מנועי בית שמש אחזקות (1997) בע"מ

דוח רבעוני

לרבעון שלישי לשנת 2026

תוכן עניינים

פרק	עמוד
א. דו"ח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד ליום 30 בספטמבר, 2026.....	א-1
ב. דו"חות כספיים ליום 30 בספטמבר, 2026.....	ב-1
ג. דו"ח רבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה והצהרות הנהלה.....	ג-1

מנועי בית שמש אחזקות (1997) בע"מ

חלק א' – דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד

לתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2026

דו"ח דירקטוריון על מצב ענייני חברת מנועי בית שמש אחזקות (1997) בע"מ
לתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2026

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 ושל שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 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 מיידי מיום 25 במרץ, 2026; אסמכתא: 2026-01-026704) (להלן יחד: "**הדוח התקופתי לשנת 2025**").

כמו כן, לדוח זה מצורפת תמצית דוחות כספיים מאוחדים ליום 30 בספטמבר, 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 ראו סעיפים 6, 8 ו-9 בפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי לשנת 2025.

לפרטים בדבר סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על הפעילות 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.

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

לפרטים בדבר צבר ההזמנות של החברה ראו סעיפים 8.6 ו-9.5 בפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי לשנת 2025.

3. <u>מצב כספי</u>

להלן עיקרי סעיפי המצב הכספי ביניים מאוחד והסברי החברה:

תמצית דוחות מאוחדים על המצב הכספי (באלפי דולרים)				
	ליום 30 בספטמבר		לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025	הסברי החברה (לעומת מאזן 31.12.2025)
	2026	2025*		
נכסים שוטפים	317,566	245,514	287,123	העלייה נובעת בעיקר בשל עליה ביתרות המלאי והלקוחות.
נכסים לא שוטפים	193,893	176,930	180,070	העלייה בעיקר בשל השקעות ברכוש קבוע
סה"כ נכסים	**511,459**	**422,444**	**467,193**	
התחייבויות שוטפות	118,933	154,256	125,836	הירידה נובעת בשל ירידה ביתרת הזכאים (בעיקר בשל סילוק סופי ומוחלט של דרישת המדינה בקשר למכירת המקרקעין) שמקוזזת בחלקה בעלייה באשראי בנקאי לזמן קצר.
התחייבויות לזמן ארוך	46,110	42,948	42,656	העלייה נובעת בעיקר מגידול בהתחייבויות חוזה שמקוזז בחלקו בירידה באשראי בנקאי לזמן אורך
הון	346,416	225,240	298,701	עלייה שמקורה ברווחי החברה
סה"כ התחייבויות והון	**511,459**	**422,444**	**467,193**	

* הוצג מחדש. ראה ביאור 6 לדוחות הכספיים.

3.1. ההון החוזר של החברה ליום 30 בספטמבר, 2026, הסתכם בכ-198,633 אלפי דולר, לעומת כ-91,258 אלפי דולר ליום 30 בספטמבר, 2025 ולעומת כ-161,287 אלפי דולר ליום 31 בדצמבר, 2025. העליה בהון החוזר מיוחסת בעיקר לגידול ביתרות המלאי והלקוחות. הגידול ביתרות המלאי מקורו בהיערכות החברה להמשך צמיחה בפעילותה העסקית, וכהתמודדות עם אתגרי שרשרת ההספקה בנתיבים הקריטיים לפעילותה, בדגש על פעילות שיפוץ מנועים. הגידול ביתרת הלקוחות הינו פועל יוצא של הגידול בפעילות הכוללת ואינה משקפת פיגורים משמעותיים בגבייה.

3.2. שווי המלאי (ללא מלאי לזמן ארוך) ליום 30 בספטמבר, 2026, הסתכם בכ-206,916 אלפי דולר, לעומת 167,211 אלפי דולר ביום 30 בספטמבר, 2025 ולעומת כ-185,936 אלפי דולר ליום 31 בדצמבר, 2025.

3.3. אשראי לקוחות ליום 30 בספטמבר, 2026, הסתכם בכ-93,489 אלפי דולר, לעומת כ-66,536 אלפי דולר ליום 30 בספטמבר, 2025 ולעומת כ-83,426 אלפי דולר ליום 31 בדצמבר, 2025.

3.4. אשראי ספקים ליום 30 בספטמבר, 2026, הסתכם בכ-42,076 אלפי דולר, לעומת כ-29,698 אלפי דולר ביום 30 בספטמבר, 2025 ולעומת 42,326 אלפי דולר ביום 31 בדצמבר, 2025.

3.5. היחס השוטף ליום 30 בספטמבר, 2026, הסתכם בכ-2.7, לעומת כ-1.6 ביום 30 בספטמבר, 2025 ולעומת כ-2.3 נכון ליום 31 בדצמבר, 2025.

3.6. יתרת אשראי בנקאי לזמן קצר (לרבות חלויות שוטפות בגין הלוואות לזמן ארוך) ליום 30 בספטמבר, 2026, הסתכם בכ-16,261 אלפי דולר, לעומת כ-58,789 אלפי דולר ביום 30 בספטמבר, 2025 ולעומת כ-6,915 אלפי דולר ביום 31 לדצמבר, 2025.

3.7. הלוואות לזמן ארוך ליום 30 בספטמבר, 2026, מסתכמת בכ-2,813 אלפי דולר, לעומת כ-8,439 אלפי דולר ביום 30 בספטמבר, 2025 ולעומת כ-7,031 אלפי דולר ליום 31 בדצמבר, 2025.

3.8. סך היקף החוב הפיננסי נטו לבנקים הסתכם בכ-16,536 אלפי דולר ביום 30 בספטמבר, 2026 , לעומת חוב פיננסי נטו בסך של כ-64,404 אלפי דולר ביום 30 בספטמבר, 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.

ההון העצמי המוחשי לא יפחת מ- 80 מיליון דולר ויחס הון העצמי לסך המאזן לא יפחת משיעור של 30%. נכון ליום 30 ספטמבר, 2026 ההון העצמי המוחשי עמד על סך של כ - 300.7 מיליון דולר ויחס הון עצמי לסך מאזן עמד על שיעור של כ – 64.5%.

יחס חוב ל- EBIDTA לא יעלה בכל עת על 4.5. נכון ליום 30 ספטמבר, 2026 יחס חוב ל-EBIDTA עמד על – 0.2.

בתקופת הדוח החברה עומדת באמות המידה.

4. תוצאות הפעילות של התאגיד

4.1. ניתוח רווח והפסד לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2026 ו-2025 (באלפי דולרים):

תמצית דוחות מאוחדים על הרווח והפסד				
	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2025	הסברי החברה
	30 בספטמבר, 2026	30 בספטמבר, 2025*		
מכירות	93,019	84,668	314,083	גידול בהיקף מכירות בשני מגזרי הפעילות של החברה
רווח גולמי	21,396	20,408	77,203	גידול ברווח הגולמי אל אף ההשפעה השלילית של תיסוף בשער השקל מול הדולר
שיעור רווח גולמי	23.0%	24.1%	24.6%	
רווח תפעולי	19,555	14,385	56,228	כולל הכנסות אחרות בסך של כ-5.1 מיליון דולר שמקורן בשיפוי חברת הביטוח על אירוע השריפה בחישולי הכרמל
שיעור רווח תפעולי	21.0%	17.0%	17.9%	
רווח נקי	15,841	10,329	43,514	גידול שמקורו ברווחיות התפעולית והוצאות מימון מוקטנות בשל פירעון אשראי והשפעת הפרשי שער על יתרות המאזניות
שיעור רווח נקי	17.0%	12.2%	13.9%	
EBITDA	23,502	18,264	70,750	
שיעור ה-EBITDA	25.3%	21.6%	22.5%	

* הוצג מחדש. ראה ביאור 6 לדוחות הכספיים.

