



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 2024



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, 2024..... 1-א
- ב. דו"חות כספיים ליום 30 בספטמבר, 2024..... 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
לשנה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2024**

מנועי בית שמש אחזקות (1997) בע"מ

חלק א' – דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד

לשנה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2024



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, 2024

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, 2024 (ובמהלך תקופה של שלושה חודשים שנסתיימה באותו תאריך) (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 2023, לרבות דוח הדירקטוריון, פרק תיאור עסקי התאגיד והדוחות הכספיים שבמסגרתו (דיווח מידי מיום 25 במרץ, 2024; אסמכתא: 2024-01-025441) (להלן: "הדוח התקופתי לשנת 2023").

כמו כן, לדוח זה מצורפת תמצית דוחות כספיים מאוחדים ליום 30 בספטמבר, 2024 (להלן: "הדוחות הכספיים").

יודגש כי התיאור בדוח זה כולל מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968 (להלן: "חוק ניירות ערך"). מידע צופה פני עתיד הוא מידע לא ודאי לגבי העתיד, לרבות תחזית, הערכה, אומדן או מידע אחר המתייחסים לאירוע או לעניין עתידי שהתממשותו אינה ודאית בשל גורמים שאינם בשליטת החברה.

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 2023.

1.3. **מלחמת "חרבות ברזל"**: נכון למועד פרסום הדוח, מדינת ישראל נמצאת במלחמה בזירות רבות (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; קשיים לוגיסטיים בהגעה לאתרי הלקוחות; השפעות גיאוגרפיות שליליות בחלק משווקי הרכש והיעד של 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.

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



מנועי בית שמש אחזקות (1997) בע"מ

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 2023.

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-1.75 מיליארד דולר בדומה ליום 31 בדצמבר, 2023. ביחס לחלק מההסכמים הניחה החברה את חידושם בתום מועד הסיום הנוכחי כמקובל בענף. יובהר כי הזמנות צפויות אינן מחייבות את הלקוח להוציא הזמנות ספציפיות מתוך המסגרת כאמור. 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 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 2023 ולפרטים נוספים בדבר ההזמנות הצפויות ראו סעיף 2 לדוח הדירקטוריון שצורף בדוח התקופתי לשנת 2023.

3. מצב כספי

להלן עיקרי סעיפי המצב הכספי ביניים מאוחד והסברי החברה:

תמצית דוחות מאוחדים על המצב הכספי (באלפי דולרים)				
הסברי החברה (לעומת מאזן 31.12.2023)	לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	ליום 30 בספטמבר		
		2023	2024	
העליה נובעת מהשפעת הצמיחה בהיקף הפעילות על ההון החוזר, בעיקר לקוחות ומלאי	161,331	145,999	187,237	נכסים שוטפים
	127,607	126,570	130,184	נכסים לא שוטפים
	288,938	272,569	317,421	סה"כ נכסים
גידול במקדמות מלקוחות שמקווז בחלקו בקיטון באשראי לזמן קצר	87,551	87,490	96,061	התחייבויות שוטפות
פירעון הלוואות לזמן ארוך	47,067	36,155	39,213	התחייבויות לזמן ארוך
עלייה שמקורה ברווחי החברה בתקופה	154,320	148,924	182,147	הון
	288,938	272,569	317,421	סה"כ התחייבויות והון



מנועי בית שמש אחזקות (1997) בע"מ

- 3.1. ההון החוזר של החברה ליום 30 בספטמבר, 2024, הסתכם בכ-91,176 אלפי דולר, לעומת כ-58,509 אלפי דולר ליום 30 בספטמבר, 2023 ולעומת כ-73,780 אלפי דולר ליום 31 בדצמבר, 2023.
- 3.2. שווי המלאי (ללא מלאי לזמן ארוך) ליום 30 בספטמבר, 2024, הסתכם בכ-129,041 אלפי דולר, לעומת 104,886 אלפי דולר ביום 30 בספטמבר, 2023 ולעומת כ-114,871 אלפי דולר ליום 31 בדצמבר, 2023.
- 3.3. אשראי לקוחות ליום 30 בספטמבר, 2024, הסתכם בכ-50,665 אלפי דולר, לעומת כ-36,688 אלפי דולר ליום 30 בספטמבר, 2023 ולעומת כ-38,977 אלפי דולר ליום 31 בדצמבר, 2023. הגידול באשראי לקוחות מקורו בגידול בהיקף המכירות.
- 3.4. אשראי ספקים ליום 30 בספטמבר, 2024, הסתכם בכ-25,413 אלפי דולר, לעומת כ-18,731 אלפי דולר ביום 30 בספטמבר, 2023 ולעומת כ-23,312 אלפי דולר ביום 31 בדצמבר, 2023.
- 3.5. היחס השוטף ליום 30 בספטמבר, 2024, הסתכם בכ-2.0, לעומת 1.7 ביום 30 בספטמבר, 2023 ולעומת כ-1.8 נכון ליום 31 בדצמבר, 2023.
- 3.6. יתרת אשראי בנקאי לזמן קצר (לרבות חלויות שוטפות בגין הלוואות לזמן ארוך) ליום 30 בספטמבר, 2024, הסתכם בכ-20,709 אלפי דולר, לעומת כ-29,734 אלפי דולר ביום 30 בספטמבר, 2023 ולעומת כ-29,833 אלפי דולר ביום 31 בדצמבר, 2023.
- 3.7. הלוואות לזמן ארוך ליום 30 בספטמבר, 2024, מסתכמת בכ-15,793 אלפי דולר, לעומת כ-26,050 אלפי דולר ביום 30 בספטמבר, 2023 ולעומת כ-23,290 אלפי דולר ליום 31 בדצמבר, 2023.
- 3.8. סך היקף החוב הפיננסי נטו לבנקים הסתכם בכ-36,322 ביום 30 בספטמבר, 2024, לעומת כ-55,481 אלפי דולר ביום 30 בספטמבר, 2023 ולעומת כ-52,753 אלפי דולר ליום 31 בדצמבר, 2023.
- 3.9. במסגרת ההלוואות המהותיות, החברה התחייבה לעמידה באמות מידה אשר ייבחנו על בסיס הדוחות המאוחדים, הרבעוניים והשנתיים של החברה על פני ארבעה רבעונים רצופים:
- (א) ההון העצמי המוחשי לא יפחת מ-80 מיליון דולר ויחס הון העצמי לסך המאזן לא יפחת משיעור של 30%. נכון ליום 30 בספטמבר, 2024, ההון העצמי המוחשי עמד על סך של כ-164.5 מיליון דולר ויחס הון עצמי לסך מאזן עמד על שיעור של כ-54.9%.
- (ב) יחס חוב ל-EBIDTA לא יעלה בכל עת על 4.5. נכון ליום 30 בספטמבר, 2024, יחס חוב ל-EBIDTA עמד על 0.7.
- בתקופת הדוח החברה עומדת באמות המידה.



