



מנועי בית שמש אחזקות (1997) בע"מ

דוח רבעון ראשון לשנת 2018

תוכן עניינים

<u>פרק</u>		<u>עמוד</u>
א'	- דו"ח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד	א-1
ב'	- דו"חות כספיים	ב-1
ג'	- דו"ח רבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה והצהרות	ג-1
	הנהלה	

מנועי בית שמש אחזקות (1997) בע"מ

פרק א' - דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד

לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרס 2018



דו"ח דירקטוריון על מצב ענייני מנועי בית שמש אחזקות (1997) בע"מ לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרס 2018

מנועי בית שמש אחזקות (1997) בע"מ (להלן: "החברה") מתכבדת בזה להגיש את דו"ח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה במהלך תקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 31 במרס, 2018 (להלן: "הרבעון"), הערוך על-פי תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים) התש"ל-1970. דוח זה נערך בהתחשב בכך שבפני קוראיו מצוי גם הדוח התקופתי האחרון, לשנת 2017 לרבות דוח הדירקטוריון, פרק תיאור עסקי התאגיד והדוחות הכספיים שבמסגרתו (דיווח מידי מיום 22.03.2018, אסמכתא: 2018-01-022542 (להלן: "הדוח התקופתי לשנת 2017"). כמו כן, לדוח זה מצורפים הדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 במרס, 2018 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך (להלן: "הדוחות הכספיים").

יודגש כי התיאור בדוח זה כולל מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968. 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, ומייד לאחר מכן הנפיקה מניות לציבור והפכה לחברה ציבורית, כהגדרת מונח זה בחוק החברות, התשנ"ט-1999 (להלן: "חוק החברות").
 - 1.2. החברה, מנועי בית שמש בע"מ (להלן: "מב"ש") והחברות הבנות שלה (להלן ביחד: "הקבוצה") פועלות בעיקר בשני תחומי פעילות עיקריים:
 - (א) תחום פעילות המנועים;
 - (ב) תחום פעילות ייצור חלקים למנועים.
- לפרטים בדבר תחומי הפעילות של הקבוצה ראו סעיפים 8-9 בפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח תקופתי לשנת 2017.

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 ההזמנות הצפויות אלו הקבוצה נערכת לבניית תחזית אספקות ולהזמנת חומרי גלם שזמן אספקתם ארוך. לפרטים נוספים ראו סעיפים 8.3 ו-9.4 בפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח תקופתי לשנת 2017.
- נכון למועד דוח זה, סך ההזמנות הצפויות של הקבוצה נפרסות על פני תקופה של 14 שנים ועומדות על סך של כ-1,166 מיליוני דולר לעומת 1,185 מיליוני דולר ביום 31 בדצמבר, 2017.
- להלן טבלה המרכזת את סך ההזמנות הצפויות (במיליוני דולר) כפי שהוערך על ידי הקבוצה נכון ליום 31 במרס 2018:

תחום פעילות	31.03.2018
ייצור חלקים	1,123
מנועים	43
סה"כ	1,166



מנועי בית שמש אחזקות (1997) בע"מ

2.2. לאחר תאריך המאזן הודיעה החברה כי מב"ש הגיעה לסיכום בדבר הרחבה נוספת של כ- 35 מיליון דולר נוספים להסכם מסגרת ארוך טווח עם חברת MTU AERO ENGINES. לפרטים נוספים ראו סעיף 6.6 ד' להלן. סך הזמנות הצפויות, כולל הרחבה זו, מסתכם לסך של 1,201 מיליוני דולר.

המידע בדבר הזמנות הצפויות הינו מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968 המשקף את הערכות והנחות עדכניות נכון למועד זה של הנהלת החברה, המבוססות על הערכות 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.

3. מצב כספי

להלן עיקרי סעיפי המצב הכספי ביניים מאוחד והסברי החברה:

תמצית דוחות מאוחדים על המצב הכספי (באלפי דולרים)				
הסברי החברה	ליום 31 בדצמבר 2017	ליום 31 במרס		
		2017	2018	
הגידול ביחס לרבעון מקביל מיוחס בעיקר לגידול ביתרות המזומנים בעקבות גיוס הון בפברואר 2018	56,192	58,682	102,355	נכסים שוטפים
הגידול ביחס לרבעון מקביל מיוחס בעיקר להמשך השקעות במכונות וציוד.	46,142	42,046	47,411	נכסים לא שוטפים
	102,334	100,728	149,766	סה"כ נכסים
עלייה בהתחייבויות השוטפות ביחס לרבעון מקביל מיוחסת בעיקר לגידול בספקי חמרי גלם, ומהתחייבות לתשלום דיבידנד שהוכרז ושולם לאחר תאריך המאזן.	21,196	23,752	26,242	התחייבויות שוטפות
ירידה בהתחייבויות לזמן ארוך ביחס לרבעון מקביל נובעת מפרעון אשראי וממימוש מקדמות מלקוחות. הגידול ביחס לדצמבר 2017 מקדמות מלקוחות מיוחס ליישום לראשונה של IFRS-15	14,567	17,208	15,966	התחייבויות לזמן ארוך
גידול בהון העצמי בעקבות הנפקת הזכויות וההנפקה הפרטית שבוצעו ברבעון הראשון של 2018 ומרווחיות החברה	66,571	59,768	107,558	הון
	102,334	100,728	149,766	סה"כ התחייבויות והון

3.1. ההון החוזר של החברה ליום 31 במרס, 2018 מסתכם ב- 76,113 אלפי דולר לעומת 34,930 אלפי דולר ביום 31 במרס, 2017. העלייה בהון החוזר נובעת בעיקר מהעלייה במזומנים ושווי מזומנים בעקבות גיוס שבצעה החברה בחודש פברואר 2018.

3.2. שווי המלאי (ללא מלאי לזמן ארוך) ליום 31 במרס, 2018 מסתכם ב- 33,928 אלפי דולר לעומת 35,657 אלפי דולר ביום 31 במרס, 2017. הקיטון במלאי נובע ממכירות במגזר המנועים.

3.3. אשראי הלקוחות ליום 31 במרס, 2018 עומד על 22,145 אלפי דולר לעומת היתרה ביום 31 במרס, 2017 שעמדה על 18,166 אלפי דולר. הגידול ביתרה נובע מהגדלת הפעילות ומתמהיל הלקוחות.



3.4. היחס השוטף ליום 31 במרס, 2018 עומד על 3.90 לעומת 2.47 ביום 31 במרס 2017. השינוי לעומת השנה שעברה נובע בעיקר מהגידול בהון חוזר שהוסברה בסעיף 3.1 לעיל.

3.5. סך ההתחייבויות לבנקים (לרבות התחייבויות שוטפות) ליום 31 במרס, 2018 עמדו על 3,372 אלפי דולר לעומת 4,039 אלפי דולר ביום 31 במרס, 2017. הקיטון נובע מפרעון הלוואות וירידה בצרכי האשראי של החברה.

3.6. לפרטים נוספים בדבר המצב הכספי ראו סעיף 3 לדוח הדירקטוריון השנתי שצורף לדוח התקופתי לשנת 2017.