הגידול במחזור המכירות של החברה לעומת התקופה המקבילה אשתקד הסתכם בכ-8.4 מיליון דולר המהווה גידול בשיעור של כ-9.9% ומקורו בגידול בשני מגזרי הפעילות של החברה. ההשפעה השלילית של שינוי בשער חליפין של הדולר על רווח תפעולי של החברה ביחס לרבעון אשתקד הינה כ- 4.2 מיליון דולר.

הוצאות המימון נטו הסתכמו בתקופה המדווחת בכ-0.3 מיליון דולר לעומת כ-2.3 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון בהוצאות המימון מקורו בקיטון בהוצאות ריבית בשל צימצום בחוב הפיננסי ובשל השפעת הפרשי שער על יתרות המאזניות.

4.2. תוצאות מגזרי פעילות לרבעון:

תמצית דוחות מאוחדים על הרווח והפסד (באלפי דולרים)								
	לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2026				לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2025 *			
	תחום פעילות ייצור חלקים למנועים	תחום פעילות המנועים	התאמות	סה"כ	תחום פעילות ייצור חלקים למנועים	תחום פעילות המנועים	התאמות	סה"כ
מכירות	52,880	42,702	(2,563)	93,019	49,338	38,952	(3,622)	84,668
רווח תפעולי	9,094	11,069	(608)	19,555	5,589	9,879	(1,083)	14,385
שיעור רווח תפעולי	17.2%	25.9%		21.0%	11.3%	25.4%		17.0%

* הוצג מחדש. ראה ביאור 6 לדוחות הכספיים.

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-10.2% לעומת התקופה המקבילה אשתקד) שהשפעתה על תוצאות המגזר בתקופה המדווחת הסתכמה בכ- 3.4 מיליון דולר. הרווח התפעולי כולל הכנסות משיפוי חברת הביטוח בשל אירוע השריפה בחישולי כרמל.

מגזר המנועים מתמיד במגמת הצמיחה על בסיס מימוש הזדמנויות עסקיות שמקורם בביקושים הגוברים בסביבתה העסקית גם בישראל וגם בחו"ל (בדגש על השוק הביטחוני) ומתורגם לצמיחה במכירות תוך שמירה על שיעורי רווחיות המאפיינים את המגזר. חלקה של החברה ברווח הנקי מהמיזם המשותף Jet Cat Defense ברבעון זה לא היה מהותי.

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)				
	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	הסברי החברה
	2026	2025	2025	
מזומנים שנבעו (ששימשו) לפעילות שוטפת	10,852	18,474	30,177	מזומנים מפעילות שוטפת שמקורם ברווחיות החברה, שבחלקם מימנו גידול במלאי ולקוחות
מזומנים ששימשו לפעילות השקעה	(22,263)	(5,309)	(57,581)	סילוק חוב למדינה בשל עסקת נדל"ן (ראו סעיף 6.7.6 להלן) והשקעות ברכוש קבוע
מזומנים שנבעו (ששימשו) מפעילות מימון	7,646	(10,813)	32,915	גידול בהיקף אשראי לזמן קצר שמקוזז בחלקו בירידה בהיקף אשראי לזמן ארוך
יתרת המזומנים ושווי המזומנים	2,538	2,809	5,613	

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 לפרק 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 השלישי 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.

6.7. אירועים בתקופת הדוח ולאחר תאריך המאזן

6.7.1. לאירועים אשר התרחשו מיום 1 בינואר, 2025 ועד למועד פרסום הדוח לרבעון השני לשנת 2026, ראו סעיף 6.7 לדוח הדירקטוריון של החברה המצורף לדוח התקופתי לשנת 2025 ולדוח הדירקטוריון של החברה המצורף לדוח לרבעון השני לשנת 2026 (כפי שפורסם ביום 19 באוגוסט, 2026, אסמכתא: 2026-01-077542), המובאים על דרך ההפניה.

6.7.2. ביום 18 באוגוסט, 2026, אישר דירקטוריון החברה הקצאה פרטית של 1,500 אופציות, שאינן רשומות למסחר ואינן ניתנות להעברה, לעובד של חברה כלולה של החברה, וזאת בהתאם לתוכנית האופציות של החברה. הקצאת האופציות קיבלה את אישור הבורסה ביום 17 בספטמבר, 2026. לפרטים נוספים ראו דוח הקצאה שפורסם ביום 19 באוגוסט, 2026 (אסמכתא מס': 2026-01-077546).

6.7.3. ביום 20 באוגוסט, 2026, עדכנה החברה כי הושלם בהצלחה תהליך ההסמכה (Qualificiation) של חברה בבעלות משותפת (50%) של החברה JetCat Defense Inc. על ידי חברת CoAspire. ההסמכה מיוחסת להזמנה הראשונה שקיבלה חברת הבת במגזר המנועים מחברת CoAspire, המתמחה בפיתוח תכנון וייצור טילי שיוט. לפרטים נוספים ראו דיווח מידי של החברה מיום 20 באוגוסט, 2026 (אסמכתא מס': 2026-01-078025).

6.7.4. ביום 18 באוגוסט, 2026, החליט דירקטוריון החברה על זימון אסיפה שנתית ומיוחדת של בעלי המניות ואישר את הנושאים שעל סדר יומה, בהתאם להמלצת ועדת התגמול במקרים המתאימים. על סדר יומה של האסיפה נכללו הנושאים הבאים: (א) אישור מדיניות תגמול מעודכנת לנושאי המשרה בחברה; (ב) אישור תכנית שימור למנכ"ל החברה; (ג) מינוי מחדש של משרד KPMG סומך חייקין כרואה החשבון המבקר של החברה; (ד) מינוי מחדש של הדירקטורים ה"ה גילון בק (יו"ר הדירקטוריון), ישי דוידי, יצחק גת, יוסי וייס, אליעזר שקדי וענת יקיר (דירקטורית בלתי תלויה); (ה) דיון בדוחות הכספיים ובדוח הדירקטוריון לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2025.

ביום 24 בספטמבר, 2026, התכנסה האסיפה הכללית ואישרה את ההחלטות בנושאים המפורטים בסעיפים (א)-(ד) לעיל. הנושא המפורט בסעיף (ה) לעיל הובא לדיון בלבד. לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידיים של החברה מהימים 19 באוגוסט, 2026 (אסמכתא מס': 2026-01-077977) ו-25 בספטמבר, 2026 (אסמכתא מס': 2026-01-088506).

