

מנועי בית-שמש אחזקות (1997) בע"מ

דוחות כספיים
ליום 31 בדצמבר 2008

מנועי בית-שמש אחזקות (1997) בע"מ

דוחות כספיים ליום 31 בדצמבר 2008

תוכן העניינים

עמוד

1	<u>דוח רואי חשבון המבקרים</u>
	<u>דוחות כספיים</u>
2	מאזנים מאוחדים
3	דוחות רווח והפסד מאוחדים
4	דוחות מאוחדים על הכנסות והוצאות שהוכרו
5-6	דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
7-76	באורים לדוחות הכספיים המאוחדים
77-137	נספח - דוחות כספיים מאוחדים - שקלים

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

ביקרנו את המאזנים המאוחדים המצורפים של מנועי בית-שמש אחזקות (1997) בע"מ (להלן - "החברה") לימים 31 בדצמבר 2008 ו-2007 ואת דוחות רווח והפסד המאוחדים, הדוחות המאוחדים על הכנסות והוצאות שהוכרו והדוחות המאוחדים על תזרימי המזומנים לכל אחת מהשנים שהסתיימו באותם תאריכים. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון והנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

לא ביקרנו את הדוחות הכספיים של חברות שאוחדו אשר נכסיהן הכלולים באיחוד מהווים כ-3.88% וכ-3.86% מכלל הנכסים המאוחדים לימים 31 בדצמבר 2008 ו-2007 בהתאמה, והכנסותיהן הכלולות באיחוד מהוות

כ-0.1% וכ-0.1% מכלל ההכנסות המאוחדות לשנים שהסתיימו באותם תאריכים בהתאמה. הדוחות הכספיים של אותן חברות 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 בישראל, לרבות תקנים שנקבעו בתקנות רואי חשבון (דרך פעולתו של רואה חשבון), התש"לג-1973. על פי תקנים אלה נדרש מאתנו לתכנן את הביקורת ולבצע במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון שאין בדוחות הכספיים הצגה מוטעית מהותית. ביקורת כוללת בדיקה מדגמית של ראיות התומכות בסכומים ובמידע שבדוחות הכספיים. ביקורת כוללת גם בחינה של כללי החשבונאות שיושמו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון והנהלה של החברה וכן הערכת נאותות ההצגה בדוחות הכספיים בכללותה. אנו סבורים שביקורתנו ודוחות רואי החשבון האחרים מספקים בסיס נאות לחוות דעתנו.

לדעתנו, בהתבסס על ביקורתנו ועל הדוחות של רואי חשבון אחרים, הדוחות הכספיים הנ"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות נמהותיות, את המצב הכספי של החברה והחברות הבנות שלה לימים 31 בדצמבר 2008 ו-2007 ואת תוצאות פעולותיהן, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים שלהן לכל אחת מהשנים שהסתיימו באותם תאריכים בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) והוראות תקנות ניירות ערך (עריכת דוחות כספיים שנתיים), התש"לג-1993.

**בריטמן אלמגור זר ושות'
רואי חשבון**

תל-אביב, 15 במרס 2009

מנועי בית- שמש אחזקות (1997) בע"מ

מאזן מאוחד

ליום 31 בדצמבר			
2007 (*)	2008		
אלפי דולר	אלפי דולר	באור	
			נכסים
		4	נכסים שוטפים
199	214		מזומנים ושווי מזומנים
15,761	17,347		לקוחות
242	27		נכס פיננסי זמין למכירה
2,044	1,255		חייבים ויתרות חובה
34	61		נכסי מסים שוטפים
24,126	25,239		מלאי
<u>42,406</u>	<u>44,143</u>		
			נכסים לא שוטפים
12,681	14,523	7	רכוש קבוע, נטו
8,117	7,765	8	נכס בלתי מוחשי אחר, נטו
1,331	1,417	14	נכסי מסים נדחים
1,744	1,706	6	דמי חכירה מראש
<u>23,873</u>	<u>25,411</u>		
<u>66,279</u>	<u>69,554</u>		
			התחייבויות והון עצמי
		10	התחייבויות שוטפות
11,635	8,995	9	אשראי מתאגידים בנקאיים ונותני אשראי אחרים
132	445	11	התחייבויות פיננסיות בשווי הוגן דרך רווח והפסד
8,193	7,238		ספקים ונותני שירותים
2,674	2,738	13	התחייבויות בגין הטבות עובדים
2,663	2,621		זכאים ויתרות זכות
<u>25,297</u>	<u>22,037</u>		
			התחייבויות לא שוטפות
9,000	14,986	9	התחייבויות מתאגידים בנקאיים
1,438	2,392	13	התחייבויות בגין הטבות עובדים
1,034	966		התחייבויות אחרות
<u>11,472</u>	<u>18,344</u>		
<u>29,510</u>	<u>29,173</u>	16	הון עצמי
<u>66,279</u>	<u>69,554</u>		

(*) חלק מהסעיפים המוצגים בשנת 2007 סווגו מחדש.

נח חולב	אבנר שחם	בעז סימונס
סמנכ"ל כספים	מנהל כללי	מ"מ יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים : 15 במרס 2009

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

מנועי בית- שמש אחזקות (1997) בע"מ
דוח רווח והפסד מאוחד

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2007 (*)	2008	באור	
אלפי דולר	אלפי דולר		
56,325	63,945	21	הכנסות ממכירות ומעבודות
47,774	57,310		עלות המכירות והעבודות
8,551	6,635		רווח גולמי
1,470	1,656		הוצאות מכירה ושיווק
2,588	2,863		הוצאות הנהלה וכלליות
(40)	13		הוצאות (הכנסות) אחרות
4,018	4,532		
4,533	2,103		רווח מפעולות רגילות
833	328	23	הכנסות מימון
(2,552)	(1,662)	24	הוצאות מימון
2,814	769		רווח לפני מסים על הכנסה
549	(164)	14	מסים על ההכנסה
3,363	605		רווח לשנה
3,404	683		מיוחס ל:
(41)	(78)		בעלי מניות החברה
3,363	605		זכויות המיעוט
0.53	0.10	25	רווח למניה רגילה אחת (בדולר) בת 1 ש"ח ע.ג. המיוחס לבעלי מניות החברה
6,367,348	6,367,348		הממוצע המשוקלל של הון המניות ששימש בחישוב הרווח למניה (באלפים)

(*) חלק מהסעיפים המוצגים בשנת 2007 סווגו מחדש.

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

מנועי בית-שמש אחזקות (1997) בע"מ
דוחות על הכנסות והוצאות שהוכרו

לשנה שנסתיימה		
ביום 31 בדצמבר		
2007 (*)	2008	
אלפי דולר	אלפי דולר	
23	(215)	רווח (הפסד) בגין מדידה מחדש של נכסים פיננסיים זמינים למכירה
(2)	(999)	רווח (הפסד) אקטוארי בגין תכנית הטבה מוגדרת, נטו לאחר מס
-	250	מסים על הכנסה בגין הכנסות והוצאות שזקפו להון העצמי
21	(964)	
3,363	605	רווח לשנה
3,384	(359)	סה"כ הכנסות והוצאות שהוכרו
		מיוחס ל:
3,423	(260)	בעלי מניות החברה
(39)	(99)	זכויות המיעוט
3,384	(359)	

(*) חלק מהסעיפים המוצגים בשנת 2007 סווגו מחדש.

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

מנועי בית- שמש אחזקות (1997) בע"מ
דוח מאוחד על תזרימי המזומנים

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2007 (*)	2008	
אלפי דולר	אלפי דולר	
3,363	605	תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
(8,761)	(437)	רווח לשנה
(5,398)	168	התאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים ושווי מזומנים מפעילות שוטפת - נספח א'
		מזומנים נטו מפעילות (לפעילות) שוטפת
(3,562)	(3,821)	תזרימי מזומנים מפעילות השקעה
217	315	רכישת רכוש קבוע
274	49	מענק השקעה שהתקבל
(33)	-	תמורה ממימוש רכוש קבוע
		השקעה במיזם משותף
(3,104)	(3,457)	מזומנים נטו לפעילות השקעה
(1,064)	-	תזרימי מזומנים מפעילות מימון
2,993	(1,478)	דיבידנד ששולם
4,018	7,267	אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו
(2,145)	(2,485)	קבלת הלוואות לזמן ארוך
		פרעון הלוואות לזמן ארוך
3,804	3,304	מזומנים נטו מפעילות מימון
(4,698)	15	עליה (ירידה) נטו במזומנים ושווי מזומנים
4,897	199	מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה
199	214	מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה

(*) חלק מהסעיפים המוצגים בשנת 2007 סווגו מחדש.

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

מנועי בית- שמש אחזקות (1997) בע"מ
דוח מאוחד על תזרימי המזומנים

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2007 (*)	2008
אלפי דולר	אלפי דולר

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

הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים:

2,312	2,347	פחת והפחתות
(549)	164	מסים נדחים
-	(26)	התאמת ערך הלוואות לא שוטפות
(33)	3	רווח הון מממוש רכוש קבוע
44	(45)	שינוי בהתחייבויות בגין הטבות לעובדים לזמן ארוך
378	56	עליה בהפרשה לחופשה זמן קצר
256	313	שינוי בשווי הוגן של נכס פיננסי דרך רווח והפסד

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:

(7,474)	(1,264)	עלייה בלקוחות
196	154	ירידה בחייבים ויתרות חובה
(6,772)	(1,113)	עלייה במלאי
2,578	(1,062)	עלייה (ירידה) בספקים ונותני שירותים
303	36	עלייה בזכאים ויתרות זכות
<u>(8,761)</u>	<u>(437)</u>	

נספח ב' - פעילות השקעה שלא במזומן:

<u>303</u>	<u>472</u>	רכישת רכוש קבוע באשראי
------------	------------	------------------------

נספח ג' - ריבית ומסים במזומנים

<u>(1,019)</u>	<u>(1,067)</u>	תשלומי ריבית
<u>59</u>	<u>6</u>	תקבולי ריבית
<u>36</u>	<u>27</u>	תשלומי מס - מקדמות בגין הוצאות עודפות

(*) חלק מהסעיפים המוצגים בשנת 2007 סווגו מחדש.

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

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

באור 1 - כללי

- א.** 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 מב"ש שהוחזקו באותה עת על ידי אורמת תעשיות בע"מ. החברה רכשה את מניות מב"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 מב"ש.
- מב"ש עוסקת מזה 40 שנה בייצור חלקי מנועי סילון ובשיפוצם. מב"ש שהיתה בעברה חברה ממשלתית הופרטה בשנת 1992. מרבית פעילותה של מב"ש מיועדת ליצרני מנועי הסילון ולחילות אוויר בעולם כולל חיל האוויר הישראלי.

ב. הגדרות:

- | | |
|---|--------------|
| | החברה |
| - מנועי בית שמש אחזקות (1997) בע"מ. | |
| חברות מאוחדות | |
| - מנועי בית שמש בע"מ (להלן - "מב"ש"). | |
| - חברה בת של מב"ש - חברה סרבית, בשם Livnica Preciznih Odlivaka Inc, ADA (להלן - "LPO"). שער החזקה של מב"ש ב-LPO ליום 31 בדצמבר 2008 הינו % 92.25. | |
| - חברה בת של מב"ש - חברה אמריקאית בשם BSEL USA Inc. שער החזקה של מב"ש ב-BSEL USA ליום 31 בדצמבר 2008 הינו % 100. | |
| חברות הקבוצה | |
| - החברה והחברות המאוחדות שלה (כהגדרתן להלן). | |
| בעלי עניין | |
| - כהגדרת בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, על תקנותיו. | |
| צדדים קשורים | |
| - כהגדרתם ב-IAS 24. | |
| בעלי שליטה | |
| - כהגדרת בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, על תקנותיו. | |
| דולר | |
| - דולר של ארצות הברית. | |

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

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. יישום תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS):

(1) הצהרה לגבי יישום תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS)

הדוחות הכספיים של הקבוצה נערכו בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (להלן - "תקני IFRS") והבהרות להם שפורסמו על ידי הוועדה לתקני חשבונאות בינלאומיים (IASB). עיקרי המדיניות החשבונאית המפורטים בהמשך יושמו באופן עקבי לגבי כל תקופות הדיווח המוצגות בדוחות כספיים אלה וכן בעריכת מאזן הפתיחה לפי תקני ה-IFRS.

(2) אימוץ לראשונה של תקני דיווח כספי בינלאומיים

בהתאם להוראות תקן חשבונאות מספר 29 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות, "אימוץ תקני דיווח כספי בינלאומיים" (להלן - "תקן 29"), החל מיום 1 בינואר 2008 מיישמת הקבוצה את תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים והבהרות להם שפורסמו על ידי הוועדה לתקני חשבונאות בינלאומיים (IASB).

לאור זאת, הדוחות הכספיים של החברה (להלן - "הדוחות הכספיים") ליום 31 בדצמבר 2008 ולשנה שנסתיימה באותו מועד הינם הדוחות הכספיים השנתיים הראשונים הערוכים לפי תקני ה-IFRS.

בדוחות כספיים אלה יושמו הוראות IFRS 1 "אימוץ לראשונה של תקני דיווח כספי בינלאומיים" (להלן - "IFRS 1"), הקובע את הוראות המעבר לדיווח לראשונה לפי תקני ה-IFRS. בהתאם להוראות IFRS 1, מועד המעבר של הקבוצה לדיווח לפי תקני IFRS, כהגדרתו ב-IFRS 1 הינו יום 1 בינואר 2007 (להלן - "מועד המעבר") ומאזן לאותו מועד הינו מאזן הפתיחה לפי תקני IFRS (להלן - "מאזן הפתיחה").

בדוחות כספיים אלה יישמה הקבוצה באופן רטרואקטיבי לגבי כל תקופות הדיווח המוצגות את תקני ה-IFRS שנכנסו לתוקף עד ליום 31 בדצמבר 2008. ביישום הוראות המעבר כאמור, בחרה הקבוצה ליישם את ההקלות הבאות אותן מאפשר IFRS 1.

לפני אימוץ תקני IFRS, ערכה הקבוצה את דוחותיה הכספיים לפי כללי חשבונאות מקובלים בישראל. הדוחות הכספיים השנתיים האחרונים של הקבוצה לפי כללי חשבונאות מקובלים בישראל נערכו ליום 31 בדצמבר 2007 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך. מספרי השוואה לתקופה זו הוצגו מחדש בדוחות כספיים אלה בהתאם לתקני ה-IFRS.

ראה באור 30 בדבר ההבדלים המהותיים בין דיווח לפי תקני IFRS לדיווח לפי כללי חשבונאות מקובלים בישראל, ככל שרלבנטי לקבוצה.

לעניין פרסום תיקון IFRS 1 "אימוץ לראשונה של תקני דיווח כספיים בינלאומיים" ו-IAS 27 "דוחות כספיים מאוחדים ונפרדים" ראה באור 2 כא'.

ב. הדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקנות ניירות ערך (עריכת דוחות כספיים שנתיים), התשנ"ג-1993, למעט תקנות אשר אינן מאפשרות את יישום תקני ה-IFRS, או את המותר על פיהם.

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

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ג. מטבע חוץ:

(1) מטבע הפעילות ומטבע ההצה

הדוחות הכספיים של כל אחת מחברות הקבוצה ערוכים במטבע של הסביבה הכלכלית העיקרית בה היא פועלת (להלן - "מטבע הפעילות"). למטרת איחוד הדוחות הכספיים, התוצאות והמצב הכספי של כל אחת מחברות הקבוצה, מוצגים בדולר, שהוא מטבע הפעילות של החברה. לעניין שערי החליפין והשינויים בהם במהלך התקופות המוצגות ראה באור 2 כ'.

הדוחות הכספיים מוצגים על בסיס המוסכמה של העלות ההיסטורית בדולרים. חברות הקבוצה הפועלות בישראל מנהלות את חשבונותיהן באופן שוטף בשקלים נומינליים וכן בדולרים. חברות בנות בחו"ל מנהלות את חשבונותיהן בדולרים ובמטבע מקומי. פעילות הקבוצה נעשית ברובה הגדול, בדולר. הכנסות הקבוצה מתקבלות ברובן בדולר או בהצמדה אליו וחומרי הגלם נרכשים בעיקר בדולר. בהתאם לכך, הדולר הוא המטבע של הסביבה הכלכלית שבה פועלת הקבוצה ("מטבע הפעילות"). בהתאם לכך מהווה הדולר את מטבע המדידה והדיווח בדוחות כספיים אלה.

המונח "עלות" בדוחות כספיים אלה משמעותו עלות בדולרים, אלא אם צוין אחרת.

בנספח לדוחות הכספיים ניתן נספח הכולל תרגום של הדוחות הכספיים לשקלים, וזאת בהתאם להוראות IAS 21 ותקנה 4 לתקנות ניירות ערך (עריכת דוחות כספיים שנתיים), התשנ"ג, 1993.

(2) תרגום עסקאות שאינן במטבע הפעילות

בהכנת הדוחות הכספיים של כל אחת מחברות הקבוצה, עסקאות שבוצעו במטבעות השונים ממטבע הפעילות של אותה חברה (להלן - "מטבע חוץ") נרשמות לפי שערי החליפין שבתוקף במועדי העסקאות. בכל מועד מאזן, פריטים כספיים הנקובים במטבע חוץ מתורגמים לפי שערי חליפין שבתוקף לאותו מועד; פריטים לא-כספיים הנמדדים בשווי הוגן הנקוב במטבע חוץ מתורגמים לפי שערי החליפין למועד בו נקבע השווי ההוגן; פריטים לא-כספיים הנמדדים במונחי עלות היסטורית מתורגמים לפי שערי חליפין שבתוקף במועד ביצוע העסקה בקשר לפריט הלא-כספי.

(3) תרגום דוחות כספיים של חברות מוחזקות שמטבע הפעילות שלהן הינו שונה מדולר (מטבע הפעילות של הקבוצה)

לצורך הצגת הדוחות הכספיים המאוחדים, הנכסים וההתחייבויות של פעילויות חוץ, לרבות מוניטין ועודפי עלות מיוחסים, מוצגים עפ"י שערי החליפין שבתוקף במועד המאזן. פריטי הכנסות והוצאות מתורגמים לפי ממוצע שערי החליפין בתקופת הדיווח, אלא אם כן חלה במהלכה תנודתיות משמעותית בשערי החליפין. במקרה זה, תרגום פריטים אלה נעשה לפי שערי החליפין במועד ביצוע העסקאות, והפרשי התרגום המתייחסים, מוכרים בהון העצמי במסגרת "קרן הון בגין הפרשי תרגום של פעילויות חוץ". הפרשי תרגום אלו מוכרים בדוח רווח והפסד במועד מימוש פעילות החוץ בגינה נוצרו הפרשי התרגום.

ד. מזומנים ושווי מזומנים:

מזומנים ושווי מזומנים כוללים פיקדונות הניתנים למשיכה מיידית וכן פיקדונות לזמן קצוב אשר אין מגבלה בשימוש בהם ואשר מועד פירעונם, במועד ההשקעה בהם, אינו עולה על שלושה חודשים.

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

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ה. 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 ליחס במישרין להבאת הנכס למיקום ולמצב הדרושים לצורך הפעלתו באופן שהתכוונה אליו ההנהלה.

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 תוך הבאה בחשבון של ערך שייר צפוי בתום החיים השימושיים.

אורך החיים השימושיים ושיעורי הפחת בהם נעשה שימוש בחישוב הפחת הינו כדלקמן:

שיעורי פחת	אורך חיים שימושיים	
4%	25 שנים	מבנים
5-33%	3-20 שנים	מכונות וציוד
15%	6-7 שנים	כלי רכב
33-10%	3-10 שנים	ריהוט וציוד משרדי

ערכי השייר, שיטת הפחת ואורך החיים השימושיים של הנכס נסקרים בידי הנהלת הקבוצה בתום כל שנת כספים. שינויים מטופלים כשינויי אומדן בדרך של "מכאן ולהבא".

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

כלים ומתקנים שיוצרו על ידי הקבוצה לשימוש עצמי, נרשמים במסגרת הרכוש הקבוע בהתאם לעלותם בפועל, כולל הוצאות ייצור שהצטברו.

מענקי השקעה ממשלתיים אינם מוכרים עד למועד בו קיים בטחון סביר שהקבוצה תעמוד בתנאים הנלווים להם, ושהמענקים יתקבלו.

מענקים אלו מוצגים בקיזוז מהרכוש הקבוע, ונזקפים לדוח רווח והפסד על פני תקופת החיים השימושיים של הנכסים הקשורים.

ו. מלאי:

מלאי הוא נכס המוחזק לצרכי מכירה במהלך העסקים הרגיל, בתהליך ייצור לצרכי מכירה או חומרים שיצרכו בתהליך הייצור או במהלך הספקת השירותים.

מלאי מוצג בסכום הנמוך מבין עלותו ושווי המימוש 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.

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

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ו. מלאי: (המשך)

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

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 1), חלקים קנויים והוצאות יצור שהצטברו, בשיטת הממוצע הנע.

פריטי מלאי ללא תנועת כניסה מעל לתקופה שהוגדרה, מופחתים בהתאם למדיניות שקבעה הנהלת הקבוצה, 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.

ז. השקעה במיזם משותף:

הקבוצה 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".

ח. חכירת קרקע ממינהל מקרקעי ישראל:

חכירות קרקע ממינהל מקרקעי ישראל מסווגות כחכירות תפעוליות. תשלומי החכירה הנדחים ששולמו במועד תחילת החכירה מופחתים על בסיס קו ישר על-פני יתרת תקופת החכירה, בהתעלם מאופציית הארכה.

קרקעות החברה בבית שמש שנכרכו ממינהל מקרקעי ישראל, אשר אינן מהוות נדל"ן להשקעה הנמדד כשווי הוגן, ואשר אינן עוברות בתום תקופת החכירה לידי החוכר, וכמו כן גם עודף עלות ההשקעה המיוחס להן, מוצגים במאזן כהוצאות מראש בגין דמי חכירה.

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

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ט. ירידת ערך נכסים מוחשיים ובלתי מוחשיים:

בכל מועד מאזן, בוחנת הקבוצה את הערך הפנקסני של נכסיה המוחשיים והבלתי מוחשיים, למעט מלאי, במטרה לקבוע האם קיימים סימנים כלשהם המעידים על ירידת ערך של נכסים אלו. במידה וקיימים סימנים כאמור, נאמד סכום בר-השבה של הנכס במטרה לקבוע את סכום ההפסד מירידת ערך שנוצר, אם בכלל. כאשר לא ניתן לאמוד את הסכום בר-השבה של נכס בודד, אומדת הקבוצה את הסכום בר-ההשבה של היחידה מניבת-המזומנים אליה שייך הנכס. נכסים משותפים מוקצים אף הם ליחידות המניבות מזומנים הבודדות במידה וניתן לזהות בסיס סביר ועקבי להקצאה כזו. במידה ולא ניתן להקצות את הנכסים המשותפים ליחידות מניבות המזומנים הבודדות על בסיס האמור, מוקצים הנכסים המשותפים לקבוצות הקטנות ביותר של יחידות מניבות-מזומנים שלגביהן ניתן לזהות בסיס הקצאה סביר ועקבי.

סכום בר-השבה הינו הגבוה מבין מחיר המכירה של הנכס בניכוי עלויות מכירה לבין שווי השימוש בו. בהערכת שווי השימוש, אומדני תזרימי המזומנים העתידיים מנוכים לערכם הנוכחי תוך שימוש בשיעור ניכיון לפני מס המשקף את הערכות השוק הנוכחיות לגבי ערך הזמן של הכסף ואת הסיכונים הספציפיים לנכס בגינם לא הותאם אומדן תזרימי המזומנים העתידיים.

כאשר סכום בר-ההשבה של נכס (או של יחידה מניבה-מזומנים) נאמד כנמוך מערכו הפנקסני, הערך הפנקסני של הנכס (או של היחידה מניבה-מזומנים) מופחת לסכום בר-ההשבה שלו. הפסד מירידת ערך מוכר מיידית כהוצאה בדוח רווח והפסד.

כאשר הפסד מירידת ערך שהוכר בתקופות קודמות מתבטל, הערך הפנקסני של הנכס (או של היחידה מניבה-מזומנים) מוגדל בחזרה לאומדן סכום בר-ההשבה העדכני, אך לא יותר מערכו הפנקסני של הנכס (או של היחידה מניבה-מזומנים) שהיה קיים אילו לא הוכר בגינו בתקופות קודמות הפסד מירידת ערך. ביטול הפסד מירידת ערך מוכר מיידית בדוח רווח והפסד.

י. נכסים פיננסיים:

(1) כללי

נכסים פיננסיים מוכרים במאזן הקבוצה כאשר הקבוצה הופכת להיות צד לתנאים החוזיים של המכשיר.

השקעות בנכסים פיננסיים מוכרות לראשונה לפי העלות הכוללת עלויות עסקה, למעט אותם נכסים פיננסיים מסווגים בקטגוריית שווי הוגן דרך רווח והפסד, אשר עלויות הנלוות לרכישתם נזקפות לדוח הרווח והפסד.

נכסים פיננסיים מסווגים לקטגוריות המפורטות להלן. הסיווג לקטגוריות אלו תלוי בטבעו ובמטרת החזקתו של הנכס הפיננסי המוחזק והוא נקבע במועד ההכרה הראשוני של הנכס הפיננסי:

- נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד;
- נכסים פיננסיים זמינים למכירה, וכן
- הלוואות וחייבים.

לעניין תיקון IAS 39 "מכשירים פיננסיים: הכרה ומדידה" ו-IFRS 7 "מכשירים פיננסיים: גילויים" ראה באור 2 כא'.

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

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

י. נכסים פיננסיים: המשך

(2) נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד

נכסים פיננסיים מסווגים כ"נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד" כאשר אותם נכסים מוחזקים לצורכי מסחר או כאשר הם יועדו כנכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד.

נכס פיננסי מסווג כמוחזק למטרות מסחר, אם הוא נגזר שאינו מיועד ואפקטיבי כמכשיר מגדר.

בידי הקבוצה נגזרים על שערי ריבית ושערי מטבע שלא יועדו כמכשירים מגדרים ועל כן הם מסווגים כשווי הוגן דרך רווח והפסד.

נכס פיננסי בשווי הוגן דרך רווח והפסד מוצג בשווי הוגן. כל רווח או הפסד הנובע משינויים בשווי ההוגן, לרבות אלה שמקורם בשינויים בשערי חליפין, מוכר בדוח רווח והפסד בתקופה בה התרחש השינוי.

(3) נכסים פיננסיים זמינים למכירה

לחברה הבת בסרביה ישנה השקעה במניות סחירות של תאגיד בנקאי מקומי. השקעה זו מסווגת במאזן החברה הבת כנכס פיננסי זמין למכירה.

השקעה זו הנסחרת בשוק פעיל מוצגת לפי שווייה ההוגן בתאריך המאזן. רווחים או הפסדים הנובעים מחלקה של החברה בשינויים בשווי ההוגן נזקפים ישירות להון העצמי לסעיף "קרן הון בגין נכסים פיננסיים זמינים למכירה", למעט הפסדים מירידת ערך אשר מוכרים ישירות בדוח רווח והפסד.

כאשר ההשקעות בנכסים פיננסיים אלו ממומשות, או שחלה בהן ירידת ערך, הרווחים או ההפסדים שנצברו עד למועד המימוש או ירידת הערך, לפי העניין, ושנזקפו לקרן ההון, נכללים בדו"ח הרווח והפסד לתקופה בה בוצע המימוש או חלה ירידת הערך.

השווי ההוגן של נכסים פיננסיים זמינים למכירה הנקובים במטבע חוץ נקבע באותו מטבע חוץ ומתורגם למטבע הפעילות של הקבוצה (דולר) לפי שער החליפין שבתוקף בתאריך המאזן. השינוי בשווי ההוגן שמקורו בהפרשי שער נזקף אף הוא ישירות להון העצמי.

(4) הלוואות וחייבים

לקוחות, פיקדונות, הלוואות וחייבים אחרים עם תשלומים קבועים או הניתנים לקביעה שאין להם ציטוט בשוק פעיל, מסווגים כהלוואות וחייבים. הלוואות וחייבים נמדדים בעלות מופחתת תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית בניכוי ירידת ערך, אם ישנה כזו. הכנסות ריבית מוכרות בשיטת הריבית האפקטיבית, למעט בגין חייבים לזמן קצר כאשר סכומי הריבית בהם יש להכיר אינם מהותיים.

(5) ירידת ערך של נכסים פיננסיים

נכסים פיננסיים, למעט כאלה המסווגים כנכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד, נבחנים בכל תאריך מאזן לצורך זיהוי קיומם של סימנים לירידת ערך. ירידת ערך כאמור מתהווה כאשר יש ראיות אובייקטיביות לכך שכתוצאה מאירוע אחד, או יותר שהתרחש לאחר מועד ההכרה הראשונית בנכס הפיננסי, הושפעו לרעה תזרימי המזומנים העתידיים הצפויים של ההשקעה.

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

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

יא. התחייבויות פיננסיות:

(1) סיווג כהתחייבות פיננסית או כמכשיר הוני

מכשירים פיננסיים לא נגזרים מסווגים כהתחייבות פיננסית או כמכשיר הוני, בהתאם למהות ההסדרים החוזיים שבבסיסם.

מכשיר הוני הוא כל חוזה המעיד על זכות שייר בנכסי הקבוצה לאחר הפחתת כל התחייבויותיה. מכשירים הוניים שהונפקו על ידי הקבוצה נרשמים לפי תמורת הנפקתם בניכוי הוצאות המתייחסות במישרין להנפקת מכשירים אלו.

התחייבויות פיננסיות מוצגות ונמדדות בהתאם לסיווג הבא:

- התחייבויות פיננסיות בשווי הוגן דרך רווח והפסד.
- התחייבויות פיננסיות אחרות.

לעניין תיקון IAS 32 "מכשירים פיננסיים: הצגה" ו-IAS 1 "הצגת דוחות כספיים" ראה באור 2 כא'.

(2) התחייבויות פיננסיות בשווי הוגן דרך רווח והפסד

התחייבות פיננסית מסווגת בשווי הוגן דרך רווח והפסד אם היא מוחזקת למטרת מסחר או שהיא יועדה כהתחייבות פיננסית בשווי הוגן דרך רווח והפסד.

ההתחייבויות הפיננסיות של הקבוצה אשר נכללות בקטגוריה זו כוללות נגזרים על שערי הריבית, אשר לא יועדו כמכשירים מגדרים.

התחייבויות פיננסיות בשווי הוגן דרך רווח והפסד מוצגות בשווי הוגן. כל רווח או הפסד הנובע משינויים בשווי ההוגן מוכר בדוח רווח והפסד. עלויות עסקה נזקפות במועד ההכרה הראשונית לדוח רווח והפסד.

(3) מניות באוצר

עלות מניות החברה המוחזקות על ידי החברה או חברות מאוחדות שלה, מופחתות מההון העצמי כמרכיב נפרד.

(4) התחייבויות פיננסיות אחרות

התחייבויות פיננסיות אחרות, הכוללות ספקים וזכאים אחרים, מוכרות לראשונה בשווי הוגן לאחר ניכוי עלויות עסקה. לאחר מועד ההכרה הראשונית התחייבויות פיננסיות אחרות נמדדות בעלות מופחתת תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית.

שיטת הריבית האפקטיבית היא שיטה לחשוב העלות המופחתת של התחייבות פיננסית ושל הקצאת הוצאות ריבית על פני התקופה הרלוונטית. שיעור הריבית האפקטיבי הוא השיעור שמנכה באופן מדויק את הזרם החזוי של תזרימי המזומנים העתידיים על פני אורך החיים הצפוי של ההתחייבות הפיננסית לערכה הפנקסני, או מקום שמתאים, לתקופה קצרה יותר.

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

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

יב. מכשירים פיננסיים נגזרים וחשבונאות גידור:

הקבוצה עושה שימוש במכשירים פיננסיים נגזרים על מנת לנהל את החשיפות לשינויי ריבית ושינויי שער החליפין של הדולר

מכשירים פיננסיים נגזרים מוכרים לראשונה במועד ההתקשרות ובכל מועד מאזן שלאחר מכן לפי שוויים ההוגן. שינויים בשווי ההוגן של מכשירים פיננסיים נגזרים נזקפים ככלל לדוח רווח והפסד. עיתוי ההכרה בדוח רווח והפסד של שינויים בשווי ההוגן של מכשירים פיננסיים נגזרים, אשר יועדו למטרת גידור, כאשר גידור זה הינו אפקטיבי ועונה לכל התנאים לקביעת יחסי גידור, מותנה באופי ובסוג הגידור

סיווג המאזני של מכשירים פיננסיים נגזרים המשמשים לגידור, נקבע בהתאם למשך הזמן החוזי של המכשיר הפיננסי הנגזר. אם יתרת הזמן החוזית של הנגזר עולה על 12 חודשים, הנגזר יוצג במאזן כפריט לא שוטף, ואם יתרת הזמן אינה עולה על 12 חודשים יסווג הנגזר כפריט שוטף.

יג. הכרה בהכנסה:

הכנסה נמדדת לפי השווי ההוגן של התמורה שהתקבלה ו/או התמורה שהקבוצה זכאית לקבל בגין הכנסה ממכירת סחורות או מתן שירותים במהלך העסקים הרגיל. ההכנסה מוצגת לאחר ניכוי אומדנים להחזרות, הנחות וכדומה.