4. תוצאות הפעילות של התאגיד

4.1. ניתוח רווח והפסד לשנה ולרבעון:

תמצית דוחות מאוחדים על הרווח והפסד (באלפי דולרים)				
הסברי החברה	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		
		31.03.2017	31.03.2018	
הגידול נובע בעיקר ממגזר המנועים, הן משיפוץ והרכבת מנועים והן ממכירת מנועים שלמים.	88,759	19,561	24,758	מכירות
הגידול ברווח הגולמי מיוחס לגידול במכירות של מגזר המנועים.	13,805	3,050	4,215	רווח גולמי
	15.6%	15.6%	17.02%	שיעור רווח גולמי
גידול ברווח התפעולי מיוחס לעלייה ברווח הגולמי.	8,935	1,833	2,764	רווח תפעולי
	10.1%	9.3%	11.2%	שיעור רווח תפעולי
	8,771	1,877	2,122	רווח נקי
הרווח הנקי בתקופה המקבילה אשתקד, ושיעורו מן המכירות, הושפע מחיסכון חד פעמי במס.	9.9%	9.6%	8.6%	שיעור רווח נקי
	12,231	2,608	3,620	EBITDA
	13.8%	13.3%	14.6%	שיעור ה-EBITDA

4.2. תוצאות מגזרי פעילות לרבעון:

תמצית דוחות מאוחדים על הרווח והפסד (באלפי דולרים)								
לרבעון שהסתיים ביום 31.03.2017				לרבעון שהסתיים ביום 31.03.2018				
סה"כ	התאמות	תחום פעילות ייצור חלקים למנועים	תחום פעילות המנועים	סה"כ	התאמות	תחום פעילות ייצור חלקים למנועים	תחום פעילות המנועים	
19,561	(239)	15,437	4,363	24,758	(512)	16,772	8,498	מכירות
1,833	(44)	1,054	823	2,764	(37)	882	1,919	רווח תפעולי

א. גידול של כ- 95% בהכנסות של מגזר המנועים ביחס לרבעון מקביל אשתקד. הגידול נובע ממכירת



מנועי בית שמש אחזקות (1997) בע"מ

- מנועים שלמים והגדלת ההכנסות מפעילות שיפוץ ותחזוקת מנועים.
- גידול של כ- 9% בהכנסות של מגזר החלקים ביחס לרבעון מקביל במסגרת הגדלת הפעילות במגזר זה.
- ב. הרווח התפעולי במגזר המנועים עלה ביחס לרבעון מקביל אשתקד. השינוי ברווח התפעולי מיוחס לגידול בהיקף המכירות.
- ג. הרווח התפעולי במגזר החלקים ירד ביחס לרבעון מקביל שנה קודמת בשל ההשפעה השלילית של התחזוקות שער החליפין של השקל לעומת הדולר (כ-7%) ומשינוי בהרכב המוצרים שנמכרו בתקופה.

5. נזילות ומקורות המימון

5.1. נזילות

תמצית דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים (באלפי דולרים)			
הסברי החברה	לשנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר	לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס	
		2017	2018
הירידה במזומנים מפעילות שוטפת למרות הגידול ברווח נובעת בעיקר מהגידול במלאי ולקוחות והירידה במקדמות מלקוחות	7,214	3,873	1,108
החברה ממשיכה להשקיע ברכוש קבוע בהתאם לתכנית ההשקעות	(7,205)	(2,150)	(2,045)
גידול בפעילות המימון מיוחס לגיוס של כ- 44 מ' דולר ברבעון הראשון של 2018	(190)	242	43,205
הגידול במזומנים נובע בעיקר מכספי הגיוס ברבעון הראשון של 2018	850	2,512	43,118

5.2. מקורות מימון

במהלך הרבעון מימנה החברה את פעולותיה מתוך הרווחים המצטברים של החברה.

לפרטים בדבר גיוס הון מבעלי המניות של החברה ראו סעיף 4 בפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח תקופתי לשנת 2017.

לפרטים בדבר אשראי הלקוחות ראו סעיף 3.3 לעיל.

לפרטים בדבר ההתחייבויות לתאגידים בנקאיים ראו סעיף 3.5 לעיל.

לפרטים נוספים אודות אשראי בר דיווח, מקורות המימון לרבות אמות המידה הפיננסיות, ראו סעיף 17 בפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח תקופתי לשנת 2017.

6. היבטי ממשל תאגידי

6.1. תרומות

לא חלו שינויים מהותיים בתקופת הדוח ביחס לגילויי שניתן בנושא זה בסעיף 6.1 לדוח הדירקטוריון השנתי שצורף לדוח התקופתי לשנת 2017.

6.2. גילוי בדבר דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית

לא חלו שינויים בקביעת הדירקטוריון בנוגע למספר המזערי הנדרש של דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית. לפרטים בדבר הדירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית של החברה ראו תקנה 26 בפרק פרטים נוספים שצורף לדוח התקופתי לשנת 2017. כמו כן, לפרטים בדבר מינויה של גב'



ענת יקיר כדירקטורית בלתי תלויה בעלת מומחיות חשבונאית ופיננסית ראו דיווח מיידי בדבר זימון האסיפה מיום 29.03.2018 (אסמכתא: 2018-01-026718), אשר הפרטים הכלולים בו מובאים בזאת על דרך של הפניה.

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, התשנ"ט-1999.

6.4. פרטים בדבר המבקר הפנימי של התאגיד

במהלך הרבעון לא חל שינוי מהותי ביחס לנתונים בדבר המבקר הפנימי של החברה כפי שפורטו לדוח הדירקטוריון השנתי שצורף לדוח התקופתי לשנת 2017.

6.5. אירועים מהותיים בתקופת הדוח

א. ביום 24 בינואר, 2018 פרסמה החברה תשקיף הנפקה ותשקיף מדף (אסמכתא: 2018-01-008782) (להלן: "התשקיף"). ביום 18 בפברואר, 2018 הודיעה החברה על תוצאות הנפקת זכויות על פי התשקיף כאמור. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 18 בפברואר, 2018 אסמכתא: 2018-01-013116, המובא בזאת בדרך של הפניה.

ב. ביום 28 בינואר, 2018 בוצעה הקצאה אופציות (בלתי סחירות) לעובדים של הקבוצה על פי התשקיף. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 28.1.2018, אסמכתא: 2018-01-008559, המובא בזאת בדרך של הפניה.

ג. בישיבת הדירקטוריון מיום 21 במרס, 2018, החליט דירקטוריון החברה לאשר חלוקת דיבידנד לבעלי המניות של החברה, בסך כולל של כ-9.733 מ' ש"ח (המהווה כ-2.650 מ' דולר). סכום הדיבידנד למניה הינו בסך של 1.10 ש"ח למניה (המהווה כ-0.30 דולר למניה). החלוקה הני"ל עומדת במבחני החלוקה שנקבעו בחוק החברות (מבחן הרווח ומבחן יכולת הפירעון). היום הקובע חל ביום 29 במרס 2018 (בהתאם להוראות הבורסה היום הקובע יהווה גם את יום "האקס") וסכום הדיבידנד שולם ביום 9 באפריל, 2018. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 22.03.2018 (אסמכתא: 2018-01-022593) המובא בזאת בדרך של הפניה.