4. תוצאות הפעילות של התאגיד

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

תמצית דוחות מאוחדים על הרווח והפסד				
הסברי החברה	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2023	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		
		30 בספטמבר, 2023	30 בספטמבר, 2024	
מכירות	209,687	53,259	67,678	
רווח גולמי	34,339	9,076	17,674	
שיעור רווח גולמי	16.4%	17.0%	26.1%	
השיפור בשיעורי הרווחיות מקורו בתמחיל בין המגזרים, בתמחיל הפנימי בכול מגזר ובהגדלת היקף הפעילות ללא הגדלת ההוצאות התפעוליות באותו ההיקף				
רווח תפעולי לפני עסקת נדל"ן	22,745	6,228	14,138	
שיעור רווח תפעולי לפני עסקת נדל"ן	10.8%	11.7%	20.9%	
רווח מעסקת נדל"ן	65,627	65,768	(270)	
רווח תפעולי	88,372	71,996	13,868	
שיעור רווח תפעולי	42.1%	135.1%	20.5%	
רווח נקי	59,954	51,225	10,391	
שיעור רווח נקי	28.6%	96.1%	15.4%	
EBITDA ללא עסקת הנדל"ן	33,546	8,947	17,023	
שיעור ה-EBITDA ללא עסקת הנדל"ן	16.0%	16.8%	25.2%	

הגידול במחזור המכירות של החברה לעומת התקופה המקבילה אשתקד הסתכם בכ-14.4 מיליון דולר המהווה גידול בשיעור של כ-27% ומקורו בגידול בפעילות, וכולל סך של כ-2.5 מיליון דולר הנובעים מעדכון מחירים ללקוחות.

התוצאות המדווחות כוללות התייקרויות בתשומות בהיקף של כ-0.2 מיליון דולר לעומת התקופה המקבילה אשתקד, שמקורה בהתייקרות של חומרי הגלם, חומרי עזר ותשומות ייצור אחרות כגון אנרגיה וכד'.



מנועי בית שמש אחזקות (1997) בע"מ

4.2. נתוני רווח והפסד לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2024 ו-2023 (באלפי דולרים):

תמצית דוחות מאוחדים על הרווח והפסד			
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2023	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום		
	30 בספטמבר, 2023	30 בספטמבר, 2024	
209,687	150,305	192,768	מכירות
34,339	23,442	45,830	רווח גולמי
16.4%	15.6%	23.8%	שיעור רווח גולמי
22,745	14,897	34,720	רווח תפעולי לפני עסקת נדל"ן
10.8%	9.9%	18.0%	שיעור רווח תפעולי לפני עסקת נדל"ן
65,627	65,768	(270)	רווח מעסקת נדל"ן
88,372	80,665	34,450	רווח תפעולי
42.1%	53.7%	17.9%	שיעור רווח תפעולי
59,954	56,242	26,309	רווח נקי
28.6%	37.4%	13.6%	שיעור רווח נקי
33,546	23,011	43,140	EBITDA ללא עסקת הנדל"ן
16.0%	15.3%	22.4%	שיעור ה-EBITDA ללא עסקת הנדל"ן

4.3. תוצאות מגזרי פעילות לרבעון:

תמצית דוחות מאוחדים על הרווח והפסד (באלפי דולרים)							
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2023				לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2024			
סה"כ	התאמות	תחום פעילות לייצור חלקים למנועים	תחום פעילות המנועים	סה"כ	התאמות	תחום פעילות לייצור חלקים למנועים	תחום פעילות המנועים
53,279	(1,653]	38,300	16,632	67,678	(2,005)	42,499	27,184
6,228	(180)	2,113	4,295	14,138	(145)	4,389	9,894
11.7%		5.5%	25.8%	20.9%		10.3%	36.4%



מנועי בית שמש אחזקות (1997) בע"מ

בדומה לדיווחים במהלך הרבעונים האחרונים, ניכר שיפור בתוצאות העסקיות לעומת התקופה המקבילה אשתקד מן הטעמים הבאים:

התוצאות העסקיות של מגזר החלקים משקפות את מגמת השיפור בתוצאות העסקיות בהמשך לתהליך ההתאוששות של ענף התעופה האזרחי, כאשר לצד הגידול המתמיד בהיקף הפעילות, הגידול ברמת ההוצאות הינו מתון. אנו מצפים שמגמה זו תימשך, לצד אתגרים רבים בשרשרת האספקה של הענף כולו, שיכולים לגרום לקצב גידול מתון יותר מאשר הביקושים הגבוהים של השוק.

מגזר המנועים ממשיך לממש הזדמנויות עסקיות שמקורם בביקושים הגוברים בסביבתה העסקית גם בישראל וגם בחו"ל (בדגש על השוק הביטחוני), ומתורגם לצמיחה במכירות ושיפור בתוצאותיו העסקיות.

המידע בדבר המשך מגמת ההתאוששות ויכולתה של החברה לעמוד בביקושים הצפויים לצד ההתמודדות עם האתגרים השוטפים הינם 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 הגורמים 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 בספטמבר		
		2023	2023	2024
השיפור בתזרים מפעילות שוטפת מקורו בעיקר בגידול ברווחיות וקבלת מקדמות מלקוחות	18,633	(619)	4,661	מזומנים שנבעו (ששימשו) לפעילות שוטפת
רכישת רכוש קבוע לעומת מכירת נדל"ן בתקופה המקבילה	56,479	65,330	(2,637)	מזומנים ששימשו לפעילות השקעה
ירידה באשראי בנקאי לזמן ארוך וחלוקת דיבידנד בתקופה המקבילה	(70,541)	(62,684)	(2,457)	מזומנים שנבעו (ששימשו) מפעילות מימון
	370	303	177	יתרת המזומנים ושווי המזומנים



מנועי בית שמש אחזקות (1997) בע"מ

תמצית דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים (באלפי דולרים)			
	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	2023	2024
מזומנים שנבעו (ששימשו) לפעילות שוטפת	18,633	8,258	26,874
מזומנים ששימשו לפעילות השקעה	56,479	62,836	(7,389)
מזומנים שנבעו (ששימשו) מפעילות מימון	(70,541)	(66,590)	(19,678)
יתרת המזומנים ושווי המזומנים	370	303	177

5.2. מקורות מימון

5.2.1. בתקופה המדווחת מימנה החברה את פעולותיה מתוך תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת ואף צמצמה בכ-19.2 מיליון דולר את היקף האשראי הבנקאי הכולל נטו שלה לעומת 30 בספטמבר, 2023.

