

מנועי בית שמש אחזקות (1997) בע"מ

דוח רבעון שני לשנת 2018

תוכן עניינים

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

מנועי בית שמש אחזקות (1997) בע"מ

פרק א' - דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד

לתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני 2018



דו"ח דירקטוריון על מצב ענייני מנועי בית שמש אחזקות (1997) בע"מ

לתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני 2018

מנועי בית שמש אחזקות (1997) בע"מ (להלן: "החברה") מתכבדת בזה להגיש את דו"ח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה במהלך תקופה של שישה חודשים שנסתיימה ביום 30 ביוני, 2018 ובמהלך התקופה של שלושה חודשים שנסתיימה באותו התאריך (להלן: "הרבעון"), הערוך על-פי תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים) התש"ל-1970. דוח זה נערך בהתחשב בכך שבפני קוראיו מצוי גם הדוח התקופתי האחרון, לשנת 2017 לרבות דוח הדירקטוריון, פרק תיאור עסקי התאגיד והדוחות הכספיים שבמסגרתו (דיווח מידי מיום 22.03.2018, אסמכתא: 2018-01-022542 (להלן: "הדוח התקופתי לשנת 2017").

כמו כן, לדוח זה מצורפים הדוחות הכספיים המאוחדים ליום 30 ביוני, 2018 ולתקופה של שישה חודשים שהסתיימה באותו תאריך (להלן: "הדוחות הכספיים").

יודגש כי התיאור בדוח זה כולל מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968. מידע צופה פני עתיד הוא מידע לא ודאי לגבי העתיד, לרבות תחזית, הערכה, אומדן או מידע אחר המתייחסים לאירוע או לעניין עתידי שהתממשותו אינה ודאית בשל גורמים שאינם בשליטת החברה.

1. התאגיד וסביבתו העסקית

1.1. החברה הוקמה בשנת 1997, ומייד לאחר מכן הנפיקה מניות לציבור והפכה לחברה ציבורית, כהגדרת מונח זה בחוק החברות, התשנ"ט-1999 (להלן: "חוק החברות").

1.2. החברה, מנועי בית שמש בע"מ (להלן: "מב"ש") והחברות הבנות שלה (להלן ביחד: "הקבוצה") פועלות בעיקר בשני תחומי פעילות עיקריים:

(א) תחום פעילות המנועים;

(ב) תחום פעילות ייצור חלקים למנועים.

לפרטים בדבר תחומי הפעילות של הקבוצה ראו סעיפים 8-9 בפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח תקופתי לשנת 2017.

2. הזמנות צפויות (Frame Orders)

2.1. לקבוצה קיימים הסכמי מסגרת ארוכי טווח והזמנות אחרות אשר כנגדם קיימות הערכות של הצדדים ביחס להזמנות צפויות (Frame Orders) (להלן: "הזמנות הצפויות"). בין היתר, על בסיס ההזמנות הצפויות האלו הקבוצה נערכת לבניית תחזית אספקות ולהזמנת חומרי גלם שזמן אספקתם ארוך. לפרטים נוספים ראו סעיפים 8.3 ו-9.4 בפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח תקופתי לשנת 2017.

נכון למועד דוח זה, סך ההזמנות הצפויות של הקבוצה נפרסות על פני תקופה של 14 שנים ועומדות על סך של כ-1,243 מיליוני דולר לעומת 1,185 מיליוני דולר ביום 31 בדצמבר, 2017.



להלן טבלה המרכזת את סך ההזמנות הצפויות (במיליוני דולר) כפי שהוערך על ידי הקבוצה נכון ליום 30 ביוני 2018 :

תחום פעילות	30.06.2018
ייצור חלקים	1,205
מנועים	38
סה"כ	1,243

לאחר תאריך המאזן הודיעה החברה כי מב"ש הגיעה לסיכום (MOU) בדבר הרחבה נוספת של כ-53 מיליון דולר להסכם מסגרת ארוך טווח עם חברת המנועים התעופתיים הגרמנית MTU Aero Engines (להלן: MTU Aero Engines). לפרטים נוספים ראו סעיף 6.6. ס"ק א' להלן. סך הזמנות הצפויות, כולל הרחבה זו, מסתכם לסך של 1,296 מיליוני דולר.

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



3. מצב כספי

להלן עיקרי סעיפי המצב הכספי ביניים מאוחד והסברי החברה:

תמצית דוחות מאוחדים על המצב הכספי (באלפי דולרים)				
הסברי החברה	ליום 31 בדצמבר 2017	ליום 30 ביוני		
		2017	2018	
הגידול ביחס לרבעון מקביל מיוחס בעיקר לגידול ביתרות המזומנים בעקבות גיוס הון בפברואר 2018 וגידול מסוים בהיקף מלאי שמקורו בגידול הצפוי בהיקף הפעילות	56,192	56,507	98,537	נכסים שוטפים
הגידול ביחס לרבעון מקביל מיוחס בעיקר להמשך השקעות במכונות וציוד	46,142	42,893	50,520	נכסים לא שוטפים
	102,334	99,400	149,057	סה"כ נכסים
עלייה בהתחייבויות השוטפות ביחס לרבעון מקביל מיוחסת בעיקר לגידול בספקי חומרי גלם ולהתחייבות בגין הטבות לעובדים	21,196	20,787	25,172	התחייבויות שוטפות
ירידה בהתחייבויות לזמן ארוך ביחס לרבעון מקביל נובעת מפרעון אשראי וממימוש מקדמות מלקוחות	14,567	16,867	15,232	התחייבויות לזמן ארוך
גידול בהון העצמי בעקבות הנפקת הזכויות וההנפקה הפרטית במהלך החציון הראשון של 2018 ומרווחיות החברה לתקופה זו	66,571	61,746	108,653	הון
	102,334	99,400	149,057	סה"כ התחייבויות והון

3.1. ההון החוזר של החברה ליום 30 ביוני, 2018 מסתכם ב- 73,366 אלפי דולר לעומת 35,720 אלפי דולר ביום 30 ביוני, 2017. העלייה בהון החוזר נובעת בעיקר מהעלייה במזומנים ושווי מזומנים בעקבות גיוס שביצעה החברה בתקופה המדווחת בהיקף כולל של 44.5 מיליון דולר. היחס השוטף ליום 30 ביוני, 2018 עומד על 3.91 לעומת 2.72 ביום 30 ביוני, 2017.

3.2. שווי המלאי (ללא מלאי לזמן ארוך) ליום 30 ביוני, 2018 מסתכם ב- 37,831 אלפי דולר לעומת 34,499 אלפי דולר ביום 30 ביוני, 2017. הגידול במלאי נובע מגידול במלאי במגזר חלקים כחלק מהיערכות החברה לגידול בהיקף פעילותה במגזר זה. אשראי הלקוחות ליום 30 ביוני, 2018 עומד על 22,286 אלפי דולר לעומת 17,925 אלפי דולר ביום 30 ביוני, 2017. הגידול ביתרה נובע מהגדלת הפעילות ומתמהיל הלקוחות.

3.3. סך ההתחייבויות לבנקים (לרבות התחייבויות שוטפות) ליום 30 ביוני, 2018 עמדו על 3,239 אלפי דולר לעומת 3,848 אלפי דולר ביום 30 ביוני, 2017. הקיטון נובע מפרעון הלוואות וירידה בצרכי האשראי של החברה.