6.7.5. בהמשך לאמור בביאור 9.ג.1 לדוחות הכספיים השנתיים של החברה בקשר לשריפה שאירעה במתקן הצריבה של חישולי הכרמל בע"מ (להלן: "**חשכ"ל**"), במהלך תקופת הדוח התקשרו חשכ"ל וחברת הביטוח בהסכם לסילוק תביעת הביטוח. במסגרת ההסכם שילמה חברת הביטוח לחשכ"ל סך של כ-15 מיליון דולר (כ-47 מיליון ש"ח) בגין נזקי השריפה ואובדן הרווחים שנגרמו בעקבותיה. החברה הכירה ברבעון השלישי לשנת 2026 בהכנסה בסך של כ-5.1 מיליון דולר, ובמצטבר מאז תחילת האירוע בהכנסות בסך של כ-12.2 מיליון דולר.

6.7.6. בחודש אוגוסט 2026, נחתם הסכם פשרה בו הוסכם כי לצורך סילוק סופי ומוחלט של דרישת המדינה וטענותיה בקשר למכירת המקרקעין, תשלם החברה למדינה סך של 30.5 מיליון ש"ח. החברה שילמה את סכום הפשרה במלואו נכון לתאריך המאזן. התשלום לא הביא לרישום הוצאה נוספת בדוחות הכספיים בתקופה המדווחת, מאחר שבספרי החברה נכללה הפרשה בסכום הולם בגין התחייבות זו.

6.7.7. בהמשך לאמור בביאור 9ה' לדוחות הכספיים השנתיים, באוקטובר 2026 נחתם הסכם בין חשכ"ל לבין עיריית טירת הכרמל, במסגרתו הוסדרו המחלוקות בין הצדדים בקשר לחיובי הארנונה ולהיטלי הסלילה, התיעול והשצ"פ. בהתאם להסכם, תשלם חשכ"ל סך כולל של כ-6 מיליוני ש"ח (כ-2 מיליון דולר) בגין החיובים האמורים. כמו כן, במסגרת ההסכם עודכן סכום הארנונה השנתי בו תחויב חשכ"ל החל משנת 2027.

6.7.8. למעט האמור בסעיפים לעיל, בתקופה שממועד תאריך המאזן (30 בספטמבר, 2026) ועד למועד אישור דוח זה (23 בנובמבר, 2026), לא חלו אירועים מהותיים.

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

גילון בק	**רם דרורי**
יו"ר הדירקטוריון	**מ נ כ " ל**

תאריך: 23 בנובמבר, 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 30 בספטמבר 2026

מנועי בית שמש אחזקות (1997) בע"מ

תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים (בלתי מבוקרים) ליום 30 בספטמבר 2026

תוכן העניינים

	עמוד
דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים	1
תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים מאוחדים	2
תמצית דוחות רווח והפסד ביניים מאוחדים	3
תמצית דוחות על רווח כולל אחר ביניים מאוחדים	4
תמצית דוחות על השינויים בהון ביניים מאוחדים	5-7
תמצית דוחות על תזרימי המזומנים ביניים מאוחדים	8-9
באורים לתמצית דוחות הכספיים ביניים המאוחדים	10-24

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 מאוחדות (להלן: החברה), הכולל את הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 30 בספטמבר 2026 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח או הפסד, הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופות ביניים אלה לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל בדבר "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 נוהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחווים 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 ומיידיים), התש"ל - 1970.

סומך חייקין
רואי חשבון

ירושלים

23 בנובמבר 2026

KPMG סומך חייקין, שותפות רשומה בישראל ופירמה חברה בארגון הגלובלי של KPMG המורכב מפירמות חברות עצמאיות המסונפות ל-KPMG International Limited, חברה אנגלית פרטית מוגבלת באחריות.

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

	ליום 30 בספטמבר		ליום 31 בדצמבר
	2026	2025*	2025
	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
	בלתי מבוקר		מבוקר
נכסים שוטפים			
מזומנים ושווי מזומנים	2,538	2,824	5,613
לקוחות ונכסי חוזה	93,489	66,536	83,426
חייבים ויתרות חובה	14,623	8,943	12,148
מלאי	206,916	167,211	185,936
סה"כ נכסים שוטפים	317,566	245,514	287,123
נכסים לא שוטפים			
עלויות חוזה וחייבים לזמן ארוך	18,575	15,801	17,226
מלאי לזמן ארוך	1,095	1,011	311
נכסי מסים נדחים	-	257	-
רכוש קבוע	150,412	135,036	137,779
נכסים בלתי מוחשיים	22,587	24,736	24,082
נכסים בגין הטבות לעובדים	-	89	422
הלוואות לזמן ארוך	250	-	250
השקעות בחברות כלולות	974	-	-
סה"כ נכסים לא שוטפים	193,893	176,930	180,070
סה"כ נכסים	511,459	422,444	467,193
התחייבויות שוטפות			
אשראי מתאגידים בנקאיים ונותני אשראי אחרים	11,799	52,352	1,126
חלויות שוטפות של הלוואות מתאגידים בנקאיים	5,625	7,355	6,895
ספקים ונותני שירותים	42,076	29,698	42,326
זכאים ויתרות זכות	8,045	22,340	22,569
התחייבויות חוזה	34,449	27,636	36,194
התחייבויות בגין הטבות לעובדים	16,939	14,875	16,726
סה"כ התחייבויות שוטפות	118,933	154,256	125,836
התחייבויות שאינן שוטפות			
הלוואות מתאגידים בנקאיים	2,813	8,439	7,031
התחייבויות בגין הטבות לעובדים	4,253	3,211	3,461
התחייבויות חוזה	16,845	10,019	10,839
התחייבויות בגין חכירה	3,625	4,090	4,089
התחייבות מסים נדחים	6,712	9,304	6,514
אופצית PUT	11,862	7,885	10,722
סה"כ התחייבויות שאינן שוטפות	46,110	42,948	42,656
הון			
פרמיה על מניות	122,765	59,462	121,823
קרנות הון	4,009	7,269	3,102
עודפים	220,575	159,459	174,723
מניות מוחזקות בידי חברה מאוחדת	(1,017)	(1,017)	(1,017)
הון עצמי המיוחס לבעלי מניות החברה	346,332	225,173	298,631
זכויות שאינן מקנות שליטה	84	67	70
סה"כ הון	346,416	225,240	298,701
סה"כ התחייבויות והון	511,459	422,444	467,193

גילון בק	**רם דרורי**	**דב פלדמן**
יו"ר הדירקטוריון	**מנהל כללי**	**סמנכ"ל כספים**

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 23 בנובמבר 2026

*הוצג מחדש. ראה ביאור 6.