(1) הכנסה ממכירת סחורות

ההכנסה ממכירת סחורות מוכרת בהתקיים כל התנאים הבאים:

- הקבוצה העבירה לקונה את הסיכונים והתשואות המשמעותיים הנגזרים מהבעלות על הסחורות;
- הקבוצה אינה שומרת מעורבות ניהולית נמשכת ברמה המאפיינת, בדרך כלל, בעלות ואינה שומרת את השליטה האפקטיבית על הסחורות שנמכרו;
- סכום ההכנסה ניתן למדידה באופן מהימן;
- צפוי שההטבות הכלכליות הקשורות לעסקה יזרמו לקבוצה; וכן
- העלויות שהתהוו או יתהוו בגין העסקה ניתנות למדידה באופן מהימן.

(2) הכנסה מהספקת שירותים

הכנסה מעסקה להספקת שירותים מוכרת בהתאם לשלב ההשלמה של העסקה ובהתקיים כל התנאים הבאים:

- סכום ההכנסה ניתן למדידה באופן מהימן;
- צפוי שההטבות הכלכליות הקשורות לעסקה יזרמו לקבוצה;
- שלב ההשלמה של העסקה בתאריך המאזן ניתן למדידה באופן מהימן; וכן
- העלויות שהתהוו במסגרת העסקה והעלויות הנדרשות להשלמתה ניתנות למדידה באופן מהימן.

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

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

יג. הכרה בהכנסה (המשך):

(2) הכנסה מהספקת שירותים (המשך)

שלב ההשלמה של העסקה נקבע כלהלן:

- דמי התקנה מוכרים בהתאם לשלב ההשלמה של ההתקנה תוך קביעת החלק היחסי של ההתקנה שבוצעה, נכון לתאריך המאזן, מתוך משך הזמן הכולל הצפוי של ההתקנה;
- דמי שרות הכלולים במחיר מוצרים שנמכרו מוכרים בהתאם לחלק היחסי של העלות הכוללת להספקת השרות למוצר שנמכר, תוך הבאה בחשבון של מגמות היסטוריות במספר השירותים שסופקו בפועל בגין סחורות שנמכרו בעבר;
- הכנסה מחוזי "חומרים פלוס עבודה" (time and material contracts) מוכרת בהתאם לתעריפים החוזיים של שעות עבודה שסופקו ועלויות ישירות שנוצרו.

לעניין מדיניות ההכרה בהכנסה מעבודות על פי חוזה ביצוע - ראה באור כד' להלן.

(3) הכנסות ריבית

הכנסות ריבית נצברות על בסיס עיתי בהתחשב בקרן לפירעון ותוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית.

(4) הכנסות מדיבידנד

הכנסות מדיבידנד בגין השקעות מוכרות במועד בו נוצרה הזכאות לקבלת הדיבידנד.

יד. מענקים ממשלתיים:

מענקים ממשלתיים אינם מוכרים עד למועד בו קיים בטחון סביר שהקבוצה תעמוד בתנאים הנלווים להם ושהמענקים יתקבלו.

מענקים ממשלתיים שהתנאי העיקרי להם הוא רכישה, הקמה או השגה בדרך אחרת של נכסים בלתי שוטפים על-ידי הקבוצה, מוכרים כהכנסה נדחית במאזן או מוצגים במאזן הקבוצה בניכוי מהערך הפנקסני של הנכס נשוא המענק (יש להתאים למדיניות החשבונאית של הקבוצה). סכום המענק נוקף לדוח רווח והפסד על בסיס שיטתי סביר על פני תקופת החיים השימושיים של הנכסים הקשורים.

מענקים ממשלתיים אחרים מוכרים כהכנסה על בסיס שיטתי, על פני אותן תקופות דיווח בהם נוצרת הקבלה חשבונאית כנגד אותן עלויות בהן נשאה הקבוצה אשר הקנו לה את הזכות לקבלת המענקים. מענקים ממשלתיים אשר הזכות לקבלתם נוצרת לקבוצה כפיצוי בגין הוצאות או הפסדים שנוצרו או למטרת תמיכה כספית מיידית, ללא עלויות מתייחסות עתידיות, מוכרים בדוח רווח והפסד בתקופה בה נוצרה הזכות לקבלתם.

טו. הפרשה לאחריות:

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.

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

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

טז. הפרשות:

הפרשות מוכרות כאשר לקבוצה קיימת מחויבות משפטית או מחויבות משתמעת כתוצאה מאירוע שהתרחש בעבר, בגינן צפוי שימוש במשאבים כלכליים הניתנים לאומדן באופן מהימן על מנת לסלק את המחויבות.

הסכום המוכר כהפרשה משקף את האומדן הטוב ביותר של ההנהלה לגבי הסכום שיידרש ליישוב המחויבות בהווה במועד המאזן תוך הבאה בחשבון של הסיכונים ואי הוודאויות הכרוכים במחויבות. כאשר ההפרשה נמדדת תוך שימוש בתזרימי מזומנים חזויים לצורך יישוב המחויבות, הערך הפנקסני של ההפרשה הוא הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים החזויים בגין ערך הזמן יזקפו לדוח רווח והפסד.

כאשר כל הסכום או חלקו הדרוש ליישוב המחויבות בהווה צפוי להיות מושב על ידי צד שלישי, מכירה הקבוצה בנכס, בגין ההשבה, עד לגובה ההפרשה שהוכרה, רק כאשר וודאי למעשה (Virtually Certain) שהשיפוי יתקבל וכן ניתן לאומדו באופן מהימן.

יז. מסים על הכנסה:

(1) כללי

הוצאות (הכנסות) המסים על ההכנסה כוללות את סך השינוי ביתרות המסים הנדחים, למעט מסים נדחים הנובעים מעסקאות שנוקפו ישירות להון העצמי.

(2) מסים נדחים

מב"ש יוצרת מסים נדחים בגין הפרשים זמניים בין ערכם לצורכי מס של נכסים והתחייבויות לבין ערכם בדוחות הכספיים, ובגין הפסדים לצרכי מס שמימושם צפוי. יתרות המסים הנדחים (נכס או התחייבות) מחושבות לפי שיעורי המס הצפויים בעת מימושן, בהתבסס על שיעורי המס וחוקי המס אשר נחקקו או אשר חקיקתם הושלמה למעשה, עד תאריך המאזן. התחייבויות מסים נדחים מוכרות, בדרך כלל, בגין כל הפרשים הזמניים בין ערכם לצורכי מס של נכסים והתחייבויות לבין ערכם בדוחות הכספיים. נכסי מסים נדחים מוכרים בגין כל הפרשים הזמניים הניתנים לניכוי עד לסכום שצפוי שתהיה הכנסה חייבת שכנגדה ניתן יהיה לנצל את ההפרש הזמני הניתן לניכוי.

בחישוב המסים הנדחים לא מובאים בחשבון המסים שהיו חלים במקרה של מימוש ההשקעות בחברות מוחזקות, מאחר ובכוונת הקבוצה להחזיק בהשקעות ולפתחן. כמו כן לא מובאים בחשבון מסים נדחים בגין חלוקת רווחים בחברות אלו, מאחר והדיבידנדים אינם חייבים במס.

נכסי והתחייבויות מסים נדחים מוצגים בקיזוז כאשר לישות קיימת זכות משפטית ניתנת לאכיפה לקיזוז נכסי מסים שוטפים כנגד התחייבויות מסים שוטפים, וכאשר הם מתייחסים למסים על ההכנסה המוטלים על ידי אותה רשות מס, ובכוונת הקבוצה לסלק את נכסי והתחייבויות המסים השוטפים על בסיס נטו.

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

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

י.ח. הטבות עובדים:

(1) הטבות לאחר סיום העסקה

הטבות הקבוצה לאחר סיום העסקה כוללות: פנסיה והתחייבות לפיצויי פיטורין. הטבות הקבוצה לאחר סיום העסקה הינן בחלקן תוכניות להפקדה מוגדרת ובחלקן תוכניות להטבה מוגדרת. הוצאות בגין התחייבות החברה להפקדת כספים במסגרת תכנית להפקדה מוגדרת (Contribution Plan Defined) נזקפות לדוח רווח והפסד במועד הספקת שירותי העבודה, בגינם מחויבת הקבוצה לביצוע ההפקדה. ההפרש בין סכום ההפקדה העומד לתשלום, לבין סך ההפקדות ששולמו מוצג במאזן החברה כהתחייבות בגין הטבות לעובדים.

הוצאות בגין תכנית להטבה מוגדרת (Defined Benefit Plan) נזקפות לדוח רווח והפסד בהתאם לשיטת יחידת הזכאות החזויה (Projected Unit Credit Method), תוך שימוש בהערכות אקטואריות המתבצעות בכל תאריך מאזן. הערך הנוכחי של מחויבות הקבוצה בגין תכנית להטבה מוגדרת נקבע באמצעות היוון תזרימי המזומנים העתידיים הצפויים בגין התכנית בתשואות שוק של אגרות חוב ממשלתיות, הנקובות במטבע בו ישולמו ההטבות בגין התכנית, ובעלות תקופות פדיון הזהות בקירוב למועדי הסילוק החזויים של התכנית.

רווחים והפסדים אקטואריים נזקפים לדוח על הכנסות והוצאות שהוכרו במועד היווצרותם. עלות שירות עבר (Past Service Cost) מוכרת מיידית בדוחות הרווח וההפסד של הקבוצה עד למידה שבה ההטבה הבשילה (Vested). עלות שירות עבר אשר טרם הבשילה, מופחתת בקו ישר על פני תקופת ההבשלה הממוצעת עד למועד הבשלתה.

התחייבות הקבוצה בגין תכנית הטבה מוגדרת המוצגת במאזן הקבוצה כוללת את הערך הנוכחי של המחויבות בגין הטבה מוגדרת, בתוספת רווחים (בניכוי הפסדים) אקטואריים אשר טרם הוכרו ובניכוי עלות שירות עבר שטרם הוכרה, בניכוי שוויים ההוגן של נכסי התוכנית.

(2) הטבות עובדים לטווח קצר

הטבות עובדים לטווח קצר, הן הטבות אשר צפוי כי ינוצלו או ישולמו בתקופה שאינה עולה על 12 חודשים מתום התקופה בה סופק השירות המזכה בהטבה.

הטבות עובדים לטווח קצר בקבוצה כוללות את התחייבות הקבוצה בגין שכר, מענקים והפרשה לחופשה. הטבות אלו נזקפות לדוח רווח והפסד במועד היווצרותן. ההטבות נמדדות על בסיס לא מהוון. הפרש בין גובה ההטבות לזמן קצר להן זכאי העובד, לבין הסכום ששולם בגינן מוכר כהתחייבות.

י.ט. רווח למניה:

הקבוצה מחשבת את סכומי הרווח הבסיסי למניה לגבי רווח או הפסד, המיוחס לבעלי המניות של הקבוצה על ידי חלוקת רווח או הפסד, המיוחס לבעלי המניות הרגילות של הקבוצה, בממוצע משוקלל של מספר המניות הרגילות הקיימות במחזור במהלך תקופת הדיווח.

כ. שערי חליפין ובסיס ההצמדה:

(1) יתרות במטבע חוץ, או הצמודות אליו, נכללות בדוחות הכספיים לפי שערי החליפין היציגים שפורסמו על ידי בנק ישראל והיו תקפים ליום המאזן.

(2) יתרות הצמודות למדד המחירים לצרכן מוצגות בהתאם למדד בגין חודש דצמבר של כל שנה.

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

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

כ. שערי חליפין ובסיס ההצמדה: (המשך)

(3) להלן נתונים על שער החליפין של הדולר ועל מדד המחירים לצרכן בישראל:

ליום 31 בדצמבר

<u>2007</u>	<u>2008</u>	
191.2	198.4	מדד המחירים לצרכן - בנקודות
3.846	3.802	שער הדולר - בשקל חדש
0.680	0.717	שער הדולר - באירו אירופאי

שיעור השנוי באחוזים:

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר

<u>2007</u>	<u>2008</u>	
3.4	3.8	מדד המחירים לצרכן
(9.0)	(1.1)	שער הדולר מול:
(10.5)	5.4	השקל החדש
		האירו האירופאי

כא. תקני דיווח כספי חדשים והבהרות שפורסמו:

תקנים, תיקונים לתקנים והבהרות שפורסמו וטרם נכנסו לתוקף אשר לא אומצו בידי הקבוצה באימוץ מוקדם

IAS 1 (מתוקן) "הצגת דוחות כספיים"

התקן קובע את ההצגה הנדרשת בדוחות הכספיים, ומפרט מסגרת כללית למבנה דוח כספי ותוכן מינימלי, אשר יש לכלול במסגרת הדוח. במסגרת התיקון לתקן זה, בוצעו שינויים למתכונת ההצגה הקיימת של הדוחות הכספיים, וכן הורחבו דרישות ההצגה והגילוי לדוחות הכספיים, ובכלל זה הצגת דוח נוסף במסגרת הדוחות הכספיים בשם "דוח על רווח מקיף", והוספת מאזן לתחילת התקופה המוקדמת ביותר המוצגת בדוחות הכספיים במקרים של שינוי מדיניות חשבונאית בדרך של יישום למפרע, במקרים של הצגה מחדש ובמקרים של סיווג מחדש.

התקן יחול לגבי תקופות דיווח המתחילות ביום 1 בינואר 2009. התקן מאפשר יישום מוקדם.

בשלב זה אין ביכולתה של הנהלת הקבוצה לאמוד את השפעת יישום התקן על דוחותיה הכספיים.

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

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

כא. תקני דיווח כספי חדשים והבהרות שפורסמו: (המשך)

תקנים, תיקונים לתקנים והבהרות שפורסמו וטרם נכנסו לתוקף אשר לא אומצו בידי הקבוצה באימוץ מוקדם

(א) IAS 23 (מתוקן) "עלויות אשראי"

התקן קובע את הטיפול החשבונאי בעלויות אשראי. במסגרת התיקון לתקן זה, בוטלה האפשרות להכרה מיידית בדוח רווח והפסד של עלויות אשראי המתייחסות לנכסים שתקופת הכשרתם או הקמתם משמעותית. עלויות אשראי אלה יהוונו לעלות הנכס. התקן יחול על עלויות אשראי המתייחסות לנכסים כשירים שמועד ההיוון בגינם חל החל מיום 1 בינואר, 2009 או כל תאריך קודם, כפי שנקבע על ידי הקבוצה. התקן מאפשר יישום מוקדם.

הנהלת הקבוצה מעריכה כי ליישום התקן לא תהיה כל השפעה על הדוחות הכספיים של הקבוצה.

(ב) IFRS 8, מגזרי פעילות

התקן, המחליף את IAS 14, מפרט כיצד על תאגיד לדווח על מידע לפי מגזרים בדוחות הכספיים השנתיים. בין היתר, קובע התקן כי הדיווח המגזרי של הקבוצה יתבסס על המידע בו משתמשת הנהלת הקבוצה לצורך הערכת ביצועי המגזרים, ולצורך קבלת החלטות על אופן הקצאת המשאבים למגזרי הפעילות השונים. התקן יחול לתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2009, תוך התאמה למפרע של מספרי השוואה לתקופות דיווח קודמות. התקן מאפשר יישום מוקדם.

בשלב זה אין ביכולתה של הנהלת הקבוצה להעריך את ההשלכות האפשריות של יישום התקן על דוחותיה הכספיים.

(ג) IAS 27 (מתוקן) "דוחות כספיים מאוחדים ונפרדים"

התקן קובע את כללי הטיפול החשבונאי בדוחות כספיים מאוחדים ונפרדים. בין היתר, קובע התקן כי עסקאות עם בעלי מניות המיעוט, במסגרתן מחזיקה הקבוצה בשליטה בחברה מאוחדת לפני ולאחר העסקה, יטופלו כעסקאות הוניות. במסגרת עסקאות, שלאחריהן מאבדת הקבוצה את שליטתה בחברה המאוחדת, תימדד השקעה בחברה המאוחדת במועד איבוד השליטה בשווי הוגן. חלק המיעוט בהפסדי חברה מאוחדת, העולה על חלקו בהונה העצמי ייוחס לו בהתעלם ממחויבויותיו ומיכולתו לביצוע השקעות נוספות בחברה המאוחדת.

הוראות התקן חלות לתקופות דיווח כספי שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2010 ואילך. אימוץ מוקדם מותר, בתנאי שהוא ייעשה יחד עם אימוץ מוקדם של IFRS 3 (מתוקן). התקן ייושם למפרע, פרט למספר חריגים, לגביהם ייושמו הוראות התקן בדרך של מכאן ולהבא.

הנהלת החברה מעריכה כי ליישום התקן לא תהיה כל השפעה על הדוחות הכספיים של הקבוצה.

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

באור 2 - עיקרי החשבונאית המדיניות (המשך)

כא. תקני דיווח כספי חדשים והבהרות שפורסמו: (המשך)

תקנים, תיקונים לתקנים והבהרות שפורסמו וטרם נכנסו לתוקף אשר לא אומצו בידי הקבוצה באימוץ מוקדם (המשך)

(ד) תיקון IAS 32, מכשירים פיננסיים : הצגה, ו-IAS 1, הצגת דוחות כספיים

התיקון ל-IAS 32 משנה את הגדרת התחייבות פיננסית, נכס פיננסי ומכשיר הוני, וקובע כי מכשירים פיננסיים מסוימים, הניתנים למימוש בידי המחזיק בהם יסווגו כמכשירים הוניים. הוראות התיקון יחולו לגבי תקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2009. יישום מוקדם מותר. הנהלת הקבוצה מעריכה כי ליישום ההברה לא תהיה כל השפעה על הדוחות הכספיים של הקבוצה.

(ה) שיפורים לתקני דיווח כספי בינלאומיים 2008

בחודש מאי 2008 פרסם ה-IASB סדרה של שיפורים לתקני דיווח כספי בינלאומיים.

במסגרת השיפורים נעשו תיקונים לחלק מהתקנים, המשנים את אופן ההצגה, ההכרה והמדידה של פריטים שונים בדוחות הכספיים. בנוסף נעשו תיקונים למינוחים, שיש להם השפעה זניחה, אם בכלל, על הדוחות הכספיים. מירב התיקונים ייכנסו לתוקף החל מתקופת הדיווח השנתית המתחילה ביום 1 בינואר 2009 או לאחריו, עם אפשרות לאימוץ מוקדם. יישום מרבית התיקונים ייעשה בדרך של התאמה למפרע של מספרי השוואה. במסגרת התיקונים שנעשו, קיימים מספר תיקונים אשר צפויה להם, בנסיבות רלוונטיות, השפעה משמעותית על דוחות כספיים. העיקריים שבין תיקונים אלו, הינם הדרישות החדשות או המתוקנות בנוגע ל:

- תיקון IAS 16 "רכוש קבוע", הקובע כי ישויות אשר במהלך העסקים הרגיל מממשות פריטי רכוש קבוע המשמשים למטרות השכרה לאחרים, יסווגו פריטים אלה כמלאי החל ממועד הפסקת השכרתם, ואת התקבולים ממכירת פריטים אלה כהכנסות בדוח הרווח והפסד. תזרימי המזומנים לרכישת ולמכירת פריטים אלה יוצגו במסגרת תזרימי המזומנים שנבעו או ששימשו לפעילות שוטפת.

התיקון יחול לגבי תקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2009. התיקון מאפשר יישום מוקדם, תוך יישום התיקונים המתאימים ב-IAS 7 "דוחות תזרים מזומנים". התיקון ייושם למפרע. הנהלת הקבוצה מעריכה כי ליישום התיקון לא תהיה כל השפעה על הדוחות הכספיים של הקבוצה.

- תיקון IAS 20 "הטיפול החשבונאי במענקים ממשלתיים וגילוי לגבי סיוע ממשלתי" הקובע כי הלוואות שנתקבלו בריבית הנמוכה מריבית השוק יוכרו בשווי הוגן במועד ההכרה הראשונית, וההפרש בין סכום התקבול לערך הפנקסני יוכר כמענק. התיקון יחול לגבי תקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2009. היישום יעשה בדרך של 'מכאן ולהבא'. התיקון מאפשר יישום מוקדם. הנהלת הקבוצה מעריכה כי ליישום התיקון לא תהיה כל השפעה על הדוחות הכספיים של הקבוצה.

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

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

כא. תקני דיווח כספי חדשים והבהרות שפורסמו: (המשך)

תקנים, תיקונים לתקנים והבהרות שפורסמו וטרם נכנסו לתוקף אשר לא אומצו בידי הקבוצה באימוץ מוקדם (המשך)

• שיפורים לתקני דיווח כספי בינלאומיים 2008 (המשך)

▪ תיקון IAS 28 "השקעות בחברות כלולות" הקובע כי ירידת ערך השקעה בחברה כלולה תטופל כירידת ערך של נכס בודד, וכן כי סכום ירידת הערך ניתן לביטול בתקופות עוקבות. התיקון יחול לגבי תקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2009. התיקון מאפשר יישום מוקדם תוך יישום התיקונים המתייחסים ל- סעיף 4 ב- IAS 32 "מכשירים פיננסיים: הצגה", סעיף 1 ב- IAS 31 "זכויות בעסקאות משותפות" וסעיף 3 ב- IFRS 7 "מכשירים פיננסיים: גילויים". ניתן ליישם את התיקון בדרך של 'מכאן ולהבא'.

הנהלת הקבוצה מעריכה כי ליישום התיקון לא תהיה כל השפעה על הדוחות הכספיים של הקבוצה.

• תיקון IFRS 1, "אימוץ לראשונה של תקני דיווח כספי בינלאומיים" ו- IAS 27 "דוחות כספיים מאוחדים ונפרדים"

התיקון קובע, בין היתר, את אופן מדידת ההשקעות בחברות בנות, חברות בשליטה משותפת וחברות כלולות במועד האימוץ לראשונה של תקני ה- IFRS, ואת אופן ההכרה בהכנסות מדיבידנדים שנתקבלו מחברות אלה. הוראות התיקון חלות על הדוחות הכספיים הנפרדים של הישות. הוראות התיקון חלות לגבי תקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2009. יישום מוקדם מותר.

הנהלת הקבוצה מעריכה כי ליישום התיקון לא תהיה כל השפעה על הדוחות הכספיים של הקבוצה.

• תיקון IAS 39 "מכשירים פיננסיים: הכרה ומדידה"

התיקון קובע, בין היתר, כי ניתן לייעד שינויים בתזרימי המזומנים הנובעים מחשיפה לסיכונים אינפלציוניים כפריטים מגודרים. בנוסף קובע התיקון כי הערך הפנימי, בשונה מערך הזמן של אופציות שנרכשו, כשיר לשמש כמכשיר מגדר של סיכון צד אחד הנובע מעסקה חזויה.

הוראות התיקון יחולו לגבי תקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2010, או לאחר מכן. יישום מוקדם אפשרי.

הנהלת הקבוצה מעריכה כי ליישום התיקון לא תהיה כל השפעה על הדוחות הכספיים של הקבוצה.

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

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

כב. עלויות אשראי:

עלויות האשראי של הקבוצה מוכרות בדוח רווח והפסד במועד התהוותן.

באור 3 - שיקולי דעת חשבונאיים קריטיים ומקורות מפתח לאומדני אי ודאות

א. כללי:

ביישום המדיניות החשבונאית של הקבוצה, המתוארת בבאור 2 לעיל, נדרשת הנהלת הקבוצה, במקרים מסוימים, להפעיל שיקול דעת חשבונאי נרחב בנוגע לאומדנים והנחות בקשר לערכם הפנקסני של נכסים והתחייבויות שאינם בהכרח בנמצא ממקורות אחרים. האומדנים וההנחות הקשורות, מבוססים על ניסיון העבר וגורמים אחרים הנחשבים כרלוונטיים. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מאומדנים אלה.

האומדנים וההנחות שבבסיסם, נבחנים בידי ההנהלה באופן שוטף. שינויים באומדנים החשבונאיים מוכרים רק בתקופה בה בוצע שינוי באומדן במידה והשינוי משפיע רק על אותה תקופה או מוכרים בתקופה האמורה ובתקופות עתידיות במקרים בהם השינוי משפיע הן על התקופה הנוכחית והן על התקופות העתידיות.

ב. מקורות מפתח לאומדני אי ודאות:

(1) הפרשות להליכים משפטיים

לצורך בחינת הנפקות המשפטית של תביעות אלה, וקביעת הסבירות כי הן תתממשנה לרעתה, מסתמכת הנהלת הקבוצה על חוות דעת של יועצים משפטיים ומקצועיים. לאחר שיועציה של הקבוצה מגבשים את עמדתם המשפטית ואת סיכוייה של החברה באשר לנשוא התביעה, בין אם הקבוצה תצטרך לשאת בתוצאותיה או שיש ביכולתה לדחות אותה, אומדת הנהלת הקבוצה את הסכום אותו יש לרשום בדוחות הכספיים, אם בכלל.

פרשנות שונה מזו של יועציה המשפטיים של הקבוצה למצב חוקי קיים, הבנה שונה של הנהלת הקבוצה לגבי חוזי התקשרות וכן שינויים שמקורם בפסיקה רלוונטית או בתוספת עובדות חדשות, יש בהם כדי להשפיע על ערכה של הפרשה הכוללת בגין ההליכים המשפטיים העומדים כנגד הקבוצה ובכך להשפיע באופן מהותי על מצבה הכספי ותוצאות פעולותיה של הקבוצה.

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

באור 3 - שיקולי דעת חשבונאיים קריטיים ומקורות מפתח לאומדני אי וודאות (המשך)

ב. מקורות מפתח לאומדני אי וודאות: (המשך)

(2) הטבות עובדים

הערך הנוכחי של התחייבות הקבוצה לתשלום פיצויי פיטורין ולתוכנית פנסיה לעובדיה מתבסס על מספר רב של נתונים, אשר נקבעים על בסיס הערכה אקטוארית, תוך שימוש במספר רב של הנחות, לרבות שיעור היוון. שינויים בהנחות האקטואריות עשויים להשפיע על ערך הפנקסני של התחייבויות הקבוצה לתשלום פיצויי פיטורין ותשלומי פנסיה. הקבוצה אומדת את שיעור ההיוון אחת לשנה, בהתבסס על שיעור התשואה של אגרות חוב ממשלתיות. הנחות מפתח אחרות נקבעות בהתבסס על התנאים השוררים בשוק, ועל בסיס הניסיון שנצבר בקבוצה. לפרטים נוספים אודות ההנחות בהן עשתה הקבוצה שימוש, ראה באור 13.

(3) מסים על הכנסה

הקבוצה כפופה לחוקי המס במספר מדינות. שיקול דעת נרחב נדרש לצורך קביעת ההתחייבות למס של כל אחת מחברות הקבוצה. לקבוצה עסקאות רבות, אשר תוצאות המס לגביהן אינן וודאיות. הקבוצה מכירה בהתחייבויות בגין תוצאות המס של עסקאות אלה, בהתבסס על אומדני ההנהלה, אשר מסתמכת על יועצים מקצועיים, בנוגע לעיתוי וגובה חבות המס הנובעת מעסקאות אלה. כאשר תוצאות המס של עסקאות אלה שונה מאומדני ההנהלה, יוקטנו או יוגדלו הוצאות המסים וההתחייבויות למסים נדחים במועד קביעת השומה הסופית.

באור 4 - פרטים נוספים על הרכוש השוטף

א. מזומנים ושווי מזומנים:

(1) ההרכב

ליום 31 בדצמבר	
2007	2008
אלפי דולר	אלפי דולר
199	214
<u>199</u>	<u>214</u>

מזומנים ויתרות בבנקים
סה"כ מזומנים ושווי מזומנים

ב. נכסים פיננסיים אחרים (אלפי דולר):

סך הכל		נכסים שוטפים	
ליום 31 בדצמבר		ליום 31 בדצמבר	
2007	2008	2007	2008
242	27	242	27
<u>242</u>	<u>27</u>	<u>242</u>	<u>27</u>

נכסים פיננסיים זמינים למכירה הנמדדים
בשווי הוגן
מניות

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

באור 4 - פרטים נוספים על הרכוש השוטף (המשך)

ג. לקוחות:

(1) ההרכב

ליום 31 בדצמבר		
2007	2008	
אלפי דולר	אלפי דולר	
12,775	16,190	חשבונות פתוחים
79	117	המחאות לגבייה
3,069	1,392	הכנסות לקבל
<u>15,923</u>	<u>17,669</u>	
(162)	(352)	בניכוי-הפרשה לחובות מסופקים
<u>15,761</u>	<u>17,347</u>	

סך חובות הלקוחות (בניכוי הפרשה לחובות מסופקים) לקבוצה ליום 31 בדצמבר 2008 מסתכמים לסך של כ- 17,347 אלפי דולר (2007 15,761 אלפי דולר), כוללים את הסכומים המוצגים לעיל.

תקופת האשראי הממוצעת המוקצבת ללקוחות הגדולים במכירת סחורות ו/או הספקת שירותים הינה 57 ימים.

טרם קבלת לקוח חדש, הקבוצה אומדת את איכות האשראי המוענק ללקוח, ומגדירה מגבלות אשראי. המגבלות והדירוג המיוחדים ללקוחות הקבוצה נבחנים אחת לשנה, או לעיתים קרובות יותר, בהתבסס על מידע חדש שנתקבל, ועל עמידתו בתשלומי חובות קודמים. במסגרת המגבלות הנדרשות מלקוחות ברמת סיכון גבוהה יחסית מקדמות טרם ביצוע עסקאות עמם, או אשראי דקומנטרי וערבויות בנקאיות שונות.

לקבוצה יש לקוחות, אשר יתרת חובם לקבוצה עולה על 10% מיתרת הלקוחות ליום 31 בדצמבר 2008.

יתרת לקוחות הקבוצה ליום 31 בדצמבר 2008 כוללת סך של כ- 1,679 אלפי דולר (2007: 1,550 אלפי דולר), אשר מועד פירעונם חלף, אולם הקבוצה, בהתבסס על ניסיון העבר שלה ועל איכות האשראי של החייבים, לא ביצעה הפרשה לחובות מסופקים בגינם, מאחר ופיגורי החובות אינם נובעים מסיכונים אשראי אלא מסכומים הנרשמים במשא ומתן עם הלקוחות וסבירות גבייתם גבוהה ומעוגנת בחוזה התקשרות. 5 הלקוחות העקריים המהווים 86% מסך המכירות הם בעלי איתנות פיננסית חזקה ועל כן איכות האשראי גבוהה ולא בוצעה הפרשה לחובות מסופקים בגינם.

תקופת החוב הממוצעת של חובות לקוחות שתאריך פירעונם חלף ליום 31 בדצמבר, 2008 הוא כ-190 ימים (ב2007: 150 ימים)

(2) **גיל חובות הלקוחות שחרגו מימי האשראי שנקבע להם ולא נכללה בגינם הפרשה לחובות מסופקים**

ליום 31 בדצמבר		
2007	2008	
אלפי דולר	אלפי דולר	
1,249	902	180-30 ימים
249	692	שנה-180 ימים
52	85	מעל שנה
<u>1,550</u>	<u>1,679</u>	סך הכל

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

באור 4 - פרטים נוספים על הרכוש השוטף (המשך)

ג. לקוחות: (המשך)

(3) תנועה בהפרשה לחובות מסופקים

ליום 31 בדצמבר	
2007	2008
אלפי דולר	אלפי דולר
190	162
-	352
(28)	(162)
<u>162</u>	<u>352</u>

יתרה לתחילת השנה
הפסד מירידת ערך בגין לקוחות
סכומי חובות מסופקים שנמחקו
יתרה לסוף השנה

בקביעת סבירות הפירעון של חובות לקוחות, בוחנת הקבוצה שינויים באיכות האשראי של הלקוח ממועד הענקת האשראי ועד למועד הדיווח. ריכוז סיכוני האשראי מוגבל, לאור היות בסיס הלקוחות גדול והיותו מחולק לענפים ואזורים גיאוגרפיים שונים.

ההפרשה לחובות מסופקים הינה בגין חובות לקוחות השנויים במחלוקת עיסקית ולא בגין רמת סיכון אשראי.

(4) גיל חובות הלקוחות שבוצעה בגינם הפרשה לחובות מסופקים

ליום 31 בדצמבר	
2007	2008
אלפי דולר	אלפי דולר
-	82
-	210
162	60
<u>162</u>	<u>352</u>

180-30 ימים
שנה-180 ימים
מעל שנה
סך-הכל

ד. חייבים ויתרות חובה:

ליום 31 בדצמבר	
2007	2008
אלפי דולר	אלפי דולר
1,273	571
126	139
2	231
<u>1,401</u>	<u>941</u>
315	128
328	186
<u>643</u>	<u>314</u>
<u>2,044</u>	<u>1,255</u>

חייבים
מוסדות וגופים ממשלתיים
עובדים
חייבים אחרים

יתרות חובה
הוצאות מראש
מקדמות לספקים

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

באור 4 - פריטים נוספים על הרכוש השוטף (המשך)

ה. מלאי:

(1) הרכב

ליום 31 בדצמבר		
2007	2008	
אלפי דולר	אלפי דולר	
4,933	5,189	חומרי גלם, רכיבים ואריזה
8,862	8,210	תוצרת בעיבוד
10,331	11,768	מלאי בתהליך (חלקים גמורים)
<u>24,126</u>	<u>25,167</u>	
-	72	סחורות - חומרים בדרך ותשלומים על חשבון
<u>24,126</u>	<u>25,239</u>	

(2) מידע נוסף

סכום המלאי שהוכר כהוצאה במהלך התקופה במסגרת סעיף עלות המכר הסתכם לסך של כ- 22,795 אלפי דולר בשנת 2008 (2007: 15,242 אלפי דולר).

סכום ההוצאה שהוכר כאמור כולל, בין היתר, ירידת ערך מלאי לשווי מימוש נטו בסך של כ- 50 אלפי דולר בשנת 2007 וסכום ביטול ירידת ערך בסך של כ- 230 אלפי דולר בשנת 2008.