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 2023.

5.2.6. לפרטים נוספים אודות שיעורי הריבית, האינפלציה ושער החליפין של הדולר והשפעתם הישירה והעקיפה על תוצאות החברה, ראו סעיפים 7.7 עד 7.9 לפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי לשנת 2023.

5.2.7. לפרטים אודות אשראי לקוחות ואשראי ספקים ראו סעיפים 15.3 ו-15.4 בפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי לשנת 2023.

הערכת החברה ביחס להשפעת השינויים בריבית ואינפלציה על מצבה הכספי, תוצאות פעילותה, תזרימי המזומנים שלה, השפעת שיעורי הריבית על יציבותה הפיננסית, הוצאות המימון והשפעות על רווח התפעולי, הינה בבחינת מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך. הערכה זו עלולה שלא להתממש, כולה או חלקה או להתממש באופן שונה מהותית מכפי שנצפה, בין היתר, כתוצאה מאירועים אשר אינם בשליטת החברה.

6. היבטי ממשל תאגידי

6.1. תרומות

לחברה אין מדיניות תרומות ובמהלך הרבעון השלישי לשנת 2024, לא חלו שינויים ביחס לגילויי שניתן בנושא זה, כפי שבא לידי ביטוי בדוח הדירקטוריון שצורף לדוח התקופתי לשנת 2023.



מנועי בית שמש אחזקות (1997) בע"מ

- 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 2023. לפרטים אודות דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית, ראו תקנה 26 בפרק פרטים נוספים בדוח התקופתי לשנת 2023.
- 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 2023.
- 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 2023.
- 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 2023.
- 6.7. אירועים בתקופת הדוח ולאחר תאריך המאזן
6.7.1. לאירועים אשר התרחשו מיום 1 בינואר, 2024 ועד למועד פרסום הדוח התקופתי לשנת 2023, ראו סעיף 6.7 לדוח הדירקטוריון של החברה המצורף לדוח התקופתי לשנת 2023, המובא על דרך ההפניה.
6.7.2. לאירועים אשר התרחשו ממועד פרסום הדוח התקופתי לשנת 2023 עד למועד פרסום הדוח לרבעון הראשון לשנת 2024, ראו סעיף 6.7 לדוח הדירקטוריון של החברה לרבעון הראשון לשנת 2024 שפורסם ביום 28 במאי, 2024 (אסמכתא: 2024-01-055089).
6.7.3. לאירועים אשר התרחשו ממועד פרסום הדוח לרבעון הראשון לשנת 2024 עד למועד פרסום הדוח לרבעון השני לשנת 2024, ראו סעיף 6.7 לדוח הדירקטוריון של החברה לרבעון השני לשנת 2024 שפורסם ביום 18 באוגוסט, 2024 (אסמכתא: 2024-01-083697) (להלן: "הדוח לרבעון השני לשנת 2024").
6.7.4. בהמשך לאמור בסעיף 6.7.3 לדוח הדירקטוריון בדוח לרבעון השני לשנת 2024, בעניין החלטת דירקטוריון החברה לאשר הקצאה שאינה מהותית ושאינה חריגה של 58,000 אופציות (לא סחירות) ל-18 עובדים, ביום 3 בספטמבר, 2024, ובהמשך לפרסום דוח הקצאה וקבלת אישור הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ, החברה הקצתה אופציות אלו. לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידיים של החברה מימים 18 באוגוסט, 2024 ו-3 בספטמבר, 2024 (אסמכתאות: 2024-01-083742 ו-2024-01-600649, בהתאמה).
6.7.5. ביום 19 באוגוסט, 2024, בעלות השליטה קרנות פימי עדכנו את החברה כי ביצעו מכירה מחוץ לבורסה. השותפויות המהוות את קרן פימי 6 ומנוהלות על ידי השותף הכללי המנהל, פימי 6 2016



מנועי בית שמש אחזקות (1997) בע"מ

בע"מ, מכרו סך של 575,606 מניות והשותפויות המהוות את קרן פימי 5, המנוהלות על ידי השותף הכללי המנהל, פימי חמש 2012 בע"מ, מכרו סך של 312,394 מניות. בסך הכל מכרו קרנות פימי בעסקה מחוץ לבורסה 888,000 מניות במחיר של 201 ש"ח למניה. לאחר מכירה זו, נותרו קרנות פימי בעלות השליטה בחברה עם אחזקה כוללת של כ-25% ממניות החברה (פימי 6 מחזיקה בכ-16.21% ממניות החברה ופימי חמש בכ-8.79% ממניות החברה). לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 19 באוגוסט, 2024 (אסמכתא: 2024-01-085077).

6.7.6. ביום 4 בספטמבר, 2024, עדכנה החברה כי בהמשך לדיווח מיידי של החברה מיום 29 בינואר, 2023 (אסמכתא: 2024-01-600736), בדבר התקשרות חברת הבת של החברה, מנועי בית שמש בע"מ (להלן: "מב"ש"), בהסכם מסגרת מול חברה ממשלתית שבבעלות משרד ההגנה של אחת ממדינות אירופה, לצורך מתן שירותי תחזוקה למנועי וחלקי מנועי F-100 של חיל האוויר במדינת הלקוח, לתיקונם ולשיפוצם על ידי מב"ש (להלן בס"ק זה: "הלקוח"), כי ביום 3 בספטמבר, 2024, מב"ש התקשרה בהסכם נוסף עם הלקוח להגדלת התכולה עליה הוסכם בעסקה. בהתאם לתנאי ההסכם ולניסיון שנצבר עד מועד הדיווח, היקף התכולה הנוספת הוערך על ידי החברה בכ-28 מיליון דולר אשר התווספו לסך של כ-36 מיליון דולר, יתרת היקף העסקה המקורית שנותר לביצוע, במחירים עדכניים ובסך הכל כ-64 מיליון דולר. לפרטים נוספים אודות הגדלת היקף הסכם רב שנתי עם הלקוח, ראו דיווח מיידי של החברה מיום 4 בספטמבר, 2024 (אסמכתא: 2024-01-600736).