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

	לתקופה של תשעה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר		לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2026	2025*	2026	2025*	2025
	בלתי מבוקר				מבוקר
	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
הכנסות ממכירות ומעבודות	273,643	235,510	93,019	84,668	314,083
עלות המכירות והעיבוד	208,617	176,120	71,623	64,260	236,880
רווח גולמי	65,026	59,390	21,396	20,408	77,203
הוצאות מכירה ושיווק	7,620	6,540	2,561	1,922	8,631
הוצאות הנהלה וכלליות	13,413	11,139	4,505	3,859	15,171
הוצאות אחרות	37	458	5	423	679
הכנסות אחרות	(9,311)	(342)	(5,231)	(181)	(3,506)
חלק החברה ברווחי (בהפסדי) חברות כלולות **	974	-	(1)	-	-
	10,785	17,795	1,841	6,023	20,975
רווח מפעולות רגילות	54,241	41,595	19,555	14,385	56,228
הכנסות מימון	3,104	1,145	(49)	(367)	1,430
הוצאות מימון	(4,859)	(7,380)	(283)	(1,946)	(9,637)
רווח לפני מסים על ההכנסה	52,486	35,360	19,223	12,072	48,021
הוצאות מסים על ההכנסה	(5,936)	(6,660)	(3,382)	(1,743)	(4,507)
רווח נקי לתקופה	46,550	28,700	15,841	10,329	43,514
מיוחס ל:					
בעלי מניות החברה	45,852	27,946	15,659	10,004	42,711
זכויות שאינן מקנות שליטה	698	754	182	325	803
	46,550	28,700	15,841	10,329	43,514
רווח בסיסי למניה רגילה אחת (בדולר) בת 1 ש"ח ע.נ. המיוחס לבעלי מניות החברה	5.01	3.21	1.71	1.14	4.89
רווח מדולל למניה רגילה אחת (בדולר) בת 1 ש"ח ע.נ. המיוחס לבעלי מניות החברה	4.89	3.11	1.67	1.11	4.75

*הוצג מחדש. ראה ביאור 6

** ראה ביאור 1.א

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

	לתקופה של תשעה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר		לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2026	2025*	2026	2025*	2025
	בלתי מבוקר				מבוקר
	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
רווח לתקופה	46,550	28,700	15,841	10,329	43,514
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	(243)	1,169	-	(852)	(424)
רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה, נטו ממס	(243)	1,169	-	(852)	75
סה"כ רווח כולל לתקופה	46,307	29,869	15,841	9,477	43,589
סה"כ רווח כולל לתקופה מיוחס ל:					
בעלי מניות החברה	45,609	29,115	15,659	9,152	42,786
זכויות שאינן מקנות שליטה	698	754	182	325	803
סה"כ רווח כולל לתקופה	46,307	29,869	15,841	9,477	43,589

*הוצג מחדש. ראה ביאור 6

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
לתקופה של תשעה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר 2026 (בלתי מבוקר):									
יתרה ליום 1 בינואר 2026	121,823	243	4,558	(1,699)	174,723	(1,017)	298,631	70	98,701
רווח לתקופה	-	-	-	-	45,852	-	45,852	698	46,550
הפסד כולל אחר לתקופה, נטו ממס	-	(243)	-	-	-	-	(243)	* -	(243)
סילוק אופציות PUT על זכויות שאינן מקנות שליטה	-	-	-	(469)	-	-	(469)	(684)	(1,153)
תשלום מבוסס מניות	-	-	2,561	-	-	-	2,561	* -	2,561
כתבי אופציות למניה שמומשו	942	-	(942)	-	-	-	-	-	-
סה"כ הון ליום 30 בספטמבר 2026	122,765	-	6,177	(2,168)	220,575	(1,017)	346,332	84	46,416

	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
לתקופה של תשעה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר 2025 (בלתי מבוקר):										
יתרה ליום 1 בינואר 2025	2,561	55,707	667	3,838	-	131,513	(1,017)	193,269	57	193,326
זכויות שאינן מקנות שליטה בגין צירוף עסקים	-	-	-	-	-	-	-	-	8,233	8,233
רווח לתקופה	-	-	-	-	-	27,946	-	27,946	754	28,700
רווח כולל אחר לתקופה, נטו ממס	-	-	1,169	-	-	-	-	1,169	* -	1,169
סילוק אופציות PUT על זכויות שאינן מקנות שליטה	-	-	-	-	1,092	-	-	1,092	(8,977)	(7,885)
תשלום מבוסס מניות	-	-	-	1,634	-	-	-	1,634	* -	1,634
כתבי אופציות למניה שמומשו	-	1,194	-	(1,131)	-	-	-	63	-	63
ביטול ערך נקוב	(2,561)	2,561	-	-	-	-	-	-	-	-
סה"כ הון ליום 30 בספטמבר 2025	-	59,462	1,836	4,341	1,092	159,459	(1,017)	225,173	67	225,240

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 אופציית 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
לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר 2026:									
יתרה ליום 1 ביולי 2026	122,765	-	5,101	(1,939)	204,916	(1,017)	329,826	79	329,905
רווח לתקופה	-	-	-	-	15,659	-	15,659	182	15,841
רווח כולל אחר לתקופה, נטו ממס	-	-	-	-	-	-	-	-	-
סילוק אופציות PUT על זכויות שאינן מקנות שליטה	-	-	-	(229)	-	-	(229)	(177)	(406)
תשלום מבוסס מניות	-	-	1,076	-	-	-	1,076	- *	1,076
כתבי אופציות למניה שמומשו	-	-	-	-	-	-	-	-	-
סה"כ הון ליום 30 בספטמבר 2026	122,765	-	6,177	(2,168)	220,575	(1,017)	346,332	84	346,416

	הון המניות	פרמיה על מניות	קרן הון בגין גידור תזרימי מזומנים	קרן הון תשלום מבוסס מניות	קרן הון אופציית 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
לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר 2025 (בלתי מבוקר):										
יתרה ליום 1 ביולי 2025	-	59,208	2,688	4,072	1,031	149,455	(1,017)	215,437	64	215,501
רווח לתקופה	-	-	-	-	-	10,004	-	10,004	325	10,329
הפסד כולל אחר לתקופה, נטו ממס	-	-	(852)	-	-	-	-	(852)	- *	(852)
סילוק אופציות PUT על זכויות שאינן מקנות שליטה	-	-	-	-	61	-	-	61	(322)	(261)
תשלום מבוסס מניות	-	-	-	523	-	-	-	523	- *	523
כתבי אופציות למניה שמומשו	-	254	-	(254)	-	-	-	-	-	-
ביטול ערך נקוב	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
סה"כ הון ליום 30 בספטמבר 2025	-	59,462	1,836	4,341	1,092	159,459	(1,017)	225,173	67	225,240

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 בגין גידור תזרימי מזומנים	קרן הון תשלום מבוסס מניות	קרן הון אופציית 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
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025 (מבוקר):										
יתרה ליום 1 בינואר 2025	2,561	55,707	667	3,838	-	131,513	(1,017)	193,269	57	193,326
זכויות שאינן מקנות שליטה בגין צירוף עסקים	-	-	-	-	-	-	-	-	8,233	8,233
רווח לשנה	-	-	-	-	-	42,711	-	42,711	803	43,514
רווח כולל אחר לשנה, נטו ממס	-	-	(424)	-	-	499	-	75	* -	75
הנפקת מניות	-	62,021	-	-	-	-	-	62,021	-	62,021
סילוק אופציות PUT על זכויות שאינן מקנות שליטה	-	-	-	-	(1,699)	-	-	(1,699)	(9,023)	(10,722)
תשלום מבוסס מניות	-	-	-	2,190	-	-	-	2,190	* -	2,190
כתבי אופציות למניה שמומשו	-	1,534	-	(1,470)	-	-	-	64	-	64
ביטול ערך נקוב	(2,561)	2,561	-	-	-	-	-	-	-	-
סה"כ הון ליום 31 בדצמבר 2025	-	121,823	243	4,558	(1,699)	174,723	(1,017)	298,631	70	298,701

