



BET SHEMESH ENGINES
HOLDINGS (1997) LTD.

מנועי בית שמש אחזקות (1997) בע"מ

מנועי בית שמש אחזקות (1997) בע"מ

דוח רבעוני לרבעון ראשון לשנת 2026



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 31 במרץ, 2026 1-א
- ב. דו"חות כספיים ליום 31 במרץ, 2026 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 31 במרץ, 2026



מנועי בית שמש אחזקות (1997) בע"מ

דו"ח דירקטוריון על מצב ענייני חברת מנועי בית שמש אחזקות (1997) בע"מ לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרץ, 2026

מנועי בית שמש אחזקות (1997) בע"מ (להלן: "החברה") מתכבדת בזה להגיש את דו"ח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה במהלך התקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ, 2026 (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 2025, לרבות דוח הדירקטוריון, פרק תיאור עסקי התאגיד והדוחות הכספיים שבמסגרתו (דיווח מידי מיום 25 במרץ, 2026; אסמכתא: 026704-01-2026) (להלן יחד: "הדוח התקופתי לשנת 2025").

כמו כן, לדוח זה מצורפת תמצית דוחות כספיים מאוחדים ליום 31 במרץ, 2026 (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 2025.
לפרטים בדבר סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על הפעילות לרבות השפעות המלחמה ראו סעיף 7 בפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי לשנת 2025.

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 2025.
- 2.2. נכון למועד פרסום דוח זה, ההזמנות הצפויות של הקבוצה נפרסות על פני תקופה של עד כ-16 שנה ועומדות על סך של כ-3.3 מיליארד דולר לעומת 3.2 מיליארד ליום 31 בדצמבר, 2025. יובהר כי הזמנות צפויות אינן מחייבות את הלקוח להוציא הזמנות ספציפיות מתוך המסגרת כאמור.



מנועי בית שמש אחזקות (1997) בע"מ

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 2025.

3. מצב כספי

להלן עיקרי סעיפי המצב הכספי ביניים מאוחד והסברי החברה :

תמצית דוחות מאוחדים על המצב הכספי (באלפי דולרים)				
הסברי החברה (לעומת מאזן 31.12.2025)	לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר 2025	ליום 31 במרץ		
		2025	2026	
נכסים שוטפים	287,123	245,619	305,246	
נכסים לא שוטפים	180,070	172,875	184,421	
סה"כ נכסים	467,193	418,494	489,667	
התחייבויות שוטפות	125,836	174,984	122,482	
התחייבויות לזמן ארוך	42,656	38,728	53,875	
הון	298,701	204,782	313,310	
סה"כ התחייבויות והון	467,193	418,494	489,667	

3.1. ההון החוזר של החברה ליום 31 במרץ, 2026, הסתכם בכ 182,764 אלפי דולר, לעומת כ-70,635 אלפי דולר

ליום 31 במרץ, 2025 ולעומת כ-161,287 אלפי דולר ליום 31 בדצמבר, 2025.

3.2. שווי המלאי (ללא מלאי לזמן ארוך) ליום 31 במרץ, 2026, הסתכם בכ-192,960 אלפי דולר, לעומת כ-162,511

אלפי דולר ביום 31 במרץ, ולעומת כ-185,936 אלפי דולר ליום 31 בדצמבר, 2025.

3.3. אשראי לקוחות ליום 31 במרץ, 2026, הסתכם בכ-77,862 אלפי דולר, לעומת כ-74,003 אלפי דולר ליום 31

במרץ, 2025 ולעומת כ-83,426 אלפי דולר ליום 31 בדצמבר, 2025.

3.4. אשראי ספקים ליום 31 במרץ, 2026, הסתכם בכ-38,799 אלפי דולר, לעומת כ-28,587 אלפי דולר ביום 31

במרץ, 2025 ולעומת כ-42,326 אלפי דולר ביום 31 בדצמבר, 2025.

3.5. היחס השוטף ליום 31 במרץ, 2026, הסתכם ב-2.5, לעומת 1.4 ביום 31 במרץ, 2025 ולעומת כ-2.3 נכון

ליום 31 בדצמבר, 2025.



מנועי בית שמש אחזקות (1997) בע"מ

- 3.6. יתרת אשראי בנקאי לזמן קצר (לרבות חלויות שוטפות בגין הלוואות לזמן ארוך) ליום 31 במרץ, 2026, הסתכם ב-6,464 אלפי דולר, לעומת כ-67,281 אלפי דולר ביום 31 במרץ, 2025 ולעומת כ-6,915 אלפי דולר ביום 31 לדצמבר, 2025.
- 3.7. הלוואות לזמן ארוך ליום 31 במרץ, 2026, מסתכמת בכ-5,625 אלפי דולר, לעומת כ-12,060 אלפי דולר ביום 31 במרץ, 2025 ולעומת כ-7,031 אלפי דולר ליום 31 בדצמבר, 2025.
- 3.8. נכון ליום 31 במרץ, 2026 מזומנים בניכוי חוב פיננסי לבנקים מסתכם בעודפי מזומנים נטו של כ-7,625 אלפי דולר, לעומת חוב פיננסי נטו בסך של כ-78,887 אלפי דולר ביום 31 במרץ, 2025 ולעומת כ-8,333 אלפי דולר ליום 31 בדצמבר, 2025.
- 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. בתקופת הדוח החברה עומדת באמות המידה.