המידע האמור לעיל בדבר הערכות לעניין היקף התכולה הנוספת והיקף העסקה המקורית שנותר לביצוע, מהווה מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, אשר הינו מידע המתייחס לאירועים עתידיים שהתממשותם אינה ודאית. המידע צופה פני העתיד כאמור לעיל מבוסס על מידע או הערכות הקיימים בחברה ובמב"ש ויכול שלא יתממש כתוצאה מגורמים שאינם תלויים בחברה או במב"ש כגון צרכי הלקוח, שינויים רגולטוריים, קיומם של מתחרים התקיימותם של מי מגורמי הסיכון של החברה כפי שמתוארים בדוח השנתי לשנת 2023 וכו'.

6.7.7. ביום 22 בספטמבר, 2024, התקיימה האסיפה השנתית של החברה לשנת 2024. הנושאים שעלו בה על סדר היום הינם כדלקמן: (1) דיון בדוחות הכספיים ובדו"ח הדירקטוריון של החברה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2023; (2) מינוי מחדש של משרד רואה החשבון המבקר של החברה – משרד KPMG סומך חייקין; (3) מינוי מחדש של ה"ה גילון בק (יו"ר הדירקטוריון), ישי דוידי (דירקטור), יצחק גת (דירקטור), יוסי וייס (דירקטור) וענת יקיר (דירקטורית בלתי תלויה). מלבד נושא מס' 1 שעלה על סדר היום לדיווח בלבד, יתר הנושאים אושרו באסיפה זה. לפרטים נוספים אודות זימון האסיפה השנתית ותוצאותיה, דראו דיווחים מיידיים מימים 18 באוגוסט, 2024 ו-23 בספטמבר, 2024 (אסמכתאות: 2024-01-084051 ו-2024-01-605038, בהתאמה).

6.7.8. ביום 29 בספטמבר, 2024, עדכנה החברה כי ביום 27 בספטמבר, 2024, מב"ש חתמה על הסכם מסגרת ארוך טווח (הרחבה והארכה), עם לקוח קיים של החברה, פראט אנד ויטני (Pratt & Whitney (USA)), אחד מיצרני מנועי התעופה (OEM) המובילים בעולם התעופה, שתקופתו הינה לשנים 2024 עד 2030, עם אופציה להארכה של שנתיים נוספות. ההסכם מתייחס לשתי תוכניות מנועים מובילות בעולם התעופה העולמי בהן הלקוח הינו שחקן מרכזי. במסגרת ההסכם, סוכם כי מעבר להארכה והרחבה של הפעילות הנוכחית, החברה תפתח ותייצר חלקים חדשים עבור תוכניות מובילות בפעילות מגזר המנועים. החברה מעריכה את היקף הפעילות הנובעת מהסכם זה ללא תקופת האופציה בכ-205 מיליון דולר. לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידיים של החברה מימים 29 באוגוסט, 2024 ו-29 בספטמבר, 2024 (אסמכתאות: 2024-01-



מנועי בית שמש אחזקות (1997) בע"מ

090222 ו-606355-01-2024, בהתאמה).

6.7.9. ביום 17 בנובמבר, 2024, עדכנה החברה כי ביום 15 בנובמבר, 2024, מב"ש התקשרה בהסכם עם Turbine Standard Ltd, חברה עם אחריות מוגבלת (LLC) המאוגדת באוהיו, ארה"ב, אשר פועלת בתחום מתן שירותי תיקון ותחזוקה של מנועי סילון למטוסים (MRO) ועם מר דייב קורוויין, המחזיק הבלעדי של כלל יחידות ההשתתפות בחברה הנרכשת, לרכישת 80 יחידות השתתפות אשר משקפות 80% מיחידות ההשתתפות בחברה הנרכשת (בדילול מלא), בכפוף לאופציות שונות (להלן בס"ק זה: **"יחידות ההשתתפות"** ו-**"ההסכם"**, בהתאמה). בהתאם להסכם, מב"ש תרכוש את יחידות ההשתתפות בתמורה לסכום כולל של 33,300 אלפי דולר ארה"ב, אשר ישולם במועד השלמת העסקה, בכפוף להתאמות שונות והכל בהתאם להוראות ההסכם. בנוסף, למב"ש יש אופציה לרכישה, ולמוכר יש אופציה למכירה של יתרת האחזקות בחברה הנרכשת. לפרטים נוספים אודות ההסכם, ראו דיווח מיידי של החברה מיום 17 בנובמבר, 2024 (אסמכתא: 2024-01-616140).

6.7.10. למעט האמור בסעיפים לעיל, בתקופה שממועד תאריך המאזן (30 בספטמבר, 2024) ועד למועד אישור דוח זה (15 בנובמבר, 2024), 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: 21 בנובמבר, 2024

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 2024

(בלתי מבוקרים)

מנועי בית שמש אחזקות (1997) בע"מ

תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים (בלתי מבוקרים) ליום 30 בספטמבר 2024

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 בספטמבר 2024 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח והפסד, הרווח הכולל, שינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של תשעה ושלשה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופות ביניים אלו לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי לתקופת הביניים התמציתי של חברות שאוחדו אשר נכסיהן הכלולים באיחוד מהווים כ-7.3% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 30 בספטמבר 2024. 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 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, את חובות הגילוי לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

סומך חייקין
רואי חשבון

21 בנובמבר 2024

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

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר	
2023	2023	2024
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
מבוקר	בלתי מבוקר	
370	303	180
38,977	36,688	50,665
7,113	4,122	7,351
114,871	104,886	129,041
161,331	145,999	187,237
15,591	15,467	14,808
1,006	-	2,005
238	203	214
108,951	109,241	112,192
1,261	1,419	788
560	240	177
127,607	126,570	130,184
288,938	272,569	317,421
19,964	20,325	13,647
10,342	9,870	7,465
23,312	18,731	25,413
17,630	24,055	18,266
5,442	5,411	18,528
10,861	9,098	12,742
87,551	87,490	96,061
23,290	26,050	15,793
2,835	2,924	2,886
12,822	-	12,331
232	225	350
7,888	6,956	7,853
47,067	36,155	39,213
2,519	2,505	2,556
54,083	54,010	55,561
4,155	3,063	4,046
94,534	90,318	120,947
(1,017)	(1,017)	(1,017)
154,274	148,879	182,093
46	45	54
154,320	148,924	182,147
288,938	272,569	317,421

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
נכס בלתי מוחשי
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
מקדמות מלקוחות
התחייבויות בגין הטבות לעובדים
סה"כ התחייבויות שוטפות

התחייבויות לא שוטפות

הלוואות מתאגידים בנקאיים
התחייבויות בגין הטבות לעובדים
מקדמות מלקוחות לזמן ארוך
התחייבויות אחרות לזמן ארוך
התחייבויות מסים נדחים
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: 21 בנובמבר 2024