ו. חלוקה לפי תנאי הצמדה:

ליום 31 בדצמבר		
2007	2008	
אלפי דולר	אלפי דולר	
10,604	12,714	פריטים כספיים:
7,676	6,190	בהצמדה למדד
<u>18,280</u>	<u>18,904</u>	במטבע חוץ או בהצמדה אליו
<u>24,126</u>	<u>25,239</u>	פריטים לא כספיים
<u>42,406</u>	<u>44,143</u>	

ז. שעבודים - ראה באור 27 ח'.

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

באור 5 - השקעה בחברות מוחזקות

א. חברות מאוחדות:

פירוט החברות המאוחדות של הקבוצה:

<u>שיעור ההחזקה %</u>	<u>תחום פעילות עיקרית</u>	<u>מקום תושבות</u>	<u>שם החברה הבת</u>
92.25 100	ייצור חלקים לוגיסטיקה (לא פעיל)	סרביה ארצות הברית	LPO BSEL

ב. החברה הסרבית עוסקת בייצור יציקות לשוק התעופתי.

בשנים 2004-2007 רכשה הקבוצה מניות נוספות כך ששיעור אחזקתה לתאריך הדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2008 היוו 92.25%.

בעת ההשקעות בחברת הבת LPO נוצר עודף שווי מאזני על עלויות ההשקעה. עודף שלילי זה יוחס לרכוש הקבוע של LPO, והוא מופחת בהתאם לאורך חיי אותם נכסים.

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

באור 6 - דמי חכירה מראש

ליום 31 בדצמבר 2008:

סך הכל אלפי דולר	טרם נרשמו על שם חברות הקבוצה (*) אלפי דולר	נרשמו על שם חברות הקבוצה אלפי דולר
1,706	1,706	-
<u>1,706</u>	<u>1,706</u>	<u>-</u>

מקרקעין בחכירה מהוונת (זכויות החכירה לתקופות
שוונות המסתיימות בשנת 2018)

(*) הסיבות לאי רישום זכויות הבעלות והחכירה בלשכת רישום מקרקעין הינם בגין עיקובים בירוקטיים.

הצגה במאזן

ליום 31 בדצמבר	
2007	2008
אלפי דולר	אלפי דולר
1,744	1,706

דמי חכירה מראש

א. 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 מב"ש 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.

חברת כלל תעשיות והשקעות בע"מ - בעלת עניין בחברה, העמידה ערבות לטובת מדינת ישראל לקיום התחייבות זו של החברה.

ב. המקרקעין הנ"ל בשטח של 289 דונם, כוללים קרקע פנויה בשטח של 153 דונם, העלות בספרים של זכויות הקרקע הינה 187 אלפי דולר. 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 א לעיל), לחוכר שיעשה שימוש בקרקע זו לצורך עסקיו. כמו כן הערכת השווי מבוססת על ההנחה כי תקופת הארכה של הסכם החכירה תמומש.

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

באור 7 - רכוש קבוע

א. ההרכב והתנועה:

סך הכל אלפי דולר	ריהוט וציוד אחר אלפי דולר	מכונות		מבנים אלפי דולר	
		כלי רכב אלפי דולר	וציוד אלפי דולר		
66,653	1,354	110	48,878	16,311	עלות -
3,908	49	-	3,446	413	יתרה ליום 1 בינואר 2008
(311)	-	(16)	(295)	-	תוספות
70,250	1,403	94	52,029	16,724	גריעות
					יתרה ליום 31 בדצמבר 2008
53,971	1,238	53	40,014	12,666	פחת שנצבר -
1,958	36	10	1,570	342	יתרה ליום 1 בינואר 2008
(202)	-	(4)	(198)	-	פחת השנה
55,727	1,274	59	41,386	13,008	גריעות
					יתרה ליום 31 בדצמבר 2008
14,523	129	35	10,643	3,716	עלות מופחתת:
					יתרה ליום 31 בדצמבר 2008

א. ההרכב והתנועה:

סך הכל אלפי דולר	ריהוט וציוד אחר אלפי דולר	מכונות		מבנים אלפי דולר	
		כלי רכב אלפי דולר	וציוד אלפי דולר		
63,673	1,296	110	46,184	16,083	עלות -
3,358	58	-	3,072	228	יתרה ליום 1 בינואר 2007
(378)	-	-	(378)	-	תוספות
66,653	1,354	110	48,878	16,311	גריעות
					יתרה ליום 31 בדצמבר 2007
52,174	1,206	40	38,589	12,339	פחת שנצבר -
1,935	32	13	1,562	328	יתרה ליום 1 בינואר 2007
(137)	-	-	(137)	-	פחת השנה
53,972	1,238	53	40,014	12,667	גריעות
					יתרה ליום 31 בדצמבר 2007
12,681	116	57	8,864	3,644	עלות מופחתת:
					יתרה ליום 31 בדצמבר 2007

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

באור 7 - רכוש קבוע (המשך)

א. ההרכב והתנועה: (המשך)

סך הכל	ריהוט וציוד אחר	כלי רכב	מכונות וציוד	קרקע ומבנים
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
1,180	-	-	1,053	127
3,379	69	-	3,026	284
84	-	-	84	-

העלות ליום 31 בדצמבר 2008
כוללת:

תשלומים על חשבון רכישת רכוש קבוע
לאחר ניכוי מענקי השקעה
רכוש קבוע בבנייה עצמית

העלות ליום 31 בדצמבר 2007
כוללת:

3,138	69	-	2,814	255
7	-	-	-	7

לאחר ניכוי מענקי השקעה
רכוש קבוע בבנייה עצמית

- ב.** העלות הכוללת ליום 31 בדצמבר 2008 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 2ה'). תוכנית ההשקעות האחרונה הפעילה, אושרה ע"י מרכז ההשקעות ביום 1 ביולי 2004, בגין השקעות שבוצעו מיום 1 בינואר 2004.
- ג.** בהתאם לחוק עידוד השקעות הון התשי"ט-1959, קיבלה הקבוצה מענקים מאת מדינת ישראל בגין השקעותיה במפעלי החברה. המענקים מותלים בתנאים המחייבים את החברה לא לממש את השקעותיה לתקופה של שבעה שנים מיום ההשקעה. ההנהלה צופה כי החברה תעמוד בתנאים כאמור, כך שהקבוצה צופה כי לא תידרש להחזיר את המענקים כאמור.
- ד.** לעניין **שעבודים**: ראה באור 27 ח'.
- ה.** **ציוד של משרד הבטחון**:

מב"ש מחזיקה ומפעילה ציוד (כולל תא ניסוי) של מדינת ישראל. הציוד, למעט הוצאות השבחתו, אינו רשום בדוחות הכספיים של הקבוצה.

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

באור 8 - נכס בלתי מוחשי אחר נטו

א. להלן ההרכב והתנועה בסעיף:

Risk Revenue Sharing Program	
אלפי דולר	
8,614	
<u>8,614</u>	
.....	
8,581	
33	
<u>8,614</u>	
.....	
497	
352	
<u>849</u>	
.....	
158	
339	
<u>497</u>	
.....	
<u>7,765</u>	
.....	
<u>8,117</u>	
	<u>עלות</u>
	יתרה ליום 1 בינואר 2008
	יתרה ליום 31 בדצמבר 2008
	<u>עלות</u>
	יתרה ליום 1 בינואר 2007
	רכישת נכסים בלתי מוחשיים
	יתרה ליום 31 בדצמבר 2007
	<u>הפחתה שנצברה:</u>
	יתרה ליום 1 בינואר 2008
	הפחתה
	יתרה ליום 31 בדצמבר 2008
	<u>הפחתה שנצברה:</u>
	יתרה ליום 1 בינואר 2007
	הפחתה
	יתרה ליום 31 בדצמבר 2007
	<u>עלות מופחתת</u>
	יום 31 בדצמבר 2008
	ליום 31 בדצמבר 2007

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

באור 8 - נכס בלתי מוחשי אחר נטו (המשך)

ב. הפחתת נכסים בלתי מוחשיים מוצגת בדוח רווח והפסד במסגרת הסעיפים הבאים:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2007	2008
אלפי דולר	אלפי דולר
<u>339</u>	<u>352</u>

עלות המכירות והעבודות

ג. נכסים בלתי מוחשיים מהותיים:

בתאריך 2 באוגוסט 2004 חתמה מבי"ש על זכרון דברים עם חברת MTU AERO ENGINES GMBH (להלן: "MTU"), 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 שהשתתפות 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 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

באור 9 - אשראי מתאגידים בנקאיים ונותני אשראי אחרים

א. הרכב התחייבויות פיננסיות הנמדדות בעלות מופחתת

סך הכל		התחייבויות לא שוטפות		התחייבויות שוטפות		שיעור ריבית אפקטיבית שנתית		
ליום 31 בדצמבר 2007	ליום 31 בדצמבר 2008	ליום 31 בדצמבר 2007	ליום 31 בדצמבר 2008	ליום 31 בדצמבר 2007	ליום 31 בדצמבר 2008	31/12/08	31/12/08	
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	%	%	
								בנקים:
1,232	423	-	-	1,232	423	4.6	4.7	משיכות יתר ש"ח
3,617	7,249	-	-	3,617	7,249	1.3	1.3	משיכות יתר הלוואות:
								במטבע חוץ או בהצמדה אליו
14,002	16,241	9,000	14,986	5,002	1,255	4.6	4.7	ללא הצמדה
								אחרים:
1,716	-	-	-	1,716	-			בהצמדה למדד
								במטבע חוץ או בהצמדה אליו
1,102	1,034	1,034	966	68	68	5.0	5.1	ללא הצמדה
21,669	24,947	10,034	15,952	11,635	8,995			סה"כ התחייבויות פיננסיות הנמדדות בעלות מופחתת

ב. מועדי הפירעון ליום 31 בדצמבר 2008

אלפי דולר

1,323	שנה ראשונה-חלות שוטפת
2,353	שנה שנייה
2,932	שנה שלישית
2,902	שנה רביעית
2,569	שנה חמישית
5,196	שנה שישית ואילך
15,952	
17,275	

ג. למימון עלות ההשקעה בשותפות בתוכנית RISK REVENUE SHARING PROGRAM, כאמור בבאור 8 ג' לעיל, קיבלה מב"ש מימון לזמן ארוך מחברת MTU. האשראי הינו דולרי ללא ריבית ועומד לפרעון בתשלומים חד שנתיים שווים, נכון לתאריך המאזן מב"ש פרעה את כל התחייבויותיה.

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

באור 9 - אשראי מתאגידים בנקאיים ונותני אשראי אחרים (המשך)

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, 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.

ה. 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 8 לעיל) למאזן, לא יפחת בכל עת מ-25%.

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

ג. שער ה- Ebitda יעלה בכל שנה על 13% מיתרת חובות ממב"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.

נכון ליום 31 בדצמבר 2008 וליום 31 בדצמבר 2007 עומדת מב"ש בכל אמות המידה הפיננסיות שנקבעו לה על ידי התאגידים הבנקאיים.

באור 10 - פרטים נוספים על ההתחייבויות השוטפות

א. ספקים ונותני שירותים אחרים:

ליום 31 בדצמבר		
2007	2008	
אלפי דולר	אלפי דולר	
6,169	5,706	חשבונות פתוחים הוצאות לשלם
2,024	1,532	
8,193	7,238	

תקופת האשראי הניתנת בגין רכישת סחורות היא 60 עד 90 ימים, בגינה הקבוצה לא משלמת ריבית. הקבוצה מנהלת תוכנית לפיה כל היתרות ישולמו בתקופת האשראי הקבועה.

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

באור 10 - פרטים נוספים על ההתחייבויות השוטפות (המשך)

ב. זכאים ויתרות זכות:

ליום 31 בדצמבר	
2007	2008
אלפי דולר	אלפי דולר
1	1
9	9
2,553	2,489
100	122
<u>2,663</u>	<u>2,621</u>

מוסדות ממשלתיים
 בעלי עניין (1)
 מקדמות מלקוחות
 זכאים אחרים והוצאות לשלם

ליום 31 בדצמבר	
2007	2008
אלפי דולר	אלפי דולר
9	9

(1) תנאי הצמדה

ללא הצמדה

ג. חלוקה לפי תנאי הצמדה:

ליום 31 בדצמבר	
2007	2008
אלפי דולר	אלפי דולר
18,818	16,036
6,479	6,001
<u>25,297</u>	<u>22,037</u>
-	-
<u>25,297</u>	<u>22,037</u>

התחייבויות כספיות:
 במטבע חוץ או בהצמדה אליו
 ללא הצמדה

התחייבויות לא כספיות

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

באור 11 - התחייבויות פיננסיות אחרות

א. ההרכב

סך הכל		התחייבויות		שיעור ריבית	
		שוטפות		שנתית	אפקטיבית
ליום 31 בדצמבר		ליום 31 בדצמבר		31/12/08	31/12/08
2007	2008	2007	2008	%	%
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר		

התחייבויות פיננסיות הנמדדות
 בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
 מוחזקים למסחר:

132	445	132	445	-	-	חוזי החלפת שיעורי ריבית (swaps)
-----	-----	-----	-----			
132	445	132	445			סה"כ התחייבויות פיננסיות אחרות

ב. מועדי הפירעון ליום 31 בדצמבר 2008

אלפי דולר

179

179
90

269

448
(3)

445

שנה ראשונה-חלות שוטפת

שנה שנייה
 שנה שלישית

בניכוי היוון לערך נוכחי

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

באור 12 - דמי חכירה לשלם

א. הסדרי חכירה תפעולית

(1) כללי

הקבוצה התקשרה בהסדרי חכירה תפעולית של כלי רכב לתקופות של 3 שנים. לקבוצה אין אופציה לרכישת הנכסים החכורים בתום תקופת החכירה. לעניין חכירת קרקעות ממינהל מקרקעי ישראל ראה באור 6.

(2) תשלומים שהוכרו כהוצאה

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2007	2008
אלפי דולר	אלפי דולר
596	670
<u>596</u>	<u>670</u>

תשלומי חכירה מינימליים

(3) התחייבויות לתשלומי חכירה מינימליים עתידיים בגין חכירות תפעוליות שאינן ניתנות לביטול

ליום 31 בדצמבר	
2007	2008
אלפי דולר	אלפי דולר
199	223
397	447
<u>596</u>	<u>670</u>

במשך שנה אחת
בשנה השנייה ושלישית

באור 13 - הטבות לעובדים

א. ההרכב:

ליום 31 בדצמבר	
2007	2008
אלפי דולר	אלפי דולר
578	1,486
<u>578</u>	<u>1,486</u>
860	906
<u>860</u>	<u>906</u>
<u>1,438</u>	<u>2,392</u>

הטבות לאחר סיום העסקה במסגרת תוכניות להטבה מוגדרות:
התחייבות בגין פיצויי פרישה ופיטורין

הטבות עובד לטווח ארוך:
הטבות בגין חופשה שלא נוצלה

2,674	2,738
<u>2,674</u>	<u>2,738</u>
2,674	2,738
1,438	2,392
<u>4,073</u>	<u>5,130</u>

הטבות עובד לטווח קצר:
שכר עבודה, משכורת וסוציאליות וזכאות לפיצוי בגין היעדרויות לטווח קצר

התחייבויות בגין הטבות עובדים:
שוטף - ראה סעיף ג (1)
לא שוטף

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

באור 13 - הטבות לעובדים (המשך)

ב. הטבות לאחר סיום העסקה

תוכניות להטבה מוגדרת

(1) כללי

התחייבות בגין פיצויי פרישה ופיטורין

דיני העבודה וחוק פיצויי פיטורין בישראל מחייבים את החברה וחברות מאוחדות לשלם פיצויים לעובד בעת פיטורין או פרישה (לרבות עובדים העוזבים את מקום העבודה תחת נסיבות ספציפיות אחרות). חישוב ההתחייבות בשל סיום יחסי עובד-מעביד מתבצע על פי הסכם העסקה בתוקף ומבוסס על המשכורת האחרונה של העובד, אשר, לדעת ההנהלה, יוצרת את הזכות לקבלת הפיצויים וכן בהתחשב במספר שנות העבודה שלו.

המחויבות האמורה חושבה תוך שימוש בהערכה אקטוארית. הערכה האקטוארית בוצעה על ידי Alan Dubin F.S.A Ltd, חבר אגודת האקטוארים בישראל. הערך הנוכחי של המחויבות להטבה מוגדרת והעלויות המתייחסות של שירות שוטף ושירותי עבר, נמדדו תוך שימוש בשיטת יחידת הזכאות החזויה.

(2) ההנחות האקטואריות העיקריות לתאריך המאזן

ליום 31 בדצמבר		
2007	2008	
%	%	
6.49	6.42	שיעורי ההיוון, נומינלי
		שיעורי התשואה החזויים לגבי נכסי התוכנית,
4.09	3.57	ריאלית
2.00	2.00	שיעורי העלאות משכורות חזויים, ריאלית
5.00-20.00	5.00-20.00	שיעורי תחלופה ועזיבה

ההנחות בדבר שיעור התמורה העתידי מבוססות על נתונים סטטיסטיים שפורסמו על ידי אגף שוק ההון, חוזר פנסיה 6-3-2007.

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

באור 13 - הטבות לעובדים (המשך)

ב. הטבות לאחר סיום העסקה (המשך)

תוכניות להטבה מוגדרת (המשך)

(2) ההנחות האקטואריות העיקריות לתאריך המאזן (המשך)

עד לסיום בחינת קיומו או אי-קיומו של שוק עמוק באגרות חוב תאגידיות באיכות גבוהה עושה הקבוצה שימוש בשיעור היוון המתאים לתשואות השוק על אגרות חוב ממשלתיות.

אם הבחינה הנ"ל תקבע כי קיים בישראל שוק עמוק באגרות חוב תאגידיות באיכות גבוהה, יהיה על הקבוצה להציג מחדש את סכומי המחויבויות תוך שימוש בשיעור היוון המתאים לתשואות השוק על אגרות חוב תאגידיות בדירוג AA.

במידה וייקבע שימוש בשיעור היוון של אגרות חוב תאגידיות, הקבוצה אינה צופה כי תהיה לכך השפעה מהותית על דוחותיה הכספיים של הקבוצה.

שיעור התשואה החזוי על נכסי תוכנית מבוסס על שיעור ריבית של אגרות חוב של ממשלת ישראל.

(3) סכומים שהוכרו בדוח רווח והפסד בגין תוכניות הטבה מוגדרת

לשנה שנסתיימה		
ביום 31 בדצמבר		
2007	2008	
אלפי דולר	אלפי דולר	
290	314	עלות שירות שוטף
355	408	עלות ריבית
(330)	(386)	תשואה חזויה על נכסי התוכנית
<u>315</u>	<u>336</u>	
ההוצאה נכללה בסעיפים הבאים:		
360	296	עלות המכר
(16)	15	הוצאות מכירה
(29)	25	הוצאות הנהלה וכלליות
<u>315</u>	<u>336</u>	

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

באור 13 - הטבות לעובדים (המשך)

ב. הטבות לאחר סיום העסקה (המשך)

תוכניות להטבה מוגדרת (המשך)

(4) התנועה בערך הנוכחי של המחויבות בגין תוכנית הטבה מוגדרת

2007	2008	
אלפי דולר	אלפי דולר	
5,329	6,412	יתרת פתיחה
290	314	עלות שירות שוטף
355	408	עלות ריבית
115	49	הפסדים (רווחים) אקטואריים
526	73	הפרשי שער
(203)	(276)	הטבות ששולמו
<u>6,412</u>	<u>6,980</u>	יתרת סגירה

(5) התנועה בשווי ההוגן של נכסי תוכנית/ זכות שיפוי שהוכרה כנכס

ליום 31 בדצמבר		
2007	2008	
אלפי דולר	אלפי דולר	
4,795	5,834	יתרת פתיחה
271	325	תשואה חזויה על נכסי התוכנית
115	(950)	הפסדים (רווחים) אקטואריים
473	67	הפרשי שער
246	277	הפקדות על ידי המעסיק
(66)	(59)	הטבות ששולמו
<u>5,834</u>	<u>5,494</u>	יתרת סגירה

(6) התאמת הערך הנוכחי של המחויבות בגין תוכנית להטבה המוגדרת והשווי ההוגן של נכסי התוכנית לנכסים וההתחייבויות שהוכרו במאזן

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2007	2008	
אלפי דולר	אלפי דולר	
6,412	6,980	ערך נוכחי של מחויבויות ממומנות
(5,834)	(5,494)	שווי הוגן של נכסי התוכניות לרבות זכויות לשיפוי
<u>578</u>	<u>1,486</u>	ערך נוכחי של מחויבויות בלתי ממומנות

(7) תשואה בפועל על נכסי תוכנית וזכויות לשיפוי

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2007	2008	
אלפי דולר	אלפי דולר	
271	325	תשואה חזויה על נכסי תוכנית
115	(950)	(הפסדים) רווחים אקטואריים
<u>386</u>	<u>(625)</u>	תשואה בפועל על נכסי תוכנית

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

באור 13 - הטבות לעובדים (המשך)

ב. הטבות לאחר סיום העסקה (המשך)

(8) רווחים והפסדים אקטואריים וכן השפעת התקרה להכרה בנכס הטבה מוגדרת שנוקפו ישירות להון העצמי

2007	2008	
רווח אקטוארי אלפי דולר	רווח אקטוארי אלפי דולר	
-	2	סכום נצבר ליום 1 בינואר
2	999	סכומים שהוכרו במשך התקופה
2	1,001	סכום נצבר ליום 31 בדצמבר

(9) גילוי לגבי האומדן הטוב ביותר לגבי ההפקדות החזויות בשנה הבאה

הפקדות הקבוצה לתוכניות הטבה מוגדרת במהלך השנה הקרובה צפויות להסתכם לסך של 421 אלפי דולר.

ג. הטבות עובדים לזמן קצר

(1) ההרכב

ליום 31 בדצמבר		
2007	2008	
אלפי דולר	אלפי דולר	
1,610	1,618	שכר עבודה, משכורת וסוציאליות
1,064	1,120	זכאות לפיצוי בגין היעדרויות לטווח קצר
2,674	2,738	סה"כ

(2) ימי חופשה בתשלום

בהתאם לחוק חופשה שנתית התשי"א - 1951, זכאים עובדי הקבוצה למספר ימי חופשה בתשלום בגין כל שנת עבודה. בהתאם לחוק האמור ותוספת לו שנקבעה בהסכם בין הקבוצה לעובדים, מספר ימי חופשה בשנה להם זכאי כל עובד נקבעים בהתאם לוותק של אותו עובד.

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

באור 14 - מסים על הכנסה

א. יתרות מסים נדחים

הרכב נכסי (התחייבויות) מס נדחה מפורטים כדלהלן

יתרה ליום 1 בינואר 2008	הוכר ברווח והפסד	הוכר בהון עצמי	שינויים בשיעורי המס	יתרה ליום 31 בדצמבר 2008	
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	
(420)	(108)	-	-	(528)	הפרשי עיתוי
33	78	-	-	111	רכוש קבוע
82	6	-	(3)	85	נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד
44	51	-	(2)	93	הפרשות
664	3	250	(29)	888	חובות מסופקים
403	30	250	(34)	649	התחייבויות פיננסיות אחרות
928	(160)	-	-	768	הפסדים והטבות מס שלא נוצלו
928	(160)	-	-	768	הפסדים לצרכי מס
1,331	(130)	250	(34)	1,417	סך כל

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

באור 14 - מסים על הכנסה (המשך)

א. יתרות מסים נדחים (המשך)

הרכב נכסי (התחייבויות) מס נדחה מפורטים כדלהלן (המשך)

יתרה ליום 31 בדצמבר 2007	שינויים בשיעורי המס	הוכר בהון עצמי	הוכר ברווח והפסד	יתרה ליום 1 בינואר 2007	
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	
(420)	(9)	-	65	(476)	הפרשי עיתוי
					רכוש קבוע
33	-	-	2	31	נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח
82	(5)	-	19	68	והפסד
44	(3)	-	(3)	50	הפרשות
664	(30)	(2)	82	614	חובות מסופקים
403	(47)	(2)	165	287	התחייבויות פיננסיות אחרות
					הפסדים והטבות מס שלא נוצלו
928	-	-	430	498	הפסדים לצרכי מס
928	-	-	430	498	
<u>1,331</u>	<u>(47)</u>	<u>(2)</u>	<u>595</u>	<u>785</u>	סך כל

מסים נדחים מוצגים במאזן כדלקמן:

ליום 31 בדצמבר	
2007	2008
אלפי דולר	אלפי דולר
<u>1,331</u>	<u>1,417</u>

בנכסים לא שוטפים-נכסי מסים נדחים

(1) בהתבסס על צבר הזמנות הקיים, נכון למועד הדוחות הכספיים הקבוצה צופה את קיומה של הכנסה חייבת בעתיד מעבר לרווחים אשר ינבעו מההיפוך של הפרשי עיתוי חייבים במס. כמו כן קיימים בקבוצה הפסדים לצרכי מס. לאור האמור נוצרו נכסי מסים נדחים.

ב. סכומים שלא הוכרו בגינם נכסי מס נדחה

ליום 31 בדצמבר	
2007	2008
אלפי דולר	אלפי דולר
32,074	33,404
532	-
<u>32,606</u>	<u>33,404</u>

הפסדים עסקיים לצרכי מס
הפרשים זמניים
סך כל

מועדי פקיעה

בהתאם לחוקי המס הקיימים לא קיים מועד פקיעה לניצול ההפסדים לצרכי מס ולניצול הפרשים הזמניים הניתנים לניכוי.

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

באור 14 - מסים על הכנסה (המשך)

ד. מסים על הכנסה שהוכרו ישירות בהון העצמי

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2007	2008
אלפי דולר	אלפי דולר
2	250

מסים נדחים
רווחים והפסדים אקטואריים שנוקפו ישירות להון העצמי

ה. הוצאות (הכנסות) מסים על הכנסה שהוכרו בדוח הרווח והפסד

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2007	2008
אלפי דולר	אלפי דולר
(166)	(30)
47	34
<u>(430)</u>	<u>160</u>
<u>(549)</u>	<u>164</u>
<u>(549)</u>	<u>164</u>

מסים נדחים
הכנסות מסים נדחים בגין יצירתם והיפוכם של הפרשים זמניים
התאמות מסים נדחים בגין שינוי שיעור המס
הוצאה (הכנסה) הנובעת מהפחתה (ביטול הפחתה) של נכס מס
נדחה

סה"כ מסים נדחים

סה"כ הוצאות (הכנסות) מס

ו. המס האפקטיבי

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2007	2008
אלפי דולר	אלפי דולר
2,814	769
2,814	769
29%	27%
816	208
-	(372)
26	268
(72)	54
(420)	-
(517)	-
<u>(382)</u>	<u>6</u>
<u>(549)</u>	<u>164</u>

רווח מפעילויות נמשכות

סה"כ רווח לפני מסים על הכנסה

שיעור מס סטטוטורי

הוצאות מס לפי שיעור מס סטטוטורי

תוספת (חיסכון) במס בגין:

הכנסות פטורות

הוצאות שאינן מותרות בניכוי

הפרשי עיתוי שבגינם לא נזקף נכס מס

התאמות עקב שינויים בחוקי המס

הפסדים והטבות לצורכי מס שלא הוכרו בגינם נכסי מסים
נדחים

הפסדים והטבות לצורכי מס שלא הוכרו בגינם נכסי מסים
נדחים בעבר, אשר הוכרו בגינם מסים נדחים בתקופת הדיווח

סה"כ מסים על הכנסה כפי שהוצגו בדוח רווח והפסד

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

באור 14 - מסים על הכנסה (המשך)

ז. מידע נוסף

1. לקבוצה קויימו שומות מס סופיות עד וכולל שנת המס 2003 לחברות.
2. 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.
3. בהתאם לתיקון מספר 147 לפקודת מס הכנסה, התשס"ה - 2005, שיעור המס 34% המושת על חברות יופחת באופן הדרגתי החל משנת 2006 (לגביה נקבע שיעור מס של 31%) ועד לשנת 2010 לגביה נקבע שיעור מס של 25% (שיעור המס בשנים 2007, 2008 ו-2009 הינו 29%, 27% ו-26%, בהתאמה).

באור 15 - התחייבויות תלויות

התחייבויות תלויות

בשנת 2005 הוגשה תביעה כנגד מב"ש בבית הדין האזורי לעבודה בירושלים, בה נתבעת מב"ש לשלם פיצויים בסך כ- 120 אלפי דולר בגין תאונת עבודה שאירעה בשטח המפעל בשנת 1982. לדעת מב"ש ויועציה המשפטיים ועל פי מזכר ההבנה מיום 4 במארס 1992 בין מדינת ישראל לבין אורמת, זכאית מב"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 מב"ש, דוגמת הליך זה. לפיכך, ולנוכח הוראה זו במזכר ההבנות, הטיפול בתיק הועבר לטיפול של פרקליטות מחוז ירושלים. ביום 20 במרס 2007, בית הדין האזורי לעבודה בירושלים דחה את התביעה הנ"ל על הסף.

החברה דיווחה ב-10 במרס 2008 כי התקבל במב"ש מכתב מלקוח של מב"ש (להלן בסעיף זה: "הלקוח"), אשר מב"ש מייצרת עבורו חלקים למנועי סילון צבאיים. במכתב זה טען הלקוח כי ייצור החלק במפעל שבבעלות החברה בסרביה (חברה נכדה בבעלות של כ-92.5%) מהווה הפרה של תנאי ההתקשרות של החברה עם הלקוח ושל הוראות הדין הרלבנטיות. בעקבות המכתב האמור פנתה מב"ש לאגף לפיקוח על היצוא הביטחוני במשרד הביטחון (להלן "אפי") בבקשה להנחיות. בתאריך 1 ביוני 2008 התקיים דיון אצל אפי בעניין. החברה הסכימה לבצע "תכנית ציות" כוללת בנושאי הפיקוח על היצוא הביטחוני שתובא לאישור אפי. בעקבות זאת נסתיים טיפולה של אפי בעניין בלא נקיטת צעדים נוספים. במקביל חודשה כרגיל העבודה עבור הלקוח.

באור 16 - הון מניות ופרמיה על המניות

א. הון רשום

ליום 31 בדצמבר	
2007	2008
אלפי מניות	אלפי מניות
10,000	10,000
10,000	10,000

מניות רגילות א' ב-ע.ג. 1 ש"ח כ"א

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

באור 16 - הון מניות ופרמיה על המניות (המשך)

ב. הון מונפק:

פרמיה על המניות		הון המניות		מספר המניות		
ליום 31 בדצמבר		ליום 31 בדצמבר		ליום 31 בדצמבר		
2007	2008	2007	2008	2007	2008	
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	באלפים	באלפים	
8,766	8,766	1,909	1,909	6,750	6,750	מניות רגילות אי - שנפרעו במלואן

קיימת החזקה הודית של בין החברה למב"ש בכמות של 383 אלפי מניות בנות 1 ש"ח

ג. תנועה בהון המניות הנפרע במלואו

מניות החברה המוחזקות על ידי החברה/חברה מאוחדת	פרמיה על המניות	הון מניות	מספר המניות	
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	באלפים	
(1,017)	10,005	1,909	6,750	יתרה ליום 1 בינואר 2006
-	-	-	-	הנפקת מניות
<u>(1,017)</u>	<u>10,005</u>	<u>1,909</u>	<u>6,750</u>	יתרה ליום 1 בינואר 2007
-	-	-	-	הנפקת מניות
<u>(1,017)</u>	<u>10,005</u>	<u>1,909</u>	<u>6,750</u>	יתרה ליום 1 בינואר 2008
-	-	-	-	הנפקת מניות
<u>(1,017)</u>	<u>10,005</u>	<u>1,909</u>	<u>6,750</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2008

באור 17 - קרנות הון

א. הרכב קרנות הון

ליום 31 בדצמבר		פרוט
2007	2008	
אלפי דולר	אלפי דולר	

219 25 ב

קן הערכה מחדש של נכסים פיננסיים זמינים למכירה

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

באור 17 - קרנות הון (המשך)

ב. קרן הערכה מחדש של נכסים פיננסיים זמינים למכירה

ליום 31 בדצמבר		
2007	2008	
אלפי דולר	אלפי דולר	
198	219	יתרה לתחילת השנה
21	(194)	שערוך נכסים פיננסיים זמינים למכירה
<u>219</u>	<u>25</u>	יתרה לסוף שנה

קרן הערכה מחדש של נכסים פיננסיים זמינים למכירה נובעת ממדידת ניירות ערך אלה בשווי הוגן. כאשר נכס פיננסי זמין למכירה ששוערך, נמכר או ירד ערכו, החלק של קרן ההון המשווה לנכס זה מוכר ברווח או הפסד.

באור 18 - עודפים

ליום 31 בדצמבר		
2007	2008	
אלפי דולר	אלפי דולר	
16,004	18,343	יתרה לתחילת השנה
3,404	683	רווח נטו המיוחס לבעלי מניות של החברה האם
(1,063)	-	תשלום דיבידנדים
(2)	(999)	הפסדים אקטואריים בגין תכנית להטבה מוגדרת שהוכרו ישירות בעודפים (ראה באור 13 ב' 8)
-	250	השפעת מס
<u>18,343</u>	<u>18,277</u>	יתרה לסוף השנה

באור 19 - זכויות מיעוט

ליום 31 בדצמבר		
2007	2008	
אלפי דולר	אלפי דולר	
90	51	יתרה לתחילת השנה
(41)	(78)	חלק המיעוט ברווח השנה
2	(21)	התאמות שווי הוגן של נכסים פיננסיים למכירה
-	22	גידול חלק המיעוט בהשקעה בחברת בת
<u>51</u>	<u>(26)</u>	יתרה לסוף השנה

באור 20 - דיבידנדים

חלוקת דיבידנדים במזומן

בשנת 2008 לא הייתה החלטה על תשלום דיבידנד.

