עשות אשקלון תעשיות בע"מ

דוח רבעוני

ליום 31 במרץ 2026

דוח הדירקטוריון על מצב עסקי הקבוצה

<u>לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרץ 2026</u>

הננו מתכבדים להגיש בזאת את דוח הדירקטוריון על מצב עסקי עשות אשקלון תעשיות בע"מ (להלן: "**החברה**") והחברות הבנות Reliance Gear Corp. (להלן: "**Reliance Gear**") הפועלת בארה"ב ושל החברה לפיתוח תעשיות (1996) אי די סי בע"מ (להלן: "**אי די סי**") (להלן יחד: "**הקבוצה**") לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרץ 2026.

דוח זה מצומצם בהיקפו והוא נערך תחת ההנחה שבפני קוראיו מצוי הדוח התקופתי של החברה לשנת 2025, אשר פורסם ביום 19 במרץ 2026 (מס' אסמכתה: 2026-01-024328) ("**הדוח התקופתי לשנת 2025**") והאמור בו מובא על דרך ההפניה בדוח זה.

הנתונים הכספיים בדוח זה מתייחסים לדוחות הכספיים של החברה ליום 31 במרץ 2026 ("**הדוחות הכספיים**"), אלא אם צוין במפורש אחרת. בכל מקום בו צוין המונח "מועד הדוח", משמע המועד בו נחתם דוח זה.

יודגש כי התיאור בדוח זה כולל מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968. מידע צופה פני עתיד הוא מידע לא ודאי לגבי העתיד, לרבות תחזית, הערכה, אמדן או מידע אחר המתייחסים לאירוע או לעניין עתידי שהתממשותו אינה ודאית או אינו בשליטת החברה. המידע הצופה פני עתיד הכלול בדוח זה מבוסס על מידע או הערכות הקיימים בחברה, נכון למועד פרסום דוח זה.

החברה מציגה רבעון שיא במכירות וברווח גולמי, רווח תפעולי וב-EBITDA.

החברה ממשיכה להציג צמיחה משמעותית בכל הפרמטרים, בדגש על רמת הרווחיות, אשר נובעת בעיקר מגידול בהיקף המכירות, תמהיל מכירות, מימוש סינרגיות בין הפרויקטים בתחום הצבאי ומימוש המנוף התפעולי. כמו כן, החברה צופה גידול מואץ בהיקף הפעילות בתחום הצבאי במהלך השנים הבאות כאשר סך צבר ההזמנות וצבר ההזמנות הצפויות של החברה מהסכמי מסגרת עומד על כ-2.6 מיליארד ש"ח.

- המכירות ברבעון הראשון הסתכמו בכ-126.7 מיליון ש"ח לעומת כ-121.5 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ-4.3%.
- הרווח הגולמי ברבעון הראשון הסתכם בכ-28.2 מיליון ש"ח לעומת כ-25.9 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ-9.0%.
- הרווח התפעולי ברבעון הראשון הסתכם בכ-21.2 מיליון ש"ח לעומת כ-18.7 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ-12.9%.
- הרווח הנקי ברבעון הראשון הסתכם בכ-18.2 מיליון ש"ח לעומת כ-14.7 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ-23.6%.
- ה-EBITDA ברבעון הראשון הסתכם בכ-25.9 מיליון ש"ח לעומת כ-23.3 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ-11.4%.

(*) EBITDA (הנתונים אינם מבוקרים ואינם סקורים): רווח לפני הוצאות אחרות וחד פעמיות בנטרול הוצאות פחת והפחתות.

1. תיאור תמציתי של עסקי החברה

1.1. כללי

הקבוצה עוסקת בעיקר בייצור, בפיתוח, ייצור ושיקום (MRO – Maintenance, Repair and Overhaul) של מערכות הנעה, ממסרות ומכלולים מורכבים לרכבים קרביים משוריינים (להלן: "רק"מ") ויצורי מכלולי טילים בתחום הצבאי וכן מערכות ורכיבים קריטיים, כולל חלקים סובבים וגלים למנועי סילון בתחומי התעופה האזרחית והצבאית. בנוסף החברה מייצרת מוצרים מטונגסטן מסונטר לשימושים בתחום הצבאי ובתחום התעופה וכן טיפולים תרמיים וציפוי מתכות. במסגרת פעילות תחום התעופה ומכלולים מורכבים, אי די סי מייצרת מכלולים מורכבים ללקוח בינלאומי מוביל בתחום המוליכים למחצה.

לפירוט מלא של עסקי החברה ותחומי פעילותה, ראו פרק א' (תיאור עסקי התאגיד) הכלול בדוח תקופתי זה. לתיאור עסקי החברה ותחומי פעילותה, ראו פרק א' (תיאור עסקי התאגיד) הכלול בדוח התקופתי לשנת 2025.

1.2. מלחמת חרבות ברזל

בהמשך למתואר בסעיף 6.2 לפרק א' לדוח התקופתי לשנת 2025, נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, מתקיימת הפסקת אש בכלל הזירות.

מאז פרצה המלחמה (כולל במהלך מבצעי חיצי הצפון, עם כלביא ושאגת האריה), החברה ממשיכה בפעילותה באופן שוטף. אמנם, מפעל החברה נמצא באשקלון, שספגה מתקפות טילים ונפילות רבות במהלך חודשי המלחמה הראשונים, ומרבית עובדיה מתגוררים באשקלון ובאזורים הסמוכים, אולם בשל היותה של החברה מפעל חיוני כהגדרתו בחוק שירות עבודה בשעת-חירום, תשכ"ז-1967, מפעל החברה המשיך לפעול באופן שגרתי, בכפוף למגבלות והנחיות פיקוד העורף, תוך איזון בין מחויבויות החברה לשמירה על בטחון עובדיה לבין הצורך בהמשכיות עסקית, וזאת תוך תמיכה מלאה במשרד הביטחון ובלקוחותיה הבינלאומיים בתחום התעופה של החברה, כולל פעילות להאצת אספקות בהתאם לצרכי הלקוחות השונים. החברה מקיימת שיחות עם גורמים שונים בצה"ל ובמשרד הבטחון. במסגרת כך, החברה התבקשה להיערך להגדלה משמעותית של היקפי הפעילות מול משרד הבטחון.

בהמשך לאמור לעיל, מדינות מסוימות הטילו מגבלות על יצוא מוצרים ביטחוניים לישראל, אשר בהמשך, בעקבות חתימת ההסכם להפסקת הלחימה כמתואר לעיל, הוסרו חלק מהמגבלות. נכון למועד הדוחות הכספיים, מגבלות אלו לא פגעו באספקות החברה למשרד הבטחון. החברה פועלת יחד עם ספקיה ומשרד הבטחון בכדי למצוא פתרונות חליפיים לפריטים קריטיים ולמיטב הערכת החברה, למגבלות הנ"ל לא צפויה השפעה מהותית על תוצאות החברה.

בהמשך לכך, במהלך השנים 2024-2025 ניכרה מגמה של עליה חדה בכמות ההזמנות שהתקבלה ממשרד הביטחון, בדגש על הזמנות לשיקום ואספקת חלקי חילוף למערכות המיוצרות על ידי הקבוצה כמפורט בסעיף 12 להלן ומגמה זו אף צפויה להתעצם בשנת 2026 ואילך. במסגרת השיחות מול המשרד, הובהר לחברה כי המשרד רואה חשיבות גדולה ליכולות יצור מקומיות ועצמאות יצורית מלאה, כולל כושר ויכולות יצור לתמיכה בהגדלת סד"כ הרק"מ ויכולת תמיכה בצרכי משרד הבטחון בשעת חירום. בשלב זה הקבוצה אינה יכולה להעריך את הגידול הצפוי כאמור אך מעריכה כי מדובר בגידול מהותי.

