע"מ

תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים (בלתי מבוקרים) ליום 30 ביוני 2025

תוכן העניינים

עמוד

1	דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים
2	תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים מאוחדים
3	תמצית דוחות רווח והפסד ביניים מאוחדים
4	תמצית דוחות על רווח כולל אחר ביניים מאוחדים
5-7	תמצית דוחות על השינויים בהון ביניים מאוחדים
8-9	תמצית דוחות על תזרימי המזומנים ביניים מאוחדים
10-20	באורים לתמצית דוחות הכספיים ביניים המאוחדים

סומך חייקין
רחוב הרטום 8, הר חוצבים
תא דואר 212
ירושלים 9100102
02 531 2000

דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של מנועי בית שמש אחזקות (1997) בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של מנועי בית שמש אחזקות (1997) בע"מ וחברות בנות שלה (להלן – הקבוצה), הכולל את הדוח על המצב הכספי התמציתי המאוחד ליום 30 ביוני 2025 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח והפסד, הרווח הכולל, שינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של שישה ושלשה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופת ביניים זו לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי לתקופת הביניים התמציתי של חברות שאוחדו אשר נכסיהן הכלולים באיחוד מהווים כ-5.83% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 30 ביוני 2025 והכנסותיהן הכלולות באיחוד מהוות כ-1.23% ו-1.32% מכלל ההכנסות המאוחדות לתקופה של שישה ושלשה חודשים שהסתיימו באותו תאריך, בהתאמה. המידע הכספי לתקופת הביניים התמציתי של אותן חברות נסקר על ידי רואי חשבון אחרים שדוחות הסקירה שלהם הומצאו לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת לסכומים שנכללו בגין אותן חברות, מבוססת על דוחות הסקירה של רואי החשבון האחרים.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו ועל דוחות הסקירה של רואי חשבון אחרים, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34.

בנוסף לאמור בפסקה הקודמת, בהתבסס על סקירתנו ועל דוחות הסקירה של רואי חשבון אחרים, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ממלא, מכל הבחינות המהותיות, אחר הוראות הגילוי לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

סומך חייקין
רואי חשבון

14 באוגוסט 2025

מנועי בית שמש אחזקות (1997) בע"מ
תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים מאוחדים

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	
2024	2024	2025
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
מבוקר	בלתי מבוקר	
102	612	457
45,147	40,073	62,403
7,728	8,202	13,887
136,734	125,341	166,019
189,711	174,228	242,766
15,333	15,117	15,626
1,030	1,118	1,084
214	214	257
119,346	111,171	132,211
630	945	23,628
564	825	627
137,117	129,390	173,433
326,828	303,618	416,199
14,949	13,332	59,640
7,465	7,465	7,465
26,414	22,665	26,943
19,939	17,045	20,685
19,954	20,108	37,932
13,178	11,704	14,120
101,899	92,319	166,785
13,927	17,660	10,194
2,870	2,816	3,290
7,111	11,720	632
341	402	4,263
7,354	7,941	9,873
-	-	6,614
31,603	40,539	34,866
2,561	2,551	-
55,707	55,434	59,208
4,505	3,182	6,760
131,513	110,559	149,533
(1,017)	(1,017)	(1,017)
193,269	170,709	214,484
57	51	64
193,326	170,760	214,548
326,828	303,618	416,199

נכסים שוטפים

מזומנים ושווי מזומנים
לקוחות ונכסי חוזה
חייבים ויתרות חובה
מלאי

סה"כ נכסים שוטפים

נכסים לא שוטפים

עלויות חוזה וחייבים לזמן ארוך
מלאי לזמן ארוך
נכסי מסים נדחים
רכוש קבוע
נכסים בלתי מוחשיים
נכסים בגין הטבות לעובדים
סה"כ נכסים לא שוטפים

סה"כ נכסים

התחייבויות שוטפות

אשראי מתאגידים בנקאיים ונותני אשראי אחרים
חלויות שוטפות של הלוואות מתאגידים בנקאיים
ספקים ונותני שרותים
זכאים ויתרות זכות
התחייבויות חוזה

התחייבויות בגין הטבות לעובדים
סה"כ התחייבויות שוטפות

התחייבויות לא שוטפות

הלוואות מתאגידים בנקאיים
התחייבויות בגין הטבות לעובדים
התחייבויות חוזה
התחייבויות אחרות לזמן ארוך
התחייבויות מסים נדחים
אופצית PUT
סה"כ התחייבויות לא שוטפות

הון

הון מניות
פרמיה על מניות
קרנות הון
עודפים
מניות מוחזקות בידי חברה מאוחדת
הון עצמי המיוחס לבעלי מניות החברה
זכויות שאינן מקנות שליטה
סה"כ הון

סה"כ התחייבויות והון

דב פלדמן
סמנכ"ל כספים

רם דרורי
מנהל כללי

גילון בק
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 14 באוגוסט 2025

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

מנועי בית שמש אחזקות (1997) בע"מ
תמצית דוחות רווח והפסד ביניים מאוחדים

לשנה שנסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום		לתקופה של שישה חודשים שנסתיימה ביום		
31 בדצמבר	30 ביוני		30 ביוני		
2024	2024	2025	2024	2025	
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
258,981	62,005	76,887	125,090	150,842	הכנסות ממכירות ומעבודות
195,236	47,187	58,129	96,934	112,603	עלות המכירות והעיבוד
63,745	14,818	18,758	28,156	38,239	רווח גולמי
5,038	1,188	1,974	2,523	3,953	הוצאות מכירה ושיווק
10,402	2,486	3,715	5,150	7,280	הוצאות הנהלה וכלליות
690	8	33	10	35	הוצאות אחרות
(655)	(63)	(45)	(109)	(161)	הכנסות אחרות
15,475	3,619	5,677	7,574	11,107	
48,270	11,199	13,081	20,582	27,132	רווח מפעולות רגילות
1,760	1,127	188	1,896	1,512	הכנסות מימון
(5,093)	(1,305)	(3,265)	(3,047)	(5,717)	הוצאות מימון
44,937	11,021	10,004	19,431	22,927	רווח לפני מסים על ההכנסה
(8,513)	(1,978)	(2,774)	(3,513)	(4,900)	הוצאות מסים על ההכנסה
36,424	9,043	7,230	15,918	18,027	רווח נקי לתקופה
מיוחס ל:					
36,413	9,040	7,227	15,913	18,020	בעלי מניות החברה
11	3	3	5	7	זכויות שאינן מקנות שליטה
36,424	9,043	7,230	15,918	18,027	
4.23	1.05	0.83	1.86	2.07	רווח בסיסי למניה רגילה אחת (בדולר) בת 1 ש"ח ע.נ. המיוחס לבעלי מניות החברה
4.14	1.03	0.80	1.82	2.01	רווח מדולל למניה רגילה אחת (בדולר) בת 1 ש"ח ע.נ. המיוחס לבעלי מניות החברה