4. תוצאות הפעילות של התאגיד

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

תמצית דוחות מאוחדים על הרווח והפסד				
הסברי החברה	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2025	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		
		31 במרץ, 2025	31 במרץ, 2026	
מכירות	314,083	73,955	89,177	
רווח גולמי	77,203	19,667	22,462	
שיעור רווח גולמי	24.6%	26.6%	25.2%	
רווח תפעולי	56,228	14,071	17,394	
שיעור רווח תפעולי	17.9%	19.0%	19.5%	
רווח נקי	43,514	10,812	14,706	
שיעור רווח נקי	13.9%	14.6%	16.5%	
EBITDA	70,750	17,406	21,127	
שיעור ה-EBITDA	22.5%	23.5%	23.7%	



מנועי בית שמש אחזקות (1997) בע"מ

הגידול במחזור המכירות של החברה לעומת התקופה המקבילה אשתקד הסתכם בכ-15.2 מיליון דולר המהווה גידול בשיעור של כ-20.6%. מקורו בגידול בפעילות בשני המגזרים של החברה. סך של כ-2.7 מיליון דולר מקורם מעדכון מחירים ללקוחות. הוצאות המימון נמוכות מאשתקד ב-\$0.9M, מתוכם \$0.5M בגין ירידה בהוצאות ריבית (ירידה בחוב הפיננסי).

ההשפעה השלילית של שינוי בשער חליפין של הדולר על רווח תפעולי של החברה ביחס לרבעון אשתקד הינה כ-5.5 מיליון דולר.

4.2. תוצאות מגזרי פעילות לרבעון:

תמצית דוחות מאוחדים על הרווח והפסד (באלפי דולרים)								
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ, 2025				לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ, 2026				
סה"כ	התאמות	תחום פעילות ייצור חלקים למנועים	תחום פעילות המנועים	סה"כ	התאמות	תחום פעילות ייצור חלקים למנועים	תחום פעילות המנועים	
73,955	(2,316)	45,042	31,229	89,177	(2,201)	50,961	40,417	מכירות
14,071	(419)	6,477	8,013	17,394	(700)	6,373	11,721	רווח תפעולי
19.0%		14.4%	25.7%	19.5%		12.5%	29.0%	שיעור רווח תפעולי

מגזר החלקים ממשיך במגמת הצמיחה, מגמה יציבה שהחברה מעריכה כי צפויה להימשך בשל הביקושים הגוברים בענף לצד מיצוי תהליכי ייצור משופרים. תהליכים אלו הניבו רווחיות תפעולית שהצליחה להתגבר על מרבית ההשפעה השלילית של התיסוף בשער השקל מול הדולר (כ-14% לעומת התקופה המקבילה אשתקד) שהשפעתה על תוצאות המגזר בתקופה המדווחת הסתכמה בכ-4 מיליון דולר.

מגזר המנועים מתמיד במגמת הצמיחה על בסיס מימוש הזדמנויות עסקיות שמקורם בביקושים הגוברים בסביבתה העסקית, כאשר בתקופה המדווחת שיעור הרווחיות מקורו במספר עסקאות שבוצעו עבור לקוחות בחו"ל ברווחיות משופרת לעומת הממוצע הרב תקופתי במגזר זה.

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 31 במרץ	
	2025	2025	2026
מזומנים שנבעו (ששימשו) לפעילות שוטפת	30,177	(1,840)	22,286
מזומנים ששימשו לפעילות השקעה	(57,581)	(39,275)	(6,437)
מזומנים שנבעו (ששימשו) מפעילות מימון	32,915	41,467	(2,565)
יתרת המזומנים ושווי המזומנים	5,613	454	19,685

5.2. מקורות מימון

- 5.2.1. לפרטים בדבר אשראי הלקוחות ראו סעיף 3.3 לעיל.
- 5.2.2. לפרטים בדבר ההתחייבויות לתאגידים בנקאיים לזמן ארוך ראו סעיף 3.7 לעיל.
- 5.2.3. לפרטים בדבר ההתחייבויות לבנקים ראו סעיפים 3.6 ו-3.7 לעיל.
- 5.2.4. לפרטים נוספים אודות אשראי בר דיווח ומקורות המימון לרבות אמות המידה הפיננסיות, ראו סעיף 17 בפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי לשנת 2025.
- 5.2.5. 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 2025 ו-7.8 בפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי לשנת 2025.
- 5.2.6. לפרטים אודות אשראי לקוחות ואשראי ספקים ראו סעיפים 15.3 ו-15.4 בפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי לשנת 2025.