המידע האמור לעיל, לרבות אומדנה של החברה ביחס להשפעת המלחמה על פעילות החברה הינו מידע צופה פני העתיד כמשמעותו של מונח זה בחוק ניירות ערך, התשכ"ח- 1968 והינו בגדר הערכה המתבססת על המידע הקיים בידי החברה במועד דיווח זה. מידע זה כולל, בין היתר, התייחסות לאירועים עתידיים אשר התממשותם אינה וודאית ומותנה בהתקיימות גורמים שונים, שהתקיימותם איננה וודאית, לרבות ביחס להתפתחות המלחמה ולמצב הגיאופוליטי בישראל ובעולם. שינויים במצב הגיאופוליטי בישראל ובעולם עשויים לגרום לשינוי ביחס להערכה בנוגע להשפעות המלחמה על פעילות החברה.

1.3. **<u>תוכנית המכסים של טראמפ בארה"ב</u>**

בחודש אפריל 2025 נשיא ארה"ב, דונלד טראמפ, הכריז על הטלת מכסים גלובליים על ייבוא סחורות לארה"ב בשיעור בסיסי של 10%, ורכיב נוסף שמשתנה ממדינה למדינה. נכון למועד פרסום דוח זה, הוטלו מכסים בשיעור של 15% על סחורות אשר מיובאות מישראל לארה"ב. מכסים אלו חלים על סחורות בלבד ואינם חלים על שירותים ומספר תחומים נוספים. המכסים שהוטלו אינם חלים בנוסף למכסים ייעודים שהוטלו על אלומיניום ופלדה בשיעור של 50%. זאת ועוד, למיטב ידיעת החברה, מתקיימים דיונים בנוגע להקלות בנושאי החלת המכסים על תעשיית התעופה בארה"ב וטרם ברורה השפעה אפשרית של הקלות אלה על פעילות החברה. ביום 20 לפברואר 2026, בית המשפט העליון בארה"ב פסק כי החוק שעליו התבסס נשיא ארה"ב אינו מאפשר לו להטיל מכסים ופסל חלק גדול מהמכסים שהוטלו. יחד עם זאת, מכסים שהוטלו על תעשיות ספציפיות כמו הפלדה והאלומיניום לא בוטלו. בעקבות פסיקת בית המשפט העליון בארה"ב, הממשל האמריקאי החיל היטלים גלובליים בשיעור של 10% על סחורות המיובאות לארה"ב. תוקף היטל זה מוגבל ב-150 יום ועתיד לפוג ב-24 ליולי 2026, אלא אם הקונגרס יצביע על הארכת תוקף ההיטל.

לחברה מכירות ללקוחות בארה"ב בתחום התעופה ומכלולים מורכבים כאשר עפ"י התנאים המסחריים בחוזים הקיימים, הלקוחות אחראים ונושאים בעלויות משלוח הסחורה מישראל לארה"ב ולפיכך נושאים בעלויות המכסים וההיטלים ככל שיחולו.

החברה עוקבת אחר השפעות אלו ובשלב זה מעריכה כי השפעתם אינה מהותית. החברה ממשיכה לעקוב אחר ההתפתחויות הכלכליות והרגולטוריות בשוק האמריקאי ותתאים את האסטרטגיות שלה בהתאם לצורך.

המידע האמור לעיל, ביחס להשפעת "תוכנית המכסים של טראמפ בארה"ב" על פעילות החברה הינו מידע צופה פני העתיד כמשמעותו של מונח זה בחוק ניירות ערך, התשכ"ח - 1968 והינו בגדר הערכה המתבססת על המידע הקיים בידי החברה במועד דיווח זה. מידע זה כולל, בין היתר, התייחסות לאירועים עתידיים אשר התממשותם אינה וודאית ומותנה בהתקיימות גורמים שונים, שהתקיימותם איננה וודאית, לרבות ביחס להתפתחויות כלכליות ורגולטוריות בשוק האמריקאי. שינויים בתוכנית המכסים של טראמפ ו/או בגובה המכסים אשר יוטלו על ישראל ועל מדינות אחרות בעולם וההתפתחויות הכלכליות והרגולטוריות עשויים לגרום לשינוי ביחס להערכה בנוגע להשפעת הטלת המכסים על פעילות החברה.

2. אירועים מהותיים בתקופת הדוח ועד מועד פרסומו

2.1. לאירועים אשר התרחשו מיום 1 בינואר 2026 ועד למועד פרסום הדוח התקופתי לשנת 2025 ראו סעיף 2 לדוח הדירקטוריון של החברה המצורף לדוח התקופתי לשנת 2025, המובאים בדוח זה על דרך ההפניה.

2.2. ביום 23 במרץ 2026, דיווחה החברה כי על רקע מגעים בין נציגי ועד העובדים לבין הנהלת החברה במסגרת משא ומתן לחידוש ההסכם הקיבוצי בחברה, ובהמשך להודעה שהתקבלה בדבר סכסוך עבודה, ועד עובדי החברה והסתדרות העובדים החלו לנקוט צעדים ארגוניים שבמסגרתם קראו לעובדי החברה לפעול לשיבוש חלקי של העבודה במפעל באשקלון. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 23 במרץ, 2026 (מס' אסמכתא: 2026-01-025927). האזכור האמור מובא על דרך ההפניה.

2.3. למעט האמור בסעיף 2 לעיל, בתקופה שממועד תאריך המאזן (31 במרץ 2026) ועד למועד אישור הדוחות הכספיים לתקופת הדוח (24 במאי, 2026), לא חלו אירועים מהותיים.

3. צבר והזמנות צפויות

3.1. נכון ליום 31 במרץ 2026 לקבוצה צבר הזמנות, בהן קיימת התחייבות מוחלטת של הלקוחות, בסך של כ-1,379 מיליוני ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2025 סך של כ-1,191 מליוני ש"ח). לפרטים נוספים ראו סעיפים 12.1, 22.1 ו-31.1 בפרק א' - תיאור עסקי התאגיד בדוח תקופתי לשנת 2025.

3.2. בנוסף לכך, במסגרת מספר הסכמי מסגרת ארוכי טווח, להם שותפה החברה, בעיקרם מול משרד הבטחון ולקוחות מרכזיים מתחום התעופה, קיימות הערכות של הלקוחות ביחס להזמנות צפויות מכוח הסכמים והזמנות אלו (להלן: "**הזמנות צפויות**"). בין היתר על בסיס הזמנות צפויות אלו נערכת החברה לבניית תחזית אספקות ולהזמנת חומרי גלם שזמן אספקתם ארוך ולהצטיידות הנדרשת לעמידה בהיקפי הייצור החזויים. לפרטים נוספים ראו סעיפים 12.2, 16.1-16.4, 22.2, 25 ו-34 בפרק א' - תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי לשנת 2025.

3.3. נכון ליום 31 במרץ 2026 ההזמנות הצפויות של הקבוצה נפרסות על פני תקופה של עד כ-10 שנים (עיקרן נפרסות לתקופה של עד כ-7 שנים) ועומדות על סך של כ-1,249 מיליוני ש"ח. נכון ליום 31 במרץ 2026 ההזמנות הצפויות לעיל ביחס לתחום הצבאי עומדות על סך של כ-566 מיליוני ש"ח וביחס לתחום התעופתי על סך של כ-683 מיליוני ש"ח. כך שהסכום הכולל של צבר ההזמנות וההזמנות הצפויות נכון ליום 31 במרץ 2026 עומד על סך של כ-2,628 מיליוני ש"ח. לפרטים נוספים בדבר ההזמנות הצפויות של החברה ראו סעיפים 12.2 ו-22.2 בפרק א' - תיאור עסקי התאגיד בדוח תקופתי לשנת 2025.

המידע והערכות החברה בעניין ההזמנות הצפויות והמועד החזוי למימושן מהוות מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968. הערכות החברה מבוססות על מידע שנמסר לה מלקוחותיה ואשר לא נבדק על-ידיה והערכותיה הפנימיות, 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.