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		
2023	2023	2024	2023	2024	
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
209,687	53,279	67,678	150,305	192,768	הכנסות ממכירות ומעבודות
175,348	44,203	50,004	126,863	146,938	עלות המכירות והעיבוד
34,339	9,076	17,674	23,442	45,830	רווח גולמי
4,870	1,045	1,269	3,627	3,792	הוצאות מכירה ושיווק
7,959	2,100	2,323	6,108	7,473	הוצאות הנהלה וכלליות
19,492	19,331	271	19,351	281	הוצאות אחרות
(86,354)	(85,396)	(57)	(86,309)	(166)	הכנסות אחרות
(54,033)	(62,920)	3,806	(57,223)	11,380	
88,372	71,996	13,868	80,665	34,450	רווח מפעולות רגילות
1,910	1,703	(494)	3,200	1,402	הכנסות מימון
(8,482)	(1,939)	(1,152)	(6,025)	(4,199)	הוצאות מימון
81,800	71,760	12,222	77,840	31,653	רווח לפני מסים על ההכנסה
(21,846)	(20,535)	(1,831)	(21,598)	(5,344)	הוצאות מסים על ההכנסה
59,954	51,225	10,391	56,242	26,309	רווח נקי לתקופה
מיוחס ל:					
59,935	51,209	10,388	56,224	26,301	בעלי מניות החברה
19	16	3	18	8	זכויות שאינן מקנות שליטה
59,954	51,225	10,391	56,242	26,309	
7.08	6.05	1.20	6.64	3.06	רווח בסיסי למניה רגילה אחת (בדולר) בת 1 ש"ח ע.נ.
6.97	5.92	1.17	6.53	3.00	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	
2023	2023	2024	2023	2024
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר	
59,954	51,225	10,391	56,242	26,309

רווח לתקופה

רווח כולל אחר

פריטי רווח (הפסד) כולל אחר שלא יועברו לדוח רווח
והפסד, נטו ממס

324	-	-	(181)	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

484	211	559	(493)	230
808	211	559	(674)	342
60,762	51,436	10,950	55,568	26,651

רווח (הפסד) כולל אחר לשנה, נטו ממס

סה"כ רווח כולל לתקופה

סה"כ רווח כולל לתקופה מיוחס ל:

60,743	51,420	10,947	55,550	26,643
19	16	3	18	8
60,762	51,436	10,950	55,568	26,651

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 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

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

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
2,505	53,981	(208)	3,121	79,493	(1,017)	137,875	29	137,904
-	-	-	-	56,224	-	56,224	18	56,242
-	-	(493)	-	(181)	-	(674)	- *	(674)
-	-	-	672	-	-	672	- *	672
-	29	-	(29)	-	-	-	-	-
2,505	54,010	(701)	3,764	135,536	(1,017)	194,097	47	194,144
-	-	-	-	(45,218)	-	(45,218)	(2)	(45,220)
2,505	54,010	(701)	3,764	90,318	(1,017)	148,879	45	148,924

יתרה ליום 1 בינואר 2023
רווח לתקופה
הפסד כולל אחר לתקופה, נטו ממס
תשלום מבוסס מניות
כתבי אופציות למניה שמומשו
דיבידנד לבעלי המניות
סה"כ הון ליום 30 בספטמבר 2023

* סכום נמוך -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
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

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

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
2,505	53,981	(912)	3,568	84,327	(1,017)	142,452	31	142,483
-	-	-	-	51,209	-	51,209	16	51,225
-	-	211	-	-	-	211	* -	211
-	-	-	225	-	-	225	* -	225
-	29	-	(29)	-	-	-	-	-
2,505	54,010	(701)	3,764	135,536	(1,017)	194,097	47	194,144
-	-	-	-	(45,218)	-	(45,218)	(2)	(45,220)
2,505	54,010	(701)	3,764	90,318	(1,017)	148,879	45	148,924

יתרה ליום 1 ביולי 2023
רווח לתקופה
רווח כולל אחר לתקופה, נטו ממס
תשלום מבוסס מניות
כתבי אופציות למניה שמומשו
דיבידנד לבעלי המניות
סה"כ הון ליום 30 בספטמבר 2023

* סכום נמוך -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 אלפי דולר	פרמיה על מניות אלפי דולר	קרן הון בגין גידור תזרימי מזומנים אלפי דולר	קרן הון תשלום מבוסס מניות אלפי דולר	עודפים אלפי דולר	מניות החברה המוחזקות בידי חברה מאוחדת אלפי דולר	סך הכל מיוחס לבעלי מניות החברה אלפי דולר	זכויות שאינן מקנות שליטה אלפי דולר	סך הכל אלפי דולר
2,505	53,981	(208)	3,121	79,493	(1,017)	137,875	29	137,904
-	-	-	-	59,935	-	59,935	19	59,954
-	-	484	-	324	-	808	* -	808
-	-	-	874	-	-	874	* -	874
14	102	-	(116)	-	-	-	-	-
2,519	54,083	276	3,879	139,752	(1,017)	199,492	48	199,540
-	-	-	-	(45,218)	-	(45,218)	(2)	(45,220)
2,519	54,083	276	3,879	94,534	(1,017)	154,274	46	154,320

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023
(מבוקר):

יתרה ליום 1 בינואר 2023

רווח לשנה

רווח כולל אחר לשנה, נטו ממס

תשלום מבוסס מניות

כתבי אופציות למניה שמומשו

דיבידנד לבעלי המניות

סה"כ הון ליום 31 בדצמבר 2023

* סכום נמוך - 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 תשעה חודשים שנסתיימה ביום	
31 בדצמבר	30 בספטמבר		30 בספטמבר	
2023	2023	2024	2023	2024
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר	

59,954	51,225	10,391	56,242	26,309
(41,321)	(51,844)	(5,730)	(47,984)	565
18,633	(619)	4,661	8,258	26,874

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 שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות)
השקעה**

(5,544)	(1,771)	(2,711)	(4,275)	(7,569)
178	-	16	5	81
82,903	82,903	-	82,903	-
(17,881)	(14,176)	-	(14,176)	-
(3,293)	(1,736)	(13)	(1,736)	(13)
116	110	71	115	112
56,479	65,330	(2,637)	62,836	(7,389)