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 הראשון לשנת 2026, לא חלו שינויים ביחס לגילוי שניתן בנושא זה, כפי שבא לידי ביטוי בדוח הדירקטוריון שצורף לדוח התקופתי לשנת 2025.

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 2025. לפרטים אודות דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית, ראו תקנה 26 בפרק פרטים נוספים בדוח התקופתי לשנת 2025.

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 2025.

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 2025.

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 2025.



מנועי בית שמש אחזקות (1997) בע"מ

6.7. אירועים מתקופת הדוח ולאחר תאריך המאזן

6.7.1. לאירועים אשר התרחשו מיום 1 בינואר, 2025 ועד למועד פרסום הדוח התקופתי לשנת 2025, ראו סעיף 6.7 לדוח הדירקטוריון של החברה המצורף לדוח התקופתי לשנת 2025, המובא על דרך ההפניה.

6.7.2. ביום 20 במאי, 2026 החברה קיבלה הזמנה נוספת מלקוח של החברה לפיתוח וייצור מנועי סילון, בסך של כ- 148 מיליון דולר (כ- 455 מיליון ש"ח) (להלן: "ההזמנה"). בהתאם, ההיקף הכולל של ההזמנות שהתקבלו נכון למועד זה בגין ההזמנה, וההתקשרויות הקודמות כדלעיל, עומדות על סך מצטבר של כ- 402 מיליון דולר (כ- 1.4 מיליארד ש"ח), אשר מניבות הכנסות לחברה לאורך תקופת ההתקשרות וצפויים להסתיים עד שנת 2030. לפרטים נוספים ראו דיווח מידי מיום 25 במאי, 2026.

6.7.3. ביום 20 במאי, 2026 החברה פרסמה זימון אסיפה כללית שעל סדר יומה תיקון תקנון החברה. בתור חברה שכפופה לצו להסדרת הביטחון בגופים ציבוריים (הגדרת מפעלי מערכת הביטחון ומפעלים המייצרים מוצרים עבור מערכת הבטחון) (להלן: "הצו") ואשר אימצה בתקנונה הוראות המבטיחות את האינטרסים החיוניים של המדינה בחברה (כמפורט בתת תקנה 12א. לתקנון), ובהמשך לרצון החברה להמשיך להבטיח את האינטרסים החיוניים של המדינה בחברה ולקבל הזמנות נוספות ממערכת הבטחון, החברה פרסמה זימון אסיפה במסגרתו היא מבקשת לעדכן את תקנון החברה, כך ששינוי ו/או ביטול תת תקנה 12א לתקנון (כאמור לעיל) יבוצע רק ברוב מיוחד של 95% מסך המניות המצביעות על ההחלטה לשינוי ו/או ביטול כאמור (במקום רוב מיוחד של 75% מסך המניות המצביעות על ההחלטה לשינוי ו/או ביטול כאמור). לפרטים נוספים ראו דוח זימון אסיפה שפורסם ביום 25 במאי, 2026.

6.7.4. למעט האמור בסעיפים לעיל, בתקופה שממועד תאריך המאזן (31 במרץ, 2026) ועד למועד אישור דוח זה (25 במאי, 2026), 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: 25 במאי, 2026

מנועי בית שמש אחזקות (1997) בע"מ

פרק ב' – דוחות כספיים

מנועי בית שמש אחזקות (1997) בע"מ

תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים
ליום 31 במרץ 2026

מנועי בית שמש אחזקות (1997) בע"מ

תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים (בלתי מבוקרים) ליום 31 במרץ 2026

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
5-6	תמצית דוחות על השינויים בהון ביניים מאוחדים
7-8	תמצית דוחות על תזרימי המזומנים ביניים מאוחדים
9-17	באורים לתמצית דוחות הכספיים ביניים המאוחדים

KPMG 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 31 במרץ 2026 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח והפסד, הרווח הכולל, שינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה אחראים לעריכת 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.

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, 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 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

25 במאי 2026

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

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרץ	
2025	*2025	2026
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר
5,613	454	19,714
83,426	74,003	77,862
12,148	8,651	14,710
185,936	162,511	192,960
287,123	245,619	305,246
17,226	15,610	18,056
311	1,088	215
-	257	-
137,779	129,281	141,917
24,082	26,050	23,584
422	589	399
250	-	250
180,070	172,875	184,421
467,193	418,494	489,667
1,126	60,735	1,179
6,895	7,465	6,435
42,326	28,587	38,799
22,569	21,367	19,523
36,194	42,325	37,655
16,726	14,505	18,891
125,836	174,984	122,482
7,031	12,060	5,625
3,461	2,865	3,587
10,839	3,727	23,069
4,089	3,379	3,968
6,514	9,326	6,537
10,722	7,371	11,089
42,656	38,728	53,875
121,823	58,765	122,632
3,102	4,695	2,448
174,723	142,278	189,173
(1,017)	(1,017)	(1,017)
298,631	204,721	313,236
70	61	74
298,701	204,782	313,310
467,193	418,494	489,667

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
הלוואות לזמן ארוך

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 בגין חכירה
התחייבות מסים נדחים
אופצית PUT
סה"כ התחייבויות שאינן שוטפות

הון

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 : 25 במאי 2026
*הוצג מחדש. ראה ביאור 7.

הבאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים המאוחדים ביניים 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		
31 בדצמבר	31 במרץ		
2025	*2025	2026	
מבוקר	בלתי מבוקר		
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	
314,083	73,955	89,177	הכנסות ממכירות ומעבודות
236,880	54,288	66,715	עלות המכירות והעיבוד
77,203	19,667	22,462	רווח גולמי
8,631	2,145	2,582	הוצאות מכירה ושיווק
15,171	3,565	4,272	הוצאות הנהלה וכלליות
679	2	146	הוצאות אחרות
(3,506)	(116)	(1,932)	הכנסות אחרות
20,975	5,596	5,068	
56,228	14,071	17,394	רווח מפעולות רגילות
1,430	1,324	1,477	הכנסות מימון
(9,637)	(2,452)	(1,704)	הוצאות מימון
48,021	12,943	17,167	רווח לפני מסים על ההכנסה
(4,507)	(2,131)	(2,461)	הוצאות מסים על ההכנסה
43,514	10,812	14,706	רווח נקי לתקופה
מיוחס ל:			
42,711	10,765	14,450	בעלי מניות החברה
803	47	256	זכויות שאינן מקנות שליטה
43,514	10,812	14,706	
4.89	1.24	1.58	רווח בסיסי למניה רגילה אחת (בדולר) בת 1 ש"ח ע.נ. המיוחס לבעלי מניות החברה
4.75	1.20	1.54	רווח מדולל למניה רגילה אחת (בדולר) בת 1 ש"ח ע.נ. המיוחס לבעלי מניות החברה

*הוצג מחדש. ראה ביאור 7

הבאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים המאוחדים ביניים 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	
31 בדצמבר	31 במרץ	
2025	*2025	2026
מבוקר	בלתי מבוקר	
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
43,514	10,812	14,706

רווח לתקופה

רווח כולל אחר

פריטי רווח כולל אחר שלא יועברו לדוח רווח והפסד, נטו ממס
מדידות מחדש של תכנית הטבה מוגדרת, נטו ממס

499	-	-
-----	---	---

סכומים אשר יסווגו בעתיד לרווח או הפסד, נטו ממס

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

(424)	(792)	(243)
75	(792)	(243)
43,589	10,020	14,463

רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה, נטו ממס

סה"כ רווח כולל לתקופה

סה"כ רווח כולל לתקופה מיוחס ל:

42,786	9,973	14,207
803	47	256
43,589	10,020	14,463

בעלי מניות החברה

זכויות שאינן מקנות שליטה

סה"כ רווח כולל לתקופה

* הוצג מחדש. ראה ביאור 7

הבאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים המאוחדים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

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

פרמיה על מניות	קרן הון בגין גידור תזרימי מזומנים	קרן הון תשלום מבוסס מניות	קרן הון אופצית מכר למיעוט	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
121,823	243	4,558	(1,699)	174,723	(1,017)	298,631	70	298,701
-	-	-	-	14,450	-	14,450	256	14,706
-	(243)	-	-	-	-	(243)	* -	(243)
-	-	-	(116)	-	-	(116)	(252)	(368)
-	-	514	-	-	-	514	* -	514
809	-	(809)	-	-	-	-	-	-
122,632	-	4,263	(1,815)	189,173	(1,017)	313,236	74	313,310

לתקופה של שלושה חודשים שנתיימה ביום 31 במרץ 2026 (בלתי מבוקר):
יתרה ליום 1 בינואר 2026
רווח לתקופה
הפסד כולל אחר לתקופה, נטו ממס
סילוק אופציות PUT על זכויות שאינן מקנות שליטה
תשלום מבוסס מניות
כתבי אופציות למניה שמומשו
סה"כ הון ליום 31 במרץ 2026

הון המניות	פרמיה על מניות	קרן הון בגין גידור תזרימי מזומנים	קרן הון תשלום מבוסס מניות	קרן הון אופצית מכר למיעוט	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	אלפי דולר
2,561	55,707	667	3,838	-	131,513	(1,017)	193,269	57	193,326
-	-	-	-	-	-	-	-	8,233	8,233
-	-	-	-	-	10,765	-	10,765	47	10,812
-	-	(792)	-	-	-	-	(792)	* -	(792)
-	-	-	-	905	-	-	905	(8,276)	(7,371)
-	-	-	574	-	-	-	574	* -	574
-	497	(497)	-	-	-	-	-	-	-
(2,561)	2,561	-	-	-	-	-	-	-	-
-	58,765	(125)	3,915	905	142,278	(1,017)	204,721	61	204,782