ביום 8 במארס 2007, החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד לבעלי מניותיה, בשיעור של 0.17 דולר למניה. סך הדיבידנד אותו חילקה החברה הינו 1,064 אלפי דולר, הדיבידנד חולק בפועל ביום 14 ביוני 2007. (סך של 64 אלפי דולר בגין מניות החברה שבידי מבייש). חלוקת הדיבידנד התבצעה לאחר קבלת הסכמתו של התאגיד הבנקאי כאמור בבאור 9.ה' לעיל.

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

באור 21 - פרטים נוספים על הכנסות והוצאות

א. הכנסות ממכירות ומעבודות

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2007	2008
אלפי דולר	אלפי דולר
56,325	63,945

מכירת סחורות מתוצרת תאגידיים אחרים

ב. עלות המכירות והעבודות

הרכב:

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2007	2008
אלפי דולר	אלפי דולר
20,742	20,354
20,131	23,580
10,397	12,110
2,280	2,311
53,550	58,355
(1,477)	652
(4,020)	(1,437)
(5,497)	(785)
(279)	(260)
47,774	57,310

שימוש בחומרים
שכר עבודה והוצאות נלוות (ראה סעיף ה')
הוצאות ייצור אחרות
פחת והפחתות (ראה סעיף ו')

ירידה (עלייה):
במלאי תוצרת בתהליך
במלאי תוצרת גמורה

בניכוי - זקיפה לרכוש קבוע של יצור כלים ומתקנים

ג. הוצאות מכירה ושיווק

הרכב:

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2007	2008
אלפי דולר	אלפי דולר
569	647
125	304
218	297
3	3
114	170
344	105
97	130
1,470	1,656

שכר עבודה והוצאות נלוות (ראה סעיף ה')
עמלות מכירה
הוצאות יצוא
פחת והפחתות (ראה סעיף ו')
נסיעות לחו"ל
יעוץ, שיווק, וקידום מכירות
הוצאות אחרות

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

באור 21 - פרטים נוספים על הכנסות והוצאות (המשך)

ד. הוצאות הנהלה וכלליות

הרכב:

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2007	2008	
אלפי דולר	אלפי דולר	
1,059	1,260	שכר עבודה והוצאות נלוות (ראה סעיף ה')
619	769	דמי ניהול לבעל עניין
60	66	אחזקת כלי רכב
48	30	נסיעות לחו"ל
140	172	שרותים מקצועיים
29	34	פחת והפחתות (ראה סעיף ו')
633	532	הוצאות אחרות
<u>2,588</u>	<u>2,863</u>	

ה. הוצאות בגין הטבות עובד

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2007	2008	
אלפי דולר	אלפי דולר	
21,600	25,538	הרכב:
169	46	שכר ונלוות – שוטף
314	336	הטבות עובד אחרות לזמן ארוך חופשה
(324)	(433)	הוצאות בגין תוכנית הטבה מוגדרת
<u>21,759</u>	<u>25,487</u>	הטבות בגין פיטורין

ו. פחת והפחתות

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2007	2008	
אלפי דולר	אלפי דולר	
1,935	1,958	הרכב:
339	352	פחת רכוש קבוע (ראה באור 7)
38	38	הפחתת נכסים בלתי מוחשיים (ראה באור 8)
<u>2,312</u>	<u>2,348</u>	הפחתת דמי חכירה מראש

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

באור 22 - רווחים / הפסדים אחרים

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2007	2008
אלפי דולר	אלפי דולר

א. רווחים אחרים

		רווח הון ממימוש רכוש קבוע
(44)	(28)	אחר
<u>(7)</u>	<u>(26)</u>	
<u>(51)</u>	<u>(54)</u>	

ב. הפסדים אחרים

		הפסד הון ממימוש רכוש קבוע
10	31	אחר
<u>1</u>	<u>36</u>	
<u>11</u>	<u>67</u>	
<u>(40)</u>	<u>13</u>	

באור 23 - הכנסות מימון

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2007	2008
אלפי דולר	אלפי דולר

א. הכנסות ריבית

		הכנסות ריבית בגין פיקדונות בנקים לז"ק
27	-	סה"כ הכנסות ריבית
<u>27</u>	<u>-</u>	

ב. אחרות

		אחרות
806	328	סה"כ הכנסות מימון
<u>833</u>	<u>328</u>	

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

באור 24 - הוצאות מימון

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2007	2008
אלפי דולר	אלפי דולר

א. הוצאות ריבית

373	387	הוצאות ריבית בגין משיכת יתר מבנקים
922	59	הוצאות ריבית בגין הלוואות זמן קצר
573	819	הוצאות ריבית בגין הלוואות זמן ארוך
<u>1,868</u>	<u>1,265</u>	סה"כ הוצאות ריבית

ב. אחרות

256	313	שינויים בשווי ההוגן של התחייבויות פיננסיות שיועדו כשווי הוגן דרך רווח והפסד
428	84	אחרות
<u>2,552</u>	<u>1,662</u>	סה"כ הכנסות (הוצאות) מימון

באור 25 - רווח למניה

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2007	2008
אלפי דולר	אלפי דולר

רווח בסיסי למניה

0.53	0.1	רווח לשנה שמיוחס לבעלי המניות של החברה האם
3,404	683	רווח ששימש לצורך חישוב רווח בסיסי למניה
<u>6,367,348</u>	<u>6,367,348</u>	הממוצע המשוקלל של מספר המניות הרגילות ששימש לצורך חישוב רווח בסיסי למניה

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

באור 26 - מכשירים פיננסיים

א. מדיניות ניהול ההון

הקבוצה מנהלת את הונה על מנת להבטיח כי ישויות הקבוצה תוכלנה להמשיך ולהתקיים כ"עסק חי" תוך העצמת התשואה של המחזיקים בהונה העצמי, וזאת באמצעות שימור יחס הון לחוב מיטבי.

מבנה ההון של החברה מורכב מחוב, הכולל את ההלוואות המתוארות בבאור 9 ואת המזומנים ושווי מזומנים המתוארים בבאור 4 א' וההון העצמי הכולל הון מונפק, קרנות הון ויתרות עודפים כמתואר בדוח בבאורים 16,17,18, בהתאמה.

יחס מינוף

הנהלת הקבוצה סוקרת את מבנה ההון על בסיס שנתי. כחלק מסקירה זו, ההנהלה בוחנת את עלות ההון ואת הסיכונים הנלווים לכל סוג של הון. לקבוצה יש מטרה לשמור על יחס מינוף של 60%-120% הנקבע כיחס של חוב להון נטו. יחס המינוף לתום השנה:

ליום 31 בדצמבר		
2007	2008	
אלפי דולר	אלפי דולר	
21,669	24,947	חוב (1)
(199)	(214)	מזומנים ושווי מזומנים
21,470	24,733	חוב נטו
29,510	29,173	הון עצמי (2)
<u>72.75%</u>	<u>84.78%</u>	יחס הון למול חוב נטו

- (1) חוב מוגדר כהלוואות לזמן קצר וארוך, כמפורט בבאור 9.
 (2) ההון העצמי של הקבוצה כולל את כל קבוצות ההון העצמי שהושקע וכן את קרנות ההון.

ב. עיקרי המדיניות החשבונאית

פרטים לגבי עיקרי המדיניות החשבונאית והשיטות שאומצו, כולל התנאים להכרה, בסיס המדידה והבסיס לפיו הוכרו ההכנסות וההוצאות ביחס לכל קבוצה של נכסים פיננסיים, התחייבויות פיננסיות ומכשירי הון, מובאים בבאור 2.

ג. קבוצות מכשירים פיננסיים

ליום 31 בדצמבר		
2007	2008	
אלפי דולר	אלפי דולר	
242	27	נכסים פיננסיים
18,280	18,904	שווי הוגן דרך רווח או הפסד : נכסים פיננסיים זמינים למכירה הלוואות וחייבים (כולל מזומנים ושווי מזומנים)
132	445	התחייבויות פיננסיות
21,669	24,947	שווי הוגן דרך רווח או הפסד : מיועדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד הלוואות לזמן קצר וארוך

במועד הדיווח לא קיימים ריכוזים משמעותיים של סיכוני אשראי לגבי הלוואות וחייבים שיועדו בשווי הוגן דרך רווח והפסד. הערך הפנקסני המוצג לעיל מייצג את החשיפה המרבית של הקבוצה לסיכון אשראי לגבי הלוואות וחייבים כאמור.

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

באור 26 - מכשירים פיננסיים (המשך)

ד. מטרת ניהול סיכונים פיננסיים

מחלקת הכספים של הקבוצה מספקת שירותים לפעילות העסקית, מאפשרת גישה לשווקים פיננסיים מקומיים ובינלאומיים, מפקחת ומנהלת את הסיכונים הפיננסיים הקשורים לפעילויות הקבוצה באמצעות דוחות פנימיים המנתחים את מידת החשיפה לסיכונים לפי רמתם ועוצמתם. סיכונים אלה כוללים סיכונים שוק (כוללים סיכון מטבע, סיכון שווי הוגן בגין שיעור ריבית, סיכון מחיר וסיכון תזרים מזומנים בגין שיעור ריבית), סיכון אשראי וסיכון נזילות.

הקבוצה מפחיתה את השפעת הסיכונים הנ"ל ע"י שימוש במכשירים פיננסיים נגזרים על מנת לגדר את החשיפות לסיכונים. השימוש במכשירים פיננסיים נגזרים נעשה בהתאם למדיניות הקבוצה שאושרה ע"י הדירקטוריון.

ה. סיכון שוק

פעילות הקבוצה חושפת אותה בעיקר לסיכונים פיננסיים של שינוי בשערי חליפין של השקל מול הדולר (ראה סעיף ו להלן) ו/או שינויים בשיעורי ריבית (ראה סעיף ז להלן) ו/או סיכון שוק אחר. הקבוצה מחזיקה מגוון של מכשירים פיננסיים נגזרים על מנת לנהל את החשיפות שלה לסיכונים שוק, הכוללים:

- חוזים להחלפת שיעורי ריבית (swaps) להקטנת הסיכון הנובע מעלייה בשיעורי הריבית.

ו. סיכון מטבע

הקבוצה ביצעה מספר עסקאות הנקובות בשקלים. כתוצאה מכך, נוצרת חשיפה לתנודות בשערי חליפין. החשיפה לסיכון המטבע מנוהלת ע"י מדיניות ניהול סיכונים מאושרת.

במהלך שנת 2008 לא חל שינוי בחשיפה לסיכון מטבע או בדרך בה הקבוצה מנהלת או מודדת את הסיכון.

הערכים הפנקסניים של הנכסים וההתחייבויות הכספיים של הקבוצה הנקובים במטבע חוץ הינם כדלקמן:

נכסים		התחייבויות		התחייבויות (נכסים)		שקלים חדשים אירו
ליום 31 בדצמבר		ליום 31 בדצמבר		נטו		
2007	2008	2007	2008	2007	2008	
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	
7,676	6,190	8,652	8,739	976	2,549	
-	208	-	-	-	(208)	

ניתוח רגישות של מטבע חוץ

החברה חשופה בעיקר למטבע האירו והשקל.

הטבלה הבאה מפרטת את הרגישות לעלייה או ירידה של 5% ו-10% ו-12% בשער החליפין הרלוונטי. 5% ו-10% ו-12% הוא שיעור הרגישות המייצג את הערכות ההנהלה לגבי השינוי האפשרי הסביר בשערי החליפין. ניתוח הרגישות כולל יתרות קיימות של פריטים כספיים הנקובים במטבע חוץ. ניתוח הרגישות כולל הלוואות חיצוניות.

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

באור 26 - מכשירים פיננסיים (המשך)

1. סיכון מטבע (המשך)

מספר חיובי בטבלה מציין עליה ברווח או ההפסד לאחר מס או גידול בהון עצמי כאשר מטבע דולר מתחזק ב-5%, 10% ו-12% ביחס למטבע הרלוונטי, או ירידה ברווח או ההפסד לאחר מס וקישון בהון העצמי כאשר מטבע הדולר נחלש ב-5%, 10% ו-12% ביחס למטבע הרלוונטי.

השפעת השקל		שיעור השינוי
ליום 31 בדצמבר		
2007	2008	
אלפי דולר	אלפי דולר	
(13)	(127)	+5%
(25)	(255)	+10%
(30)	(306)	+12%
13	127	-5%
25	255	-10%
30	306	-12%

2. סיכון ריבית

הקבוצה חשופה לסיכון ריבית מכיוון שחברות בקבוצה לוות בשיעורי ריביות קבועות ומשתנות. הסיכון מנוהל על ידי הקבוצה באמצעות שמירה על יחס מתאים בין הלוואות בריבית משתנה להלוואות בריבית קבועה, כמו כן על ידי שימוש בחוזים להחלפת שיעורי ריבית (swap) וחוזי אקדמה לשיעורי ריבית. פעולות הגידור מוערכות באופן שוטף על מנת להתאימן לתחזיות בדבר שיעור הריבית והסיכון המוגדר הרצוי. הבטחת אסטרטגיית גידור אופטימאלית נעשית על ידי התאמת תמהיל הלוואות הקבוצה, או לחילופין הגנה על הוצאות הריבית על ידי חוזי אקדמה להחלפת שיעורי ריבית.

חשיפות הקבוצה לשיעורי ריבית על נכסים והתחייבויות פיננסיים מתוארת בחלק לגבי ניהול סיכון נזילות המובא בהמשך באור זה. על מנת להקטין את החשיפה לשינוי בשיעורי ריבית הליבור בשנים הבאות, ביצעה מב"ש עסקת גידור IRS, שמשמעה קיבוע שער הליבור על הלוואות שנלקחו והלוואות שתלקחנה בשנים הבאות.

ניתוח רגישות שיעורי הריבית

ניתוח הרגישות נקבע על בסיס החשיפה לשיעורי ריבית של מכשירים פיננסיים נגזרים ולא נגזרים בתאריך המאזן. ניתוח הרגישות בדבר התחייבויות נושאות ריבית משתנה הוכן תחת ההנחה כי סכום ההתחייבות לתאריך המאזן עמד לאורך כל שנת הדיווח. לשם דיווח בנוגע לסיכון שיעורי ריבית באופן פנימי לאנשי המפתח הניהוליים, נעשה שימוש בשיעור עלייה או ירידה של 10% ו-20%, בסיס המייצג את הערכת ההנהלה לגבי שינוי אפשרי סביר בשיעורי ריבית. בהנחה ששיעורי הריבית היו גדלים/קטנים ב-10% ו-20% ושאר הפרמטרים היו נשארים קבועים, ההשפעה לאחר מס ליום 31 בדצמבר 2008 הייתה כדלקמן:

רווח (הפסד) משינויים		שווי הוגן	רווח (הפסד) משינויים		שיעור השינוי
-10%	-20%	אלפי דולר	+10%	+20%	
אלפי דולר	אלפי דולר		אלפי דולר	אלפי דולר	
4.08%	4.59%	5.10%	5.61%	6.12%	שינוי ריבית שוק
(260)	(128)	5,193	99	241	השפעה על הון תזרים

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

באור 26 - מכשירים פיננסיים (המשך)

ז. סיכון ריבית (המשך)

חוזים להחלפת שיעורי ריבית (interest rate swaps)

במסגרת חוזים להחלפת שיעורי ריבית, התקשרה הקבוצה בחוזים להחלפת הפרשים בין סכומי שיעורי ריבית קבועה לבין משתנה המחושבים על סכומי קרן נקובים מוסכמים. חוזים אלו מאפשרים לחברה להקטין את סיכון בגין שיעורי ריבית משתנים לשווי ההוגן של חוב מונפק בריבית קבועה וחשיפות תזרים המזומנים של חוב מונפק בריבית משתנה. מרבית ההלוואות הן ברבית משתנה (הרבית משתנה אחת לשלושה חודשים) המבוססת על שער הליבור ו/או על שער ריבית "הפריים" בשקלים ומיעוטן ברבית קבועה.

רווח (הפסד) משינויים		שער סגירה שווי הוגן \$	רווח (הפסד) משינויים	
-25%	-50%		+25%	+50%
0.74%	4.59	1.47%	1.84%	2.21%
(44,199)	(128)	(178,000)	22,100	44,199
\$0.86	1.29	1.72%	2.15%	2.58%
76,540	38,270	(267,000)	38,270	76,540

ח. סיכונים מחירי חומרי גלם

חומרי הגלם העיקריים שבהם משתמשת החברה 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 מבי"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 לחברה הנובע משינוי מחירי חומרי הגלם, נמוך יחסית. אף על פי כן, בתקופות שבהן יש פערי ביקוש והיצע גבוהים למרות שסיכון המחיר נמוך, עלול להיווצר מצב (כפי שקרה בעבר) שחלות דחיות במועדי אספקת חומר הגלם העלולות לגרום לדחיות במכירות.

ניתוח רגישות של מחיר חומרי הגלם

רגישות הקבוצה למחירי חומרי הגלם לא השתנתה מהותית מהשנה הקודמת.

ט. סיכונים מחירי מניות

הקבוצה חשופה לסיכונים מחיר מניות הנובע מהשקעות בחברות מוחזקות, המטופלות כנכסים פיננסיים זמינים למכירה (ראה באור 4 ב'). השקעות הון מוחזקות למטרות אסטרטגיות. הקבוצה לא סוחרת באופן פעיל בהשקעות אלו. הערך הפנקסני של ההשקעות החשופות לסיכון מחיר מניות הינו 27 אלפי דולר. מידת החשיפה לסיכון במהלך השנה קטנה עקב ירידה בשווי ההוגן של הנכס.

י. ניהול סיכון אשראי

לחברה אין ריכוזים משמעותיים של סיכון אשראי. חמשת הלקוחות הגדולים, יצרני מנועי סילון הגדולים בעולם הינם בעלי איתנות פיננסית גבוהה ביותר עם דירוג אשראי גבוה בנוסף לחברה הכנסות מדינת ישראל, משרד הביטחון וחברות ממשלתיות גדולות. לחברה אין חובות מסופקים בגין סיכונים איתנות של הלקוחות. ראה ניתוח גיול של נכסים פיננסיים בפגור במועד הדיווח שערכם לא נפגם ראה באור 4 לקוחות.

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

באור 26 - מכשירים פיננסיים (המשך)

יא. ניהול סיכון נזילות

האחריות הסופית לניהול סיכון נזילות חלה על הדירקטוריון, אשר קבע תוכנית עבודה מתאימה לניהול סיכון נזילות ביחס לדרישות ההנהלה לגבי מימון ונזילות בטווח הקצר, בטווח הבינוני ובטווח הארוך. הקבוצה מנהלת את סיכון הנזילות ע"י שמירה על קרנות מתאימות, אמצעים בנקאיים ואמצעי הלוואה, ע"י פיקוח מתמשך על תזרימי המזומנים בפועל ואלו הצפויים והתאמת מאפייני הבשלה של נכסים והתחייבויות פיננסיים.

טבלאות סיכון ריבית ונזילות

הסיכון התזרימי הנובע משינוי אפשרי בשערי הריבית הינו נמוך.

1. התחייבויות פיננסיות שאינן מהוות מכשירים פיננסיים נגזרים

הטבלאות הבאות מפרטות את מועדי הפירעון החוזיים הנותרים של הקבוצה בגין התחייבויות פיננסיות, אשר אינן מהוות מכשיר פיננסי נגזר. הטבלאות נערכו בהתבסס על תזרימי המזומנים הבלתי מהוונים של ההתחייבויות הפיננסיות בהתבסס על המועד המוקדם ביותר בו הקבוצה עשויה להידרש לפרוע אותן. הטבלה כוללת תזרימים הן בגין ריבית והן בגין קרן.

סך כל	שנה					שיעור ריבית אפקטיבית ממוצע	
	חמישית ומעלה	שנה רביעית	שנה שלישית	שנה שניה	ראשונה		
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	%	
21,923	4,891	2,451	2,542	2,372	9,667	4.2	2008 מכשירים נושאי ריבית משתנה
6,723	3,508	967	1,042	740	466	5.9	מכשירים נושאי ריבית קבועה
<u>28,646</u>	<u>8,399</u>	<u>3,418</u>	<u>3,584</u>	<u>3,112</u>	<u>10,133</u>		
1,752	-	-	-	-	1,752		2007 שאינן נושאות ריבית
21,264	4,865	1,974	2,059	1,615	10,751	4.98	מכשירים נושאי ריבית משתנה
1,454	915	120	124	128	167	6.48	מכשירים נושאי ריבית קבועה
<u>24,470</u>	<u>5,780</u>	<u>2,094</u>	<u>2,183</u>	<u>1,743</u>	<u>12,670</u>		

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

באור 26 - מכשירים פיננסיים (המשך)

יא. ניהול סיכון נזילות (המשך)

2. נכסים פיננסיים לא נגזרים

הטבלאות הבאות מפרטות את מועדי הפדיון הצפויים של הקבוצה בגין נכסים פיננסיים לא נגזרים. הטבלאות נערכו בהתבסס על מועדי הפדיון החזויים הבלתי מהוונים של הנכסים הפיננסיים כולל ריבית שתצמח מנכסים אלו, פרט למקרים בהם הקבוצה צופה כי תזרים המזומנים יתרחש בתקופה שונה.

סה"כ אלפי דולר	שנה ראשונה אלפי דולר	שיעור ריבית אפקטיבית ממוצע	
		%	
2008			
214	214	0	מכשירים שאינם נושאים ריבית
<u>214</u>	<u>214</u>		
2007			
199	199	4	מכשירים נושאי ריבית משתנה
<u>199</u>	<u>199</u>		

3. מכשירים פיננסיים נגזרים

הטבלה הבאה מפרטת את ניתוח הנזילות של הקבוצה לגבי המכשירים הפיננסיים הנגזרים שלה. הטבלה הוכנה בהתבסס על תשלומי/תקבולי המזומנים לגבי מכשירים נגזרים המסולקים על בסיס נטו ותקבולי/תשלומי המזומנים ברוטו הבלתי מהוונים לגבי נגזרים אלו הדורשים סילוק נטו. כאשר הסכום לתשלום או לתקבול אינו קבוע, הסכום שניתן לגביו גילוי נקבע בהתייחס לשיעורי הריבית החזויים כפי שמתוארים ע"י עקומת תשואות הריבית הקיימת במועד המאזן.

עד חודש אלפי דולר	מעל 3 חודשים		עד חודש אלפי דולר
	ועד שנה אלפי דולר	1-3 חודשים אלפי דולר	
2008			
-	134	44	חוזים המסולקים נטו:
<u>-</u>	<u>134</u>	<u>44</u>	חוזים להחלפת שיעורי ריבית
2007			
-	30	10	חוזים המסולקים נטו:
<u>-</u>	<u>30</u>	<u>10</u>	חוזים להחלפת שיעורי ריבית

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

באור 26 - מכשירים פיננסיים (המשך)

יב. שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

השווי ההוגן של נכסים והתחייבויות פיננסיים נקבע כדלקמן:

- השווי ההוגן של נכסים והתחייבויות פיננסיים עם תנאים סטנדרטיים ואשר נסחרים בשווקים פעילים נקבע בהתייחס למחירי שוק מצוטטים.
- שווי הוגן של מכשירים פיננסיים נגזרים מחושב תוך שימוש במחירים מצוטטים. כאשר מחירים כאמור אינם זמינים, נעשה שימוש בניתוח תזרימי מזומנים מהוונים תוך שימוש בעקום תשואה מתאים למשך החיים של המכשירים עבור נגזרים שאינם מהוונים אופציות ולגבי נגזרים המהוונים אופציות נעשה שימוש במודלים לתמחור אופציות.

נגזרים

חוזים להחלפת שערי ריבית נמדדים בערך הנוכחי של תזרימי המזומנים המוערכים ומהוונים על בסיס עקומות תשואה מתאימות הנגזרות משערי ריבית מצוטטים.

פרט למפורט בטבלה הבאה, סבורה הקבוצה כי ערכם הפנקסני של הנכסים והתחייבויות הפיננסיים המוצגים בעלות מופחתת בדוחות הכספיים זהה בקירוב לערכם הפנקסני:

שווי הוגן		ערך פנקסני	
ליום 31 בדצמבר		ליום 31 בדצמבר	
2007	2008	2007	2008
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר

התחייבויות פיננסיות			
			הלוואה דולרית לזמן ארוך
2,601	5,193	2,781	5,002
			ברבית קבועה
38	297	38	270
			הלוואה באירו לזמן ארוך ברבית קבועה
2,639	5,490	2,819	5,272
			סה"כ

(1) השווי ההוגן מבוסס על מחירים מצוטטים בשוק פעיל לתאריך המאזן.

(2) השווי ההוגן של הלוואה לזמן ארוך הנושאת ריבית קבועה מבוסס על חישוב הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים לפי שיעור ריבית 5.1%, המקובל להלוואה דומה בעלת מאפיינים דומים 2007: 6.5%.

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

באור 27 - עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

א. כללי

מנועי בית שמש אחזקות (1997) בע"מ הינה חברה כלולה של חברת כלל תעשיות והשקעות בע"מ

ב. עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

לא בוצעו עסקאות בין החברה לצדדים קשורים ובעלי עניין

ג. שעבוד נכס להבטחת חוב של בעל עניין

<u>הנכס המשועבד</u>	<u>סוג השעבוד</u>	<u>סכום השעבוד</u> <u>אלפי דולר</u>
קרקע בחכירה מהמנהל	קבוע	<u>ללא הגבלה</u>

ד. תגמולי אנשי מפתח ניהוליים

בחברה קיימים 5 אנשי מפתח ניהוליים כולל מנכ"ל החברה שהוא גם בעל עניין בחברה סה"כ התגמול הכספי של כלל אנשי המפתח לשנת הכספיים 2008 הינו 1,527 אלפי דולר.

ה. הטבות שניתנו לבעלי עניין

<u>לשנה שנסתיימה</u> <u>ביום 31 בדצמבר</u>	
<u>2007</u>	<u>2008</u>
<u>אלפי דולר</u>	<u>אלפי דולר</u>

619 769

דמי ניהול/עמלות לבעלי עניין שאינם מועסקים בחברה

1 1

מספר האנשים אליהם מתייחסת ההטבה

ו. רכוש

<u>ליום 31 בדצמבר</u>	
<u>2007</u>	<u>2008</u>
<u>אלפי דולר</u>	<u>אלפי דולר</u>

4

1

במסגרת הנכסים השוטפים
יתרות חובה:

חברה בעלת עניין

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

באור 27 - עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

ו. הכנסות והוצאות:

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר		מספר האנשים
2007	2008	
אלפי דולר	אלפי דולר	
		1
619	769	
31	28	
90	32	5

הוצאות:

בעל עניין - מנכ"ל:

דמי ניהול

רכישת שירותים

גמול דירקטורים

(1) בהתאם להסכם שנחתם בין החברה לבין חברה אחרת שבשליטתו המלאה של מנכ"ל החברה, החל מיום 1 בינואר 2005 משלמת החברה 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 החברה בשנה החולפת.

עוד הוסכם כי בין החברה למנכ"ל לא יתקיימו יחסי עובד מעביד בתקופת ההסכם.

ז. ערבויות

סכום הערבויות שנמסרו ע"י החברה לצדדים שלישיים כבטחון, מסתכם ליום 31 בדצמבר 2008 ב- 618 אלפי דולר (ליום 31 בדצמבר 2007 629 אלפי דולר).

ח. שעבודים

(1) מבי"ש התחייבה מול מספר תאגידים בנקאיים בישראל כי כל עוד מבי"ש תהיה חייבת להם סכום כלשהו על חשבון האשראי, מבי"ש לא תיצור ללא הסכמה מראש של אותם תאגידים 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 להבטחת 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 החברה, ושעבוד קבוע על נכסי תוכניות ההשקעה וזכויות הביטוח שלהן.

(3) על זכויות חכירה של מבי"ש, כאמור בבאור 6 נרשם שעבוד לטובת חברה בעלת עניין כלל תעשיות והשקעות בע"מ ולטובת החברה.

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

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

באור 28 - אירועים לאחר תאריך המאזן

אין אירועים לאחר תאריך המאזן.

באור 29 - 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.

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

באור 29 - דיווח לפי מגזרי פעילות (המשך)

ב. דיווח ראשי על מגזרים עסקיים:

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2008				
מאוחד	התאמות	מנועים	יצור חלקים	
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	
63,945		12,142	51,803	מחזור הפעולות לחיצוניים
-	(163)	356	(193)	מחזור הפעולות בין מגזרים
63,945	(163)	12,498	51,610	מחזור הפעולות
2,103		474	1,629	רווח מפעולות רגילות
(1,334)				הוצאות מימון
(164)				מסים על הכנסה
605				רווח נקי לשנה
מידע נוסף:				
66,589		10,817	55,772	נכסי המגזר
2,965				נכסים משותפים שלא הוקצו
69,554				סך הכל נכסים
12,832		5,070	7,762	התחייבויות המגזר
27,549				התחייבויות משותפות שלא הוקצו
40,381				סך הכל התחייבויות
2,348		293	2,055	פחת והפחתות
3,908		956	2,952	עלות רכישה של רכוש לזמן ארוך

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

באור 29 - דיווח לפי מגזרי פעילות (המשך)

ב. דיווח ראשי על מגזרים עסקיים: (המשך)

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2007				
מאוחד	התאמות	מנועים	יצור חלקים	
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	
56,325		12,579	43,746	מחזור הפעולות לחיצוניים מחזור הפעולות בין מגזרים
	(1,203)	336	867	
<u>56,325</u>	<u>(1,203)</u>	<u>12,915</u>	<u>44,613</u>	מחזור הפעולות
4,533		1,080	3,453	רווח מפעולות רגילות
(1,719)				הוצאות מימון הטבת מס
<u>549</u>				
<u>3,363</u>				רווח נקי לשנה
מידע נוסף:				
63,464		13,529	49,935	נכסי המגזר
2,815				נכסים משותפים שלא הוקצו
<u>66,279</u>				סך הכל נכסים
15,888		4,655	11,233	התחייבויות המגזר
20,881				התחייבויות משותפות שלא הוקצו
<u>36,769</u>				סך הכל התחייבויות
2,312		336	1,976	פחת והפחתות
<u>3,358</u>		<u>165</u>	<u>3,193</u>	עלות רכישה של רכוש לזמן ארוך

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

באור 29 - דיווח לפי מגזרי פעילות (המשך)

ג. דיווח משני על מגזרים גיאוגרפיים על פי יעדי המכירות:

<u>2007</u>	<u>2008</u>	
<u>אלפי דולר</u>	<u>אלפי דולר</u>	
20,086	15,725	מכירות בארץ
18,918	29,138	מכירות יצוא:
14,704	16,805	צפון אמריקה
2,135	919	אירופה
481	1,358	אסיה
36,238	48,220	דרום אמריקה
56,324	63,945	סה"כ מחזור הפעילות
כולל מכירה ללקוחות עיקריים:		
12,243	13,420	MTU
9,707	12,313	לקוח ב'
5,679	10,947	לקוח ג'
10,725	8,925	לקוח ד'
7,613	5,226	לקוח ה'

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

באור 30 - 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, הון 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 השוואה 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

באור 30 - מידע כספי בהתאם לתקני הדיווח הכספי הבינלאומיים (IFRS) (המשך)

ב. מאזנים מאוחדים:

ליום 31 בדצמבר 2007				מידע נוסף	
לפי כללי IFRS	התאמות	תקינה ישראלית			
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי ש"ח		
199	-	199	757		רכוש שוטף
242	242	-	-	4	מזומנים ושווי מזומנים
15,761	-	15,761	60,618		נכס פיננסי זמין למכירה
2,078	(953)	3,031	11,981	2	לקוחות
24,126	-	24,126	99,341		חייבים ויתרות חובה
42,406	(711)	43,117	172,697		מלאי
<hr/>					
1,331	1,331	-	-	2	רכוש והשקעות לזמן ארוך
12,681	(620)	13,301	57,107	3	מס נדחה לקבל לזמן ארוך
8,117		8,117	37,008		רכוש קבוע
1,744	142	1,602	6,161	3	נכס בילתי מוחשי
23,873	853	23,020	100,276		דמי חכירה מראש
<hr/>					
66,279	142	66,137	272,973		
<hr/>					
11,635	-	11,635	44,742		התחייבויות שוטפות
132	132	-	-		אשראי לזמן קצר וחלויות שוטפות
8,193	-	8,193	31,460		התחייבויות פיננסיות בשווי הוגן דרך רו"ה
2,674	-	2,674	10,284		ספקים ונותני שירותים
2,663	-	2,663	10,243	6	התחייבויות בגין הטבות לעובדים
25,297	132	26,508	96,729		זכאים ויתרות זכות
<hr/>					
9,000	-	9,000	34,614		התחייבויות לזמן ארוך
1,034	-	1,034	3,973		הלוואות מתאגידים בנקאיים
1,438	(733)	2,171	8,350	5	התחייבויות אחרות לזמן ארוך
-	(183)	183	828	2	התחייבויות בשל סיום יחסי עובד-מעביד, נטו
11,472	(916)	11,528	44,458		מסים נדחים
<hr/>					
-	(28)	28	170		זכויות המיעוט
<hr/>					
29,510	954	28,556	128,309		הון עצמי
<hr/>					
66,279	142	66,137	272,973		

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

באור 30 - מידע כספי בהתאם לתקני הדיווח הכספי הבינלאומיים (IFRS) (המשך)

ב. מאזנים מאוחדים: (המשך)

ליום 1 בינואר 2007				מידע נוסף	
לפי כללי IFRS אלפי דולר	התאמות אלפי דולר	תקינה ישראלית 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
56,947	(142)	57,090	247,294		

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

באור 30 - מידע כספי בהתאם לתקני הדיוח 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 30 - 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 המוחזקות 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 30 - 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 ששלמו. 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 נכרו 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 30 - 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 30 - 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 SOCIE, 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 30 - 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.

