



BET SHEMESH ENGINES
HOLDINGS (1997) LTD.

מנועי בית שמש אחזקות (1997) בע"מ

מנועי בית שמש אחזקות (1997) בע"מ

דוח רבעוני

לרבעון שלישי 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 בספטמבר, 2025..... 1-א
- ב. דו"חות כספיים ליום 30 בספטמבר, 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 בספטמבר, 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 בספטמבר, 2025

מנועי בית שמש אחזקות (1997) בע"מ (להלן: "החברה") מתכבדת בזה להגיש את דו"ח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה במהלך התקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 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 בספטמבר, 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. 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 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 תשעה חודשים שהסתיימה ב-30 בספטמבר, 2025 עומד על כ-17.5% 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-3.3 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 ולאחריו 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 בספטמבר		
		2024	*2025	
העליה נובעת מהשפעת הצמיחה בהיקף הפעילות, בעיקר בלקוחות ומלאי לרבות אלו של Turbine Standard (להלן "TS") ¹	189,711	187,237	245,514	נכסים שוטפים
הגידול נובע בעיקר בנכסים בלתי מוחשיים כגון מוניטין וקשרי לקוחות שנוצרו מצירוף TS בהתאם להערכת השווי, וברכוש קבוע	137,117	130,184	175,107	נכסים לא שוטפים
	326,828	317,421	420,621	סה"כ נכסים
העלייה נובעת בעיקר מגידול באשראי בנקאי לזמן קצר ועלייה בהתחייבויות חוזה	101,899	96,061	154,256	התחייבויות שוטפות
	31,603	39,213	42,084	התחייבויות לזמן ארוך
עלייה שמקורה ברווחי החברה בתקופה	193,326	182,147	224,281	הון
	326,828	317,421	420,621	סה"כ התחייבויות והון

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

- 3.1. ההון החוזר של החברה ליום 30 בספטמבר, 2025, הסתכם בכ-91,258 אלפי דולר, לעומת כ-91,176 אלפי דולר ליום 30 בספטמבר, 2024 ולעומת כ-87,812 אלפי דולר ליום 31 בדצמבר, 2024.
- 3.2. שווי המלאי (ללא מלאי לזמן ארוך) ליום 30 בספטמבר, 2025, הסתכם בכ-167,211 אלפי דולר, לעומת 129,041 אלפי דולר ביום 30 בספטמבר, 2024 ולעומת כ-136,734 אלפי דולר ליום 31 בדצמבר, 2024.
- 3.3. אשראי לקוחות ליום 30 בספטמבר, 2025, הסתכם בכ-66,536 אלפי דולר, לעומת כ-50,665 אלפי דולר ליום 30 בספטמבר, 2024 ולעומת כ-45,147 אלפי דולר ליום 31 בדצמבר, 2024.
- 3.4. אשראי ספקים ליום 30 בספטמבר, 2025, הסתכם בכ-29,698 אלפי דולר, לעומת כ-25,413 אלפי דולר ביום 30 בספטמבר, 2024 ולעומת 26,414 אלפי דולר ביום 31 בדצמבר, 2024.
- 3.5. היחס השוטף ליום 30 בספטמבר, 2025, הסתכם בכ-1.6, לעומת כ-2.0 ביום 30 בספטמבר, 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 בספטמבר, 2025, הסתכם בכ-58,789 אלפי דולר, לעומת כ-20,709 אלפי דולר ביום 30 בספטמבר, 2024 ולעומת כ-21,953 אלפי דולר ביום 31 בדצמבר, 2024.
- 3.7. הלוואות לזמן ארוך ליום 30 בספטמבר, 2025, מסתכמת בכ-8,439 אלפי דולר, לעומת כ-15,793 אלפי דולר ביום 30 בספטמבר, 2024 ולעומת כ-13,927 אלפי דולר ליום 31 בדצמבר, 2024.

¹ חברת בת של מב"ש. לפרטים נוספים ראו סעיף 21.4 בפרק א' לדוח התקופתי לשנת 2024.



מנועי בית שמש אחזקות (1997) בע"מ

3.8. סך היקף החוב הפיננסי נטו לבנקים הסתכם בכ-64,404 ביום 30 בספטמבר, 2025, לעומת כ-36,322 אלפי דולר ביום 30 בספטמבר, 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 ספטמבר, 2025, ההון העצמי המוחשי עמד על סך של כ-185,566 מיליון דולר ויחס הון עצמי לסך מאזן עמד על שיעור של כ-47.9%.

(ב) יחס חוב ל-EBIDTA לא יעלה בכל עת על 4.5. נכון ליום 30 ספטמבר, 2025, יחס חוב ל-EBIDTA עמד על -0.93.