לתקופה של שלושה חודשים שנתיימה ביום 31 במרץ 2025 (בלתי מבוקר):
יתרה ליום 1 בינואר 2025
זכויות שאינן מקנות שליטה בגין צירוף עסקים
רווח לתקופה
הפסד כולל אחר לתקופה, נטו ממס
סילוק אופציות PUT על זכויות שאינן מקנות שליטה
תשלום מבוסס מניות
כתבי אופציות למניה שמומשו
ביטול ערך נקוב
סה"כ הון ליום 31 במרץ 2025

הבאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים המאוחדים ביניים 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 גגין גידור תזרימי מזומנים	קרן הון תשלום מבוסס מניות	קרן הון אופציות מכר למיעוט	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	אלפי דולר
2,561	55,707	667	3,838	-	131,513	(1,017)	193,269	57	193,326
-	-	-	-	-	-	-	-	8,233	8,233
-	-	-	-	-	42,711	-	42,711	803	43,514
-	-	(424)	-	-	499	-	75	* -	75
-	62,021	-	-	-	-	-	62,021	-	62,021
-	-	-	-	(1,699)	-	-	(1,699)	(9,023)	(10,722)
-	-	-	2,190	-	-	-	2,190	* -	2,190
-	1,534	-	(1,470)	-	-	-	64	-	64
(2,561)	2,561	-	-	-	-	-	-	-	-
-	121,823	243	4,558	(1,699)	174,723	(1,017)	298,631	70	298,701

לשנה שנסיימה ביום 31 בדצמבר 2025:

יתרה ליום 1 בינואר 2025

זכויות שאינן מקנות שליטה בגין צירוף עסקים

רווח לשנה

רווח (הפסד) כולל אחר לשנה, נטו ממס

הנפקת מניות

סילוק אופציות PUT על זכויות שאינן מקנות שליטה

תשלום מבוסס מניות

כתבי אופציות למניה שמומשו

ביטול ערך נקוב

סה"כ הון ליום 31 בדצמבר 2025

*סכום נמוך מ-1 אלפי דולר

הבאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים המאוחדים ביניים 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 31 במרץ	
2025	2025	2026
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
43,514	10,812	14,706
(13,337)	(12,652)	7,580
30,177	(1,840)	22,286

מזומנים שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת

רווח לתקופה

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

מזומנים שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת

תזרימי מזומנים ששימשו לפעילות השקעה

(23,951)	(6,195)	(6,657)
485	-	139
372	4	-
(1,533)	-	-
(250)	-	-
(32,896)	(33,264)	-
192	180	81
(57,581)	(39,275)	(6,437)

רכישת רכוש קבוע

מענק השקעה שהתקבל

תמורה ממכירת רכוש קבוע

הוצאות בגין מכירת נדל"ן מוחזק למכירה

מתן הלוואות לחברה מוחזקת

רכישת חברה בת בניכוי המזומנים שנרכשו

ריבית שהתקבלה

מזומנים ששימשו לפעילות השקעה

תזרימי מזומנים שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון

62,021	-	-
(15,410)	44,404	(20)
(7,465)	(1,867)	(1,866)
(5,386)	(893)	(414)
(845)	(177)	(265)
32,915	41,467	(2,565)
-	-	788
5,511	352	14,072
102	102	5,613
5,613	454	19,685

תמורה מהנפקת הון

אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו

פרעון הלוואות לזמן ארוך

ריבית ששולמה

פירעון קרן התחייבויות בגין חכירה

מזומנים שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון

הפרשי תרגום יתרות מזומנים

עליה במזומנים ושווי מזומנים

מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה

מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

הבאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים המאוחדים ביניים 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	
31 בדצמבר	31 במרץ	
2025	2025	2026
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר

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

הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים

פחת והפחתות	3,733	3,335	14,522
הוצאות מיסים על הכנסה	2,461	2,132	4,507
הפסד (רווח) הון ממימוש רכוש קבוע	11	(4)	(316)
הוצאות מימון, נטו	227	342	6,577
עסקאות תשלום מבוסס מניות	514	574	2,190
סה"כ הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים	6,946	6,379	27,480