4. המצב הכספי

4.1. נכסי הקבוצה

סך הנכסים של הקבוצה ליום 31 במרץ 2026 הוא כ-1,107,665 אלפי ש"ח לעומת כ-797,142 אלפי ש"ח ביום 31 במרץ 2025, וכ-1,032,400 אלפי ש"ח ביום 31 בדצמבר 2025. עיקרי השינויים בנכסי הקבוצה ליום 31 במרץ 2026 לעומת יום 31 בדצמבר 2025 הם, כדלקמן (הנתונים באלפי ש"ח):

סעיפים מהדוחות הכספיים המאוחדים על המצב הכספי	ליום 31 במרץ 2026	ליום 31 במרץ 2025	ליום 31 בדצמבר 2025	הסברי הדירקטוריון לשינויים מהותיים 31.03.2026 לעומת 31.12.2025
מזומנים ושווי מזומנים	141,496	15,954	5,754	הגידול נובע בעיקרו מהנפקת מניות בסך כ-120 מליון ש"ח. לפרטים ראו סעיף 6.1 להלן – תזרים מזומנים.
לקוחות	170,211	164,089	208,418	הירידה נובעת בעיקר מפירעון חובות בפיגור משנת 2025 של משרד הבטחון.
חייבים אחרים	20,992	28,960	17,268	העלייה נובעת בעיקר מעלייה במקדמות לספקים.
מלאי ז"ק וז"א	238,700	225,598	257,085	הירידה נובעת משימוש במלאי אשר נרכש בתקופות קודמות וכן מתחילת הכרה בהכנסה בפרויקטים אשר לא עמדו בתנאים להכרה בהכנסה בתקופות קודמות.
הטבות לעובדים	8,247	9,316	8,923	
רכוש קבוע ונכסי זכויות שימוש	493,761	314,202	499,870	הירידה נובעת בעיקרה מפחת תקופתי וקבלת מענק השקעה.
מוניטין ונכסים בלתי מוחשיים	32,674	35,817	33,449	נכסים בלתי מוחשיים שנוצרו כתוצאה מרכישת אי די סי. הירידה נובעת מהפחתת עודפי עלות.
הלוואות ואשראי ז"ק מבנקים	43,298	56,870	51,938	הירידה נובעת בעיקרה מקיטון באשראי לזמן קצר בעקבות הנפקת מניות והתזרים החיובי מפעילות שוטפת. לפרטים ראו סעיף 6.1 להלן – תזרים מזומנים.
ספקים וזכאים אחרים	142,747	146,919	194,880	הירידה נובעת בעיקרה בירידה בהכנסות מראש הנובעות אשר לא עמדו בתנאים להכרה בהכנסה בתקופות קודמות .
התחייבות בגין הטבות לעובדים ז"ק וז"א	10,664	12,853	11,100	הירידה נובעת מתשלום עלויות פרישת העובדים.
מקדמות ממזמיני עבודות לז"ק וז"א	104,187	103,364	104,701	
הון עצמי	700,417	445,151	562,510	העלייה נובעת בעיקר מהנפקת מניות ומהרווח בתקופה.
הון חוזר	209,658	37,236	38,327	העלייה נובעת בעיקרה מעלייה ביתרות המזומנים ושווי מזומנים וירידה באשראי מבנקים כתוצאה מהנפקת המניות וכן ירידה ביתרות הספקים, זכאים והמקדמות ממזמיני העבודות לזמן קצר שקוזזה באופן חלקי מירידה בלקוחות ובמלאי.

5. עיקרי תוצאות הפעילות העסקית

5.1. ניתוח הרווחיות לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרץ 2026

להלן ניתוח עיקרי תוצאות הפעילות לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרץ 2026 בנטרול הכנסות והוצאות בין מגזריות (הנתונים באלפי ש"ח):

סעיפים מדוח רווח והפסד (מאוחד)	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2026	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2025	הסברי הדירקטוריון לשינויים שחלו לתקופה של 3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2026	לתקופה של 12 חודשים שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025
מכירות	126,725	121,467	הגידול נובע מעלייה במגזר הצבאי בשל גידול בהיקף הפעילות מול משרד הבטחון בעקבות מלחמת חרבות ברזל, בקיזוז ירידה במגזר התעופה ומכלולים מורכבים שאינה מייצגת את קצב המכירות השנתי בהתאם לפריסת צבר ההזמנות וההזמנות הצפויות כפי שדיווחה החברה במסגרת הדוח התקופתי לשנת 2025.	458,732
עלות המכירות	(98,505)	(95,573)		(354,319)
רווח גולמי (% ממכירות)	**28,220 22.2%**	**25,894 21.3%**	הגידול נובע בעיקר מתמהיל המכירות בפרויקטים בתחום הצבאי בתקופה, מימוש הסינרגיה בין הפרויקטים בתחום הצבאי עם הגדלת היקף פעילות שיקום ממסרות למשרד הבטחון בקיזוז ירידה ברווחיות תחום התעופה בעקבות תמהיל המכירות בין הפרויקטים בתקופה והשפעות שע"ח.	**104,413 22.8%**
הוצאות מחקר ופיתוח	-	(60)		(287)
הוצאות מכירה ושיווק	(1,617)	(1,518)		(6,861)
הוצאות הנהלה וכלליות	(6,233)	(5,671)	העלייה נובעת בעיקר בגידול בשכר ההנהלה ובעלויות השירותים המקצועיים.	(23,390)
הכנסות אחרות, נטו	781	97	הגידול נובע בעיקר מהשלמת אבני דרך בפרויקט הרחבת מתקן פוטו-וולטאי והקמת מערכת אגירה.	306
רווח תפעולי (% ממכירות)	**21,151 16.7%**	**18,742 15.4%**	הגידול נובע בעיקר מעלייה ברווח הגולמי ומימוש המנוף התפעולי, כאמור לעיל.	**74,181 16.1%**
הוצאות מימון, נטו	(1,237)	(2,709)	הירידה בהוצאות נובעת בעיקר מהכנסות ריבית, נטו כתוצאה מירידה באשראי הבנקאי ומעלייה ביתרות המזומנים בשל הנפקת המניות.	(8,138)
הוצאות מיסים על הכנסה	(1,761)	(1,344)	השינוי נובע בעיקר מגידול ברווח ביחס לתקופה המקבילה אשתקד.	(9,207)
רווח נקי לתקופה (% ממכירות)	**18,153 14.3%**	**14,689 12.1%**	הגידול נובע בעיקר מעלייה ברווח התפעולי ומקיטון בהוצאות המימון, נטו.	**56,836 12.4%**

EBITDA (*) (% ממכירות)	**25,928 20.5%**	**23,272 19.2%**	הגידול נובע בעיקר מעלייה ברווח התפעולי כאמור לעיל.	**92,672 20.2%**

(*) EBITDA (הנתונים אינם מבוקרים ואינם סקורים): רווח תפעולי בנטרול הוצאות פחת והפחתות.

5.2. <u>שערי מט״ח ומדדים</u>

שער החליפין הממוצע של הדולר בתקופת הדוח הוא כ-3.122 לעומת 3.613 בתקופה המקבילה אשתקד המהווה ירידה בשיעור של 13.6%.

שער החליפין הממוצע של האירו בתקופת הדוח הוא כ-3.654 לעומת 3.800 בתקופה המקבילה אשתקד המהווה ירידה בשיעור של 3.8%.

מדד המחירים לצרכן (הידוע) בתקופת הדוח ובתקופה המקבילה אשתקד היה ללא שינוי.

שער החליפין של הדולר ליום 31 במרץ 2026 – 3.1650 ש״ח.

שער החליפין של הדולר ליום 21 במאי 2026 – 2.907 ש״ח.

ירידה בשיעור של כ-8.2%.

שער החליפין של האירו ליום 31 במרץ 2026 – 3.6360 ש״ח.

שער החליפין של האירו ליום 21 במאי 2026 – 3.3794 ש״ח.

ירידה בשיעור של כ-7.1%.