6.6. אירועים מהותיים לאחר תאריך המאזן

א. ביום 9 במאי, 2018 התקיימה אסיפה שנתית ומיוחדת של החברה. האסיפה אישרה, בין היתר, את ההחלטות הבאות: (א) חידוש מינוי הדירקטורים המכהנים בחברה (שאינם דירקטורים חיצוניים) לתקופת כהונה נוספת; (ב) אישור מינוי דירקטורית בלתי תלויה גב' ענת יקיר; (ג) אישור המשך כהונתו של משרד KPMG סומך חייקין כרואה החשבון המבקר של החברה והסמכת הדירקטוריון החברה/ הנהלת החברה לקביעת שכרו; (ד) מינוי מחדש של מר יצחק אמיתי כדירקטור חיצוני לתקופת כהונה של 3 שנים החל ממועד אישור האסיפה. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי בדבר זימון אסיפה שנתית ומיוחדת מיום 29.03.2018 (אסמכתא: 2018-01-026718) ודיווח מיידי בדבר תוצאות האסיפה מיום 09.05.2018 (אסמכתא: 2018-01-036948), אשר הפרטים הכלולים בהם מובאים בזאת על דרך של הפניה.

ב. ביום 3 באפריל, 2018 החברה פרסמה מצגת למשקיעים. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 03.04.2018 (אסמכתא: 2018-01-034708), המובא בדרך של הפניה.

ג. ביום 9 באפריל, 2018 חילקה החברה דיבידנד בסך כולל של כ-9.733 מ' ש"ח (המהווה כ-2.650 מ' דולר).



- דולר). לפרטים נוספים ראו סעיף 6.5 ג לעיל.
- ד. ביום 2 במאי, 2018 הודיעה החברה כי מב"ש הגיעה לסיכום בדבר הרחבה נוספת בסך של 35 מיליון דולר (להלן: הרחבה שנייה) להסכם מסגרת ארוך טווח עם חברת MTU AERO ENGINES, חברת מנועים תעופתיים גרמנית. לפרטים נוספים אודות ההסכם המקורי מחודש דצמבר 2015 ראו דוח מידי מיום 3 בדצמבר 2015, מס' אסמכתא: 2015-01-172155. לפרטים נוספים אודות ההרחבה הראשונה מחודש ינואר 2016 ראו דוח מידי מיום 31 בינואר 2016, מס' אסמכתא: 2016-01-020041. לפרטים נוספים אודות ההרחבה השנייה כאמור ראו דוח מידי מיום 2 במאי 2018, מס' אסמכתא: 2018-01-034926, אשר הפרטים הכלולים בהם מובאים בזאת על דרך של הפניה.
- ה. בחודש מאי 2018 החליט דירקטוריון החברה, בהתאם להמלצת ועדת התגמול ובהתאם למדיניות התגמול של החברה, להקצות 20,000 אופציות, לשלושה נושא משרה (לפרטים נוספים ראו דוח הצעה פרטית שאינה מהותית ואינה חריגה, אשר יפורסם בסמוך לדוח זה). נכון למועד זה טרם התקבל אישור הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ לרישום למסחר של המניות הרגילות שתנבענה ממימוש האופציות וטרם הוקצו האופציות כאמור.
- ו. למעט האמור בסעיפים לעיל, בתקופה שממועד תאריך המאזן (31 במרס, 2018) ועד למועד פרסום דוח זה, 22 במאי, 2018), לא חלו אירועים מהותיים.

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

רם דרורי
מנכ"ל

ישי דוידי
יו"ר הדירקטוריון

תאריך: 22 במאי 2018

מנועי בית שמש אחזקות (1997) בע"מ

פרק ב' – דוחות כספיים

מנועי בית שמש אחזקות (1997) בע"מ

תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים
ליום 31 במרץ 2018

(בלתי מבוקרים)

מנועי בית שמש אחזקות (1997) בע"מ

תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים (בלתי מבוקרים) ליום 31 במרץ 2018

תוכן העניינים

עמוד

1	דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים
2	תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים מאוחדים
3	תמצית דוחות רווח והפסד ביניים מאוחדים
4	תמצית דוחות רווח כולל אחר ביניים מאוחדים
5-6	תמצית דוחות על השינויים בהון ביניים מאוחדים
7-8	תמצית דוחות על תזרימי המזומנים ביניים מאוחדים
9-14	באורים לתמצית דוחות הכספיים ביניים המאוחדים

סומך חייקין
רחוב הרטום 8, הר חוצבים
תא דואר 212
ירושלים 9100102
02 531 2000

דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של מנועי בית שמש אחזקות (1997) בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של מנועי בית שמש אחזקות (1997) בע"מ וחברות בנות שלה (להלן – הקבוצה), הכולל את הדוח על המצב הכספי התמציתי המאוחד ליום 31 במרס 2018 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח והפסד, הרווח הכולל, שינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באתו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופת ביניים זו לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי לתקופת הביניים התמציתי של חברה שאוחדה אשר נכסיה הכלולים באיחוד מהווים כ- 6.5% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 31 במרס 2018. המידע הכספי לתקופת הביניים התמציתי של אותה חברה נסקר על ידי רואי חשבון אחרים שדוחות הסקירה שלהם הומצאו לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת לסכומים שנכללו בגין אותן חברות, מבוססת על דוחות הסקירה של רואי החשבון האחרים.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 1 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו ועל דוחות הסקירה של רואי חשבון אחרים, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34.

בנוסף לאמור בפיסקה הקודמת, בהתבסס על סקירתנו ועל דוחות הסקירה של רואי חשבון אחרים, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ממלא, מכל הבחינות המהותיות, אחר הוראות הגילוי לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

סומך חייקין
רואי חשבון

22 במאי 2018

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

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרץ	
	*2017	2018
אלפי דולר מבוקר	אלפי דולר	אלפי דולר
850	2,512	43,118
21,041	18,166	22,145
** 2,727	2,347	3,164
31,574	35,657	33,928
56,192	58,682	102,355
** 892	264	1,251
5,057	3,935	4,705
798	823	962
33,618	30,760	34,878
727	741	723
5,050	5,523	4,892
46,142	42,046	47,411
102,334	100,728	149,766
1,331	762	715
7,660	7,936	9,507
435	1,049	3,143
4,766	7,996	5,548
7,004	6,009	7,329
21,196	23,752	26,242
2,875	3,344	2,719
1,287	1,170	1,522
10,010	12,130	11,282
395	564	443
14,567	17,208	15,966
1,909	1,909	2,505
10,534	10,534	53,981
143	-	255
54,982	48,324	51,814
(1,017)	(1,017)	(1,017)
66,551	59,750	107,538
20	18	20
66,571	59,768	107,558
102,334	100,728	149,766

