

מנועי בית-שמש אחזקות (1997) בע"מ

דוחות כספיים ליום 31 בדצמבר 2007

מנועי בית-שמש אחזקות (1997) בע"מ

דוחות כספיים
ליום 31 בדצמבר 2007

תוכן העניינים

עמוד

1	דוח רואה החשבון המבקר
	הדוחות הכספיים:
2	מאזנים
3 - 4	דוחות רווח והפסד
5	דוחות על השינויים בהון העצמי
6 - 7	דוחות על תזרימי המזומנים
8 - 51	באורים לדוחות הכספיים

דוח רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של מנועי בית-שמש אחזקות (1997) בע"מ

ביקרנו את המאזנים המצורפים של **מנועי בית-שמש אחזקות (1997) בע"מ** (להלן - "החברה") ליום 31 בדצמבר 2007 ו-2006 ואת המאזנים המאוחדים לאותו תאריך ואת דוחות רווח והפסד, הדוחות על השינויים בהון העצמי והדוחות על תזרימי המזומנים - של החברה ומאוחד - לשנתיים שהסתיימו באותו תאריך. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה. אחריותנו היא לדחות דיעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

הדוחות הכספיים של החברה לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2005, חברה ומאוחד, בוקרו ע"י רו"ח אחרים, אשר חוות דעתם הבלתי מסויגת ניתנה ביום 15 במארס 2006.

לא ביקרנו את הדוחות הכספיים של חברות שאוחדו אשר נכסיהן הכלולים באיחוד מהווים כ- 4.3% וכ- 1.6% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2007 ו-2006, בהתאמה, והכנסותיהן הכלולות באיחוד מהוות, כ- 0.1% וכ- 0.2% מכלל ההכנסות המאוחדות לשנתיים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר 2007 ו-2006, בהתאמה. הדוחות הכספיים של החברות המאוחדות בוקרו על ידי רואי חשבון אחרים שדוחותיהם הומצאו לנו וחוות דעתנו, ככל שהיא מתייחסת לסכומים שנכללו בגין אותן חברות, מבוססת על דוחות רואי החשבון האחרים.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים, לרבות תקנים שנקבעו בתקנות רואי חשבון (דרך פעולתו של רואה חשבון), התשל"ג-1973. על-פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצע במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון שאין בדוחות הכספיים הצגה מוטעית מהותית. ביקורת כוללת בדיקה מיידגמית של ראיות התומכות בסכומים ובמידע שבדוחות הכספיים. ביקורת כוללת גם בחינה של כללי החשבונאות שישמשו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון וההנהלה של החברה וכן הערכת נאותות ההצגה בדוחות הכספיים בכללותה. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לדחות דעתנו.

לדעתנו, בהתבסס על ביקורתנו ועל הדוחות של רואי חשבון אחרים, הדוחות הכספיים הנ"ל משקפים באופן נאות, בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי - של החברה ובמאוחד - לימים 31 בדצמבר 2007 ו-2006 ואת תוצאות פעולותיה, השינויים בהונה העצמי ותזרימי המזומנים - של החברה ובמאוחד לשנתיים שנסתיימו באותם תאריכים. כמו כן, לדעתנו, הדוחות הכספיים הנ"ל ערוכים בהתאם לתקנות ניירות ערך (עריכת דוחות כספיים שנתיים), התשנ"ג - 1993.

כמוסבר בבאור 2, הדוחות הכספיים הנ"ל, מוצגים בסכומים מדווחים, בהתאם לתקני חשבונאות של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות.

**בריטמן אלמגור ושות'
רואי חשבון**

תל-אביב, 11 במארס 2008

מנועי בית-שמש אחזקות (1997) בע"מ

**מאזנים
סכומים מדווחים**

החברה		מאוחד		באור	
ליום 31 בדצמבר		ליום 31 בדצמבר			
2006	2007	2006	2007		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
				3	רכוש שוטף
1	1	20,683	757		מזומנים ושווי מזומנים
-	-	42,828	62,433		לקוחות
29	63	10,823	12,022		חייבים ויתרות חובה
-	-	76,144	99,341		מלאי
30	64	150,478	174,553		
117,229	128,305	-	-	4	השקעות
-	-	58,398	63,268	5	רכוש קבוע
-	-	38,418	37,008	6	רכוש אחר
117,259	128,369	247,294	274,829		
				7	התחייבויות שוטפות
-	-	35,065	44,742		אשראי מתאגידים בנקאיים ונותני אשראי אחרים
12	19	23,131	31,501		ספקים ונותני שירותים
158	41	29,379	25,649		זכאים ויתרות זכות
170	60	87,575	101,892		
				8	התחייבויות לזמן ארוך
-	-	24,068	34,614		התחייבויות לתאגידים בנקאיים
-	-	11,839	3,973	9	התחייבויות אחרות לזמן ארוך
-	-	5,532	5,043	10	התחייבויות בשל סיום יחסי עובד - מעביד, נטו
-	-	943	828	18	עתודה למיסים נדחים
-	-	42,382	44,458		
-	-	248	170		זכויות המיעוט
				11	התחייבויות תלויות, ערבויות ושעבודים
117,089	128,309	117,089	128,309	12	הון עצמי
117,259	128,369	247,294	274,829		

נח חולב
סמנכ"ל כספים

אבנר שחם
מנהל כללי

בועז סימונס
מ"מ יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 11 במרץ, 2008

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

מנועי בית-שמש אחזקות (1997) בע"מ

דוחות רווח והפסד מאוחדים

סכומים מדווחים

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר			באור	
2005	2006	2007		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
65,379	75,923	82,491		מחזור הפעולות:
94,054	123,403	147,875		בארץ
				יצוא
159,433	199,326	230,366		
139,208	170,126	199,880	13	עלות המכירות והעיבוד
20,225	29,200	30,486		רווח גולמי
4,312	6,751	5,848	14	הוצאות מכירה
9,041	10,321	10,429	15	הוצאות הנהלה וכלליות
6,872	12,128	14,209		רווח מפעולות רגילות
(2,777)	1,027	667	16	הכנסות (הוצאות) מימון, נטו
4,095	13,155	14,876		רווח לאחר הוצאות מימון, נטו
(35)	101	150	17	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
4,060	13,256	15,026		רווח לפני מיסים על הכנסה
-	2,565	602	18	הטבת מס
4,060	15,821	15,628		רווח לאחר מיסים על הכנסה
201	(13)	73		חלק המיעוט (ברוחי) בהפסדי חברה מאוחדת
4,261	15,808	15,701		רווח נקי לשנה
0.67	2.48	2.47		רווח למניה בש"ח
6,367,348	6,367,348	6,367,348		הממוצע המשוקלל של הון המניות ששימש בחישוב הרווח למניה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

מנועי בית-שמש אחזקות (1997) בע"מ

דוחות רווח והפסד של החברה

סכומים מדווחים

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר				
2005	2006	2007	באור	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
-	995	644		הכנסות מדמי ניהול
307	840	539	15	הוצאות הנהלה וכלליות
(307)	155	105		רווח (הפסד) מפעולות רגילות
383	(30)	42		הכנסות (הוצאות) מימון
76	125	147		רווח לאחר הכנסות (הוצאות) מימון
4,185	15,683	15,554		חלק החברה ברווחי חברה מאוחדת
4,261	15,808	15,701		רווח נקי לשנה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

מנועי בית-שמש אחזקות (1997) בע"מ

דוחות על השינויים בהון העצמי

סכומים מדווחים

סך הכל	מניות החברה המוחזקות בידי חברה מאוחדת	דיבידנד שהוכרז	עודפים	הפרשי תרגום יחידה מוחזקת אוטונומית	קרן הון	פרמיה על מניות	הון מניות	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
99,824	(4,409)	-	55,726	336	4,306	35,992	7,873	יתרה ליום 1 בינואר 2005
4,261	-	-	4,261	-	-	-	-	רווח נקי לשנה הפרשי תרגום יחידה מוחזקת אוטונומית
(448)	-	-	-	(448)	-	-	-	
103,637	(4,409)	-	59,987	(112)	4,306	35,992	7,873	יתרה ליום 31 בדצמבר 2005
15,808	-	-	15,808	-	-	-	-	רווח נקי לשנה
(2,356)	-	-	(2,356)	-	-	-	-	דיבידנד שחולק דיבידנד שהוכרז לאחר תאריך המאזן
-	-	4,481	(4,481)	-	-	-	-	
117,089	(4,409)	4,481	68,958	(112)	4,306	35,992	7,873	יתרה ליום 31 בדצמבר 2006
15,701	-	-	15,701	-	-	-	-	רווח נקי לשנה
(4,481)	-	(4,481)	-	-	-	-	-	דיבידנד שחולק
128,309	(4,409)	-	84,659	(112)	4,306	35,992	7,873	יתרה ליום 31 בדצמבר 2007

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

מנועי בית-שמש אחזקות (1997) בע"מ

דוחות על תזרימי המזומנים

סכומים מדווחים

חברה			מאחד		
לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר			לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2005	2006	2007	2005	2006	2007
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
4,261	15,808	15,701	4,261	15,808	15,701
(4,424)	(15,809)	(15,700)	(1,152)	(11,185)	(35,808)
(163)	(1)	1	3,109	4,623	(20,107)
-	-	-	(13,155)	(11,921)	(13,566)
-	-	-	1,193	1,237	897
-	-	-	142	141	178
(9,980)	-	(4,500)	(153)	(45)	(1)
10,142	-	-	-	-	-
-	2,499	9,249	-	-	-
-	-	-	(7,696)	-	(138)
162	2,499	4,749	(19,669)	(10,588)	(12,630)
-	-	-	-	2	-
-	(2,497)	(4,750)	-	(2,356)	(4,481)
-	-	-	8,675	14,293	9,186
-	-	-	9,094	13,187	16,931
-	-	-	(2,289)	(8,259)	(8,825)
-	(2,497)	(4,750)	15,480	16,867	12,811
-	-	-	40	-	-
(1)	1	-	(1,040)	10,902	(19,926)
1	-	1	10,821	9,781	20,683
-	1	1	9,781	20,683	757

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:

רווח נקי לפי דוח רווח והפסד
התאמות הדרושות להצגת תזרימי
המזומנים ושווי מזומנים מפעילות
שוטפת - נספח א'

**מזומנים נטו (ששימשו לפעילות)
שנבעו מפעילות שוטפת**

תזרימי מזומנים לפעילות השקעה:

רכישת נכסים קבועים
מענק השקעה שהתקבל
תמורה מממוש רכוש קבוע
השקעה במניות חברות מאוחדות
פרעון הלוואה לזמן ארוך מחברה
מאוחדת
דיבידנד שהתקבל מחברה מאוחדת
השקעה ברכוש אחר

**מזומנים נטו (ששימשו לפעילות)
שנבעו מפעילות השקעה**

תזרימי מזומנים מפעילות מימון:

הנפקת הון למיעוט בחברה מאוחדת
דיבידנד ששולם
אשראי לזמן קצר מתאגידים
בנקאיים, נטו
קבלת הלוואות לזמן ארוך
פרעון הלוואות לזמן ארוך

**מזומנים נטו (ששימשו לפעילות)
שנבעו מפעילות מימון**

**הפרשי תרגום בגין יתרות מזומנים
בחברה מוחזקת אוטונומית**

עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים

**יתרת מזומנים ושווי מזומנים
לתחילת השנה**

**יתרת מזומנים ושווי מזומנים
לסוף השנה**

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

מנועי בית-שמש אחזקות (1997) בע"מ

דוחות על תזרימי המזומנים

סכומים מדווחים

ה ח ב ר ה			מ א ו ח ד		
לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר			לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2005	2006	2007	2005	2006	2007
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח

נספח א' - התאמות הדרושות להצגת

תזרימי המזומנים ושווי מזומנים

מפעילות שוטפת:

הכנסות והוצאות שאינן כרוכות

בתזרימי מזומנים:

(4,185)	(15,683)	(15,554)	-	-	-	חלק החברה ברווחי חברה מאוחדת
-	-	-	(201)	13	(73)	חלק המיעוט ברווחי (בהפסדי) חברה מאוחדת
-	-	-	7,777	8,363	9,427	פחת והפחתות מיסים נדחים
-	-	-	-	(2,565)	(602)	עלית ערך (שחיקת) הלוואות לזמן ארוך
(153)	-	-	1,140	(4,111)	(4,934)	הפסד (רווח) הון ממימוש רכוש קבוע
-	-	-	48	(115)	(169)	עליה (ירידה) בהתחייבויות בשל סיום יחסי עובד-מעביד, נטו
-	-	-	(1,465)	688	(489)	עליה (ירידה) בהפרשה לחופשה
-	-	-	(201)	731	866	

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:

-	-	-	8,517	(10,073)	(26,437)	לקוחות
5	(13)	(34)	(56)	(1,448)	1,231	חייבים ויתרות חובה
-	-	-	(11,437)	(7,645)	(23,197)	מלאי
(7)	2	7	(5,764)	5,017	7,997	ספקים ונותני שירותים
(84)	(115)	(119)	490	(40)	572	זכאים ויתרות זכות
<u>(4,424)</u>	<u>(15,809)</u>	<u>(15,700)</u>	<u>(1,152)</u>	<u>(11,185)</u>	<u>(35,808)</u>	

נספח ב' - פעילות השקעה שלא

במזומן:

-	-	-	23,700	-	-	השקעה ברכוש אחר כנגד התחייבויות לזמן ארוך
-	-	-	1,733	638	1,166	השקעה ברכוש קבוע כנגד התחייבויות שוטפות

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

מנועי בית-שמש אחזקות (1997) בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

סכומים מדווחים

באור 1 - כללי

א. הגדרות:

החברה - מנועי בית שמש אחזקות (1997) בע"מ.

חברות מאוחדות -

- מנועי בית-שמש בע"מ (להלן: מבי"ש).
- חברה בת של מבי"ש - חברה סרבית, בשם Livnica Preciznih Odlivaka Inc, ADA (להלן: LPO). שיעור ההחזקה של מבי"ש ב-LPO ליום 31 בדצמבר 2007 הינו % 90.61.
- חברה בת של מבי"ש - חברה אמריקאית בשם BSEL USA Inc. שיעור ההחזקה של מבי"ש ב-BSEL USA ליום 31 בדצמבר 2007 הינו % 100.

חברות הקבוצה - החברה והחברות המאוחדות שלה.

בעלי ענין - כהגדרתם בתקנות ניירות ערך (עריכת דוחות כספיים שנתיים), התשנ"ג-1993.

דולר - דולר של ארצות הברית.

ב. החברה הינה חברת החזקות שהנכס המרכזי שבידיה הוא מניות מנועי בית שמש בע"מ.

החברה הוקמה ביום 2 בנובמבר 1997 במטרה לקלוט לתוכה את מניות מבי"ש שהוחזקו באותה עת על ידי אורמת תעשיות בע"מ. החברה רכשה את מניות מבי"ש בסמוך למועד הקמת החברה.

עיקר עיסוקה של מנועי בית שמש אחזקות (1997) בע"מ בהפעלת חברת מנועי בית שמש בע"מ. ליום המאזן מחזיקה החברה ב-99.97% ממניות מבי"ש.

מבי"ש עוסקת מזה 40 שנה בייצור חלקי מנועי סילון ובשיפוצם. מבי"ש שהיתה בעברה חברה ממשלתית הופרטה בשנת 1992. מרבית פעילותה של מבי"ש מיועדת ליצרני מנועי הסילון ולחילות אוויר בעולם כולל חיל האוויר הישראלי.

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. דיווח כספי בסכומים מדווחים:

ביום 1 בינואר 2004 נכנס לתוקפו תקן חשבונאות מספר 12, של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות, בדבר הפסקת ההתאמה של דוחות כספיים. בהתאם לתקן זה, יש להפסיק את ההתאמה של דוחות כספיים לאינפלציה החל מיום 1 בינואר 2004. החברה יישמה את הוראות התקן ולפיכך הופסקה ההתאמה לאינפלציה החל מיום 1 בינואר 2004.