רכישת רכוש קבוע

תמורה מממוש רכוש קבוע

תמורה ממכירת נדל"ן מוחזק למכירה

תשלומי מס בגין מכירת נדל"ן מוחזק למכירה

הוצאות בגין מכירת נדל"ן מוחזק למכירה

ריבית שהתקבלה

מזומנים שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) השקעה

תזרימי מזומנים ששימשו לפעילות מימון

(45,220)	(45,220)	-	(45,220)	-
(9,230)	(13,332)	362	(8,860)	(6,250)
(10,396)	(2,601)	(1,867)	(7,885)	(10,270)
(5,148)	(1,407)	(762)	(4,207)	(2,665)
(547)	(124)	(190)	(418)	(493)
(70,541)	(62,684)	(2,457)	(66,590)	(19,678)
4,571	2,027	(433)	4,504	(193)
(4,201)	(1,724)	610	(4,201)	370
370	303	177	303	177

דיבידנד ששולם

אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו

פרעון הלוואות לזמן ארוך

ריבית ששולמה

פירעון קרן התחייבויות בגין חכירה

מזומנים 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	
2023	2023	2024	2023	2024
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר	

10,801	2,719	2,886	8,114	8,420
2,589	658	1,832	655	5,345
18,978	18,978	-	18,978	-
(63,893)	(65,129)	(16)	(65,133)	(16)
5,390	1,112	872	3,527	1,906
874	225	437	672	1,176
(25,261)	(41,437)	6,011	(33,187)	16,831

(2,371)	(595)	(266)	(1,807)	(785)
(17,647)	(9,291)	(10,592)	(15,358)	(11,688)
(780)	1,100	1,582	1,326	614
(13,902)	(2,522)	(3,700)	(3,917)	(14,170)
(701)	129	(887)	305	(999)
7,333	3,125	2,150	3,569	(32)
277	2,220	90	2,597	(2,908)
277	(185)	133	79	561
510	614	648	586	495
302	(8)	70	34	51
10,642	(4,994)	(969)	(2,211)	12,595
(16,060)	(10,407)	(11,741)	(14,797)	(16,266)
(41,321)	(51,844)	(5,730)	(47,984)	565

570	474	1,803	33	1,899
-----	-----	-------	----	-------

18,160	14,193	1,008	14,240	5,471
--------	--------	-------	--------	-------

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

הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים

פחת והפחתות
הוצאות מיסים על הכנסה
הוצאות מיסים מכירת נדל"ן
רווח הון מממוש רכוש קבוע ונדל"ן מוחזק למכירה, נטו
הוצאות ריבית, נטו
עסקאות תשלום מבוסס מניות
סה"כ הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות

ירידה 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) במקדמות מלקוחות
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 2024, 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 8 בינואר 2024, החליט דירקטוריון החברה בהתאם להמלצת ועדת התגמול, לאשר הקצאה של 146,500 אופציות (לא סחירות) ל-16 עובדים של החברה או חברות בשליטת החברה (בעקיפין), הניתנות למימוש לכמות של עד 146,500 מניות רגילות של החברה. לאחר קבלת אישור מנכ"ל הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ, ביום 30 בינואר 2024, האופציות הוקצו לעובדים.
3. ביום 13 בפברואר 2024, אושרה הקצאה פרטית מהותית של 110,000 אופציות (לא סחירות) למנכ"ל החברה.
4. ביום 18 במרץ 2024, התקשרה חברת הבת מנועי בית שמש בע"מ עם לקוח מוביל בתחומו לייצור מנועי סילון, היקף ההזמנות במסגרת ההתקשרות עומד על 75 מיליון דולר.
5. ביום 3 בספטמבר 2024, התקשרה חברת הבת מנועי בית שמש בע"מ בהסכם נוסף עם לקוח קיים, להגדלת התכולה עליה הוסכם בעסקה מיום 29 בינואר 2023. היקף התכולה המוערכת ע"י החברה מוערכת בכ 28 מיליון דולר אשר מתווספים לסך של כ 36 מיליון דולר (יתרת היקף העסקה המקורית שנוטר לביצוע), ובסך הכל 64 מיליון דולר.
6. ביום 27 בספטמבר 2024, התקשרה חברת הבת מנועי בית שמש בע"מ בהסכם (הארכה והרחבה) עם לקוח מוביל בתחומו לפתח ולייצר חלקים, היקף ההסכם במסגרת ההתקשרות מוערך על כ 205 מיליון דולר, עם אופציה להארכה שבמידה ותמומש תביא את היקף העסקה הכוללת לסך של 280 מיליון דולר.

באור 2 - 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 2023 (להלן: "הדוחות השנתיים"). כמו כן, דוחות אלו נערכו בהתאם להוראות פרק ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל – 1970.

תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים אושרה לפרסום על ידי דירקטוריון הקבוצה ביום 21 בנובמבר 2024.

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 2023. ראה באור 3, בדבר מדיניות חשבונאית מהותית בדוחות הכספיים השנתיים.

להלן תיאור השינויים העיקריים במדיניות החשבונאית בתמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים אלה והשפעתם:

תקנים חדשים, תיקונים לתקנים ופרשנויות שטרם אומצו:

א. תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 18 וגילוי בדוחות הכספיים:

תקן זה מחליף את תקן חשבונאות בינלאומי IAS 1 הצגת דוחות כספיים. מטרת התקן הינה לספק מבנה ותוכן משופרים לדוחות הכספיים, בפרט בדוח רווח והפסד.

התקן כולל דרישות גילוי והצגה חדשות וכן דרישות אשר הובאו מתקן חשבונאות בינלאומי IAS 1 הצגת דוחות כספיים עם שינויי נוסח קלים.

כחלק מדרישות הגילוי החדשות, חברות ידרשו להציג שני סיכומי ביניים בדוח על הרווח או ההפסד: רווח תפעולי ורווח לפני מימון ומס. בנוסף, עבור מרבית החברות, התוצאות בדוח על הרווח או ההפסד יסווגו לשלוש קטגוריות: רווח תפעולי, רווח מהשקעות, ורווח ממימון.

בנוסף לשנויים במבנה הדוחות על הרווח והפסד, התקן כולל גם דרישה למתן גילוי נפרד בדוחות הכספיים בנוגע לשימוש במדדי ביצוע המוגדרים על ידי ההנהלה (מדדי "non-GAAP").

כמו כן, במסגרת התיקון, נוספו הנחיות ספציפיות לקיבוץ ופיצול של פריטים בדוחות הכספיים ובביאורים. התקן יעודד חברות להימנע מסיווג פריטים כ'אחרים' (למשל, הוצאות אחרות), וסיווג כזה יגרור דרישות גילוי נוספות. מועד היישום לראשונה של התקן הינו לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2027, עם אפשרות ליישום מוקדם. בהתאם להחלטת מליאת רשות ניירות ערך, תאגידים מדווחים רשאים לאמץ מקדם את התקן החל מתקופת דיווח המתחילות ביום 1 בינואר 2025. הקבוצה בוחנת את השלכות התיקון על הדוחות הכספיים ללא כוונה ליישום מוקדם.