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



4. תוצאות הפעילות של התאגיד

4.1. ניתוח רווח והפסד לתקופה המדווחת:

תמצית דוחות מאוחדים על הרווח והפסד (באלפי דולרים)				
הסברי החברה	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום		
		30.06.2017	30.06.2018	
הגידול בפעילות נרשם בכל מגזרי הפעילות בדגש על מגזר המנועים	88,759	39,853	47,555	מכירות
השיפור ברווח הגולמי וברווחיות מקורו בגידול במכירות ללא הגדלה מקבילה בהוצאות ועל אף השפעה שלילית של שער החליפין של הדולר	13,805	5,975	7,922	רווח גולמי
	15.6%	15.0%	16.7%	שיעור רווח גולמי
הגידול ברווח התפעולי מקורו בשיפור הרווח והרווחיות הגולמית ועל אף הרווח החד פעמי בתקופה המקבילה אשתקד בסך של 533 אלפי דולר (פיצוי מלקוח על ביטול עסקה)	8,935	3,909	4,880	רווח תפעולי
	10.1%	9.8%	10.3%	שיעור רווח תפעולי
על אף השיפור ברווח התפעולי הושפע הרווח הנקי מהוצאות מימון שכללו השפעת תקן דיווח IFRS15 (ראה באור 3 בדוח הכספי) ומהוצאות מסים לעומת חיסכון במס חד פעמי בתקופה המקבילה אשתקד	8,771	3,809	3,406	רווח נקי
	9.9%	9.6%	7.2%	שיעור רווח נקי
	12,231	5,494	6,625	EBITDA
	13.8%	13.8%	13.9%	שיעור ה-EBITDA



4.2. להלן ניתוח הדוחות הכספיים לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2018 וביום 30 ביוני, 2017 (באלפי דולר):

הסברי החברה	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		
	30.06.2017	30.06.2018	
מכירות	20,292	22,797	גידול במכירות בכול מגזרי הפעילות, בעיקר במגזר החלקים
רווח גולמי	2,925	3,707	השיפור ברווח הגולמי נרשם בשני מגזרי הפעילות.
שיעור רווח גולמי	14.41%	16.26%	השיפור ברווחיות מקורו בגידול בהיקף המכירות ללא גידול דומה בהוצאות, ומתמהיל המוצרים, ועל אף ההשפעה השלילית של שער החליפין שנבעה מפעולות גידור אותן ביצעה החברה
רווח תפעולי	2,076	2,116	השיפור ברווח התפעולי מקורו בשיפור ברווח הגולמי על אף הכנסה חד פעמית בתקופה המקבילה אשתקד בסך של 533 אלפי דולר שמקורו מפיצוי מאת לקוח בגין ביטול עסקה
שיעור רווח תפעולי	10.23%	9.28%	
רווח נקי	1,932	1,284	הרווח הנקי הושפע מהוצאות מסים שכללו שערך יתרות מאזוניות בשקלים ומהוצאות מימון שכללו השפעת תקן דיווח IFRS15
שיעור רווח נקי	9.52%	5.63%	
EBITDA	2,886	3,005	
שיעור רווח EBITDA -	14.22%	13.18%	

תוצאות מגזרי פעילות לרבעון:

תמצית דוחות מאוחדים על הרווח והפסד (באלפי דולרים)								
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2017				לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2018				
סה"כ	התאמות	תחום פעילות ייצור חלקים למנועים	תחום פעילות המנועים	סה"כ	התאמות	תחום פעילות ייצור חלקים למנועים	תחום פעילות המנועים	
20,292	(610)	14,234	6,668	22,797	(902)	16,086	7,613	מכירות
2,076	(43)	* 509	1,610	2,116	(37)	416	1,737	רווח תפעולי

* כולל רווח חד פעמי ברבעון המקביל אשתקד בסך של 533 אלפי דולר מפיצוי מלקוח בגין ביטול עסקה.



- א. גידול של כ- 14.2% בהכנסות של מגזר המנועים ביחס לרבעון מקביל אשתקד. הגידול נובע ממכירת מנועים שלמים והגדלת ההכנסות מפעילות שיפוץ ותחזוקת מנועים.
- גידול של כ- 13% בהכנסות של מגזר החלקים ביחס לרבעון מקביל במסגרת הגדלת הפעילות במגזר זה.
- ב. הרווח התפעולי במגזר המנועים עלה ב 9.6% ביחס לרבעון מקביל אשתקד. השינוי ברווח התפעולי מיוחס בעיקר לגידול בהיקף המכירות ותמהיל המוצרים.
- ג. הרווח התפעולי במגזר החלקים ירד למרות עלייה במחזור וברווח הגולמי, וזאת בשל הכנסה חד פעמית בתקופה המקבילה אשתקד בסך של 533 אלפי דולר שמקורם בפיצוי לקוח בגין ביטול עסקה.
- 4.3. ביום 24 בינואר, 2018 פרסמה החברה תשקיף הנפקה ותשקיף מדף (אסמכתא: 2018-01-008782) (להלן: "התשקיף"). ביום 18 בפברואר, 2018 הודיעה החברה על תוצאות הנפקת זכויות על פי התשקיף כאמור. לפרטים נוספים ראו דיווח מידי מיום 18 בפברואר, 2018 אסמכתא: 2018-01-013116, המובא בזאת בדרך של הפניה, לפיהן סך תקבולי ההנפקה (ברוטו) הסתכמו בכ-136.8 מיליוני ש"ח.
- בהמשך למפורט בסעיף 5.2.1 לתשקיף החלה הקבוצה להיערך לגידול בפעילות, להגדיל השקעות ברכוש קבוע, ברכישת פעילויות נוספות והרחבת יכולותיה היצרניות והטכנולוגיות של הקבוצה.
- במסגרת זו, הקבוצה מבצעת, בין היתר, השקעות ברכישות מכונות חדשות בעיקר עבור מגזר החלקים באתריה השונים. כמו כן, במסגרת היערכותה בתחום המשאב האנושי, מקימה הקבוצה מרכז הכשרה לעובדים בתוך מפעלה בבית שמש.
- כמו כן, מתכננת הקבוצה להקים מבנה ייצור חדש הסמוך למבנה הייצור הקיים בחצרי הקבוצה (בבית שמש). המבנה החדש (כולל מבנים נלווים הצמודים לו – מבנה תהליכים, שטחים לוגיסטיים ותומכי ייצור) יהיה פרוס על שטח של כ- 7,500 מ"ר, כולל שטח ייצור בגודל של מעל 5,000 מ"ר. הקבוצה צופה כי הקמת המבנה החדש תחל בתחילת שנת 2019 ותסתיים בשלהי שנת 2020.
- יצוין כי תוכניות ההתרחבות המתוארות לעיל הינם בבחינת מידע צופה פני עתיד התלוי גם בקבלת אישורים של צדדים שלישיים ובגורמים אחרים שאינם בשליטת החברה.
- ביום 28 בינואר, 2018 בוצעה הקצאה אופציות (בלתי סחירות) לעובדים של הקבוצה על פי התשקיף. לפרטים נוספים ראו דיווח מידי מיום 28.1.2018, אסמכתא: 2018-01-008559, המובא בזאת בדרך של הפניה.



5. נזילות ומקורות המימון

5.1. נזילות

תמצית דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים (באלפי דולרים)				
הסברי החברה	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2017	2017	2018	
הירידה במזומנים מפעילות שוטפת נובעת בעיקר מהגידול במלאי ולקוחות	7,214	4,463	(744)	מזומנים (שימשו) נבעו מפעילות שוטפת
החברה השקיעה כ 20 מ' דולר בפקדון לזמן קצר בבנק. בנוסף החברה ממשיכה להשקיע ברכוש קבוע בהתאם לתכנית ההשקעות.	(7,205)	(3,283)	(26,034)	מזומנים ששימשו לפעילות השקעה
גידול במזומנים שנבעו מפעילות המימון מיוחס לגיוס של כ 44 מ' דולר ברבעון הראשון של 2018 ומאידך תשלום דיבידנד בסך של 2.7 מ' דולר ברבעון השני 2018.	(190)	(497)	40,379	מזומנים שנבעו (שימשו) לפעילות מימון
	850	1,714	14,451	יתרת המזומנים ושווי המזומנים

5.2. מקורות מימון

במהלך הרבעון מימנה החברה את פעולותיה מתוך הרווחים המצטברים של החברה. לפרטים בדבר גיוס הון מבעלי המניות של החברה ראו סעיף 4 בפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח תקופתי לשנת 2017.
לפרטים בדבר אשראי הלקוחות ראו סעיף 3.3 לעיל.
לפרטים בדבר ההתחייבויות לתאגידים בנקאיים ראו סעיף 3.5 לעיל.
לפרטים נוספים אודות אשראי בר דיווח, מקורות המימון לרבות אמות המידה הפיננסיות, ראו סעיף 17 בפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח תקופתי לשנת 2017.