* 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

	לתקופה של תשעה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר		לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2026	2025	2026	2025	2025
	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
מזומנים שנבעו מפעילות שוטפת					
רווח לתקופה	46,550	28,700	15,841	10,329	43,514
התאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים ושווי מזומנים מפעילות שוטפת-נספח א'	(19,093)	(2,535)	(4,989)	8,145	(13,337)
מזומנים שנבעו מפעילות שוטפת	27,457	26,165	10,852	18,474	30,177
תזרימי מזומנים ששימשו לפעילות השקעה					
רכישת רכוש קבוע	(22,205)	(15,229)	(9,813)	(3,816)	(23,951)
מענק השקעה שהתקבל	139	-	-	-	485
תמורה ממימוש רכוש קבוע	13	40	(1)	34	372
הוצאות בגין מכירת נדל"ן מוחזק למכירה *	(12,416)	(1,531)	(12,416)	(1,531)	(1,533)
מתן הלוואות לחברה מוחזקת	-	-	-	-	(250)
רכישת חברה בת בניכוי המזומנים שנרכשו	-	(32,896)	-	-	(32,896)
ריבית שהתקבלה	116	188	(33)	4	192
מזומנים ששימשו לפעילות השקעה	(34,353)	(49,428)	(22,263)	(5,309)	(57,581)
תזרימי מזומנים שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון					
תמורה מהנפקת הון	-	-	-	-	62,021
אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו	10,626	35,828	10,288	(7,564)	(15,410)
פרעון הלוואות לזמן ארוך	(5,488)	(5,598)	(1,756)	(1,865)	(7,465)
ריבית ששולמה	(1,459)	(3,647)	(579)	(1,144)	(5,386)
פירעון קרן התחייבויות בגין חכירה	(927)	(613)	(307)	(240)	(845)
מזומנים שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון	2,752	25,970	7,646	(10,813)	32,915
הפרשי תרגום יתרות מזומנים	1,069	-	(18)	-	-
עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים	(3,075)	2,707	(3,783)	2,352	5,511
מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה	5,613	102	6,321	457	102
מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה	2,538	2,809	2,538	2,809	5,613

*ראה ביאור 9.ב.1

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

	לתקופה של תשעה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר		לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2026	2025	2026	2025	2025
	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
נספח א' - התאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים ושווי מזומנים מפעילות שוטפת:					
הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים					
חלק החברה ברווחי חברות כלולות	(974)	-	1	-	-
פחת והפחתות	11,404	11,076	3,947	3,878	14,522
הוצאות מיסים על הכנסה	5,936	6,660	3,382	1,743	4,507
הפסד (רווח) הון ממימוש רכוש קבוע	65	4	3	7	(316)
הוצאות מימון, נטו	1,756	3,820	333	1,510	6,577
עסקאות תשלום מבוסס מניות	2,561	1,634	1,076	523	2,190
סה"כ הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים	20,748	23,194	8,742	7,661	27,480
שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות					
עליה בעלויות חוזה וחייבים לזמן ארוך	(3,076)	(2,503)	(275)	(854)	(4,195)
עליה בלקוחות ונכסי חוזה	(8,971)	(17,130)	(8,541)	(4,134)	(34,020)
ירידה (עליה) בחייבים ויתרות חובה	(583)	1,837	932	4,190	(4,040)
עליה במלאי	(20,980)	(14,358)	(6,959)	(1,192)	(33,083)
ירידה (עליה) במלאי לזמן ארוך	(784)	19	(693)	73	719
עליה (ירידה) בספקים ונותני שירותים	(1,327)	(1,369)	2,075	1,425	15,569
עליה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות	(8,525)	(1,818)	1,465	1,986	(800)
שינוי בהפרשה לחופשה	(143)	610	(1,073)	(175)	710
שינוי בנכסים בגין הטבות לעובדים לזמן ארוך	422	475	435	538	528
שינוי בהתחייבויות בגין הטבות לעובדים לזמן ארוך	792	341	359	(79)	820
עליה (ירידה) בהתחייבות חוזה	3,334	8,167	(1,456)	(1,294)	16,975
סה"כ שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות	(39,841)	(25,729)	(13,731)	484	(40,817)
	(19,093)	(2,535)	(4,989)	8,145	(13,337)
נספח ב' - פעולות מהותיות שלא במזומן:					
רכישת רכוש קבוע באשראי	589	934	10	319	1,624
נספח ג' - מסים במזומנים:					
תשלומי מס	12,752	3,376	2,759	67	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

באור 1 - כללי

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 התעשיה 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 2026, כוללים את אלה של החברה ושל חברות הבנות שלה (להלן יחד: "הקבוצה").

חלק החברה ברווחי חברות כלולות הינו בגין חברות Jet Cat Defense Inc ו- Jet Cat Defense Israel Ltd.

ב. אירועים מהותיים בתקופת הדוח

1. נכון למועד פרסום הדוח, מדינת ישראל נמצאת במלחמה בעזה, בלבנון ובזירות נוספות, וזאת לאחר שביום 7 באוקטובר 2023, תקף ארגון הטרור חמאס את מדינת ישראל (להלן: "המלחמה")
בשלב זה, אין לחברה יכולת לאמוד את השפעת המלחמה 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 Defense Inc, קבלה הזמנה מחברת CoAspire, חברת ביטחון ואווירו־חלל 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. תהליך ההסמכה הושלם בהצלחה בחודש אוגוסט 2026.
4. 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 ההענקה 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.
5. בחודש אפריל, 2026 חברה בשליטה משותפת, Jet Cat Defense 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.
6. בחודש אפריל, 2026 חברה בשליטה משותפת, Jet Cat Defense 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.
7. 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.
8. ביום 18 באוגוסט, 2026, אישר דירקטוריון החברה הקצאה פרטית של 1,500 אופציות, שאינן רשומות למסחר ואינן ניתנות להעברה, לעובד של חברה כלולה של החברה, וזאת בהתאם לתוכנית האופציות של החברה.
9. בהמשך לביאור 8ד' בדוחות השנתיים, בחודש אוגוסט 2026, נחתם הסכם פשרה בו הוסכם כי לצורך סילוק סופי ומוחלט של דרישת המדינה וטענותיה בקשר למכירת המקרקעין, תשלם החברה למדינה סך של 30.5 מיליון ש"ח (כ-10 מיליון דולר). החברה שילמה את סכום הפשרה במלואו נכון לתאריך המאזן. התשלום לא הביא לרישום הוצאה נוספת בדוחות הכספיים בתקופה המדווחת, מאחר שבספרי החברה נכללה הפרשה בסכום הולם בגין התחייבות זו.
10. בהמשך לאמור בביאור 9.ג.1 לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ,בקשר לשריפה שאירעה במתקן הצריבה של חשכ"ל, במהלך תקופת הדיווח התקשרו חשכ"ל וחברת הביטוח בהסכם לסילוק תביעת הביטוח, במסגרתו שילמה חברת הביטוח לחשכ"ל סך של כ-15 מיליון דולר (כ- 47 מיליון ש"ח) בגין נזקי השריפה ואובדן הרווחים שנגרמו בעקבותיה. החברה הכירה ברבעון השלישי לשנת 2026 בהכנסה בסך של כ-5.1 מיליון דולר, ובמצטבר מאז תחילת האירוע בהכנסות בסך של כ- 12.2 מיליון דולר.
11. לארועים לאחר תאריך המאזן ראה ביאור 10.