נכסים שוטפים

מזומנים ושווי מזומנים
לקוחות
חייבים ויתרות חובה
מלאי
סה"כ נכסים שוטפים

נכסים לא שוטפים

עלויות חוזה וחייבים לזמן ארוך
מלאי לזמן ארוך
נכסי מסים נדחים
רכוש קבוע
נדל"ן להשקעה
נכס בלתי מוחשי
סה"כ נכסים לא שוטפים
סה"כ נכסים

התחייבויות שוטפות

אשראי מתאגידים בנקאיים ונותני אשראי אחרים
ספקים ונותני שרותים
זכאים ויתרות זכות
מקדמות מלקוחות
התחייבויות בגין הטבות לעובדים
סה"כ התחייבויות שוטפות

התחייבויות לא שוטפות

התחייבויות לתאגידים בנקאיים
התחייבויות בגין הטבות לעובדים
מקדמות מלקוחות לזמן ארוך
התחייבויות אחרות לזמן ארוך
סה"כ התחייבויות לא שוטפות

הון

הון מניות
פרמיה על מניות
קרנות הון
עודפים
מניות מוחזקות בידי חברה מאוחדת
הון עצמי המיוחס לבעלי מניות החברה
זכויות שאינן מקנות שליטה
סה"כ הון
סה"כ התחייבויות והון

* ראה ביאור 3א בדבר היישום לראשונה של תקן IFRS15, הכנסות מחוזים עם לקוחות, בהתאם לשיטות המעבר שנבחרו, מספרי השוואה לא הוצגו מחדש.
** התאמה לא מהותית של מספרי השוואה.

דב פלדמן
סמנכ"ל כספים

רם דרורי
מנהל כללי

ישי דויד
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 22 במאי 2018

הבאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

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

לשנה שנסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום		
31 בדצמבר	31 במרץ		
*2017	*2017	2018	
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	
מבוקר	בלתי מבוקר		
88,759	19,561	24,758	הכנסות ממכירות ומעבודות
74,954	16,511	20,543	עלות המכירות והעיבוד
13,805	3,050	4,215	רווח גולמי
1,857	366	564	הוצאות מכירה ושיווק
4,003	954	1,039	הוצאות הנהלה וכלליות
11	-	6	הוצאות אחרות
(1,001)	(103)	(158)	הכנסות אחרות
4,870	1,217	1,451	
8,935	1,833	2,764	רווח מפעולות רגילות
665	344	212	הכנסות מימון
(821)	(431)	(508)	הוצאות מימון
8,779	1,746	2,468	רווח לפני מסים על ההכנסה
(8)	131	(346)	הכנסות (הוצאות) מסים על ההכנסה
8,771	1,877	2,122	רווח נקי לתקופה
			מיוחס ל:
8,768	1,876	2,121	בעלי מניות החברה
3	1	1	זכויות שאינן מקנות שליטה
8,771	1,877	2,122	
			רווח בסיסי ומדולל למניה רגילה אחת (בדולר) בת 1 ש"ח ע.נ. המיוחס
1.38	0.29	0.28	לבעלי מניות החברה
6,367	6,367	7,476	הממוצע המשוקלל של הון המניות ששימש בחישוב הרווח למניות

*ראה ביאור 3א בדבר היישום לראשונה של תקן IFRS15, הכנסות מחוזים עם לקוחות, בהתאם לשיטות המעבר שנבחרו, מספרי השוואה לא הוצגו מחדש.

הבאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

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

לשנה שנסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום	
31 בדצמבר	31 במרץ	
*2017	*2017	2018
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
מבוקר	בלתי מבוקר	
8,771	1,877	2,122

רווח לתקופה

רווח כולל אחר

סכומים אשר לא יסווגו בעתיד לרווח או הפסד, נטו ממס
מדידות מחדש של תכנית הטבה מוגדרת, נטו ממס

(234)	-	-
-------	---	---

סכומים אשר יסווגו בעתיד לרווח או הפסד, נטו ממס

רווח (הפסד) בגין גידור תזרימי מזומנים, נטו ממס

רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה, נטו ממס

סה"כ רווח כולל לתקופה

(27)	(27)	23
(261)	(27)	23
8,510	1,850	2,145

סה"כ רווח כולל לתקופה מיוחס ל:

בעלי מניות החברה

זכויות שאינן מקנות שליטה

8,507	1,849	2,144
3	1	1
8,510	1,850	2,145

*ראה ביאור 3א בדבר היישום לראשונה של תקן IFRS15, הכנסות מחוזים עם לקוחות, בהתאם לשיטות המעבר שנבחרו, מספרי השוואה לא הוצגו מחדש.

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

סך הכל	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל מיוחס לבעלי מניות החברה	מניות החברה המוחזקות בידי חברה מאוחדת	עודפים	קרן הון תשלום מבוסס מניות	קרן הון בגין גידור תזרימי מזומנים	פרמיה על מניות	הון המניות
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
66,571	20	66,551	(1,017)	54,982	143	-	10,534	1,909
(2,640)	(1)	(2,639)	-	(2,639)	-	-	-	-
63,931	19	63,912	(1,017)	52,343	143	-	10,534	1,909
2,122	1	2,121	-	2,121	-	-	-	-
23	-	23	-	-	-	23	-	-
44,043	-	44,043	-	-	-	-	43,447	596
89	-	89	-	-	89	-	-	-
110,208	20	110,188	(1,017)	54,464	232	23	53,981	2,505
(2,650)	-	(2,650)	-	(2,650)	-	-	-	-
107,558	20	107,538	(1,017)	51,814	232	23	53,981	2,505

לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 31 במרץ 2018 (בלתי מבוקר):

יתרה ליום 1 בינואר 2018

השפעת יישום IFRS15 לראשונה *

רווח לתקופה

רווח כולל אחר לתקופה, נטו ממס

הנפקת מניות

תשלום מבוסס מניות

דיבידנד לבעלי המניות

סה"כ הון ליום 31 במרץ 2018

סך הכל	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל מיוחס לבעלי מניות החברה	מניות החברה המוחזקות בידי חברה מאוחדת	עודפים	קרן הון תשלום מבוסס מניות	קרן הון בגין גידור תזרימי מזומנים	פרמיה על מניות	הון המניות
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
57,918	17	57,901	(1,017)	46,448	-	27	10,534	1,909
1,877	1	1,876	-	1,876	-	-	-	-
(27)	-	(27)	-	-	-	(27)	-	-
59,768	18	59,750	(1,017)	48,324	-	-	10,534	1,909

לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 31 במרץ 2017 (בלתי מבוקר):

יתרה ליום 1 בינואר 2017

רווח לתקופה

הפסד כולל אחר לתקופה, נטו ממס

סה"כ הון ליום 31 במרץ 2017

הבאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

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

סך הכל	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל מיוחס לבעלי מניות החברה	מניות החברה המוחזקות בידי חברה מאוחדת	עודפים	קרן הון תשלום מבוסס מניות	קרן הון בגין גידור תזרימי מזומנים	פרמיה על מניות	הון המניות
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
57,918	17	57,901	(1,017)	46,448	-	27	10,534	1,909
8,771	3	8,768	-	8,768	-	-	-	-
(261)	-	(261)	-	(234)	-	(27)	-	-
143	-	143	-	-	143	-	-	-
66,571	20	66,551	(1,017)	54,982	143	-	10,534	1,909

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017 (מבוקר):
 יתרה ליום 1 בינואר 2017

רווח לתקופה
 הפסד כולל אחר לתקופה, נטו ממס
 תשלום מבוסס מניות
 סה"כ הון ליום 31 בדצמבר 2017

*ראה ביאור 3א בדבר היישום לראשונה של תקן IFRS15, הכנסות מחוזים עם לקוחות, בהתאם לשיטות המעבר שנבחרו, מספרי השוואה לא הוצגו מחדש.

הבאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

מנועי בית שמש אחזקות (1997) בע"מ
תמצית דוחות על תזרימי המזומנים ביניים מאוחדים

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 31 במרץ	
*2017	*2017	2018
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
מבוקר	בלתי מבוקר	
8,771	1,877	2,122
(1,557)	1,996	(1,014)
<u>7,214</u>	<u>3,873</u>	<u>1,108</u>

מזומנים שנבעו מפעילות שוטפת

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

מזומנים שנבעו מפעילות שוטפת

תזרימי מזומנים ששימשו לפעילות השקעה

רכישת רכוש קבוע
מענק השקעה שהתקבל
תמורה ממימוש רכוש קבוע
מזומנים ששימשו לפעילות השקעה

(7,194)	(2,150)	(2,057)
(13)	-	-
2	-	12
<u>(7,205)</u>	<u>(2,150)</u>	<u>(2,045)</u>

תזרימי מזומנים שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון

הנפקת הון
אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו
פרעון הלוואות לזמן ארוך
קבלת הלוואות לזמן ארוך
מזומנים שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון
עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

-	-	44,043
479	(84)	(615)
(693)	(158)	(223)
24	-	-
<u>(190)</u>	<u>(242)</u>	<u>43,205</u>
(181)	1,481	42,268
1,031	1,031	850
<u>850</u>	<u>2,512</u>	<u>43,118</u>

*ראה ביאור 3א בדבר היישום לראשונה של תקן IFRS15, הכנסות מחוזים עם לקוחות, בהתאם לשיטות המעבר שנבחרו, מספרי השוואה לא הוצגו מחדש.

הבאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

מנועי בית שמש אחזקות (1997) בע"מ
תמצית דוחות על תזרימי המזומנים ביניים מאוחדים

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 31 במרץ	
	2017	2018
אלפי דולר מבוקר	אלפי דולר בלתי מבוקר	אלפי דולר מבוקר
3,296	775	856
(110)	(180)	334
-	-	(12)
143	-	89
-----	-----	-----
*(608)	20	(384)
(2,084)	791	(1,104)
*(468)	(24)	(262)
2,025	(2,058)	(2,354)
(574)	548	352
579	628	1,827
1,129	828	241
311	345	145
(82)	80	235
(5,100)	250	(1,088)
(14)	(7)	111
=====	=====	=====
(1,557)	1,996	(1,014)

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

הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים

פחת והפחתות	
שינוי במסים נדחים	
רווח הון מממוש רכוש קבוע	
עסקאות תשלום מבוסס מניות	
שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות	
ירידה (עליה) בעלויות חוזה וחייבים לזמן ארוך	
ירידה (עליה) בלקוחות	
עליה בחייבים ויתרות חובה	
ירידה (עליה) במלאי	
ירידה (עליה) במלאי לזמן ארוך	
עליה בספקים ונותני שירותים	
עליה בזכאים ויתרות זכות	
שינוי בהפרשה לחופשה	
שינוי בהתחייבויות בגין הטבות לעובדים לזמן ארוך	
עליה (ירידה) במקדמות מלקוחות	
עליה (ירידה) בהתחייבויות אחרות לזמן ארוך	

נספח ב' - פעולות מהותיות שלא במזומן:

רכישת רכוש קבוע באשראי	283	442	154
דיבידנד שהוכרז	-	-	2,650
	=====	=====	=====

נספח ג' - ריבית ומסים במזומנים

תשלומי ריבית	248	55	76
תקבולי ריבית	3	-	42
תשלומי מס - מקדמות בגין הוצאות עודפות	33	8	13
	=====	=====	=====

*התאמה לא מהותית של מספרי השוואה.

הבאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים 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 התעשייה המערבי בבית שמש. החברה, באמצעות חברה מוחזקת (מנועי בית שמש בע"מ להלן- "מב"ש") עוסקת בשיפוץ מנועים, יציקות מדויקות ויצור חלקים למנועי סילון.

תמצית הדוחות הכספיים המאוחדים של הקבוצה ליום 31 במרץ 2018, כוללים את אלה של החברה ושל חברות הבנות שלה (להלן יחד: "הקבוצה").

ב. אירועים מהותיים בתקופת הדיווח

1. ביום 9 בינואר 2018 החברה ביצעה הנפקה פרטית עבור קרן פימי, במסגרתה הוקצו לקרן פימי 250,000 מניות של החברה בגין כנגד תמורה בסך של 18.6 מיליוני ש"ח (5.4 מיליוני דולר).

2. ביום 24 בינואר, 2018 פרסמה החברה תשקיף הנפקה ותשקיף מדף (להלן: "התשקיף"). ביום 18 בפברואר 2018 הודיעה החברה על תוצאות הנפקת זכויות על פי התשקיף כאמור. במסגרת ההנפקה נוצלו זכויות לרכישת 1,848,582 מניות רגילות של החברה, המהוות שיעור של כ- 99.8% מכמות המניות הרגילות שהוצעו כאמור על פי התשקיף, וסך תקבולי ההנפקה הסתכמו בכ-136.8 מיליוני ש"ח (38.8 מיליוני דולרים), הוצאות ההנפקה הסתכמו לכ-180 אלפי דולר. ייעוד תמורת הנפקת הזכויות תשמש את החברה לגידול בפעילות, להרחבת ההשקעות בה כדוגמת סכומים המיועדים לרכישת פריטי רכוש קבוע, רכישת פעילויות וחברות חדשות, כניסה לתחום פעילות חדש וכיו"ב ולמימון פעילותה העסקית של החברה כפי שתהיה מעת לעת ו/או בהתאם להחלטות דירקטוריון החברה מעת לעת.

3. ביום 28 בינואר, 2018 בוצעה הקצאה של 122,000 אופציות (בלתי סחירות) לעובדים של הקבוצה על פי התשקיף. האופציות יבשילו בשלוש מנות שנתיות שוות החל מתום שנתיים ממועד ההקצאה. האופציות תפקענה בתום 6 שנים. השווי ההוגן של הענקה זו נאמד בסך של כ-907 אלפי דולר למועד ההענקה. השווי חושב ע"פ מודל בלק ושולס.