6. היבטי ממשל תאגידי

6.1. תרומות

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

6.2. גילוי בדבר דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית

לא חלו שינויים בקביעת הדירקטוריון בנוגע למספר המזערי הנדרש של דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית. לפרטים בדבר הדירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית של החברה ראו תקנה 26 בפרק פרטים נוספים שצורף לדוח התקופתי לשנת 2017. כמו כן, לפרטים בדבר מינויה של גבי ענת יקיר כדירקטורית בלתי תלויה בעלת מומחיות חשבונאית ופיננסית ראו דיווח מיידי בדבר זימון



האסיפה מיום 29.03.2018 (אסמכתא: 2018-01-026718), אשר הפרטים הכלולים בו מובאים בזאת על דרך של הפניה.

6.3. דירקטורים בלתי תלויים

נכון למועד דוח זה, בתקנון החברה לא נקבעה הוראה בדבר שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים, בהתאם להוראות התוספת הראשונה לחוק החברות, התשנ"ט-1999.

6.4. פרטים בדבר המבקר הפנימי של התאגיד

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

6.5. אירועים מהותיים בתקופת הדוח

א. בישיבת הדירקטוריון מיום 21 במרס, 2018, החליט דירקטוריון החברה לאשר חלוקת דיבידנד לבעלי המניות של החברה, בסך כולל של כ-9.733 מ' ש"ח (המהווה כ-2.650 מ' דולר). החלוקה הנ"ל עומדת במבחני החלוקה שנקבעו בחוק החברות (מבחן הרווח ומבחן יכולת הפירעון). סכום הדיבידנד שולם ביום 9 באפריל, 2018. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 22.03.2018 (אסמכתא: 2018-01-022593) המובא בזאת בדרך של הפניה.

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

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

ד. ביום 2 במאי, 2018 הודיעה החברה כי מב"ש הגיעה לסיכום בדבר הרחבה נוספת בסך של 35 מיליון דולר (להלן בסעיף זה: הרחבה שנייה) להסכם מסגרת ארוך טווח עם חברת MTU AEROENGINES, חברת מנועים תעופתיים גרמנית. לפרטים נוספים אודות ההסכם המקורי מחדש דצמבר 2015 ראו דוח מיידי מיום 3 בדצמבר 2015, מס' אסמכתא: 2015-01-172155. לפרטים נוספים אודות ההרחבה הראשונה מחדש ינואר 2016 ראו דוח מיידי מיום 31 בינואר 2016, מס' אסמכתא: 2016-01-020041. לפרטים נוספים אודות ההרחבה השנייה כאמור ראו דוח מיידי מיום 2 במאי 2018, מס' אסמכתא: 2018-01-034926, אשר הפרטים הכלולים בהם מובאים בזאת על דרך של הפניה.

ה. בחודש מאי 2018 החליט דירקטוריון החברה, בהתאם להמלצת ועדת התגמול ובהתאם למדיניות התגמול של החברה, להקצות 20,000 אופציות, לשלושה נושא משרה (לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 23 במאי 2018, מס' אסמכתא: 2018-01-050524. לפרטים בדבר ההקצאה של האופציות



ראו דיווח מיידי מיום 11 ביוני, 2018, מס' אסמכתא: 2018-01-056926, אשר הפרטים הכלולים בהם מובאים בזאת על דרך של הפניה).

ו. ביום 6 ביוני, 2018 הודיעה החברה כי מב"ש הגיעה לסיכום (MOU) בדבר הרחבה נוספת¹ (להלן בסעיף זה: הרחבה שלישית) להסכם מסגרת ארוך טווח עם חברת המנועים התעופתיים הספרדית Industria de Turbo Propulsores (להלן: ITP Aero). על פי ההרחבה השלישית, סך היקף הסכם המסגרת צפוי לגדול בכ-71 מיליון דולר נוספים. במסגרת ההרחבה השלישית, תפתח ותייצר מב"ש מוצרים נוספים ל- ITP Aero בתחום היציקות עבור מנועים מהדור החדש המיועדים לשוק האזרחי, עד שנת 2029. לפרטים בדבר ההרחבה ראו דיווח מיידי מיום 6 ביוני, 2018, מס' אסמכתא: 2018-01-048105, אשר הפרטים הכלולים בו מובאים בזאת על דרך של הפניה).

6.6. אירועים מהותיים לאחר תאריך המאזן

א. ביום 23 ביולי, 2018 הודיעה החברה כי מב"ש הגיעה לסיכום (MOU) בדבר הרחבה (להלן: הרחבת יולי 2018) להסכם מסגרת ארוך טווח עם MTU Aero Engines. במסגרת הרחבת יולי 2018, תפתח ותייצר מב"ש מוצר חדש נוסף עבור MTU Aero Engines במסגרת תכנית מנועים מובילה בשוק האזרחי, עד שנת 2030. על פי הרחבת יולי 2018, סך היקף הסכם המסגרת צפוי לגדול בכ-53 מיליון דולר נוספים. לפרטים נוספים אודות ההסכם המקורי מחודש מרץ 2017 ראה דוח מיידי מיום 23 במרץ 2017 מס' אסמכתא 2017-01-023968. לפרטים נוספים אודות הרחבת יולי 2018 ראו דיווח מיידי מיום 23 ביולי, 2018, מס' אסמכתא: 2018-01-069343, אשר הפרטים הכלולים בו מובאים בזאת על דרך של הפניה).

ב. למעט האמור בסעיפים לעיל, בתקופה שממועד תאריך המאזן (30 ביוני, 2018) ועד למועד פרסום דוח זה, (22 באוגוסט, 2018), לא חלו אירועים מהותיים.

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

רם דרורי
מנכ"ל

גילון בק
יו"ר הדירקטוריון

תאריך: 22 באוגוסט 2018

¹ לפרטים נוספים אודות ההסכם המקורי מחודש ינואר 2016 ראה דוח מיידי מיום 31 בינואר 2016, מס' אסמכתא 2016-01-020041. לפרטים נוספים אודות ההרחבה הראשונה מחודש אוגוסט 2016, ראו דוח מיידי מיום 3 באוגוסט 2016, מס' אסמכתא 2016-01-096865. לפרטים נוספים אודות ההרחבה השנייה מחודש פברואר 2017, ראו דוח מיידי מיום 27 בפברואר 2017 מס' אסמכתא 2017-01-019749.

מנועי בית שמש אחזקות (1997) בע"מ

פרק ב' – דוחות כספיים

מנועי בית שמש אחזקות (1997) בע"מ

תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים
ליום 30 ביוני 2018

(בלתי מבוקרים)

מנועי בית שמש אחזקות (1997) בע"מ

תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים (בלתי מבוקרים) ליום 30 ביוני 2018

תוכן העניינים

עמוד

1	דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים
2	תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים מאוחדים
3	תמצית דוחות רווח והפסד ביניים מאוחדים
4	תמצית דוחות רווח כולל אחר ביניים מאוחדים
5-7	תמצית דוחות על השינויים בהון ביניים מאוחדים
8-9	תמצית דוחות על תזרימי המזומנים ביניים מאוחדים
10-20	באורים לתמצית דוחות הכספיים ביניים המאוחדים

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

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

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של מנועי בית שמש אחזקות (1997) בע"מ וחברות בנות שלה (להלן – הקבוצה), הכולל את הדוח על המצב הכספי התמציתי המאוחד ליום 30 ביוני 2018 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח והפסד, הרווח הכולל, שינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של ששה ושלשה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופת ביניים זו לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי לתקופת הביניים התמציתי של חברה שאוחדה אשר נכסיה הכלולים באיחוד מהווים כ- 5.3% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 30 ביוני 2018. המידע הכספי לתקופת הביניים התמציתי של אותה חברה נסקר על ידי רואי חשבון אחרים שדוחות הסקירה שלהם הומצאו לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת לסכומים שנכללו בגין אותן חברות, מבוססת על דוחות הסקירה של רואי החשבון האחרים.