באור 2 - בסיס עריכת הדוחות הכספיים

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 23 בנובמבר 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.

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.

באור 3 - מדיניות חשבונאית מהותית

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.

תקנים חדשים, תיקונים לתקנים ופרשנויות שטרם אומצו

תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 18, הצגה וגילוי בדוחות הכספיים, מחליף את תקן חשבונאות בינלאומי IAS1, הצגת דוחות כספיים. מועד היישום לראשונה של התקן הינו בתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2027. הקבוצה בחרה שלא לאמץ מוקדם את התקן, והיא בוחנת את ההשלכות הצפויות של יישום התקן על הדוחות הכספיים.

ליישום התקן לא צפויה השלכה על הרווח הכולל של הקבוצה או הנכסים נטו שלה, אך הוא צפוי להשפיע מהותית על מבנה דוחות הקבוצה כפי שיתואר להלן.

יודגש, כי ההשפעות בפועל של אימוץ התקן ביום 1 בינואר 2027 עשויות להשתנות ביחס לאמור להלן, בין היתר מהסיבות הבאות:

א. הקבוצה טרם סיימה לבחון את כלל ההשלכות של התקן על דוחותיה הכספיים כך שקיימים נושאים מסוימים ביחס ליישום התקן אשר עדיין נמצאים תחת בחינה ולכן לא מתוארים בביאור זה; וכן

ב. סוגיות יישום מסוימות ביחס לתקן עדיין נמצאות בדיונים, לרבות על ידי הוועדה לפרשנויות של דיווח כספי בינלאומי (IFRS IC).

באור 3 - מדיניות חשבונאית מהותית (המשך)

להלן תיאור עיקרי הוראות התקן:

מבנה הדוח על הרווח או ההפסד

בהתאם לדרישות התקן, על ישות לסווג את כל ההכנסות וההוצאות לחמש קטגוריות בדוח רווח או הפסד: תפעולית, השקעה, מימון, פעילות מופסקת ומיסים על ההכנסה. סיווג ההכנסות וההוצאות תלוי בפעילות העסקית העיקרית של הישות. הקבוצה קבעה כי אין לה פעילות עסקית עיקרית מוגדרת של השקעה בנכסים ו/או מתן אשראי ללקוחות.

הקבוצה מציגה הוצאות תפעוליות לפי מאפיין הפעילות. על פי התקן החדש, הוצאות תפעוליות מסווגות ומוצגות לפי מאפיין הפעילות, מהות ההוצאה או שניהם (הצגה מעורבת).

הרווח הנקי של הקבוצה לא צפוי להשתנות כתוצאה מאימוץ התקן לראשונה. עם זאת, הקבוצה תידרש להציג שני סיכומי ביניים שהוגדרו מחדש: "רווח תפעולי" ו "רווח או הפסד לפני מימון ומסים על ההכנסה".

השפעות נוספות על דוח רווח והפסד

א. רווחים והפסדים מהפרשי שער

רווחים והפסדים מהשפעת השינויים בשערי חליפין על הנכסים והתחייבויות המאזניות שאינן נקובות בדולר מוצגים כיום במסגרת השורה "הכנסות (הוצאות) מימון". על פי התקן החדש, יש להציג הפרשי שער באותה קטגוריה של ההכנסות וההוצאות מהפריטים בגינן נוצרים הפרשי השער. לדוגמה, הפרשי שער בגין יתרות ספקים ולקוחות המנוהלים במטבע שאינו דולרי, יסווגו במסגרת הקטגוריה התפעולית. הפרשי שער על פיקדונות הקבוצה במטבע שאינו דולר יסווגו בקטגוריית השקעה, והפרשי שער על חובות הקבוצה במטבע שאינו דולר יסווגו בקטגוריית המימון.

ב. חלק הקבוצה ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני

חלק הקבוצה ברווחי חברות כלולות, מוצג כיום במסגרת הרווח התפעולי. בהתאם לתקן החדש, הכנסות והוצאות מהשקעות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, לרבות הכנסות ריבית מהלוואות אשר הועמדו לחברות אלה, יסווגו בקטגוריית ההשקעה, כלומר רווחים אלו לא יכללו כחלק מהרווח התפעולי לאחר יישום התקן.

ג. הכנסות (הוצאות) מימון

בהתאם למדיניות החשבונאית הנוכחית של הקבוצה, הכנסות המימון של הקבוצה כוללות ריבית על פיקדונות בנקים וריבית על יתרות לקוחות. הוצאות המימון של הקבוצה כוללות עמלות בנקים וכרטיסי אשראי וריבית על הלוואות. בהתאם להנחיות התקן החדש:

- הכנסות ריבית על פיקדונות ומזומנים המוחזקים על ידי הקבוצה יסווגו בקטגוריית ההשקעה.
- עמלות בנקים ועמלות כרטיסי אשראי יסווגו בקטגוריה התפעולית.
- הוצאות ריבית על יתרות חוזים עם לקוחות הכוללות רכיב מימון משמעותי יסווגו בקטגוריה התפעולית.

ד. רווחים (הפסדים) ממכשירים פיננסיים נגזרים

רווחים (הפסדים) ממכשירים פיננסיים נגזרים שלא יועדו לחשבונאות גידור אך משמשים לניהול סיכונים פיננסים מזוהים, מוצגים כיום בסעיפי הוצאות מימון והכנסות מימון. על פי התקן החדש, יש להציג את הרווחים (ההפסדים) ממכשירים אלו באותה קטגוריה של ההוצאות המושפעות מהסיכון שהפריט מגדר. במידה והצגה זו דורשת עלות או מאמץ מופרזים, רווחים (הפסדים) אלו יסווגו בקטגוריה התפעולית.

באור 3 - מדיניות חשבונאית מהותית (המשך)

מדדי ביצוע המוגדרים על ידי ההנהלה (MPMs)

מדדי ביצוע המוגדרים על ידי ההנהלה (MPMs) הינם סכומי ביניים של הכנסות והוצאות המשמשים בתקשורת פומבית מחוץ לדוחות הכספיים, אשר מעבירים למשתמשים את השקפת ההנהלה ביחס לביצועים הכספיים של הישות בכללותה. התקן החדש דורש לתת גילוי על מדדי ביצוע מסוימים המוגדרים על ידי ההנהלה במסגרת ביאור יחיד בדוחות הכספיים. מדדי הביצוע אשר הקבוצה תכלול גילוי בגינם בדוחות הכספיים לאחר אימוץ התקן החדש ייקבעו על סמך המדדים שמפורסמים על ידי החברה במסגרת דוחות הדירקטוריון של החברה לרבעון הראשון של 2027, המצגות למשקיעים וכל מידע אחר אשר מתוקשר באופן פומבי לציבור. החברה צופה, כי מדד ה-EBITDA המתואם יזוהה כמדד ביצוע המוגדר על ידי ההנהלה (MPM). בהתאם לדרישות IFRS 18, עם אימוצו לראשונה של התקן, החברה תכלול בדוחותיה הכספיים ביאור אשר יכלול גילוי מפורט לגבי מדד זה.