באור 31 - תמצית נתוני הדוחות הכספיים הנפרדים של החברה

א. מדיניות חשבונאית רלוונטית לנתוני הדוחות הכספיים הנפרדים של החברה

המדיניות החשבונאית המיושמת בדוחות הנפרדים של החברה זהה לאמור בבאור 2, פרט לאמור להלן:

*** אופן הצגת השקעות החברה בחברות מוחזקות**

החברה מציגה את השקעותיה בחברות מאוחדות לפי עלותן, אשר נמדדת בגובה עלות הרכישה.

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

באור 31 - תמצית נתוני הדוחות הכספיים הנפרדים של החברה (המשך)

ב. מאזנים

ליום 31 בדצמבר		
<u>2007</u>	<u>2008</u>	
<u>אלפי דולר</u>	<u>אלפי דולר</u>	
		נכסים
		<u>נכסים שוטפים</u>
16	20	חייבים ויתרות חובה
-----	-----	
16	20	סה"כ נכסים שוטפים
		<u>נכסים לא שוטפים</u>
10,891	10,891	השקעות בחברות בנות
-----	-----	
10,891	10,891	סה"כ נכסים לא שוטפים
<u>10,907</u>	<u>10,911</u>	סה"כ נכסים
		התחייבויות והון עצמי
		<u>התחייבויות שוטפות</u>
5	9	אשראי מתאגידים בנקאיים ומנותני אשראי אחרים
9	30	ספקים ונותני שירותים
		זכאים ויתרות זכות
-----	-----	
14	39	סה"כ התחייבויות שוטפות
		<u>הון עצמי</u>
10,893	10,872	סה"כ התחייבויות והון עצמי
-----	-----	
<u>10,907</u>	<u>10,911</u>	

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

באור 31 - תמצית נתוני הדוחות הכספיים הנפרדים של החברה (המשך)

ג. דוחות רווח והפסד

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2007	2008	
אלפי דולר	אלפי דולר	
155	64	הכנסות מדמי ניהול
131	84	הוצאות הנהלה וכלליות
24	(20)	רווח (הפסד) מפעולות רגילות
13	-	הכנסות מימון
-	(1)	הוצאות מימון
13	(1)	סה"כ הכנסות (הוצאות) מימון נטו
37	(21)	רווח נקי (הפסד) לשנה

ד. דוח על תזרימי המזומנים

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2007	2008	
אלפי דולר	אלפי דולר	
37	(21)	תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
		רווח (הפסד) השנה מפעילויות נמשכות
		הוצאות מסים שהוכרו בדוח רווח והפסד
		הוצאות מימון, נטו שהוכרו בדוח רווח והפסד
		שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות :
(10)	(3)	(גידול) קיטון בלקוחות וחייבים אחרים ויתרות חובה
(27)	24	גידול (קיטון) בספקים נותני שירותים וזכאים אחרים
-	-	מזומנים נטו מפעילות (לפעילות) שוטפת
-	-	עליה (ירידה) נטו במזומנים ושווי מזומנים
-	-	מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה
-	-	מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה

ה. מידע נוסף

החברה העמידה ערבות עצמית לטובת מב"ש לזכות ספק להבטחת אשראי ספקים עד לגובה מיליון דולר אמריקאי.

מנועי בית-שמש אחזקות (1997) בע"מ

נספח - דוחות כספיים מאוחדים
ליום 31 בדצמבר 2008

בשקלים חדשים

מנועי בית-שמש אחזקות (1997) בע"מ

מ א ז נ י ם

ליום 31 בדצמבר			
2007 (*)	2008	באור	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
			נכסים
		4	נכסים שוטפים
765	814		מזומנים ושווי מזומנים
60,617	65,953		לקוחות
931	103		נכס פיננסי זמין למכירה
7,861	4,772		חייבים ויתרות חובה
131	232		נכסי מסים שוטפים
92,789	95,959		מלאי
<u>163,094</u>	<u>167,833</u>		
			נכסים לא שוטפים
48,771	55,216	7	רכוש קבוע
31,218	29,523	8	נכס בלתי מוחשי אחר
5,119	5,387	14	נכסי מסים נדחים
6,707	6,486	6	דמי חכירה מראש
<u>91,815</u>	<u>96,612</u>		
<u>254,909</u>	<u>264,445</u>		
			התחייבויות והון עצמי
		10	התחייבויות שוטפות
44,748	34,199	9	אשראי מתאגידים בנקאיים ונותני אשראי אחרים
508	1,692	11	התחייבויות פיננסיות בשווי הוגן דרך רווח והפסד
31,510	27,519		ספקים ונותני שירותים
10,284	10,410	13	התחייבויות בגין הטבות עובדים
10,242	9,965		זכאים ויתרות זכות
<u>97,292</u>	<u>83,785</u>		
			התחייבויות לא שוטפות
34,614	56,977	9	התחייבויות לתאגידים בנקאיים
5,531	9,094	13	התחייבויות בגין הטבות עובדים
3,977	3,673		התחייבויות אחרות לזמן ארוך
<u>44,122</u>	<u>69,744</u>		
<u>113,495</u>	<u>110,916</u>	16	הון עצמי
<u>254,909</u>	<u>264,445</u>		

(*) חלק מהסעיפים המוצגים בשנת 2007 סווגו מחדש.

נח חולב סמנכ"ל כספים	אבנר שחם מנהל כללי	בעז סימונס מ"מ יו"ר הדירקטוריון
-------------------------	-----------------------	------------------------------------

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 15 במרס 2009

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

מנועי בית-שמש אחזקות (1997) בע"מ
דוח רווח והפסד מאוחד

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2007 (+)	2008	באור	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
231,383	229,435	21	הכנסות ממכירות ומעבודות
196,256	205,628		עלות המכירות והעבודות
35,127	23,807		רווח גולמי
6,039	5,942		הוצאות מכירה ושיווק
10,631	10,272		הוצאות הנהלה וכלליות
(165)	47		הוצאות (הכנסות) אחרות
16,505	16,261		
18,622	7,546		רווח מפעולות רגילות
(10,484)	(5,963)	24	הוצאות מימון
3,422	1,177	23	הכנסות מימון
11,560	2,760		רווח לפני מסים על הכנסה
2,255	589	14	מסים על ההכנסה
13,815	2,171		רווח לשנה
13,983	2,451		מיוחס ל:
(168)	(280)		בעלי מניות החברה
13,815	2,171		זכויות המיעוט
2.17	0.34	25	רווח למנייה רגילה אחת (בש"ח) בת 1 ש"ח ע.ג. המיוחס לבעלי מניות החברה
6,367,348	6,367,348		הממוצע המשוקלל של הון המניות ששימש בחישוב הרווח למנייה (באלפים)

חלק מהסעיפים המוצגים בשנת 2007 סווגו מחדש.

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

מנועי בית-שמש אחזקות (1997) בע"מ
דוחות על הכנסות והוצאות שהוכרו

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2007	2008	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
94	(827)	רווח (הפסד) בגין מדידה מחדש של נכסים פיננסיים זמינים למכירה
(8)	(3,797)	הפסד אקטוארי בגין תכנית הטבה מוגדרת, נטו לאחר מס
-	949	מסים על הכנסה בגין הכנסות והוצאות שנזקפו להון העצמי
<u>86</u>	<u>(3,675)</u>	
13,815	2,171	רווח לשנה
<u>13,901</u>	<u>(1,504)</u>	סה"כ הכנסות והוצאות שהוכרו
		מיוחס ל:
14,062	(1,145)	בעלי מניות החברה
(161)	(359)	זכויות המיעוט
<u>13,901</u>	<u>(1,504)</u>	

בסעיפים המוצגים בשנת 2007 בוצע סיווג מחדש.

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

מנועי בית-שמש אחזקות (1997) בע"מ
דוח מאוחד על תזרימי המזומנים

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2007	2008	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
		תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
13,815	2,171	רווח לשנה
(35,990)	(1,568)	התאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים ושווי מזומנים מפעילות שוטפת - נספח א'
(22,175)	603	מזומנים נטו מפעילות (לפעילות) שוטפת
		תזרימי מזומנים מפעילות השקעה
(14,632)	(13,710)	רכישת רכוש קבוע
891	1,130	מענק השקעה שהתקבל
1,121	176	תמורה מממוש רכוש קבוע
(136)	-	השקעה במיזם משותף
(12,756)	(12,404)	מזומנים נטו לפעילות השקעה
		תזרימי מזומנים מפעילות מימון
(4,481)	-	דיבידנד ששולם
12,303	(5,303)	אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו
16,510	26,074	קבלת הלוואות לזמן ארוך
(8,812)	(8,916)	פרעון הלוואות לזמן ארוך
15,520	11,855	מזומנים נטו מפעילות מימון
(19,411)	54	עליה (ירידה) נטו במזומנים ושווי מזומנים
20,683	765	מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה
(507)	(5)	השפעת השינויים בשערי חליפין על יתרות מזומנים המוחזקים במטבע חוץ
765	814	מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה

בסעיפים המוצגים בשנת 2007 בוצע סיווג מחדש.

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

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

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2007	2008
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח

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

הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים:

2007	2008	
9,498	8,421	פחת והפחתות
(2,255)	588	מסים נדחים
-	(92)	התאמת ערך הלוואות לא שוטפות
(135)	11	הפסד (רווח) הון ממימוש רכוש קבוע
181	(161)	שינוי בהתחייבויות בגין הטבות לעובדים לזמן ארוך
1,553	201	עלייה בהפרשה לחופשה
1,052	1,123	שינוי בשווי הוגן של נכס פיננסי דרך רווח והפסד

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:

2007	2008	
(30,703)	(4,535)	עלייה בלקוחות
805	553	ירידה בחייבים ויתרות חובה
(27,819)	(3,994)	עלייה במלאי
10,590	(3,811)	עלייה (ירידה) בספקים ונותני שירותים
1,245	128	עלייה בזכאים ויתרות זכות
<u>(35,990)</u>	<u>(1,568)</u>	

נספח ב' - פעילות השקעה שלא במזומן:

2007	2008	
<u>2,621</u>	<u>1,694</u>	רכישת רכוש קבוע באשראי

נספח ג' - ריבית ומסים במזומנים:

2007	2008	
<u>(4,186)</u>	<u>(3,828)</u>	תשלומי ריבית
<u>242</u>	<u>21</u>	תקבולי ריבית
<u>148</u>	<u>97</u>	תשלומי מס - מקדמות בגין הוצאות עודפות

בסעיפים המוצגים בשנת 2007 בוצע סיווג מחדש.

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

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

באור 1 - כללי

- א.** 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.

ב. הגדרות:

- | | |
|--|--|
| <ul style="list-style-type: none"> - מנועי בית שמש אחזקות (1997) בע"מ. - מנועי בית-שמש בע"מ (להלן - "מבי"ש"). - חברה בת של מבי"ש - חברה סרבית, בשם Livnica Preciznih Odlivaka Inc, ADA (להלן - "LPO"). שער החזקה של מבי"ש ב-LPO ליום 31 בדצבר 2008 הינו % 92.25. - חברה בת של מבי"ש - חברה אמריקאית בשם BSEL USA Inc. שער החזקה של מבי"ש ב-BSEL USA ליום 31 בדצבר 2008 הינו % 100. | <ul style="list-style-type: none"> החברה חברות מאוחדות |
| <ul style="list-style-type: none"> - החברה והחברות המאוחדות שלה (כהגדרתן להלן). - כהגדרתם בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, על תקנותיו. - כהגדרתם ב-IAS 24. - כהגדרתם בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, על תקנותיו. | <ul style="list-style-type: none"> חברות הקבוצה בעלי עניין צדדים קשורים בעלי שליטה |

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

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. יישום תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS):

(1) הצהרה לגבי יישום תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS)

הדוחות הכספיים של הקבוצה נערכו בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (להלן - "תקני IFRS") והבהרות להם שפורסמו על ידי הוועדה לתקני חשבונאות בינלאומיים (IASB). עיקרי המדיניות החשבונאית המפורטים בהמשך יושמו באופן עקבי לגבי כל תקופות הדיווח המוצגות בדוחות כספיים אלה וכן בעריכת מאזן הפתיחה לפי תקני ה-IFRS.

(2) אימוץ לראשונה של תקני דיווח כספי בינלאומיים

בהתאם להוראות תקן חשבונאות מספר 29 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות, "אימוץ תקני דיווח כספי בינלאומיים" (להלן - "תקן 29"), החל מיום 1 בינואר 2008 מיישמת הקבוצה את תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים והבהרות להם שפורסמו על ידי הוועדה לתקני חשבונאות בינלאומיים (IASB).

לאור זאת, הדוחות הכספיים של החברה (להלן-"הדוחות הכספיים") ליום 31 בדצמבר 2008 ולשנה שנסתיימה באותו מועד הינם הדוחות הכספיים השנתיים הראשונים הערוכים לפי תקני ה-IFRS.

בדוחות כספיים אלה יושמו הוראות IFRS 1 "אימוץ לראשונה של תקני דיווח כספי בינלאומיים" (להלן - "IFRS 1"), הקובע את הוראות המעבר לדיווח לראשונה לפי תקני ה-IFRS. בהתאם להוראות IFRS 1, מועד המעבר של הקבוצה לדיווח לפי תקני IFRS, כהגדרתו ב-IFRS 1 הינו יום 1 בינואר 2007 (להלן - "מועד המעבר") והמאזן לאותו מועד הינו מאזן הפתיחה לפי תקני IFRS (להלן - "מאזן הפתיחה").

בדוחות כספיים אלה יישמה הקבוצה באופן רטרואקטיבי לגבי כל תקופות הדיווח המוצגות את תקני ה-IFRS שנכנסו לתוקף עד ליום 31 בדצמבר 2008. ביישום הוראות המעבר כאמור, בחרה הקבוצה ליישם את ההקלות הבאות אותן מאפשר IFRS 1.

לפני אימוץ תקני IFRS, ערכה הקבוצה את דוחותיה הכספיים לפי כללי חשבונאות מקובלים בישראל. הדוחות הכספיים השנתיים האחרונים של הקבוצה לפי כללי חשבונאות מקובלים בישראל נערכו ליום 31 בדצמבר 2007 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך. מספרי ההשוואה לתקופה זו הוצגו מחדש בדוחות כספיים אלה בהתאם לתקני ה-IFRS.

לעניין פרסום תיקון IFRS 1 "אימוץ לראשונה של תקני דיווח כספיים בינלאומיים" ו-IAS 27 "דוחות כספיים מאוחדים ונפרדים" ראה באור 2 כא'.

ב. הדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקנות ניירות ערך (עריכת דו"חות כספיים שנתיים), התשנ"ג-1993, למעט תקנות אשר אינן מאפשרות את יישום תקני ה-IFRS, או את המותר על פיהם.

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

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ג. מטבע חוץ:

(1) מטבע הפעילות ומטבע ההצה

הדוחות הכספיים של כל אחת מחברות הקבוצה ערוכים במטבע של הסביבה הכלכלית העיקרית בה היא פועלת (להלן - "מטבע הפעילות"). למטרת איחוד הדוחות הכספיים, התוצאות והמצב הכספי של כל אחת מחברות הקבוצה, מוצגים בש"ח, שהוא מטבע הפעילות של החברה. לעניין שערי החליפין והשינויים בהם במהלך התקופות המוצגות ראה באור 2 כ'.

הדוחות הכספיים מוצגים על בסיס המוסכמה של העלות ההיסטורית בדולרים. חברות הקבוצה הפועלות בישראל מנהלות את חשבונותיהן באופן שוטף בשקלים נומינליים וכן בדולרים. חברות בנות בחו"ל מנהלות את חשבונותיהן בדולרים ובמטבע מקומי. פעילות הקבוצה נעשית ברובה הגדול, בדולר. הכנסות הקבוצה מתקבלות ברובן בדולר או בהצמדה אליו וחומרי הגלם נרכשים בעיקר בדולר. בהתאם לכך, הדולר הוא המטבע של הסביבה הכלכלית שבה פועלת הקבוצה ("מטבע הפעילות"). בהתאם לכך מהווה הדולר את מטבע המדידה והדיווח בדוחות כספיים אלה.

המונח "עלות" בדוחות כספיים אלה משמעותו עלות בדולרים, אלא אם צוין אחרת.

בנספח לדוחות הכספיים ניתן נספח הכולל תרגום של הדוחות הכספיים לשקלים, וזאת בהתאם להוראות IAS 21 ותקנה 4 לתקנות ניירות ערך (עריכת דוחות כספיים שנתיים), התשנ"ג, 1993.

(2) תרגום עסקאות שאינן במטבע הפעילות

בהכנת הדוחות הכספיים של כל אחת מחברות הקבוצה, עסקאות שבוצעו במטבעות השונים ממטבע הפעילות של אותה חברה (להלן - "מטבע חוץ") נרשמות לפי שערי החליפין שבתוקף במועדי העסקאות. בכל מועד מאזן, פריטים כספיים הנקובים במטבע חוץ מתורגמים לפי שערי חליפין שבתוקף לאותו מועד; פריטים לא-כספיים הנמדדים בשווי הוגן הנקוב במטבע חוץ מתורגמים לפי שערי החליפין למועד בו נקבע השווי ההוגן; פריטים לא-כספיים הנמדדים במונחי עלות היסטורית מתורגמים לפי שערי חליפין שבתוקף במועד ביצוע העסקה בקשר לפריט הלא-כספי.

(3) תרגום דוחות כספיים של חברות מוחזקות שמטבע הפעילות שלהן הינו שונה מדולר (מטבע הפעילות של הקבוצה)

לצורך הצגת הדוחות הכספיים המאוחדים, הנכסים וההתחייבויות של פעילויות חוץ, לרבות מוניטין ועודפי עלות מיוחסים, מוצגים עפ"י שערי החליפין שבתוקף במועד המאזן. פריטי הכנסות והוצאות מתורגמים לפי ממוצע שערי החליפין בתקופת הדיווח, אלא אם כן חלה במהלכה תנודתיות משמעותית בשערי החליפין. במקרה זה, תרגום פריטים אלה נעשה לפי שערי החליפין במועד ביצוע העסקאות, והפרשי התרגום המתייחסים, מוכרים בהון העצמי במסגרת "קרן הון בגין הפרשי תרגום של פעילויות חוץ". הפרשי תרגום אלו מוכרים בדוח רווח והפסד במועד מימוש פעילות החוץ בגינה נוצרו הפרשי התרגום.

ד. מזומנים ושווי מזומנים:

מזומנים ושווי מזומנים כוללים פיקדונות הניתנים למשיכה מיידית וכן פיקדונות לזמן קצוב אשר אין מגבלה בשימוש בהם ואשר מועד פירעונם, במועד ההשקעה בהם, אינו עולה על שלושה חודשים.

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

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ה. 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.

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 תוך הבאה בחשבון של ערך שייר צפוי בתום החיים השימושיים.

אורך החיים השימושיים ושיעורי הפחת בהם נעשה שימוש בחישוב הפחת הינו כדלקמן:

שיעורי פחת	אורך חיים שימושיים	
4%	25 שנים	מבנים
5-33%	3-20 שנים	מכונות וציוד
15%	6-7 שנים	כלי רכב
33-10%	3-10 שנים	ריהוט וציוד משרדי

ערכי השייר, שיטת הפחת ואורך החיים השימושיים של הנכס נסקרים בידי הנהלת הקבוצה בתום כל שנת כספים. שינויים מטופלים כשינויי אומדן בדרך של "מכאן ולהבא".

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

כלים ומתקנים שיוצרו על ידי הקבוצה לשימוש עצמי, נרשמים במסגרת הרכוש הקבוע בהתאם לעלותם בפועל, כולל הוצאות ייצור שהצטברו.

מענקי השקעה ממשלתיים אינם מוכרים עד למועד בו קיים בטחון סביר שהקבוצה תעמוד בתנאים הנלווים להם, ושהמענקים יתקבלו.

מענקים אלו מוצגים בקיזוז מהרכוש הקבוע, ונזקפים לדוח רווח והפסד על פני תקופת החיים השימושיים של הנכסים הקשורים.

ו. מלאי:

מלאי הוא נכס המוחזק לצרכי מכירה במהלך העסקים הרגיל, בתהליך ייצור לצרכי מכירה או חומרים שיצרכו בתהליך הייצור או במהלך הספקת השירותים.

מלאי מוצג בסכום הנמוך מבין עלותו ושווי המימוש 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.

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

2 באור - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

1. מלאי: (המשך)

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

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 1), חלקים קנויים והוצאות יצור שהצטברו, בשיטת הממוצע הנע.

פריטי מלאי ללא תנועת כניסה מעל לתקופה שהוגדרה, מופחתים בהתאם למדיניות שקבעה הנהלת הקבוצה, 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.

2. השקעה במיזם משותף:

הקבוצה 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".

3. חכירת קרקע ממינהל מקרקעי ישראל:

חכירות קרקע ממינהל מקרקעי ישראל מסווגות כחכירות תפעוליות. תשלומי החכירה הנדחים ששולמו במועד תחילת החכירה מופחתים על בסיס קו ישר על-פני יתרת תקופת החכירה, בהתעלם מאופציית הארכה.

קרקעות החברה בבית שמש שנכרו ממינהל מקרקעי ישראל, אשר אינן מהוות נדל"ן להשקעה הנמדד כשווי הוגן, ואשר אינן עוברות בתום תקופת החכירה לידי החוכר, וכמו כן גם עודף עלות ההשקעה המיוחס להן, מוצגים במאזן כהוצאות מראש בגין דמי חכירה.

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

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ט. ירידת ערך נכסים מוחשיים ובלתי מוחשיים:

בכל מועד מאזן, בוחנת הקבוצה את הערך הפנקסני של נכסיה המוחשיים והבלתי מוחשיים, למעט מלאי, במטרה לקבוע האם קיימים סימנים כלשהם המעידים על ירידת ערך של נכסים אלו. במידה וקיימים סימנים כאמור, נאמד סכום בר-השבה של הנכס במטרה לקבוע את סכום ההפסד מירידת ערך שנוצר, אם בכלל. כאשר לא ניתן לאמוד את הסכום בר-השבה של נכס בודד, אומדת הקבוצה את הסכום בר-ההשבה של היחידה מניבת-המזומנים אליה שייך הנכס. נכסים משותפים מוקצים אף הם ליחידות המניבות מזומנים הבודדות במידה וניתן לזהות בסיס סביר ועקבי להקצאה כזו. במידה ולא ניתן להקצות את הנכסים המשותפים ליחידות מניבות המזומנים הבודדות על בסיס האמור, מוקצים הנכסים המשותפים לקבוצות הקטנות ביותר של יחידות מניבות-מזומנים שלגביהן ניתן לזהות בסיס הקצאה סביר ועקבי.

סכום בר-השבה הינו הגבוה מבין מחיר המכירה של הנכס בניכוי עלויות מכירה לבין שווי השימוש בו. בהערכת שווי השימוש, אומדני תזרימי המזומנים העתידיים מנוכים לערכם הנוכחי תוך שימוש בשיעור ניכיון לפני מס המשקף את הערכות השוק הנוכחיות לגבי ערך הזמן של הכסף ואת הסיכונים הספציפיים לנכס בגינם לא הותאם אומדן תזרימי המזומנים העתידיים.

כאשר סכום בר-ההשבה של נכס (או של יחידה מניבה-מזומנים) נאמד כנמוך מערכו הפנקסני, הערך הפנקסני של הנכס (או של היחידה מניבה-מזומנים) מופחת לסכום בר-ההשבה שלו. הפסד מירידת ערך מוכר מיידית כהוצאה בדוח רווח והפסד.

כאשר הפסד מירידת ערך שהוכר בתקופות קודמות מתבטל, הערך הפנקסני של הנכס (או של היחידה מניבה-מזומנים) מוגדל בחזרה לאומדן סכום בר-ההשבה העדכני, אך לא יותר מערכו הפנקסני של הנכס (או של היחידה מניבה-מזומנים) שהיה קיים אילו לא הוכר בגינו בתקופות קודמות הפסד מירידת ערך. ביטול הפסד מירידת ערך מוכר מיידית בדוח רווח והפסד.

י. נכסים פיננסיים:

(1) כללי

נכסים פיננסיים מוכרים במאזן הקבוצה כאשר הקבוצה הופכת להיות צד לתנאים החוזיים של המכשיר.

השקעות בנכסים פיננסיים מוכרות לראשונה לפי העלות הכוללת עלויות עסקה, למעט אותם נכסים פיננסיים מסווגים בקטגוריית שווי הוגן דרך רווח והפסד, אשר עלויות הנלוות לרכישתם נזקפות לדוח הרווח והפסד.

נכסים פיננסיים מסווגים לקטגוריות המפורטות להלן. הסיווג לקטגוריות אלו תלוי בטבעו ובמטרת החזקתו של הנכס הפיננסי המוחזק והוא נקבע במועד ההכרה הראשוני של הנכס הפיננסי:

- נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד;
- נכסים פיננסיים זמינים למכירה, וכן
- הלוואות וחייבים.
- לעניין תיקון IAS 39 "מכשירים פיננסיים: הכרה ומדידה" ו-IFRS 7 "מכשירים פיננסיים: גילויים", ראה באור 2כא'.

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

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

.י נכסים פיננסיים: המשך

(2) נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד

נכסים פיננסיים מסווגים כ"נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד" כאשר אותם נכסים מוחזקים לצורכי מסחר או כאשר הם יועדו כנכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד.

נכס פיננסי מסווג כמוחזק למטרות מסחר, אם הוא נגזר שאינו מיועד ואפקטיבי כמכשיר מגדר.

בידי הקבוצה נגזרים על שערי ריבית ושערי מטבע שלא יועדו כמכשירים מגדרים ועל כן הם מסווגים כשווי הוגן דרך רווח והפסד.

נכס פיננסי בשווי הוגן דרך רווח והפסד מוצג בשווי הוגן. כל רווח או הפסד הנובע משינויים בשווי ההוגן, לרבות אלה שמקורם בשינויים בשערי חליפין, מוכר בדוח רווח והפסד בתקופה בה התרחש השינוי.

(3) נכסים פיננסיים זמינים למכירה

לחברה הבת בסרביה ישנה השקעה במניות סחירות של תאגיד בנקאי מקומי. השקעה זו מסווגת במאזן החברה הבת כנכס פיננסי זמין למכירה.

השקעה זו הנסחרת בשוק פעיל מוצגת לפי שווייה ההוגן בתאריך המאזן. רווחים או הפסדים הנובעים מחלקה של החברה בשינויים בשווי ההוגן נזקפים ישירות להון העצמי לסעיף "קרן הון בגין נכסים פיננסיים זמינים למכירה", למעט הפסדים מירידת ערך אשר מוכרים ישירות בדוח רווח והפסד.

כאשר ההשקעות בנכסים פיננסיים אלו ממומשות, או שחלה בהן ירידת ערך, הרווחים או הפסדים שנצברו עד למועד המימוש או ירידת הערך, לפי העניין, ושנזקפו לקרן ההון, נכללים בדו"ח הרווח והפסד לתקופה בה בוצע המימוש או חלה ירידת הערך.

השווי ההוגן של נכסים פיננסיים זמינים למכירה הנקובים במטבע חוץ נקבע באותו מטבע חוץ ומתורגם למטבע הפעילות של הקבוצה (דולר) לפי שער החליפין שבתוקף בתאריך המאזן. השינוי בשווי ההוגן שמקורו בהפרשי שער נזקף אף הוא ישירות להון העצמי.

(4) הלוואות וחייבים

לקוחות, פיקדונות, הלוואות וחייבים אחרים עם תשלומים קבועים או הניתנים לקביעה שאין להם ציטוט בשוק פעיל, מסווגים כהלוואות וחייבים. הלוואות וחייבים נמדדים בעלות מופחתת תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית בניכוי ירידת ערך, אם ישנה כזו. הכנסות ריבית מוכרות בשיטת הריבית האפקטיבית, למעט בגין חייבים לזמן קצר כאשר סכומי הריבית בהם יש להכיר אינם מהותיים.

(5) ירידת ערך של נכסים פיננסיים

נכסים פיננסיים, למעט כאלה המסווגים כנכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד, נבחנים בכל תאריך מאזן לצורך זיהוי קיומם של סימנים לירידת ערך. ירידת ערך כאמור מתהווה כאשר יש ראיות אובייקטיביות לכך שכתוצאה מאירוע אחד, או יותר שהתרחש לאחר מועד ההכרה הראשונית בנכס הפיננסי, הושפעו לרעה תזרימי המזומנים העתידיים הצפויים של ההשקעה.

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

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

יא. התחייבויות פיננסיות:

(1) סיווג כהתחייבות פיננסית או כמכשיר הוני

מכשירים פיננסיים לא נגזרים מסווגים כהתחייבות פיננסית או כמכשיר הוני, בהתאם למהות ההסדרים החוזיים שבבסיסם.

מכשיר הוני הוא כל חוזה המעיד על זכות שייר בנכסי הקבוצה לאחר הפחתת כל התחייבויותיה. מכשירים הוניים שהונפקו על ידי הקבוצה נרשמים לפי תמורת הנפקתם בניכוי הוצאות המתייחסות במישרין להנפקת מכשירים אלו.

התחייבויות פיננסיות מוצגות ונמדדות בהתאם לסיווג הבא:

- התחייבויות פיננסיות בשווי הוגן דרך רווח והפסד.
- התחייבויות פיננסיות אחרות.
- לעניין תיקון תיקון IAS 32 "מכשירים פיננסיים: הצגה", ו- IAS 1 "הצגת דוחות כספיים", ראה באור 2 כא'.

(2) התחייבויות פיננסיות בשווי הוגן דרך רווח והפסד

התחייבות פיננסית מסווגת בשווי הוגן דרך רווח והפסד אם היא מוחזקת למטרת מסחר או שהיא יועדה כהתחייבות פיננסית בשווי הוגן דרך רווח והפסד.

ההתחייבויות הפיננסיות של הקבוצה אשר נכללות בקטגוריה זו כוללות נגזרים על שערי הריבית, אשר לא יועדו כמכשירים מגדרים.

התחייבויות פיננסיות בשווי הוגן דרך רווח והפסד מוצגות בשווי הוגן. כל רווח או הפסד הנובע משניוניים בשווי ההוגן מוכר בדוח רווח והפסד. עלויות עסקה נזקפות במועד ההכרה הראשונית לדוח רווח והפסד.

(3) מניות באוצר

עלות מניות החברה המוחזקות על ידי החברה או חברות מאוחדות שלה, מופחתות מההון העצמי כמרכיב נפרד.

(4) התחייבויות פיננסיות אחרות

התחייבויות פיננסיות אחרות, הכוללות ספקים וזכאים אחרים, מוכרות לראשונה בשווי הוגן לאחר ניכוי עלויות עסקה. לאחר מועד ההכרה הראשונית התחייבויות פיננסיות אחרות נמדדות בעלות מופחתת תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית.

שיטת הריבית האפקטיבית היא שיטה לחשוב העלות המופחתת של התחייבות פיננסית ושל הקצאת הוצאות ריבית על פני התקופה הרלוונטית. שיעור הריבית האפקטיבי הוא השיעור שמנכה באופן מדויק את הזרם החזוי של תזרימי המזומנים העתידיים על פני אורך החיים הצפוי של ההתחייבות הפיננסית לערכה הפנקסני, או מקום שמתאים, לתקופה קצרה יותר.

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

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

יב. מכשירים פיננסיים נגזרים וחשבונאות גידור:

הקבוצה עושה שימוש במכשירים פיננסיים נגזרים על מנת לנהל את החשיפות לשינויי ריבית ושינויי שער החליפין של הדולר

מכשירים פיננסיים נגזרים מוכרים לראשונה במועד ההתקשרות ובכל מועד מאזן שלאחר מכן לפי שוויים ההוגן. שינויים בשווי ההוגן של מכשירים פיננסיים נגזרים נזקפים ככלל לדוח רווח והפסד. עיתוי ההכרה בדוח רווח והפסד של שינויים בשווי ההוגן של מכשירים פיננסיים נגזרים, אשר יועדו למטרת גידור, כאשר גידור זה הינו אפקטיבי ועונה לכל התנאים לקביעת יחסי גידור, מותנה באופי ובסוג הגידור

סיווג המאזני של מכשירים פיננסיים נגזרים המשמשים לגידור, נקבע בהתאם למשך הזמן החוזי של המכשיר הפיננסי הנגזר. אם יתרת הזמן החוזית של הנגזר עולה על 12 חודשים, הנגזר יוצג במאזן כפריט לא שוטף, ואם יתרת הזמן אינה עולה על 12 חודשים יסווג הנגזר כפריט שוטף.

יג. הכרה בהכנסה:

הכנסה נמדדת לפי השווי ההוגן של התמורה שהתקבלה ו/או התמורה שהקבוצה זכאית לקבל בגין הכנסה ממכירת סחורות או מתן שירותים במהלך העסקים הרגיל. ההכנסה מוצגת לאחר ניכוי אומדנים להחזרות, הנחות וכדומה.