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

מנועי בית שמש אחזקות (1997) בע"מ
תמצית דוחות על רווח כולל אחר ביניים מאוחדים

לשנה שנסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום		לתקופה של שישה חודשים שנסתיימה ביום	
31 בדצמבר	30 ביוני		30 ביוני	
2024	2024	2025	2024	2025
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר	
36,424	9,043	7,230	15,918	18,027

רווח לתקופה

רווח כולל אחר

פריטי רווח כולל אחר שלא יועברו לדוח רווח והפסד,
נטו ממס

566	-	-	112	-
-----	---	---	-----	---

מדידות מחדש של תכנית הטבה מוגדרת, נטו ממס

סכומים אשר יסווגו בעתיד לרווח או הפסד, נטו ממס

החלק האפקטיבי של השינוי בשווי ההון של מכשירים
המשמשים לגידור תזרימי מזומנים

391	(29)	2,813	(329)	2,021
957	(29)	2,813	(217)	2,021
37,381	9,014	10,043	15,701	20,048

רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה, נטו ממס

סה"כ רווח כולל לתקופה

סה"כ רווח כולל לתקופה מיוחס ל:

37,370	9,011	10,040	15,696	20,041
11	3	3	5	7
37,381	9,014	10,043	15,701	20,048

בעלי מניות החברה

זכויות שאינן מקנות שליטה

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

מנועי בית שמש אחזקות (1997) בע"מ
תמצית דוחות על השינויים בהון ביניים מאוחדים

הון המניות	פרמיה על מניות	קרן הון בגין גידור תזרימי מזומנים	קרן הון תשלום מבוסס מניות	עודפים	מניות החברה המוחזקות בידי חברה מאוחדת	סך הכל מיוחס לבעלי מניות החברה	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
2,561	55,707	667	3,838	131,513	(1,017)	193,269	57	193,326
-	-	-	-	18,020	-	18,020	7	18,027
-	-	2,021	-	-	-	2,021	- *	2,021
-	-	-	1,111	-	-	1,111	-	1,111
-	940	-	(877)	-	-	63	-	63
(2,561)	2,561	-	-	-	-	-	-	-
-	59,208	2,688	4,072	149,533	(1,017)	214,484	64	214,548

לתקופה של שישה חודשים שנסתיימה ביום 30 ביוני 2025 (בלתי מבוקר):
יתרה ליום 1 בינואר 2025
 רווח לתקופה
 רווח כולל אחר לתקופה, נטו ממס
 תשלום מבוסס מניות
 כתבי אופציות למניה שמומשו
 ביטול ערך נקוב
סה"כ הון ליום 30 ביוני 2025

הון המניות	פרמיה על מניות	קרן הון בגין גידור תזרימי מזומנים	קרן הון תשלום מבוסס מניות	עודפים	מניות החברה המוחזקות בידי חברה מאוחדת	סך הכל מיוחס לבעלי מניות החברה	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
2,519	54,083	276	3,879	94,534	(1,017)	154,274	46	154,320
-	-	-	-	15,913	-	15,913	5	15,918
-	-	(329)	-	112	-	(217)	- *	(217)
-	-	-	739	-	-	739	-	739
32	1,351	-	(1,383)	-	-	-	-	-
2,551	55,434	(53)	3,235	110,559	(1,017)	170,709	51	170,760

לתקופה של שישה חודשים שנסתיימה ביום 30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר):
יתרה ליום 1 בינואר 2024
 רווח לתקופה
 רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה, נטו ממס
 תשלום מבוסס מניות
 כתבי אופציות למניה שמומשו
סה"כ הון ליום 30 ביוני 2024

* סכום נמוך מ-1 אלפי דולר

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

מנועי בית שמש אחזקות (1997) בע"מ
תמצית דוחות על השינויים בהון ביניים מאוחדים

הון המניות	פרמיה על מניות	קרן הון בגין גידור תזרימי מזומנים	קרן הון תשלום מבוסס מניות	עודפים	מניות החברה המוחזקות בידי חברה מאוחדת	סך הכל מיוחס לבעלי מניות החברה	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
-	58,765	(125)	3,915	142,306	(1,017)	203,844	61	203,905
-	-	-	-	7,227	-	7,227	3	7,230
-	-	2,813	-	-	-	2,813	* -	2,813
-	-	-	537	-	-	537	-	537
-	443	-	(380)	-	-	63	-	63
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	59,208	2,688	4,072	149,533	(1,017)	214,484	64	214,548

לתקופה של שלושה חודשים שנתיימה ביום 30 ביוני 2025 (בלתי מבוקר):
יתרה ליום 1 באפריל 2025
רווח לתקופה
רווח כולל אחר לתקופה, נטו ממס
תשלום מבוסס מניות
כתבי אופציות למניה שמומשו
ביטול ערך נקוב
סה"כ הון ליום 30 ביוני 2025

הון המניות	פרמיה על מניות	קרן הון בגין גידור תזרימי מזומנים	קרן הון תשלום מבוסס מניות	עודפים	מניות החברה המוחזקות בידי חברה מאוחדת	סך הכל מיוחס לבעלי מניות החברה	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
2,536	54,822	(24)	3,541	101,519	(1,017)	161,377	48	161,425
-	-	-	-	9,040	-	9,040	3	9,043
-	-	(29)	-	-	-	(29)	* -	(29)
-	-	-	321	-	-	321	-	321
15	612	-	(627)	-	-	-	-	-
2,551	55,434	(53)	3,235	110,559	(1,017)	170,709	51	170,760

לתקופה של שלושה חודשים שנתיימה ביום 30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר):
יתרה ליום 1 באפריל 2024
רווח לתקופה
הפסד כולל אחר לתקופה, נטו ממס
תשלום מבוסס מניות
כתבי אופציות למניה שמומשו
סה"כ הון ליום 30 ביוני 2024