4. בישיבת הדירקטוריון מיום 21 במרץ 2018 החליט דירקטוריון החברה לאשר חלוקת דיבידנד לבעלי המניות של החברה, בסך כולל של כ-9.733 מיליון ש"ח, (המהווים כ-2.650 מיליון דולר). סכום הדיבידנד למניה הינו בסך של כ-1.10 ש"ח למניה (המהווים נכון למועד ההכרזה כ-0.3 דולר למניה). הדיבידנד שולם ב-9 באפריל 2018.

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 2017 (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 22 במאי 2018.

ב. התאמה לא מהותית של מספרי השוואה

במהלך הרבעון סיווגה החברה יתרת על סך 524 אלפי דולר בגין עלויות לביצוע חוזה, מיתרות שוטפות ליתרות זמן ארוך מכיוון שהנכס צפוי להיות ממומש על פני תקופת המכירות שהיא ליותר משנה. החברה בחנה את הסיווג והגיעה למסקנה כי מדובר בהתאמה לא מהותית של מספרי השוואה.

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

באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית

למעט המפורט להלן, המדיניות החשבונאית של הקבוצה בתמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים אלה, הינה המדיניות החשבונאית שיושמה בדוחות הכספיים השנתיים. להלן תיאור השינויים העיקריים במדיניות החשבונאית בתמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים אלה והשפעתם:

יישום לראשונה של תקנים חדשים, תיקונים לתקנים ופרשנויות

החל מיום 1 בינואר 2018 הקבוצה מיישמת את התקנים החדשים והתיקונים לתקנים המתוארים להלן:

• **תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 15, הכנסות מחוזים עם לקוחות**

החל מיום 1 בינואר 2018 הקבוצה מיישמת לראשונה את תקן דיווח כספי בינלאומי 15 (בסעיף זה: "IFRS 15" או "התקן") אשר קובע הנחיות לעניין ההכרה בהכנסה.

הקבוצה בחרה ליישם את התקן בגישת ההשפעה המצטברת, תוך התאמת יתרת העודפים ליום 1 בינואר 2018 וללא הצגה מחדש של מספרי השוואה.

התקן מציג מודל חדש להכרה בהכנסה מחוזים עם לקוחות הכולל חמישה שלבים:

- (1) זיהוי החוזה עם הלקוח.
- (2) זיהוי מחויבויות ביצוע נפרדות בחוזה.
- (3) קביעת מחיר העסקה.
- (4) הקצאת מחיר העסקה למחויבויות ביצוע נפרדות.
- (5) הכרה בהכנסה עם קיום מחויבויות הביצוע.

הקבוצה מכירה בהכנסות כאשר הלקוח משיג שליטה על הסחורה או השירות שהובטחו. ההכנסה נמדדת לפי סכום התמורה לו הקבוצה מצפה להיות זכאית בתמורה להעברת סחורות או שירותים שהובטחו ללקוח, מלבד סכומים שנגבו לטובת צדדים שלישיים.

הטבלה להלן מציגה את ההשפעה המצטברת מהיישום לראשונה על הסעיפים שהושפעו בדוח על המצב הכספי ליום 1 בינואר 2018:

בהתאם ל- IFRS15	השינוי	בהתאם למדיניות קודמת		
בלתי מבוקר				
אלפי דולר				
1,301	503	798	(1)	נכסי מסים נדחים
5,586	820	4,766	(1)	מקדמות מלקוחות
12,334	2,324	10,010	(1)	מקדמות מלקוחות לזמן ארוך
52,343	(2,639)	54,982	(1)	יתרת עודפים

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

באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

הטבלה מטה מרכזת את ההשפעות על דוח רווח והפסד שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2018, בהנחה והמדיניות הקודמת לגבי הכרה בהכנסה הייתה ממשיכה להיות מיושמת בתקופה זו.

בהתאם ל- IFRS15	השינוי	בהתאם למדיניות קודמת	
בלתי מבוקר			
אלפי דולר			
24,758	226	24,532	(1) הכנסות ממכירות ומעבודות
20,543	-	20,543	עלות המכירות והעיבוד
4,215	226	3,989	רווח גולמי
2,764	226	2,538	רווח תפעולי
212	-	212	הכנסות מימון
(508)	(158)	(350)	(1) הוצאות מימון
2,468	68	2,400	רווח לפני מסים על הכנסה
(346)	(11)	(335)	הוצאות מסים על הכנסה
2,122	57	2,065	רווח נקי
0.28		0.28	רווח בסיסי למניה

(1) בהתאם לתקן, בקביעת מחיר העסקה, הקבוצה מתאימה את סכום התמורה שהובטחה בגין השפעת ערך הזמן של הכסף אם החוזה מכיל רכיב מימון משמעותי. במקרים בהם משולמת מקדמה משמעותית בתחילת החוזה, אשר אינה מנוצלת תוך שנה, מכירה הקבוצה בהוצאות מימון.

להלן עיקרי המדיניות החשבונאית החדשה בדבר הכרה בהכנסה שיושמה החל מיום 1 בינואר 2018 בעקבות יישום IFRS 15:

הכנסות

הקבוצה מכירה בהכנסות כאשר הלקוח משיג שליטה על הסחורה או השירות שהובטחו. ההכנסה נמדדת לפי סכום התמורה לו הקבוצה מצפה להיות זכאית בתמורה להעברת סחורות או שירותים שהובטחו ללקוח, מלבד סכומים שנגבו לטובת צדדים שלישיים.

קביעת מחיר העסקה

מחיר העסקה הוא סכום התמורה לו הקבוצה מצפה להיות זכאית בתמורה להעברת סחורות או שירותים שהובטחו ללקוח. בעת קביעת מחיר העסקה הקבוצה מביאה בחשבון את ההשפעות של כל הבאים: תמורה משתנה, קיומו של רכיב מימון משמעותי בחוזה, תמורה שלא במזומן ותמורה שיש לשלם ללקוח.

קיומו של רכיב מימון משמעותי

לצורך מדידת מחיר העסקה, הקבוצה מתאימה את סכום התמורה שהובטחה בגין השפעות של ערך הזמן של הכסף אם עיתוי התשלומים שהוסכם בין הצדדים מספק ללקוח או לקבוצה הטבה משמעותית של מימון. במקרים אלו החוזה מכיל רכיב מימון משמעותי. בהערכה אם חוזה מכיל רכיב מימון משמעותי, בוחנת הקבוצה, בין היתר, את אורך הזמן החוזי בין המועד בו הקבוצה מעבירה את הסחורות או השירותים שהובטחו ללקוח לבין המועד בו הלקוח משלם עבור סחורות או שירותים אלה, וכן ההפרש, אם קיים, בין הסכום של התמורה שהובטחה לבין מחיר המכירה במזומן של הסחורות או השירותים שהובטחו. כאשר קיים רכיב מימון משמעותי בחוזה, הקבוצה מכירה בסכום התמורה תוך שימוש בשיעור ההיוון שישתקף בעסקת מימון נפרדת בינה לבין הלקוח במועד ההתקשרות. רכיב המימון מוכר כהכנסות או כהוצאות ריבית במהלך התקופה המחושבות בהתאם לשיטת הריבית האפקטיבית.