(1) הכנסה ממכירת סחורות

ההכנסה ממכירת סחורות מוכרת בהתקיים כל התנאים הבאים:

- הקבוצה העבירה לקונה את הסיכונים והתשואות המשמעותיים הנגזרים מהבעלות על הסחורות;
- הקבוצה אינה שומרת מעורבות ניהולית נמשכת ברמה המאפיינת, בדרך כלל, בעלות ואינה שומרת את השליטה האפקטיבית על הסחורות שנמכרו;
- סכום ההכנסה ניתן למדידה באופן מהימן;
- צפוי שההטבות הכלכליות הקשורות לעסקה יזרמו לקבוצה; וכן
- העלויות שהתהוו או יתהוו בגין העסקה ניתנות למדידה באופן מהימן.

(2) הכנסה מהספקת שירותים

הכנסה מעסקה להספקת שירותים מוכרת בהתאם לשלב ההשלמה של העסקה ובהתקיים כל התנאים הבאים:

- סכום ההכנסה ניתן למדידה באופן מהימן;
- צפוי שההטבות הכלכליות הקשורות לעסקה יזרמו לקבוצה;
- שלב ההשלמה של העסקה בתאריך המאזן ניתן למדידה באופן מהימן; וכן
- העלויות שהתהוו במסגרת העסקה והעלויות הנדרשות להשלמתה ניתנות למדידה באופן מהימן.

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

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

יג. הכרה בהכנסה (המשך):

(2) הכנסה מהספקת שירותים (המשך)

שלב ההשלמה של העסקה נקבע כלהלן:

- דמי התקנה מוכרים בהתאם לשלב ההשלמה של ההתקנה תוך קביעת החלק היחסי של ההתקנה שבוצעה, נכון לתאריך המאזן, מתוך משך הזמן הכולל הצפוי של ההתקנה;
- דמי שרות הכלולים במחיר מוצרים שנמכרו מוכרים בהתאם לחלק היחסי של העלות הכוללת להספקת השרות למוצר שנמכר, תוך הבאה בחשבון של מגמות היסטוריות במספר השירותים שסופקו בפועל בגין סחורות שנמכרו בעבר;
- הכנסה מחווי "חומרים פלוס עבודה" (time and material contracts) מוכרת בהתאם לתעריפים החוזיים של שעות עבודה שסופקו ועלויות ישירות שנוצרו.

לעניין מדיניות ההכרה בהכנסה מעבודות על פי חוזה ביצוע - ראה באור כד' להלן.

(3) הכנסות ריבית

הכנסות ריבית נצברות על בסיס עיתי בהתחשב בקרן לפירעון ותוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית.

(4) הכנסות מדיבידנד

הכנסות מדיבידנד בגין השקעות מוכרות במועד בו נוצרה הזכאות לקבלת הדיבידנד.

יד. מענקים ממשלתיים:

מענקים ממשלתיים אינם מוכרים עד למועד בו קיים בטחון סביר שהקבוצה תעמוד בתנאים הנלווים להם ושהמענקים יתקבלו.

מענקים ממשלתיים שהתנאי העיקרי להם הוא רכישה, הקמה או השגה בדרך אחרת של נכסים בלתי שוטפים על-ידי הקבוצה, מוכרים כהכנסה נדחית במאזן או מוצגים במאזן הקבוצה בניכוי מהערך הפנקסני של הנכס נשוא המענק (יש להתאים למדיניות החשבונאית של הקבוצה). סכום המענק נזקף לדוח רווח והפסד על בסיס שיטתי סביר על פני תקופת החיים השימושיים של הנכסים הקשורים.

מענקים ממשלתיים אחרים מוכרים כהכנסה על בסיס שיטתי, על פני אותן תקופות דיווח בהם נוצרת הקבלה חשבונאית כנגד אותן עלויות בהן נשאה הקבוצה אשר הקנו לה את הזכות לקבלת המענקים. מענקים ממשלתיים אשר הזכות לקבלתם נוצרת לקבוצה כפיצוי בגין הוצאות או הפסדים שנוצרו או למטרת תמיכה כספית מיידית, ללא עלויות מתייחסות עתידיות, מוכרים בדוח רווח והפסד בתקופה בה נוצרה הזכות לקבלתם.

טו. הפרשה לאחריות:

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

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

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ז. הפרשות:

הפרשות מוכרות כאשר לקבוצה קיימת מחויבות משפטית או מחויבות משתמעת כתוצאה מאירוע שהתרחש בעבר, בגין צפוי שימוש במשאבים כלכליים הניתנים לאומדן באופן מהימן על מנת לסלק את המחויבות.

הסכום המוכר כהפרשה משקף את האומדן הטוב ביותר של ההנהלה לגבי הסכום שיידרש ליישוב המחויבות בהווה במועד המאזן תוך הבאה בחשבון של הסיכונים ואי הוודאויות הכרוכים במחויבות. כאשר ההפרשה נמדדת תוך שימוש בתזרימי מזומנים חזויים לצורך יישוב המחויבות, הערך הפנקסני של ההפרשה הוא הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים החזויים בגין ערך הזמן יזקפו לדוח רווח והפסד.

כאשר כל הסכום או חלקו הדרוש ליישוב המחויבות בהווה צפוי להיות מושב על ידי צד שלישי, מכירה הקבוצה בנכס, בגין ההשבה, עד לגובה ההפרשה שהוכרה, רק כאשר וודאי למעשה (Virtually Certain) שהשיפוי יתקבל וכן ניתן לאומדו באופן מהימן.

ז. מסים על הכנסה:

(1) כללי

הוצאות (הכנסות) המסים על ההכנסה כוללות את סך השינוי ביתרות המסים הנדחים, למעט מסים נדחים הנובעים מעסקאות שנזקפו ישירות להון העצמי.

(2) מסים נדחים

מב"ש יוצרת מסים נדחים בגין הפרשים זמניים בין ערכם לצורכי מס של נכסים והתחייבויות לבין ערכם בדוחות הכספיים, ובגין הפסדים לצרכי מס שמימושם צפוי. יתרות המסים הנדחים (נכס או התחייבות) מחושבות לפי שיעורי המס הצפויים בעת מימושן, בהתבסס על שיעורי המס וחוקי המס אשר נחקקו או אשר חקיקתם הושלמה למעשה, עד תאריך המאזן. התחייבויות מסים נדחים מוכרות, בדרך כלל, בגין כל הפרשים הזמניים בין ערכם לצורכי מס של נכסים והתחייבויות לבין ערכם בדוחות הכספיים. נכסי מסים נדחים מוכרים בגין כל הפרשים הזמניים הניתנים לניכוי עד לסכום שצפוי שתהיה הכנסה חייבת שכנגדה ניתן יהיה לנצל את ההפרש הזמני הניתן לניכוי.

בחישוב המסים הנדחים לא מובאים בחשבון המסים שהיו חלים במקרה של מימוש ההשקעות בחברות מוחזקות, מאחר ובכוונת הקבוצה להחזיק בהשקעות ולפתחן. כמו כן לא מובאים בחשבון מסים נדחים בגין חלוקת רווחים בחברות אלו, מאחר והדיבידנדים אינם חייבים במס.

נכסי והתחייבויות מסים נדחים מוצגים בקיזוז כאשר לישות קיימת זכות משפטית ניתנת לאכיפה לקיזוז נכסי מסים שוטפים כנגד התחייבויות מסים שוטפים, וכאשר הם מתייחסים למסים על ההכנסה המוטלים על ידי אותה רשות מס, ובכוונת הקבוצה לסלק את נכסי והתחייבויות המסים השוטפים על בסיס נטו.

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

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

י.ח. הטבות עובדים:

(1) הטבות לאחר סיום העסקה

הטבות הקבוצה לאחר סיום העסקה כוללות: פנסיה והתחייבות לפיצויי פיטורין. הטבות הקבוצה לאחר סיום העסקה הינן בחלקן תוכניות להפקדה מוגדרת ובחלקן תוכניות להטבה מוגדרת. הוצאות בגין התחייבות החברה להפקדת כספים במסגרת תכנית להפקדה מוגדרת (Contribution Plan Defined) נזקפות לדוח רווח והפסד במועד הספקת שירותי העבודה, בגינם מחויבת הקבוצה לביצוע ההפקדה. ההפרש בין סכום ההפקדה העומד לתשלום, לבין סך ההפקדות ששולמו מוצג במאזן החברה כהתחייבות בגין הטבות לעובדים.

הוצאות בגין תכנית להטבה מוגדרת (Defined Benefit Plan) נזקפות לדוח רווח והפסד בהתאם לשיטת יחידת הזכאות החזויה (Projected Unit Credit Method), תוך שימוש בהערכות אקטואריות המתבצעות בכל תאריך מאזן. הערך הנוכחי של מחויבות הקבוצה בגין תכנית להטבה מוגדרת נקבע באמצעות היוון תזרימי המזומנים העתידיים הצפויים בגין התכנית בתשואות שוק של אגרות חוב ממשלתיות, הנקובות במטבע בו ישולמו ההטבות בגין התכנית, ובעלות תקופות פדיון הזהות בקירוב למועדי הסילוק החזויים של התכנית.

רווחים והפסדים אקטואריים נזקפים לדוח על הכנסות והוצאות שהוכרו במועד היווצרותם. עלות שירות עבר (Past Service Cost) מוכרת מיידית בדוחות הרווח וההפסד של הקבוצה עד למידה שבה ההטבה הבשילה (Vested). עלות שירות עבר אשר טרם הבשילה, מופחתת בקו ישר על פני תקופת ההבשלה הממוצעת עד למועד הבשלתה.

התחייבות הקבוצה בגין תכנית הטבה מוגדרת המוצגת במאזן הקבוצה כוללת את הערך הנוכחי של המחויבות בגין הטבה מוגדרת, בתוספת רווחים (בניכוי הפסדים) אקטואריים אשר טרם הוכרו ובניכוי עלות שירות עבר שטרם הוכרה, בניכוי שוויים ההוגן של נכסי התוכנית.

(2) הטבות עובדים לטווח קצר

הטבות עובדים לטווח קצר, הן הטבות אשר צפוי כי ינוצלו או ישולמו בתקופה שאינה עולה על 12 חודשים מתום התקופה בה סופק השירות המזכה בהטבה.

הטבות עובדים לטווח קצר בקבוצה כוללות את התחייבות הקבוצה בגין שכר, מענקים והפרשה לחופשה. הטבות אלו נזקפות לדוח רווח והפסד במועד היווצרותן. ההטבות נמדדות על בסיס לא מהוון. הפרש בין גובה ההטבות לזמן קצר להן זכאי העובד, לבין הסכום ששולם בגינן מוכר כהתחייבות.

י.ט. רווח למניה:

הקבוצה מחשבת את סכומי הרווח הבסיסי למניה לגבי רווח או הפסד, המיוחס לבעלי המניות של הקבוצה על ידי חלוקת רווח או הפסד, המיוחס לבעלי המניות הרגילות של הקבוצה, בממוצע משוקלל של מספר המניות הרגילות הקיימות במחזור במהלך תקופת הדיווח.

כ. שערי חליפין ובסיס ההצמדה:

(1) יתרות במטבע חוץ, או הצמודות אליו, נכללות בדוחות הכספיים לפי שערי החליפין היציגים שפורסמו על ידי בנק ישראל והיו תקפים ליום המאזן.

(2) יתרות הצמודות למדד המחירים לצרכן מוצגות בהתאם למדד בגין חודש דצמבר של כל שנה.

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

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

כ. שערי חליפין ובסיס ההצמדה: (המשך)

(3) להלן נתונים על שערי החליפין של הדולר והאירו ועל מדד המחירים לצרכן בישראל:

ליום 31 בדצמבר		
2007	2008	
191.2	198.4	מדד המחירים לצרכן - בנקודות
3.846	3.802	שער הדולר - בשקל חדש
5.659	5.297	שער האירו - בשקל חדש

שיעור השנוי באחוזים:

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2007	2008	
3.4	3.8	מדד המחירים לצרכן
(9.0)	(1.1)	שער השקל מול: הדולר
1.7	(6.4)	האירו האירופאי

כא. תקני דיווח כספי חדשים והבהרות שפורסמו:

תקנים, תיקונים לתקנים והבהרות שפורסמו וטרם נכנסו לתוקף אשר לא אומצו בידי הקבוצה באימוץ מוקדם

IAS 1 (מתוקן) "הצגת דוחות כספיים"

התקן קובע את ההצגה הנדרשת בדוחות הכספיים, ומפרט מסגרת כללית למבנה דוח כספי ותוכן מינימלי, אשר יש לכלול במסגרת הדוח. במסגרת התיקון לתקן זה, בוצעו שינויים למתכונת ההצגה הקיימת של הדוחות הכספיים, וכן הורחבו דרישות ההצגה והגילוי לדוחות הכספיים, ובכלל זה הצגת דוח נוסף במסגרת הדוחות הכספיים בשם "דוח על רווח מקיף", והוספת מאזן לתחילת התקופה המוקדמת ביותר המוצגת בדוחות הכספיים במקרים של שינוי מדיניות חשבונאית בדרך של יישום למפרע, במקרים של הצגה מחדש ובמקרים של סיווג מחדש.

התקן יחול לגבי תקופות דיווח המתחילות ביום 1 בינואר 2009. התקן מאפשר יישום מוקדם.

בשלב זה אין ביכולתה של הנהלת הקבוצה לאמוד את השפעת יישום התקן על דוחותיה הכספיים.

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

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

כא. תקני דיווח כספי חדשים והבהרות שפורסמו: (המשך)

תקנים, תיקונים לתקנים והבהרות שפורסמו וטרם נכנסו לתוקף אשר לא אומצו בידי הקבוצה באימוץ מוקדם (המשך)

(א) IAS 23 (מתוקן) "עלויות אשראי"

התקן קובע את הטיפול החשבונאי בעלויות אשראי. במסגרת התיקון לתקן זה, בוטלה האפשרות להכרה מיידית בדוח רווח והפסד של עלויות אשראי המתייחסות לנכסים שתקופת הכשרתם או הקמתם משמעותית. עלויות אשראי אלה יהיונו לעלות הנכס. התקן יחול על עלויות אשראי המתייחסות לנכסים כשירים שמועד ההיוון בגינם חל החל מיום 1 בינואר, 2009 או כל תאריך קודם, כפי שנקבע על ידי הקבוצה. התקן מאפשר יישום מוקדם.

הנהלת הקבוצה מעריכה כי ליישום התקן לא תהיה כל השפעה על הדוחות הכספיים של הקבוצה.

(ב) IFRS 8, מגזרי פעילות

התקן, המחליף את IAS 14, מפרט כיצד על תאגיד לדווח על מידע לפי מגזרים בדוחות הכספיים השנתיים. בין היתר, קובע התקן כי הדיווח המגזרי של הקבוצה יתבסס על המידע בו משתמשת הנהלת הקבוצה לצורך הערכת ביצועי המגזרים, ולצורך קבלת החלטות על אופן הקצאת המשאבים למגזרי הפעילות השונים. התקן יחול לתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2009, תוך התאמה למפרע של מספרי השוואה לתקופות דיווח קודמות. התקן מאפשר יישום מוקדם.

בשלב זה אין ביכולתה של הנהלת הקבוצה להעריך את ההשלכות האפשריות של יישום התקן על דוחותיה הכספיים.

(ג) IAS 27 (מתוקן) "דוחות כספיים מאוחדים ונפרדים"

התקן קובע את כללי הטיפול החשבונאי בדוחות כספיים מאוחדים ונפרדים. בין היתר, קובע התקן כי עסקאות עם בעלי מניות המיעוט, במסגרתן מחזיקה הקבוצה בשליטה בחברה מאוחדת לפני ולאחר העסקה, יטופלו כעסקאות הוניות. במסגרת עסקאות, שלאחריהן מאבדת הקבוצה את שליטתה בחברה המאוחדת, תימדד ההשקעה בחברה המאוחדת במועד איבוד השליטה בשווי הוגן. חלק המיעוט בהפסדי חברה מאוחדת, העולה על חלקו בהונה העצמי יוחס לו בהתעלם ממחויבויותיו ומיכולתו לביצוע השקעות נוספות בחברה המאוחדת.

הוראות התקן חלות לתקופות דיווח כספי שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2010 ואילך. אימוץ מוקדם מותר, בתנאי שהוא ייעשה יחד עם אימוץ מוקדם של IFRS 3 (מתוקן). התקן ייושם למפרע, פרט למספר חריגים, לגביהם ייושמו הוראות התקן בדרך של מכאן ולהבא.

הנהלת החברה מעריכה כי ליישום התקן לא תהיה כל השפעה על הדוחות הכספיים של הקבוצה.

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

באור 2 - עיקרי החשבונאית המדיניות (המשך)

כא. תקני דיווח כספי חדשים והבהרות שפורסמו: (המשך)

תקנים, תיקונים לתקנים והבהרות שפורסמו וטרם נכנסו לתוקף אשר לא אומצו בידי הקבוצה באימוץ מוקדם (המשך)

(ד) תיקון IAS 32, מכשירים פיננסיים: הצגה, ו-IAS 1, הצגת דוחות כספיים

התיקון ל-IAS 32 משנה את הגדרת התחייבות פיננסית, נכס פיננסי ומכשיר הוני, וקובע כי מכשירים פיננסיים מסוימים, הניתנים למימוש בידי המחזיק בהם יסווגו כמכשירים הוניים. הוראות התיקון יחולו לגבי תקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2009. יישום מוקדם מותר. הנהלת הקבוצה מעריכה כי ליישום ההברה לא תיהיה כל השפעה על הדוחות הכספיים של הקבוצה.

(ה) שיפורים לתקני דיווח כספי בינלאומיים 2008

בחודש מאי 2008 פרסם ה-IASB סדרה של שיפורים לתקני דיווח כספי בינלאומיים.

במסגרת השיפורים נעשו תיקונים לחלק מהתקנים, המשנים את אופן ההצגה, ההכרה והמדידה של פריטים שונים בדוחות הכספיים. בנוסף נעשו תיקונים למינוחים שיש להם השפעה זניחה, אם בכלל, על הדוחות הכספיים. מירב התיקונים ייכנסו לתוקף החל מתקופת הדיווח השנתית המתחילה ביום 1 בינואר 2009 או לאחריו, עם אפשרות לאימוץ מוקדם. יישום מרבית התיקונים ייעשה בדרך של התאמה למפרע של מספרי ההשוואה. במסגרת התיקונים שנעשו, קיימים מספר תיקונים אשר צפויה להם, בנסיבות רלוונטיות, השפעה משמעותית על דוחות כספיים. העיקריים שבין תיקונים אלו, הינם הדרישות החדשות או המתוקנות בנוגע ל:

- תיקון IAS 16 "רכוש קבוע", הקובע כי ישויות אשר במהלך העסקים הרגיל מממשות פריטי רכוש קבוע המשמשים למטרות השכרה לאחרים, יסווגו פריטים אלה כמלאי החל ממועד הפסקת השכרתם, ואת התקבולים ממכירת פריטים אלה כהכנסות בדוח הרווח והפסד. תזרימי המזומנים לרכישת ולמכירת פריטים אלה יוצגו במסגרת תזרימי המזומנים שנבעו או ששימשו לפעילות שוטפת.

התיקון יחול לגבי תקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2009. התיקון מאפשר יישום מוקדם, תוך יישום התיקונים המתייחסים ב-IAS 7 "דוחות תזרים מזומנים". התיקון ייושם למפרע.

הנהלת הקבוצה מעריכה כי ליישום התיקון לא תהיה כל השפעה על הדוחות הכספיים של הקבוצה.

- תיקון IAS 20 "הטיפול החשבונאי במענקים ממשלתיים וגילוי לגבי סיוע ממשלתי" הקובע כי הלוואות שנתקבלו בריבית הנמוכה מריבית השוק יוכרו בשווי הוגן במועד ההכרה הראשונית, וההפרש בין סכום התקבול לערך הפנקסני יוכר כמענק.

התיקון יחול לגבי תקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2009. היישום יעשה בדרך של 'מכאן ולהבא'. התיקון מאפשר יישום מוקדם.

הנהלת הקבוצה מעריכה כי ליישום התיקון לא תהיה כל השפעה על הדוחות הכספיים של הקבוצה.

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

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

כא. תקני דיווח כספי חדשים והבהרות שפורסמו: (המשך)

תקנים, תיקונים לתקנים והבהרות שפורסמו וטרם נכנסו לתוקף אשר לא אומצו בידי הקבוצה באימוץ מוקדם (המשך)

• **שיפורים לתקני דיווח כספי בינלאומיים 2008 (המשך)**

▪ תיקון IAS 28 "השקעות בחברות כלולות" הקובע כי ירידת ערך השקעה בחברה כלולה תטופל כירידת ערך של נכס בודד, וכן כי סכום ירידת הערך ניתן לביטול בתקופות עוקבות. התיקון יחול לגבי תקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2009. התיקון מאפשר יישום מוקדם תוך יישום התיקונים המתאימים ל- סעיף 4 ב- IAS 32 "מכשירים פיננסיים: הצגה", סעיף 1 ב- IAS 31 "זכויות בעסקאות משותפות" וסעיף 3 ב- IFRS 7 "מכשירים פיננסיים: גילויים". ניתן ליישם את התיקון בדרך של 'מכאן ולהבא'.

הנהלת הקבוצה מעריכה כי ליישום התיקון לא תהיה כל השפעה על הדוחות הכספיים של הקבוצה.

• **תיקון 1 IFRS, "אימוץ לראשונה של תקני דיווח כספי בינלאומיים" ו- IAS 27 "דוחות כספיים מאוחדים ונפרדים"**

התיקון קובע, בין היתר, את אופן מדידת ההשקעות בחברות בנות, חברות בשליטה משותפת וחברות כלולות במועד האימוץ לראשונה של תקני ה- IFRS, ואת אופן ההכרה בהכנסות מדיבידנדים שנתקבלו מחברות אלה. הוראות התיקון חלות על הדוחות הכספיים הנפרדים של הישות.

הוראות התיקון חלות לגבי תקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2009. יישום מוקדם מותר.

הנהלת הקבוצה מעריכה כי ליישום התיקון לא תהיה כל השפעה על הדוחות הכספיים של הקבוצה.

• **תיקון 39 IAS "מכשירים פיננסיים: הכרה ומדידה"**

התיקון קובע, בין היתר, כי ניתן ליעד שינויים בתזרימי המזומנים הנובעים מחשיפה לסיכונים אינפלציוניים כפריטים מגודרים. בנוסף קובע התיקון כי הערך הפנימי, בשונה מערך הזמן של אופציות שנרכשו, כשיר לשמש כמכשיר מגדר של סיכון צד אחד הנובע מעסקה חזויה.

הוראות התיקון יחולו לגבי תקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2010, או לאחר מכן. יישום מוקדם אפשרי.

הנהלת הקבוצה מעריכה כי ליישום התיקון לא תהיה כל השפעה על הדוחות הכספיים של הקבוצה.

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

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

בב. עלויות אשראי:

עלויות האשראי של הקבוצה מוכרות בדוח רווח והפסד במועד התהוותן.

באור 3 - שיקולי דעת חשבונאיים קריטיים ומקורות מפתח לאומדני אי ודאות

א. כללי:

ביישום המדיניות החשבונאית של הקבוצה, המתוארת בבאור 2 לעיל, נדרשת הנהלת הקבוצה, במקרים מסוימים, להפעיל שיקול דעת חשבונאי נרחב בנוגע לאומדנים והנחות בקשר לערכם הפנקסני של נכסים והתחייבויות שאינם בהכרח בנמצא ממקורות אחרים. האומדנים וההנחות הקשורות, מבוססים על ניסיון העבר וגורמים אחרים הנחשבים כרלוונטיים. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מאומדנים אלה.

האומדנים וההנחות שבבסיסם, נבחנים בידי ההנהלה באופן שוטף. שינויים באומדנים החשבונאיים מוכרים רק בתקופה בה בוצע שינוי באומדן במידה והשינוי משפיע רק על אותה תקופה או מוכרים בתקופה האמורה ובתקופות עתידיות במקרים בהם השינוי משפיע הן על התקופה הנוכחית והן על התקופות העתידיות.

ב. מקורות מפתח לאומדני אי ודאות:

(1) הפרשות להליכים משפטיים

לצורך בחינת הנפקות המשפטית של תביעות אלה, וקביעת הסבירות כי הן תתממשנה לרעתה, מסתמכת הנהלת הקבוצה על חוות דעת של יועצים משפטיים ומקצועיים. לאחר שיועציה של הקבוצה מגבשים את עמדתם המשפטית ואת סיכוייה של החברה באשר לנשוא התביעה, בין אם הקבוצה תצטרך לשאת בתוצאותיה או שיש ביכולתה לדחות אותה, אומדת הנהלת הקבוצה את הסכום אותו יש לרשום בדוחות הכספיים, אם בכלל.

פרשנות שונה מזו של יועציה המשפטיים של הקבוצה למצב חוקי קיים, הבנה שונה של הנהלת הקבוצה לגבי חוזי התקשרות וכן שינויים שמקורם בפסיקה רלוונטית או בתוספת עובדות חדשות, יש בהם כדי להשפיע על ערכה של ההפרשה הכוללת בגין ההליכים המשפטיים העומדים כנגד הקבוצה ובכך להשפיע באופן מהותי על מצבה הכספי ותוצאות פעולתיה של הקבוצה.

(2) הטבות עובדים

הערך הנוכחי של התחייבות הקבוצה לתשלום פיצויי פיטורין ולתוכנית פנסיה לעובדיה מתבסס על מספר רב של נתונים, אשר נקבעים על בסיס הערכה אקטוארית, תוך שימוש במספר רב של הנחות, לרבות שיעור היוון. שינויים בהנחות האקטואריות עשויים להשפיע על ערכן הפנקסני של התחייבויות הקבוצה לתשלום פיצויי פיטורין ותשלומי פנסיה. הקבוצה אומדת את שיעור ההיוון אחת לשנה, בהתבסס על שיעור התשואה של אגרות חוב ממשלתיות. הנחות מפתח אחרות נקבעות בהתבסס על התנאים השוררים בשוק, ועל בסיס הניסיון שנצבר בקבוצה. לפרטים נוספים אודות ההנחות בהן עשתה הקבוצה שימוש, ראה באור 13.

(3) מסים על הכנסה

הקבוצה כפופה לחוקי המס במספר מדינות. שיקול דעת נרחב נדרש לצורך קביעת ההתחייבות למס שוטף של כל אחת מחברות הקבוצה. לקבוצה עסקאות רבות, אשר תוצאות המס לגביהן אינן וודאיות. החברה מכירה בהתחייבויות בגין תוצאות המס של עסקאות אלה, בהתבסס על אומדני ההנהלה, אשר מסתמכת על יועצים מקצועיים, בנוגע לעיתוי וגובה חבות המס הנובעת מעסקאות אלה. כאשר תוצאת המס של עסקאות אלה שונה מאומדני ההנהלה, יוקטנו או יוגדלו הוצאות המסים וההתחייבויות למסים נדחים במועד קביעת השומה הסופית.

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

באור 4 - פרטים נוספים על הרכוש השוטף

א. מזומנים ושווי מזומנים:

(1) ההרכב

ליום 31 בדצמבר	
2007	2008
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
765	814
<u>765</u>	<u>814</u>

מזומנים ויתרות בבנקים
 סה"כ מזומנים ושווי מזומנים

ב. נכסים פיננסיים אחרים (אלפי ש"ח):

סך הכל		נכסים שוטפים	
ליום 31 בדצמבר		ליום 31 בדצמבר	
2007	2008	2007	2008
931	103	931	103
<u>931</u>	<u>103</u>	<u>931</u>	<u>103</u>

נכסים פיננסיים זמינים למכירה הנמדדים
 בשווי הוגן
 מניות

ג. לקוחות:

(1) ההרכב

ליום 31 בדצמבר	
2007	2008
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
49,133	61,554
304	445
11,803	5,292
<u>61,240</u>	<u>67,291</u>
<u>(623)</u>	<u>(1,338)</u>
<u>60,617</u>	<u>65,953</u>

חשבונות פתוחים
 המחאות לגבייה
 הכנסות לקבל

בניכוי-הפרשה לחובות מסופקים

סך חובות הלקוחות (בניכוי הפרשה לחובות מסופקים) לקבוצה ליום 31 בדצמבר 2008 מסתכמים לסך של כ- 65,953 אלפי ש"ח (2007 60,617 אלפי ש"ח), כוללים את הסכומים המוצגים לעיל.

תקופת האשראי הממוצעת המוקצבת ללקוחות הגדולים במכירת סחורות ו/או הספקת שירותים הינה 57 ימים.

טרם קבלת לקוח חדש, הקבוצה אומדת את איכות האשראי המוענק ללקוח, ומגדירה מגבלות אשראי. המגבלות והדירוג המיוחסים ללקוחות הקבוצה נבחנים אחת לשנה, או לעיתים קרובות יותר, בהתבסס על מידע חדש שנתקבל, ועל עמידתו בתשלומי חובות קודמים. במסגרת המגבלות הנדרשות מלקוחות ברמת סיכון גבוהה יחסית מקדמות טרם ביצוע עסקאות עמם, או אשראי דקומנטרי וערבויות בנקאיות שונות.

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

באור 4 - פרטים נוספים על הרכוש השוטף (המשך)

ג. לקוחות: (המשך)

(1) ההרכב (המשך)

לקבוצה יש לקוחות, אשר יתרת חובם לקבוצה עולה על 10% מיתרת הלקוחות ליום 31 בדצמבר 2008.

יתרת לקוחות הקבוצה ליום 31 בדצמבר 2008 כוללת סך של כ- 6,383 אלפי ש"ח (2007: 5,961 אלפי ש"ח), אשר מועד פירעונם חלף, אולם הקבוצה, בהתבסס על ניסיון העבר שלה ועל איכות האשראי של החייבים, לא ביצעה הפרשה לחובות מסופקים בגינם, מאחר ופיגורי החובות אינם נובעים מסיכונים אשראי אלא מסכומים הנרשמים במשא ומתן עם הלקוחות וסבירות גבייתם גבוהה ומעוגנת בחוזה התקשרות. 5 הלקוחות העקריים המהווים 86% מסך המכירות הם בעלי איתנות פיננסית חזקה ועל כן איכות האשראי גבוהה ולא בוצעה הפרשה לחובות מסופקים בגינם.

תקופת החוב הממוצעת של חובות לקוחות שתאריך פירעונם חלף ליום 31 בדצמבר, 2008 הוא כ-190 ימים (2007: 150 ימים)

(2) גיל חובות הלקוחות שחרגו מימי האשראי שנקבע להם ולא נכללה בגינם הפרשה לחובות מסופקים

ליום 31 בדצמבר		
2007	2008	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
4,804	3,429	180-30 ימים
958	2,631	שנה-180 ימים
200	323	מעל שנה
<u>5,962</u>	<u>6,383</u>	סך הכל

(3) תנועה בהפרשה לחובות מסופקים

ליום 31 בדצמבר		
2007	2008	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
731	616	יתרה לתחילת השנה
-	1,338	הפסד מירידת ערך בגין לקוחות
(108)	(616)	סכומי חובות מסופקים שנמחקו
<u>623</u>	<u>1,338</u>	יתרה לסוף השנה

בקביעת סבירות הפירעון של חובות לקוחות, בוחנת הקבוצה שינויים באיכות האשראי של הלקוח ממועד הענקת האשראי ועד למועד הדיווח. ריכוז סיכונים האשראי מוגבל, לאור היות בסיס הלקוחות גדול והיותו מחולק לענפים ואזורים גיאוגרפיים שונים.

ההפרשה לחובות מסופקים הינה בגין חובות לקוחות השנויים במחלוקת עיסקית ולא בגין רמת סיכון אשראי.

(4) גיל חובות הלקוחות שבוצעה בגינם הפרשה לחובות מסופקים

ליום 31 בדצמבר		
2007	2008	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
-	312	180-30 ימים
-	798	שנה-180 ימים
623	228	מעל שנה
<u>623</u>	<u>1,338</u>	סך-הכל

מנועי בית-שמש אחזקות (1997) בע"מ**באורים לדוחות הכספיים****באור 4 - פרטים נוספים על הרכוש השוטף (המשך)**

ד. חייבים ויתרות חובה:

ליום 31 בדצמבר		
2007	2008	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
4,896	2,172	חייבים
485	528	מוסדות וגופים ממשלתיים
8	878	עובדים
5,389	3,578	חייבים אחרים
1,211	487	יתרות חובה
1,261	707	הוצאות מראש
2,472	1,194	מקדמות לספקים
7,861	4,772	

ה. מלאי:

(1) ההרכב

ליום 31 בדצמבר		
2007	2008	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
18,972	19,729	חומרי גלם, רכיבים ואריזה
34,083	31,214	תוצרת בעיבוד
39,734	44,742	מלאי בתהליך (חלקים גמורים)
92,789	95,685	
-	274	סחורות - חומרים בדרך ותשלומים על חשבון
92,789	95,959	

(2) מידע נוסף

סכום המלאי שהוכר כהוצאה במהלך התקופה במסגרת סעיף עלות המכר הסתכם לסך של כ- 70,213 אלפי ש"ח בשנת 2008 (2007: 62,626 אלפי ש"ח).
 סכום ההוצאה שהוכר כאמור כולל, בין היתר, ירידת ערך מלאי לשווי מימוש נטו בסך של כ- 192 אלפי ש"ח בשנת 2007 וסכום ביטול ירידת ערך בסך של כ- 874 אלפי ש"ח בשנת 2008.

ו. חלוקה לפי תנאי הצמדה:

ליום 31 בדצמבר		
2007	2008	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
40,783	48,339	פריטים כספיים:
29,521	23,534	בהצמדה למדד
70,304	71,873	במטבע חוץ או בהצמדה אליו
92,789	95,959	פריטים לא כספיים
163,093	167,832	

ז. שעבודים - ראה באור 27ח.