* סכום נמוך מ-1 אלפי דולר

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

מנועי בית שמש אחזקות (1997) בע"מ
תמצית דוחות על השינויים בהון ביניים מאוחדים

הון המניות	פרמיה על מניות	קרן הון בגין גידור תזרימי מזומנים	קרן הון תשלום מבוסס מניות	עודפים	מניות החברה המוחזקות בידי חברה מאוחדת	סך הכל מיוחס לבעלי מניות החברה	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
2,519	54,083	276	3,879	94,534	(1,017)	154,274	46	154,320
-	-	-	-	36,413	-	36,413	11	36,424
-	-	391	-	566	-	957	* -	957
-	-	-	1,625	-	-	1,625	-	1,625
42	1,624	-	(1,666)	-	-	-	-	-
2,561	55,707	667	3,838	131,513	(1,017)	193,269	57	193,326

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024
(מבוקר):

יתרה ליום 1 בינואר 2024

רווח לשנה

רווח כולל אחר לשנה, נטו ממס

תשלום מבוסס מניות

כתבי אופציות למניה שמומשו

סה"כ הון ליום 31 בדצמבר 2024

* סכום נמוך מ-1 אלפי דולר

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

מנועי בית שמש אחזקות (1997) בע"מ
תמצית דוחות על תזרימי המזומנים ביניים מאוחדים

לשנה שנסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום		לתקופה של שישה חודשים שנסתיימה ביום	
31 בדצמבר	30 ביוני		30 ביוני	
2024	2024	2025	2024	2025
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
36,424	9,043	7,230	15,918	18,027
(958)	(12,133)	2,301	6,295	(10,336)
35,466	(3,090)	9,531	22,213	7,691

מזומנים שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת

רווח לתקופה

התאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים ושווי
מזומנים מפעילות שוטפת-נספח א'

מזומנים שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת

תזרימי מזומנים ששימשו לפעילות השקעה

רכישת רכוש קבוע

תמורה ממכירת רכוש קבוע

רכישת חברה בת בניכוי המזומנים שנרכשו

ריבית שהתקבלה

מזומנים ששימשו לפעילות השקעה

(15,210)	(2,272)	(5,218)	(4,858)	(11,413)
447	-	2	65	6
-	-	368	-	(32,896)
159	34	4	41	184
(14,604)	(2,238)	(4,844)	(4,752)	(44,119)

תזרימי מזומנים שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות)

מימון

אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו

פרעון הלוואות לזמן ארוך

ריבית ששולמה

פירעון קרן התחייבויות בגין חכירה

מזומנים שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון

עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים

מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה

מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

(5,003)	12,449	(1,012)	(6,612)	43,392
(12,136)	(5,787)	(1,866)	(8,403)	(3,733)
(3,351)	(860)	(1,610)	(1,903)	(2,503)
(640)	(132)	(196)	(303)	(373)
(21,130)	5,670	(4,684)	(17,221)	36,783
(268)	342	3	240	355
370	268	454	370	102
102	610	457	610	457

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

מנועי בית שמש אחזקות (1997) בע"מ
תמצית דוחות על תזרימי המזומנים ביניים מאוחדים

לשנה שנסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום		לתקופה של שישה חודשים שנסתיימה ביום	
31 בדצמבר	30 ביוני		30 ביוני	
2024	2024	2025	2024	2025
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר

11,353	2,865	3,921	5,534	7,276
8,513	1,978	2,773	3,513	4,900
27	-	1	-	(3)
2,768	185	2,251	1,034	2,593
1,625	321	537	739	1,111
24,286	5,349	9,483	10,820	15,877

(1,886)	(282)	(695)	(519)	(1,649)
(6,170)	(970)	11,600	(1,096)	(12,997)
(75)	(3,485)	(2,461)	(968)	(2,353)
(21,863)	(5,751)	(3,508)	(10,470)	(13,166)
(24)	55	4	(112)	(54)
(484)	(269)	(1,343)	(2,182)	(2,793)
(4,738)	(5,003)	(3,965)	(2,998)	(3,804)
490	(195)	287	428	785
415	(116)	(38)	(153)	(63)
290	(9)	425	(19)	420
8,801	(1,457)	(7,488)	13,564	9,461
(25,244)	(17,482)	(7,182)	(4,525)	(26,213)
(958)	(12,133)	2,301	6,295	(10,336)

3,597	86	132	96	615
-------	----	-----	----	-----

6,472	4,433	3,338	4,463	3,443
-------	-------	-------	-------	-------

**נספח א' - התאמות הדרושות להצגת תזרימי
המזומנים ושווי מזומנים מפעילות שוטפת:**

הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים

פחת והפחתות
הוצאות מיסים על הכנסה
הפסד (רווח) הון מממוש רכוש קבוע
הוצאות מימון, נטו, לרבות הפרשי שער
עסקאות תשלום מבוסס מניות
סה"כ הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי
מזומנים

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות

עליה בעלויות חוזה וחייבים לזמן ארוך
ירידה (עליה) בלקוחות ונכסי חוזה
עליה בחייבים ויתרות חובה
עליה במלאי
ירידה (עליה) במלאי לזמן ארוך
ירידה בספקים ונותני שירותים
ירידה בזכאים ויתרות זכות
שינוי בהפרשה לחופשה
שינוי בנכסים בגין הטבות לעובדים לזמן ארוך
שינוי בהתחייבויות בגין הטבות לעובדים לזמן ארוך
עליה (ירידה) בהתחייבות חוזה
סה"כ שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות

נספח ב' - פעולות מהותיות שלא במזומן:

רכישת רכוש קבוע באשראי

נספח ג' - מסים במזומנים:

תשלומי מס

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

מנועי בית שמש אחזקות (1997) בע"מ **באורים לתמצית דוחות הכספיים ביניים המאוחדים**

כללי

באור 1 -

א. היישות המדווחת

חברת מנועי בית שמש אחזקות (1997) בע"מ (להלן: "החברה") התאגדה בישראל ביום 2 בנובמבר 1997, מקום העסקים העיקרי שלה הינו אזור התעשייה המערבי בבית שמש. החברה, באמצעות חברות מוחזקות עוסקת בשיפוץ מנועים, יציקות מדויקות ויצור חלקים למנועי סילון.

תמצית הדוחות הכספיים המאוחדים של הקבוצה ליום 30 ביוני 2025, כוללים את אלה של החברה ושל חברות הבנות שלה (להלן יחד: "הקבוצה").