(1) נקודת המוצא לעריכת דוחות כספיים:

א. החברה ערכה את דוחותיה הכספיים בעבר על בסיס המוסכמה של העלות ההיסטורית המותאמת לשינויים בכוח הקניה הכללי של המטבע הישראלי על בסיס השינויים במדד המחירים לצרכן. הסכומים המותאמים, כאמור, שנכללו בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2003 (מועד המעבר) שימשו נקודת מוצא לדיווח הכספי הנומינלי החל מיום 1 בינואר 2004. תוספות שבוצעו לאחר מועד המעבר נכללו בערכים נומינליים.

ב. סכומי הנכסים הלא כספיים אינם מייצגים בהכרח שווי מימוש או שווי כלכלי עדכני, אלא רק את הסכומים המדווחים של אותם נכסים.

ג. בדוחות הכספיים "עלות" משמעותה עלות בסכום מדווח (ראה סעיף 2 להלן).

מנועי בית-שמש אחזקות (1997) בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

סכומים מדווחים

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

א. דיווח כספי בסכומים מדווחים: (המשך)

(2) דוחות כספיים בסכומים מדווחים:

א. הגדרות

סכום מותאם - סכום נומינלי היסטורי שהותאם למדד חודש דצמבר 2003 בהתאם להוראות גילויי דעת של לשכת רואי חשבון בישראל.

סכום מדווח - סכום מותאם למועד המעבר, בתוספת סכומים בערכים נומינליים, שנוספו לאחר מועד המעבר, ובניכוי סכומים שנגרעו לאחר מועד המעבר. גרועות הסכומים לאחר מועד המעבר מתבצעות בערכים נומינליים היסטוריים, בסכומים מותאמים למועד המעבר או בשילוב של ערכים נומינליים היסטוריים וסכומים מותאמים למועד המעבר, לפי העניין.

ב. **מאזן**

1. פריטים לא כספיים מוצגים בסכומים מדווחים.

2. פריטים כספיים מוצגים במאזן בערכים נומינליים לתאריך המאזן.

3. השקעה בחברה מוחזקת וזכויות המיעוט בחברה מאוחדת נקבעו על בסיס הדוחות הנערכים בערכים מדווחים של חברה זו.

ג. **דוח רווח והפסד**

1. הכנסות והוצאות הנובעות מפריטים לא כספיים חושבו במקביל לחישוב הסכומים המאזניים אליהם הם מתייחסים. יתר מרכיבי דוח רווח והפסד מוצגים בערכים נומינליים.

2. חלק החברה בתוצאות הפעולות של חברה מוחזקת וחלק המיעוט בתוצאות הפעולות של חברה מאוחדת, נקבעו על בסיס הדוחות בערכים מדווחים של חברה זו.

(3) תמצית הדוחות הכספיים בערכים נומינליים היסטוריים לצרכי מס ניתנת בבאור 23.

ב. **פריטים על מדד המחירים לצרכן ושער החליפין של הדולר:**

ליום 31 בדצמבר

2005	2006	2007
------	------	------

185.1	184.9	191.2
4.603	4.225	3.846

מדד המחירים לצרכן - בנקודות
שער הדולר - בשקל חדש

שעור השינוי ב- %:

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר

2005	2006	2007
------	------	------

2.4%	(0.1%)	3.4%
6.8%	(8.2%)	(9.0%)

מדד המחירים לצרכן
שער הדולר - מול השקל החדש

יתרות של פריטים כספיים במטבע חוץ, או צמודות למטבע חוץ, מוצגות לפי שערי החליפין היציגים לתאריך המאזן.

מנועי בית-שמש אחזקות (1997) בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

סכומים מדווחים

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ג. תרגום דוחות כספיים של חברה מוחזקת בחו"ל:

עד ליום 31 בדצמבר 2005 טופלו הדוחות הכספיים של LPO כיחידה מוחזקת אוטונומית בחו"ל. לפיכך, עד לאותו מועד דוחותיה הכספיים של LPO תורגמו כדלקמן:

(1) נכסים והתחייבויות, כספיים ולא כספיים, תורגמו לפי שער סגירה שהינו שער החליפין לתאריך הדוחות הכספיים.

(1) הכנסות והוצאות תורגמו על פי השער הממוצע בתקופת הדוח.

(3) הפרשים הנובעים מתרגום דוחות החברה המוחזקת סווגו בסעיף נפרד בהון העצמי בסעיף "הפרשי תרגום יחידה מוחזקת אוטונומית", וזאת עד למימוש ההשקעה.

החל מיום 1 בינואר 2006, ("מועד המעבר"), הדוחות הכספיים של LPO טופלו כחברה המשמשת "זרוע ארוכה" של מב"ש וזאת משום שלהערכת הנהלת מב"ש, החל מאותו מועד, LPO משמשת כזרוע ארוכה שלה. לפיכך החל מאותו מועד, הדוחות הכספיים של LPO תורגמו כדלקמן:

(1) פריטים לא כספיים הקיימים למועד המעבר תורגמו לפי שער חליפין ליום המעבר.

(2) פריטים לא כספיים שנוספו לאחר מועד המעבר, תורגמו לפי שערי חליפין במועד העסקה.

(3) פריטים כספיים תורגמו לפי שערי סגירה.

(4) פריטי דוח הרווח והפסד מתורגמים לפי שערי חליפין ממוצעים, למעט הכנסות והוצאות הקשורים בפריטים לא כספיים המתורגמים לפי שערי חליפין היסטוריים שלפיהם תורגמו הפריטים הלא כספיים המתייחסים אליהם.

ד. מזומנים ושווי מזומנים:

מזומנים ושווי מזומנים כוללים מזומנים, בשקלים ובמטבע חוץ, יתרות שוטפות בבנקים למשיכה ופיקדונות בבנקים למשיכה מיידית, או שהופקדו בבנקים לתקופה שאינה עולה על שלושה חודשים, מיום ההשקעה.

ה. מלאי:

החל מ-1 בינואר 2007, מיישמת הקבוצה את הוראות תקן חשבונאות מספר 26 "מלאי".

מלאי מוצג בסכום הנמוך מבין עלותו והשווי מימוש נטו שלו. עלות המלאי כוללת את כל עלויות הרכישה, עלויות עבודה ישירות, עלויות תקורה קבועות ומשתנות וכן עלויות אחרות שהתהוו בהבאת המלאי למיקומו ומצבו הנוכחיים.

שווי מימוש נטו מייצג את אומדן מחיר המכירה במהלך העסקים הרגיל בניכוי אומדן העלויות להשלמה ואומדן העלויות הדרושות לביצוע המכירה.

מנועי בית-שמש אחזקות (1997) בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

סכומים מדווחים

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ה. מלאי: (המשך)

הסכום של ירידת ערך כלשהי של מלאי לשווי מימוש נטו שלו, וכל ההפסדים בגין מלאי, מוכרים ברווח והפסד בתקופה בה התרחשו. סכום הביטול של ירידת ערך כלשהי של מלאי, הנובע מעליה בשווי מימוש נטו, מוכר ברווח והפסד בתקופה בה הביטול מתרחש.

העלות נקבעת כדלהלן:

(1) חומרי גלם, חומר עזר, כלי עבודה וכו', לפי העלות, (כולל העמסת עלויות יבוא), המחושבת בשיטת הממוצע הנע.

(2) עבודה בתהליך וחלקים גמורים לפי העלות שהצטברה הכוללת חומרי גלם (כאמור בסעיף א'), חלקים קנויים והוצאות יצור שהצטברו, בשיטת הממוצע הנע.

פריטי מלאי ללא תנועת כניסה מעל לתקופה שהוגדרה, מופחתים בהתאם למדיניות שקבעה הנהלת החברה, עד להפחתה מלאה בתום 3 שנים ללא תנועת כניסה של אותו פריט מלאי.

כמו כן בגין מלאי עבודה בתהליך מתבצעת הפרשה בגין פסילות חזויות, בהתאם למדיניות שקבעה הנהלת הקבוצה.

מחירי השוק נקבעים על פי רוב בהתאם למחירי ההזמנות שסוכמו עם הלקוחות.

ו. השקעות:

(1) חברות מאוחדות:

ההשקעות בחברות מאוחדות מוצגות במאזן החברה על בסיס השווי המאזני שלהן לתאריך המאזן.

בקביעת חלק החברה בתוצאות העסקיות של החברות המאוחדות נעשה התאמה בגין עסקאות הדדיות.

עודף עלות ההשקעה על השווי המאזני למועד הרכישה של חברה מאוחדת, וכמו כן עודף השווי המאזני על עלות ההשקעה בחברה מאוחדת אחרת, מיוחסים לרכוש קבוע ומופחתים בהתאם.

(2) מניות של החברה המוחזקות על ידי חברה מאוחדת:

עלות מניות החברה המוחזקות בידי חברה מאוחדת מוצגות בניכוי מההון העצמי של החברה ("מניות באוצר"), כמרכיב נפרד.

מנועי בית-שמש אחזקות (1997) בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

סכומים מדווחים

באור 2

עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ז. רכוש קבוע:

החל מיום 1 בינואר 2007 מיישמת הקבוצה את תקן חשבונאות מספר 27 "רכוש קבוע" ואת תקן חשבונאות מספר 28 "תיקון הוראות המעבר בתקן חשבונאות מספר 27, רכוש קבוע". רכוש קבוע הוא פריט מוחשי, אשר מוחזק לשימוש בייצור או להשכרה לאחרים אשר חזוי שישתמשו בו במשך יותר מתקופה אחת. הקבוצה מציגה את פריטי הרכוש הקבוע שלה על פי מודל העלות.

במודל העלות - פריטי רכוש קבוע מוצגים במאזן לפי עלותם (בניכוי מענקי השקעה שנתקבלו או שחברות הקבוצה זכאיות לקבלם) בניכוי פחת שנצבר, ובניכוי הפסדים מירידת ערך שנצברו במידה והיו כאלה. העלות כוללת את עלות הרכישה של הנכס וכן עלויות שניתן לייחס במישרין להבאת הנכס למיקום ולמצב הדרושים לצורך הפעלתו באופן שהתכוונה אליו ההנהלה. עלות נכסים כשירים כוללת גם עלויות אשראי שיש להונון.

החל מיום 1 בינואר 2007, עם כניסתו לתוקף של תקן חשבונאות מספר 27 "רכוש קבוע", הפחתת הרכוש הקבוע מבוצעת בנפרד לגבי כל מרכיב של פריט רכוש קבוע בר-פחת בעל עלות משמעותית ביחס לסך העלות של הפריט. ההפחתה מבוצעת באופן שיטתי לפי שיטת הקו הישר על פני אורך החיים השימושיים הצפוי של מרכיבי הפריט מהמועד בו הנכס מוכן לשימוש המיועד.

שיטת הפחת ואורך החיים השימושיים של הנכס נסקרים בידי הנהלת חברות הקבוצה בתום כל שנת כספים. שינויים מטופלים כשינויי אומדן בדרך של "מכאן ולהבא". לענין שיעורי הפחת - ראה באור 2.5.

רווח או הפסד הנוצר כתוצאה ממכירה או הוצאה משימוש של נכס נקבע לפי ההפרש שבין התקבולים ממכירתו לבין ערכו הפנסוני של הנכס, ונוקף לרווח והפסד.

ח. נדל"ן להשקעה:

החל מיום 1 בינואר 2007, עם כניסתו לתוקף, מיישמת הקבוצה את תקן חשבונאות מספר 16 "נדל"ן להשקעה" (להלן - "התקן").

נדל"ן להשקעה הוא נדל"ן (קרקע או מבנה - או חלק ממבנה - או שניהם) המוחזק על ידי הקבוצה לצורך הפקת דמי שכירות או לצורך עליית ערך הונית, או שניהם, ושלא לצורך שימוש בייצור או הספקת סחורות או שירותים או למטרות מנהלתיות, או מכירה במהלך העסקים הרגיל.

בידי מב"ש קרקע פנויה, לגביה טרם הוחלט על ידי ההנהלה מה יהיה יעודה. בהתאם לתקן, קרקע זו הינה "נדל"ן להשקעה".

התקן מתיר לישויות לבחור בין:

- (1) מודל השווי ההוגן, לפיו נדל"ן להשקעה יימדד, לאחר ההכרה הראשונית, בשווי הוגן, כאשר השינויים בשווי ההוגן מוכרים ברווח או בהפסד; או
- (2) מודל העלות, לפי מודל זה נדל"ן להשקעה יימדד לאחר ההכרה הראשונית בעלות מופחתת (בניכוי הפסדים מירידת ערך שנצברו). ישות הבוחרת במודל העלות תיתן גילוי בבאורים לשווי ההוגן של הנדל"ן להשקעה שלה.

על פי מודל העלות, נדל"ן להשקעה מוכר לראשונה בעלות הכוללת את עלויות העסקה וכן עלויות שניתן לייחס במישרין להבאת הנכס למצב הדרוש לצורך הפעלתו באופן שהתכוונה אליו ההנהלה.

הנהלת החברה ממשיכה לאמץ את מודל העלות.

לעניין פרטים בדבר השווי ההוגן של הנדל"ן להשקעה שבידי מב"ש למועד הדוח הכספי - ראה באור 2.5.

מנועי בית-שמש אחזקות (1997) בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

סכומים מדווחים

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ט. רכוש אחר:

מב"ש מכירה בהשקעה בשותפות בתוכנית RISK REVENUE SHARING PROGRAM (להלן: "פרוייקט RRSP") בהתאם לעלות ההשקעה בניכוי הפחתה שנצברה. הפחתת ההשקעה הינה על פני 20 שנה, ובהתאם ליחס שבין מכירות המנועים של הפרוייקט בתקופת החשבון, לבין סך מכירות המנועים הצפויות מהפרוייקט במהלך 20 השנים הראשונות שלו.

אומדן המכירות הצפויות מהפרוייקט נבחן בתום כל שנת דיווח, כאשר השפעת השינוי באומדן מטופלת באופן של מכאן ולהבא.

י. בסיס ההכרה בהכנסה:

(1) בעבודות יצור מוצרים, ההכרה בהכנסה נעשית עם מסירת המוצרים ללקוחות, אך כאשר ידוע לתאריך הדוחות הכספיים כי יגרמו לחברות הקבוצה הפסדים עתידיים מביצוע הזמנות, נרשמת הפרשה להפסדים.

(2) בעבודות שיפוץ והרכבה, ההכרה בהכנסה נעשית עם מסירת העבודות ללקוחות, או לפי התקדמות העבודות, והכל בהתאם לתנאי ההתקשרות עם הלקוח.

(3) בעבודות פיתוח שמועד ביצוען הוא למעלה משנה, ההכרה בהכנסה הינה לפי שיטת "שיעור ההשלמה".

יא. מסים נידחים:

החברה המאוחדת - מב"ש, מבצעת יחוס מיסים בגין הפרשים זמניים בין ערכם של נכסים והתחייבויות בדוחות הכספיים, לבין בסיס המס שלהם, ובגין הפסדים לצרכי מס שמימושם צפוי. המיסים הנדחים מחושבים לפי שיעורי המס הצפויים בעת מימושם, כפי שהם ידועים ביום המאזן (בין 27% ל-25%).

בחישוב המיסים הנדחים לא מובאים בחשבון המיסים שהיו חלים במקרה של מימוש השקעות בחברות מוחזקות, שכן אין לחברה כוונה לממש אחזקות אלה אלא להמשיך בפיתוחן.

יב. הפרשה לאחריות:

חברות הקבוצה מעניקה בדרך כלל אחריות עד שנה ממועד מסירת המוצרים. על פי ניסיון העבר, בגלל אופי המוצרים ובקרת האיכות הגבוהה המתחייבת מכך, הסכומים בהם מחוייבות חברות הקבוצה בקשר לכך אינם מהותיים ולכן לא נרשמה הפרשה לאחריות.

יג. הפרשה לחובות מסופקים:

ההפרשה לחובות מסופקים מחושבת בגין לקוחות מזוהים.

יד. התחייבויות בשל סיום יחסי עובד מעביד:

התחייבות בשל סיום יחסי עובד מעביד, כוללות את כל ההתחייבויות על פי דין, הסכמים, נוהג, וציפיות ההנהלה.