בתקופת הדוח החברה עומדת באמות המידה.

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

אלפי דולר	
22,782	נכסים שוטפים
28,368	נכסים לא שוטפים
51,150	סה"כ נכסים
37,293	התחייבויות שוטפות
11,642	התחייבויות לזמן ארוך
2,215	עודפים (מרץ 2025)
51,150	סה"כ התחייבויות והון

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

אלפי דולר	
9,337	* מכירות
1,493	רווח תפעולי
571	רווח נקי
2,261	EBIDTA

הרווח התפעולי כולל הפחתות נכס בלתי מוחשי כפי שנקבע בהערכת השווי בהיקף 557 אלפי דולר, רווח הנקי כולל כ-483 אלפי דולר הוצאות מימון שמקורם בהגדלת אשראי בנקאי ושיערוך אופציית רכישה של 20% ממניות של החברה והשפעה על המס.



4. תוצאות הפעילות של התאגיד

4.1. ניתוח רווח והפסד לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2025 ו-2024 (באלפי דולרים):

תמצית דוחות מאוחדים על הרווח והפסד				
הסברי החברה	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2024	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		
		30 בספטמבר, 2024	30 בספטמבר, 2025	
מכירות	258,981	67,678	84,668	
רווח גולמי	63,745	17,674	19,851	
שיעור רווח גולמי	24.6%	26.1%	23.4%	שיעור רווח גולמי
רווח תפעולי	48,270	13,868	14,326	
שיעור רווח תפעולי	18.6%	20.5%	16.9%	
רווח נקי	36,424	10,391	10,062	
שיעור רווח נקי	14.1%	15.4%	11.9%	
EBITDA	59,622	16,753	18,263	
שיעור ה-EBITDA	23.0%	24.8%	21.6%	

הגידול במחזור המכירות של החברה לעומת התקופה המקבילה אשתקד הסתכם בכ-17.0 מיליון דולר המהווה גידול בשיעור של כ-25.1%. מקורו בגידול בפעילות וכולל מכירותיה של TS בהיקף של 9.3 מיליון דולר וכולל סך של כ-4 מיליון דולר הנובעים מעדכון מחירים ללקוחות. התוצאות המדווחות כוללות התייקרויות בתשומות בהיקף של כ-0.4 מיליון דולר לעומת התקופה המקבילה אשתקד, שמקורה בהתייקרויות של חומרי הגלם ואנרגיה. הוצאות המימון הסתכמו בתקופה המדווחת בכ-2.5 מיליון דולר לעומת כ-1.6 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד. מרבית הגידול בהוצאות המימון מקורו בגידול בהוצאות ריבית בשל גידול בחוב הפיננסי ובשל השפעת שער החליפין של הדולר.



מנועי בית שמש אחזקות (1997) בע"מ

4.2. תוצאות מגזרי פעילות לרבעון:

תמצית דוחות מאוחדים על הרווח והפסד (באלפי דולרים)								
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2024				לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2025				
סה"כ	התאמות	תחום פעילות ייצור חלקים למנועים	תחום פעילות המנועים	סה"כ	התאמות	תחום פעילות ייצור חלקים למנועים	תחום פעילות המנועים	
67,678	(2,005)	42,499	27,184	84,668	(3,622)	49,338	38,952	מכירות
13,868	(415)	4,389	9,894	14,326	(1,142)	5,589	9,879	רווח תפעולי
20.5%		10.3%	36.4%	16.9%		11.3%	25.4%	שיעור רווח תפעולי

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 מגזר זה. יצויין שהרווחיות של מגזר המנועים בתקופה המקבילה אשתקד הושפעה מרווחיות גבוהה מהרווחיות המייצגת של פעילות המגזר.

התוצאות העסקיות של מגזר החלקים משקפות את מגמת הצמיחה בפעילות תוך שיפור מתון בשיעורי הרווחיות.

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 תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2024	2024	2025	
החברה ממשיכה במגמת יצירת תזרים מזומנים חיובי מפעילות שוטפת השיפור בתזרים מפעילות שוטפת מקורו ברווחיות החברה, בקבלת מקדמות מלקוחות, קיטון ביתרת החייבים והגדלת אשראי ספקים	35,466	4,661	18,474	מזומנים שנבעו (ששימשו) לפעילות שוטפת
	(14,604)	(2,637)	(5,309)	מזומנים ששימשו לפעילות השקעה
	(21,130)	(2,457)	(10,813)	מזומנים שנבעו (ששימשו) מפעילות מימון
	102	177	2,809	יתרת המזומנים ושווי המזומנים

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 השלישי לשנת 2025, לא חלו שינויים ביחס לגילויי 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. ביום 20 בספטמבר, 2025, החברה דווחה לגבי הודעה שהתקבלה מבעלת השליטה, קרן פימי, לגבי מכירת מניות למשקיעים מוסדיים בעסקה מחוץ לבורסה. לפרטים נוספים ראו דיווח מידי של החברה מיום 20 בספטמבר, 2025 (אסמכתא: 2025-01-070843), האזכור האמור מובא על דרך ההפניה.