ב. אירועים מהותיים בתקופת הדוח

1. נכון למועד פרסום הדוח, מדינת ישראל נמצאת במלחמה בעזה ובזירות נוספות, וזאת לאחר שביום 7 באוקטובר 2023, תקף ארגון הטרור חמאס את מדינת ישראל (להלן: "המלחמה").
נכון למועד דוח זה, לחברה אין אינדיקציה כי קיימת השפעה מהותית של המלחמה על עסקי החברה, אך עם זאת, לא ניתן לצפות את משך המלחמה או את היקף ההשפעות העתידיות של המלחמה, אם יהיו, על פעילות החברה ותוצאותיה העסקיות. החברה משמרת שגרת פעילות ועוקבת באופן שוטף אחר ההתפתחויות, לרבות בחינת ההשלכות על פעילותה של החברה.
2. ביום 3 בפברואר 2025, אישרה אסיפת בעלי המניות את ההחלטות הבאות: (1) ביטול הערך הנקוב של מניות החברה ותיקון מסמכי ההתאגדות של החברה בהתאם; (2) אישור הגדלת ההון הרשום של החברה ב-2 מיליון מניות ותיקון מסמכי ההתאגדות של החברה בהתאם.
3. ביום 26 בפברואר 2025, התקשרה חברת הבת בבעלות מלאה של החברה, מב"ש, בהסכם מיזם משותף עם Ingenierburo Cat, M.Zipperer GmbH. חברה גרמנית העוסקת בפיתוח, ייצור ומכירה של מנועים קטנים (להלן: "Jet Cat" או "JC") בשוק האמריקאי ובשוק הישראלי, כאשר הפעילות מיועדת לתחום המנועים הקטנים לשוק הצבאי ושייכת למגזר המנועים של החברה. במסגרת ההתקשרות הצדדים יקימו שתי חברות בבעלות משותפת בחלקים שווים לקידום מטרות המיזם. בחודש אפריל הוקמה בארה"ב חברת JetCat Defense Inc בבעלות משותפת של החברה ו-JC.
4. ביום 3 במרץ 2025, הושלמה העסקה לרכישת חברת Turbine Standard Ltd. ובמועד זה נכנס לתוקפו הסכם בעלי המניות בין המוכר ומב"ש.
העסקה מומנה באשראי בנקאי זמין של החברה. ראה בנוסף באור 7.
5. ביום 17 במרץ 2025, חברת הבת של מב"ש בהחזקה מלאה, חישולי כרמל בע"מ, (להלן חשכ"ל), התקשרה בהסכם בסך כולל של כ-530 מיליון דולר לחידוש והרחבה משמעותית להסכם מסגרת ארוך קיים, כחלק מפעילות מגזר החלקים של הקבוצה, עם לקוח קיים של החברה וחשכ"ל, אחד מיצרני התעופה (OEM) המובילים בעולם התעופה.
במהלך כ-16 שנות ההסכם, חשכ"ל תמשיך בייצור עשרות רבות של חלקים עבור תוכניות מנועים מובילות בשוק התעופה האזרחי ובנוסף נוספו חלקים חדשים שערכם ייקבע לאחר תהליך ההסמכה.
ההסכם נכנס לתוקף ביום 1 באפריל 2025, עד ליום 31 בדצמבר 2040, ויחליף את ההסכם המקורי שהיה אמור להיות בתוקף עד יום 31 בדצמבר 2028.

בסיס עריכת הדוחות הכספיים

באור 2 -

א. הצהרה על עמידה בתקני דיוח כספי בינלאומיים

תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים נערכה בהתאם ל- IAS 34, דיוח כספי לתקופות ביניים ואינה כוללת את כל המידע הנדרש בדוחות כספיים שנתיים מלאים. יש לקרוא אותה ביחד עם הדוחות הכספיים ליום ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024 (להלן: "הדוחות השנתיים"). כמו כן, דוחות אלו נערכו בהתאם להוראות פרק ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל – 1970.

תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים אושרה לפרסום על ידי דירקטוריון הקבוצה ביום 14 באוגוסט 2025.

ב. שימוש באומדנים ושיקול דעת

בעריכת תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים בהתאם ל-IFRS®, נדרשת הנהלת החברה להשתמש בשיקול דעת, לצורך ביצוע הערכות, אומדנים והנחת הנחות אשר משפיעים על יישום המדיניות ועל הסכומים של נכסים והתחייבויות, הכנסות והוצאות. יובהר שהתוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה.

למעט האמור בבאור 3, שיקול הדעת של ההנהלה, בעת יישום המדיניות החשבונאית של הקבוצה וההנחות העיקריות ששימשו בהערכות הכרוכות באי וודאות, הינם עקביים עם אלו ששימשו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים.

מנועי בית שמש אחזקות (1997) בע"מ
באורים לתמצית דוחות הכספיים ביניים המאוחדים

באור 3 -

מדיניות חשבונאית מהותית

המדיניות החשבונאית של הקבוצה בתמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים אלה, הינה המדיניות החשבונאית שיושמה בדוחות הכספיים השנתיים לשנת 2024. ראה באור 3, בדבר מדיניות חשבונאית מהותית בדוחות הכספיים השנתיים.

באור 4 -

מכשירים פיננסיים

א. מכשירים פיננסיים שאינם נמדדים בשווי הוגן

הערך בספרים של נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות מסוימים לרבות מזומנים ושווי מזומנים, לקוחות, חייבים אחרים, פיקדונות, הלוואות ואשראי לזמן קצר, ספקים, זכאים אחרים, תואם או קרוב לשווי ההוגן שלהם.

ב. מכשירים פיננסיים שנמדדים בשווי הוגן

1. היררכיית שווי הוגן של מכשירים הנמדדים בשווי הוגן

הטבלה להלן מציגה ניתוח של המכשירים הפיננסיים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס עיתי, תוך שימוש בשיטת הערכה בהתאם לרמות השווי ההוגן בהיררכיה. הרמות השונות הוגדרו כדלקמן:

- רמה 1: מחירים מצוטטים (לא מתואמים) בשוק פעיל למכשירים זהים.
- רמה 2: נתונים נצפים, במישרין או בעקיפין, שאינם כלולים ברמה 1 לעיל.
- רמה 3: נתונים שאינם מבוססים על נתוני שוק נצפים.