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

באור 5 - השקעה בחברות מוחזקות

א. חברות מאוחדות:

פירוט החברות המאוחדות של הקבוצה:

שם החברה הבת	מקום תושבות	תחום פעילות עיקרית	שיעור החזקה %
LPO BSEL	סרביה ארצות הברית	ייצור חלקים לוגיסטיקה (לא פעיל)	92.25 100

ב. החברה הסרבית עוסקת בייצור יציקות לשוק התעופתי.

בשנים 2004-2007 רכשה הקבוצה מניות נוספות כך ששיעור אחזקתה לתאריך הדוחות הכספיים וליום 31 בדצמבר 2008 היוו 92.25%.

בעת ההשקעות בחברת הבת LPO נוצר עודף שווי מאזני על עלויות ההשקעה. עודף שלילי זה יוחס לרכוש הקבוע של LPO, והוא מופחת בהתאם לאורך חיי אותם נכסים.

באור 6 - זכויות במקרקעין

ליום 31 בדצמבר 2008:

סך הכל אלפי ש"ח	טרם נרשמו על שם חברות הקבוצה אלפי ש"ח	נרשמו על שם חברות הקבוצה אלפי ש"ח
6,486	6,486	-
<u>6,486</u>	<u>6,486</u>	<u>-</u>

מקרקעין בחכירה מהוונת (זכויות החכירה לתקופות שונות המסתיימות בשנת 2018)

הצגה במאזן

ליום 31 בדצמבר	
2007 אלפי ש"ח	2008 אלפי ש"ח
<u>6,707</u>	<u>6,486</u>

דמי חכירה מראש

א. זכויות חכירה בקרקע - מפעל בבית שמש:

מב"ש חכרה ממינהל 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 מב"ש 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.

חברת כלל תעשיות והשקעות בע"מ - בעלת עניין במב"ש, העמידה ערבות לטובת מדינת ישראל לקיום התחייבות זו של מב"ש.

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

באור 6 - זכויות במקרקעין (המשך)

ב. המקרקעין הנ"ל בשטח של 289 דונם, כוללים קרקע פנויה בשטח של 153 דונם. העלות בספרים של זכויות הקרקע הינה 187 אלפי דולר. 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 א לעיל), לחוכר שיעשה שימוש בקרקע זו לצורך עסקיו. כמו כן הערכת השווי מבוססת על ההנחה כי תקופת הארכה של הסכם החכירה תמומש.

באור 7 - רכוש קבוע

א. ההרכב והתנועה:

מבנים אלפי ש"ח	מכונות וציוד אלפי ש"ח	כלי רכב אלפי ש"ח	ריהוט וציוד אחר אלפי ש"ח	סך הכל אלפי ש"ח	
					עלות -
62,732	187,985	423	5,207	256,347	יתרה ליום 1 בינואר 2008
1,482	12,364	-	176	14,022	תוספות
-	(1,058)	(57)	-	(1,115)	גריעות
(629)	(1,477)	(9)	(49)	(2,164)	הפרשי שער נטו מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
63,585	197,814	357	5,334	267,090	יתרה ליום 31 בדצמבר 2008
					פחת שנצבר -
48,717	153,894	204	4,761	207,576	יתרה ליום 1 בינואר 2008
1,227	5,633	36	129	7,025	פחת השנה
-	(710)	(14)	-	(724)	גריעות
(488)	(1,468)	(2)	(45)	(2,003)	הפרשי שער נטו מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
49,456	157,349	224	4,845	211,874	יתרה ליום 31 בדצמבר 2008
					עלות מופחתת:
14,129	40,465	133	489	55,216	יתרה ליום 31 בדצמבר 2008

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

באור 7 - רכוש קבוע (המשך)

א. ההרכב והתנועה: (המשך)

סך הכל אלפי ש"ח	ריהוט וציוד אחר אלפי ש"ח	כלי רכב אלפי ש"ח	מכונות וציוד אלפי ש"ח	מבנים אלפי ש"ח	
269,019	5,476	465	195,127	67,951	עלות -
13,795	238	-	12,620	937	יתרה ליום 1 בינואר 2007
(1,553)	-	-	(1,553)	-	תוספות
					גריעות
(24,914)	(507)	(42)	(18,209)	(6,156)	הפרשי שער נטו מתרגום דוחות כספיים
256,347	5,207	423	187,985	62,732	יתרה ליום 31 בדצמבר 2007
220,435	5,095	169	163,039	52,132	פחת שנצבר -
7,948	131	57	6,417	1,347	יתרה ליום 1 בינואר 2007
(563)	-	-	(563)	-	פחת השנה
					גריעות
(20,248)	(465)	(18)	(14,999)	(4,766)	הפרשי שער נטו מתרגום דוחות כספיים
207,572	4,761	208	153,894	48,713	יתרה ליום 31 בדצמבר 2007
48,771	446	215	34,091	14,019	עלות מופחתת:
					יתרה ליום 31 בדצמבר 2007

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

באור 7 - רכוש קבוע (המשך)

א. ההרכב והתנועה: (המשך)

סך הכל אלפי ש"ח	ריהוט וציוד אחר אלפי ש"ח	כלי רכב אלפי ש"ח	מכונות וציוד אלפי ש"ח	קרקע ומבנים אלפי ש"ח	
					העלות ליום 31 בדצמבר 2008
					כוללת:
4,234	-	-	3,778	456	תשלומים על חשבון רכישת רכוש קבוע
12,124	248	-	10,857	1,019	לאחר ניכוי מענקי השקעה
301	-	-	301	-	רכוש קבוע בבנייה עצמית
					העלות ליום 31 בדצמבר 2007
					כוללת:
11,891	283	-	11,560	1,048	לאחר ניכוי מענקי השקעה
29	-	-	-	29	רכוש קבוע בבנייה עצמית

ב. העלות הכוללת ליום 31 בדצמבר 2008 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.ה). תוכנית ההשקעות האחרונה הפעילה, אושרה ע"י מרכז ההשקעות ביום 1 ביולי 2004, בגין השקעות שבוצעו מיום 1 בינואר 2004.

ג. בהתאם לחוק עידוד השקעות הון התשי"ט-1959, קיבלה הקבוצה מענקים מאת מדינת ישראל בגין השקעותיה במפעלי החברה. המענקים מותלים בתנאים המחייבים את החברה לא לממש את השקעותיה לתקופה של שבעה שנים מיום ההשקעה. ההנהלה צופה כי החברה תעמוד בתנאים כאמור, כך שהקבוצה צופה כי לא תידרש להחזיר את המענקים כאמור.

ד. לעניין שעבודים: ראה באור 27.ח'.

ה. ציוד של משרד הבטחון:

מבי"ש מחזיקה ומפעילה ציוד (כולל תא ניסוי) של מדינת ישראל הציוד, למעט הוצאות השבחתו, אינו רשום בדוחות הכספיים של הקבוצה.

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

באור 8 - נכס בלתי מוחשי אחר נטו

א. להלן ההרכב והתנועה בסעיף:

Risk Revenue Sharing Program	אלפי ש"ח	
	33,129	
	<u>(378)</u>	
	32,751	

	36,255	
	136	
	<u>(3,262)</u>	
	33,129	

	1,911	
	1,263	
	54	
	<u>3,228</u>	

	668	
	1,393	
	<u>(150)</u>	
	1,911	

	29,523	
	<u>31,218</u>	

עלות

יתרה ליום 1 בינואר 2008
 הפרשים הנובעים מתרגום דוחות כספיים
יתרה ליום 31 בדצמבר 2008

עלות

יתרה ליום 1 בינואר 2007
 רכישת נכסים בלתי מוחשיים
 הפרשים הנובעים מתרגום דוחות כספיים
יתרה ליום 31 בדצמבר 2007

הפחתה שנצברה:

יתרה ליום 1 בינואר 2008
 הפחתה
 הפרשים הנובעים מתרגום דוחות כספיים
יתרה ליום 31 בדצמבר 2008

הפחתה שנצברה:

יתרה ליום 1 בינואר 2007
 הפחתה
 הפרשים הנובעים מתרגום דוחות כספיים
יתרה ליום 31 בדצמבר 2007

עלות מופחתת

יום 31 בדצמבר 2008

ליום 31 בדצמבר 2007

ב. הפחתת נכסים בלתי מוחשיים מוצגת בדוח רווח והפסד במסגרת הסעיפים הבאים:

לשנה שהסתיימה	
ביום 31 בדצמבר	
2007	2008
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
<u>1,393</u>	<u>1,263</u>

עלות המכירות והעבודות

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

באור 8 - נכסים בלתי מוחשיים אחרים (המשך)

ג. נכסים בלתי מוחשיים מהותיים:

בתאריך 2 באוגוסט 2004 חתמה מבי"ש על זכרון דברים עם חברת MTU AERO ENGINES GMBH (להלן: "MTU"), 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 מומנה באמצעות התחייבות לזמן ארוך ל-MTU (ראה באור 9ג).

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

באור 9 - אשראי מתאגידים בנקאיים ונותני אשראי אחרים

א. הרכב התחייבויות פיננסיות הנמדדות בעלות מופחתת

סך הכל		התחייבויות לא שוטפות		התחייבויות שוטפות		שיעור ריבית		
ליום 31 בדצמבר		ליום 31 בדצמבר		ליום 31 בדצמבר		שנתית	אפקטיבית	
2007	2008	2007	2008	2007	2008	31/12/08	31/12/08	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	%	%	
4,738	1,608	-	-	4,738	1,608	4.6	4.7	בנקים:
13,911	27,561	-	-	13,911	27,561	1.3	1.3	משיכות יתר ש"ח
								משיכות יתר
								הלוואות:
53,852	61,749	34,614	56,977	19,238	4,772	4.6	4.7	במטבע חוץ או בהצמדה
								אליו
								ללא הצמדה
6,600	-	-	-	6,600	-			אחרים:
								בהצמדה למדד
								במטבע חוץ או בהצמדה
4,238	3,931	3,977	3,673	261	258	5.0	5.1	אליו
								ללא הצמדה
<u>83,339</u>	<u>94,849</u>	<u>38,591</u>	<u>60,650</u>	<u>44,748</u>	<u>34,199</u>			סה"כ התחייבויות
								פיננסיות הנמדדות
								בעלות מופחתת

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

באור 9 - אשראי מתאגידים בנקאיים ונותני אשראי אחרים (המשך)

ב. מועדי הפירעון ליום 31 בדצמבר 2008

אלפי ש"ח	
5,030	שנה ראשונה-חלות שוטפת
8,946	שנה שנייה
11,147	שנה שלישית
11,033	שנה רביעית
9,767	שנה חמישית
19,757	שנה שישית ואילך
<u>60,650</u>	
<u>65,680</u>	

ג. למימון עלות ההשקעה בשותפות בתוכנית RISK REVENUE SHARING PROGRAM, כאמור בבאור

8ג' לעיל, קיבלה מבי"ש מימון לזמן ארוך מחברת MTU. האשראי הינו דולרי ללא ריבית ועומד לפרעון בתשלומים חד שנתיים שווים, נכון לתאריך המאזן מבי"ש פרעה את כל התחייבויותיה.

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, 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.

ה. אמות מידה פיננסיות (Covenants):

במסגרת ההסכמים שבין מבי"ש לשלושה תאגידים בנקאיים בישראל, אשר העמידו הלוואות למבי"ש, התחייבה מבי"ש לעמוד באמות המידה הפיננסיות (Covenants) הבאות, כל עוד התחייבויות מבי"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 8 לעיל) למאזן, לא יפחת בכל עת מ-25%.

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

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

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

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

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

נכון ליום 31 בדצמבר 2008 וליום 31 בדצמבר 2007 עומדת מבי"ש בכל אמות המידה הפיננסיות שנקבעו לה על ידי התאגידים הבנקאיים.

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

באור 10 - פרטים נוספים על ההתחייבויות השוטפות

א. ספקים ונותני שירותים אחרים:

ליום 31 בדצמבר		
2007	2008	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
23,726	21,694	חשבונות פתוחים
7,784	5,825	הוצאות לשלם
<u>31,510</u>	<u>27,519</u>	

תקופת האשראי הניתנת בגין רכישת סחורות היא 60 עד 90 ימים, בגינה הקבוצה לא משלמת ריבית. הקבוצה מנהלת תוכנית לפיה כל היתרות ישולמו בתקופת האשראי הקבועה.

ב. זכאים ויתרות זכות:

ליום 31 בדצמבר		
2007	2008	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
4	4	מוסדות ממשלתיים
34	34	בעלי עניין (1)
9,819	9,463	מקדמות מלקוחות
385	464	זכאים אחרים והוצאות לשלם
<u>10,242</u>	<u>9,965</u>	

ליום 31 בדצמבר		
2007	2008	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
34	34	(1) תנאי הצמדה
		ללא הצמדה

ג. חלוקה לפי תנאי הצמדה:

ליום 31 בדצמבר		
2007	2008	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
72,374	60,969	התחייבויות כספיות:
24,918	22,816	במטבע חוץ או בהצמדה אליו
<u>97,292</u>	<u>83,785</u>	ללא הצמדה
-	-	
<u>97,292</u>	<u>83,785</u>	התחייבויות לא כספיות

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

באור 11 - התחייבויות פיננסיות אחרות

א. ההרכב

סך הכל		התחייבויות שוטפות		שיעור ריבית	
ליום 31 בדצמבר		ליום 31 בדצמבר		שנתית	אפקטיבית
2007	2008	2007	2008	31/12/08	31/12/08
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	%	%
508	1,692	508	1,692	-	-
<u>508</u>	<u>1,692</u>	<u>508</u>	<u>1,692</u>		

התחייבויות פיננסיות הנמדדות
 בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
 מוחזקים למסחר:

חוזי החלפת שיעורי ריבית (swaps)

סה"כ התחייבויות פיננסיות אחרות

ב. מועדי הפירעון ליום 31 בדצמבר 2008

אלפי ש"ח
680
680
343
<u>1,023</u>
(11)
<u>1,692</u>

שנה ראשונה-חלות שוטפת

שנה שנייה
 שנה שלישית

בניכוי היוון לערך נוכחי

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

באור 12 - דמי חכירה לשלם

א. הסדרי חכירה תפעולית

(1) כללי

הקבוצה התקשרה בהסדרי חכירה תפעולית של כלי רכב לתקופות של 3 שנים. לקבוצה אין אופציה לרכישת הנכסים החכורים בתום תקופת החכירה. לעניין חכירת קרקעות ממינהל מקרקעי ישראל ראה באור 6.

(2) תשלומים שהוכרו כהוצאה

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2007	2008
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
2,292	2,547
<u>2,292</u>	<u>2,547</u>

תשלומי חכירה מינימליים

(3) התחייבויות לתשלומי חכירה מינימליים עתידיים בגין חכירות תפעוליות שאינן ניתנות לביטול

ליום 31 בדצמבר	
2007	2008
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
765	848
1,527	1,699
<u>2,292</u>	<u>2,547</u>

במשך שנה אחת
בשנה השנייה ושלישית

באור 13 - הטבות לעובדים

א. ההרכב:

ליום 31 בדצמבר	
2007	2008
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
2,223	5,650
<u>2,223</u>	<u>5,650</u>
3,308	3,444
<u>3,308</u>	<u>3,444</u>
<u>5,531</u>	<u>9,094</u>

הטבות לאחר סיום העסקה במסגרת תוכניות להטבה מוגדרת:
התחייבות בגין פיצויי פרישה ופיטורין

הטבות עובד לטווח ארוך:
הטבות בגין חופשה שלא נוצלה

10,284	10,410
<u>10,284</u>	<u>10,410</u>
10,284	10,410
5,531	9,094
<u>15,815</u>	<u>19,504</u>

הטבות עובד לטווח קצר:
שכר עבודה, משכורת וסוציאליות וזכאות לפיצוי בגין
היעדרויות לטווח קצר

התחייבויות בגין הטבות עובדים:
שוטף - ראה סעיף ג (1)
לא שוטף

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

באור 13 - הטבות לעובדים (המשך)

ב. הטבות לאחר סיום העסקה

תוכניות להטבה מוגדרת

(1) כללי

התחייבות בגין פיצויי פרישה ופיטורין

דיני העבודה וחוק פיצויי פיטורין בישראל מחייבים את החברה וחברות מאוחדות לשלם פיצויים לעובד בעת פיטורין או פרישה (לרבות עובדים העוזבים את מקום העבודה תחת נסיבות ספציפיות אחרות). חישוב ההתחייבות בשל סיום יחסי עובד-מעביד מתבצע על פי הסכם העסקה בתוקף ומבוסס על המשכורת האחרונה של העובד, אשר, לדעת ההנהלה, יוצרת את הזכות לקבלת הפיצויים וכן בהתחשב במספר שנות העבודה שלו.

המחויבות האמורה חושבה תוך שימוש בהערכה אקטוארית. הערכה האקטוארית בוצעה על ידי Alan Dubin F.S.A Ltd, חבר אגודת האקטוארים בישראל. הערך הנוכחי של המחויבות להטבה מוגדרת והעלויות המתייחסות של שירות שוטף ושירותי עבר, נמדדו תוך שימוש בשיטת יחידת הזכאות החזויה.

(2) ההנחות האקטואריות העיקריות לתאריך המאזן

ליום 31 בדצמבר		
2007	2008	
%	%	
6.49	6.42	שיעורי היוון, נומינלי
4.09	3.57	שיעורי התשואה החזויים לגבי נכסי התוכנית, ריאלית
2	2	שיעורי העלאות משכורות חזויים, ריאלית
5-20	5-20	שיעורי תחלופה ועזיבה

ההנחות בדבר שיעור התמותה העתידי מבוססות על נתונים סטטיסטיים שפורסמו על ידי אגף שוק ההון, חוזר פנסיה 2007-3-6.

עד לסיום בחינת קיומו או אי-קיומו של שוק עמוק באגרות חוב תאגידיות באיכות גבוהה עושה הקבוצה שימוש בשיעור היוון המתאים לתשואות השוק על אגרות חוב ממשלתיות.

אם הבחינה הנ"ל תקבע כי קיים בישראל שוק עמוק באגרות חוב תאגידיות באיכות גבוהה, יהיה על הקבוצה להציג מחדש את סכומי המחויבויות תוך שימוש בשיעור היוון המתאים לתשואות השוק על אגרות חוב תאגידיות בדירוג AA.

במידה וייקבע שימוש בשיעור היוון של אגרות חוב תאגידיות, הקבוצה אינה צופה כי תהיה לכך השפעה מהותית על דוחותיה הכספיים של הקבוצה.

שיעור התשואה החזוי על נכסי תוכנית מבוסס על שיעור ריבית של אגרות חוב של ממשלת ישראל.

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

באור 13 - הטבות לעובדים (המשך)

ב. הטבות לאחר סיום העסקה (המשך)

תוכניות להטבה מוגדרת (המשך)

(3) סכומים שהוכרו בדוח רווח והפסד בגין תוכניות הטבה מוגדרת

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2007	2008	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
1,115	1,194	עלות שירות שוטף
1,365	1,551	עלות ריבית
(1,269)	(1,468)	תשואה חזויה על נכסי התוכנית
<u>1,211</u>	<u>1,277</u>	
1,385	1,125	ההוצאה נכללה בסעיפים הבאים:
(62)	57	עלות המכר
(112)	95	הוצאות מכירה
<u>1,211</u>	<u>1,277</u>	הוצאות הנהלה וכלליות

(4) התנועה בערך הנוכחי של המחויבות בגין תוכנית הטבה מוגדרת

ליום 31 בדצמבר		
2007	2008	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
20,497	24,378	יתרת פתיחה
1,115	1,194	עלות שירות שוטף
1,365	1,551	עלות ריבית
445	186	הפסדים (רווחים) אקטואריים
2,019	278	הפרשי שער
(781)	(1,049)	הטבות ששולמו
<u>24,660</u>	<u>26,538</u>	יתרת סגירה

(5) התנועה בשווי ההוגן של נכסי תוכנית/ זכות שיפוי שהוכרה כנכס

ליום 31 בדצמבר		
2007	2008	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
18,443	22,180	יתרת פתיחה
1,042	1,236	תשואה חזויה על נכסי התוכנית
442	(3,612)	הפסדים (רווחים) אקטואריים
1,819	255	הפרשי שער
946	1,053	הפקדות על ידי המעסיק
(254)	(224)	הטבות ששולמו
<u>22,438</u>	<u>20,888</u>	יתרת סגירה

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

באור 13 - הטבות לעובדים (המשך)

ב. הטבות לאחר סיום העסקה (המשך)

תוכניות להטבה מוגדרת (המשך)

(6) התאמת הערך הנוכחי של המחויבות בגין תכנית להטבה המוגדרת והשווי ההוגן של נכסי התוכנית לנכסים וההתחייבויות שהוכרו במאזן

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2007	2008
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
24,661 (22,438)	26,538 (20,888)
2,223	5,650

ערך נוכחי של מחויבויות ממומנות
שווי הוגן של נכסי התוכניות לרבות זכויות לשיפוי

ערך נוכחי של מחויבויות בלתי ממומנות

(7) תשואה בפועל על נכסי תוכנית זכויות לשיפוי

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
1,043 442	1,236 (3,612)
1,485	(2,376)

תשואה חזויה על נכסי תוכנית
(הפסדים) רווחים אקטואריים
תשואה בפועל על נכסי תוכנית

(8) רווחים והפסדים אקטואריים וכן השפעת התקרה להכרה בנכס הטבה מוגדרת שזקפו ישירות להון העצמי

2007	2008
רווח אקטוארי	רווח אקטוארי
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
-	8
8	3,798
8	3,806

סכום נצבר ליום 1 בינואר
סכומים שהוכרו במשך התקופה
סכום נצבר ליום 31 בדצמבר

(9) גילוי לגבי האומדן הטוב ביותר לגבי ההפקדות החזויות בשנה הבאה

הפקדות הקבוצה לתוכניות הטבה מוגדרת במהלך השנה הקרובה צפויות להסתכם לסך של כ- 1,550 אלפי ש"ח.

ג. הטבות עובדים לזמן קצר

(1) ההרכב

ליום 31 בדצמבר	
2007	2008
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
6,192	6,152
4,092	4,258
10,284	10,410

שכר עבודה, משכורת וסוציאליות
זכאות לפיצוי בגין היעדרויות לטווח קצר
סה"כ

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

באור 13 - הטבות לעובדים (המשך)

ג. הטבות עובדים לזמן קצר (המשך)

(2) ימי חופשה בתשלום

בהתאם לחוק חופשה שנתית התשי"א - 1951, זכאים עובדי הקבוצה למספר ימי חופשה בתשלום בגין כל שנת עבודה. בהתאם לחוק האמור ותוספת לו שנקבעה בהסכם בין הקבוצה לעובדים, מספר ימי הופשה בשנה להם זכאי כל עובד נקבעים בהתאם לוותק של אותו עובד.

באור 14 - מסים על הכנסה

א. יתרות מסים נדחים

הרכב נכסי (התחייבויות) מס נדחה מפורטים כדלהלן

יתרה ליום 31 בדצמבר 2008	שינויים בשיעורי המס	הפרשי שער	הוכר בהון עצמי	הוכר ברווח והפסד	יתרה ליום 1 בינואר 2008	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
(2,007)	-	19	-	(411)	(1,615)	הפרשי עיתוי
						רכוש קבוע
422	-	(2)	-	297	127	נכסים פיננסיים בשווי הוגן
323	(11)	(4)	-	23	315	דרך רווח והפסד
354	(8)	(1)	-	194	169	הפרשות
3,375	(110)	(31)	951	11	2,554	חובות מסופקים
2,467	(129)	(19)	951	114	1,550	התחייבויות פיננסיות אחרות
2,920	-	(41)	-	(608)	3,569	הפסדים והטבות מס שלא
2,920	-	(41)	-	(608)	3,569	נוצלו
5,387	(129)	(60)	951	(494)	5,119	הפסדים לצרכי מס
						סך הכל

יתרה ליום 31 בדצמבר 2007	שינויים בשיעורי המס	הפרשי שער	הוכר בהון עצמי	הוכר ברווח והפסד	יתרה ליום 1 בינואר 2007	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
(1,615)	(35)	181	-	250	(2,011)	הפרשי עיתוי
						רכוש קבוע
127	-	(13)	-	9	131	נכסים פיננסיים בשווי הוגן
315	(19)	(26)	-	73	287	דרך רווח והפסד
169	(12)	(18)	-	(12)	211	הפרשות
2,554	(115)	(232)	(8)	315	2,594	חובות מסופקים
1,550	(181)	(108)	(8)	635	1,212	התחייבויות פיננסיות אחרות
3,569	-	(188)	-	1,653	2,104	הפסדים והטבות מס שלא
3,569	-	(188)	-	1,653	2,104	נוצלו
5,119	(181)	(296)	(8)	2,288	3,316	הפסדים לצרכי מס
						סך הכל

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

באור 14 - מסים על הכנסה (המשך)

א. יתרות מסים נדחים

מסים נדחים מוצגים במאזן כדלקמן:

ליום 31 בדצמבר	
2007	2008
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
5,119	5,387

בנכסים לא שוטפים-נכסי מסים נדחים

בהתבסס על צבר הזמנות הקיים, נכון למועד הדוחות הכספיים הקבוצה צופה את קיומה של הכנסה חייבת בעתיד מעבר לרווחים אשר ינבעו מההיפוך של הפרשי עיתוי חייבים במס. כמו כן קיימים בקבוצה הפסדים לצרכי מס. לאור האמור נוצרו נכסי מסים נדחים.

ב. סכומים שלא הוכרו בגינם נכסי מס נדחה

ליום 31 בדצמבר	
2007	2008
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
125,403	127,002
-	-
125,403	127,002

הפסדים עסקיים לצרכי מס
הפרשים זמניים
סך הכל

מועדי פקיעה

בהתאם לחוקי המס הקיימים לא קיים מועד פקיעה לניצול ההפסדים לצרכי מס ולניצול הפרשים הזמניים הניתנים לניכוי.

ג. מסים על הכנסה שהוכרו ישירות בהון העצמי

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2007	2008
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
8	951

מסים נדחים

רווחים והפסדים אקטואריים שזקפו ישירות להון העצמי

ד. הוצאות (הכנסות) מסים על הכנסה שהוכרו בדוח הרווח והפסד

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2007	2008
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(638)	(114)
181	129
(1,654)	609
(2,111)	624
(2,111)	624

מסים נדחים

הכנסות מסים נדחים בגין יצירתם והיפוכם של הפרשים זמניים
התאמות מסים נדחים בגין שינוי שיעור המס
הוצאה (הכנסה) הנובעת מהפחתה (ביטול הפחתה) של נכס מס נדחה

סה"כ מסים נדחים

סה"כ הוצאות (הכנסות) מס

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

באור 14 - מסים על הכנסה (המשך)

ה. המס האפקטיבי

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2007	2008	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
10,823	2,924	רווח מפעילויות נמשכות
10,823	2,924	סה"כ רווח לפני מסים על הכנסה
29%	27%	שיעור מס סטטוטורי
3,138	791	הוצאות מס לפי שיעור מס סטטוטורי
		תוספת (חיסכון) במס בגין:
	(1,414)	הכנסות פטורות
100	1,019	הוצאות שאינן מותרות בניכוי
(277)	205	הפרשי עיתוי שבגינם לא נזקף נכס מס
(1,615)	-	התאמות עקב שינויים בחוקי המס
(1,988)	-	הפסדים והטבות לצורכי מס שלא הוכרו בגינם נכסי מסים נדחים
(1,469)	23	הפסדים והטבות לצורכי מס שלא הוכרו בגינם נכסי מסים נדחים בעבר, אשר הוכרו בגינם מסים נדחים בתקופת הדיווח
(144)	(35)	הפרשי תרגום
<u>(2,255)</u>	<u>589</u>	סה"כ מסים על הכנסה כפי שהוצגו בדוח רווח והפסד

ו. מידע נוסף

- לקבוצה הוצאו שומות מס סופיות עד וכולל שנת המס 2003.
- 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.
- בהתאם לתיקון מספר 147 לפקודת מס הכנסה, התשס"ה - 2005, שיעור המס 34% המושת על חברות יופחת באופן הדרגתי החל משנת 2006 (לגביה נקבע שיעור מס של 31%) ועד לשנת 2010 לגביה נקבע שיעור מס של 25% (שיעור המס בשנים 2007, 2008 ו-2009 הינו 29%, 27% ו-26%, בהתאמה).

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

באור 15 - התחייבויות תלויות

אומדן ההשפעה הכספית

בשנת 2005 הוגשה תביעה כנגד מב"ש בבית הדין האזורי לעבודה בירושלים, בה נתבעת מב"ש לשלם פיצויים בסך כחצי מיליון ש"ח בגין תאונת עבודה שאירעה בשטח המפעל בשנת 1982. לדעת מב"ש ויועציה המשפטיים ועל פי מזכר ההבנה מיום 4 במארס 1992 בין מדינת ישראל לבין אורמת, זכאית מב"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 מב"ש, דוגמת הליך זה. לפיכך, ולנוכח הוראה זו במזכר ההבנות, הטיפול בתיק הועבר לטיפול של פרקליטות מחוז ירושלים. ביום 20 במרס 2007, בית הדין האזורי לעבודה בירושלים דחה את התביעה הנ"ל על הסף.

החברה דיווחה ב-10 במרס 2008 כי התקבל במב"ש מכתב מלקוח של מב"ש (להלן בסעיף זה: "הלקוח"), אשר מב"ש מייצרת עבורו חלקים למנועי סילון צבאיים. במכתב זה טען הלקוח כי ייצור החלק במפעל שבבעלות החברה בסרביה (חברה נכדה בבעלות של כ-92.5%) מהווה הפרה של תנאי ההתקשרות של החברה עם הלקוח ושל הוראות הדין הרלבנטיות. בעקבות המכתב האמור פנתה מב"ש לאגף לפיקוח על היצוא הביטחוני במשרד הביטחון (להלן "אפ"י") בבקשה להנחיות. בתאריך 1 ביוני 2008 התקיים דיון אצל אפ"י בעניין. החברה הסכימה לבצע "תכנית ציאות" כוללת בנושאי הפיקוח על היצוא הביטחוני שתובא לאישור אפ"י. בעקבות זאת נסתיים טיפולה של אפ"י בעניין בלא נקיטת צעדים נוספים. במקביל חודשה רגיל העבודה עבור הלקוח.

באור 16 - הון מניות ופרמיה על המניות

א. הון רשום

ליום 31 בדצמבר	
2007	2008
אלפי מניות	אלפי מניות
10,000	10,000
10,000	10,000

מניות רגילות א' ב-ע.נ. 1 ש"ח כ"א

ב. הון מונפק

פרמיה על המניות		הון המניות		מספר המניות	
ליום 31 בדצמבר		ליום 31 בדצמבר		ליום 31 בדצמבר	
2007	2008	2007	2008	2007	2008
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	באלפים	באלפים
40,298	40,298	7,873	7,873	6,750	6,750

מניות רגילות א' - שנפרעו במלואן

קיימת החזקה הדדית של בין החברה למב"ש בכמות של 383 אלפי מניות בנות 1 ש"ח

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

באור 16 - הון מניות ופרמיה על המניות (המשך)

ג. תנועה בהון המניות הנפרע במלואו

מניות החברה המוחזקות על ידי החברה/ חברה מאוחדת אלפי ש"ח	פרמיה על המניות אלפי ש"ח	הון מניות אלפי ש"ח	מספר המניות באלפים	
(4,409)	40,298	7,873	6,750	יתרה ליום 1 בינואר 2006
-	-	-	-	הנפקת מניות
(4,409)	40,298	7,873	6,750	יתרה ליום 1 בינואר 2007
-	-	-	-	הנפקת מניות
(4,409)	40,298	7,873	6,750	יתרה ליום 1 בינואר 2008
-	-	-	-	הנפקת מניות
(4,409)	40,298	7,873	6,750	יתרה ליום 31 בדצמבר 2008

באור 17 - קרנות הון

א. הרכב קרנות ההון

ליום 31 בדצמבר		פרוט	
2007	2008		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
(8,417)	(9,568)	ב	קרן הון מתרגום דוחות כספיים לשקלים חדשים
842	95	ג	קרן הון נכסים פיננסיים זמינים למכירה

ב. קרן הון מתרגום דוחות כספיים לשקלים חדשים

ליום 31 בדצמבר		
2007	2008	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
2,274	(8,417)	יתרה לתחילת השנה
(10,691)	(1,151)	קרן הון מתרגום דוחות כספיים לשקלים חדשים
(8,417)	(9,568)	יתרה לסוף שנה

ג. קרן הערכה מחדש של נכסים פיננסיים זמינים למכירה

ליום 31 בדצמבר		
2007	2008	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
836	842	יתרה לתחילת השנה
8	(748)	שערוך נכסים פיננסיים זמינים למכירה
844	96	יתרה לסוף שנה

קרן הערכה מחדש של נכסים פיננסיים זמינים למכירה נובעת ממדידת ניירות ערך אלה בשווי הוגן. כאשר נכס פיננסי זמין למכירה ששוערך, נמכר או ירד ערכו, החלק של קרן ההון המשויך לנכס זה מוכר ברווח או הפסד.

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

באור 18 - עודפים

ליום 31 בדצמבר		
2007	2008	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
114,489	113,300	יתרה לתחילת השנה
13,983	2,451	רווח נטו המיוחס לבעלי מניות של החברה האם
(4,481)	-	תשלום דיבידנדים
-	949	הפסדים אקטואריים בגין תכנית להטבה מוגדרת שהוכרו ישירות בעודפים (ראה באור 13 ב'8)
(8)	(3,797)	השפעת מס
8	(748)	התאמת שווי הוגן של נכס זמין למכירה
(10,691)	(1,151)	הפרשים מתרגום דוחות כספיים
<u>113,300</u>	<u>111,004</u>	יתרה לסוף השנה

באור 19 - זכויות מיעוט

ליום 31 בדצמבר		
2007	2008	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
380	196	יתרה לתחילת השנה
(168)	(280)	חלק המיעוט ברווח השנה
1	(79)	התאמות שווי הוגן של נכסים פיננסיים למכירה
-	75	גידול חלק המיעוט בהשקעה בחברת בת
(18)	-	הפרשים מתרגום דוחות כספיים
<u>195</u>	<u>(88)</u>	יתרה לסוף השנה

באור 20 - דיבידנדים

חלוקת דיבידנדים במזומן

בשנת 2008 לא הייתה החלטה על תשלום דיבידנד.