6.7.2. ביום 5 באוקטובר, 2025, עדכנה החברה כי ביום 3 באוקטובר, 2025, חישולי כרמל בע"מ (להלן: "חשכ"ל"), חברת בת בבעלות מלאה של החברה, התקשרה בהסכם (להלן: "ההסכם") לחידוש והרחבה של הסכם מסגרת ארוך טווח קיים (להלן: "ההסכם המקורי") עם לקוח קיים של החברה וחשכ"ל במגזר החלקים, אחד מיצרני מנועי התעופה (OEM) המובילים בעולם התעופה (להלן: "הלקוח" ו"ההסכם"; חשכ"ל והלקוח ייקראו להלן: "הצדדים"). ההסכם נכנס לתוקף באופן רטרואקטיבי ב-1 באפריל, 2025, לתקופה של כ-15 שנים, עם אופציה להארכה של 5 שנים נוספות,



מנועי בית שמש אחזקות (1997) בע"מ

ומחליף את ההסכם המקורי שהיה אמור להסתיים ביום 31 בדצמבר, 2028. במסגרת ההסכם, סוכם כי חשכ"ל תפתח ותייצר חלקים חדשים עבור שתי תוכניות מנועים מובילות. החברה מעריכה את היקף הפעילות הנובעת מהסכם זה ללא תקופת האופציה בכ-1.2 מיליארד דולר, וככל שתמומש אופציית ההארכה, היקף ההסכם צפוי לעלות בכ-400 מיליון דולר נוספים. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 5 באוקטובר, 2025 (אסמכתא: 2025-01-073664) האזכור האמור מובא על דרך ההפניה.

6.7.3 ביום 19 באוקטובר, 2025, עדכנה החברה כי ביום 17 באוקטובר, 2025, פרצה שריפה במתקן הצריבה (להלן: "**המתקן**") של חשכ"ל בטירת הכרמל. האש כובתה ללא נפגעים בנפש, וקווי הייצור הראשיים של חשכ"ל לא נפגעו. חזרת המתקן לפעילות מלאה צפויה להימשך מספר חודשים, כאשר עד למועד חזרת המתקן לפעילות יינתן מענה לאספקות באמצעות מתקן החברה בבית שמש. החברה נערכת לשיקום המתקן וממשיכה לבחון את השלכות האירוע. לחשכ"ל קיימות פוליסות ביטוח מתאימות, לרבות ביטוח אובדן רווחים, והחברה דיווחה על האירוע לחברת הביטוח. החברה מעריכה כי על פני זמן השפעת האירוע על התוצאות העסקיות שלה לא צפויות להיות מהותיות. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 19 באוקטובר, 2025 (אסמכתא: 2025-01-076522) האזכור האמור מובא על דרך ההפניה.

המידע שלעיל, בדבר ההשפעה הצפויה ותקופת השיקום של המתקן הינו מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968 המשקף את הערכות והנחות עדכניות נכון למועד זה של הנהלת החברה, המבוססות על הערכות החברה והערכות 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 צדדי ג' או בשל תנאי שוק וכיו"ב.

6.7.4 ביום 26 בנובמבר, 2025, החליט דירקטוריון החברה, לאחר הקצאה שאינה מהותית ושאינה חריגה של 10,500 אופציות (לא סחירות) ל 3 ניצעים (עובדים של החברה או חברה בשליטת החברה (בעקיפין) ונותן שירותים של הקבוצה), הניתנות למימוש לכמות של עד 10,500 מניות רגילות של החברה. דוח הקצאה פרטית לא מהותי ולא חריגה יפורסם בסמוך לאחר פרסום דוח זה.

6.7.5 בישיבת הדירקטוריון מיום 26 בנובמבר, 2025, החליט דירקטוריון החברה גם על זימון אסיפה מיוחדת של בעלי מניות אשר על סדר יומה מינוי מועמדת לכהונה כדירקטורית חיצונית בחברה. פרטים מלאים אודות זימון האסיפה והנושא אשר על סדר יומה יבואו בדוח מיידי מפורט כנדרש על פי התקנות עם קביעת מועד לאסיפה על ידי הנהלת החברה.