מנועי בית-שמש אחזקות (1997) בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

סכומים מדווחים

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

טו. ייצור עצמי:

כלים ומתקנים שיוצרו ע"י החברה המאוחדת לשימוש עצמי נרשמו במסגרת הרכוש הקבוע בהתאם לעלותם בפועל, כולל הוצאות ייצור שהצטברו.

טז. רווח למניה:

החברה מיישמת את תקן חשבונאות מספר 21 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות, "רווח למניה" (להלן - "התקן").

בהתאם לתקן החברה מחשבת את סכומי הרווח הבסיסי למניה על ידי חלוקת רווח או הפסד, המיוחס לבעלי מניות הרגילות של החברה (המונה), בממוצע משוקלל של מספר המניות הרגילות הקיימות במחזור (המכנה) במהלך תקופת הדיווח.

יז. מכשירים פיננסיים לגידור שער הריבית:

עסקאות עתידיות בגין הגנה על שיעורי הריבית - החלפת מרכיב הריבית המשתנה, במרכיב ריבית קבועה, הינן מוכרות חשבונאית כעסקאות הגנה (HEDGING). התוצאות של מכשירים פיננסיים אלו תרשמו לדוח רווח והפסד במקביל לרישום הוצאות המימון של ההלוואות, אליהן מתייחסות אותן עסקאות גידור.

יח. שימוש באומדנים בעריכת הדוחות הכספיים:

הכנת דוחות כספיים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים דורשת מן ההנהלה לערוך אומדנים ולהניח הנחות המשפיעים על סכומי הרכוש וההתחייבויות המוצגים בדוחות הכספיים, על הגילוי בדבר נכסים מותנים והתחייבויות תלויות לתאריך הדוחות הכספיים ועל סכומי ההכנסות וההוצאות לתקופות המדווחות. אף שהאומדנים וההערכות נעשים לפי מיטב שיקול הדעת, התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מאומדנים אלה.

יט. מגזרי פעילות - עסקיים וגיאוגרפיים:

זיהוי המגזרים ברי הדיווח העסקיים והגיאוגרפיים נעשה על בסיס המבנה העסקי של התאגיד ושיטת הדיווח הכספי הפנימי שלו, ובהתאם לעקרונות תקן חשבונאות מספר 11.

כ. ירידת ערך נכסים:

החברה מיישמת את תקן חשבונאות מספר 15, בדבר ירידת ערך נכסים. תקן 15 מסדיר את הטיפול החשבונאי והצגה בירידת ערך נכסים וקובע נהלים שעל תאגיד ליישם כדי להבטיח שנכסיו לא יוצגו בסכום העולה על סכום בר-השבה שלהם. סכום בר-השבה של נכס הינו הסכום הגבוה מבין מחיר המכירה נטו של נכס לבין הערך הנוכחי של אומדן תזרימי המזומנים העתידיים הצפויים לנבוע משימוש מהנכס וממימושו. כמו כן, קובע התקן את כללי ההצגה והגילוי לגבי נכסים שחלה ירידה בערכם.

מנועי בית-שמש אחזקות (1997) בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

סכומים מדווחים

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

כא. השפעת תקני חשבונאות חדשים בתקופה שלפני יישומם:

תקן חשבונאות מספר 29 - אימוץ תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS)-

בחדש יולי 2006, פרסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות את תקן חשבונאות מספר 29, "אימוץ תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS)" (להלן - "התקן").

התקן קובע כי הדוחות הכספיים של ישויות הכפופות לחוק ניירות ערך ומחויבות לדווח על פי תקנותיו של חוק זה, למעט תאגידי חוץ כהגדרתם בחוק ניירות ערך, יערכו החל מתקופות הדיווח המתחילות ביום 1 בינואר 2008 בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים ה-IFRS והבהרות להם, המתפרסמים על ידי ה- IASB (The International Accounting Standards Board).

ישות שתיישם את תקני ה-IFRS החל מיום 1 בינואר 2008 ותבחר לדווח על נתוני השוואה לשנת 2007 בלבד בהתאם לתקני ה-IFRS, תידרש להכין מאזן פתיחה ליום 1 בינואר 2007 לפי תקני ה-IFRS (להלן - "מאזן הפתיחה").

המעבר לדיווח בהתאם לתקני IFRS יבוצע בהתאם להוראות תקן IFRS 1, אימוץ לראשונה של תקני IFRS. תקן IFRS 1 קובע כללים כיצד על ישות לבצע את המעבר מדיווח כספי על בסיס כללי חשבונאות מקומיים קודמים לדיווח כספי על בסיס התקינה החשבונאית הבינלאומית. תקן IFRS 1 גובר על כל הוראות המעבר שנקבעו בתקני IFRS אחרים (לרבות הוראות מעבר שנקבעו בתקני חשבונאות מקומיים קודמים) וקובע כי יש לאמץ את כל תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים למפרע במאזן הפתיחה. יחד עם זאת IFRS 1 מעניק הקלות בנושאים מסוימים בדרך של אי החלה חובת יישום למפרע לגביהם. בנוסף, נקבעו ב-IFRS 1 מספר חריגים לעניין יישום למפרע של היבטים מסוימים של תקני IFRS אחרים.

תקן 29 מאפשר לישויות כאמור לבחור לערוך את דוחותיהם הכספיים לפי תקני ה-IFRS במועד מוקדם יותר מיום 1 בינואר 2008, וזאת החל מהדוחות הכספיים שיפורסמו לאחר 31 ביולי 2006.

הנהלת הקבוצה בחרה לאמץ את תקני ה-IFRS החל מיום 1 בינואר 2008.

ראה באור 22 בדבר ההתאמות שיבוצעו בעת המעבר לדיווח בהתאם לתקני IFRS וההקלות בהן בחרה החברה בהתאם להוראות תקן IFRS1.

מנועי בית-שמש אחזקות (1997) בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

סכומים מדווחים

באור 3 - פרטים נוספים לסעיפי הרכוש השוטף

ההרכב:

ה ח ב ר ה		מ א ו ח ד		
ליום 31 בדצמבר		ליום 31 בדצמבר		
2006	2007	2006	2007	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
1	1	3,141	1	א. <u>מזומנים ושווי מזומנים:</u> בשקלים במטבע חוץ
-	-	17,542	756	
<u>1</u>	<u>1</u>	<u>20,683</u>	<u>757</u>	
				ב. <u>לקוחות: (1)</u> בחוץ לארץ בארץ
-		24,568	38,391	
-		18,260	24,042	
<u>-</u>		<u>42,828</u>	<u>62,433</u>	
-		732	624	(1) לאחר ניכוי הפרשה לחובות מסופקים
				ג. <u>חייבים ויתרות חובה:</u> חברה מאוחדת מקדמות לספקים הוצאות מראש עובדים מוסדות וגופים ממשלתיים מיסים נדחים (ראה באור 18) אחרים
-	20	-	-	
-	-	1,374	1,239	
28	26	2,649	1,258	
-	-	846	495	
1	17	2,394	5,019	
-	-	3,508	3,995	
-	-	52	16	
<u>29</u>	<u>63</u>	<u>10,823</u>	<u>12,022</u>	
				ד. <u>מלאי:</u> 1. ההרכב: עבודה בתהליך חלקים גמורים חומרי גלם חומרי עזר, כלי עבודה וכו'
-		31,771	31,947	
-		28,517	47,431	
<u>-</u>		<u>60,288</u>	<u>79,378</u>	
-		11,280	15,325	
-		4,576	4,638	
<u>-</u>		<u>76,144</u>	<u>99,341</u>	
				2. בסיס הערכה - ראה באור 2.ה.

מנועי בית-שמש אחזקות (1997) בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

סכומים מדווחים

באור 4 - השקעות

א. השקעות בחברה מאוחדת - מנועי בית-שמש בע"מ:

ה ח ב ר ה		
ליום 31 בדצמבר		
2006	2007	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
		(1) ההרכב:
42,269	46,769	השקעה במניות
5,156	5,156	קרן הון
78,375	85,264	רווחים שנצברו מיום הרכישה, בניכוי דיבידנד
(112)	(112)	הפרשי תרגום בגין יחידה מוחזקת אוטונומית
(4,050)	(4,363)	הפחתת עודף עלות השקעה שנוקף לרווח והפסד (ראה 2)
(4,409)	(4,409)	עלות מניות החברה המוחזקות בידי חברה מאוחדת (ראה ב')
<u>117,229</u>	<u>128,305</u>	
		(2) עודף עלות ההשקעה על השווי המאזני:
13,711	13,711	יתרה מקורית
(4,050)	(4,363)	בניכוי - סכומים מצטברים שנוקפו לדוחות רווח והפסד
<u>9,661</u>	<u>9,348</u>	
		יתרת עודף עלות ההשקעה על השווי המאזני מיוחסת לרכוש קבוע כדלקמן:
4,073	3,760	ייחוס למבנים - מופחת בשיעור שנתי של 4%
5,588	5,588	ייחוס לקרקע
<u>9,661</u>	<u>9,348</u>	
		(3) תנועה בהשקעה בשנת החשבון:
103,905	117,229	יתרה לתחילת השנה
-	4,500	השקעה במניות
15,996	15,867	חלק החברה ברווחי חברה מאוחדת
(313)	(313)	הפחתת עודף עלות ההשקעה
(2,499)	(9,247)	דיבידנד שנתקבל
140	269	דיבידנד שחולק לחברה המאוחדת בגין החזקה החדית
<u>117,229</u>	<u>128,305</u>	יתרה לסוף השנה

ב. בחודש פברואר 2001 רכשה מב"ש 382,652 מניות של החברה, המהוות 5.67% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה.

ג. בחודש ספטמבר 2006 קיבלה החברה דיבידנד ממב"ש בסכום כולל של 2,499 אלפי ש"ח.

ביום 14 ביוני 2007 קיבלה החברה דיבידנד ממב"ש בסכום כולל של 4,748 אלפי ש"ח.

כמו-כן ביום 9 באוקטובר 2007 קיבלה החברה דיבידנד נוסף ממב"ש בסכום כולל של 4,499 אלפי ש"ח.

סכום זה השקיעה החברה חזרה במניות מב"ש תמורת 1,125,000 מ"ר בנות 0.1 ש"ח ע.נ. כ"א, אותן הנפיקה מב"ש לחברה.

מנועי בית-שמש אחזקות (1997) בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

סכומים מדווחים

באור 4 - השקעות (המשך)

ד. מב"ש חתמה ב-29 בינואר 2003 על הסכם לרכישת 70% ממניות חברה סרבית (LPO) מסוכנות ההפרטה הסרבית.

אישור על הקצאת המניות התקבל ב-7 במארס 2003.

החברה הסרבית עוסקת בייצור יציקות לשוק התעופתי.

בשנים 2004, 2005 ו-2006 רכשה מב"ש מניות נוספות כך ששיעור אחזקתה ב-LPO לתאריך הדוחות הכספיים וליום 31 בדצמבר 2006 הינו 90.61%.

באור 5 - רכוש קבוע

א. ההרכב והתנועה במאוחד:

מבנים (1)	מכונות וציוד	כלי רכב	ריהוט וציוד אחר	סך הכל	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
עלות -					
111,599	354,979	476	9,004	476,058	יתרה ליום 1 בינואר 2007
930	11,596	-	232	12,758	תוספות
-	(708)	-	-	(708)	גריעות
112,529	365,867	476	9,236	488,108	יתרה ליום 31 בדצמבר 2007
פחת שנצבר -					
88,742	320,150	168	8,600	417,660	יתרה ליום 1 בינואר 2007
591	7,088	56	144	7,879	פחת השנה
-	(699)	-	-	(699)	גריעות
89,333	326,539	224	8,744	424,840	יתרה ליום 31 בדצמבר 2007
עלות מופחתת:					
23,196	39,328	252	492	63,268	ליום 31 בדצמבר 2007
22,857	34,829	308	404	58,398	ליום 31 בדצמבר 2006

(1) כולל קרקע ופיתוח.

ב. העלות הכוללת ליום 31 בדצמבר 2007 הינה לאחר ניכוי מענקי השקעה. מענקי ההשקעה נתקבלו או צפויים להתקבל בהתאם לחוק לעידוד השקעות הון, והם מופחתים מעלות הנכסים בגינם נתקבלו, והפחת מחושב בהתאם (ראה באור 2.ז). תוכנית ההשקעות האחרונה הפעילה, אושרה ע"י מרכז ההשקעות ביום 1 ביולי 2004, בגין השקעות שבוצעו מיום 1 בינואר 2004.

מנועי בית-שמש אחזקות (1997) בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

סכומים מדווחים

באור 5 - רכוש קבוע (המשך)

ג. זכויות חכירה בקרקע - מפעל בבית שמש:

מב"ש חכרה ממנהל מקרקעי ישראל בחכירת משנה בלתי מהוונת שטח של 289 דונם, לתקופה של 49 שנה עד שנת 2018 עם זכויות הארכה עד שנת 2053.

זכויות החכירה טרם נרשמו על שם החברה בלשכת רישום המקרקעין.

בהתאם להסכם עם מדינת ישראל, ערב הפרטת מב"ש, במידה ומב"ש תמכור את המקרקעין, או תשכירם לשימוש שאינו תעשייתי, או תעשה בהם שימוש שאינו תעשייתי, יהיה על מב"ש לשלם למדינה במידה ויווצר לה רווח הון, מחצית מההפרש בין התמורה נטו לבין שווי המקרקעין בספרים ליום 31 באוקטובר 1992 מוכפל ב-58%. תוקף תנאי זה הינו עד ליום 31 בדצמבר 2023.

ד. המקרקעין הנ"ל בשטח של 289 דונם, כוללים קרקע פנויה בשטח של 153 דונם, המוגדרת כ-"נדל"ן להשקעה" (ראה באור 2.ח). העלות בספרים של הקרקע המוגדרת כנדל"ן להשקעה הינה 187 אלפי ש"ח. השווי ההוגן של קרקע זו, בהתאם להערכת שמאי שהתבצעה ליום 30 ביוני 2007 הינה 11,500 אלפי ש"ח. הערכה זו הינה תחת ההנחה כי מב"ש תבנה על הקרקע הנ"ל מבנים לתעשייה להשכרה, והקרקע הנ"ל תוחכר בפני עצמה למטרה תעשייתית (כך שלא תיווצר חבות כלפי המדינה – כאמור בסעיף ג לעיל), לחוכר שיעשה שימוש בקרקע זו לצורך עסקיו. כמו כן הערכת השווי מבוססת על ההנחה כי תקופת הארכה של הסכם החכירה תמומש.

ה. ליום 31 בדצמבר 2007, כלולים במסגרת הרכוש הקבוע תשלומים על חשבון רכוש קבוע, בסך כולל של 1,419 אלפי ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2006 – 1,628 אלפי ש"ח).

ו. לעניין שעבודים: ראה באור 11.ג.

ז. שעורי הפחת:

%	
4	מבנים
5 - 33	מכונות וציוד
15	כלי רכב
10 - 33	ריהוט וציוד אחר

ח. ציוד של בעלי עניין בעבר:

מב"ש מחזיקה ומפעילה ציוד (כולל תא ניסוי) של מדינת ישראל. הציוד, למעט הוצאות השבתו, אינו רשום בספרי החשבון של מב"ש.

ט. בסיס הערכה: ראה באור 2.ז.