6. נזילות

6.1. תזרים מזומנים

להלן תמצית הדוחות על תזרימי המזומנים והשינוי בהם ביחס לתקופה המקבילה אשתקד (הנתונים באלפי ש"ח):

סעיפים מדוח תזרים מזומנים (מאוחד)	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2026	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2025	הסברי הדירקטוריון לשינויים שחלו לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה 31 במרץ 2026	לתקופה של 12 חודשים שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025
תזרים מפעילות שוטפת	24,938	28,486	השינוי נובע בעיקרו בירידה ביתרות הזכאים האחרים כתוצאה מהכרה בהכנסות מראש בתקופה ומירידה ביתרות הספקים, אשר קוזזו ע"י ירידה בלקוחות במלאי ועליה ברווח בתקופה.	84,087
תזרים לפעילות השקעה	1,970	(13,775)	השינוי נובע מקבלת מענק השקעה וכן קיטון בהשקעה ברכישת רכוש קבוע בתקופה.	(25,288)
תזרים לפעילות מימון	109,130	(13,383)	השינוי נובע בעיקר מהנפקת מניות בסך כ-120 מליון ש"ח בקיזוז פירעון אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים.	(65,830)

7. <u>מקורות מימון</u>

7.1. להלן נתונים המתייחסים להיקפן של ההלוואות העיקריות של הקבוצה ליום 31 במרץ 2026:

הלוואות	באלפי ש"ח	עלות המימון
הלוואות לזמן קצר - צמודות לדולר	29,118	ריבית משתנה בשיעור של SOFR פלוס 0.95%
הלוואות לזמן קצר - צמודות לאירו	14,180	ריבית משתנה בשיעור של EURIBOR פלוס 1.2%

7.2. ההון החוזר של החברה ליום 31 במרץ 2026 עומד על כ-209,658 אלפי ש"ח בהשוואה לכ-37,236 אלפי ש"ח ליום 31 במרץ 2025.

7.3. היקפו של האשראי מספקים ליום 31 במרץ 2026 עמד על כ-40,722 אלפי ש"ח בהשוואה לכ-54,658 אלפי ש"ח ליום 31 במרץ 2025.

7.4. היקפו של האשראי ללקוחות ליום 31 במרץ 2026 עמד על כ-96,567 אלפי ש"ח בהשוואה לכ-106,266 אלפי ש"ח ליום 31 במרץ 2025.

7.5. לפרטים בדבר אמות מידה פיננסיות להן התחייבה הקבוצה כלפי גופים בנקאיים, ראו ביאור 7 לדוחות הכספיים של החברה ליום 31 במרץ 2026. נכון ליום 31 במרץ 2026 שיעור ההון העצמי של הקבוצה מתוך המאזן הינו 63.2%. למועד הדיווח החברה עומדת באמות המידה הפיננסיות שנקבעו.

7.6. <u>השפעות האינפלציה ועליית שיעור הריבית</u>

החל משנת 2022, החלו התפתחויות מאקרו כלכליות ברחבי העולם אשר הובילו לעלייה בשיעורי האינפלציה בארץ ובעולם. בשנים 2023, 2024 ו-2025, עלה מדד המחירים לצרכן בשיעורים של כ-3%, 3.2% ו-2.6%, בהתאמה, עלייה חדה לעומת השנים האחרונות. כחלק מהצעדים שננקטו על מנת לבלום את עליית המחירים, החלו הבנקים המרכזיים בעולם, להעלות את שיעור הריבית. גם בישראל הוועדה המוניטרית בבנק ישראל החליטה להעלות את הריבית הבסיסית במשק. נכון לסוף הרבעון הראשון לשנת 2026, רמות הריבית בישראל נותרו גבוהות ביחס לאלו ששררו בתחילת העשור. ריביות הבנקים המרכזיים בישראל ובארה"ב עומדות על 4%.

עלויות הייצור והתפעול של הקבוצה עשויות להיות מושפעות מהתייקרויות של מרכיבים רבים. בחלק מהסכמי הקבוצה עם לקוחותיה וספקיה קיימים מנגנוני הצמדה של מחירי המכירה למרכיבים השונים של עלויות הייצור והתפעול. אולם, מאחר שלא ניתן להצמיד את כל מחירי המכירה של מוצרי הקבוצה לסל ההתייקרויות כאמור, לחשיפה זו עלולות להיות השפעות על תוצאות פעילות הקבוצה. להערכת החברה בתקופת הדוח לעליית האינפלציה השפעה לא מהותית על תוצאות החברה.

8. היבטי ממשל תאגידי

8.1. דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית

לא חלו שינויים בקביעת הדירקטוריון בנוגע למספר המזערי הנדרש של דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית, כפי שפורטו בדוח הדירקטוריון שצורף לדוח התקופתי לשנת 2025. לפרטים אודות דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית, ראו תקנה 26 בפרק פרטים נוספים בדוח תקופתי לשנת 2025.

8.2. דירקטורים בלתי תלויים

נכון למועד דוח זה, החברה לא אימצה בתקנון הוראות בדבר שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים, כהגדרת המונח בסעיף 1 לתוספת הראשונה לחוק החברות, התשנ"ט–1999.

8.3. הביקורת הפנימית

במהלך הרבעון לא חל שינוי מהותי ביחס לנתונים בדבר המבקר הפנימי של החברה כפי שפורטו בסעיף 9.3.2 בדוח הדירקטוריון לדוח התקופתי לשנת 2025.

8.4. תרומות

לחברה אין מדיניות תרומות ובמהלך הרבעון הראשון של שנת 2026. בתקופת הדו"ח בוצעו תרומות בסכומים שאינם מהותיים.

9. הוראות גילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי

9.1. פרטים בדבר הרווח התפעולי והרווח לפני מס

9.1.1. החברה (אלפי ש"ח)

רווח	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2026	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2025	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025
רווח תפעולי	25,607	14,239	55,383
רווח לפני מס	24,826	12,161	50,496

9.1.2. החברות הבנות (אלפי ש"ח)[1]

רווח	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2026	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2025	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025
רווח תפעולי	961	5,270	22,309
רווח לפני מס	506	4,644	19,058

[1] לא כולל ביטולי עסקאות בין החברה לחברה הבת וכולל הפחתת עודף עלות הרכישה של ההשקעה בחברה הבת.

9.2. <u>דוח מצבת התחייבויות לפי מועדי פירעון</u>

לפרטים בדבר מצבת התחייבויות של החברה לפי מועדי פירעון, ראו הדוח המיידי שפרסמה החברה במקביל לפרסום דוח זה. המידע הנכלל בדוח האמור מובא בזאת על דרך ההפניה.

9.3. <u>אומדנים חשבונאיים</u>

לפרטים בדבר עיקרי השיקולים, האומדנים וההנחות בעריכת הדוחות הכספיים ראו ביאור 3 לדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2025.

ישי דוידי	**אלי דמרי**
יו"ר דירקטוריון החברה	מנכ"ל החברה

תאריך: 24 במאי 2026

עשות אשקלון תעשיות בע"מ

תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים

ליום 31 במרץ 2026

עשות אשקלון תעשיות בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 31 במרץ 2026

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים 2
תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים מאוחדים 3-4
תמצית דוחות על הרווח או הפסד ביניים מאוחדים 5
תמצית דוחות על הרווח הכולל ביניים מאוחדים 6
תמצית דוחות על השינויים בהון ביניים מאוחדים 7-9
תמצית דוחות על תזרימי המזומנים ביניים מאוחדים 10-11
באורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים 12-18

Shape the future
with confidence

קוסט פורר גבאי את קסירר
דרך מנחם בגין 144א',
תל-אביב 6492102

טל. 6232525-3-972+
ey.com

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר

לבעלי המניות של

עשות אשקלון תעשיות בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של עשות אשקלון תעשיות בע"מ החברה וחברה מאוחדת (להלן – החברה), הכולל את הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 31 במרץ 2026 ואת הדוחות התמציתיים על רווח או הפסד, הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה 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 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 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 בפסקה הקודמת, בהתבסס על סקירתנו, ועל דוחות הסקירה של רואי חשבון אחרים, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ממלא, מכל הבחינות המהותיות, אחר הוראות הגילוי לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