6.7.6 במהלך הרבעון מדינת ישראל שלחה לחברה דרישה לתשלום בגין מכירת מקרקעין באזור בית שמש (להלן: "**המקרקעין**"). הדרישה קשורה למזכר הבנות בין החברה למדינת ישראל עת הופרטה החברה בשנות ה-90. המקרקעין נמכרו במהלך שנת 2023 והחברה רשמה הפרשה בספרים לעניין זה. נכון למועד דוח זה החברה, באמצעות באי כוחה, השיבה למכתב הדרישה, ובמסגרתו דחתה את הזכות הנטענת של המדינה לקבלת הכספים וכן העלתה השגות לגבי תחשיב הדרישה. העניין טרם התפתח להליכים משפטיים, ומצוי בשלב מקדמי. להערכת החברה, ההפרשה בספרים נאותה ולא צפויה השפעה מהותית להליך הנ"ל על תוצאות הפעילות. לפרטים לגבי עסקת המקרקעין ראו דיווחים מיידיים מיום 12 בפברואר 2023 (אסמכתא: 2023-01-015948), ומיום 29 באוגוסט 2023 (אסמכתא: 2023-01-080758), האזכורים האמורים מובאים על דרך ההפניה.



מנועי בית שמש אחזקות (1997) בע"מ

המידע שלעיל, בדבר ההשפעה הצפויה הינו מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968 המשקף את הערכות והנחות עדכניות נכון למועד זה של הנהלת החברה, המבוססות על הערכות החברה והערכות 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 צדדי ג' או בשל תנאי שוק וכיו"ב.

6.7.7. למעט האמור בסעיפים לעיל, בתקופה שממועד תאריך המאזן (30 בספטמבר, 2025) ועד למועד אישור דוח זה (26 בנובמבר, 2025), לא חלו אירועים מהותיים.

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: 26 בנובמבר, 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 בספטמבר 2025

(בלתי מבוקרים)

מנועי בית שמש אחזקות (1997) בע"מ

תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים (בלתי מבוקרים) ליום 30 בספטמבר 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
10-21	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 בספטמבר 2025 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח והפסד, הרווח הכולל, שינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של תשעה 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-5.91% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 30 בספטמבר 2025 והכנסותיהן הכלולות באיחוד מהוות כ-1.26% ו-1.31% מכלל ההכנסות המאוחדות לתקופה של תשעה 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 מבידור, 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 שניודע 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 בפיסקה 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

26 בנובמבר 2025

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

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר	
2024	2024	2025
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
מבוקר	בלתי מבוקר	
102	180	2,824
45,147	50,665	66,536
7,728	7,351	8,943
136,734	129,041	167,211
189,711	187,237	245,514
15,333	14,808	15,801
1,030	2,005	1,011
214	214	257
119,346	112,192	135,036
630	788	22,913
564	177	89
137,117	130,184	175,107
326,828	317,421	420,621
14,949	13,647	52,352
7,465	7,465	7,355
26,414	25,413	29,698
19,939	18,266	22,340
19,954	18,528	27,636
13,178	12,742	14,875
101,899	96,061	154,256
13,927	15,793	8,439
2,870	2,886	3,211
7,111	12,331	10,019
341	350	4,090
7,354	7,853	9,490
-	-	6,835
31,603	39,213	42,084
2,561	2,556	-
55,707	55,561	59,462
4,505	4,046	6,177
131,513	120,947	159,592
(1,017)	(1,017)	(1,017)
193,269	182,093	224,214
57	54	67
193,326	182,147	224,281
326,828	317,421	420,621

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 שירותים
זכאים ויתרות זכות
התחייבויות חוזה