במקרים בהם הפער בין מועד קבלת התשלום לבין מועד העברת הסחורה או השירות ללקוח הינו שנה או פחות, הקבוצה מיישמת את ההקלה הפרקטית הקבועה בתקן ואינה מפרידה רכיב מימון משמעותי.

קיום מחויבויות ביצוע

הכנסות מוכרות כאשר הקבוצה מקיימת מחויבות ביצוע על ידי העברת שליטה על סחורה או שירות שהובטחו ללקוח.

עלויות חוזה

עלויות תוספתיות של השגת חוזה עם לקוח, מוכרות כנכס כאשר צפוי כי הקבוצה תשיב עלויות אלו. עלויות להשגת חוזה שהיו מתהוות ללא קשר אם החוזה הושג מוכרות כהוצאה בעת התהוותן, אלא אם ניתן לחייב את הלקוח בגין עלויות אלה. עלויות שהתהוו לקיום חוזה עם לקוח אשר אינן בתחולה של תקן אחר, מוכרות כנכס כאשר הן: מתייחסות במישרין לחוזה; שהקבוצה יכולה לזהות באופן ספציפי; הן מייצרות או משפרות את משאבי הקבוצה שישמשו לקיום מחויבות ביצוע בעתיד; שהקבוצה יכולה לזהות באופן ספציפי; הן מייצרות או משפרות את משאבי הקבוצה שישמשו לקיום מחויבות ביצוע בעתיד;

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

באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

וכן צפוי שהעלויות יושבו. בכל מקרה אחר, עלויות כאמור מוכרות כהוצאה בעת התהוותן. עלויות שהווננו כנכס מופחתות לדוח רווח והפסד על בסיס שיטתי שהינו עקבי עם ההעברה של הסחורות או השירותים אליהם מתייחס הנכס.

בכל תקופת דיווח הקבוצה בוחנת האם הערך בספרים של הנכס שהוכר כאמור עולה על יתרת הסכום של התמורה שהישות מצפה לקבל בתמורה לסחורות או השירותים אליהם מתייחס הנכס, בניכוי העלויות המתייחסות במישרין להספקת סחורות או שירותים אלה אשר לא הוכרו כהוצאות, ובמידת הצורך, מוכר הפסד מירידת ערך ברווח או הפסד.

• תקן דיווח כספי בינלאומי (IFRS 9 (2014), מכשירים פיננסיים

החל מהרבעון הראשון לשנת 2018, הקבוצה מיישמת את תקן דיווח כספי בינלאומי (IFRS 9 (2014), מכשירים פיננסיים (בסעיף זה: "התקן" או "IFRS 9"), אשר החליף את תקן חשבונאות בינלאומי 39 מכשירים פיננסיים: הכרה ומדידה (בסעיף זה "IAS 39"). הקבוצה בחרה ליישם את התקן והתיקון לתקן, החל מיום 1 בינואר 2018. ליישום התקן לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

להלן עיקרי השינויים במדיניות החשבונאית בעקבות יישום התקן החל מיום 1 בינואר 2018:

סיווג ומדידה של נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות

הכרה ומדידה לראשונה

הקבוצה מכירה לראשונה בלקוחות במועד היווצרותם. יתר הנכסים הפיננסיים והתחייבויות הפיננסיות מוכרים לראשונה במועד בו הקבוצה הופכת לצד לתנאים החוזיים של המכשיר. ככלל, נכס פיננסי או התחייבות פיננסית נמדדים לראשונה בשווי הוגן בתוספת, במקרה של נכס פיננסי או התחייבות פיננסית שאינם מוצגים בשווי הוגן דרך רווח והפסד, עלויות עסקה שניתן לייחס במישרין לרכישה או להנפקה של הנכס הפיננסי או התחייבות הפיננסית. לקוח שאינו כולל רכיב מימון משמעותי נמדד לראשונה לפי מחיר העסקה שלו. חייבים שמקורם בנכסי חוזה, נמדדים לראשונה לפי ערכם בספרים של נכסי החוזה במועד שינוי הסיווג מנכס חוזה לחייבים.

נכסים פיננסיים - סיווג ומדידה עוקבת

במועד ההכרה לראשונה, נכסים פיננסיים מסווגים לאחת מקטגוריות המדידה הבאות: עלות מופחתת; שווי הוגן דרך רווח כולל אחר - השקעות במכשירי חוב; שווי הוגן דרך רווח כולל אחר - השקעות במכשירים הוניים; או שווי הוגן דרך רווח והפסד. לקבוצה יתרות לקוחות וחייבים אחרים המוחזקים במסגרת מודל עסקי שמטרתו גביית תזרימי המזומנים החוזיים. נכסים פיננסיים אלו נמדדים בעלות מופחתת.

נכסים פיננסיים פגומים עקב סיכון אשראי

בכל מועד דיווח, הקבוצה מעריכה האם נכסים פיננסיים הנמדדים בעלות מופחתת, הפכו לפגומים עקב סיכון אשראי. נכס פיננסי הינו פגום עקב סיכון אשראי כאשר התרחש אחד, או יותר, מהאירועים שיש להם השפעה שלילית על תזרימי המזומנים העתידיים שנאמדו בגין נכס פיננסי זה.

הצגה של ירידת ערך

הפרשה להפסדי אשראי חזויים בגין נכס פיננסי הנמדד בעלות מופחתת, מוצגת בניכוי מהערך בספרים ברוטו של הנכס הפיננסי.

חשבונאות גידור

במועד יצירת יחסי הגידור הקבוצה מתעדת את מטרת ניהול הסיכונים והאסטרטגיה שלה לביצוע הגידור. הקבוצה גם מתעדת את הקשר הכלכלי בין הפריט המגודר לבין המכשיר המגדר, ובכלל זה האם השינויים בתזרימי המזומנים של הפריט המגודר ושל המכשיר המגדר צפויים לקזז אחד את השני.

הקבוצה מייעדת נגזרים מסוימים כמכשירים מגדרים, על מנת לגדר את השינויים בתזרימי מזומנים המתייחסים לעסקאות צפויות ברמה גבוהה ואשר נובעים משינויים בשערי חליפין של מטבע חוץ.

גידור תזרימי מזומנים

כאשר מכשיר נגזר מיועד כמכשיר מגדר בגידור תזרים מזומנים, החלק האפקטיבי של השינויים בשווי ההוגן של הנגזר נזקף

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

באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

לרווח כולל אחר, ישירות לקרן גידור. החלק האפקטיבי של השינויים בשווי ההוגן של נגזר, אשר נזקף לרווח כולל אחר, מוגבל לשינוי המצטבר בשווי ההוגן של הפריט המגודר (לפי ערך נוכחי), ממועד יצירת הגידור. בגין החלק שאינו אפקטיבי, נזקף השינוי בשווי ההוגן לרווח והפסד באופן מיידי. הקבוצה מייצגת כמכשיר מגדר ביחסי גידור תזרים מזומנים רק את השינוי בשווי ההוגן בגין אלמנט המחיר המיידי של חוזה אקדמה (רכיב הספוט). השינוי בשווי ההוגן המיוחס לאלמנט המחיר העתידי של חוזה אקדמה (רכיב הפורוורד) אינו נכלל כחלק מיחסי הגידור ומטופל כעלות הגידור, תוך זקיפת השינוי לקרן עלות הגידור. הסכומים שנצברו בקרן הגידור ובקרן עלות הגידור מסווגים מחדש לרווח והפסד באותה תקופה, או באותן תקופות, שבמהלכן תזרימי המזומנים העתידיים החזויים המגודרים משפיעים על רווח והפסד.