תל אביב,
24 במאי, 2026

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

	ליום 31 במרץ	ליום 31 במרץ	ליום 31 בדצמבר
	2026	2025	2025
	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	מבוקר
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
נכסים שוטפים			
מזומנים ושווי מזומנים	141,496	15,954	5,754
השקעות לזמן קצר	443	1,864	447
לקוחות	170,211	164,089	208,418
חייבים אחרים	20,992	28,960	17,268
מלאי	119,065	106,661	137,597
סה"כ נכסים שוטפים	452,207	317,528	369,484
נכסים לא שוטפים			
פיקדון לזמן ארוך	513	645	517
מלאי לא שוטף	119,635	118,937	119,488
הטבות לעובדים	8,247	9,316	8,923
רכוש קבוע ונכסי זכויות שימוש	493,761	314,202	499,870
מוניטין	29,637	29,637	29,637
נכסים בלתי מוחשיים	3,037	6,180	3,812
מיסים נדחים	628	697	669
סה"כ נכסים לא שוטפים	655,458	479,614	662,916
סה"כ נכסים	1,107,665	797,142	1,032,400

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

	ליום 31 במרץ	ליום 31 במרץ	ליום 31 בדצמבר
	2026	2025	2025
	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	מבוקר
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
התחייבויות שוטפות			
אשראי מתאגידים בנקאיים ומנותני אשראי אחרים	43,298	56,870	51,938
ספקים	40,722	54,658	53,368
זכאים אחרים	102,025	92,261	141,512
התחייבות בגין הטבות לעובדים	2,593	4,674	2,551
מקדמות ממזמיני עבודות	50,847	68,784	78,789
חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה	3,064	3,045	2,999
סה"כ התחייבויות שוטפות	242,549	280,292	331,157
התחייבויות שאינן שוטפות			
התחייבויות לזמן ארוך בגין חכירה	13,395	17,568	14,019
מקדמות ממזמיני עבודות	53,340	34,580	25,912
עתודה למיסים נדחים	89,893	11,372	90,253
התחייבות בגין הטבות לעובדים	8,071	8,179	8,549
סה"כ התחייבויות שאינן שוטפות	164,699	71,699	138,733
סה"כ התחייבויות	407,248	351,991	469,890
הון			
הון מניות	242,075	121,275	122,667
קרנות	313,625	197,029	313,279
התחייבויות צמיתות	393,561	379,557	392,530
יתרת הפסד	(248,844)	(252,710)	(265,966)
סה"כ הון	700,417	445,151	562,510
סה"כ התחייבויות והון	1,107,665	797,142	1,032,400

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

24 במאי, 2026

תאריך אישור הדוחות הכספיים	ישי דוידי יו"ר דירקטוריון	אלי דמרי מנכ"ל	יאיר קאופמן סמנכ"ל כספים ובקרה

	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2026	2025	2025
	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	מבוקר
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
הכנסות ממכירות	126,725	121,467	458,732
עלות המכירות	(98,505)	(95,573)	(354,319)
רווח גולמי	28,220	25,894	104,413
הוצאות מחקר ופיתוח	-	(60)	(287)
הוצאות מכירה ושיווק	(1,617)	(1,518)	(6,861)
הוצאות הנהלה וכלליות	(6,233)	(5,671)	(23,390)
הכנסות אחרות, נטו	781	97	306
סה"כ הוצאות תפעוליות	(7,069)	(7,152)	(30,232)
רווח תפעולי	21,151	18,742	74,181
הוצאות מימון	(2,363)	(3,245)	(11,251)
הכנסות מימון	1,126	536	3,113
הוצאות מימון, נטו	(1,237)	(2,709)	(8,138)
רווח לפני מיסים על הכנסה	19,914	16,033	66,043
הוצאות מיסים על הכנסה	(1,761)	(1,344)	(9,207)
רווח נקי	18,153	14,689	56,836
רווח למניה (בש"ח)			
רווח בסיסי למניה	0.67	0.47	1.63
רווח מדולל למניה	0.66	0.46	1.58

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2026	2025	2025
	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	מבוקר
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
רווח נקי	18,153	14,689	56,836
פריטי רווח כולל אחר שלאחר ההכרה לראשונה במסגרת הרווח הכולל הועברו או יועברו לרווח והפסד			
הפרשי תרגום מטבע חוץ בגין פעילות חוץ	36	174	(803)
פריטי רווח כולל אחר שלא יועברו לרווח והפסד			
קרן הערכה מחדש לגבי פריטי רכוש קבוע, נטו ממס	-	-	117,676
מדידה מחדש של תכנית הטבה מוגדרת, נטו ממס	-	-	(932)
	36	174	115,941
סה"כ רווח כולל	18,189	14,863	172,777

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2026 (בלתי מבוקר)	הון מניות	קרן הון מעסקאות עם בעלת שליטה ותשלום מבוסס מניות	קרן מהערכה מחדש	התחייבויות צמיתות	קרן מהפרשי תרגום	גרעון	סה"כ הון
	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
יתרה ליום 1 בינואר 2026 (מבוקר)	122,667	23,031	291,788	392,530	(1,540)	(265,966)	562,510
רווח כולל							
רווח נקי	-	-	-	-	-	18,153	18,153
הפרשי תרגום מטבע בגין פעילות חוץ	-	-	-	-	36	-	36
סה"כ רווח כולל	-	-	-	-	36	18,153	18,189
עסקאות עם בעלים שנזקפו ישירות להון							
הנפקת הון מניות (בניכוי הוצאות הנפקה בסך 725 אלפי ש"ח)	119,292	-	-	-	-	-	119,292
עלות תשלום מבוסס מניות	-	426	-	-	-	-	426
מימוש כתבי אופציה	116	(116)	-	-	-	-	-
ריבית והפרשי הצמדה שנצברו על שטרי הון צמיתים	-	-	-	1,031	-	(1,031)	-
יתרה ליום 31 במרץ 2026 (בלתי מבוקר)	242,075	23,341	291,788	393,561	(1,504)	(248,844)	700,417

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

תמצית דוחות על השינויים בהון ביניים מאוחדים

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2025 (בלתי מבוקר)	הון מניות	קרן הון מעסקאות עם בעלת שליטה ותשלום מבוסס מניות	קרן מהערכה מחדש	התחייבויות צמיתות	קרן מהפרשי תרגום	גרעון	סה"כ הון
	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
יתרה ליום 1 בינואר 2025 (מבוקר)	120,563	24,018	174,112	376,149	(737)	(263,991)	430,114
רווח כולל							
רווח נקי	-	-	-	-	-	14,689	14,689
הפרשי תרגום מטבע בגין פעילות חוץ	-	-	-	-	174	-	174
סה"כ רווח כולל	-	-	-	-	174	14,689	14,863
עסקאות עם בעלים שנזקפו ישירות להון							
עלות תשלום מבוסס מניות	-	174	-	-	-	-	174
מימוש כתבי אופציה	712	(712)	-	-	-	-	-
ריבית והפרשי הצמדה שנצברו על שטרי הון צמיתים	-	-	-	3,408	-	(3,408)	-
יתרה ליום 31 במרץ 2025 (בלתי מבוקר)	121,275	23,480	174,112	379,557	(563)	(252,710)	445,151