היקף הסקירה

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

מסקנה

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

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

סומך חייקין
רואי חשבון

22 באוגוסט 2018

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

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	
	2017(*)	2018
אלפי דולר מבוקר	אלפי דולר בלתי מבוקר	אלפי דולר בלתי מבוקר
850	1,714	14,502
-	-	20,089
21,041	17,925	22,286
(**) 2,727	(**) 2,369	3,829
31,574	34,499	37,831
56,192	56,507	98,537
892 (**)	495 (**)	1,650
5,057	4,483	4,078
798	749	501
33,618	31,064	38,839
727	737	718
5,050	5,365	4,734
46,142	42,893	50,520
102,334	99,400	149,057
1,331	727	747
7,660	6,776	10,013
435	331	769
4,766	6,587	5,998
7,004	6,366	7,645
21,196	20,787	25,172
2,875	3,188	2,563
1,287	1,056	1,870
10,010	12,130	10,357
395	493	442
14,567	16,867	15,232
1,909	1,909	2,505
10,534	10,534	53,981
143	46	66
54,982	50,256	53,098
(1,017)	(1,017)	(1,017)
66,551	61,728	108,633
20	18	20
66,571	61,746	108,653
102,334	99,400	149,057

נכסים שוטפים

מזומנים ושווי מזומנים
 פקדונות בבנקים לזמן קצר
 לקוחות
 חייבים ויתרות חובה
 מלאי
 סה"כ נכסים שוטפים

נכסים לא שוטפים

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

התחייבויות שוטפות

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

התחייבויות לא שוטפות

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

הון

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

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

(**) התאמה לא מהותית של מספרי השוואה.

דב פלדמן
 סמנכ"ל כספים

רם דרורי
 מנהל כללי

גילון בק
 יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים : 22 באוגוסט 2018

הבאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

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

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שנסתיימה ביום 30 ביוני		
	(*)2017	2018	(*)2017	2018	
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
88,759	20,292	22,797	39,853	47,555	הכנסות ממכירות ומעבודות
74,954	17,367	19,090	33,878	39,633	עלות המכירות והעיבוד
13,805	2,925	3,707	5,975	7,922	רווח גולמי
1,857	506	468	872	1,032	הוצאות מכירה ושיווק
4,003	989	1,203	1,943	2,242	הוצאות הנהלה וכלליות
11	2	32	2	38	הוצאות אחרות
(1,001)	(648)	(112)	(751)	(270)	הכנסות אחרות
4,870	849	1,591	2,066	3,042	
8,935	2,076	2,116	3,909	4,880	רווח מפעולות רגילות
665	188	495	532	707	הכנסות מימון
(821)	(243)	(716)	(674)	(1,224)	הוצאות מימון
8,779	2,021	1,895	3,767	4,363	רווח לפני מסים על ההכנסה
(8)	(89)	(611)	42	(957)	הכנסות (הוצאות) מסים על ההכנסה
8,771	1,932	1,284	3,809	3,406	רווח נקי לתקופה
					מיוחס ל:
8,768	1,932	1,284	3,808	3,405	בעלי מניות החברה
3	(**)	(**)	1	1	זכויות שאינן מקנות שליטה
8,771	1,932	1,284	3,809	3,406	
					(**) פחות מ - 1 אלפי דולר
1.38	0.3	0.15	0.60	0.43	רווח בסיסי ומדולל למניה רגילה אחת (בדולר) בת 1 ש"ח ע.ג. המיוחס לבעלי מניות החברה
6,367	6,367	8,466	6,367	7,974	הממוצע המשוקלל של הון המניות ששימש בחישוב הרווח למניות

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

הבאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

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

לשנה שנסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום		לתקופה של שישה חודשים שנסתיימה ביום		
	30 ביוני		30 ביוני		
31 בדצמבר	2017 (*)	2018	2017 (*)	2018	
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
8,771	1,932	1,284	3,809	3,406	רווח לתקופה
					רווח כולל אחר
					סכומים אשר לא יסווגו בעתיד לרווח או הפסד, נטו ממס
(234)	-	-	-	-	מדידות מחדש של תכנית הטבה מוגדרת, נטו ממס
					סכומים אשר יסווגו בעתיד לרווח או הפסד, נטו ממס
(27)	-	(299)	(27)	(276)	החלק האפקטיבי של השינוי בשווי ההוגן של מכשירים המשמשים לגידור תזרימי מזומנים
(261)	-	(299)	(27)	(276)	הפסד כולל אחר לתקופה, נטו ממס
8,510	1,932	985	3,782	3,130	סה"כ רווח כולל לתקופה
					סה"כ רווח כולל לתקופה מיוחס ל:
8,507	1,932	985	3,781	3,129	בעלי מניות החברה
3	-	-	1	1	זכויות שאינן מקנות שליטה
8,510	1,932	985	3,782	3,130	

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

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

סך הכל	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל מיוחס לבעלי מניות החברה	מניות החברה המוחזקות בידי חברה מאוחדת	עודפים	קרן הון תשלום מבוסס מניות	קרן הון בגין גידור תזרימי מזומנים	פרמיה על מניות	הון המניות
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
66,571	20	66,551	(1,017)	54,982	143	-	10,534	1,909
(2,640)	(1)	(2,639)	-	(2,639)	-	-	-	-
63,931	19	63,912	(1,017)	52,343	143	-	10,534	1,909
3,406	1	3,405	-	3,405	-	-	-	-
(276)	-	(276)	-	-	-	(276)	-	-
44,043	-	44,043	-	-	-	-	43,447	596
199	-	199	-	-	199	-	-	-
111,303	20	111,283	(1,017)	55,748	342	(276)	53,981	2,505
(2,650)	-	(2,650)	-	(2,650)	-	-	-	-
108,653	20	108,633	(1,017)	53,098	342	(276)	53,981	2,505

לתקופה של שישה חודשים שנסתיימה ביום 30 ביוני 2018 (בלתי מבוקר):

יתרה ליום 1 בינואר 2018
השפעת יישום IFRS15 לראשונה (*)

רווח לתקופה
הפסד כולל אחר לתקופה, נטו ממס
הנפקת מניות
תשלום מבוסס מניות

דיבידנד לבעלי המניות
סה"כ הון ליום 30 ביוני 2018

סך הכל	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל מיוחס לבעלי מניות החברה	מניות החברה המוחזקות בידי חברה מאוחדת	עודפים	קרן הון תשלום מבוסס מניות	קרן הון בגין גידור תזרימי מזומנים	פרמיה על מניות	הון המניות
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
57,918	17	57,901	(1,017)	46,448	-	27	10,534	1,909
57,918	17	57,901	(1,017)	46,448	-	27	10,534	1,909
3,809	1	3,808	-	3,808	-	-	-	-
(27)	-	(27)	-	-	-	(27)	-	-
46	-	46	-	-	46	-	-	-
61,746	18	61,728	(1,017)	50,256	46	-	10,534	1,909

לתקופה של שישה חודשים שנסתיימה ביום 30 ביוני 2017 (בלתי מבוקר):