התחייבויות בגין הטבות לעובדים
סה"כ התחייבויות שוטפות

התחייבויות שאינן שוטפות

הלוואות מתאגידים בנקאיים
התחייבויות בגין הטבות לעובדים
התחייבויות חוזה
התחייבויות אחרות לזמן ארוך
התחייבויות מסים נדחים
אופצית PUT
סה"כ התחייבויות שאינן 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 : 26 בנובמבר 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 תשעה חודשים שנסתיימה ביום		
31 בדצמבר	30 בספטמבר		30 בספטמבר		
2024	2024	2025	2024	2025	
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
258,981	67,678	84,668	192,768	235,510	הכנסות ממכירות ומעבודות
195,236	50,004	64,817	146,938	177,420	עלות המכירות והעיבוד
63,745	17,674	19,851	45,830	58,090	רווח גולמי
5,038	1,269	1,424	3,792	5,377	הוצאות מכירה ושיווק
10,402	2,323	3,859	7,473	11,139	הוצאות הנהלה וכלליות
690	271	423	281	458	הוצאות אחרות
(655)	(57)	(181)	(166)	(342)	הכנסות אחרות
15,475	3,806	5,525	11,380	16,632	
48,270	13,868	14,326	34,450	41,458	רווח מפעולות רגילות
1,760	(494)	(367)	1,402	1,145	הכנסות מימון
(5,093)	(1,152)	(2,167)	(4,199)	(7,884)	הוצאות מימון
44,937	12,222	11,792	31,653	34,719	רווח לפני מסים על ההכנסה
(8,513)	(1,831)	(1,730)	(5,344)	(6,630)	הוצאות מסים על ההכנסה
36,424	10,391	10,062	26,309	28,089	רווח נקי לתקופה
מיוחס ל:					
36,413	10,388	10,059	26,301	28,079	בעלי מניות החברה
11	3	3	8	10	זכויות שאינן מקנות שליטה
36,424	10,391	10,062	26,309	28,089	
4.23	1.20	1.15	3.06	3.22	רווח בסיסי למניה רגילה אחת (בדולר) בת 1 ש"ח ע.נ. המיוחס לבעלי מניות החברה
4.14	1.17	1.11	3.00	3.12	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 תשעה חודשים שנסתיימה ביום	
31 בדצמבר	30 בספטמבר		30 בספטמבר	
2024	2024	2025	2024	2025
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר	
36,424	10,391	10,062	26,309	28,089

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 ההוגן של מכשירים
המשמשים לגידור תזרימי מזומנים

391	559	(852)	230	1,169
957	559	(852)	342	1,169
37,381	10,950	9,210	26,651	29,258

רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה, נטו ממס

סה"כ רווח כולל לתקופה

סה"כ רווח כולל לתקופה מיוחס ל:

37,370	10,947	9,207	26,643	29,248
11	3	3	8	10
37,381	10,950	9,210	26,651	29,258

בעלי מניות החברה

זכויות שאינן מקנות שליטה

סה"כ רווח כולל לתקופה

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 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
-	-	-	-	28,079	-	28,079	10	28,089
-	-	1,169	-	-	-	1,169	* -	1,169
-	-	-	1,634	-	-	1,634	* -	1,634
-	1,194	-	(1,131)	-	-	63	-	63
(2,561)	2,561	-	-	-	-	-	-	-
-	59,462	1,836	4,341	159,592	(1,017)	224,214	67	224,281

לתקופה של תשעה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר 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 בספטמבר 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 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
-	-	-	-	26,301	-	26,301	8	26,309
-	-	230	-	112	-	342	* -	342
-	-	-	1,176	-	-	1,176	* -	1,176
37	1,478	-	(1,515)	-	-	-	-	-
2,556	55,561	506	3,540	120,947	(1,017)	182,093	54	182,147

לתקופה של תשעה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר 2024 (בלתי מבוקר):
יתרה ליום 1 בינואר 2024
רווח לתקופה
רווח כולל אחר לתקופה, נטו ממס
תשלום מבוסס מניות
כתבי אופציות למניה שמומשו
סה"כ הון ליום 30 בספטמבר 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 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
-	59,208	2,688	4,072	149,533	(1,017)	214,484	64	214,548
-	-	-	-	10,059	-	10,059	3	10,062
-	-	(852)	-	-	-	(852)	* -	(852)
-	-	-	523	-	-	523	* -	523
-	254	-	(254)	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	59,462	1,836	4,341	159,592	(1,017)	224,214	67	224,281

לתקופה של שלושה חודשים שנתיימה ביום 30 בספטמבר 2025 (בלתי מבוקר):

יתרה ליום 1 ביולי 2025

רווח לתקופה

הפסד כולל אחר לתקופה, נטו ממס

תשלום מבוסס מניות

כתבי אופציות למניה שמומשו

ביטול ערך נקוב

סה"כ הון ליום 30 בספטמבר 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 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
2,551	55,434	(53)	3,235	110,559	(1,017)	170,709	51	170,760
-	-	-	-	10,388	-	10,388	3	10,391
-	-	559	-	-	-	559	* -	559
-	-	-	437	-	-	437	* -	437
5	127	-	(132)	-	-	-	-	-
2,556	55,561	506	3,540	120,947	(1,017)	182,093	54	182,147

לתקופה של שלושה חודשים שנתיימה ביום 30 בספטמבר 2024 (בלתי מבוקר):

יתרה ליום 1 ביולי 2024

רווח לתקופה

רווח כולל אחר לתקופה, נטו ממס

תשלום מבוסס מניות

כתבי אופציות למניה שמומשו

סה"כ הון ליום 30 בספטמבר 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 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר	
2024	2024	2025	2024	2025
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
36,424	10,391	10,062	26,309	28,089
(958)	(5,730)	8,412	565	(1,924)
35,466	4,661	18,474	26,874	26,165