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות

עליה בעלויות חוזה וחייבים לזמן ארוך	(1,406)	(954)	(4,195)
ירידה (עליה) בלקוחות ונכסי חוזה	6,185	(24,597)	(34,020)
ירידה (עליה) בחייבים ויתרות חובה	(2,471)	108	(4,040)
עליה במלאי	(7,024)	(9,658)	(33,083)
ירידה (עליה) במלאי לזמן ארוך	96	(58)	719
עליה (ירידה) בספקים ונותני שירותים	(5,687)	(1,450)	15,569
עליה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות	(4,096)	161	(800)
שינוי בהפרשה לחופשה	1,014	498	710
שינוי בנכסים בגין הטבות לעובדים לזמן ארוך	23	(25)	528
שינוי בהתחייבויות בגין הטבות לעובדים לזמן ארוך	126	(5)	820
עליה בהתחייבות חוזה	13,874	16,949	16,975
סה"כ שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות	634	(19,031)	(40,817)
	7,580	(12,652)	(13,337)

נספח ב' - פעולות מהותיות שלא במזומן:

רכישת רכוש קבוע באשראי	440	483	1,624
------------------------	-----	-----	-------

נספח ג' - מסים במזומנים:

תשלומי מס	7,343	105	3,416
-----------	-------	-----	-------

הבאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים המאוחדים ביניים 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 31 במרץ 2026, 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") ביום 28 בפברואר 2026, פתחו מדינת ישראל וארצות הברית במתקפה משולבת באיראן, פגיעה במערכי הטילים של איראן ופגיעה במטרות שונות של המשטר האירני. בתגובה, המשטר האיראני החל לשגר טילים ומל"טים לעבר מדינת ישראל ולעבר מדינות נוספות באזור. ביום 1 במרץ הורחבה המערכה גם ללבנון עקב ירי לעבר מדינת ישראל מצד ארגון חיזבאללה. עם תחילת המבצע, הוחלט על מעבר של כל אזורי הארץ ממדרג פעילות מלאה למדרג פעילות הכרחית, אשר כולל איסור על קיום פעילויות חינוכיות, התקהלויות, והגעה למקומות עבודה, למעט מקומות עבודה המוגדרים כחיוניים למשק. כמו כן, בוצע גיוס מילואים נוסף לצרכי המבצע. לאחר מועד הדיווח, ביום 8 באפריל 2026 פורסם כי ארצות הברית ואיראן הודיעו על הבנות להפסקת אש זמנית לתקופה מוגבלת, אשר גובשו בתיווך גורמים בינלאומיים. ממשלת ישראל הודיעה כי הסכימה להפסקת האש בתיאום עם ארצות הברית. על פי הפרסומים, הפסקת האש אינה חלה באופן מלא על הזירה הלבנונית, ובמהלך התקופה דווח על המשך חילופי אש ותקיפות נקודתיות בלבנון בין צה"ל לבין ארגון חיזבאללה עד להכרזתה של הפסקת אש גם בחזית זו ביום 15 באפריל. בשלב זה, אין לחברה יכולת לאמוד את השפעת המבצע על מצבה הכספי, על תוצאות פעילותיה ועל תזרימי המזומנים שלה ככל שישנם.
2. ביום 9 במרץ, 2026 התקשרה חברת הבת של החברה, מנועי בית שמש בע"מ, עם לקוח קיים במגזר החלקים, יצרן בינלאומי בתחום התעופה והמנועים, בהרחבה להתקשרויות הקיימות מול הלקוח. במסגרת ההרחבה, נוספו פריטים חדשים לתוכניות מנועים מהמתקדמות בעולם התעופה, עודכנו מחירי פריטים, והוגדל שיעור ניתחי השוק שהחברה תספק. תקופת אספקת המוצרים הינה עד סוף 2032. שווי ההרחבה ויתר הנושאים שסוכמו עם הלקוח מוערכים בכ- 80 מיליון דולר לאורך התקופה.
3. ביום 16 במרץ, 2026 חברה בשליטה משותפת, Jet Cat Defence Inc, קבלה הזמנה מחברת CoAspire, חברת ביטחון ואווירונאוטיקה אמריקאית המתמחה בפיתוח, תכנון וייצור טילי שיוט במסגרת תוכניות ביטחוניות עבור ממשלת ארה"ב וגורמי ביטחון נוספים. ההזמנה הינה בהיקף של כ- 10.2 מיליון דולר לאספקה במהלך שנת 2026 כתלות בסיום תהליך הסמכה הצפוי להתבצע במהלך שלושת החודשים הקרובים. בנוסף, החברה מעריכה כי צפויות להתקבל מלקוח זה הזמנות נוספות לאספקה החל מ-2027.
4. 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 2025 (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 25 במאי 2026.

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 2025. 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.

רמה 2

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרץ	
2025	2025	2026
מבוקר	בלתי מבוקר	
	באלפי דולר	

נכסים פיננסיים

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

243	-	-
(253)	-	-
10	-	-

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

10	-	-
----	---	---

התחייבויות פיננסיות

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

-	125	-
---	-----	---

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

10	173	200
10	298	200

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.