נושאים נוספים

IFRS 18 מציג גם תיקונים עוקבים לתקנים אחרים. כך למשל, בהתאם לתיקון לתקן חשבונאות בינלאומי *7 דוח על תזרימי מזומנים*, הקבוצה תשתמש בסיכום הביניים "רווח תפעולי" כנקודת המוצא לדיווח על תזרים מזומנים מפעילות שוטפת לפי הגישה העקיפה. הקבוצה משתמשת כיום ב"רווח או הפסד לתקופה" כנקודת המוצא לגישה העקיפה כאמור. פריטים מסוימים הכלולים במסגרת ההתאמה ישתנו כתוצאה מנקודת המוצא החדשה.

השפעות צפויות על אמות מידה פיננסיות

החברה התחייבה לעמידה באמות מידה אשר נמדדות בין היתר ביחס ל -EBITDA, כאמור בביאור 8. החברה נמצאת במשא ומתן עם הבנקים לגבי התאמת אמות המידה הפיננסיות בהתאם לשינוי התקן.

השפעות צפויות על מדיניות תגמול נושאי משרה

הקבוצה בחנה את ההשפעות הצפויות של יישום התקן על הסדרים והתקשרויות המושפעים מנתונים או מדדים חשבונאיים, ובכלל זה תוכניות תגמול ומענקים המוענקים לנושאי משרה ולעובדים בקבוצה.

בכוונת החברה לבחון, בשיתוף עם ועדת התגמול ודירקטוריון החברה, את הצורך בהתאמה עתידית של יעדי הרווח התפעולי בתוכניות המענקים לשנים הבאות, כדי להבטיח את שימור התכלית המקורית של מנגנוני התגמול.

באור 4 - מגזרים

א. כללי:

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

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

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

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

ב. ניתוח הכנסות ותוצאות לפי מגזרי פעילות

	לתקופה של תשעה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר 2026			
	בלתי מבוקר			
	יצור חלקים	מנועים	התאמות	סך הכל
	אלפי דולר			
הכנסות מלקוחות חיצוניים	148,841	124,802	-	273,643
הכנסות בין מגזריות	7,477	351	(7,828)	-
סה"כ הכנסות המגזר	156,318	125,153	(7,828)	273,643
רווח מדווח - רווח תפעולי	24,004	32,221	(1,984)	54,241
עלות המכירות והעיבוד	132,876	83,058	(7,317)	208,617
חלק החברה ברווחי חברות כלולות	-	974	-	974
הוצאות פחת והפחתות	7,610	1,785	2,009	11,404

באור 4 - מגזרים (המשך)

	לתקופה של תשעה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר 2025			
	בלתי מבוקר			
	יצור חלקים	מנועים	התאמות	סך הכל
	אלפי דולר			
הכנסות מלקוחות חיצוניים	130,424	105,086	-	235,510
הכנסות בין מגזריות	7,898	636	(8,534)	-
סה"כ הכנסות המגזר	138,322	105,722	(8,534)	235,510
רווח מדווח - רווח תפעולי	16,854	26,895	(2,154)	41,595
עלות המכירות והעיבוד	114,029	70,196	(8,105)	176,120
הוצאות פחת והפחתות	8,367	1,034	1,675	11,076

	לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר 2026			
	בלתי מבוקר			
	יצור חלקים	מנועים	התאמות	סך הכל
	אלפי דולר			
הכנסות מלקוחות חיצוניים	50,470	42,549	-	93,019
הכנסות בין מגזריות	2,410	153	(2,563)	-
סה"כ הכנסות המגזר	52,880	42,702	(2,563)	93,019
רווח מדווח - רווח תפעולי	9,094	11,069	(608)	19,555
עלות המכירות והעיבוד	45,942	28,073	(2,392)	71,623
חלק החברה ברווחי חברות כלולות	-	(1)	-	(1)
הוצאות פחת והפחתות	2,618	658	671	3,947

באור 4 - מגזרים (המשך)

	לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר 2025			
	בלתי מבוקר			
	יצור חלקים	מנועים	התאמות	סך הכל
	אלפי דולר			
הכנסות מלקוחות חיצוניים	46,006	38,662	-	84,668
הכנסות בין מגזריות	3,332	290	(3,622)	-
סה"כ הכנסות המגזר	49,338	38,952	(3,622)	84,668
רווח (הפסד) מדווח - רווח תפעולי	5,589	9,879	(1,083)	14,385
עלות המכירות והעיבוד	41,345	26,384	(3,469)	64,260
הוצאות פחת והפחתות	2,770	439	669	3,878

	לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025			
	מבוקר			
	יצור חלקים	מנועים	התאמות	סך הכל
	אלפי דולר			
הכנסות מלקוחות חיצוניים	171,984	142,099	-	314,083
הכנסות בין מגזריות	12,504	908	(13,412)	-
סה"כ הכנסות המגזר	184,488	143,007	(13,412)	314,083
רווח (הפסד) מדווח - רווח תפעולי	23,616	35,357	(2,745)	56,228
עלות המכירות והעיבוד	153,551	96,257	(12,928)	236,880
הוצאות פחת והפחתות	10,708	1,469	2,345	14,522

באור 5 - הכנסות מחוזים עם לקוחות

(1) פיצול של הכנסות

בטבלאות הבאות הכנסות הקבוצה מפוצלות לפי לקוח. כמו כן, הטבלה כוללת התאמה של ההכנסות המפוצלות למגזרים בני הדיווח של הקבוצה (ללא הכנסות בין מגזריות).
למידע נוסף בדבר מגזרים בני דיווח ראה ביאור 4, בדבר מגזרי פעילות.