באור 4 - מכשירים פיננסיים

- א. לחברה נכס בגין נגזרים פיננסיים שמטרתם להגן על החשיפה של החברה כנגד שינויים בשער החליפין של השקל מול הדולר, ואף חלקם יועדו כמכשירים מגדרים לעניין חשבונאות גידור. בהתאם לכך, בגין נגזרים אלו הכירה החברה ברווח במהלך שלושת החודשים הראשונים של שנת 2018, המוצג ברווח הכולל האחר נטו מהשפעת המס בסך 23 אלפי דולר. וכן ברווח והפסד בסעיף הכנסות מימון נזקף רווח בסך 10 אלפי דולר. השווי ההוגן של הנגזרים נמדד ברמה 2.
- ב. מכשירים פיננסיים שאינם מוצגים בדוח על המצב הכספי בשווי הוגן - החברה סבורה כי ערכם הפנקסני של המכשירים הפיננסיים המוצגים בעלות מופחתת בדוחות הכספיים מהווים קירוב סביר לשוויים ההוגן.

באור 5 - מגזרים

א. כללי:

בסיס הפיצול המגזרי ובסיס המדידה של הרווח וההפסד המגזרי זהה לזה שהוצג בבאור 33, בדבר מגזרי פעילות 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, הרכבה והנדסה של חלקים שונים למנועים ומנועי סילון.

ב. ניתוח הכנסות ותוצאות לפי מגזרי פעילות

לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 31 במרץ 2018

(בלתי מבוקר)				
סך הכל	התאמות	מנועים	יצור חלקים	
אלפי דולר				
24,758	-	8,420	16,338	הכנסות מלקוחות חיצוניים
-	(512)	78	434	הכנסות בין מגזריות
24,758	(512)	8,498	16,772	סה"כ הכנסות המגזר
2,764	(37)	1,919	882	רווח מדווח - רווח תפעולי

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

באור 5 - מגזרים (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 31 במרץ
 *2017

(בלתי מבוקר)				
סך הכל	התאמות	מנועים	יצור חלקים	
אלפי דולר				
19,561	-	4,252	15,309	הכנסות מלקוחות חיצוניים
-	(239)	111	128	הכנסות בין מגזריות
19,561	(239)	4,363	15,437	סה"כ הכנסות המגזר
<hr/>				
1,833	(44)	823	1,054	רווח מדווח - רווח תפעולי

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר *2017

מבוקר				
סך הכל	התאמות	מנועים	יצור חלקים	
אלפי דולר				
88,759	-	27,587	61,172	הכנסות מלקוחות חיצוניים
-	(2,448)	454	1,994	הכנסות בין מגזריות
88,759	(2,448)	28,041	63,166	סה"כ הכנסות המגזר
<hr/>				
8,935	(183)	5,793	3,325	רווח מדווח - רווח תפעולי

*ראה ביאור 3א בדבר היישום לראשונה של תקן IFRS15, הכנסות מחוזים עם לקוחות, בהתאם לשיטות המעבר שנבחרו, מספרי השוואה לא הוצגו מחדש.

באור 6 - התחייבויות תלויות

בפברואר 2018 הוגשה כנגד מבי"ש תביעה ע"ס כ-700,000 ₪ בתוספת מע"מ על ידי חברת עמילות מכס ותחבורה עמית בע"מ ("עמית") בטענה כי מבי"ש הפרה כביכול הסכם מיום 2 במאי 2013, בה התחייבה עמית לבצע בדיקה של מערך השילוח הבינ"ל של מבי"ש ובתמורה לבדיקה הסכימה מבי"ש להעביר 50% מהפעילויות בהן נמצא חיסכון לטיפול של עמית. לפי חוות דעת היועצים המשפטיים, סיכויי התביעה נמוכים וסביר כי לא ידרש שימוש במשאבים כלכליים של החברה ליישוב תביעה כאמור.

באור 7 - אירועים לאחר תום תקופת הדוח

בחודש מאי 2018 החליט דירקטוריון החברה, בהתאם להמלצת ועדת התגמול ובהתאם למדיניות התגמול של החברה, להקצות 20,000 אופציות לשלושה נושא משרה.

מנועי בית שמש אחזקות (1997) בע"מ

**פרק 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 31.3.2018

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

לעניין זה, חברי ההנהלה הם :

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

בקרה פנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי כוללת בקורות ונהלים הקיימים בתאגיד, אשר תוכננו בידי המנהל הכללי ונושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים או תחת פיקוחם, או בידי מי שמבצע בפועל את התפקידים האמורים, בפיקוח דירקטוריון התאגיד, 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, בקורות ונהלים שתוכננו להבטיח כי מידע שהתאגיד נדרש לגלותו כאמור, נצבר ומועבר להנהלת התאגיד, לרבות למנהל הכללי ולנושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים או למי שמבצע בפועל את התפקידים האמורים, וזאת כדי לאפשר קבלת החלטות במועד המתאים, בהתייחס 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.

בדוח השנתי בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אשר צורף לדוח התקופתי לתקופה שנסתיימה ביום 31.12.2017 (להלן – הדוח השנתי בדבר הבקרה הפנימית האחרון), העריכו הדירקטוריון וההנהלה את הבקרה הפנימית בתאגיד ; בהתבסס על הערכה זו, הדירקטוריון והנהלת התאגיד הגיעו למסקנה כי הבקרה הפנימית כאמור, ליום 31.12.2017 היא אפקטיבית.

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

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

הצהרות מנהלים:

הצהרת מנכ"ל לפי תקנה 38ג(ד)(1):

אני, רם דרורי, מצהיר כי:

- (1) בחנתי את הדוח הרבעוני של מנועי בית שמש אחזקות (1997) בע"מ (להלן – **התאגיד**) לרבעון הראשון של שנת 2018 (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), התשי"ע-2010, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן –
 - (ב) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקרות ונהלים תחת פיקוחי, 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 האחרון (רבעוני או תקופתי, לפי העניין) לבין מועד דוח 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.

רם דרורי, מנכ"ל

22 במאי, 2018

הצהרת סמנכ"ל הכספים:

אני, דב פלדמן, מצהיר כי:

- (1) בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים ואת המידע הכספי האחר הכלול בדוחות של מנועי בית שמש אחזקות (1997) בע"מ (להלן - **התאגיד**) לרבעון הראשון של שנת 2018 (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 המשקפים 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 תחת פיקוחנו 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 האחרון (רבעוני או תקופתי, לפי העניין) לבין מועד דוח 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.