ביום 8 במארס 2007, החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד לבעלי מניותיה, בשיעור של 0.17 דולר למניה. סך הדיבידנד אותו חילקה החברה הינו 4,481 אלפי ש"ח, הדיבידנד חולק בפועל ביום 14 ביוני 2007. (סך של 269 אלפי ש"ח בגין מניות החברה שבידי מב"ש). חלוקת הדיבידנד התבצעה לאחר קבלת הסכמתו של התאגיד הבנקאי כאמור בבאור 9.ה' לעיל.

באור 21 - פרטים נוספים על הכנסות והוצאות

א. הכנסות ממכירות ומעבודות

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2007	2008	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
<u>231,383</u>	<u>229,435</u>	מכירת סחורות מתוצרת תאגידיים אחרים

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

באור 21 - פרטים נוספים על הכנסות והוצאות

ב. עלות המכירות והעבודות

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2007	2008	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
85,208	73,030	שימוש בחומרים
82,698	84,605	שכר עבודה והוצאות נלוות (ראה סעיף ה')
42,711	43,451	הוצאות ייצור אחרות
9,366	8,292	פחת והפחתות (ראה סעיף ו')
<u>219,983</u>	<u>209,378</u>	
(6,068)	2,339	ירידה (עלייה):
(16,514)	(5,156)	במלאי תוצרת בתהליך
<u>(22,582)</u>	<u>(2,817)</u>	במלאי תוצרת גמורה
(1,145)	(933)	בניכוי - זקיפה לרכוש קבוע של יצור כלים ומתקנים
<u>196,256</u>	<u>205,628</u>	

ג. הוצאות מכירה ושיווק

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2007	2008	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
2,337	2,321	שכר עבודה והוצאות נלוות (ראה סעיף ה')
514	1,091	עמלות מכירה
896	1,066	הוצאות יצוא
12	11	פחת והפחתות (ראה סעיף ו')
468	610	נסיעות לחו"ל
1,413	377	יעוץ, שיווק, וקידום מכירות
399	466	הוצאות אחרות
<u>6,039</u>	<u>5,942</u>	

ד. הוצאות הנהלה וכלליות

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2007	2008	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
4,350	4,521	שכר עבודה והוצאות נלוות (ראה סעיף ה')
2,543	2,759	דמי ניהול לבעל עניין
246	237	אחזקת כלי רכב
197	108	נסיעות לחו"ל
575	617	שרותים מקצועיים
118	122	פחת והפחתות (ראה סעיף ו')
2,602	1,908	הוצאות אחרות
<u>10,631</u>	<u>10,272</u>	

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

באור 21 - פרטים נוספים על הכנסות והוצאות (המשך)

ה. הוצאות בגין הטבות עובד

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2007	2008
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
88,733	91,630
694	165
1,290	1,206
(1,331)	(1,554)
<u>89,386</u>	<u>91,447</u>

הטבות עובד אחרות לזמן ארוך חופשה
הוצאות בגין תוכנית הטבה מוגדרת
הטבות בגין פיטורין

ו. פחת והפחתות

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2007	2008
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
7,949	7,025
1,393	1,263
154	137
<u>9,496</u>	<u>8,425</u>

פחת רכוש קבוע (ראה באור 7)
הפחתת נכסים בלתי מוחשיים (ראה באור 8)
הפחתת דמי חכירה מראש

באור 22 - רווחים / הפסדים אחרים

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2007	2008
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(181)	(100)
(29)	(93)
<u>(210)</u>	<u>(193)</u>

א. רווחים אחרים

רווח הון ממימוש רכוש קבוע
אחר

ב. הפסדים אחרים

הפסד הון ממימוש רכוש קבוע
אחר

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

באור 23 - הכנסות מימון

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2007	2008	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
		א. הכנסות ריבית
111	-	הכנסות ריבית בגין פיקדונות בנקים לז"ק
111	-	סה"כ הכנסות ריבית
		ב. אחרות
3,311	1,177	אחרות
3,422	1,177	סה"כ הכנסות מימון

באור 24 - הוצאות מימון

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2007	2008	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
		א. הוצאות ריבית
1,532	1,389	הוצאות ריבית בגין משיכת יתר מבנקים
3,788	212	הוצאות ריבית בגין הלוואות זמן קצר
2,354	2,938	הוצאות ריבית בגין הלוואות זמן ארוך
7,674	4,539	סה"כ הוצאות ריבית
		ב. אחרות
1,052	1,123	שינויים בשווי ההגון של התחייבויות פיננסיות שיועדו כשווי
1,758	300	הוגן דרך רווח והפסד
10,484	5,963	אחרות
		סה"כ הוצאות מימון

באור 25 - רווח למניה

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2007	2008	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
		רווח בסיסי למניה
2.19	0.38	רווח לשנה שמיוחס לבעלי המניות של החברה האם
13,983	2,451	רווח ששימש לצורך חישוב רווח בסיסי למניה
6,367,348	6,367,348	הממוצע המשוקלל של מספר המניות הרגילות ששימש לצורך חישוב רווח בסיסי למניה

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

באור 26 - מכשירים פיננסיים

א. מדיניות ניהול ההון

הקבוצה מנהלת את הונה על מנת להבטיח כי ישויות הקבוצה תוכלנה להמשיך ולהתקיים כ"עסק חיי" תוך העצמת התשואה של המחזיקים בהונה העצמי, וזאת באמצעות שימור יחס הון לחוב מיטבי.

מבנה ההון של החברה מורכב מחוב, הכולל את ההלוואות המתוארות בבאור 9 ואת המזומנים ושווי מזומנים המתוארים בבאור 4 א' וההון העצמי הכולל הון מונפק, קרנות הון ויתרות עודפים כמתואר בדוח בבאורים 16,17,18, בהתאמה.

יחס מינוף

הנהלת הקבוצה סוקרת את מבנה ההון על בסיס שנתי. כחלק מסקירה זו, ההנהלה בוחנת את עלות ההון ואת הסיכונים הנלווים לכל סוג של הון. לקבוצה יש מטרה לשמור על יחס מינוף של 60%-120% הנקבע כיחס של חוב להון נטו. יחס המינוף לתום השנה:

ליום 31 בדצמבר		
2007	2008	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
83,339	94,849	חוב (1)
(765)	(814)	מזומנים ושווי מזומנים
82,574	94,035	חוב נטו
113,495	10,916	הון עצמי (2)
72.75%	84.78%	יחס הון למול חוב נטו

(1) חוב מוגדר כהלוואות לזמן קצר וארוך, כמפורט בבאור 9.

(2) ההון העצמי של הקבוצה כולל את כל קבוצות ההון העצמי שהושקע וכן את קרנות ההון.

ב. עיקרי המדיניות החשבונאית

פרטים לגבי עיקרי המדיניות החשבונאית והשיטות שאומצו, כולל התנאים להכרה, בסיס המדידה והבסיס לפיו הוכרו ההכנסות וההוצאות ביחס לכל קבוצה של נכסים פיננסיים, התחייבויות פיננסיות ומכשירי הון, מובאים בבאור 2.

ג. קבוצות מכשירים פיננסיים

ליום 31 בדצמבר		
2007	2008	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
931	103	נכסים פיננסיים
70,305	71,873	שווי הוגן דרך רווח או הפסד : נכסים פיננסיים זמינים למכירה הלוואות וחייבים (כולל מזומנים ושווי מזומנים)
508	1,692	התחייבויות פיננסיות
83,339	94,848	שווי הוגן דרך רווח או הפסד : מיועדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד הלוואות לזמן קצר וארוך

במועד הדיווח לא קיימים ריכוזים משמעותיים של סיכונים אשראי לגבי הלוואות וחייבים שיועדו בשווי הוגן דרך רווח והפסד. הערך הפנקסני המוצג לעיל מייצג את החשיפה המרבית של הקבוצה לסיכון אשראי לגבי הלוואות וחייבים כאמור.

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

באור 26 - מכשירים פיננסיים (המשך)

ד. מטרות ניהול סיכונים פיננסיים

מחלקת הכספים של הקבוצה מספקת שירותים לפעילות העסקית, מאפשרת גישה לשווקים פיננסיים מקומיים ובינלאומיים, מפקחת ומנהלת את הסיכונים הפיננסיים הקשורים לפעילויות הקבוצה באמצעות דוחות פנימיים המנתחים את מידת החשיפה לסיכונים לפי רמתם ועוצמתם. סיכונים אלה כוללים סיכונים שוק (כוללים סיכון מטבע, סיכון שווי הוגן בגין שיעור ריבית, סיכון מחיר וסיכון תזרים מזומנים בגין שיעור ריבית), סיכון אשראי וסיכון נזילות.

הקבוצה מפחיתה את השפעת הסיכונים הנ"ל ע"י שימוש במכשירים פיננסיים נגזרים על מנת לגדר את החשיפות לסיכונים. השימוש במכשירים פיננסיים נגזרים נעשה בהתאם למדיניות הקבוצה שאושרה ע"י הדירקטוריון.

ה. סיכון שוק

פעילות הקבוצה חושפת אותה בעיקר לסיכונים פיננסיים של שינוי בשערי חליפין של השקל מול הדולר (ראה סעיף ו להלן) ו/או שינויים בשיעורי ריבית (ראה סעיף ז להלן) ו/או סיכון שוק אחר. הקבוצה מחזיקה מגוון של מכשירים פיננסיים נגזרים על מנת לנהל את החשיפות שלה לסיכונים שוק, הכוללים:

- חוזים להחלפת שיעורי ריבית (swaps) להקטנת הסיכון הנובע מעלייה בשיעורי הריבית.

ו. סיכון מטבע

הקבוצה ביצעה מספר עסקאות הנקובות בשקלים. כתוצאה מכך, נוצרת חשיפה לתנודות בשערי חליפין. החשיפה לסיכון המטבע מנוהלת ע"י מדיניות ניהול סיכונים מאושרת.

במהלך שנת 2008 לא חל שינוי בחשיפה לסיכון מטבע או בדרך בה הקבוצה מנהלת או מודדת את הסיכון.

הערכים הפנקסניים של הנכסים וההתחייבויות הכספיים של הקבוצה הנקובים במטבע חוץ הינם כדלקמן:

נכסים		התחייבויות		התחייבויות		שקלים חדשים אירו
ליום 31 בדצמבר		ליום 31 בדצמבר		נטו		
2007	2008	2007	2008	2007	2008	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
29,522	23,534	33,276	33,226	3,754	9,691	
-	(791)	-	-	-	(791)	

ניתוח רגישות של מטבע חוץ

החברה חשופה בעיקר למטבע האירו והשקל.

הטבלה הבאה מפרטת את הרגישות לעלייה או ירידה של 5% ו-10% ו-12% בשער החליפין הרלוונטי. 5% ו-10% ו-12% הוא שיעור הרגישות המייצג את הערכות ההנהלה לגבי השינוי האפשרי הסביר בשערי החליפין. ניתוח הרגישות כולל יתרות קיימות של פריטים כספיים הנקובים במטבע חוץ. ניתוח הרגישות כולל הלוואות חיצוניות.

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

באור 26 - מכשירים פיננסיים (המשך)

1. סיכון מטבע (המשך)

מספר חיובי בטבלה מציין עליה ברווח או ההפסד לאחר מס או גידול בהון עצמי כאשר מטבע הדולר מתחזק ב-5%, 10% ו-12% ביחס למטבע הרלוונטי, או ירידה ברווח או ההפסד לאחר מס וקיטון בהון העצמי כאשר מטבע הדולר נחלש ב-5%, 10% ו-12% ביחס למטבע הרלוונטי.

השפעת השקל		שיעור השינוי
ליום 31 בדצמבר		
2007	2008	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
(50)	(483)	+5%
(96)	(970)	+10%
(115)	(1,163)	+12%
50	483	-5%
96	970	-10%
115	1,163	-12%

2. סיכון ריבית

הקבוצה חשופה לסיכון ריבית מכיוון שחברות בקבוצה לוות בשיעורי ריביות קבועות ומשתנות. הסיכון מנוהל על ידי הקבוצה באמצעות שמירה על יחס מתאים בין הלוואות בריבית משתנה להלוואות בריבית קבועה, כמו כן על ידי שימוש בחוזים להחלפת שיעורי ריבית (swap) וחוזי אקדמה לשיעורי ריבית. פעולות הגידור מוערכות באופן שוטף על מנת להתאימן לתחזיות בדבר שיעור הריבית והסיכון המוגדר הרצוי. הבטחת אסטרטגיית גידור אופטימאלית נעשית על ידי התאמת תמהיל הלוואות הקבוצה, או לחילופין הגנה על הוצאות הריבית על ידי חוזי אקדמה להחלפת שערי ריבית.

חשיפות הקבוצה לשיעורי ריבית על נכסים והתחייבויות פיננסיים מתוארת בחלק לגבי ניהול סיכון נזילות המובא בהמשך באור זה.

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 שתלקחנה בשנים הבאות.

ניתוח רגישות שיעורי הריבית

ניתוח הרגישות נקבע על בסיס החשיפה לשיעורי ריבית של מכשירים פיננסיים נגזרים ולא נגזרים בתאריך המאזן. ניתוח הרגישות בדבר התחייבויות נושאות ריבית משתנה הוכן תחת ההנחה כי סכום ההתחייבות לתאריך המאזן עמד לאורך כל שנת הדיווח. לשם דיווח בנוגע לסיכון שיעורי ריבית באופן פנימי לאנשי המפתח הניהוליים, נעשה שימוש בשיעור עלייה או ירידה של 10% ו-20%, בסיס המייצג את הערכת ההנהלה לגבי שינוי אפשרי סביר בשיעורי ריבית.

בהנחה ששיעורי הריבית היו גדלים/קטנים ב-10% ו-20% ושאר הפרמטרים היו נשארים קבועים, ההשפעה לאחר מס ליום 31 בדצמבר 2008 הייתה כדלקמן:

רווח (הפסד) משינויים		שווי הוגן	רווח (הפסד) משינויים		שיעור השינוי
-10%	-20%		+10%	+20%	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
4.08%	4.59%	5.10%	5.61%	6.12%	שינוי ריבית שוק
(989)	(487)	19,744	376	916	השפעה על הוון
					תזרים

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

באור 26 - מכשירים פיננסיים (המשך)

ז. סיכון ריבית (המשך)

חוזים להחלפת שיעורי ריבית (interest rate swaps)

במסגרת חוזים להחלפת שיעורי ריבית, התקשרה הקבוצה בחוזים להחלפת ההפרשים בין סכומי שיעורי ריבית קבועה לבין משתנה המחושבים על סכומי קרן נקובים מוסכמים. חוזים אלו מאפשרים לחברה להקטין את סיכון בגין שיעורי ריבית משתנים לשווי ההוגן של חוב מונפק בריבית קבועה וחשיפות תזרים המזומנים של חוב מונפק בריבית משתנה. מרבית ההלוואות הן ברבית משתנה (הרבית משתנה אחת לשלושה חודשים) המבוססת על שער הליבור ו/או על שער ריבית "הפריים" בשקלים ומיעוטן בריבית קבועה.

רווח (הפסד) משינויים		שער סגירה שווי הוגן \$	רווח (הפסד) משינויים	
-25%	-50%		+25%	+50%
0.74%	4.59	1.47%	1.84%	2.21%
(168,045)	(487)	(676,756)	84,024	168,045
\$0.86	1.29	1.72%	2.15%	2.58%
291,005	145,503	(1,015,134)	145,503	291,005

ח. סיכונים מחירי חומרי גלם

חומרי הגלם העיקריים שבהם משתמשת החברה 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 מבי"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 לחברה הנובע משינוי מחירי חומרי הגלם, נמוך יחסית. אף על פי כן, בתקופות שבהן יש פערי ביקוש והיצע גבוהים למרות שסיכון המחיר נמוך, עלול להיווצר מצב (כפי שקרה בעבר) שחלות דחיות במועדי אספקת חומר הגלם העלולות לגרום לדחיות במכירות.

ניתוח רגישות של מחיר חומרי הגלם

רגישות הקבוצה למחירי חומרי הגלם לא השתנתה מהותית מהשנה הקודמת.

ט. סיכונים מחירי מניות

הקבוצה חשופה לסיכונים מחיר מניות הנובע מהשקעות בחברות מוחזקות, המטופלות כנכסים פיננסיים זמינים למכירה (ראה באור 4 ב'). השקעות הון מוחזקות למטרות אסטרטגיות. הקבוצה לא סוחרת באופן פעיל בהשקעות אלו.

הערך הפנקסני של ההשקעות החשופות לסיכון מחיר מניות הינו 103 אלפי ש"ח. מידת החשיפה לסיכון במהלך השנה קטנה עקב ירידה בשווי ההוגן של הנכס.

י. ניהול סיכון אשראי

לחברה אין ריכוזים משמעותיים של סיכון אשראי. חמשת הלקוחות הגדולים, יצרני מנועי סילון הגדולים בעולם הינם בעלי איתנות פיננסית גבוהה ביותר עם דירוג אשראי גבוה בנוסף לחברה הכנסות מדינת ישראל, משרד הביטחון וחברות ממשלתיות גדולות. לחברה אין חובות מסופקים בגין סיכונים איתנות של הלקוחות. ראה ניתוח גיוול של נכסים פיננסיים בפגור במועד הדיווח שערכם לא נפגם ראה באור 4 לקוחות.

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

באור 26 - מכשירים פיננסיים (המשך)

יא. ניהול סיכון נזילות

האחריות הסופית לניהול סיכון נזילות חלה על הדירקטוריון, אשר קבע תוכנית עבודה מתאימה לניהול סיכון נזילות ביחס לדרישות ההנהלה לגבי מימון ונזילות בטווח הקצר, בטווח הבינוני ובטווח הארוך. הקבוצה מנהלת את סיכון הנזילות ע"י שמירה על קרנות מתאימות, אמצעים בנקאיים ואמצעי הלוואה, ע"י פיקוח מתמשך על תזרימי המזומנים בפועל ואלו הצפויים והתאמת מאפייני הבשלה של נכסים והתחייבויות פיננסיים.

טבלאות סיכון ריבית ונזילות

הסיכון התזרימי הנובע משינוי אפשרי בשערי הריבית הינו נמוך.

1. התחייבויות פיננסיות שאינן מהוות מכשירים פיננסיים נגזרים

הטבלאות הבאות מפרטות את מועדי הפירעון החוזיים הנותרים של הקבוצה בגין התחייבויות פיננסיות, אשר אינן מהוות מכשיר פיננסי נגזר. הטבלאות נערכו בהתבסס על תזרימי המזומנים הבלתי מהוונים של ההתחייבויות הפיננסיות בהתבסס על המועד המוקדם ביותר בו הקבוצה עשויה להידרש לפרוע אותן. הטבלה כוללת תזרימים הן בגין ריבית והן בגין קרן.

סך הכל	שנה					שיעור ריבית אפקטיבית ממוצע	
	חמישית ומעלה	רביעית	שלישית	שנה שניה	ראשונה	%	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
2008							
83,351	18,596	9,319	9,665	9,018	36,754	4.2	מכשירים נושאי ריבית משתנה
25,561	13,337	3,677	3,962	2,813	1,772	5.9	מכשירים נושאי ריבית קבועה
<u>108,912</u>	<u>31,933</u>	<u>12,996</u>	<u>13,627</u>	<u>11,831</u>	<u>38,526</u>		
							2007
6,738	-	-	-	-	6,738		שאינן נושאות ריבית
81,781	18,711	7,592	7,919	6,211	41,348	4.98	מכשירים נושאי ריבית משתנה
5,592	3,519	462	477	492	642	6.48	מכשירים נושאי ריבית קבועה
<u>94,111</u>	<u>22,230</u>	<u>8,054</u>	<u>8,396</u>	<u>6,703</u>	<u>48,728</u>		

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

באור 26 - מכשירים פיננסיים (המשך)

יא. ניהול סיכון נזילות (המשך)

2. נכסים פיננסיים לא נגזרים

הטבלאות הבאות מפרטות את מועדי הפדיון הצפויים של הקבוצה בגין נכסים פיננסיים לא נגזרים. הטבלאות נערכו בהתבסס על מועדי הפדיון החוזיים הבלתי מהוונים של הנכסים הפיננסיים כולל ריבית שתצמח מנכסים אלו, פרט למקרים בהם הקבוצה צופה כי תזרים המזומנים יתרחש בתקופה שונה.

סה"כ אלפי ש"ח	שנה ראשונה אלפי ש"ח	שיעור ריבית אפקטיבית ממוצע	
		%	
2008			
814	814	0	מכשירים שאינם נושאים ריבית
<u>814</u>	<u>814</u>		
2007			
765	765	4	מכשירים נושאי ריבית משתנה
<u>765</u>	<u>765</u>		

3. מכשירים פיננסיים נגזרים

הטבלה הבאה מפרטת את ניתוח הנזילות של הקבוצה לגבי המכשירים הפיננסיים הנגזרים שלה. הטבלה הוכנה בהתבסס על תשלומי/תקבולי המזומנים לגבי מכשירים נגזרים המסולקים על בסיס נטו ותקבולי/תשלומי המזומנים ברוטו הבלתי מהוונים לגבי נגזרים אלו הדורשים סילוק נטו. כאשר הסכום לתשלום או לתקבול אינו קבוע, הסכום שניתן לגביו גילוי נקבע בהתייחס לשיעורי הריבית החוזיים כפי שמתוארים ע"י עקומת תשואות הריבית הקיימת במועד המאזן.

עד חודש אלפי ש"ח	1-3 חודשים אלפי ש"ח	מעל 3 חודשים ועד שנה אלפי ש"ח	1-5 שנים אלפי ש"ח	
2008				
-	167	509	1,023	חוזים המסולקים נטו:
-	167	509	1,023	חוזים להחלפת שיעורי ריבית
2007				
-	38	115	396	חוזים המסולקים נטו:
-	38	115	396	חוזים להחלפת שיעורי ריבית

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

באור 26 - מכשירים פיננסיים (המשך)

יב. שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

השווי ההוגן של נכסים והתחייבויות פיננסיים נקבע כדלקמן:

- השווי ההוגן של נכסים והתחייבויות פיננסיים עם תנאים סטנדרטיים ואשר נסחרים בשווקים פעילים נקבע בהתייחס למחירי שוק מצוטטים.
- שווי הוגן של מכשירים פיננסיים נגזרים מחושב תוך שימוש במחירים מצוטטים. כאשר מחירים כאמור אינם זמינים, נעשה שימוש בניתוח תזרימי מזומנים מהוונים תוך שימוש בעקום תשואה מתאים למשך החיים של המכשירים עבור נגזרים שאינם מהוויים אופציות ולגבי נגזרים המהוויים אופציות נעשה שימוש במודלים לתמחור אופציות.

נגזרים

חוזים להחלפת שערי ריבית נמדדים בערך הנוכחי של תזרימי המזומנים המוערכים ומהוונים על בסיס עקומות תשואה מתאימות הנגזרות משערי ריבית מצוטטים.

פרט למפורט בטבלה הבאה, סבורה הקבוצה כי ערכם הפנקסני של הנכסים והתחייבויות הפיננסיים המוצגים בעלות מופחתת בדוחות הכספיים זהה בקירוב לערכם הפנקסני:

שווי הוגן		ערך פנקסני	
ליום 31 בדצמבר		ליום 31 בדצמבר	
2007	2008	2007	2008
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
10,003	19,744	10,696	19,018
146	1,129	146	1,027
10,149	20,873	10,842	20,045

התחייבויות פיננסיות

שווי הוגן		ערך פנקסני		
ליום 31 בדצמבר		ליום 31 בדצמבר		
2007	2008	2007	2008	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
10,003	19,744	10,696	19,018	הלוואה דולרית לזמן ארוך בריבית קבועה
146	1,129	146	1,027	הלוואה באירו לזמן ארוך בריבית קבועה
10,149	20,873	10,842	20,045	סה"כ

(1) השווי ההוגן מבוסס על מחירים מצוטטים בשוק פעיל לתאריך המאזן.

(2) השווי ההוגן של הלוואה לזמן ארוך הנושאת ריבית קבועה מבוסס על חישוב הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים לפי שיעור ריבית 5.1%, המקובל להלוואה דומה בעלת מאפיינים דומים 2007: 6.5%).

באור 27 - עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

א. כללי

מנועי בית שמש אחזקות (1997) בע"מ הינה חברה כלולה של חברת כלל תעשיות והשקעות בע"מ

ב. עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

לא בוצעו עסקאות בין החברה לצדדים קשורים ובעלי עניין

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

באור 27 - עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

ג. שעבוד נכס להבטחת חוב של בעל עניין

סכום השעבוד אלפי ש"ח	סוג השעבוד	הנכס המשועבד
ללא הגבלה	קבוע	קרקע בחכירה מהמנהל

ד. תגמולי אנשי מפתח ניהוליים

בחברה קיימים 5 אנשי מפתח ניהוליים כולל מנכ"ל החברה שהוא גם בעל עניין בחברה. סה"כ התגמול הכספי של כלל אנשי המפתח לשנת הכספיים 2008 הינו 5,455 אלפי ש"ח.

ה. הטבות שניתנו לבעלי עניין

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2007	2008
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
2,381	2,924
4	4

דמי ניהול/עמלות לבעלי עניין שאינם מועסקים בחברה

מספר האנשים אליהם מתייחסת ההטבה

ו. רכוש

ליום 31 בדצמבר	
2007	2008
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
15	4

במסגרת הנכסים השוטפים

יתרות חובה:

חברה בעלת עניין

ז. הכנסות והוצאות

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר		מספר האנשים
2007	2008	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
2,381	2,924	1
119	106	
346	122	5

הוצאות:

בעל עניין - מנכ"ל:

דמי ניהול

רכישת שירותים

גמול דירקטורים

בהתאם להסכם שנחתם בין החברה לבין חברה אחרת שבשליטתו המלאה של מנכ"ל החברה, החל מיום 1 בינואר 2005 משלמת החברה 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 החברה בשנה החולפת.

עוד הוסכם כי בין החברה למנכ"ל לא יתקיימו יחסי עובד מעביד בתקופת ההסכם.

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

באור 27 - עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

ח. ערבויות

סכום הערבויות שנמסרו ע"י החברה לצדדים שלישיים כבטחון, מסתכם ליום 31 בדצמבר 2008 בכ- 2,350 אלפי ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2007 - 2,418 אלפי ש"ח).

ט. שעבודים

- (1) מבי"ש התחייבה מול מספר תאגידים בנקאיים בישראל כי כל עוד מבי"ש תהיה חייבת להם סכום כלשהו על חשבון האשראי, מבי"ש לא תיצור ללא הסכמה מראש של אותם תאגידים 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 להבטחת 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 החברה, ושעבוד קבוע על נכסי תוכניות ההשקעה וזכויות הביטוח שלהן.
- (3) על זכויות חכירה של מבי"ש, כאמור בבאור 6 נרשם שעבוד לטובת חברה בעלת עניין כלל תעשיות והשקעות בע"מ ולטובת החברה.
- (4) להבטחת מקדמות שנתקבלו מלקוח, רשמה מבי"ש שעבוד לטובת אותו לקוח על תיק היצור של מוצר המיוצר ע"י מבי"ש.

באור 28 - אירועים לאחר תאריך המאזן

אין אירועים לאחר תאריך המאזן.

באור 29 - 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.

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

באור 29 - דיווח לפי מגזרי פעילות (המשך)

ב. דיווח ראשי על מגזרים עסקיים:

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2008				
מאוחד	התאמות	מנועים	יצור	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
229,435		43,565	185,870	מחזור הפעולות לחיצוניים
-	(586)	1,278	(692)	מחזור הפעולות בין מגזרים
<u>229,435</u>	<u>(586)</u>	<u>44,843</u>	<u>185,178</u>	מחזור הפעולות
7,546		1,701	5,845	רווח מפעולות רגילות
(4,786)				הוצאות מימון
(589)				מסים על הכנסה
<u>2,171</u>				רווח נקי לשנה
				מידע נוסף:
253,171		41,126	212,045	נכסי המגזר
<u>11,274</u>				נכסים משותפים שלא הוקצו
<u>264,445</u>				סך הכל נכסים
48,787		19,276	29,511	התחייבויות המגזר
<u>104,742</u>				התחייבויות משותפות שלא הוקצו
<u>153,529</u>				סך הכל התחייבויות
8,421		1,051	7,370	פחת והפחתות
<u>14,858</u>		<u>3,635</u>	<u>11,224</u>	עלות רכישה של רכוש לזמן ארוך

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

באור 29 - דיווח לפי מגזרי פעילות (המשך)

ב. דיווח ראשי על מגזרים עסקיים: (המשך)

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2007				
מאוחד	התאמות	מנועים	יצור	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
231,383		51,675	179,708	מחזור הפעולות לחיצוניים
-	(4,942)	1,380	3,562	מחזור הפעולות בין מגזרים
<u>231,383</u>	<u>(4,942)</u>	<u>53,055</u>	<u>183,270</u>	מחזור הפעולות
18,622		4,437	14,185	רווח מפעולות רגילות
(7,062)				הוצאות מימון
2,255				הטבת מס
<u>13,815</u>				רווח נקי לשנה
				מידע נוסף:
244,083		52,033	192,050	נכסי המגזר
10,826				נכסים משותפים שלא הוקצו
<u>254,909</u>				סך הכל נכסים
61,144		17,942	43,202	התחייבויות המגזר
80,270				התחייבויות משותפות שלא הוקצו
<u>141,414</u>				סך הכל התחייבויות
9,498		1,380	8,117	פחת והפחתות
<u>12,915</u>		635	12,280	עלות רכישה של רכוש לזמן ארוך

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

באור 29 - דיווח לפי מגזרי פעילות (המשך)

ג. דיווח משני על מגזרים גיאוגרפיים על פי יעדי המכירות:

<u>2007</u>	<u>2008</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
82,513	56,421	מכירות בארץ
77,715	104,547	מכירות יצוא:
60,408	60,296	צפון אמריקה
8,771	3,297	אירופה
1,976	4,874	אסיה
148,870	173,014	דרום אמריקה
231,383	229,435	סה"כ מחזור הפעילות

כולל מכירה ללקוחות עיקריים:

50,294	48,151	MTU
39,876	44,179	לקוח ב'
23,329	39,278	לקוח ג'
44,058	32,023	לקוח ד'
31,274	18,751	לקוח ה'

באור 30 - תמצית נתוני הדוחות הכספיים הנפרדים של החברה

א. מדיניות חשבונאית רלוונטית לנתוני הדוחות הכספיים הנפרדים של החברה

המדיניות החשבונאית המיושמת בדוחות הנפרדים של החברה זהה לאמור בבאור 2, פרט לאמור להלן:

* אופן הצגת השקעות החברה בחברות מוחזקות

החברה מציגה את השקעותיה בחברות מאוחדות לפי עלותן, אשר נמדדת בגובה עלות הרכישה.

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

באור 30 - תמצית נתוני הדוחות הכספיים הנפרדים של החברה (המשך)

ב. מאזנים

ליום 31 בדצמבר		
2007	2008	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
		נכסים
		<u>נכסים שוטפים</u>
62	76	חייבים ויתרות חובה
62	76	סה"כ נכסים שוטפים
		<u>נכסים לא שוטפים</u>
41,886	41,408	השקעות בחברות בנות
41,886	41,408	סה"כ נכסים לא שוטפים
41,948	41,484	סה"כ נכסים
		התחייבויות והון עצמי
		<u>התחייבויות שוטפות</u>
19	34	ספקים ונותני שירותים
35	115	זכאים ויתרות זכות
54	149	סה"כ התחייבויות שוטפות
41,894	41,335	<u>הון עצמי</u>
41,948	41,484	סה"כ התחייבויות והון עצמי

ג. דוחות רווח והפסד

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2007	2008	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
637	230	הכנסות מדמי ניהול
538	301	הוצאות הנהלה וכלליות
99	(71)	רווח (הפסד) מפעולות רגילות
53	-	הכנסות מימון
-	(4)	הוצאות מימון
53	(4)	סה"כ הכנסות (הוצאות) מימון נטו
152	(75)	רווח נקי (הפסד) לשנה

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

באור 30 - תמצית נתוני הדוחות הכספיים הנפרדים של החברה (המשך)

ד. דוח על תזרימי המזומנים

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2007	2008
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
152	(75)
(38)	(11)
(104)	91
10	5
10	5
-	-
(10)	(5)
-	-

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

רווח (הפסד) השנה מפעילויות נמשכות
הוצאות מסים שהוכרו בדוח רווח והפסד
הוצאות מימון, נטו שהוכרו בדוח רווח והפסד

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות :

גידול בלקוחות וחייבים אחרים ויתרות חובה
גידול (קטון) בספקים נותני שירותים וזכאים אחרים

מזומנים נטו מפעילות שוטפת

עליה נטו במזומנים ושווי מזומנים

מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה
השפעת השינויים בשערי חליפין על יתרות מזומנים המוחזקים
במטבע חוץ

מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה

ה. מידע נוסף

החברה העמידה ערבות עצמית לטובת מב"ש לזכות ספק להבטחת אשראי ספקים עד לגובה מיליון דולר אמריקאי.