יתרה ליום 1 בינואר 2017

רווח לתקופה
הפסד כולל אחר לתקופה, נטו ממס
תשלום מבוסס מניות

סה"כ הון ליום 30 ביוני 2017

הבאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

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

הון המניות אלפי דולר	פרמיה על מניות אלפי דולר	קרן הון בגין גידור תזרימי מזומנים אלפי דולר	קרן הון תשלום מבוסס מניות אלפי דולר	עודפים אלפי דולר	מניות החברה המוחזקות בידי חברה מאוחדת אלפי דולר	סך הכל מיוחס לבעלי מניות החברה אלפי דולר	זכויות שאינן מקנות שליטה אלפי דולר	סך הכל אלפי דולר
2,505	53,981	23	232	51,814	(1,017)	107,538	20	107,558
2,505	53,981	23	232	51,814	(1,017)	107,538	20	107,558
-	-	-	-	1,284	-	1,284	-	1,284
-	-	(299)	-	-	-	(299)	-	(299)
-	-	-	110	-	-	110	-	110
2,505	53,981	(276)	342	53,098	(1,017)	108,633	20	108,653

לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 30 ביוני
 2018 (בלתי מבוקר):
 יתרה ליום 1 באפריל 2018

רווח לתקופה
 הפסד כולל אחר לתקופה, נטו ממס
 תשלום מבוסס מניות
 סה"כ הון ליום 30 ביוני 2018

הון המניות אלפי דולר	פרמיה על מניות אלפי דולר	קרן הון בגין גידור תזרימי מזומנים אלפי דולר	קרן הון תשלום מבוסס מניות אלפי דולר	עודפים אלפי דולר	מניות החברה המוחזקות בידי חברה מאוחדת אלפי דולר	סך הכל מיוחס לבעלי מניות החברה אלפי דולר	זכויות שאינן מקנות שליטה אלפי דולר	סך הכל אלפי דולר
1,909	10,534	-	-	48,324	(1,017)	59,750	18	59,768
1,909	10,534	-	-	48,324	(1,017)	59,750	18	59,768
-	-	-	-	1,932	-	1,932	-	1,932
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	46	-	-	46	-	46
1,909	10,534	-	46	50,256	(1,017)	61,728	18	61,746

לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 30 ביוני
 2017 (בלתי מבוקר):
 יתרה ליום 1 באפריל 2017

רווח לתקופה
 רווח כולל אחר לתקופה, נטו ממס
 תשלום מבוסס מניות
 סה"כ הון ליום 30 ביוני 2017

הבאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

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

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

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

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

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

הבאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

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

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שנסתיימה ביום 30 ביוני	
	(*)2017	2018	(*)2017	2018
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר	
8,771	1,932	1,284	3,809	3,406
(1,557)	(1,342)	(3,136)	654	(4,150)
7,214	590	(1,852)	4,463	(744)
(7,194)	(1,135)	(3,900)	(3,285)	(5,957)
(13)	-	-	-	-
2	2	-	2	12
-	-	(20,089)	-	(20,089)
(7,205)	(1,133)	(23,989)	(3,283)	(26,034)
-	-	-	-	44,043
-	-	(2,650)	-	(2,650)
479	(36)	(19)	(120)	(634)
(693)	(219)	(157)	(377)	(380)
24	-	-	-	-
(190)	(255)	(2,826)	(497)	40,379
(181)	(798)	(28,667)	683	13,601
1,031	2,512	43,118	1,031	850
850	1,714	14,451	1,714	14,451

מזומנים שנבעו מפעילות (שימשו לפעילות) שוטפת

רווח לתקופה
 התאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים ושווי
 מזומנים מפעילות שוטפת-נספח א'
מזומנים שנבעו מפעילות (שימשו לפעילות) שוטפת

תזרימי מזומנים ששימשו לפעילות השקעה

רכישת רכוש קבוע
 מענק השקעה שהתקבל
 תמורה ממיוש רכוש קבוע
 גידול בפקדונות לזמן קצר
מזומנים ששימשו לפעילות השקעה

תזרימי מזומנים שנבעו מפעילות (שימשו לפעילות) מימון

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

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

הבאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

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

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שנסתיימה ביום 30 ביוני	
	2017	2018	2017	2018
	אלפי דולר מבוקר	אלפי דולר בלתי מבוקר	אלפי דולר מבוקר	אלפי דולר בלתי מבוקר
3,296	810	889	1,585	1,745
(110)	74	518	(106)	852
-	(2)	-	(2)	(12)
143	46	110	46	199
(*) (84)	(*) (226)	(424)	(*) (206)	(808)
(2,084)	241	(141)	1,032	(1,245)
(*) (992)	(*) 16	(871)	(*) (8)	(1,133)
2,025	1,158	(3,903)	(900)	(6,257)
(574)	(548)	627	-	979
579	(1,020)	(406)	(392)	1,421
1,129	(412)	745	416	986
311	52	(148)	397	(3)
(82)	(114)	348	(34)	583
(5,100)	(1,409)	(475)	(1,159)	(1,563)
(14)	(8)	(5)	(15)	106
<u>(1,557)</u>	<u>(1,342)</u>	<u>(3,136)</u>	<u>654</u>	<u>(4,150)</u>

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

הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי המזומנים

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

(*) התאמה לא מהותית של מספרי השוואה.

נספח ב' - פעולות מהותיות שלא במזומן:

<u>283</u>	<u>229</u>	<u>481</u>	<u>213</u>	<u>635</u>
------------	------------	------------	------------	------------

רכישת רכוש קבוע באשראי

נספח ג' - ריבית ומסים במזומנים

<u>248</u>	<u>103</u>	<u>48</u>	<u>158</u>	<u>124</u>
------------	------------	-----------	------------	------------

תשלומי ריבית

<u>3</u>	<u>3</u>	<u>179</u>	<u>3</u>	<u>221</u>
----------	----------	------------	----------	------------

תקבולי ריבית

<u>33</u>	<u>12</u>	<u>112</u>	<u>20</u>	<u>125</u>
-----------	-----------	------------	-----------	------------

תשלומי מס

הבאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

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

באור 1 - כללי

א. היישות המדווחת

חברת מנועי בית שמש אחזקות (1997) בע"מ (להלן: "החברה") התאגדה בישראל ביום 2 בנובמבר 1997, מקום העסקים העיקרי שלה הינו אזור התעשייה המערבי בבית שמש. החברה, באמצעות חברה מוחזקת (מנועי בית שמש בע"מ להלן- "מב"ש") עוסקת בשיפוץ מנועים, יציקות מדויקות ויצור חלקים למנועי סילון.

תמצית הדוחות הכספיים המאוחדים של הקבוצה ליום 30 ביוני 2018, כוללים את אלה של החברה ושל חברות הבנות שלה (להלן יחד: "הקבוצה").

ב. אירועים מהותיים בתקופת הדיווח

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

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

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

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

5. ביום 2 במאי, 2018 הודיעה החברה כי מב"ש הגיעה לסיכום בדבר הרחבה נוספת בסך של 35 מיליון דולר להסכם מסגרת ארוך טווח עם חברת MTU AEROENGINES, חברת מנועים תעופתיים גרמנית.

6. בחודש מאי 2018 החליט דירקטוריון החברה, בהתאם להמלצת ועדת התגמול ובהתאם למדיניות התגמול של החברה, להקצות 20,000 אופציות, לשלושה נושא משרה. ביום 10 ביוני, 2018 בוצעה הקצאה של 20,000 אופציות (בלתי סחירות) לעובדים של הקבוצה על פי התשקיף. האופציות יבשילו בשלוש מנות שנתיות שוות החל מתום שנתיים ממועד ההקצאה. האופציות תפקענה בתום 6 שנים. השווי ההוגן של הענקה זו נאמד בסך של כ-146 אלפי דולר למועד ההענקה. השווי חושב ע"פ מודל בלק ושולס.