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	
2024	2024	2025
מבוקר	בלתי מבוקר	
	רמה 2	

באלפי דולר

נכסים פיננסיים

חוזי אקדמה, אופציות, עסקאות החלף על שערי חליפין המשמשים לגידור

667	-	2,689
(4)	-	189
663	-	2,878

חוזי אקדמה, אופציות, עסקאות החלף על שערי חליפין שאינם משמשים לגידור

התחייבויות פיננסיות

חוזי אקדמה, אופציות, עסקאות החלף על שערי חליפין המשמשים לגידור

-	53	-
-	45	-
-	98	-

חוזי אקדמה, אופציות, עסקאות החלף על שערי חליפין שאינם משמשים לגידור

מנועי בית שמש אחזקות (1997) בע"מ
באורים לתמצית דוחות הכספיים ביניים המאוחדים

מכשירים פיננסיים (המשך)

באור 4 -

2. נתונים בדבר מדידות שווי הוגן של מכשירים פיננסיים ברמה 2 וברמה 3:

מכשיר פיננסי	טכניקות הערכה לקביעת השווי ההוגן וסוגי הנתונים ששימשו אותה
חוזה אקדמה (Forward) / עסקאות החלף (SWAP)	השווי הוגן של עסקאות אלה מחושב כהפרש הדולרי בין הסכום שאותו תדרש החברה לשלם עפ"י תנאי העסקה המקורית לעומת הסכום הדולרי בו ניתן לרכוש כעת כמות זהה של שקלים, וזאת בהתאם לשער הפורוורד ליתרת חיי העסקה הנגזר מתנאי השוק כעת ובהם: שע"ח דולר/שקל, ריבית דולרית וריבית שקלית.
אופציות	שווי הוגן של כל אחת מהאופציות מהווה את הפרמייה שתשולם/תתקבל כעת בגין קנייה/מכירה של אופציה בעלת מאפיינים זהים, בתנאי השוק הנוכחיים. השווי לוקח בחשבון את המשתנים: הספוט במועד ביצוע העסקה, מחיר המימוש של האופציה, הריבית האפקטיבית חסרת הסיכון במטבע הראשי, הריבית האפקטיבית חסרת הסיכון במטבע המשני, פרק הזמן עד הפקיעה בשנים והתנודתיות הנגזרת משער החליפין.

מגזרים

באור 5 -

א. כללי:

בסיס הפיצול המגזרי ובסיס המדידה של הרווח וההפסד המגזרי זהה לזה שהוצג בבאור 30, בדבר מגזרי פעילות בדוחות הכספיים השנתיים.
המדיניות החשבונאית של מגזרי הפעילות זהה לזו המוצגת בבאור 3, בדבר המדיניות החשבונאית המהותית, בדוחות הכספיים השנתיים.

להלן מפורטים מגזרי הפעילות של הקבוצה בהתאם ל-IFRS 8:

מגזר א' - ייצור חלקים של מנועי סילון לרבות יצור יציקות מדויקות של חלקי מתכת למנועי סילון.

מגזר ב' - שיפוץ, הנדסה, ייצור והרכבה של מנועי סילון.

ב. ניתוח הכנסות ותוצאות לפי מגזרי פעילות

לתקופה של שישה חודשים שנסתיימה ביום 30 ביוני 2025				
בלתי מבוקר				
סך הכל	התאמות	מנועים	יצור חלקים	
אלפי דולר				
150,842	-	66,424	84,418	הכנסות מלקוחות חיצוניים
-	(4,912)	346	4,566	הכנסות בין מגזריות
150,842	(4,912)	66,770	88,984	סה"כ הכנסות המגזר
27,132	(1,149)	17,016	11,265	רווח מדווח - רווח תפעולי
112,603	(3,893)	43,812	72,684	עלות המכירות והעיבוד
7,276	1,084	595	5,597	הוצאות פחת והפחתות

מנועי בית שמש אחזקות (1997) בע"מ
באורים לתמצית דוחות הכספיים ביניים המאוחדים

מגזרים (המשד)

באור 5 -

**לתקופה של שישה חודשים שנסתיימה ביום 30 ביוני
2024**

בלתי מבוקר			
סך הכל	התאמות	מנועים	יצור חלקים
אלפי דולר			
125,090	-	43,945	81,145
-	(4,124)	114	4,010
<u>125,090</u>	<u>(4,124)</u>	<u>44,059</u>	<u>85,155</u>
<u>20,582</u>	<u>(335)</u>	<u>11,186</u>	<u>9,731</u>
<u>96,934</u>	<u>(3,846)</u>	<u>29,520</u>	<u>71,260</u>
<u>5,534</u>	<u>341</u>	<u>392</u>	<u>4,801</u>

הכנסות מלקוחות חיצוניים

הכנסות בין מגזריות

סה"כ הכנסות המגזר

רווח מדווח - רווח תפעולי

עלות המכירות והעיבוד

הוצאות פחת והפחתות

**לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 30 ביוני
2025**

בלתי מבוקר			
סך הכל	התאמות	מנועים	יצור חלקים
אלפי דולר			
76,887	-	35,260	41,627
-	(2,596)	281	2,315
<u>76,887</u>	<u>(2,596)</u>	<u>35,541</u>	<u>43,942</u>
<u>13,081</u>	<u>(711)</u>	<u>9,003</u>	<u>4,789</u>
<u>58,129</u>	<u>(1,902)</u>	<u>23,363</u>	<u>36,668</u>
<u>3,921</u>	<u>730</u>	<u>356</u>	<u>2,835</u>

הכנסות מלקוחות חיצוניים

הכנסות בין מגזריות

סה"כ הכנסות המגזר

רווח מדווח - רווח תפעולי

עלות המכירות והעיבוד

הוצאות פחת והפחתות

מנועי בית שמש אחזקות (1997) בע"מ
באורים לתמצית דוחות הכספיים ביניים המאוחדים

באור 5 - מגזרים (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שנתיימה ביום 30 ביוני 2024

בלתי מבוקר			
סך הכל	התאמות	מנועים	יצור חלקים
אלפי דולר			
62,005	-	22,314	39,691
-	(2,488)	70	2,418
62,005	(2,488)	22,384	42,109
11,199	(173)	6,015	5,357
47,187	(2,329)	14,886	34,630
2,865	168	202	2,495

הכנסות מלקוחות חיצוניים

הכנסות בין מגזריות

סה"כ הכנסות המגזר

רווח (הפסד) מדווח - רווח תפעולי

עלות המכירות והעיבוד

הוצאות פחת והפחתות

לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר 2024

מבוקר			
סך הכל	התאמות	מנועים	יצור חלקים
אלפי דולר			
258,981	-	97,874	161,107
-	(9,599)	430	9,169
258,981	(9,599)	98,304	170,276
48,270	(1,249)	28,281	21,238
195,236	(9,040)	63,452	140,824
11,353	684	782	9,887