	לתקופה של תשעה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר 2026		
	בלתי מבוקר		
	מגזרים בני דיווח		
	ייצור חלקים	מנועים	סה"כ
	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
לקוח ג'	-	44,622	44,622
לקוח א'	38,966	-	38,966
לקוח ב'	31,313	-	31,313
לקוח ד'	19,020	-	19,020
אחרים	59,542	80,180	139,722
	148,841	124,802	273,643

	לתקופה של תשעה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר 2025		
	בלתי מבוקר		
	מגזרים בני דיווח		
	ייצור חלקים	מנועים	סה"כ
	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
לקוח א'	37,580	-	37,580
לקוח ב'	27,437	-	27,437
לקוח ג'	-	24,270	24,270
אחרים	65,407	80,816	146,223
	130,424	105,086	235,510

באור 5 - הכנסות מחוזים עם לקוחות (המשך)

	לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר 2026		
	בלתי מבוקר		
	מגזרים בני דיווח		
	ייצור חלקים	מנועים	סה"כ
	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
לקוח ג'	-	16,604	16,604
לקוח א'	14,155	-	14,155
לקוח ב'	10,167	-	10,167
לקוח ד'	6,063	-	6,063
אחרים	20,085	25,945	46,030
	50,470	42,549	93,019

	לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר 2025		
	בלתי מבוקר		
	מגזרים בני דיווח		
	ייצור חלקים	מנועים	סה"כ
	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
לקוח א'	12,317	-	12,317
לקוח ב'	12,133	-	12,133
לקוח ו'	-	11,626	11,626
אחרים	21,556	27,036	48,592
	46,006	38,662	84,668

באור 5 - הכנסות מחוזים עם לקוחות (המשך)

	לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025		
	מבוקר		
	מגזרים בני דיווח		
	ייצור חלקים	מנועים	סה"כ
	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
לקוח א'	52,057	-	52,057
לקוח ג'	-	39,380	39,380
לקוח ב'	32,314	-	32,314
לקוח ה'	-	26,203	26,203
אחרים	87,613	76,516	164,129
	171,984	142,099	314,083

(2) יתרות חוזיות

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

	ליום 30 בספטמבר		ליום 31 בדצמבר
	2026	2025	2025
	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
	בלתי מבוקר		מבוקר
נכסי חוזה	10,274	6,663	5,029
התחייבויות חוזה	51,294	37,655	47,033

מקדמות מלקוחות שנרשמו כהכנסות בתקופה הסתכמו לסך של 14,681 אלפי דולר.

באור 6 - צירוף עסקים שאירע בתקופה קודמת ונמדד בתקופות קודמות בסכומים ארעיים

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 30 בספטמבר 2025 נכללו סכומים ארעיים. עם השלמת הערכת השווי הבלתי תלויה עבור צירוף העסקים, הותאמו למפרע הסכומים כדלקמן:

השפעה על הדוח על המצב הכספי

	ליום 30 בספטמבר 2025 (בלתי מבוקר)		
	כפי שדווח בעבר	השפעת ההתאמה למפרע של סכומים ארעיים	כמדווח בדוחות כספיים אלו
	אלפי דולר		
נכסים בלתי מוחשיים	22,913	1,823	24,736
התחייבות מיסים נדחים	9,490	(186)	9,304
אופציית PUT	6,835	1,050	7,885
קרנות הון	6,177	1,092	7,269
יתרת עודפים	159,592	(133)	159,459

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

	לתקופה של תשעה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר 2025 (בלתי מבוקר)		
	כפי שדווח בעבר	השפעת ההתאמה למפרע של סכומים ארעיים	כמדווח בדוחות כספיים אלו
	אלפי דולר		
הוצאות מכירה ושיווק	6,677	137	6,540
הוצאות מימון	(7,884)	504	(7,380)
הוצאות מסים על ההכנסה	(6,630)	(30)	(6,660)
רווח לתקופה	28,089	611	28,700
רווח לתקופה המיוחס לבעלים של החברה	28,079	(133)	27,946
רווח בסיס למניה	3.22	(0.01)	3.21
רווח מדולל למניה	3.12	(0.01)	3.11
רווח כולל המיוחס לבעלים של החברה	29,248	(133)	29,115

באור 6 - צירוף עסקים שאירע בתקופה קודמת ונמדד בתקופות קודמות בסכומים ארעיים (המשך)

	לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר 2025 (בלתי מבוקר)		
	כפי שדווח בעבר	השפעת ההתאמה למפרע של סכומים ארעיים	כמדווח בדוחות כספיים אלו
	אלפי דולר		
הוצאות מכירה ושיווק	1,981	59	1,922
הוצאות מימון	(2,167)	221	(1,946)
הוצאות מסים על ההכנסה	(1,730)	(13)	(1,743)
רווח לתקופה	10,062	267	10,329
רווח לתקופה המיוחס לבעלים של החברה	10,059	(55)	10,004
רווח בסיס למניה	1.15	(0.01)	1.14
רווח מדולל למניה	1.11	-	1.11
רווח כולל המיוחס לבעלים של החברה	9,207	(55)	9,152

באור 7 - התקשרות לרכישת רכוש קבוע

עד ליום 30 בספטמבר 2026 חתמה הקבוצה על הזמנות עתידיות לרכישת רכוש קבוע בסך של כ - 17.8 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) יחס חוב ל- EBITDA לא יעלה בכל עת על 4.5. בתקופת הדוח החברה עומדת באמת המידה.

באור 9 - 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.

רמה 2

	ליום 30 בספטמבר		ליום 31 בדצמבר
	2026	2025	2025
	בלתי מבוקר		מבוקר
	באלפי דולר		
נכסים פיננסיים			
חוזי אקדמה, אופציות, עסקאות החלף על שערי חליפין המשמשים לגידור	-	1,837	243
חוזי אקדמה, אופציות, עסקאות החלף על שערי חליפין שאינם משמשים לגידור	-	(10)	(253)
	-	1,827	(10)
התחייבויות פיננסיות			
חוזי אקדמה, אופציות, עסקאות החלף על שערי חליפין המשמשים לגידור	(45)	-	-
חוזי אקדמה, אופציות, עסקאות החלף על שערי חליפין שאינם משמשים לגידור	(15)	-	-
	(60)	-	-

באור 9 - מכשירים פיננסיים (המשך)

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

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

באור 10 - אירועים לאחר מועד הדיווח

1. בהמשך לאמור בביאור 9ה' לדוחות הכספיים השנתיים, באוקטובר 2026 נחתם הסכם בין חברת הבת חישולי כרמל בע"מ לבין עיריית טירת הכרמל, במסגרתו הוסדרו המחלוקות בין הצדדים בקשר לחיובי הארנונה ולהיטלי הסלילה, התיעול והשצ"פ. בהתאם להסכם, תשלם חברת הבת סך כולל של כ-6 מיליוני ש"ח (כ-2 מיליון דולר) בגין החיובים האמורים. כמו כן, במסגרת ההסכם עודכן סכום הארנונה השנתי בו תחויב חברת הבת החל משנת 2027.

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 שנסתיימה ביום 30.9.2026

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

לעניין זה, חברי ההנהלה הם:

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

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

הבקרה הפנימית כוללת, בין השאר, בקרות 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, בפיקוח הדירקטוריון, ביצעה בדיקה והערכה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי בתאגיד והאפקטיביות שלה;

בדוח הרבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אשר צורף לדוח הרבעוני לתקופה שנסתיימה ביום 30 ביוני 2026 (להלן: "**הדוח הרבעוני 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 30.06.2026 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 הרבעוני בדבר הבקרה הפנימית האחרון.

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

הצהרת מנהל כללי לפי תקנה 38ג(ד)(1):

הצהרות מנהלים

הצהרת מנכ"ל

אני, רם דרורי, מצהיר כי:

(1) בחנתי את הדוח הרבעוני של מנועי בית שמש אחזקות (1997) בע"מ (להלן: "**התאגיד**") לרבעון השלישי של שנת 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 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), 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.

23 בנובמבר, 2026

רם דרורי, מנכ"ל

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 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 בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקרות 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 בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקרות 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.

_____ _____

23 בנובמבר, 2026 דב פלדמן, סמנכ"ל כספים