מזומנים שנבעו מפעילות שוטפת

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

תזרימי מזומנים ששימשו לפעילות השקעה

(15,210)	(2,711)	(3,816)	(7,569)	(15,229)
447	16	34	81	40
-	(13)	(1,531)	(13)	(1,531)
-	-	-	-	(32,896)
159	71	4	112	188
(14,604)	(2,637)	(5,309)	(7,389)	(49,428)

רכישת רכוש קבוע
תמורה ממימוש רכוש קבוע
הוצאות בגין מכירת נדל"ן מוחזק למכירה
רכישת חברה בת בניכוי המזומנים שנרכשו
ריבית שהתקבלה
מזומנים ששימשו לפעילות השקעה

**תזרימי מזומנים שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות)
מימון**

(5,003)	362	(7,564)	(6,250)	35,828
(12,136)	(1,867)	(1,865)	(10,270)	(5,598)
(3,351)	(762)	(1,144)	(2,665)	(3,647)
(640)	(190)	(240)	(493)	(613)
(21,130)	(2,457)	(10,813)	(19,678)	25,970
(268)	(433)	2,352	(193)	2,707
370	610	457	370	102
102	177	2,809	177	2,809

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

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 תשעה חודשים שנסתיימה ביום	
31 בדצמבר	30 בספטמבר		30 בספטמבר	
2024	2024	2025	2024	2025
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר

11,353	2,886	3,937	8,420	11,213
8,513	1,832	1,730	5,345	6,630
27	(16)	7	(16)	4
2,768	872	1,731	1,906	4,324
1,625	437	523	1,176	1,634
24,286	6,011	7,928	16,831	23,805

(1,886)	(266)	(854)	(785)	(2,503)
(6,170)	(10,592)	(4,133)	(11,688)	(17,130)
(75)	1,582	4,190	614	1,837
(21,863)	(3,700)	(1,192)	(14,170)	(14,358)
(24)	(887)	73	(999)	19
(484)	2,150	1,424	(32)	(1,369)
(4,738)	90	1,986	(2,908)	(1,818)
490	133	(175)	561	610
415	648	538	495	475
290	70	(79)	51	341
8,801	(969)	(1,294)	12,595	8,167
(25,244)	(11,741)	484	(16,266)	(25,729)
(958)	(5,730)	8,412	565	(1,924)

3,597	1,803	319	1,899	934
-------	-------	-----	-------	-----

6,472	1,008	67	5,471	3,376
-------	-------	----	-------	-------

**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 ממיימוש רכוש קבוע
הוצאות מימון, נטו
עסקאות תשלום מבוסס מניות
סה"כ הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי
מזומנים

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות

עליה בעלויות חוזה וחייבים לזמן ארוך
עליה בלקוחות ונכסי חוזה
ירידה (עליה) בחייבים ויתרות חובה
עליה במלאי
ירידה (עליה) במלאי לזמן ארוך
עליה (ירידה) בספקים ונותני שירותים
עליה (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 בספטמבר 2025, כוללים את אלה של החברה ושל חברות הבנות שלה (להלן יחד: "הקבוצה").

ב. אירועים מהותיים בתקופת הדוח

1. 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.
2. 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.
3. 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.
4. 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.
5. 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.
6. 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.
7. בתקופה המדווחת 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 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 משפטיים כנגד חיובים אלה. בשלב זה מוקדם להעריך את תוצאות ההליכים המשפטיים הנ"ל.
8. במהלך הרבעון מדינת ישראל שלחה לחברה דרישה לתשלום חוב בגין מכירת מקרקעין, באזור בית שמש אשר לא היה בשימוש שוטף של הקבוצה לצורך פעילותה או תוכניותיה העתידיות. המקרקעין נמכרו במהלך שנת 2023 והחברה רשמה הפרשה בספרים לעניין זה. נכון למועד דוח זה, החברה באמצעות באי כוחה, השיבה למכתב הדרישה, ובמסגרתו דחתה את הזכות הנטענת של המדינה לקבלת הכספים וכן העלתה השגות לגבי תחשיב הדרישה. העניין טרם התפתח להליכים משפטיים, ומצוי בשלב מקדמי. להערכת החברה, ההפרשה בספרים נאותה ולא צפויה השפעה מהותית להליך הנ"ל על תוצאות הפעילות.
9. לארועים לאחר תאריך המאזן ראה ביאור 10.