הכנסות מלקוחות חיצוניים

הכנסות בין מגזריות

סה"כ הכנסות המגזר

רווח (הפסד) מדווח - רווח תפעולי

עלות המכירות והעיבוד

הוצאות פחת והפחתות

מנועי בית שמש אחזקות (1997) בע"מ
באורים לתמצית דוחות הכספיים ביניים המאוחדים

הכנסות מחוזים עם לקוחות

באור 6 -

(1) פיצול של הכנסות

בטבלאות הבאות הכנסות הקבוצה מפוצלות לפי לקוח. כמו כן, הטבלה כוללת התאמה של ההכנסות המפוצלות למגזרים בני הדיווח של הקבוצה. למידע נוסף בדבר מגזרים בני דיווח ראה ביאור 5, בדבר מגזרי פעילות.

לתקופה של שישה חודשים שנתיימה ביום 30 ביוני 2025		
בלתי מבוקר		
מגזרים בני דיווח		
ס"כ	מנועים	ייצור חלקים
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
25,264	-	25,264
19,674	19,674	-
15,304	-	15,304
90,600	46,750	43,850
150,842	66,424	84,418

לקוח א'

לקוח ג'

לקוח ב'

אחרים

לתקופה של שישה חודשים שנתיימה ביום 30 ביוני 2024		
בלתי מבוקר		
מגזרים בני דיווח		
ס"כ	מנועים	ייצור חלקים
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
21,347	-	21,347
19,478	19,478	-
16,654	-	16,654
11,815	-	11,815
55,796	24,466	31,330
125,090	43,944	81,146

לקוח א'

לקוח ג'

לקוח ב'

לקוח ד'

אחרים

מנועי בית שמש אחזקות (1997) בע"מ
באורים לתמצית דוחות הכספיים ביניים המאוחדים

באור 6 - הכנסות מחוזים עם לקוחות (המשד)

לתקופה של שלושה חודשים שנתיימה
ביום 30 ביוני 2025

בלתי מבוקר		
מגזרים בני דיווח		
סה"כ	מנועים	ייצור חלקים
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
12,387	-	12,387
9,519	9,519	-
7,696	-	7,696
47,285	25,740	21,545
76,887	35,259	41,628

לקוח א'
לקוח ג'
לקוח ב'
אחרים

לתקופה של שלושה חודשים שנתיימה
ביום 30 ביוני 2024

בלתי מבוקר		
מגזרים בני דיווח		
סה"כ	מנועים	ייצור חלקים
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
11,152	11,152	-
10,623	-	10,623
7,242	-	7,242
5,510	-	5,510
27,478	11,164	16,314
62,005	22,316	39,689

לקוח ג'
לקוח א'
לקוח ב'
לקוח ד'
אחרים

מנועי בית שמש אחזקות (1997) בע"מ
באורים לתמצית דוחות הכספיים ביניים המאוחדים

הכנסות מחוזים עם לקוחות (המשך) **באור 6 -**

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024

מבוקר		
מגזרים בני דיווח		
סה"כ	מנועים	ייצור חלקים
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
44,938	44,938	-
42,831	-	42,831
32,023	-	32,023
20,990	-	20,990
118,199	52,936	65,263
258,981	97,874	161,107

לקוח ג'

לקוח א'

לקוח ב'

לקוח ד'

אחרים

(2) יתרות חוזיות

הטבלה הבאה מספקת מידע אודות נכסי חוזה והתחייבויות חוזה הנובעים מחוזים עם לקוחות.

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	
2024	2024	2025
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
מבוקר	בלתי מבוקר	
5,961	2,230	5,501
27,065	31,828	38,564

נכסי חוזה

התחייבויות חוזה

מקדמות מלקוחות שנרשמו כהכנסות בתקופה הסתכמו לסך של 4,447 אלפי דולר.

מנועי בית שמש אחזקות (1997) בע"מ
באורים לתמצית דוחות הכספיים ביניים המאוחדים

באור 7 -

צירוף עסקים שאירע במהלך התקופה השוטפת

ביום 3 במרץ 2025, הושלמה העסקה לרכישת 80% ממניות וזכויות ההצבעה בחברת Turbine Standard Ltd, חברה עם אחריות מוגבלת (LLC) המאוגדת באהיו, ארה"ב, אשר פועלת בתחום מתן שירותי תיקון ותחזוקה של מנועי סילון למטוסים (MRO), (להלן: "מועד הרכישה"). בנוסף, למב"ש יש אופציה לרכישה, ולמוכר יש אופציה למכירה של יתרת האחזקות בחברה הנרכשת למימוש בתום 5 שנים ממועד הרכישה. הרכישה מאפשרת לקבוצה להגדיל את יכולותיה בתחום שיפוץ המנועים ולייצר סינרגיה עם פעילות החברה. בהתאם להערכות שבוצעו על ידי מעריך שווי, השווי ההוגן של הנכסים וההתחייבויות המזוהים שנרכשו הוערכו ב-24,121 אלפי דולר.

תרומתה של חברת הבת להכנסות של הקבוצה, בתקופה של ארבעה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025, הסתכמה לסך של 10,673 אלפי דולר, ולרווח התפעולי של הקבוצה, בניכוי הפחתת עודפי עלות, הסתכמה לסך של 1,952 אלף דולר.

להלן נתונים בדבר התמורה שהועברה לפי מרכיביה השונים, הנכסים וההתחייבויות שהוכרו במועד הרכישה:

תמורה שהועברה:

אלפי דולר	
33,300	מזומן
6,330	אופצית PUT (1)
(368)	בנטרול סילוק יחסים קודמים עם הנרכשת (2)
<u>39,262</u>	

- (1) לחברה אופציה לרכישה ולמוכר אופציה למכירה של יתרת מניות החברה הנרכשת בהתאם למחיר שיקבע בהתבסס על EBITDA בשנה לפני מועד מימוש האופציה כפול מכפיל כפי שנקבע בהסכם. האופציה נאמדה בהתאם למחיר המימוש העתידי עם צפי למימוש בתום 5 שנים מיום הרכישה.
- בהתאם, הקבוצה הכירה בהתחייבות בסך 6,330 אלפי דולר כחלק מהתמורה, המשקפת את שווי ההון במועד הרכישה, תוך שימוש בשיעור היוון של 16%.
- (2) במועד הרכישה הקבוצה ייחסה סך של 368 אלף דולר מהתמורה שהועברה לסיום חוזה הרכש עם הנרכשת, סכום זה קוזז מהתמורה שהועברה.