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

מכשירים פיננסיים (המשד)

באור 4 -

אופציות

שווי הוגן של כל אחת מהאופציות מהווה את הפרמייה שתשולם/תתקבל כעת בגין קנייה/מכירה של אופציה בעלת מאפיינים זהים, בתנאי השוק הנוכחיים. השווי לוקח בחשבון את המשתנים: הספוט במועד ביצוע העסקה, מחיר המימוש של האופציה, הריבית האפקטיבית חסרת הסיכון במטבע הראשי, הריבית האפקטיבית חסרת הסיכון במטבע המשני, פרק הזמן עד הפקיעה בשנים והתנודתיות הנגזרת משער החליפין.

מגזרים

באור 5 -

א. כללי:

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

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

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

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

ב. ניתוח הכנסות ותוצאות לפי מגזרי פעילות

לתקופה של שלושה חודשים שנתיים ביום 31 במרץ 2026

בלתי מבוקר			
יצור חלקים	מנועים	התאמות	סך הכל
אלפי דולר			
48,880	40,297	-	89,177
2,081	120	(2,201)	-
50,961	40,417	(2,201)	89,177
6,373	11,721	(700)	17,394
43,648	25,154	(2,087)	66,715
2,511	552	670	3,733

הכנסות מלקוחות חיצוניים

הכנסות בין מגזריות

סה"כ הכנסות המגזר

רווח מדווח - רווח תפעולי

עלות המכירות והעיבוד

הוצאות פחת והפחתות

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

באור 5 - מגזרים (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שנתיימה ביום 31 במרץ 2025

בלתי מבוקר			
סך הכל	התאמות	מנועים	יצור חלקים
אלפי דולר			
73,955	-	31,164	42,791
-	(2,316)	65	2,251
<u>73,955</u>	<u>(2,316)</u>	<u>31,229</u>	<u>45,042</u>
14,071	(419)	8,013	6,477
<u>54,288</u>	<u>(2,176)</u>	<u>20,449</u>	<u>36,015</u>
<u>3,335</u>	<u>334</u>	<u>239</u>	<u>2,762</u>

הכנסות מלקוחות חיצוניים
הכנסות בין מגזריות
סה"כ הכנסות המגזר

רווח מדווח - רווח תפעולי

עלות המכירות והעיבוד

הוצאות פחת והפחתות

לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר 2025

מבוקר			
סך הכל	התאמות	מנועים	יצור חלקים
אלפי דולר			
314,083	-	142,099	171,984
-	(13,412)	908	12,504
<u>314,083</u>	<u>(13,412)</u>	<u>143,007</u>	<u>184,488</u>
56,228	(2,745)	35,357	23,616
<u>236,880</u>	<u>(12,928)</u>	<u>96,257</u>	<u>153,551</u>
<u>14,522</u>	<u>2,345</u>	<u>1,469</u>	<u>10,708</u>

הכנסות מלקוחות חיצוניים
הכנסות בין מגזריות
סה"כ הכנסות המגזר

רווח (הפסד) מדווח - רווח תפעולי

עלות המכירות והעיבוד

הוצאות פחת והפחתות

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

הכנסות מחוזים עם לקוחות

באור 6 -

(1) פיצול של הכנסות

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

לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 31 במרץ 2026		
בלתי מבוקר		
מגזרים בני דיווח		
סה"כ	מנועים	ייצור חלקים
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
14,622	14,622	-
12,140	-	12,140
10,671	-	10,671
7,119	-	7,119
44,625	25,675	18,950
89,177	40,297	48,880

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

לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 31 במרץ 2025		
בלתי מבוקר		
מגזרים בני דיווח		
סה"כ	מנועים	ייצור חלקים
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
12,877	-	12,877
10,155	10,155	-
7,609	-	7,609
6,499	-	6,499
36,815	21,009	15,806
73,955	31,164	42,791

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

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

הכנסות מחוזים עם לקוחות (המשך) באור 6 -

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025		
מבוקר		
מגזרים בני דיווח		

סה"כ	מנועים	ייצור חלקים	
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	
52,057	-	52,057	לקוח א'
39,380	39,380	-	לקוח ג'
32,314	-	32,314	לקוח ב'
26,203	26,203	-	לקוח ה'
164,229	76,516	87,713	אחרים
314,083	142,099	171,984	

(2) יתרות חוזיות

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

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרץ		
2025	2025	2026	
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	
מבוקר	בלתי מבוקר		
5,029	6,161	10,227	נכסי חוזה
47,033	46,052	60,724	התחייבויות חוזה

מקדמות מלקוחות שנרשמו כהכנסות בתקופה של שלושה חודשים הסתכמו לסך של 3,714 אלפי דולר.

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

צירוף עסקים שאירע בתקופה קודמת ונמדד בתקופות קודמות בסכומים ארעיים

באור 7 -

כמתואר בביאור 7, בדבר השקעה בחברות מוחזקות בדוחות הכספיים השנתיים, ביום 3 במרץ 2025 רכשה הקבוצה 80% ממניות חברת בת.