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

תמצית דוחות על השינויים בהון ביניים מאוחדים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025	הון מניות	קרן הון מעסקאות עם בעלת שליטה ותשלום מבוסס מניות	קרן הון מהערכה מחדש	התחייבויות צמיתות	קרן הון מהפרשי תרגום	גרעון	סה"כ הון
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
יתרה ליום 1 בינואר 2025 (מבוקר)	120,563	24,018	174,112	376,149	(737)	(263,991)	430,114
<u>רווח כולל</u>							
רווח נקי	-	-	-	-	-	56,836	56,836
הפרשי תרגום מטבע בגין פעילות חוץ	-	-	-	-	(803)	-	(803)
הערכה מחדש לגבי פריטי רכוש קבוע	-	-	117,676	-	-	-	117,676
מדידה מחדש של תוכנית הטבה מוגדרת	-	-	-	-	-	(932)	(932)
סה"כ רווח כולל	-	-	117,676	-	(803)	55,904	172,777
<u>עסקאות עם בעלים שנזקפו ישירות להון</u>							
מימוש כתבי אופציה	2,104	(2,104)	-	-	-	-	-
עלות תשלום מבוסס מניות	-	1,117	-	-	-	-	1,117
דיבידנד ששולם	-	-	-	-	-	(40,000)	(40,000)
ריבית והפרשי הצמדה שנצברו על שטרי הון צמיתים ששולמו	-		-	(1,498)	-	-	(1,498)
ריבית והפרשי הצמדה שנצברו על שטרי הון צמיתים	-	-	-	17,879	-	(17,879)	-
יתרה ליום 31 בדצמבר 2025 (מבוקר)	122,667	23,031	291,788	392,530	(1,540)	(265,966)	562,510

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2026	2025	2025
	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	מבוקר
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
<u>תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת</u>			
רווח נקי	18,153	14,689	56,836
התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת (נספח א')	6,812	15,193 (*)	30,438
ריבית שהתקבלה	813	32 (*)	192
מס הכנסה ששולם	(840)	(1,428)	(3,549)
מס הכנסה שהתקבל	-	-	170
מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת	24,938	28,486	84,087
<u>תזרימי מזומנים לפעילות השקעה</u>			
תמורה ממכירת רכוש קבוע	-	52	52
קבלת מענק השקעה	3,885	-	2,058
השקעות לזמן קצר ופקדונות בבנקים	-	-	1,242
רכישת רכוש קבוע	(1,915)	(13,827)	(28,640)
מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה	1,970	(13,775)	(25,288)
<u>תזרימי מזומנים מפעילות מימון</u>			
שינוי באשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו	(8,640)	(11,100)	(16,032)
פירעון התחייבות בגין חכירה	(984)	(1,272)	(4,292)
דיבידנד ששולם	-	-	(40,000)
ריבית על שטרי הון ששולמה	-	-	(1,498)
הנפקת מניות	119,292	-	-
ריבית ששולמה	(538)	(1,011)	(4,008)
מזומנים נטו שנבעו (ששימשו) לפעילות מימון	109,130	(13,383)	(65,830)
השפעת תנודות בשערי חליפין על יתרות מזומנים	(296)	84	(1,757)
<u>שינוי נטו במזומנים ושווי מזומנים</u>	135,742	1,412	(8,788)
מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה	5,754	14,542	14,542
<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה</u>	141,496	15,954	5,754

(*) סווג מחדש

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

נספח א'

התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2026	2025	2025
	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	מבוקר
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים:			
פחת והפחתות	4,777	4,530	18,522
מיסים על הכנסה	1,761	1,344	9,207
הוצאות מימון, נטו	1,237	2,709	8,138
תשלום מבוסס מניות	426	177	1,117
רווח ממימוש רכוש קבוע	-	(32)	(31)
	8,201	8,728	36,953
שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:			
ירידה (עליה) במלאי	18,266	7,559	(27,207)
ירידה (עליה) בלקוחות	38,181	(29,344)	(74,227)
ירידה (עלייה) בחייבים אחרים	(3,619)	4,047	20,492
ירידה בנכס בגין הטבות לעובדים, נטו	676	396	800
עלייה (ירידה) בספקים	(12,593)	13,622	16,237
ירידה בהתחייבות בגין הטבות לעובדים	(436)	(605)	(3,335)
עלייה (ירידה) במקדמות ממזמיני עבודות	(504)	7,848	9,312
עלייה (ירידה) בזכאים אחרים	(41,360)	2,942 (*)	51,413
	(1,389)	6,465	(6,515)
	6,812	15,193	30,438

(*) סווג מחדש

נספח ב'

פעילויות מהותיות שלא במזומן

	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2026	2025	2025
	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	מבוקר
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
רכישת רכוש קבוע באשראי	983	2,537	428
הכרה בנכס זכות שימוש כנגד התחייבות בגין חכירה	254	277	574

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

באור 1 - כללי

א. עשות אשקלון תעשיות בע"מ (להלן: "החברה") הינה חברה תושבת ישראל, אשר התאגדה בישראל וכתובתה היא עזרא יסודי 1, אשקלון.

ב. מניות החברה נסחרות בבורסה לניירות ערך בתל-אביב.

ג. הדוחות הכספיים המאוחדים של הקבוצה ליום 31 במרץ 2025 כוללים את אלה של החברה ושל החברות הבנות Reliance Gear Corp. (להלן: "Reliance Gear") הפועלת בארה"ב ושל חברה לפיתוח תעשיות (1996) אי די סי בע"מ (להלן: "אי די סי") (להלן יחד: "הקבוצה").

ד. דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 31 במרס, 2026 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך (להלן - דוחות כספיים ביניים מאוחדים). יש לעיין בדוח זה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2025 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן - הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים).

ה. ביום 30 ביוני 2022 הושלמה העסקה במסגרתה רכשה ברזל עשות, שותפות מוגבלת את מלוא החזקותיה של תעש מערכות בע"מ (להלן: "תעש") וכן את כל שטרי ההון הצמיתים שהנפיקה החברה ואשר הוחזקו על ידי קבוצת אלביט. החל ממועד השלמת העסקה, בעלת השליטה בחברה היא להב החרב בע"מ. להב החרב בע"מ היא השותף הכללי בברזל עשות, שותפות מוגבלת אשר מחזיקה במניות החברה. להב החרב בע"מ נשלטת על ידי פימי 7 2020 בע"מ. פימי 7 2020 בע"מ הינה חלק מקרן פימי (להלן: "קרן פימי").

ו. הקבוצה עוסקת בעיקר בייצור מערכות הנעה, ממסרות ומכלולים מורכבים לרכבים קרביים משוריינים (להלן: "רק"מ") בתחום הצבאי וכן מערכות ורכיבים קריטיים, כולל חלקים סובבים וגלים למנועי סילון בתחומי התעופה האזרחית והצבאית. בנוסף החברה מייצרת מוצרים מטונגסטן מסונטר לשימושים בתחום הצבאי ובתחום התעופה וכן טיפולים תרמיים וציפוי מתכות. במסגרת פעילות תחום התעופה ומכלולים מורכבים, אי די סי מייצרת מכלולים מורכבים ללקוח בינלאומי מוביל בתחום המוליכים למחצה.

ז. <u>השלכות מלחמת "חרבות ברזל"</u>
בחודש אוקטובר 2023 פרצה מלחמת "חרבות ברזל" ("המלחמה") במדינת ישראל ובהמשך הוכרזו מבצעי חיצי הצפון, עם כלביא ושאגת הארי ("המבצעים העוקבים"). למלחמה ולמבצעים העוקבים השלכות נרחבות הכוללות תנודות במחירי הסחורות ומחירי האנרגיה לרבות מחירי הנפט, שערי המטבע, זמינות חומרי גלם ותלות בהיתרי יצוא ממדינות זרות, זמינות ועלות שינוע אווירי וימי לישראל, זמינות כוח אדם מיומן וכיו"ב.
במהלך תקופת המלחמה, מדינות מסוימות הטילו מגבלות על יצוא מוצרים ביטחוניים לישראל, אשר בהמשך, בעקבות חתימת ההסכם להפסקת הלחימה, הוסרו חלק מהמגבלות. נכון למועד הדוחות הכספיים, מגבלות אלו לא פגעו באספקות החברה למשרד הבטחון. החברה פועלת יחד עם ספקיה ומשרד הבטחון בכדי למצוא פתרונות חליפיים לפריטים קריטיים ולמיטב הערכת החברה, למגבלות הנ"ל לא צפויה השפעה מהותית על תוצאות החברה.
יש לציין, כי מאז פרצה המלחמה כולל במהלך המבצעים העוקבים, החברה המשיכה בפעילותה באופן שוטף תוך איזון בין מחויבויות החברה לשמירה על בטחון עובדיה לבין הצורך בהמשכיות עסקית, וזאת תוך תמיכה מלאה במשרד הביטחון ובלקוחותיה הבינלאומיים בתחום התעופה של החברה, כולל פעילות להאצת אספקות בהתאם לצרכי הלקוחות השונים.