ב. תיקונים ל IFRS 9 מכשירים פיננסיים ול IFRS 7 מכשירים פיננסיים - גילויים: תיקונים לסיווג ולמידה של מכשירים פיננסיים:

התיקונים מתייחסים לנושאים הבאים:

- מוסיפים הבהרות לעניין מועד ההכרה והגרעה של מכשירים פיננסיים, והוספת חריג לעניין מועד גריעתן של התחייבויות פיננסיות המסולקות בהעברות אלקטרוניות של מזומנים.

- סיווג נכסים פיננסיים:

1. עדכון הנחיות היישום לעניין אופן ההערכה האם תזרימי מזומנים חוזיים של נכס פיננסי הם רק תשלומי קרן וריבית (SSPI) כאשר התנאים החוזיים של הנכס כוללים מאפיינים מותנים (למשל, הצמדה למדדי ESG), והוספת דוגמאות בנושא.

2. הבהרה לגבי מתי מכשירים פיננסיים הינם צמודים לפי חוזה (contractually linked) ומתי מהווים נכסים פיננסיים ללא זכות חזרה (non-recourse) לצורך קביעה האם הם כוללים רק תשלומי קרן וריבית (SSPI).

- עדכון דרישות הגילוי בעבור מכשירים פיננסיים בעלי מאפיינים מותנים שאינם קשורים במישרין לשינוי בסיכונים/עלויות בסיסיים/בסיסיות של המכשיר.

- עדכון דרישות הגילוי עבור השקעות במכשירים הוניים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר (FVOCI).

התיקונים ייושמו החל מתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2026.

הקבוצה בוחנת את השלכות התיקונים על הדוחות הכספיים ללא כוונה ליישום מוקדם.

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

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 בספטמבר	
2023	2023	2024
מבוקר	בלתי מבוקר	
רמה 2	רמה 2	רמה 2

באלפי דולר

נכסים פיננסיים

חוזי אקדמה, אופציות, עסקאות החלף על שערי חליפין המשמשים לגידור	506	-	276
חוזי אקדמה, אופציות, עסקאות החלף על שערי חליפין שאינם משמשים לגידור	4	-	112
	510	-	388

התחייבויות פיננסיות

חוזי אקדמה, אופציות, עסקאות החלף על שערי חליפין המשמשים לגידור	-	693	-
חוזי אקדמה, אופציות, עסקאות החלף על שערי חליפין שאינם משמשים לגידור	-	(20)	-
	-	673	-

2. נתונים בדבר מדידות שווי הוגן של מכשירים פיננסיים ברמה 2

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 הפורורד 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 33, 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 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
<u>192,768</u>	<u>(6,129)</u>	<u>71,243</u>	<u>127,654</u>	סה"כ הכנסות המגזר
<u>34,450</u>	<u>(750)</u>	<u>21,080</u>	<u>14,120</u>	רווח מדווח - רווח תפעולי

לתקופה של תשעה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר 2023				
בלתי מבוקר				
סך הכל	התאמות	מנועים	יצור חלקים	
אלפי דולר				
150,305	-	42,012	108,293	הכנסות מלקוחות חיצוניים
-	(2,621)	211	2,400	הכנסות בין מגזריות
<u>150,305</u>	<u>(2,621)</u>	<u>42,233</u>	<u>110,693</u>	סה"כ הכנסות המגזר
<u>80,665</u>	<u>65,246</u>	<u>10,516</u>	<u>4,903</u>	רווח מדווח - רווח תפעולי

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

באור 5 - מגזרים (המשד)

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
-	(2,005)	56	1,949
67,678	(2,005)	27,184	42,499
13,868	(415)	9,894	4,389

הכנסות מלקוחות חיצוניים

הכנסות בין מגזריות

סה"כ הכנסות המגזר

רווח מדווח - רווח תפעולי

לתקופה של שלושה חודשים שנתיימה ביום 30 בספטמבר 2023			
בלתי מבוקר			
סך הכל	התאמות	מנועים	יצור חלקים
אלפי דולר			
53,279	-	16,546	36,733
-	(1,653)	86	1,567
53,279	(1,653)	16,632	38,300
71,996	65,588	4,295	2,113

הכנסות מלקוחות חיצוניים

הכנסות בין מגזריות

סה"כ הכנסות המגזר

רווח (הפסד) מדווח - רווח תפעולי

לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר 2023			
מבוקר			
סך הכל	התאמות	מנועים	יצור חלקים
אלפי דולר			
209,687	-	61,344	148,343
-	(4,270)	280	3,990
209,687	(4,270)	61,624	152,333
88,372	65,135	14,987	8,250

הכנסות מלקוחות חיצוניים

הכנסות בין מגזריות

סה"כ הכנסות המגזר

רווח (הפסד) מדווח - רווח תפעולי

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 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	121,688

לקוחות עיקריים

לקוח ג'
לקוח א'
לקוח ב'
לקוח ד'
אחרים

לתקופה של תשעה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר 2023		
בלתי מבוקר		
מגזרים בני דיווח		
ס"כ	מנועים	ייצור חלקים
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
31,524	-	31,524
20,080	-	20,080
16,233	-	16,233
14,382	14,382	-
68,086	27,630	40,456
150,305	42,012	108,293

לקוחות עיקריים

לקוח א'
לקוח ב'
לקוח ד' *
לקוח ג' *
אחרים

* סווג מחדש

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 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

לקוחות עיקריים

לקוח ג'
לקוח א'
לקוח ב'
לקוח ד'
אחרים

לתקופה של שלושה חודשים שנתיימה
ביום 30 בספטמבר 2023

בלתי מבוקר		
מגזרים בני דיווח		
סה"כ	מנועים	ייצור חלקים
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
10,607	-	10,607
7,675	-	7,675
6,072	6,072	-
5,688	-	5,688
23,237	10,474	12,763
53,279	16,546	36,733

לקוחות עיקריים

לקוח א'
לקוח ב'
לקוח ג' *
לקוח ד' *
אחרים

* סווג מחדש

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

באור 6 - הכנסות מחוזים עם לקוחות (המשך)

לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר 2023

מבוקר		
מגזרים בני דיווח		
סה"כ	מנועים	ייצור חלקים
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
42,471	-	42,471
27,986	-	27,986
24,490	24,490	-
20,975	-	20,975
93,765	36,854	56,911
<u>209,687</u>	<u>61,344</u>	<u>148,343</u>

לקוחות עיקריים

לקוח א'
לקוח ב'
לקוח ג'
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	
2023	2023	2024
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
מבוקר	בלתי מבוקר	
735	2,274	3,201
18,264	5,411	30,859

נכסי חוזה
התחייבויות חוזה

מקדמות מלקוחות שנרשמו כהכנסות בתקופה הסתכמו לסך של 503 אלפי דולר.