נכסים והתחייבויות מזוהים שנרכשו *:

36	מזומנים ושווי מזומנים
4,600	לקוחות וחייבים אחרים
16,119	מלאי
5,749	רכוש קבוע
8,916	נכס בלתי מוחשי-קשרי לקוחות
(925)	הלוואות ואשראי
(2,628)	ספקים וזכאים אחרים
(2,038)	מקדמות מלקוחות
(3,658)	התחייבות בגין חכירה
<u>(2,050)</u>	מיסים נדחים
<u>24,121</u>	נכסים מזוהים, נטו

מנועי בית שמש אחזקות (1997) בע"מ
באורים לתמצית דוחות הכספיים ביניים המאוחדים

צירוף עסקים שאירע במהלך התקופה השוטפת (המשך)

באור 7 -

* הטיפול החשבונאי ברכישת חברת הבת Turbine Standard Ltd כמוצג בדוחות כספיים אלה הינו ארעי. עד לפרסום הדוחות הכספיים, טרם השלימה החברה את הקצאת עלות הרכישה לנכסים ולהתחייבויות של חברת הבת. ערכים אלו מבוססים על ערכי שווים ההוגן ביום רכישת החברה בתקופת הדוח.

קביעת השווי ההוגן

להלן מידע בדבר האופן בו קבעה הקבוצה את השווי ההוגן של נכסים והתחייבויות שהוכרו במסגרת צירוף עסקים:

אופצית PUT:

כאמור לעיל הערך הנוכחי של האופציה נאמד בהתאם ל EBITDA מהוון.

נכסים בלתי מוחשיים

השיטה שנבחרה להערכת השווי ההוגן של קשרי הלקוחות, הינה שיטת היוון הרווחים העודפים הכרוכה בעריכת תחזית רווחים תפעוליים עתידיים (MPEEM:Multi-PeriodExcessEarningsMethod). שיטה זו הינה אחת השיטות ליישום גישת ההכנסות. גישה זו מיושמת בדרך כלל והיא מתאימה לרוב הנסיבות ולרוב הנכסים הבלתי מוחשיים. על פי גישה זו שווי של הנכס נגזר מערכם הנוכחי של תזרימי המזומנים אשר צפויים לנבוע ממנו, לאורך תורת חייו הכלכליים.

השווי ההוגן של הנכסים הבלתי מוחשיים בשל האופציה (קשרי לקוחות ומוניטין של החברה הנרכשת) נקבע באופן ארעי עד לסיום הערכת השווי הבלתי תלויה. אם במהלך שנה ממועד הרכישה הקבוצה תשיג מידע חדש המשקף עובדות ונסיבות שהיו קיימות במועד הרכישה, הקבוצה תתאם למפרע את הסכומים המתייחסים שהוכרו במועד צירוף העסקים.

תזרימי המזומנים המצרפיים אשר שמשו את הקבוצה כתוצאה מעסקת הרכישה:

אלפי דולר	
33,300	מזומנים ושווי מזומנים ששולמו
(36)	מזומנים ושווי מזומנים של החברה הבת
<u>(368)</u>	בניכוי מזומנים ושווי מזומנים ששולמו בגין סילוק יחסים קודמים
<u>32,896</u>	

מוניטין

בעקבות הרכישה הוכר מוניטין כמפורט להלן:

אלפי דולר	
39,262	תמורה שהועברה
<u>(24,121)</u>	בניכוי שווי הוגן של הנכסים המזוהים, נטו
<u>15,141</u>	מוניטין (1)

(1) המוניטין שהוכר ברכישה מתייחס בעיקר לכישורים הטכניים ולמומחיות ההון האנושי בחברה שנרכשה ולסינרגיה הצפויה משילוב החברה לתוך עסקי הקבוצה הקיימים.

עלויות הקשורות לצירוף עסקים

הקבוצה נשאה בעלויות משפטיות ועלויות בדיקת נאותות המיוחסות לרכישה בסך 438 אלפי דולר. עלויות אלה נכללו במסגרת הוצאות הנהלה וכלליות בדוח רווח והפסד.

מנועי בית שמש אחזקות (1997) בע"מ
באורים לתמצית דוחות הכספיים ביניים המאוחדים

התקשרות לרכישת רכוש קבוע

באור 8 -

עד ליום 30 ביוני 2025 חתמה הקבוצה על הזמנות עתידיות לרכישת רכוש קבוע בסך של כ- 12 מיליוני דולרים.

הלוואות ואשראי

באור 9 -

אמות מידה פיננסיות:

החברה התחייבה לעמידה באמות מידה, אשר ייבחנו על בסיס הדוחות המאוחדים הרבעוניים והשנתיים של החברה על פני ארבעה רבעונים רצופים, כאשר אי עמידה באמות המידה הפיננסיות כאמור מהווה עילה לפירעון מוקדם של החלואה:

(א) ההון העצמי המוחשי לא יפחת מ- 80 מיליון דולר ויחס הון העצמי לסך המאזן לא יפחת משיעור של 30%. בתקופת הדוח החברה עומדת באמת המידה.

(ב) יחס חוב ל-EBIDTA לא יעלה בכל עת על 4.5. בתקופת הדוח החברה עומדת באמת המידה.

אירועים לאחר מועד הדיווח

באור 10 -

1. ביום 4 באוגוסט 2025, התקשרה חברת הבת מנועי בית שמש בע"מ עם לקוח מוביל בתחומו לייצור מנועי סילון, להגדלת הזמנות מהלקוח בהיקף של 100 מיליון דולר.
2. ביום 5 באוגוסט 2025, חברה הבת חישולי כרמל בע"מ, חתמה על חידוש הסכם מסגרת ארוך טווח עם לקוח קיים במגזר החלקים, יצרן מוביל בתחום התעופה, לייצר חלקים של תוכניות מנועים לתעופה אזרחית. ההסכם ייכנס לתוקף ב-1 בינואר 2026 לתקופה של 5 שנים. להערכת החברה, היקף ההכנסות בתקופת ההסכם צפויה להסתכם לסך של כ-27 מ' דולר.
3. לאחר תאריך המאזן התקבלה בחברת הבת חישולי כרמל בע"מ, הודעה על תיקון שומת הארנונה, אשר הגדילה את חיוב הארנונה השנתי של החברה בסכום של כ-1.7 מיליון ש"ח (כ-0.5 מ' דולר). הודעת תיקון השומה כללה גם חיוב רטרואקטיבי לשנים 2019-2025 בסכום כולל של כ-14.9 מיליון ש"ח (כ-4.4 מ' דולר). בנוסף התקבלה בחברת הבת דרישת תשלום היטלי סלילה, תיעול ושצ"פ שהנפיקה עיריית טירת הכרמל בסכום כולל של כ-15.3 מיליון ש"ח (כ-4.5 מ' דולר). חברת הבת בוחנת את שתי הדרישות באמצעות יועציה המשפטיים ובכוונתה לנקוט בהליכים המשפטיים כנגד חיובים אלה. בשלב זה מוקדם להעריך את תוצאות ההליכים המשפטיים הנ"ל.