בדוחותיה הכספיים של הקבוצה ליום 31 במרץ 2025 נכללו סכומים ארעיים. עם השלמת הערכת השווי הבלתי תלויה עבור צירוף העסקים, הותאמו למפרע הסכומים כדלקמן:

השפעה על הדוח על המצב הכספי

ליום 31 במרץ 2025 (בלתי מבוקר)

השפעת ההתאמה למפרע של סכומים ארעיים	כפי שדווח בעבר	אלפי דולר
26,050	24,344	נכסים בלתי מוחשיים
9,326	9,538	התחייבות מיסים נדחים
7,371	6,330	אופציית PUT
4,695	3,790	קרנות הון
142,278	142,306	יתרת עודפים

השפעה על דוח רווח והפסד ודוח על רווח והפסד ורווח כולל אחר

ליום 31 במרץ 2025 (בלתי מבוקר)

השפעת ההתאמה למפרע של סכומים ארעיים	כפי שדווח בעבר	אלפי דולר
2,145	2,165	הוצאות מכירה ושיווק
(2,131)	(2,126)	הוצאות מסים על ההכנסה
10,812	10,797	רווח לתקופה
10,765	10,793	רווח לתקופה המיוחס לבעלים של החברה
9,973	10,001	רווח כולל המיוחס לבעלים של החברה

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

באור 8 - התקשרות לרכישת רכוש קבוע

עד ליום 31 במרץ 2026 חתמה הקבוצה על הזמנות עתידיות לרכישת רכוש קבוע בסך של כ- 14.6 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- EBITDA לא יעלה בכל עת על 4.5. בתקופת הדוח החברה עומדת באמת המידה.

באור 10 - אירועים לאחר מועד הדיווח

1. ביום 24 במרץ, 2026, החליט דירקטוריון החברה, לפרסם מתאר לצורך הקצאה בתקופת המתאר, של עד 88,430 אופציות הניתנות למימוש לכמות של עד 88,430 מניות, ללא תמורה, לעובדים קיימים של החברה ושל חברות קשורות לחברה, על פי המתאר ותוכנית האופציות. מועד ההענקת חל בחודש מאי 2026. כמו כן, החליט דירקטוריון החברה, לאשר הקצאה שאינה מהותית ושאינה חריגה של 1,000 אופציות לניצע שהינו נותן שירותים ושאינו עובד.
2. בחודש אפריל, 2026 חברה בשליטה משותפת, Jet Cat Defence Israel Ltd., הפועלת בישראל לאספקת מנועים קטנים כחלק ממגזר המנועים, קיבלה הזמנה ראשונה בהיקף צפוי על סך של כ- 29 מיליון דולר לאספקת מנועים קטנים מלקוח חדש של הקבוצה במהלך 2027. כמו כן, בידי הלקוח אופציה להזמנה נוספת בהיקף צפוי של כ- 27 מיליון דולר להספקה במהלך 2028, בכפוף לעמידה באבני דרך כמוגדר בהזמנה.
3. בחודש אפריל, 2026 חברה בשליטה משותפת, Jet Cat Defence Inc, קיבלה הזמנה נוספת בסך צפוי של כ- 20 מיליון דולר לאספקת מנועים קטנים מלקוח חדש של הקבוצה במהלך 2027. כמו כן, בידי הלקוח אופציה להזמנה נוספת בהיקף צפוי של כ- 13 מיליון דולר להספקה במהלך 2028, בכפוף לעמידה באבני דרך כמוגדר בהזמנה.
4. ביום 20 במאי, 2026 קיבלה חברת הבת מנועי בית שמש בע"מ הזמנה נוספת מלקוח של החברה לפיתוח וייצור מנועי סילון, בסך של כ- 148 מיליון דולר.

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 31.3.2026

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

לעניין זה, חברי ההנהלה הם :

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

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

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

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

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

בדוח השנתי בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אשר צורף לדוח התקופתי לתקופה שנתיימה ביום 31.12.2025 (להלן: "**הדוח השנתי בדבר הבקרה הפנימית האחרון**"), העריכו הדירקטוריון וההנהלה את הבקרה הפנימית בתאגיד ; בהתבסס על הערכה זו, הדירקטוריון והנהלת התאגיד הגיעו למסקנה כי הבקרה הפנימית כאמור, ליום 31.12.2025 היא אפקטיבית.

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

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

הצהרת מנהל כללי לפי תקנה 38ג(ד)(1):
הצהרות מנהלים
הצהרת מנכ"ל

אני, רם דרורי, מצהיר כי:

- (1) בחנתי את הדוח הרבעוני של מנועי בית שמש אחזקות (1997) בע"מ (להלן: "התאגיד") לרבעון הראשון של שנת 2026 (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 ש אליהם 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), התש"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 הראשון של שנת 2026 (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.