באור 1 - כללי (המשך)

במסגרת שיחות שהחברה מקיימת עם גורמים שונים בצה"ל ובמשרד הבטחון, התבקשה החברה להיערך להגדלה משמעותית של היקפי הפעילות מול משרד הבטחון. בהמשך לכך, במהלך השנים 2024 ו-2025 ניכרה מגמה של גידול בכמות ההזמנות שהתקבלה ממשרד הביטחון ומגמה זו אף צפויה להתעצם בשנת 2026 ואילך. בשלב זה החברה אינה יכולה להעריך את הגידול הצפוי כאמור אך מעריכה כי מדובר בגידול מהותי.

עם התמשכות המלחמה החברה מקיימת דיאלוג שוטף מול לקוחותיה הבינלאומיים של החברה בכדי להרגיע את החששות ולמצוא פתרונות משותפים לצמצום הסיכונים לרציפות האספקות.

ח. תוכנית המכסים של טראמפ בארה"ב

בחודש אפריל 2025 נשיא ארה"ב, דונלד טראמפ, הכריז על הטלת מכסים גלובליים על ייבוא סחורות לארה"ב בשיעור בסיסי של 10%, ורכיב נוסף שמשתנה ממדינה למדינה. נכון למועד פרסום דוח זה, הוטלו מכסים בשיעור של 15% על סחורות אשר מיובאות מישראל לארה"ב. מכסים אלו חלים על סחורות בלבד ואינם חלים על שירותים ומספר תחומים נוספים. המכסים שהוטלו אינם חלים בנוסף למכסים ייעודים שהוטלו על אלומיניום ופלדה בשיעור של 50%. זאת ועוד, למיטב ידיעת החברה, מתקיימים דיונים בנוגע להקלות בנושאי החלת המכסים על תעשיית התעופה בארה"ב וטרם ברורה השפעה אפשרית של הקלות אלה על פעילות החברה. ביום 20 לפברואר 2026, בית המשפט העליון בארה"ב פסק כי החוק שעליו התבסס נשיא ארה"ב אינו מאפשר לו להטיל מכסים ופסל חלק גדול מהמכסים שהוטלו. יחד עם זאת, מכסים שהוטלו על תעשיות ספציפיות כמו הפלדה והאלומיניום לא בוטלו. בעקבות פסיקת בית המשפט העליון בארה"ב, הממשל האמריקאי החיל היטלים גלובליים בשיעור של 10% על סחורות המיובאות לארה"ב. תוקף היטל זה מוגבל ב-150 יום ועתיד לפוג ב-24 ליולי 2026, אלא אם הקונגרס יצביע על הארכת תוקף ההיטל.
לחברה מכירות ללקוחות בארה"ב בתחום התעופה ומכלולים מורכבים כאשר עפ"י התנאים המסחריים בחוזים הקיימים, הלקוחות אחראים ונושאים בעלויות משלוח הסחורה מישראל לארה"ב ולפיכך נושאים בעלויות המכסים וההיטלים ככל שיחולו.
החברה עוקבת אחר השפעות אלו ובשלב זה מעריכה כי השפעתם אינה מהותית. החברה ממשיכה לעקוב אחר ההתפתחויות הכלכליות והרגולטוריות בשוק האמריקאי ותתאים את האסטרטגיות שלה בהתאם לצורך.

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים ערוכים בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי 34 דיווח כספי לתקופות ביניים, וכן בהתאם להוראות הגילוי לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

המדיניות החשבונאית אשר יושמה בעריכת הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים עקבית לזו שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים.

באור 3 - מגזרים עסקיים

א. כללי

לקבוצה שלושה מגזרים בני דיווח כמפורט להלן, אשר מהווים יחידות עסקיות אסטרטגיות של הקבוצה. יחידות עסקיות אסטרטגיות אלו כוללות מגוון מוצרים ושירותים ומנוהלות בנפרד לצורך הקצאת משאבים והערכת ביצועים בשל העובדה שהן מצריכות טכנולוגיה שונה ואסטרטגיה שיווקית שונה. עבור כל יחידה עסקית אסטרטגית, סוקר מקבל ההחלטות התפעוליות הראשי לפחות אחת לרבעון את הדוחות הניהוליים הפנימיים. להלן תיאור תמציתי של הפעילות העסקית בכל אחד ממגזרי הפעילות של הקבוצה:

ב. המגזר הצבאי

הפעילות כוללת ייצור, אחזקה ושיקום של ממסרות ראשיות, הינעים סופיים ומערכות מתלים ע"י החברה וכן ערכות נוספות המיוצרות ע"י אי די סי המיועדות לרק"מ וכן יצור חלקי חילוף למערכות הנ"ל. פעילות נוספת הינה ייצור חודרני שריון העשויים נתכי טונגסטן מסונטר וייצור פריטים נוספים המשמשים לייצור תחמושת. בנוסף החברה מייצרת מכלולים מורכבים בתחומי הטילאות.

ג. מגזר התעופה ומכלולים מורכבים

הפעילות כוללת ייצור ממסרות ומערכות הפעלה ובקרה תעופה, גלים למנועי סילון, ממסרות אוטומוטיביות וגלגלי שיניים, ומוצרי טונגסטן מסונטר ע"י החברה וכן מכלולים מורכבים המיוצרים ע"י אי די סי ללקוחות בתחום המוליכים למחצה.

ד. Reliance Gear

תחום הפעילות העיקרי של Reliance Gear הוא עיבוד שבבי כללי וייצור גלגלי שיניים מסוגים שונים, באיכות גבוהה ובכמויות קטנות, עד לייצור פריט בודד. ל-Reliance Gear הצוות והיכולת לשחזר גלגלי שיניים פגומים או שבורים ("הנדסה לאחור"), ובכך לתת מענה יעיל לתחום חלקי החילוף לציוד מסוגים שונים.

הכנסות והוצאות המגזר

הכנסות המגזר מיוחסות ישירות. הוצאות המגזר מיוחסות בחלקן לפי מפתחות תמחיריים שנקבעו על ידי הנהלת החברה.

באור 3 - <u>מגזרים עסקיים</u> (המשך)

ה. <u>מידע אודות מגזרים בני דיווח</u>

מידע אודות פעילות המגזרים בני הדיווח מוצג בטבלה להלן:

	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2026	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2026	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2026	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2026	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2026
	צבאי	תעופה ומכלולים מורכבים	Reliance Gear	התאמות	סה"כ
	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
סך הכנסות מחיצוניים	112,564	12,909	1,252	-	126,725
הכנסות ממכירות בין מגזרים	-	-	6,260	(6,260)	-
סה"כ הכנסות	112,564	12,909	7,512	(6,260)	126,725
עלות המכירות	(86,582)	(12,602)	(5,581)	6,260	(98,505)
רווח גולמי	25,982	307	1,931	-	28,220
פחת והפחתות	3,533	764	480	-	4,777
רווח תפעולי	20,218	192	741	-	21,151
הוצאות מימון					(2,363)
הכנסות מימון					1,126
מיסים על ההכנסה					(1,761)
רווח נקי					18,153

	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2025	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2025	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2025	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2025	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2025
	צבאי	תעופה ומכלולים מורכבים	Reliance Gear	התאמות	סה"כ
	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
סך הכנסות מחיצוניים	79,505	38,697	3,265	-	121,467
הכנסות ממכירות בין מגזרים	-	-	7,697	(7,697)	-
סה"כ הכנסות	79,505	38,697	10,962	(7,697)	121,467
עלות המכירות	(61,526)	(33,488)	(8,256)	7,697	(95,573)
רווח גולמי	17,979	5,209	2,706	-	25,894
פחת והפחתות	2,537	1,472	521	-	4,530
רווח תפעולי	13,809	3,227	1,706	-	18,742
הוצאות מימון					(3,245)
הכנסות מימון					536
מיסים על ההכנסה					(1,344)
רווח נקי					14,689