מנועי בית-שמש אחזקות (1997) בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

סכומים מדווחים

באור 6 - רכוש אחר

א. ההרכב:

ליום 31 בדצמבר	
2006	2007
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
39,137	39,275
(719)	(2,267)
<u>38,418</u>	<u>37,008</u>

הוצאות נדחות בגין שותפות בתוכנית
RISK REVENUE SHARING PROGRAM
בניכוי - הפחתת הוצאות נדחות

ב. בתאריך 2 באוגוסט 2004 חתמה מבי"ש על זכרון דברים עם חברת MTU AERO ENGINES GMBH בדבר השתתפות בסיכון ובהכנסות של תוכנית (RISK AND REVENUE SHARING PROGRAM) לייצור ומכירת מנוע PW 307 המפותח ומיוצר ע"י פראט אנד וויטני קנדה ו-MTU למטוס המנהלים DASSAULT FALCON 7X. עקרי תוכנית זו היא שההשתתפות בהשקעה בפיתוח המנוע ובהצטיידות לייצורו מחייבת את מבי"ש לספק חלקים בשיעור ההשתתפות לאורך חיי המנוע, וכנגד כך תקבל מבי"ש 2.2% מההכנסות העתידיות ממכירת מנועים שלמים וחלקי החילוף. כמו כן, תזכה מבי"ש לבלעדיות בייצור פריט נוסף למנוע בשיעור של 0.6% מאומדן עלות המנוע, וזאת בתמורה מלאה. במקביל תהיה מבי"ש שותפה באחריות ובחבויות הנגזרות מהתוכנית עפ"י חלקה בזכויות.

ההשקעה הכוללת בפרויקט השותפות אשר נרשמה בשנת 2005 הסתכמה ב- 39,137 אלפי ש"ח. בשנת 2005 נוצרו ההכנסות הראשונות ממכירת מנועים. בשנת החשבון נוספה השקעה בסך של 138 אלפי ש"ח נוספים.

ההשקעה מומנה באמצעות התחייבות לזמן ארוך ל-MTU (ראה באור 9.ג).

הפחתת ההשקעה הינה בהתאם ליחס שבין מכירות המנועים של הפרוייקט בתקופת החשבון, לבין סך מכירות המנועים הצפויות מהפרוייקט ב-20 השנים הראשונות שלו.

מנועי בית-שמש אחזקות (1997) בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

סכומים מדווחים

באור 7 - פרטים נוספים על סעיפי ההתחייבויות השוטפות

א. אשראי מתאגידים בנקאיים ונותני אשראי אחרים:

מ א ו ח ד	
ליום 31 בדצמבר	
2006	2007
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
25,652	4,739
352	30,450
1,529	2,693
27,533	37,882
265	241
7,251	6,601
16	18
7,532	6,860
35,065	44,742

מתאגידים בנקאיים:

בשקלים

במטבע חוץ

חלויות שוטפות של התחייבויות לזמן ארוך

מנותני אשראי אחרים - חלויות שוטפות של התחייבויות לזמן ארוך:

מדינת ישראל (ראה באור 9.ד)

RISK REVENUE PROGRAM התחייבות בקשר לתוכנית

(ראה באור 9.ג)

אחרים

להלן שיעורי הריבית וההצמדה:

מ א ו ח ד		תנאי הצמדה	שיעור הריבית
ליום 31 בדצמבר			ליום 31.12.2007
2006	2007		ב-%
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
25,652	4,739	לא צמוד	6.2
-	13,912	דולר	6.0
352	-	אירו	-
-	16,538	דולר	6.0
1,408	2,564	דולר	ליבור + 1.7-2.00
265	241	דולר	5.0
7,251	6,601	דולר	-
121	129	אירו	4.2
16	18	אירו	-
35,065	44,742		

חשבונות שוטפים בשקלים

חשבונות שוטפים בדולרים

חשבונות שוטפים באירו

אשראי לזמן קצר בדולרים

חלויות שוטפות של התחייבויות לזמן

ארוך:

ב. ספקים ונותני שירותים:

ח ב ר ה		מ א ו ח ד	
ליום 31 בדצמבר		ליום 31 בדצמבר	
2006	2007	2006	2007
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
12	19	23,131	31,501

חובות פתוחים

מנועי בית-שמש אחזקות (1997) בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

סכומים מדווחים

באור 7 - פרטים נוספים על סעיפי ההתחייבויות השוטפות (המשך)

ג. זכאים ויתרות זכות:

חברה		מאוחד		
ליום 31 בדצמבר		ליום 31 בדצמבר		
2006	2007	2006	2007	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
73	33	73	33	בעלי ענין
80	-	-	-	חברה מאוחדת
-	-	16,818	11,635	מקדמות מלקוחות
5	4	10,712	12,138	עובדים והתחייבויות אחרות
-	-	1,542	1,480	בשל שכר ומשכורת
-	4	234	363	מוסדות ממשלתיים
-	-	-	-	אחרים
158	41	29,379	25,649	

באור 8 - התחייבויות לזמן ארוך - התחייבויות לתאגידים בנקאיים

א. ההרכב במאוחד:

ליום 31 בדצמבר		שיעור הריבית	
2006	2007	ליום 31.12.2007	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	ב- %	
25,350	37,178	ליבור + 1.7-2.00	הלוואות מתאגידים בנקאיים במטבע חוץ:
247	129	4.2	דולר ארה"ב
25,597	37,307		אירו
(1,529)	(2,693)		בניכוי - חלויות שוטפות
24,068	34,614		

ב. מועדי הפרעון לאחר תאריך המאזן (לאחר ניכוי חלויות שוטפות):

ליום 31 בדצמבר		
2006	2007	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
2,943	4,487	שנה שניה
4,225	6,410	שנה שלישית
4,225	6,410	שנה רביעית
4,225	6,410	שנה חמישית
8,450	10,897	שנה שישית ואילך
24,068	34,614	

מנועי בית-שמש אחזקות (1997) בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

סכומים מדווחים

באור 8 - התחייבויות לזמן ארוך - התחייבויות לתאגידים בנקאיים (המשך)

ג. אמות מידה פיננסיות (Covenants):

במסגרת ההסכמים שבין מב"ש לשלושה תאגידים בנקאיים בישראל, אשר העמידו הלוואות למב"ש, התחייבה מב"ש לעמוד באמות המידה הפיננסיות (covenants) הבאות, כל עוד התחייבויות מב"ש כלפי כל אחד מהתאגידים הבנקאיים לא פחתה מ-2 מליון דולר:

א. היחס שבין ההון העצמי (בניכוי הלוואות לבעלים, ובניכוי נכסים לא מוחשיים למעט השקעה בפרויקט RRSP כאמור בבאור 6 לעיל) למאזן, לא יפחת בכל עת מ-25%.

ב. מב"ש תציג בכל שנה Ebitda (רווח תפעולי בתוספת הוצאות פחת) חיובי.

ג. שיעור ה-Ebitda יעלה בכל שנה על 13% מיתרת חובות מב"ש לכלל התאגידים הבנקאיים.

בכל מקרה של הפרת אחד התנאים המפורטים לעיל, יהיו הבנקים זכאים לדרוש בטוחות וערבויות ממב"ש, כפי שימצאו לנכון. מול אחד מהתאגידים הבנקאיים נקבע כי אם מב"ש לא תעמיד לטובת הבנק בטחונות נוספים לשיעור רצון הבנק, יהיה הבנק רשאי להגדיל את שיעור המרווח של הריבית שנקבעה בהסכם, למשך תקופת ההפרה.

הוסכם בין מב"ש והתאגידים הבנקאיים כי הפרת התנאים הנ"ל, תקנה לבנקים עילה להעמדת האשראי לפרעון מיידי.

כמו כן התחייבה מב"ש מול תאגיד בנקאי כי לא תשלם דיבידנד ללא אישור מוקדם ומראש מהבנק. בנוסף לכך במקרה של שינוי במבנה השליטה הישיר הקיים במב"ש, יהיה על מב"ש להודיע על כך מראש לאותו תאגיד בנקאי, ולבנק תעמוד במקרה כזה הזכות לדרוש את פרעון האשראי במלואו באופן מיידי.

ליום 31 בדצמבר 2007, עומדת מב"ש בכל אמות המידה הפיננסיות שנקבעו לה על ידי התאגידים הבנקאיים.

באור 9 - התחייבויות אחרות לזמן ארוך

א. ההרכב במאוחד:

ליום 31 בדצמבר	
2006	2007
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
14,502	6,601
4,765	4,096
104	136
19,371	10,833
(7,532)	(6,860)
11,839	3,973

התחייבות בקשר למימון השקעה בשותפות (ראה ג')
הלוואה ממדינת ישראל (ראה ד')
אחרים

בניכוי - חלויות שוטפות

מנועי בית-שמש אחזקות (1997) בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

סכומים מדווחים

באור 9 - התחייבויות אחרות לזמן ארוך (המשך)

ב. מועדי הפרעון לאחר תאריך המאזן (לאחר ניכוי חלויות שוטפות):

ליום 31
בדצמבר
2007
אלפי ש"ח
259
259
259
259
2,937
3,973

שנה שנייה
שנה שלישית
שנה רביעית
שנה חמישית
שנה שישית ואילך

ג. למימון עלות ההשקעה בשותפות בתוכנית RISK REVENUE SHARING PROGRAM, כאמור בבאור 6 לעיל, קיבלה מבי"ש מימון לזמן ארוך מחברת MTU. האשראי הינו דולרי ללא ריבית ועומד לפרעון בתשלומים חד שנתיים שווים, עד לחודש אוגוסט 2008.

ד. ההלוואה התקבלה בשנת 1994 ממדינת ישראל בגובה הסכומים הנדרשים לכיסוי ההתחייבויות לפיצויי פרישה על פי חוק פיצויי פיטורין ופדיון ימי חופשה, לגבי העובדים שנכללו בהסכם הקיבוצי מיום 11 במאי 1992, כאמור להלן בבאור 10, וזאת בגין תקופת עבודתם עד ליום 28 בפברואר 1994, ואשר לא היו מכוסים ע"י הפקדות בפועל בקרנות. ההלוואה צמודה לשער הדולר ונושאת ריבית דולרית בשיעור 5%. ההלוואה נפרעת בתשלומים שנתיים שווים עד שנת 2024.

באור 10 - התחייבויות בשל סיום יחסי עובד - מעביד, נטו

א. ההרכב במאוחד:

ליום 31 בדצמבר	
2006	2007
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
18,496	19,124
(12,964)	(14,081)
5,532	5,043

סכום ההתחייבות
בניכוי - יעודה בקופות פיצויים מאושרות

ב. התחייבות מבי"ש המוצגת לעיל, מתייחסת להתחייבות מבי"ש בשל סיום יחסי עובד-מעביד אשר אינן מכוסות במלואן בהסדרים כפי המתואר בהמשך.

התחייבות מבי"ש לתשלום פיצויי פיטורין מכוסה בחלקה ע"י הפקדות שוטפות על שם העובדים בתוכניות פנסיה מקיפה, תשלומי השלמה לקופות גמל לפיצויים ופוליסות בטוח מנהלים.

הסכומים שנצברו כאמור אינם כלולים בדוחות הכספיים מאחר שהם אינם בשליטת מבי"ש.

ג. ביום 11 במאי 1992 נחתם הסכם קיבוצי מיוחד בין מבי"ש לבין מועצת פועלי בית שמש, ועד עובדי החברה וממשלת ישראל, אשר יוצגה ע"י מנהל רשות החברות הממשלתיות והחשב הכללי באוצר.

ההסכם דן בסיום עבודתם של 375 עובדי מבי"ש הקבועים שעבדו בחברה ביום 11 למאי 1992 ובתנאי פרישתם, וכן בתנאי פרישתם של עובדים אשר יפוטרו בהתאם לתנאי ההסכם עד ליום 31 ביולי 2022.

מנועי בית-שמש אחזקות (1997) בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

סכומים מדווחים

באור 10 - התחייבויות בשל סיום יחסי עובד - מעביד, נטו (המשך)

ג. (המשך)

עפ"י ההסכם וחוות דעת משפטית שקיבלה מבי"ש, התחייבה מדינת ישראל לשאת בכל העלויות הקשורות בפרישת עובדים שמעבר לסכומים הנדרשים לכיסוי ההתחייבויות לפיצויי פרישה על פי חוק פיצויי פיטורין ופדיון ימי חופשה, וזאת לגבי העובדים שנכללו בהסכם הקיבוצי מיום 11 במאי 1992, בגין תקופת עבודתם עד ליום 28 בפברואר 1994, ע"פ שכרם באותו מועד כשהוא מתואם לשינויים בשכר הציבורי במשק.

סכום התחייבות זו נכון ליום 31 בדצמבר 2007 מסתכם ב-32,599 אלפי ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2006 - 32,458 אלפי ש"ח). סכום זה אינו נכלל במסגרת התחייבויות מבי"ש בשל סיום יחסי עובד מעביד.

באור 11 - התחייבויות תלויות, ערבויות ושעבודים

א. ערבויות:

סכום הערבויות שנמסרו ע"י חברות הקבוצה לצדדים שלישיים כבטחון מסתכם, ליום 31 בדצמבר 2007 ב-2,418 אלפי ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2006 - 3,007 אלפי ש"ח).

ב. תביעה משפטית:

בשנת 2005 הוגשה תביעה כנגד מבי"ש בבית הדין האזורי לעבודה בירושלים, בה נתבעת מבי"ש לשלם פיצויים בסך כחצי מיליון ש"ח בגין תאונת עבודה שאירעה בשטח המפעל בשנת 1982. לדעת מבי"ש ויועציה המשפטיים ועל פי מזכר ההבנה מיום 4 במארכ 1992 בין מדינת ישראל לבין אורמת, זכאית מבי"ש לשיפוי ממדינת ישראל בגין מלוא הסכומים שייפסקו כנגדה. במסגרת ההליך בהתאם למזכר ההבנות, מדינת ישראל רשאית ליטול על עצמה את הייצוג המשפטי במסגרת תביעות שתוגשנה נגד מבי"ש, דוגמת הליך זה. לפיכך, ולנוכח הוראה זו במזכר ההבנות, הטיפול בתיק הועבר לטיפול של פרקליטות מחוז ירושלים. ביום 20 במארכ 2007, בית הדין האזורי לעבודה בירושלים דחה את התביעה הנ"ל על הסף.

ג. שעבודים:

(1) החברה המאוחדת - מבי"ש, התחייבה מול מספר תאגידי בנקאיים בישראל כי כל עוד מבי"ש תהיה חייבת להם סכום כלשהו על חשבון האשראי, מבי"ש לא תיצור ללא הסכמה מראש של אותם תאגידי בנקאיים, שעבוד על נכסי מבי"ש ("שעבוד שלילי"). יחד עם זאת, מבי"ש תהיה רשאית ליצור שעבוד על רכוש לטובת צד שלישי שיתן אשראי לרכישת אותו רכוש, וזאת לאבטחת התחייבויות מבי"ש בגין אותו אשראי.

(2) מבי"ש רשמה שעבוד לטובת מדינת ישראל בגין מענקים שהתקבלו על פי החוק לעידוד השקעות הון. השעבוד הינו שעבוד צף על כלל רכוש מבי"ש, ושעבוד קבוע על נכסי תוכניות ההשקעה וזכויות הביטוח שלהן.

(3) על זכויות חכירה של מבי"ש, כאמור בבאור 5.ג. נרשם שעבוד לטובת חברה בעלת עניין לשעבר - אורמת ולטובת החברה. נכון לתאריך המאזן, החברה פועלת להמחות את שעבוד הזכויות הנ"ל מאורמת לטובת כלל תעשיות והשקעות בע"מ - בעלת עניין בחברה.

(4) להבטחת מקדמות שנתקבלו מלקוח, רשמה מבי"ש שעבוד לטובת אותו לקוח על תיק היצור של מוצר המיוצר ע"י מבי"ש.

(5) על מערכת מיזוג אויר שהתקינה מבי"ש באולמות היצור, נרשם שעבוד לטובת הספק, עד לסילוקו של החוב לאותו ספק. לאחר תאריך המאזן, הוסר השעבוד בעקבות סלוק החוב.

(6) חברת הבת LPO שעבדה את מבנה המפעל שלה להבטחת הלוואה שנתקבלה. יתרת הלוואה ליום 31 בדצמבר 2007 הינה 129 אלפי ש"ח.

מנועי בית-שמש אחזקות (1997) בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

סכומים מדווחים

באור 12 - הון עצמי

א. הרכב הון המניות בשקלים נומינליים:

ליום 31 בדצמבר			
2006	2007		
הונפק ונפרע	הונפק ונפרע	רשום	
ש"ח	ש"ח	ש"ח	
6,750,000	6,750,000	10,000,000	מניות רגילות בנות 1 ש"ח

ב. מניות באוצר:

מניות רגילות בנות 1 ש"ח של החברה שערכן הנקוב הינו 382,652 ש"ח מוחזקות בידי חברה מאוחדת. עלות מניות אלו לחברה המאוחדת היתה 4,409 אלפי ש"ח.