7. ביום 6 ביוני, 2018 הודיעה החברה כי מב"ש הגיעה לסיכום (MOU) בדבר הרחבה נוספת¹ (להלן בסעיף זה: הרחבה שלישית) להסכם מסגרת ארוך טווח עם חברת המנועים התעופתיים הספרדית Industria de Turbo Propulsores (להלן: ITP Aero). על פי ההרחבה השלישית, סך היקף הסכם המסגרת צפוי לגדול בכ-71 מיליון דולר נוספים. במסגרת ההרחבה השלישית, תפתח ותייצר מב"ש מוצרים נוספים ל- ITP Aero בתחום היציקות עבור מנועים מהדור החדש המיועדים לשוק האזרחי, עד שנת 2029.

באור 2 - בסיס עריכת הדוחות הכספיים

א. הצהרה על עמידה בתקני דיווח כספי בינלאומיים

תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים נערכה בהתאם ל- IAS 34, דיווח כספי לתקופות ביניים ואינה כוללת את כל המידע הנדרש בדוחות כספיים שנתיים מלאים. יש לקרוא אותה ביחד עם הדוחות הכספיים ליום ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017 (להלן: "הדוחות השנתיים"). כמו כן, דוחות אלו נערכו בהתאם להוראות פרק ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970.

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

באור 2 - בסיס עריכת הדוחות הכספיים (המשך)

תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים אושרה לפרסום על ידי דירקטוריון הקבוצה ביום 22 באוגוסט 2018.

ב. התאמה לא מהותית של מספרי השוואה

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

באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית

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

א. יישום לראשונה של תקנים חדשים, תיקונים לתקנים ופרשנויות

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

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

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

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

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

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

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

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

בהתאם ל- IFRS 15	בלתי מבוקר השינוי	בהתאם למדיניות קודמת		
			אלפי דולר	
1,301	503	798	(1)	נכסי מסים נדחים
5,586	820	4,766	(1)	מקדמות מלקוחות
12,333	2,323	10,010	(1)	מקדמות מלקוחות לזמן ארוך
52,343	(2,639)	54,982	(1)	יתרת עודפים
20	(1)	19	(1)	יתרת זכויות שאינן מקנות שליטה

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

באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

הטבלאות מרכזות את ההשפעות על דוח רווח והפסד לתקופה של שישה ושלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2018, בהנחה והמדיניות הקודמת לגבי הכרה בהכנסה הייתה ממשיכה להיות מיושמת בתקופה זו.

השפעה על דוח רווח והפסד לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2018 :

בהתאם ל- IFRS15	השינוי	בהתאם למדיניות קודמת	
בלתי מבוקר			
אלפי דולר			
47,555	435	47,120	(1) הכנסות ממכירות ומעבודות
39,633	-	39,633	עלות המכירות והעיבוד
7,922	435	7,487	רווח גולמי
4,880	435	4,445	רווח תפעולי
707	-	707	הכנסות מימון
(1,224)	(310)	(914)	(1) הוצאות מימון
4,363	125	4,238	רווח לפני מסים על הכנסה
(957)	(20)	(937)	הוצאות מסים על הכנסה
3,406	105	3,301	רווח נקי
0.43		0.41	רווח בסיסי למניה

השפעה על דוח רווח והפסד לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2018 :

בהתאם ל- IFRS15	השינוי	בהתאם למדיניות קודמת	
בלתי מבוקר			
אלפי דולר			
22,797	210	22,587	(1) הכנסות ממכירות ומעבודות
19,090	-	19,090	עלות המכירות והעיבוד
3,707	210	3,497	רווח גולמי
2,116	210	1,906	רווח תפעולי
495	-	495	הכנסות מימון
(716)	(152)	(564)	(1) הוצאות מימון
1,895	58	1,837	רווח לפני מסים על הכנסה
(611)	(9)	(602)	הוצאות מסים על הכנסה
1,284	49	1,235	רווח נקי
0.15		0.15	רווח בסיסי למניה

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

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

הכנסות

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

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

באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

קביעת מחיר העסקה

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

קיומו של רכיב מימון משמעותי

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

קיום מחויבויות ביצוע

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

עלויות חוזה

עלויות תוספתיות של השגת חוזה עם לקוח, מוכרות כנכס כאשר צפוי כי הקבוצה תשיב עלויות אלו. עלויות להשגת חוזה שהיו מתהוות ללא קשר אם החוזה הושג מוכרות כהוצאה בעת התהוותן, אלא אם ניתן לחייב את הלקוח בגין עלויות אלה. עלויות שהתהוו לקיום חוזה עם לקוח אשר אינן בתחולה של תקן אחר, מוכרות כנכס כאשר הן: מתייחסות במישרין לחוזה שהקבוצה יכולה לזוהת באופן ספציפי; הן מייצרות או משפרות את משאבי הקבוצה שישמשו לקיום מחויבות ביצוע בעתיד; וכן צפוי שהעלויות יושבו. בכל מקרה אחר, עלויות כאמור מוכרות כהוצאה בעת התהוותן. עלויות שהונו כנכס מופחתות לדוח רווח והפסד על בסיס שיטתי שהינו עקבי עם ההעברה של הסחורות או השירותים אליהם מתייחס הנכס.

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

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

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

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

סיווג ומדידה של נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות

הכרה ומדידה לראשונה

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

נכסים פיננסיים - סיווג ומדידה עוקבת

במועד ההכרה לראשונה, נכסים פיננסיים מסווגים לאחת מקטגוריות המדידה הבאות: עלות מופחתת; שווי הוגן דרך רווח כולל אחר - השקעות במכשירי חוב; שווי הוגן דרך רווח כולל אחר - השקעות במכשירים הוניים; או שווי הוגן דרך רווח והפסד.

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

באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

לקבוצה יתרות לקוחות וחייבים אחרים המוחזקים במסגרת מודל עסקי שמטרתו גביית תזרימי המזומנים החוזיים. נכסים פיננסיים אלו נמדדים בעלות מופחתת.

נכסים פיננסיים פגומים עקב סיכון אשראי

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

הצגה של ירידת ערך

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

חשבונאות גידור

במועד יצירת יחסי הגידור הקבוצה מתעדת את מטרת ניהול הסיכונים והאסטרטגיה שלה לביצוע הגידור. הקבוצה גם מתעדת את הקשר הכלכלי בין הפריט המגודר לבין המכשיר המגדר, ובכלל זה האם השינויים בתזרימי המזומנים של הפריט המגודר ושל המכשיר המגדר צפויים לקזז אחד את השני. הקבוצה מייצגת נגזרים מסוימים כמכשירים מגדרים, על מנת לגדר את השינויים בתזרימי מזומנים המתייחסים לעסקאות צפויות ברמה גבוהה ואשר נובעים משינויים בשערי חליפין של מטבע חוץ.

גידור תזרימי מזומנים

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

ב. תקנים חדשים שטרם אומצו

תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 16, חכירות (בסעיף זה: "התקן")

התקן מחליף את תקן בינלאומי מספר 17, חכירות (IAS 17) ואת הפרשנויות הקשורות לתקן. הוראות התקן מבטלות את הדרישה הקיימת מחוכרים לסיווג החכירה כתפעולית או כמימונית. חלף זאת, לעניין חוכרים, מציג התקן החדש מודל אחד לטיפול החשבונאי בכל החכירות, לפיו על החוכר להכיר בנכס זכות שימוש ובהתחייבות בגין החכירה בדוחותיו הכספיים. עם זאת, התקן כולל שני חריגים למודל הכללי, לפיהם חוכר יכול לבחור שלא ליישם את דרישות ההכרה בנכס זכות שימוש ובהתחייבות לגבי חכירות לטווח קצר של עד שנה ו/או חכירות בהן נכס הבסיס הוא בעל ערך נמוך.