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

באור 7 -

התקשרות לרכישת רכוש קבוע

עד ליום 30 בספטמבר 2024 חתמה הקבוצה על הזמנות עתידיות לרכישת רכוש קבוע בסך של כ - 14 מליוני דולרים.

באור 8 -

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) החל מהדוחות הכספיים ליום 31.3.2023 יחס חוב ל-EBIDTA לא יעלה בכל עת על 4.5. בתקופת הדוח החברה עומדת באמת המידה.

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

תשלום מבוסס מניות

באור 9 -

תנאי מענקי התשלומים מבוססי המניות הינם כמפורט להלן; כל כתבי האופציה אינם סחירים, כתבי האופציה מסולקים בדרך של הענקת מרכיב ההטבה:

- ביום 8 בינואר 2024 הוקצו 26,500 אופציות לעובדי החברה. האופציות יבשילו בשלוש מנות שנתיות שוות החל מתום שנתיים ממועד ההקצאה. האופציות תפקענה בתום 6 שנים.
- ביום 8 בינואר 2024 הוקצו 90,000 אופציות לנושאי משרה בקבוצה. האופציות יבשילו בשלוש מנות שנתיות שוות החל מתום שנתיים ממועד ההקצאה. האופציות תפקענה בתום 6 שנים.
- ביום 8 בינואר 2024 הוקצו 30,000 אופציות לנושאי משרה בקבוצה. האופציות יבשילו בארבע מנות שנתיות שוות החל מתום שנתיים ממועד ההקצאה. האופציות תפקענה בתום 6 שנים.
- ביום 13 בפברואר 2024 הוקצו 110,000 אופציות ל-מנכ"ל החברה. האופציות יבשילו בארבע מנות שנתיות שוות החל מתום שנתיים ממועד ההקצאה. האופציות תפקענה בתום 6 שנים.
- ביום 15 באוגוסט 2024 הוקצו 58,000 אופציות לעובדי הקבוצה ונושא משרה. האופציות יבשילו בשלוש מנות שנתיות שוות החל מתום שנתיים ממועד ההקצאה. האופציות תפקענה בתום 6 שנים.

א. פרטים בדבר מדידת השווי ההוגן של תוכניות תשלומים מבוססי מניות

השווי ההוגן של כתבי אופציה לעובדים ושל זכויות לעליית ערך מניות נמדד באמצעות מודל בלק ושולס. הנחות המודל כוללות את מחיר המניה למועד המדידה, מחיר המימוש של המכשיר, תנודתיות צפויה (על בסיס הממוצע המשוקלל של התנודתיות ההיסטורית במניות החברה על פני התקופה הצפויה של האופציות, והמותאם לשינויים צפויים בעקבות מידע זמין לציבור), אורך החיים הצפוי של המכשירים (על בסיס ניסיון העבר וההתנהגות הכללית של המחזיקים בכתב האופציה), דיבידנדים צפויים ושיעור ריבית חסרת סיכון (על בסיס אגרות חוב ממשלתיות), תנאי שירות ותנאי ביצוע שאינם תנאי שוק אינם נלקחים בחשבון בעת קביעת השווי ההוגן.

תוכניות תשלום מבוסס מניות המסולקות במכשירים הוניים

להלן הפרמטרים ששימשו למדידת השווי ההוגן במועד ההענקת של תוכניות תשלום מבוסס מניות המסולקות במכשירים הוניים:

תוכניות כתבי אופציות למניות			
עובדים 8/24	מנכ"ל 2/24	נושאי משרה 1/24	עובדים 1/24
2024	2024	2024	2024

הפרמטרים שהובאו
בחישוב השווי ההוגן:

\$22.23	\$14.96	\$12.37-\$13.60	\$12.37-\$13.60	שווי הוגן
\$55.69	\$32.35	\$31.82	\$31.82	מחיר המניה (במועד ההענקת)
4-5 שנים	6 שנים	6 שנים	4-5 שנים	משך החיים הצפוי של כתב אופציה (ממוצע משוקלל)
\$58.38	\$33.73	\$31.74	\$31.74	מחיר המימוש
37%-46%	43%	43%-44%	43%-44%	תנודתיות צפויה (ממוצע משוקלל)
0%	0%	0%	0%	שיעור דיבידנדים צפוי
4.5%-4.6%	4%	3.67%-3.72%	3.67%-3.72%	שיעור ריבית חסרת סיכון

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

תשלום מבוסס מניות (המשך)

באור 9 -

ב. הוצאות שכר בגין הסדרי תשלומים מבוססי מניות ופרטים נוספים

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של תשעה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר	
2023	2023	2024
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
874	672	1,176

הוצאות שכר בגין תשלומים מבוססי מניות המסולקים במכשיריה
ההוניים של הקבוצה

אירועים לאחר מועד הדיווח

באור 10 -

1. ביום 15 בנובמבר 2024, מב"ש התקשרה בהסכם עם Turbine Standart Ltd, חברה עם אחריות מוגבלת (LLC) המאוגדת באהיו, ארה"ב, אשר פועלת בתחום מתן שירותי תיקון ותחזוקה של מנועי סילון למטוסים (MRO) ועם מר דייב קורוויין, המחזיק הבלעדי של כלל יחידות ההשתתפות בחברה הנרכשת, לרכישת 80 יחידות השתתפות אשר משקפות 80% מיחידות ההשתתפות בחברה הנרכשת (בדילול מלא). בהתאם להסכם, מב"ש תרכוש את יחידות ההשתתפות בתמורה לסכום כולל של 33,300 אלפי דולר ארה"ב, אשר ישולם במועד השלמת העסקה, בכפוף להתאמות שונות והכל בהתאם להוראות ההסכם. בנוסף למב"ש יש אופציה לרכישה, ולמוכר יש אופציה למכירה של יתרת האחזקות בחברה נרכשת.

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 30.9.2024

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

דוח הרבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אשר צורף לדוח התקופתי לתקופה שנתיימה ביום 30.6.2024 (להלן: "הדוח הרבעוני בדבר הבקרה הפנימית האחרון"), נמצאה הבקרה הפנימית אפקטיבית.

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

למועד הדוח, בהתבסס על האמור 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 2024 (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 38ג(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 2024 (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.