מנועי בית שמש אחזקות (1997) בע"מ

**חלק ג' – דו"ח רבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה
והצהרות הנהלה**

דוח רבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי לפי תקנה 38ג(א) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), תש"ל-1970, לתקופה שנתיימה ביום 30.6.2025

ההנהלה, בפקוח הדירקטוריון של מנועי בית שמש אחזקות (1997) בע"מ (להלן: "התאגיד"), אחראית לקביעתה והתקיימותה של בקרה פנימית נאותה על הדיווח הכספי ועל הגילוי בתאגיד.

לעניין זה, חברי ההנהלה הם :

1. רם דרורי, מנהל כללי ;
2. דב פלדמן, סמנכ"ל כספים ;

בקרה פנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי כוללת בקורות ונהלים הקיימים בתאגיד, אשר תוכננו בידי המנהל הכללי ונושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים או תחת פיקוחם, או בידי מי שמבצע בפועל את התפקידים האמורים, בפקוח דירקטוריון התאגיד, אשר נועדו לספק מידה סבירה של ביטחון בהתייחס למהימנות הדיווח הכספי ולהכנת הדוחות בהתאם להוראות הדין, ולהבטיח כי מידע שהתאגיד נדרש לגלות בדוחות שהוא מפרסם על פי הוראות הדין נאסף, מעובד, מסוכם ומדווח במועד ובמתכונת הקבועים בדין.

הבקרה הפנימית כוללת, בין השאר, בקורות ונהלים שתוכננו להבטיח כי מידע שהתאגיד נדרש לגלותו כאמור, נצבר ומועבר להנהלת התאגיד, לרבות למנהל הכללי ולנושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים או למי שמבצע בפועל את התפקידים האמורים, וזאת כדי לאפשר קבלת החלטות במועד המתאים, בהתייחס לדרישת הגילוי.

בשל המגבלות המבניות שלה, בקרה פנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אינה מיועדת לספק ביטחון מוחלט שהצגה מוטעית או השמטת מידע בדוחות תימנע או תתגלה.

ההנהלה, בפקוח הדירקטוריון, ביצעה בדיקה והערכה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי בתאגיד והאפקטיביות שלה ;

בדוח השנתי בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אשר צורף לדוח התקופתי לתקופה שנתיימה ביום 31.12.2024 (להלן: "**הדוח השנתי בדבר הבקרה הפנימית האחרון**"), העריכו הדירקטוריון וההנהלה את הבקרה הפנימית בתאגיד ; בהתבסס על הערכה זו, הדירקטוריון והנהלת התאגיד הגיעו למסקנה כי הבקרה הפנימית כאמור, ליום 31.12.2024 היא אפקטיבית.

עד למועד הדוח, לא הובא לידיעת הדירקטוריון וההנהלה כל אירוע או עניין שיש בהם כדי לשנות את הערכת האפקטיביות של הבקרה הפנימית, כפי שהובאה במסגרת הדוח השנתי בדבר הבקרה הפנימית האחרון.

למועד הדוח, בהתבסס על הערכת האפקטיביות של הבקרה הפנימית בדוח השנתי בדבר הבקרה הפנימית האחרון, ובהתבסס על מידע שהובא לידיעת ההנהלה והדירקטוריון כאמור לעיל הבקרה הפנימית היא אפקטיבית.

הצהרת מנהל כללי לפי תקנה 38ג(ד)(1):

הצהרות מנהלים

הצהרת מנכ"ל

אני, רם דרורי, מצהיר כי:

- (1) בחנתי את הדוח הרבעוני של מנועי בית שמש אחזקות (1997) בע"מ (להלן: "התאגיד") לרבעון השני של שנת 2025 (להלן: "הדוחות");
- (2) לפי ידיעתי, הדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות;
- (3) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
- (4) גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של דירקטוריון התאגיד, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:
 - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתו של התאגיד לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן –
 - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי;
- (5) אני, לבד או יחד עם אחרים בתאגיד:
 - (א) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התשי"ע-2010, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן –
 - (ב) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים;
 - (ג) לא הובא לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח התקופתי האחרון לבין מועד דוח רבעוני זה, אשר יש בו כדי לשנות את מסקנת הדירקטוריון וההנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של התאגיד.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים לפי תקנה 38(ג)(ד)(2):

הצהרת מנהלים

הצהרת סמנכ"ל הכספים

אני, דב פלדמן, מצהיר כי:

- (1) בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים ואת המידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים של מנועי בית שמש אחזקות (1997) בע"מ (להלן: "התאגיד") לרבעון השני של שנת 2025 (להלן: "הדוחות");
 - (2) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות;
 - (3) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
 - (4) גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של דירקטוריון התאגיד, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:
 - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים ולמידע הכספי האחר הכלול בדוחות, העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתו של התאגיד לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן –
 - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי;
 - (5) אני, לבד או יחד עם אחרים בתאגיד:
 - (א) קבעתי בקורות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקורות ונהלים תחת פיקוחי, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010, ככל שהוא רלוונטי לדוחות הכספיים ולמידע כספי אחר הכלול בדוחות, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן –
 - (ב) קבעתי בקורות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקורות ונהלים תחת פיקוחנו, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים;
 - (ג) לא הובא לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח התקופתי האחרון לבין מועד דוח רבעוני זה, המתייחס לדוחות הכספיים ביניים ולכל מידע כספי אחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים, אשר יש בו כדי לשנות, להערכתי את מסקנת הדירקטוריון וההנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של התאגיד.
- אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.