בנוסף, התקן מאפשר לחוכר ליישם את הגדרת המונח חכירה באחת משתי החלופות הבאות באופן עקבי לכל החכירות: יישום רטרוספקטיבי עבור כל הסכמי החכירה, קרי ביצוע הערכה מחודשת לקיומה של חכירה עבור כל חוזה בנפרד או לחילופין יישום הקלה פרקטית המאפשרת לשמר את הערכת קיומה של חכירה בהתאם להוראות תקן חשבונאות בינלאומי 17 חכירות ופרשנות מספר 4 של הוועדה לפרשנויות של דיווח כספי בינלאומי, קביעה אם הסדר מכיל חכירה (IFRIC 4), בנוגע להסכמים הקיימים למועד היישום לראשונה של התקן. כמו כן, התקן קובע דרישות גילוי חדשות ונרחבות יותר מאלו הקיימות כיום.

התקן ייושם לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2019, עם אפשרות ליישום מוקדם. התקן כולל חלופות שונות עבור יישום הוראות המעבר, כך שניתן לבחור באחת מהחלופות הבאות, באופן עקבי לכל החכירות, בעת היישום לראשונה: יישום רטרוספקטיבי מלא או יישום השפעה המצטברת, קרי, יישום התקן (עם אפשרות למספר הקלות) החל מיום היישום לראשונה תוך התאמת תוך התאמת יתרת הפתיחה של העודפים למועד זה.

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

באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

אופן יישום התקן והשפעות צפויות

בכוונת הקבוצה לאמץ את התקן החל מיום 1 בינואר 2019 בגישת ההשפעה המצטברת.

השפעות צפויות

הקבוצה מתכוונת לבחור ליישם את הוראת המעבר לפיה תכיר במועד היישום לראשונה בהתחייבות בגין חכירה לפי הערך הנוכחי של יתרת תשלומי החכירה העתידיים מהוונים לפי שיעור הריבית התוספתי של החוכר למועד זה ובמקביל תכיר בסכום הזהה להתחייבות בנכס זכות שימוש בחכירה, מותאם בגין תשלומי חכירה ששולמו מראש או שנצברו אשר הוכרו כנכס או התחייבות לפני מועד היישום לראשונה. כתוצאה מכך, ליישום התקן לא צפויה להיות השפעה על יתרת העודפים למועד היישום לראשונה

לגבי חכירות בהם הקבוצה היא החוכרת וסווגו לפני מועד היישום לראשונה כחכירות תפעוליות, ופרט למקרים בהם בחרה הקבוצה ליישם את הקלות התקן כאמור, הקבוצה נדרשת להכיר במועד היישום לראשונה בנכס זכות שימוש ובהתחייבות בגין חכירה עבור כל החכירות בהן נמצא כי יש בידיה הזכות לשלוט על השימוש בנכסים מזהים לתקופת זמן מוגדרת. שינויים אלו כאמור צפויים להביא לגידול בסך של 774 אלפי דולר ביתרת נכסי זכות השימוש למועד היישום לראשונה ולגידול בסך של 774 אלפי דולר ביתרת ההתחייבות בגין חכירה למועד היישום לראשונה. בהתאם לכך, יוכרו הוצאות פחת והפחתות בגין נכס זכות שימוש, וכן ייבחן הצורך ברישום ירידת ערך בגין נכס זכות שימוש בהתאם להוראות תקן חשבונאות בינלאומי IAS 36. בנוסף, יוכרו הוצאות מימון בגין התחייבות חכירה. לכן, החל ממועד היישום לראשונה, הוצאות השכירות, המתייחסות לנכסים מושכרים בחכירה תפעולית, אשר הוצגו בסעיף הוצאות הנהלה וכלליות בדוח על הרוח או הפסד יהוונו כנכסים ויופחתו במסגרת הוצאות פחת והפחתות בתקופות עוקבות. כמו כן, טווח שיעורי ההיוון הנומינליים בו נעשה שימוש למדידת ההתחייבות בגין חכירה הינו 2.1%.

בנוסף לאמור לעיל, נכון למועד הדוח הקבוצה עדיין בוחנת האם קיימות חכירות משנה של רכבים לעובדי החברה, ואת ההשפעה של הסכמים אלו על נכס זכות השימוש שתואר לעיל בגין החכירה הראשית במקרים אלו.

הקלות:

1. לא ליישם את דרישות ההכרה בנכס זכות שימוש ובהתחייבות לגבי חכירות לטווח קצר של עד שנה.
2. לא להפריד רכבים שאינם חכירה מרכבי חכירה, ובמקום זאת לטפל בכל רכיב חכירה וברכבים שאינם חכירה הקשורים אליו כרכיב חכירה יחיד.
3. שימור ההערכה בבחינה האם הסדר מכיל חכירה על פי הוראות התקינה הנוכחית בנוגע להסכמים הקיימים למועד היישום לראשונה של התקן.
4. לא ליישם את דרישות ההכרה בנכס זכות שימוש ובהתחייבות לגבי חכירות בעלות ערך נמוך
5. שימוש בשיעור היוון אחד לחוזי חכירה (portfolio) בעלי מאפיינים דומים באופן סביר.

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

באור 4 - מכשירים פיננסיים

א. מכשירים פיננסיים שאינם נמדדים בשווי הוגן

הערך בספרים של נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות מסוימים לרבות מזומנים ושווי מזומנים, לקוחות, חייבים אחרים, פיקדונות, הלוואות ואשראי לזמן קצר, ספקים, זכאים אחרים, תואם או קרוב לשווי ההוגן שלהם.

ב. מכשירים פיננסיים שנמדדים בשווי הוגן

1. היררכיית שווי הוגן של מכשירים הנמדדים בשווי הוגן

הטבלה להלן מציגה ניתוח של המכשירים הפיננסיים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס עיתי, תוך שימוש בשיטת הערכה בהתאם לרמות השווי ההוגן בהיררכיה. הרמות השונות הוגדרו כדלקמן:

- רמה 1: מחירים מצוטטים (לא מתואמים) בשוק פעיל למכשירים זהים.
- רמה 2: נתונים נצפים, במישרין או בעקיפין, שאינם כלולים ברמה 1 לעיל.
- רמה 3: נתונים שאינם מבוססים על נתוני שוק נצפים.

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	
	2017	2018
רמה 2	רמה 2	רמה 2

באלפי דולר

התחייבויות פיננסיות

465	-	-	חוזי אקדמה, אופציות, עסקאות החלף על שערי חליפין המשמשים לגידור
7	-	-	חוזי אקדמה, אופציות, עסקאות החלף על שערי חליפין שאינם משמשים לגידור
472	-	-	

2. נתונים בדבר מדידות שווי הוגן של מכשירים פיננסיים ברמה 2

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

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

באור 5 - מגזרים

א. כללי:

בסיס הפיצול המגזרי ובסיס המדידה של הרווח וההפסד המגזרי זהה לזה שהוצג בבאור 33, בדבר מגזרי פעילות בדוחות הכספיים השנתיים.

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

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

מגזר ב' - שיפוץ, הרכבה והנדסה של חלקים שונים למנועים ומנועי סילון.