ג. דיבידנד שחולק:

בחודש ספטמבר 2006 חילקה החברה דיבידנד לבעלי מניותיה, בשיעור של 0.37 ש"ח למניה. סך הדיבידנד נטו, לאחר ניכוי חלק החברה המאוחדת בגין מניות באוצר, הינו 2,356 אלפי ש"ח.

ביום 8 במארס 2007, החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד לבעלי מניותיה, בשיעור של 0.7037 ש"ח למניה. הדיבידנד חולק בפועל ביום 14 ביוני 2007. סך הדיבידנד נטו, אותו חילקה החברה הינו 4,481 אלפי ש"ח (לאחר ניכוי סך של 269 אלפי ש"ח בגין מניות החברה שבידי מבי"ש). חלוקת הדיבידנד התבצעה לאחר קבלת הסכמתו של התאגיד הבנקאי כאמור בבאור 8.8 לעיל.

ד. לעניין התחייבות מול תאגיד בנקאי לקבלת הסכמתו לחלוקת דיבידנד - ראה באור 8.8.

באור 13 - עלות המכירות והעיבוד

ההרכב בדוח המאוחד:

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2005	2006	2007	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
45,458	59,062	86,392	חומרים וחלקים שנצרכו
65,965	73,147	81,422	שכר עבודה והוצאות נלוות
27,481	37,002	43,041	הוצאות ייצור אחרות
7,648	8,218	9,283	פחת והפחותות
146,552	177,429	220,138	
(5,980)	(5,327)	(19,090)	שינויים במלאי עבודה בתהליך ומלאי חלקים גמורים
140,572	172,102	201,048	
(1,364)	(1,976)	(1,168)	בניכוי - זקיפה לרכוש קבוע של ייצור כלים ומתקנים
139,208	170,126	199,880	

מנועי בית-שמש אחזקות (1997) בע"מ

**באורים לדוחות הכספיים
סכומים מדווחים**

באור 14 - הוצאות מכירה

ההרכב בדוח המאוחד:

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2005	2006	2007	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
1,696	1,916	2,231	שכר עבודה והוצאות נלוות
632	2,690	487	עמלות מכירה
623	695	888	הוצאות יצוא
13	13	14	פחת והפחתות
536	547	467	נסיעות לחו"ל
70	284	1,113	יעוץ, שיווק, וקידום מכירות
742	606	648	הוצאות אחרות
4,312	6,751	5,848	

באור 15 - הוצאות הנהלה וכלליות

ההרכב:

חברה			מאוחד			
לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר			לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2005	2006	2007	2005	2006	2007	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
-	-	-	4,233	4,610	4,212	שכר עבודה והוצאות נלוות
-	-	-	2,389	2,411	2,525	דמי ניהול למנכ"ל
101	664	365	101	664	365	גמול דירקטורים
20	37	31	499	529	840	שרותים מקצועיים
-	-	-	116	131	130	פחת והפחתות
186	139	143	1,703	1,976	2,357	הוצאות אחרות
307	840	539	9,041	10,321	10,429	

מנועי בית-שמש אחזקות (1997) בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

סכומים מדווחים

באור 16 - הוצאות (הכנסות) מימון, נטו

ההרכב:

חברה			מאחד			
לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר			לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר			
2005	2006	2007	2005	2006	2007	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
-	-	-	2,052	(2,063)	(3,372)	ריבית והצמדה בגין הלוואות לזמן ארוך, נטו
(383)	19	(41)	-	-	-	ריבית בגין אשראי לחברה מאוחדת
-	-	-	145	1,246	2,163	ריבית בגין אשראי לזמן קצר, נטו
-	11	(1)	580	(210)	542	אחרות נטו (כולל שחיקה של סעיפים כספיים אחרים)
(383)	30	(42)	2,777	(1,027)	(667)	

באור 17 - הכנסות (הוצאות) אחרות

ההרכב:

מאחד			
לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר			
2005	2006	2007	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
(48)	115	169	רווח (הפסד) הון ממכירת רכוש קבוע
13	(14)	(19)	שוונות
(35)	101	150	

באור 18 - מס הכנסה

- א. לחברה ולחברה מאוחדת - מב"ש קוימו שומות שניתן לראותן כסופיות עד שנת המס 2003.
- ב. יתרת ההפסד לצורכי מס הכנסה של החברה ל-31 בדצמבר 2007 מסתכמת בכ- 1,339 אלפי ש"ח ושל מב"ש כ- 137 מיליוני ש"ח.

מנועי בית-שמש אחזקות (1997) בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

סכומים מדווחים

באור 18 - מס הכנסה (המשך)

ג. המס האפקטיבי בדוח רווח והפסד של החברה ובמאוחד:

להלן תאום בין סכום המס התיאורטי שהיה חל אילו כל ההכנסות היו מתחייבות במס לפי שיעור המס הסטטוטורי החל על חברות בישראל, לבין המס בדוח רווח והפסד.

חברה			מאוחד			
לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר			לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר			
2005	2006	2007	2005	2006	2007	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
76	125	147	4,060	13,256	15,026	רווח נקי לפני מס
34%	31%	29%	34%	31%	29%	שיעור המס הסטטוטורי
26	39	43	1,380	4,109	4,358	מס מחושב לפי שיעור מס סטטוטורי
						תוספות (חסכון) מס בגין:
-	-	-	478	133	100	הפרשים תמידיים בגין הוצאות לצורכי מס גידול בהפרשי עיתוי שבגינם לא נזקף מס נדחה
-	-	-	(824)	-	59	הפרשים בין יישום חוקי המס האינפלציוני לבין ההתאמה לפי כללי החשבונאות המקובלים
(16)	-	-	97	(336)	(1,620)	מס נדחה בגין שינוי באומדן הניצול הצפוי של הפסדים חסכון מס הנובע מניצול הפסדים לצרכי מס משנים קודמות שבגינם לא נזקף מס נדחה בעבר
(10)	(39)	(43)	(1,131)	(3,906)	(2,031)	
-	-	-	-	(2,565)	(602)	מסים על ההכנסה

מנועי בית-שמש אחזקות (1997) בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

סכומים מדווחים

באור 18 - מס הכנסה (המשך)

ד. מיסים נדחים:

(1) ההרכב במאוחד:

אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
סה"כ	הפסדים מועברים	הפרשי פחת	הפרשי בעיתוי הוצאות
2,565	2,102	3,775	(3,312)
602	1,468	(31)	(835)
<u>3,167</u>	<u>3,570</u>	<u>3,774</u>	<u>(4,147)</u>

יתרה ליום 1 בינואר 2007
הכנסות (הוצאות) מיסים נדחים
יתרה ליום 31 בדצמבר 2007

(2) הצגה במאזן המאוחד:

ליום 31 בדצמבר	
2006	2007
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
3,508	3,995
(943)	(828)
<u>2,565</u>	<u>3,167</u>

ברכוש השוטף
בהתחייבויות לזמן ארוך

ה. הרכב הוצאות מיסים במאוחד:

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2005	2006	2007
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
-	-	-
-	(2,565)	(602)
-	<u>(2,565)</u>	<u>(602)</u>

הוצאות מיסים שוטפים
הכנסות מיסים נדחים
סה"כ הטבת מס

1. ביום 26 בפברואר 2008 עבר בכנסת בקריאה שלישית, חוק מס הכנסה (תיאומים בשל אינפלציה) (תיקון מס' 20) (הגבלת תקופת התחולה), התשס"ח – 2008 (להלן – "התיקון"), לפיו תחולתו של חוק התיאומים בשל אינפלציה תסתיים בשנת המס 2007, ומשנת המס 2008 לא יחולו עוד הוראות החוק, למעט הוראות המעבר שמטרתן למנוע עיוותים בחישובי המס.

בהתאם לתיקון, בשנת המס 2008 ואילך, לא תחושב עוד התאמה של ההכנסות לצרכי מס לבסיס מדידה ריאלי. כמו כן, תופסק ההצמדה למדד של סכומי הפחת על נכסים קבועים ושל סכומי הפסדים מועברים לצרכי מס, באופן שסכומים אלה יתואמו עד למדד של סוף שנת המס 2007, והצמדתם למדד תיפסק ממועד זה ואילך.

מנועי בית-שמש אחזקות (1997) בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

סכומים מדווחים

באור 19 - יתרות ועסקאות עם בעלי ענין

א. רכוש והתחייבויות:

חברה		מאחד	
ליום 31 בדצמבר		ליום 31 בדצמבר	
2006	2007	2006	2007
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
4	-	4	4
-	20	-	-
-	(33)	(73)	(33)
(80)	-	-	-

חייבים ויתרות חובה:
חברה בעלת ענין
חברה מאוחדת

זכאים ויתרות זכות:
דירקטורים
חברה מאוחדת

ב. הכנסות והוצאות:

חברה			מאחד			מספר האנשים
לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר			לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2005	2006	2007	2005	2006	2007	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
383	-	41	-	-	-	
-	-	-	334	-	-	
-	995	644	-	-	-	
-	-	-	(2) 50	-	-	1
-	-	-	(4)	-	-	
-	-	-	2,389	2,411	2,525	
-	-	-	70	63	130	
-	-	-	34	-	-	1
101	664	365	101	664	365	4
-	-	-	375	-	-	
57	-	-	-	-	-	
3	19	-	-	-	-	

הכנסות:

הכנסות מימון
מהלוואה לחברה
מאוחדת
מכירות במהלך
העסקים הרגיל לבעל
ענין לשעבר (1)
דמי ניהול מחברה
מאוחדת (3)

הוצאות:

בעל ענין - מנכ"ל:
משכורת וסוציאליות
התחייבות נוספת בגין
פיצויי פרישה
דמי ניהול (2)
רכישת שירותים
גמול דירקטורים
בחברה מאוחדת
גמול דירקטורים ויו"ר
בחברה (3)
רכישת שירותים
מחברה בעלת ענין
לשעבר (1)
השתתפות בהוצאות
הניהול של חברה
מאוחדת
ריבית בין חברתית
לחברה מאוחדת

מנועי בית-שמש אחזקות (1997) בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

סכומים מדווחים

באור 19 - יתרות ועסקאות עם בעלי ענין (המשך)

ב. הכנסות והוצאות (המשך)

- (1) במהלך שנת 2005, חדלה אורמת תעשיות בע"מ וחברות בנות בשליטתה להיות בעלות ענין בחברה.
- (2) בהתאם להסכם שנחתם בין מבי"ש לבין חברה אחרת שבשליטתו המלאה של מנכ"ל מבי"ש, החל מיום 1 בינואר 2005 משלמת מבי"ש דמי ניהול לחברה שבשליטתו של המנכ"ל, וזאת במקום תשלום משכורת באופן ישיר. דמי הניהול מורכבים מתשלום קבוע צמוד מדד, וכמו כן ממענק שנתי נוסף הנגזר מתוצאות מבי"ש בשנה החולפת. עוד הוסכם כי בין מבי"ש למנכ"ל לא יתקיימו יחסי עובד מעביד בתקופת ההסכם.
- (3) ביום 7 ביוני 2007 הגיש מר אילן בירן – יו"ר דירקטוריון החברה את התפטרותו מדירקטוריון החברה. בעקבות עזיבת היו"ר הוקטנו הוצאות ההנהלה בחברה, ועקב כך, נחתם בשנת החשבון הסכם חדש בין החברה למבי"ש המקטין את דמי הניהול, החל מאותו מועד, אותם גובה החברה ממבי"ש.

באור 20 - גילוי והצהרה של מכשירים פיננסיים

א. תנאי ההצמדה של יתרות כספיות במאוחד:

ליום 31 בדצמבר 2006			ליום 31 בדצמבר 2007			
הצמדה למטבע זר	בש"ח	ס"ח	הצמדה למטבע זר	בש"ח	ס"ח	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	נכסים:
756	1	757	756	1	757	מזומנים ושווי מזומנים לקוחות
38,391	24,042	62,433	38,391	24,042	62,433	חייבים ויתרות חובה
1,287	5,482	6,769	1,287	5,482	6,769	
40,434	29,525	69,959	40,434	29,525	69,959	
התחייבויות:						
40,003	4,739	44,742	40,003	4,739	44,742	אשראי מתאגידים בנקאיים ונותני אשראי אחרים
21,489	10,012	31,501	21,489	10,012	31,501	ספקים ונותני שירותים
12,167	13,482	25,649	12,167	13,482	25,649	זכאים ויתרות זכות
38,587	-	38,587	38,587	-	38,587	התחייבויות לזמן ארוך
-	5,043	5,043	-	5,043	5,043	התחייבויות בשל סיום יחסי עובד מעביד, נטו
112,246	33,276	145,522	112,246	33,276	145,522	
(71,812)	(3,751)	(75,563)	(71,812)	(3,751)	(75,563)	עודף התחייבויות על נכסים:

ב. תנאי ההצמדה של יתרות כספיות בחברה:

הצמדה למטבע זר	בש"ח	ס"ח	הצמדה למטבע זר	בש"ח	ס"ח	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	נכסים:
-	1	1	-	1	1	מזומנים ושווי מזומנים
-	37	37	-	37	37	חייבים ויתרות חובה
-	38	38	-	38	38	
התחייבויות:						
-	19	19	-	19	19	ספקים ונותני שירותים
-	41	41	-	41	41	זכאים ויתרות זכות
-	60	60	-	60	60	
-	(22)	(22)	-	(22)	(22)	עודף התחייבויות על נכסים:

המרבית המוחלטת של הנכסים וההתחייבויות במטבע זר הינם צמודים לדולר של ארה"ב.

מנועי בית-שמש אחזקות (1997) בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

סכומים מדווחים

באור 20 - גילוי והצגה של מכשירים פיננסיים (המשך)

ג. מטרת מדיניות ניהול הסיכונים הפיננסיים:

פעילויות חברות הקבוצה חושפת אותן לסיכונים הקשורים למכשירים פיננסיים שונים כגון סיכוני שוק (לרבות סיכוני מטבע, שיעורי ריבית וסיכון מחיר) סיכון אשראי, נזילות, וסיכון תזרים מזומנים בגין שעורי ריבית וכו'.

חברות הקבוצה פועלות לצמצום למינימום השפעות שליליות אפשריות על הביצועים הפיננסיים של חברות הקבוצה. לעיתים משתמשות חברות הקבוצה במכשירים פיננסיים נגזרים לגדר חשיפות מסוימת לסיכונים.

מנכ"ל החברה אחראי כלפי הדירקטוריון על ניהול הסיכונים בהתאם למדיניות המאושרת ע"י הדירקטוריון. ביצוע עיסקאות הגידור מבוצע באחריות סמנכ"ל הכספים באישור של המנכ"ל.

להלן מידע בדבר סיכונים הקשורים למכשירים פיננסיים:

1. סיכוני שוק:

1.1 סיכון מטבע -

לחברות הקבוצה יש עודף התחייבויות על נכסים צמודי דולר, כמו כן יש לחברות הקבוצה עודפי התחייבויות בלתי צמודות.

מאידך, לחברות הקבוצה חשיפה תפעולית בגין הכנסות הנקובות במט"ח ואשר חלק מן התשומות בגינן הן במטבע ישראלי. החשיפה התפעולית הני"ל גדלה בשנים האחרונות, עם עליית החלק היחסי של ההכנסות הנקובות בדולר. חשיפה זו מקוזת לאורך זמן את עודף ההתחייבויות צמודות הדולר.

יתכן ובנקודות חתך בעת עריכת דוחות כספיים עלולה להיות בטווח הקצר השפעה חשבונאית כתוצאה מחשיפה מאזנית זו, עד אשר תקוזז כאמור לעיל.

במקביל קיימת חשיפה תפעולית להכנסות הצמודות למדדים שקליים אשר מתקזזת מול עודף ההתחייבויות הצמודות למדדים השקליים.