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

בסיס עריכת הדוחות הכספיים

באור 2 -

א. הצהרה על עמידה בתקני דיווח כספי בינלאומיים

תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים נערכה בהתאם ל- IAS 34, דיווח 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 26 בנובמבר 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.

מדיניות חשבונאית מהותית

באור 3 -

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

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

מכשירים פיננסיים

באור 4 -

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 בספטמבר	
2024	2024	2025
מבוקר	בלתי מבוקר	
	רמה 2	
	באלפי דולר	

נכסים פיננסיים

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

1,837 506 667

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

(10) 4 (4)

1,827 510 663

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.

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

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 תשעה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר 2025				
בלתי מבוקר				
סך הכל	התאמות	מנועים	יצור חלקים	
אלפי דולר				
235,510	-	105,086	130,424	הכנסות מלקוחות חיצוניים
-	(8,534)	636	7,898	הכנסות בין מגזריות
235,510	(8,534)	105,722	138,322	סה"כ הכנסות המגזר
41,458	(2,291)	26,895	16,854	רווח מדווח - רווח תפעולי
177,420	(6,805)	70,196	114,029	עלות המכירות והעיבוד
11,213	1,812	1,034	8,367	הוצאות פחת והפחתות
לתקופה של תשעה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר 2024				
בלתי מבוקר				
סך הכל	התאמות	מנועים	יצור חלקים	
אלפי דולר				
192,768	-	71,073	121,695	הכנסות מלקוחות חיצוניים
-	(6,129)	170	5,959	הכנסות בין מגזריות
192,768	(6,129)	71,243	127,654	סה"כ הכנסות המגזר
34,450	(750)	21,080	14,120	רווח מדווח - רווח תפעולי
146,938	(5,713)	45,269	107,382	עלות המכירות והעיבוד
8,420	512	585	7,323	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 בספטמבר 2025				
בלתי מבוקר				
סך הכל	התאמות	מנועים	יצור חלקים	
אלפי דולר				
84,668	-	38,662	46,006	הכנסות מלקוחות חיצוניים
-	(3,622)	290	3,332	הכנסות בין מגזריות
84,668	(3,622)	38,952	49,338	סה"כ הכנסות המגזר
14,326	(1,142)	9,879	5,589	רווח מדווח - רווח תפעולי
64,817	(2,912)	26,384	41,345	עלות המכירות והעיבוד
3,937	728	439	2,770	הוצאות פחת והפחתות

לתקופה של שלושה חודשים שנתיימה ביום 30 בספטמבר 2024				
בלתי מבוקר				
סך הכל	התאמות	מנועים	יצור חלקים	
אלפי דולר				
67,678	-	27,128	40,550	הכנסות מלקוחות חיצוניים
-	(2,005)	56	1,949	הכנסות בין מגזריות
67,678	(2,005)	27,184	42,499	סה"כ הכנסות המגזר
13,868	(415)	9,894	4,389	רווח (הפסד) מדווח - רווח תפעולי
50,004	(1,867)	15,749	36,122	עלות המכירות והעיבוד
2,886	171	193	2,522	הוצאות פחת והפחתות

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

מגזרים (המשך)

באור 5 -

לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר 2024

מבוקר				
סך הכל	התאמות	מנועים	יצור חלקים	
אלפי דולר				
258,981	-	97,874	161,107	הכנסות מלקוחות חיצוניים
-	(9,599)	430	9,169	הכנסות בין מגזריות
258,981	(9,599)	98,304	170,276	סה"כ הכנסות המגזר
48,270	(1,249)	28,281	21,238	רווח (הפסד) מדווח - רווח תפעולי
195,236	(9,040)	63,452	140,824	עלות המכירות והעיבוד
11,353	684	782	9,887	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 תשעה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר 2025		
בלתי מבוקר		
מגזרים בני דיווח		
ס"כ	מנועים	ייצור חלקים
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
37,580	-	37,580
27,437	-	27,437
24,270	24,270	-
146,223	80,816	65,407
235,510	105,086	130,424

לקוח א'
 לקוח ב'
 לקוח ג'
 אחרים

לתקופה של תשעה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר 2024		
בלתי מבוקר		
מגזרים בני דיווח		
ס"כ	מנועים	ייצור חלקים
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
33,566	33,566	-
32,865	-	32,865
24,131	-	24,131
16,075	-	16,075
86,131	37,504	48,627
192,768	71,070	121,698

לקוח ג'
 לקוח א'
 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 בספטמבר 2025

בלתי מבוקר		
מגזרים בני דיווח		
סה"כ	מנועים	ייצור חלקים
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
12,317	-	12,317
12,133	-	12,133
11,626	11,626	-
48,592	27,036	21,556
84,668	38,662	46,006