ב. ניתוח הכנסות ותוצאות לפי מגזרי פעילות

לתקופה של שישה חודשים שנסתיימה ביום 30 ביוני 2018

(בלתי מבוקר)				
סך הכל	התאמות	מנועים	יצור חלקים	
אלפי דולר				
47,555	-	15,930	31,625	הכנסות מלקוחות חיצוניים
-	(1,414)	181	1,233	הכנסות בין מגזריות
<u>47,555</u>	<u>(1,414)</u>	<u>16,111</u>	<u>32,858</u>	סה"כ הכנסות המגזר
<u>4,880</u>	<u>(73)</u>	<u>3,656</u>	<u>1,297</u>	רווח מדווח - רווח תפעולי

לתקופה של שישה חודשים שנסתיימה ביום 30 ביוני 2017 (*)

(בלתי מבוקר)				
סך הכל	התאמות	מנועים	יצור חלקים	
אלפי דולר				
39,853	-	10,833	29,020	הכנסות מלקוחות חיצוניים
-	(850)	197	653	הכנסות בין מגזריות
<u>39,853</u>	<u>(850)</u>	<u>11,030</u>	<u>29,673</u>	סה"כ הכנסות המגזר
<u>3,909</u>	<u>(86)</u>	<u>2,433</u>	<u>1,562</u>	רווח מדווח - רווח תפעולי

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

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

באור 5 - מגזרים (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני
 2018

(בלתי מבוקר)			
סך הכל	התאמות	מנועים	יצור חלקים
אלפי דולר			
22,797	-	7,510	15,287
-	(902)	103	799
22,797	(902)	7,613	16,086
2,116	(37)	1,737	416

הכנסות מלקוחות חיצוניים
 הכנסות בין מגזריות
 סה"כ הכנסות המגזר

רווח מדווח - רווח תפעולי

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני
 2017 (*)

(בלתי מבוקר)			
סך הכל	התאמות	מנועים	יצור חלקים
אלפי דולר			
20,292	-	6,582	13,710
-	(610)	86	524
20,292	(610)	6,668	14,234
2,076	(43)	1,610	509

הכנסות מלקוחות חיצוניים
 הכנסות בין מגזריות
 סה"כ הכנסות המגזר

רווח מדווח - רווח תפעולי

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017 (*)

מבוקר			
סך הכל	התאמות	מנועים	יצור חלקים
אלפי דולר			
88,759	-	27,587	61,172
-	(2,448)	454	1,994
88,759	(2,448)	28,041	63,166
8,935	(183)	5,793	3,325

הכנסות מלקוחות חיצוניים
 הכנסות בין מגזריות
 סה"כ הכנסות המגזר

רווח מדווח - רווח תפעולי

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

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

באור 6 - הכנסות מחוזים עם לקוחות

בטבלה הבאה הכנסות הקבוצה לתקופות שהסתיימו ביום ה-30 ביוני 2018 מפורצלות לפי לקוח. כמו כן, הטבלה כוללת התאמה של ההכנסות המפורצלות למגזרים בני הדיווח של הקבוצה. למידע נוסף בדבר מגזרים בני דיווח ראה באור 5, בדבר מגזרי פעילות.

לתקופה של שישה חודשים שנתיים ביום 30 ביוני 2018			לקוחות עיקריים
מגזרים בני דיווח			
סה"כ	מנועים	ייצור חלקים	
14,252	-	14,252	לקוח א'
8,908	-	8,908	לקוח ב'
4,594	4,594	-	לקוח ג'
3,651	3,651	-	לקוח ד'
2,970	2,970	-	לקוח ה'
13,180	4,715	8,465	אחרים
<u>47,555</u>	<u>15,930</u>	<u>31,625</u>	

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2018			לקוחות עיקריים
מגזרים בני דיווח			
סה"כ	מנועים	ייצור חלקים	
6,876	-	6,876	לקוח א'
4,099	-	4,099	לקוח ב'
2,106	2,106	-	לקוח ג'
1,347	1,347	-	לקוח ד'
1,505	1,505	-	לקוח ה'
6,864	2,552	4,312	אחרים
<u>22,797</u>	<u>7,510</u>	<u>15,287</u>	

באור 7 - התחייבויות תלויות

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

באור 8 - רכוש קבוע

התקשרות לרכישת רכוש קבוע

עד ליום 30 ביוני 2018 חתמה הקבוצה על הזמנות לרכישת רכוש קבוע בסך של 6.6 מליוני דולרים.

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

באור 9 - אירועים לאחר תום תקופת הדוח

ביום 23 ביולי, 2018 הודיעה החברה כי מב"ש הגיעה לסיכום (MOU) בדבר הרחבה (להלן: הרחבת יולי 2018) להסכם מסגרת ארוך טווח עם MTU Aero Engines. במסגרת הרחבת יולי 2018, תפתח ותייצר מב"ש מוצר חדש נוסף עבור MTU Aero Engines במסגרת תכנית מנועים מובילה בשוק האזרחי, עד שנת 2030. על פי הרחבת יולי 2018, סך היקף הסכם המסגרת צפוי לגדול בכ-53 מיליון דולר נוספים.

מנועי בית שמש אחזקות (1997) בע"מ

**פרק ג' - דו"ח רבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה והצהרות
הנהלה**

דוח רבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי לפי תקנה 38ג(א) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), תש"ל-1970, לתקופה שנסתיימה ביום 30.6.2018

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

לעניין זה, חברי ההנהלה הם :

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

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

הבקרה הפנימית כוללת, בין השאר, בקורות ונהלים שתוכננו להבטיח כי מידע שהתאגיד נדרש לגלותו כאמור, נצבר ומועבר להנהלת התאגיד, לרבות למנהל הכללי ולנושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים או למי שמבצע בפועל את התפקידים האמורים, וזאת כדי לאפשר קבלת החלטות במועד המתאים, בהתייחס לדרישות הגילוי.

בשל המגבלות המבניות שלה, בקרה פנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אינה מיועדת לספק ביטחון מוחלט שהצגה מוטעית או השמטת מידע בדוחות תימנע או תתגלה.

בדוח הרבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אשר צורף לדוח הרבעוני לתקופה שנסתיימה ביום 31.3.2017 (להלן – **הדוח רבעוני בדבר הבקרה הפנימית האחרון**), נמצאה הבקרה הפנימית כאפקטיבית.

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

למועד הדוח, בהתבסס על האמור בדוח הבקרה הפנימית האחרון, ובהתבסס על מידע שהובא לידיעת ההנהלה והדירקטוריון כאמור לעיל : הבקרה הפנימית היא אפקטיבית.

הצהרות מנהלים:

הצהרת מנכ"ל לפי תקנה 38ג(ד)(1):

אני, רם דרורי, מצהיר כי:

- (1) בחנתי את הדוח הרבעוני של מנועי בית שמש אחזקות (1997) בע"מ (להלן – **התאגיד**) לרבעון השני של שנת 2018 (להלן – הדוחות);
- (2) לפי ידיעתי, הדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות;
- (3) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
- (4) גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של דירקטוריון התאגיד, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:
 - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתו של התאגיד לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן –
 - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי;
- (5) אני, לבד או יחד עם אחרים בתאגיד:
 - (א) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקרות ונהלים תחת פיקוחי, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן –
 - (ב) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקרות ונהלים תחת פיקוחי, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים;
 - (ג) לא הובא לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח האחרון (רבעוני או תקופתי, לפי העניין) לבין מועד דוח זה, אשר יש בו כדי לשנות את מסקנת הדירקטוריון וההנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של התאגיד.

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

רם דרורי, מנכ"ל

22 באוגוסט, 2018

הצהרת סמנכ"ל הכספים:

אני, דב פלדמן, מצהיר כי:

- (1) בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים ואת המידע הכספי האחר הכלול בדוחות של מנועי בית שמש אחזקות (1997) בע"מ (להלן - **התאגיד**) לרבעון השני של שנת 2018 (להלן - "**הדוחות**" או "**הדוחות לתקופת הביניים**") ;
- (2) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית, ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת דוחות ;
- (3) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים המשקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות ;
- (4) גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של דירקטוריון התאגיד, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי :
 - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי, ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים ביניים ולמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים, העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתו של התאגיד לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין ; וכן -
 - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי.
- (5) אני, לבד או יחד עם אחרים בתאגיד -
 - (א) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התשי"ע-2010, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות ; וכן -
 - (ב) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ;
 - (ג) לא הובא לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח האחרון (רבעוני או תקופתי, לפי העניין) לבין מועד דוח זה, המתייחס לדוחות הכספיים ביניים ולכל מידע כספי אחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים, אשר יש בו כדי לשנות, להערכתי את מסקנת הדירקטוריון וההנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של התאגיד.

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