בסך הכל החשיפה הפיננסית של חברות הקבוצה נמוכה, כך שההשפעה של פיחות/תיסוף על הרווח הנקי לאורך זמן אינה מהותית. אולם כאמור, חברות הקבוצה חשופות חשבונאית בנקודות חתך.

1.2 שערי ריבית ונגזרים להגנה של שערי ריבית -

בשנת 2007 גדלו ההתחייבויות הדולריות של חברות הקבוצה, הן התחייבויות שקליות לזמן קצר והן הלוואות דולריות לזמן ארוך כשהריבית על הלוואות אלה מבוססת על שערי ריבית הליבור. מרבית הלוואות הן בריבית משתנה (הריבית משתנה אחת לשלושה חודשים) המבוססת על שער הליבור ו/או על שער ריבית ה"פריים" בשקלים ומיעוטן בריבית קבועה. מאידך, לחברות הקבוצה יתרות מזומנים המופקדות בבנקים בריבית שוק דולרית.

לשינויים בשערי הריבית אין השפעה מהותית על תוצאותיה העסקיות של חברות הקבוצה.

על מנת להקטין את החשיפה לשינוי בשערי ריבית הליבור בשנים הבאות, ביצעה מב"ש עסקת גידור IRS, שמשמעה קיבוע שער הליבור על הלוואות שנלקחו והלוואות שתילקחנה בשנים הבאות.

מנועי בית-שמש אחזקות (1997) בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

סכומים מדווחים

באור 20 - גילוי והצגה של מכשירים פיננסיים (המשך)

ג. מטרות מדיניות ניהול הסיכונים הפיננסיים: (המשך)

(1) סיכוני שוק: (המשך)

1.2 שערי ריבית ונגזרים להגנה של שערי ריבית (המשך)-

מהות העסקה היא שמב"ש קיבעה את שער הליבור לתקופה של 4 שנים, החל מדצמבר 2006 לשער ליבור של 4.43% על היקף יתרות הלוואות בסך 3.0 מיליון דולר, וכן קיבוע שער הליבור החל מחודש דצמבר 2007 לתקופה של 4 שנים ל- 4.72% על היקף של 3.0 מיליון דולר נוספים.

בנוסף רכשה מב"ש אופציה למחיר מימוש (CAP) של 8.5% לשנה לתקופה של 5 שנים החל מדצמבר 2004 על היקף של 2.0 מיליון דולר למקרה שבו שער הליבור יעלה בצורה חדה מעל לרמה של 8.5%.

עסקת גידור זו, המוכרת חשבונאית כעסקת הגנה, מקבעת את שיעורי הריבית לחלק מן ההתחייבויות, ומקטינה את הסיכון הנובע מתנודות בשיעורי הריבית הדולרית.

1.3 מחיר חומרי גלם -

חומרי הגלם העיקריים שבהם משתמשת חברות הקבוצה הם מתכות שונות כגון: פלדה, אלומיניום, טיטניום וסגסוגות שונות בעיקר על בסיס ניקל כרום וקובלט.

חלק מחומרי הגלם וחלק מהותי מחלקי החילוף מסופקים על ידי הלקוחות. חלק משמעותי אחר מחומרי הגלם נרכש על ידי מב"ש מן הלקוח או מספקים המאושרים על ידו, במחיר המאושר על ידי הלקוח ומתומחר בהתאם למחיר המכירה ללקוח. שינוי במחיר חומר הגלם יביא במרבית המקרים לשינוי מחיר המכירה במתאם גבוה או לפיצוי בגין עליית מחיר חומרי גלם בדיעבד. על כן הסיכון הנובע משינוי מחירי חומרי הגלם נמוך.

.2 סיכון אשראי:

לחברות הקבוצה אין ריכוזים משמעותיים של סיכון אשראי. לקוחותיה העיקריים של חברות הקבוצה הינם יצרני מנועי סילון גדולים בעולם בעלי איתנות פיננסית גבוהה ביותר. בנוסף, למב"ש הכנסות ממדינת ישראל - (משרד הביטחון) וחברות ממשלתיות גדולות בעלי איתנות פיננסית גבוהה. למב"ש אין חובות מסופקים בגין סיכונים איתנות של לקוחות. הפרשה לחובות מסופקים שיצרה מב"ש בספריה נובעת מסכום שנוי במחלוקת עם לקוח, במישור העיסקי.

.3 סיכון נזילות:

לחברות הקבוצה רמת נזילות גבוהה. אין לחברות הקבוצה קושי בהשגת מימון כדי לעמוד בהתחייבויותיה.

מב"ש מגייסת אשראי כנגד שעבוד שלילי כך שמרחב התמרון שלה בהשגת אשראי נוסף הינו רחב.

.4 סיכון תזרים מזומנים בגין שיעורי ריבית:

הסיכון התזרימי הנובע משינוי אפשרי בשיעורי הריבית הינו נמוך (ראה סעיף 1.2 לעיל). הטבלה שלהלן מציגה את הערכים בספרים של קבוצות מכשירים פיננסיים, אשר חשופים לסיכון שווי הוגן ו/או סיכון תזרים מזומנים בגין שיעור ריבית, בהתאם למועדי הפירעון החוזיים או מועדי הקביעה מחדש של מחיר, כמוקדם שבהם:

מנועי בית-שמש אחזקות (1997) בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

סכומים מדווחים

באור 20 - גילוי והצהרה של מכשירים פיננסיים (המשך)

ג. מטרות מדיניות ניהול הסיכונים הפיננסיים: (המשך)

5. סיכון תזרים מזומנים בגין שיעורי ריבית:

ליום 31 בדצמבר 2007

באור	שנה ראשונה אלפי ש"ח	שנה שניה אלפי ש"ח	שנה שלישית אלפי ש"ח	שנה רביעית אלפי ש"ח	שנה חמישית אלפי ש"ח	שנה שישית אלפי ש"ח	שיעור ריבית אפקטיבית %	סה"כ אלפי ש"ח
	נכסים פיננסיים							
	מזומנים ושווי מזומנים							
3	1	-	-	-	-	-	-	1
3	756	-	-	-	-	-	4.0%	756
	בשקלים (**)							
	במטבע חוץ (**)							
	התחייבויות פיננסיות							
	הלוואות מבנקים							
7	(4,739)	-	-	-	-	-	6.2%	(4,739)
7	(13,912)	-	-	-	-	-	6.0%	(13,912)
7	(16,538)	-	-	-	-	-	6.0%	(16,538)
8	(2,564)	(10,897)	(6,410)	(6,410)	(6,410)	(4,487)	6.9%	(37,178)
8	(129)	-	-	-	-	-	4.2%	(129)
9	(6,601)	-	-	-	-	-	0%	(6,601)
9	(241)	(2,891)	(241)	(241)	(241)	(241)	5.0%	(4,096)
9	(18)	(46)	(18)	(18)	(18)	(18)	0.0%	(136)
	<u>(43,985)</u>	<u>(13,834)</u>	<u>(6,669)</u>	<u>(6,669)</u>	<u>(6,669)</u>	<u>(4,746)</u>		<u>(82,572)</u>

ליום 31 בדצמבר 2006

באור	שנה ראשונה אלפי ש"ח	שנה שניה אלפי ש"ח	שנה שלישית אלפי ש"ח	שנה רביעית אלפי ש"ח	שנה חמישית אלפי ש"ח	שנה שישית אלפי ש"ח	שיעור ריבית אפקטיבית %	סה"כ אלפי ש"ח
	נכסים פיננסיים							
	מזומנים ושווי מזומנים							
3	3,140	-	-	-	-	-	3.1%	3,140
3	17,543	-	-	-	-	-	4.9%	17,543
	בשקלים (**)							
	במטבע חוץ (**)							
	התחייבויות פיננסיות							
	הלוואות מבנקים							
7	(25,652)	-	-	-	-	-	6.0%	(25,652)
7	(352)	-	-	-	-	-	9.5%	(352)
8	(1,408)	(8,450)	(4,225)	(4,225)	(4,225)	(2,817)	7.3%	(25,350)
8	(121)	-	-	-	(126)	-	4.2%	(247)
9	(7,251)	-	-	-	-	(7,251)	0.0%	(14,502)
9	(265)	(3,440)	(265)	(265)	(265)	(265)	5.0%	(4,765)
9	(16)	(24)	(16)	(16)	(16)	(16)	0.0%	(104)
	<u>(14,382)</u>	<u>(11,914)</u>	<u>(4,506)</u>	<u>(4,506)</u>	<u>(4,632)</u>	<u>(10,349)</u>		<u>(50,289)</u>

(*) נכסים/התחייבויות אלו נושאים שיעור ריבית קבוע.
 (**) נכסים/התחייבויות אלו נושאים שיעור ריבית משתנה.

מנועי בית-שמש אחזקות (1997) בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

סכומים מדווחים

באור 20 - גילוי והצגה של מכשירים פיננסיים (המשך)

ד. ריכוז סיכון אשראי:

כאמור, סיכוני האשראי של חברות הקבוצה נמוכים ראה בבאור זה סעיף 2 סיכון אשראי.

חברות הקבוצה מחזיקות לעיתים מזומנים ושווי מזומנים, במוסדות פיננסיים שונים. למוסדות אלו דרוג אשראי גבוה, ולכן חברות הקבוצה אינן צופות הפסדים הנובעים מסיכון אשראי.

ה. שווי הוגן של מכשירים פיננסיים:

המכשירים הפיננסיים של חברות הקבוצה כוללים בעיקר מזומנים ושווי מזומנים, פקדונות לז"ק, לקוחות, חייבים אחרים, אשראי ז"ק מבנקים, ספקים, זכאים ויתרות זכות והתחייבויות כספיות לזמן ארוך.

השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים המופיעים במאזן חברות הקבוצה זהה במרבית המקרים לערכם המוצג בדוחות הכספיים.

בנוסף ביצעה מבי"ש עסקת הגנה המוכרת חשבונאית אשר מהותה: עסקת גידור (IRS) לקיבוע שער הליבור על הלוואות שנלקחו. כיוון שהעסקה הנ"ל מוכרת חשבונאית כעסקת הגנה, תוצאות מכשיר זה, יזקפו להוצאות המימון בדוח רווח והפסד במקביל לרישום הוצאות המימון של הלוואות אליהן מתייחס אותו מכשיר פיננסי. השווי ההוגן של עסקה זו לתאריך הדוחות הינו סכום שלילי של כ-506 אלפי ש"ח (התחייבות) והוא מבוסס על מודל מקובל להערכת השווי. שווי הוגן זה לא נכלל במאזן מבי"ש.

להלן השיטות וההנחות העיקריות ששימשו לחישוב אומדן השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים:

(1) מכשירים פיננסיים הכלולים במסגרת סעיפי הרכוש השוטף - (מזומנים ושווי מזומנים, לקוחות וחייבים ויתרות חובה) היתרה במאזן ליום 31 בדצמבר 2007 מהווה קירוב לשווי ההוגן.

(2) מכשירים פיננסיים הכלולים במסגרת סעיפי ההתחייבויות השוטפות (אשראי לזמן קצר, ספקים, זכאים ויתרות זכות) היתרה במאזן ליום 31 בדצמבר 2007, מהווה קירוב לשווי ההוגן.

(3) השווי ההוגן של ההתחייבויות הלא סחירות לזמן ארוך בריבית משתנה - היתרה במאזן מהווה קירוב לשווי ההוגן ועל כן אינה מוצגת בטבלה שלהלן.

השווי ההוגן של ההתחייבויות הלא סחירות בריבית קבועה - נקבע על פי ערך נוכחי של תזרימי מזומנים עתידיים המהוונים בריבית נכיון בשיעור המשקף להערכת ההנהלה את רמת הסיכון הגלומה במכשיר הפיננסי.

הטבלה שלהלן מפרטת את הערך בספרים והשווי ההוגן של קבוצות מכשירים פיננסיים, המוצגים בדוחות הכספיים, שלא על פי שווים ההוגן:

<u>ליום 31 בדצמבר 2006</u>		<u>ליום 31 בדצמבר 2007</u>		<u>התחייבויות פיננסיות</u>
<u>שווי</u>		<u>שווי</u>		
<u>שוי הוגן</u>	<u>בספרים</u>	<u>שוי הוגן</u>	<u>בספרים</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
(17,330)	(19,267)	(10,005)	(10,697)	אשראי לזמן ארוך בריבית קבועה בדולר
(337)	(351)	(145)	(147)	אשראי לזמן ארוך בריבית קבועה באירו

שוויים ההוגן של הלוואות לזמן ארוך שניתנו מבוסס על חישוב הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים לפי שיעור ריבית המקובל להלוואה דומה בעלת מאפיינים דומים (ליום 31 בדצמבר 2007: הלוואות דולריות - 6.87%-6%, הלוואה באירו - 5%).

מנועי בית-שמש אחזקות (1997) בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

סכומים מדווחים

באור 21 - דיווח לפי מגזרי פעילות

א. זיהוי המגזרים ברי הדיווח העסקיים והגיאוגרפיים נעשה על בסיס ראית מקבלי ההחלטות בחברה ועל פי עקרונות תקן חשבונאות 11 - דיווח מגזרי.

מגזר יצור חלקים למנועים עוסק ביצור חלקים למנועי סילון לרבות יצור יציקות מדויקות של חלקי מתכת למנועי סילון.

מגזר המנועים עוסק בשיפוץ, הרכבה והנדסה של חלקים ומנועי סילון.

ב. דיווח ראשי על מגזרים עסקיים במאוחד:

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2007

		יצור חלקים		
מאוחד	התאמות	מנועים	אלפי ש"ח	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
230,366	-	51,451	178,915	מחזור הפעולות לחיצוניים
-	(4,963)	1,394	3,569	מחזור הפעולות בין מגזרים
230,366	(4,963)	52,845	182,484	מחזור הפעולות
14,209		3,799	10,410	רווח מפעולות רגילות
667				הכנסות מימון
150				הכנסות אחרות, נטו
602				הטבת מס
73				חלק המיעוט בהפסדי חברה מאוחדת
15,701				רווח נקי לשנה
מידע נוסף:				
264,633		56,113	208,520	נכסי המגזר
10,213				נכסים משותפים שלא הוקצו
274,846				סך הכל נכסים
61,598		17,890	43,708	התחייבויות המגזר
84,922				התחייבויות משותפות שלא הוקצו
146,520				סך הכל התחייבויות
9,427		1,434	7,993	פחת והפחתות
12,758		663	12,095	עלות רכישה של רכוש לזמן ארוך

מנועי בית-שמש אחזקות (1997) בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

סכומים מדווחים

באור 21 - דיווח לפי מגזרי פעילות (המשך)

ב. דיווח ראשי על מגזרים עסקיים במאוחד: (המשך)

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2006

מאוחד	התאמות	מנועים	יצור חלקים	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
199,326	-	66,336	132,990	מחזור הפעולות לחיצוניים
-	(13,425)	4,006	9,419	מחזור הפעולות בין מגזרים
<u>199,326</u>	<u>(13,425)</u>	<u>70,342</u>	<u>142,409</u>	מחזור הפעולות
12,128		<u>5,377</u>	<u>6,751</u>	רווח מפעולות רגילות
1,027				הכנסות מימון
101				הכנסות אחרות, נטו
2,565				הטבת מס
(13)				חלק המיעוט בהפסדי חברה מאוחדת
<u>15,808</u>				רווח נקי לשנה
				מידע נוסף:
214,120		<u>50,763</u>	<u>163,357</u>	נכסי המגזר
<u>33,174</u>				נכסים משותפים שלא הוקצו
<u>247,294</u>				סך הכל נכסים
68,938		<u>19,322</u>	<u>49,616</u>	התחייבויות המגזר
<u>61,267</u>				התחייבויות משותפות שלא הוקצו
<u>130,205</u>				סך הכל התחייבויות
<u>8,363</u>		<u>1,641</u>	<u>6,722</u>	פחת והפחתות
<u>9,835</u>		<u>804</u>	<u>9,031</u>	עלות רכישה של רכוש לזמן ארוך

מנועי בית-שמש אחזקות (1997) בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

סכומים מדווחים

באור 21 - דיווח לפי מגזרי פעילות (המשך)