לקוח א'
לקוח ב'
לקוח ו'
אחרים

לתקופה של שלושה חודשים שנתיימה
ביום 30 בספטמבר 2024

בלתי מבוקר		
מגזרים בני דיווח		
סה"כ	מנועים	ייצור חלקים
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
14,088	14,088	-
11,518	-	11,518
7,477	-	7,477
4,260	-	4,260
30,335	13,038	17,297
67,678	27,126	40,552

לקוח ג'
לקוח א'
לקוח ב'
לקוח ד'
אחרים

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

באור 6 - הכנסות מחוזים עם לקוחות (המשך)

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 בספטמבר	
2024	2024	2025
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
מבוקר	בלתי מבוקר	
5,961	3,201	6,663
27,065	30,859	37,655

נכסי חוזה

התחייבויות חוזה

מקדמות מלקוחות שנרשמו כהכנסות בתקופה של תשעה חודשים הסתכמו לסך של 8,379 אלפי דולר.

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

צירוף עסקים שאירע במהלך התקופה השוטפת

באור 7 -

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 שיפוף 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 שבעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2025, הסתכמה לסך של 20,010 אלפי דולר, ולרווח התפעולי של הקבוצה, בניכוי הפחתת עודפי עלות, הסתכמה לסך של 3,444 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 שוויה ההוגן 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
(368)	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
(24,121)	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

באור 8 - התקשרות לרכישת רכוש קבוע

עד ליום 30 בספטמבר 2025 חתמה הקבוצה על הזמנות עתידיות לרכישת רכוש קבוע בסך של כ- 8 מליוני דולרים.

באור 9 - הלוואות ואשראי
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 ההלוואה:

(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.

באור 10 - אירועים לאחר מועד הדיווח

1. ביום 3 באוקטובר, 2025, חישולי כרמל בע"מ, חברת בת בבעלות מלאה של החברה, התקשרה בהסכם לחידוש והרחבה של הסכם מסגרת ארוך טווח קיים עם לקוח קיים של החברה וחשכ"ל במגזר החלקים, אחד מיצרני מנועי התעופה (OEM) המובילים בעולם התעופה. ההסכם ייכנס לתוקף באופן רטרואקטיבי ב-1 באפריל, 2025, לתקופה של כ-15 שנים, עם אופציה להארכה של 5 שנים נוספות, ויבוא במקום ההסכם המקורי שהיה אמור להסתיים ביום 31 בדצמבר, 2028 (ביתרה של כ-164 מיליון דולר). במסגרת ההסכם, סוכם כי חשכ"ל תפתח ותייצר חלקים חדשים עבור שתי תוכניות מנועים מובילות. החברה מעריכה את היקף הפעילות הנובעת מהסכם זה ללא תקופת האופציה בכ-1.2 מיליארד דולר וככל שתמומש אופציית ההארכה, היקף ההסכם צפוי לעלות בכ-400 מיליון דולר נוספים.

2. ביום 17 באוקטובר, 2025, פרצה שריפה במתקן הצריבה של חישולי כרמל בע"מ. האש כובתה ללא נפגעים בנפש וקווי הייצור הראשיים של חשכ"ל לא נפגעו. בהערכתה הראשונית, חזרת המתקן לפעילות מלאה צפויה להימשך מספר חודשים, כאשר בינתיים יינתן מענה לאספקות באמצעות מתקן החברה בבית שמש. החברה נערכת לשיקום המתקן וממשיכה לבחון את השלכות האירוע. לחשכ"ל קיימות פוליסות ביטוח מתאימות, לרבות ביטוח אובדן רווחים והחברה דיווחה על האירוע לחברת הביטוח.

3. ביום 26 בנובמבר, 2025, החליט דירקטוריון החברה, לאשר הקצאה שאינה מהותית ושאינה חריגה של 10,500 אופציות (לא סחירות) ל 3 ניצעים, הניתנות למימוש לכמות של עד 10,500 מניות רגילות של החברה.

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 30.09.2025

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

בדוח הרבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אשר צורף לדוח הרבעוני לתקופה שנתיימה ביום 30.06.2025 (להלן: "הדוח הרבעוני בדבר הבקרה הפנימית האחרון"), נמצאה הבקרה הפנימית כאפקטיבית.

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 הרבעוני בדבר הבקרה הפנימית האחרון.

למועד הדוח, בהתבסס על הערכת האפקטיביות של הבקרה הפנימית בדוח הרבעוני 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 השלישי 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 בקורות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקורות ונהלים, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן –
 - (ב) קבעתי בקורות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקורות 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(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 השלישי 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.