באור 3 - <u>מגזרים עסקיים</u> (המשך)

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025
	צבאי	תעופה ומכלולים מורכבים	Reliance Gear	התאמות	סה"כ
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
סך הכנסות מחיצוניים	341,150	104,947	12,635	-	458,732
הכנסות ממכירות בין מגזרים	-	-	35,888	(35,888)	-
סה"כ הכנסות	341,150	104,947	48,523	(35,888)	458,732
עלות המכירות	(259,457)	(86,469)	(44,281)	35,888	(354,319)
רווח גולמי	81,693	18,478	4,242	-	104,413
פחת והפחתות	11,606	4,811	2,074	-	18,491
רווח תפעולי	62,039	12,236	276	(370)	74,181
הוצאות מימון					(11,251)
הכנסות מימון					3,113
מיסים על ההכנסה					(9,207)
רווח נקי					56,836

באור 4 - <u>בעלי שליטה וצדדים קשורים</u>

א. יתרות בעלי שליטה וצדדים קשורים בסעיפי הדוח על המצב הכספי:

	ליום 31 במרץ	ליום 31 במרץ	ליום 31 בדצמבר
	2026	2025	2025
	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	מבוקר
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
ביתרת לקוחות			
אורדן תעשיות בע"מ	244	92	23
מנועי בית שמש בע"מ	-	188	-
ביתרות ספקים			
אורדן תעשיות בע"מ	2,735	5,473	3,589
חברות אחרות המוחזקות על ידי קרן פימי	34	13	34
מקדמות מלקוחות			
מנועי בית שמש בע"מ	93	47	-

באור 4 - בעלי שליטה וצדדים קשורים (המשך)

ב. עסקאות מהותיות עם בעלי שליטה וצדדים קשורים:

	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2026	2025	2025
	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	מבוקר
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
מכירות לחברות המוחזקות על ידי קרן פימי (*)	801	32	235
קניות, עבודות חוץ ושירותים אחרים מחברות המוחזקות על ידי קרן פימי	(1,696)	(3,425)	(11,910)

(*) בעלת השליטה. ראה ביאור 1ה. לעיל.

באור 5 - שווי הוגן

א. מכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן לצרכי גילוי בלבד:

הערך בספרים של נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות מסוימים לרבות מזומנים ושווי מזומנים, לקוחות, חייבים ויתרות חובה, השקעות בנכסים פיננסיים, הלוואות ואשראי לזמן קצר, ספקים, זכאים, מכשירים נגזרים תואם או קרוב לשווי ההוגן שלהם.

ב. היררכיית השווי ההוגן:

	31 במרץ 2026	31 במרץ 2026	31 במרץ 2025	31 במרץ 2025	31 בדצמבר 2025	31 בדצמבר 2025
	רמה 1	רמה 2	רמה 1	רמה 2	רמה 1	רמה 2
	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	מבוקר	מבוקר
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
נכסים פיננסיים						
מכשירים נגזרים	-	-	-	-	-	-
התחייבויות פיננסיות						
מכשירים נגזרים	-	-	-	(484)	-	-

באור 6 - <u>אמות מידה פיננסיות</u>

במסגרת הסכמי האשראי שחתמה החברה בשנים קודמות עם חלק מהמוסדות הבנקאיים, קיימת התחייבות של החברה בדבר עמידה באמות מידה פיננסיות כנגד אשראי שהוקצה לחברה. אמות המידה להן התחייבה החברה: שיעור ההון העצמי של הקבוצה מתוך המאזן לא יפחת בכל עת מ-20% או 60 מיליון ש"ח, על פי הגבוה מבניהם. למועד הדיווח החברה עומדת באמות המידה הפיננסיות שנקבעו.

באור 7 - <u>ארועים מהותיים בתקופה</u>

א. ביום 13 בינואר, 2026, החליט דירקטוריון החברה על גיוס הון בהיקף כספי של כ-120 מיליון ש"ח אשר נועד למיזוגים ורכישות, תמיכה בצמיחה הצפויה בפעילות והשקעות במיכון, אוטומציה ותשתיות יצור, וזאת בתמורה להקצאת 1,230,785 מניות רגילות של החברה. ביום 18 בינואר, 2026, הושלם הגיוס ונרשמו המניות לטובת הניצעים.

ב. ביום 23 במרץ, 2026, דיווחה החברה כי על רקע מגעים בין נציגי ועד העובדים לבין הנהלת החברה במסגרת משא ומתן לחידוש ההסכם הקיבוצי בחברה, ובהמשך להודעה שהתקבלה בדבר סכסוך עבודה, ועד עובדי החברה והסתדרות העובדים החלו לנקוט צעדים ארגוניים שבמסגרתם קראו לעובדי החברה לפעול לשיבוש חלקי של העבודה במפעל באשקלון.

- - - - - - - - - - - - - - - - -

עשות אשקלון תעשיות בע"מ

פרק ג' –
דוח רבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי

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 31 במרץ 2026:

ההנהלה, בפיקוח הדירקטוריון של עשות אשקלון תעשיות בע"מ (להלן – **התאגיד**), אחראית לקביעתה והתקיימותה של בקרה פנימית נאותה על הדיווח הכספי ועל הגילוי בתאגיד.

לעניין זה, חברי ההנהלה הם:

1. אלי דמרי, מנהל כללי;
2. יאיר קאופמן, סמנכ"ל כספים;
3. אריק ספרן, היועץ המשפטי ומזכיר החברה;
4. גיא עבודי, חשב.

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 ואשר נועדו לספק ביטחון סביר 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 לדרישות 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;

הערכת אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי והגילוי שביצעה ההנהלה בפיקוח הדירקטוריון כללה: מיפוי וזיהוי החשבונות והתהליכים אשר החברה רואה אותם כמהותיים מאוד לדיווח הכספי והגילוי, בחינת בקרות מפתח ובחינת אפקטיביות הבקרות. רכיבי הבקרה הפנימית כללו בקרות על (1) בקרות ברמת הארגון, לרבות בקרות על תהליך העריכה והסגירה של דיווח כספי ובקרות כלליות של מערכות מידע (2) בקרות על תהליך המלאי (3) בקרות על תהליך המכר (4) בקרות על רישום הכנסות מעבודות ביצוע והקמה.

בדוח השנתי בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אשר צורף לדוח התקופתי לתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 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 בדצמבר 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 שנמצאה בדוח 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.

הצהרות מנהלים

<u>הצהרת מנכ"ל לפי תקנה 38ג(ד)(1):</u>

אני, אלי דמרי, מצהיר כי:

(1) בחנתי את הדוח הרבעוני של עשות אשקלון תעשיות 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 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 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, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות;

(ב) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקרות ונהלים תחת פיקוחי, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים; וכן –

(ג) הערכתי את האפקטיביות של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי, והצגתי בדוח זה את מסקנות הדירקטוריון וההנהלה לגבי האפקטיביות של הבקרה הפנימית כאמור למועד הדוחות.

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

24 במאי 2026

_____
אלי דמרי, מנכ"ל

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

אני, יאיר קאופמן, מצהיר כי:

(1) בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים ואת המידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים של עשות אשקלון תעשיות בע"מ (להלן – **התאגיד**) לרבעון הראשון של שנת 2026 (להלן – "**הדוחות**" או "**הדוחות לתקופת הביניים**");

(2) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים 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 דוחות;

(3) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים 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 ביניים ולמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים, 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;

(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; וכן –

(ג) הערכתי את האפקטיביות של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי, ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים ולמידע הכספי האחר הכלול בדוחות למועד הדוחות; מסקנותיי לגבי הערכתי כאמור הובאו לפני הדירקטוריון וההנהלה ומשולבות בדוח זה.

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

_____ _____

24 במאי 2026 יאיר קאופמן, סמנכ"ל כספים