ב. דיווח ראשי על מגזרים עסקיים במאוחד: (המשך)

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2005

מאוחד	התאמות	מנועים	יצור חלקים	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
159,433	-	56,834	102,599	מחזור הפעולות לחיצוניים
-	(14,002)	5,260	8,742	מחזור הפעולות בין מגזרים
159,433	(14,002)	62,094	111,341	מחזור הפעולות
6,872		1,352	5,520	תוצאות המגזר
(2,777)				הוצאות מימון
(35)				הוצאות אחרות, נטו
201				חלק המיעוט בהפסדי חברה מאוחדת
4,261				רווח נקי לשנה
				מידע נוסף:
194,814		41,466	153,348	נכסי המגזר
15,907				נכסים משותפים שלא הוקצו
210,721				סך הכל נכסים
58,941		15,516	43,425	התחייבויות המגזר
48,143				התחייבויות משותפות שלא הוקצו
107,084				סך הכל התחייבויות
7,777		1,772	6,005	פחת והפחתות
13,209		946	12,263	עלות רכישה של רכוש לזמן ארוך

מנועי בית-שמש אחזקות (1997) בע"מ

**באורים לדוחות הכספיים
סכומים מדווחים**

באור 21 - דיווח לפי מגזרי פעילות (המשך)

ג. דיווח משני על מגזרים גיאוגרפיים על פי יעדי המכירות (מאוחד):

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2005	2006	2007
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
65,379	75,923	82,491
53,736	53,212	77,212
29,078	42,461	60,154
3,404	11,419	8,539
7,836	16,311	1,970
94,054	123,403	147,875
159,433	199,326	230,366

מכירות בארץ

מכירות יצוא:

צפון אמריקה

אירופה

אסיה

דרום אמריקה

כולל מכירה ללקוחות עיקריים:

47,395	38,933	50,158	לקוח מס' 1
14,681	30,970	44,027	לקוח מס' 2
20,193	30,631	39,535	לקוח מס' 3
13,152	20,041	31,252	לקוח מס' 4
21,267	20,392	23,280	לקוח מס' 5

מנועי בית-שמש אחזקות (1997) בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

סכומים מדווחים

באור 22 - מידע כספי בהתאם לתקני הדיווח הכספי הבינלאומיים (IFRS)

א. כללי:

בעקבות פרסומו של תקן חשבונאות מספר 29, "אימוץ תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS)", בחודש יולי 2006, בכוונת הקבוצה לאמץ את תקני IFRS החל מיום 1 בינואר 2008.

על פי הוראות IFRS 1, הדרך באימוץ לראשונה של תקני IFRS, ובהתחשב במועד שבו בחרה הקבוצה לאמץ לראשונה תקנים אלו, הדוחות הכספיים הראשונים שעל הקבוצה לערוך לפי תקני IFRS הם הדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2008, ולשנה שתסתיים באותו מועד. מועד המעבר של הקבוצה לדיווח לפי תקני IFRS, כהגדרתו ב- IFRS 1, הוא 1 בינואר 2007 (להלן - "מועד המעבר"), כאשר מאזן הפתיחה הוא המאזן ליום 1 בינואר 2007 (להלן - "מאזן הפתיחה"). הדוחות הכספיים ביניים של הקבוצה לשנת 2008 ייערכו אף הם לפי תקני IFRS, לרבות מספרי ההשוואה להם.

במסגרת מאזן הפתיחה, ביצעה הקבוצה את הפעולות הבאות:

- הכרה בכל נכס או התחייבות שההכרה בהם במאזן נדרשת לפי תקני IFRS.
- אי הכרה בנכסים או בהתחייבויות שלפי תקני IFRS אין להכיר בהם במאזן.
- סיווג פריטי נכסים, התחייבויות והון עצמי על פי תקני IFRS.
- מדידת כל הנכסים וההתחייבויות שהוכרו על פי תקני IFRS.

IFRS 1 קובע כי יישום תקני IFRS במאזן הפתיחה ייעשה למפרע. עם זאת, IFRS 1 כולל 13 הקלות, לגביהן לא חלה חובת יישום למפרע. לעניין ההקלות אותן יישמה הקבוצה, ראה סעיף ו' להלן.

שינויים במדיניות החשבונאית שיישמה הקבוצה למפרע במאזן הפתיחה לפי תקני IFRS לעומת המדיניות החשבונאית בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל הוכרו ישירות בעודפים או בסעיף אחר של קבוצת ההון העצמי, לפי העניין.

ביאור זה נערך על בסיס תקני חשבונאות ודיווח כספי בינלאומיים וההבהרות להם הידועים כיום, אשר פורסמו וייכנסו לתוקף או הניתנים לאימוץ מוקדם במועד הדיווח השנתי הראשון של הקבוצה לפי IFRS, 31 בדצמבר 2008. בהתאם לאמור, הניחה הנהלת החברה הנחות לגבי כללי המדיניות החשבונאית הצפויים להיות מיושמים כאשר ייערכו הדוחות הכספיים השנתיים הראשונים על פי IFRS עבור השנה שתסתיים ביום 31 בדצמבר 2008.

תקני ה-IFRS אשר יהיו בתוקף או אשר ניתנים לאימוץ בדוחות הכספיים לשנה שתסתיים ביום 31 בדצמבר 2008 כפופים לשינויים ולפרסומן של הבהרות נוספות. בהתאם לכך, כללי המדיניות החשבונאית שיושמו לגבי התקופות המוצגות, ייקבעו באופן סופי רק בעת עריכת הדוחות הכספיים הראשונים על פי IFRS ליום 31 בדצמבר 2008.

להלן מוצגים המאזנים המאוחדים של החברה לימים 1 בינואר 2007 ו- 31 בדצמבר 2007, דוח רווח והפסד מאוחד לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2007 וסך ההון העצמי של החברה כשהם ערוכים לפי כללי החשבונאות הבינלאומיים. בנוסף מוצגות ההתאמות המהותיות הנדרשות למעבר מדיווח לפי כללי חשבונאות מקובלים בישראל לדיווח לפי כלי ה-IFRS.

מנועי בית-שמש אחזקות (1997) בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

סכומים מדווחים

באור 22 - מידע כספי בהתאם לתקני הדיווח הכספי הבינלאומיים (IFRS) (המשך)

ב. מאזנים מאוחדים:

ליום 31 בדצמבר 2007				מידע נוסף	
לפי כללי IFRS אלפי דולר	התאמות אלפי דולר	תקינה ישראלית אלפי דולר	אלפי ש"ח		
199	-	199	757		רכוש שוטף
242	242	-	-	4	מזומנים ושווי מזומנים
16,233	-	16,233	62,433		השקעות לזמן קצר
2,003	(1,039)	3,042	12,022	2	לקוחות
24,126	-	24,126	99,341		חייבים ויתרות חובה
42,803	(797)	43,600	174,553		מלאי
<hr/>					
1,417	1,417	-	-	2	רכוש והשקעות לזמן ארוך
14,283	(620)	14,903	63,268	3	מס נדחה לקבל לזמן ארוך
8,259	142	8,117	37,008	3	רכוש קבוע
23,959	939	23,020	100,276		רכוש אחר
<hr/>					
66,762	142	66,620	274,829		
<hr/>					
11,635	-	11,635	44,742		התחייבויות שוטפות
8,204	-	8,204	31,501		אשראי לזמן קצר וחלויות שוטפות
6,801	132	6,669	25,649	6	ספקים ונותני שירותים
26,640	132	26,508	101,892		זכאים ויתרות זכות
<hr/>					
9,000	-	9,000	34,614		התחייבויות לזמן ארוך
1,034	-	1,034	3,973		הלוואות מתאגידים בנקאיים
578	(733)	1,311	5,043	5	התחייבויות אחרות לזמן ארוך
-	(183)	183	828	2	התחייבויות בשל סיום יחסי עובד-מעביד, נטו
10,612	(916)	11,528	44,458		מסים נדחים
<hr/>					
-	(28)	28	170		זכויות המיעוט
<hr/>					
29,510	954	28,556	128,309		הון עצמי
<hr/>					
66,762	142	66,620	274,829		

מנועי בית-שמש אחזקות (1997) בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

סכומים מדווחים

באור 22 - מידע כספי בהתאם לתקני הדיווח הכספי הבינלאומיים (IFRS) (המשך)

ב. מאזנים מאוחדים: (המשך)

ליום 1 בינואר 2007				מידע נוסף	
לפי כללי IFRS	התאמות	תקינה ישראלית			
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי ש"ח		
4,897	-	4,897	20,683		רכוש שוטף
219	219	-	-	4	מזומנים ושווי מזומנים
10,138	-	10,138	42,828		השקעות לזמן קצר
1,851	(706)	2,557	10,823	2,6	לקוחות
17,354	-	17,354	76,144		חייבים ויתרות חובה
34,459	(487)	34,946	150,478		מלאי
<hr/>					
785	785	-	-	2	רכוש והשקעות לזמן ארוך
13,135	(585)	13,721	58,398	3	מס נדחה לקבל לזמן ארוך
8,568	145	8,424	38,418	3	רכוש קבוע
22,488	345	22,145	96,816		רכוש אחר
<hr/>					
56,947	(142)	57,090	247,294		
<hr/>					
8,300	-	8,300	35,065		התחייבויות שוטפות
5,483	-	5,483	23,131		אשראי לזמן קצר וחלויות שוטפות
6,942	-	6,942	29,379		ספקים ונותני שירותים
20,725	-	20,725	87,575		זכאים ויתרות זכות
<hr/>					
5,698	-	5,698	24,068		התחייבויות לזמן ארוך
2,803	-	2,803	11,839		הלוואות מתאגידים בנקאיים
534	(775)	1,309	5,532	5	התחייבויות אחרות לזמן ארוך
-	(223)	223	943	2	התחייבויות בשל סיום יחסי עובד-מעביד, נטו
9,035	(998)	10,033	42,382		מסים נדחים
<hr/>					
-	(69)	69	248	7	זכויות המיעוט
<hr/>					
27,188	924	26,264	117,089		הון עצמי
<hr/>					
56,947	(142)	57,090	247,294		
<hr/>					

מנועי בית-שמש אחזקות (1997) בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

סכומים מדווחים

באור 22 - מידע כספי בהתאם לתקני הדיווח הכספי הבינלאומיים (IFRS) (המשך)

ג. דוח רווח והפסד מאוחדים:

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2007				מידע נוסף	
לפי כללי IFRS	התאמות	תקינה ישראלית			
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי ש"ח		
56,325	-	56,325	230,366		מחזור הפעולות
47,774	56	47,718	199,880	3,5	עלות המכירות והעיבוד
8,551	(56)	8,607	30,486		רווח גולמי
1,470	10	1,460	5,848	5	הוצאות מכירה
2,588	18	2,570	10,429	5	הוצאות הנהלה וכלליות
(40)	(40)	-	-	10	הכנסות אחרות, נטו
4,533	(44)	4,577	14,209		רווח מהפעלה לפני הכנסות (הוצאות) מימון
(1,945)	(263)	(1,682)	(2,705)	6,9	הוצאות מימון
226	-	226	3,372	9	הכנסות מימון
2,814	(307)	3,121	14,876		רווח הפעלה לאחר הכנסות (הוצאות) מימון
-	(40)	40	150	10	הכנסות אחרות, נטו
(2,814)	(347)	3,161	15,026		רווח לפני מיסים על ההכנסה
549	386	163	602		מיסים על ההכנסה
3,363	39	3,324	15,628		רווח לאחר מיסים על ההכנסה
-	(33)	33	73	7	חלק המיעוט בהפסדי חברות מוחזקות, נטו
3,363	6	3,357	15,701		רווח נקי לשנה
דולר	דולר	דולר	ש"ח		
0.53	-	0.53	2.47		רווח למניה בש"ח

מנועי בית-שמש אחזקות (1997) בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

סכומים מדווחים

באור 22 - מידע כספי בהתאם לתקני הדיווח הכספי הבינלאומיים (IFRS) (המשך)

ד. התאמה להון:

סך הכל	זכויות המיעוט	סה"כ הון עצמי המיוחס לבעלי מניות החברה	מניות החברה בידי חברה מאוחדת	עודפים	דיבידנד שהוכרז	הפרשי תרגום יחידה מוחזקת אוטונומית	קרן הון	קרן הערכה מחדש של נכסים פיננסיים זמינים למכירה	פרמיה על מניות	הון מניות	
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	
26,264	-	26,264	(1,017)	14,339	1,064	(35)	1,238	-	8,766	1,909	ליום 1 בינואר 2007
											תקינה ישראלית
											התאמת התחייבות בשל סיום יחסי עובד מעביד, נטו
775	-	775	-	775	-	-	-	-	-	-	הצגת מכשירי גידור לפי שווי הוגן
124	-	124	-	124	-	-	-	-	-	-	הפחתת הוצאות מראש בגין חכירת קרקע
(441)	-	(441)	-	(441)	-	-	-	-	-	-	הצגת השקעה זמינה למכירה לפי שווי הוגן
219	21	198	-	-	-	-	-	198	-	-	שינוי במיסים נדחים
178	-	178	-	178	-	-	-	-	-	-	זכויות המיעוט
69	69	-	-	-	-	-	-	-	-	-	דיבידנד שהוכר לאחר תאריך המאזן
-	-	-	-	1,064	(1,064)	-	-	-	-	-	
27,188	90	27,098	(1,017)	16,039	-	(35)	1,238	198	8,766	1,909	לפי כללי IFRS
											ליום 31 בדצמבר 2007
28,556	-	28,556	(1,017)	17,694	-	(35)	1,238	-	8,766	1,909	תקינה ישראלית
											התאמת התחייבות בשל סיום יחסי עובד מעביד, נטו
733	-	733	-	733	-	-	-	-	-	-	הצגת מכשירי גידור לפי שווי הוגן
(132)	-	(132)	-	(132)	-	-	-	-	-	-	הפחתת הוצאות מראש בגין חכירת קרקע
(478)	-	(478)	-	(478)	-	-	-	-	-	-	הצגת השקעה זמינה למכירה לפי שווי הוגן
242	23	219	-	-	-	-	-	219	-	-	שינוי במיסים נדחים
561	-	561	-	561	-	-	-	-	-	-	זכויות המיעוט
28	28	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
29,510	51	29,459	(1,017)	18,378	-	(35)	1,238	219	8,766	1,909	לפי כללי IFRS

מנועי בית-שמש אחזקות (1997) בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

סכומים מדווחים

באור 22 - מידע כספי בהתאם לתקני הדיווח הכספי הבינלאומיים (IFRS) (המשך)

ה. מידע נוסף:

(1) מטבע פעילות:

על פי תקני חשבונאות מקובלים בישראל, מדדו החברה ומב"ש את נכסיהן, התחייבויותיהן ותוצאות פעילותן בשקלים חדשים. חברת הבת LPO מדדה את נכסיה, התחייבויותיה ותוצאות פעילותה במטבע המקומי שלה – דינר סרבי.

על פי התקינה הבינלאומית, שונה מטבע הפעילות של חברות הקבוצה ונקבע כדולר של ארה"ב. מטבע פעילות הקבוצה נקבע על פי הסביבה הכלכלית בה פועלת הקבוצה. בקביעת מטבע הפעילות, הקבוצה מביאה בחשבון, בהתאם להוראות IAS 21 את המטבע המשפיע על מחירי המכירה של הסחורות והשירותים, המטבע המשפיע על עלויות אספקת חומרי גלם, המטבע בו מופקים מקורות המימון והמטבע בו בדרך כלל מוחזקים תקבולים מפעולות שוטפות.

השפעת המעבר לדיווח דולרי על ההון העצמי ליום 1 בינואר 2007 הינה קיטון בהון העצמי בסך של 1,449 אלפי דולר (בהתאם לשער החליפין של הדולר מול השקל ליום 1 בינואר 2007).

השפעת המעבר לדיווח דולרי על ההון העצמי ליום 31 בדצמבר 2007 הינה קיטון בהון העצמי בסך של 4,806 אלפי דולר (בהתאם לשער החליפין של הדולר מול השקל ליום 31 בדצמבר 2007).

(2) מיסים נדחים:

על פי תקני חשבונאות מקובלים בישראל, נכסי מיסים נדחים והתחייבויות מיסים נדחים הוצגו בחלוקה בין נכסים שוטפים לבין נכסים בלתי שוטפים ובין התחייבויות שוטפות להתחייבויות בלתי שוטפות, בהתאמה.

על פי התקינה הבינלאומית, IAS 12 קובע כי נכסי מיסים נדחים והתחייבויות מיסים נדחים מוצגים כנכסים בלתי שוטפים והתחייבויות בלתי שוטפות בהתאמה.

כתוצאה מכך מוינו ליום 1 בינואר 2007 וליום 31 בדצמבר 2007 סכומים של כ- 830 אלפי דולר ו-1,039 אלפי דולר בהתאמה, מסעיף חייבים ויתרות חובה וסכומים של 223 אלפי דולר ו-183 אלפי דולר בהתאמה, מסעיף ההתחייבויות הבלתי שוטפות, אל הנכסים לזמן ארוך. הסכומים הנ"ל כוללים גם את המיסים הנדחים הנובעים משינוי בערכם של נכסים והתחייבויות כתוצאה מהמעבר לתקני IFRS, המהווים הפרשי עיתוי לצרכי מס.

(3) חכירות קרקע ממנהל מקרקעי ישראל:

על פי תקני חשבונאות מקובלים בישראל, קרקע, המצויה תחת חוזה חכירה ממנהל מקרקעי ישראל הוצגה במסגרת סעיף הרכוש הקבוע בגובה דמי החכירה המהוונים ששולמו. מב"ש לא הפחיתה סכום זה.

כמו כן חלק מעודף עלות ההשקעה של החברה ברכישת מב"ש יוחס לאותה קרקע חכורה. החברה לא הפחיתה עודף עלות זה.

על פי התקינה הבינלאומית, IAS 17 קובע כי הסדרי חכירת קרקע, אשר בתום תקופת החכירה לא מועברת הקרקע לידי החוכר מסווגים כהסדרי חכירה תפעולית. לכן, קרקעות מב"ש בבית שמש אשר נאכרו ממנהל מקרקעי ישראל ואינן מהוות נדל"ן להשקעה הנמדד בשווי הוגן, וכמו כן עודף עלות ההשקעה אשר יוחס להן, יוצגו במאזן הקבוצה כהוצאות מראש בגין חכירה, אשר יופחתו על פני יתרת תקופת החכירה.

כתוצאה מכך, גדלה יתרת ההוצאות מראש בגין חכירה תפעולית ליום 1 בינואר 2007 וליום 31 בדצמבר 2007 בסך של כ-145 אלפי דולר ו-142 אלפי דולר בהתאמה, ויתרת הרכוש הקבוע קטנה בסך של כ-585 אלפי דולר וכ-620 אלפי דולר, בהתאמה.

מנועי בית-שמש אחזקות (1997) בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

סכומים מדווחים

באור 22 - מידע כספי בהתאם לתקני הדיווח הכספי הבינלאומיים (IFRS) (המשך)

ה. מידע נוסף: (המשך)

(4) השקעות בניירות ערך סחירים זמינים למכירה

על פי תקני חשבונאות מקובלים בישראל, ניירות ערך סחירים שבכוונת החברה להחזיק בהם לזמן ארוך מוצגים, לפי העניין, על בסיס עלות רכישתם או שוויים בשוק במועד קבלת ההחלטה להחזיקם לזמן ארוך, בניכוי הפרשה לירידת ערך שאינה נושאת אופי זמני.

על פי התקינה הבינלאומית, IAS 39 קובע כי נכסים פיננסיים כאמור מסווגים כזמינים למכירה ונמדדים לפי שוויים ההוגן, כאשר רווח או הפסד הנובע משינוי בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים אלו נזקף ישירות להון העצמי. חברת הבת LPO מחזיקה במניות סחירות של תאגיד בנקאי מקומי. עלות המניות הנ"ל בספרי LPO הינו אפס. השקעה זו סווגה כנכס פיננסי עליו יש להחיל את הטיפול החשבונאי האמור לעיל.

כתוצאה מכך, לימים 1 בינואר 1007 ו-31 בדצמבר הוגדל סעיף ההשקעות לזמן קצר ב סך של כ- 219 אלפי דולר ו-242 אלפי דולר בהתאמה. זאת בגובה ההפרש בין שוויים הפנקסני לשוויים ההוגן לאותם מועדים.

(5) הטבות עובדים:

על פי תקני חשבונאות מקובלים בישראל, ההפרשה לפיצויים מחושבת באמצעות הכפלת שכרם האחרון של העובדים, בתקופת הוותק שלהם בעבודה.

על פי התקינה הבינלאומית, הפרשה לפיצויים מחושבת על בסיס אקטוארי המביא בחשבון את משך העבודה הצפוי של העובדים, את ערך הזמן, את הצפי לעליית השכר עד לפרישה ואת האפשרות שהעובדים יפרשו בתנאים שלא יזכו אותם בפיצויים. החברה בחרה לטפל בהפרשים האקטואריים שיווצרו ישירות דרך עודפים. בשנת 2007 נוצרו הפרש אקטוארי בגובה 2 אלפי דולר בחובה.

השפעת האמור לעיל על המאזן הינה קיטון בהתחייבויות בגין תכניות הטבה לעובדים, נטו ליום 1 בינואר 2007 וליום 31 בדצמבר 2007 בסך של כ- 775 ו-733 אלפי דולר, בהתאמה.

שיעור ההיוון ששימש לחישוב ההתחייבויות האקטואריות נקבע על ידי שימוש בתשואות שוק של אגרות חוב ממשלתיות, שכן לדעת החברה אין "שוק עמוק" ("deep market") של אגרות חוב קונצרניות באיכות גבוהה בישראל. הנושא של שיעור ההיוון מצוי בבחינה ויתכן כי תתקבל לבסוף החלטה כי בישראל שיעור ההיוון הנאות הוא זה המתבסס על תשואות שוק של אגרות חוב קונצרניות. במידה ותתקבל החלטה כזו, הנתונים שחושבו וכלולים בביאור ישתנו שכן שימוש בשיעור היוון גבוה יותר יקטין את ההתחייבות האקטוארית מחד ויגדיל את עלויות הריבית השוטפות בגין ההתחייבויות האקטואריות מאידך.

(6) הצגת מכשירים פיננסיים לגידור ריבית:

על פי תקני חשבונאות מקובלים בישראל, המכשירים הפיננסיים לגידור ריבית שברשות החברה, לא הוצגו במאזן על פי השווי ההוגן, שכן הם הוכרו חשבונאית כעסקאות הגנה על הלוואות החברה.

על פי התקינה הבינלאומית, מכשירים אלו מוצגים במאזן החברה בהתאם לשוויים ההוגן. השווי ההוגן שנרשם במאזן בסעיף חייבים ויתרות חובה הפתיחה ליום 1 בינואר 2007 הינו 124 אלפי דולר, ואילו ליום 31 בדצמבר 2007 השווי ההוגן אשר נרשם בסעיף זכאים ויתרות זכות הינו 132 אלפי דולר (התחייבות).

מנועי בית-שמש אחזקות (1997) בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

סכומים מדווחים

באור 22 - מידע כספי בהתאם לתקני הדיווח הכספי הבינלאומיים (IFRS) (המשך)

ה. מידע נוסף: (המשך)

(7) זכויות המיעוט:

על פי תקני חשבונאות מקובלים בישראל, זכויות המיעוט נמדדו לפי חלק המיעוט בערכם הפנקסני של הנכסים נטו בדוחות החברה הבת, והוצגו בין ההתחייבויות לזמן ארוך להון העצמי.

על פי התקינה הבינלאומית, IAS 1 קובע כי זכויות המיעוט מוצגות במאזן המאוחד כחלק מההון העצמי בגובה חלק המיעוט בנכסים ובהתחייבויות המזוהים של החברה המוחזקת ביום הרכישה לפי שווים ההוגן בתוספת חלק המיעוט ברווחי החברה המוחזקת שנצברו ממועד הרכישה ועד למועד המאזן.

כתוצאה מכך, במועד המעבר נוצר גידול בהון העצמי כנגד קיטון בהתחייבויות בסך של כ-69 אלפי דולר ו-28 אלפי דולר לימים 1 בינואר 2007 ו-31 בדצמבר 2007, בהתאמה.

(8) דיבידנד שהוכרז לאחר תאריך המאזן:

על פי תקני חשבונאות מקובלים בישראל, דיבידנד שהוכרז לאחר תאריך המאזן ועד לתאריך אישור הדוחות הכספיים הוצג כמרכיב נפרד בהון העצמי כנגד הקטנת יתרת העודפים. על פי התקינה הבינלאומית, לגבי דיבידנד שהוכרז לאחר תאריך המאזן, יינתן גילוי בלבד. כתוצאה מכך, ליום המעבר גדלה יתרת העודפים והוקטן הדיבידנד שהוצג בהון העצמי בסך של כ-1,064 אלפי דולר.

(9) הכנסות והוצאות מימון:

על פי תקני חשבונאות מקובלים בישראל, הוצאות והכנסות מימון מוצגות בדוח רווח והפסד בסכום אחד.

על פי התקינה הבינלאומית, IAS 1 קובע כי יש להציג הוצאות מימון והכנסות מימון בנפרד.

כתוצאה מכך הוצגו הוצאות מימון בסך של כ-1,937 אלפי דולר והכנסות מימון בסך של כ-226 אלפי דולר לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר 2007.

(10) הכנסות והוצאות אחרות:

על פי התקינה הבינלאומית, הכנסות והוצאות אחרות צריכות להיכלל במסגרת הרווח התפעולי. בהתאם לכך, סווגו הכנסות נטו בסך של 40 אלפי דולר בשנת 2007 כסעיף הנכלל ברווח התפעולי.

(11) התאמה להון-

IAS 1 דורש כי דוחות כספיים יכללו דוח המציג את כל השינויים בהון – דוח על השינויים בהון העצמי (SOCIE), או לחילופין דוח המציג שינויים בהון פרט לאלה הנובעים מעסקאות הוניות עם בעלי מניות וחלוקות לבעלים – דוח על הכנסות והוצאות שהוכרו (SORIE).

כאשר נבחרת חלופת ההצגה של דוח SORIE, התאמה בין יתרות הון המניות, קרנות הון ועודפים ניתנת במסגרת הביאורים.

ככלל מתכונת הצגת הדוח הינה עניין של בחירת מדיניות חשבונאית. מכל מקום, מאחר והחברה בחרה בחלופה הקיימת ב- IAS 19, הטבות לעובדים, לפיה רווחים והפסדים אקטואריים יוכרו מחוץ לרווח והפסד, דרך זקיפה ישירה לעודפים, רווחים והפסדים אלו נדרשים להיות מוצגים במתכונת של דוח SORIE. החברה אינה רשאית להציג שינויים אלו במתכונת של דוח SOCIE, כפי שהוצג לעיל.

מנועי בית-שמש אחזקות (1997) בע"מ
באורים לדוחות הכספיים
סכומים מדווחים

באור 22 - מידע כספי בהתאם לתקני הדיווח הכספי הבינלאומיים (IFRS) (המשך)

ה. מידע נוסף: (המשך)

(11) התאמה להון (המשך)-

צורת ההצגה לעיל במתכונת של דוח SOCIE נעשתה על מנת להראות את ההתאמה הנדרשת בהון העצמי לשם מעבר מדיווח לפי כללי חשבונאות מקובלים בישראל לדיווח לפי כללי ה-IFRS בלבד ואין בה כדי ללמד על מתכונת ההצגה של הדוח על השינויים בהון, SORIE, אשר יוצג בדוחות הכספיים אשר יערכו לפי תקני IFRS.

ו. הקלות מיישום למפרע של תקני IFRS אשר אומצו ע"י הקבוצה:

IFRS 1 כולל מספר הקלות, לגביהן לא חלה חובת יישום למפרע. להלן ההקלה בה בחרה החברה ליישם במאזן הפתיחה שלה לפי תקני IFRS ליום 1 בינואר 2007 (להלן: "מאזן הפתיחה"):

(1) ייעוד של מכשירים פיננסיים שהוכרו בעבר:

חברת הבת LPO בחרה לייעד ביום 1 בינואר 2007 את השקעתה במניות התאגיד הבנקאי המקומי, כאמור לעיל, כנכס פיננסי זמין למכירה, על אף שייעוד כזה לא בוצע במועד ההכרה הראשונית.

מנועי בית-שמש אחזקות (1997) בע"מ
באורים לדוחות הכספיים

באור 23 - תמצית הדוחות הכספיים בערכים נומינליים היסטוריים לצורכי מס

א. מאזן החברה:

ליום 31 בדצמבר	
2006	2007
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
1	1
33	63
<u>34</u>	<u>64</u>
-----	-----
119,725	129,973
<u>119,759</u>	<u>130,037</u>
12	19
158	41
<u>170</u>	<u>60</u>
-----	-----
119,589	129,977
<u>119,759</u>	<u>130,037</u>

רכוש שוטף:

מזומנים ושווי מזומנים
חייבים ויתרות חובה

השקעות

התחייבויות שוטפות:

ספקים ונותני שירותים
זכאים ויתרות זכות

הון עצמי

ב. דוח רווח והפסד החברה:

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2005	2006	2007
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
-	995	644
307	840	539
(307)	155	105
380	(25)	37
73	130	142
4,289	13,082	14,727
<u>4,362</u>	<u>13,212</u>	<u>14,869</u>

הכנסות מדמי ניהול

הוצאות הנהלה וכלליות

רווח (הפסד) מפעולות רגילות

הכנסות (הוצאות) מימון, נטו

רווח (הפסד) לאחר הכנסות (הוצאות) מימון, נטו

חלק החברה ברווחי חברה מאוחדת

רווח נקי לשנה

מנועי בית-שמש אחזקות (1997) בע"מ
באורים לדוחות הכספיים

באור 23 - תמצית הדוחות הכספיים בערכים נומינליים היסטוריים לצורכי מס (המשך):

ג. דוח על השינויים בהון העצמי:

סך הכל	מניות החברה המוחזקות בידי חברה מאוחדת	דיבידנד שהוכרז	עודפים	מוחזקת אוטונומית	קרן הון	פרמיה על מניות	הון מניות	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
104,819	(4,137)	-	66,555	293	4,379	30,979	6,750	יתרה ליום 1 בינואר 2005
4,362	-	-	4,362	-	-	-	-	רווח נקי לשנה
(448)	-	-	-	(448)	-	-	-	הפרשי תרגום יחידה מוחזקת אוטונומית
108,733	(4,137)	-	70,917	(155)	4,379	30,979	6,750	יתרה ליום 31 בדצמבר 2005
13,212	-	-	13,212	-	-	-	-	רווח נקי לשנה
(2,356)	-	-	(2,356)	-	-	-	-	דיבידנד שחולק
-	-	4,481	(4,481)	-	-	-	-	דיבידנד שהוכרז לאחר תאריך המאזן
119,589	(4,137)	4,481	77,292	(155)	4,379	30,979	6,750	יתרה ליום 31 בדצמבר 2006
14,869	-	-	14,869	-	-	-	-	רווח נקי לשנה
(4,481)	-	(4,481)	-	-	-	-	-	דיבידנד שחולק
129,977	(4,137)	-	92,161	(155)	4,379	30,979	6,750	יתרה ליום 31 בדצמבר 2007

באור 24 - אירוע לאחר תאריך המאזן

ביום 10 במארס 2008 הודיעה מב"ש כי התקבל מכתב מלקוח שלה, אשר עבורו מייצרת מב"ש חלקים למנועי סילון צבאיים. במכתב טוען הלקוח כי יצור החלק במפעל LPO בסרביה מהווה הפרה של תנאי ההתקשרות של מב"ש עם הלקוח, ושל הוראות הדין הרלוונטיות.

נכון למועד אישור הדוחות הכספיים מעריכה החברה כי אין יסוד למרבית טענות הלקוח. עם זאת, בשלב זה החברה בוחנת את הטענות שהועלו, ואינה יכולה להעריך את השלכותיהן על החברה.