

מנועי בית שמש אחזקות (1997) בע"מ

דוח רבעון שלישי לשנת 2018

תוכן עניינים

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

מנועי בית שמש אחזקות (1997) בע"מ

פרק א' - דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד

לתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2018



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

לתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2018

מנועי בית שמש אחזקות (1997) בע"מ (להלן: "החברה") מתכבדת בזה להגיש את דו"ח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה במהלך תקופה של תשעה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר, 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 בספטמבר, 2018 ולתקופה של תשעה 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 התקופתי לשנת 2017.

1.3. ביום 28 באוקטובר 2018 מב"ש התקשרה בהסכם לרכישת מלוא הון המניות של חברת חישולי כרמל בע"מ (להלן: "חישולי כרמל"), לפרטים נוספים ראו סעיף 6.6 א. להלן.

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-1,265 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 בספטמבר 2018:

תחום פעילות	30.09.2018
ייצור חלקים	1,232
מנועים	33
סה"כ	1,265

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 גורמים 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 בספטמבר		
		2017	2018	
הגידול ביחס לרבעון מקביל מיוחס בעיקר לגידול ביתרות המזומנים בעקבות גיוס הון בפברואר 2018 וגידול בהיקף המלאי שמקורו בגידול הצפוי בהיקף הפעילות	56,192	56,473	94,335	נכסים שוטפים
הגידול ביחס לרבעון מקביל מיוחס בעיקר להמשך השקעות במכונות וציוד	46,142	43,234	53,577	נכסים לא שוטפים
	102,334	99,707	147,912	סה"כ נכסים
עלייה בהתחייבויות השוטפות ביחס לרבעון מקביל מיוחסת בעיקר לגידול בספקי חומרי גלם	21,196	20,694	22,761	התחייבויות שוטפות
ירידה בהתחייבויות לזמן ארוך ביחס לרבעון מקביל נובעת מפרעון אשראי וממימוש מקדמות מלקוחות	14,567	15,101	14,171	התחייבויות לזמן ארוך
גידול בהון העצמי בעקבות הנפקת הזכויות וההנפקה הפרטית במהלך החציון הראשון של 2018 ומרווחיות החברה בתקופה זו	66,571	63,912	110,980	הון
	102,334	99,707	147,912	סה"כ התחייבויות והון

3.1. ההון החוזר של החברה ליום 30 בספטמבר, 2018 מסתכם ב- 71,754 אלפי דולר לעומת 35,779 אלפי דולר ביום 30 בספטמבר, 2017. העלייה בהון החוזר נובעת בעיקר מהעלייה במזומנים ושווי מזומנים בעקבות גיוס שביצעה החברה בתקופה המדווחת ומהגידול בהיקפי המלאי. היחס השוטף ליום 30 בספטמבר, 2018 עומד על 4.14 לעומת 2.73 ביום 30 בספטמבר, 2017.



3.2. שווי המלאי (ללא מלאי לזמן ארוך) ליום 30 בספטמבר, 2018 מסתכם ב- 39,683 אלפי דולר לעומת 32,589 אלפי דולר ביום 30 בספטמבר, 2017. כאמור, הגידול במלאי נובע מהיערכות החברה לגידול בהיקף פעילותה במגזר זה. אשראי הלקוחות ליום 30 בספטמבר, 2018 עומד על 20,092 אלפי דולר לעומת 19,220 אלפי דולר ביום 30 בספטמבר, 2017.

3.3. סך ההתחייבויות לבנקים (לרבות התחייבויות שוטפות) ליום 30 בספטמבר, 2018 עמד על 3,092 אלפי דולר לעומת 3,698 אלפי דולר ביום 30 בספטמבר, 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 תשעה חודשים שהסתיימה ביום		
		30.09.2017	30.09.2018	
מכירות	88,759	64,367	71,941	
הגידול בפעילות נרשם בכל מגזרי הפעילות בדגש על מגזר המנועים				
רווח גולמי	13,805	9,504	12,031	
השיפור ברווח הגולמי וברווחיות מקורו בגידול במכירות ללא הגדלה מקבילה בהוצאות, מתמהיל המוצרים ועל אף השפעה שלילית של שער החליפין של הדולר				
שיעור רווח גולמי	15.6%	14.8%	16.7%	
רווח תפעולי	8,935	6,327	7,431	
הגידול ברווח התפעולי מקורו בשיפור הרווח והרווחיות הגולמית ועל אף הרווח החד פעמי בתקופה המקבילה אשתקד				
שיעור רווח תפעולי	10.1%	9.8%	10.3%	
רווח נקי	8,771	5,927	5,431	
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				
שיעור רווח נקי	9.9%	9.2%	7.5%	
EBITDA	12,231	8,763	10,103	
שיעור רווח EBITDA -	13.8%	13.6%	14.0%	



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

הסברי החברה	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		
	30.09.2017	30.09.2018	
	24,514	24,386	מכירות
השיפור ברווח הגולמי מקורו בעיקר בתמהיל המוצרים ובשיפור הרווחיות במגזר המנועים.	3,529	4,109	רווח גולמי
	14.4%	16.8%	שיעור רווח גולמי
השיפור ברווח התפעולי מקורו בשיפור הרווח הגולמי.	2,418	2,551	רווח תפעולי
	9.9%	10.5%	שיעור רווח תפעולי
	2,118	2,025	רווח נקי
	8.6%	8.3%	שיעור רווח נקי
	3,269	3,478	EBITDA
	13.3%	14.3%	שיעור ה-EBITDA

תוצאות מגזרי פעילות לרבעון:

תמצית דוחות מאוחדים על הרווח והפסד (באלפי דולרים)								
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2017				לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2018				
סה"כ	התאמות	תחום פעילות ייצור חלקים למנועים	תחום פעילות המנועים	סה"כ	התאמות	תחום פעילות ייצור חלקים למנועים	תחום פעילות המנועים	
24,514	(684)	17,157	8,041	24,386	(555)	16,465	8,476	מכירות
2,418	(67)	1,074	1,411	2,551	(34)	610	1,975	רווח תפעולי

- א. גידול של כ- 5.4% בהכנסות של מגזר המנועים ביחס לרבעון מקביל אשתקד. הגידול נובע מפעילות שיפוף ותחזוקת מנועים. קיטון של כ- 4% בהכנסות של מגזר החלקים ביחס לרבעון מקביל אשתקד.
- ב. הרווח התפעולי במגזר המנועים עלה ב- 40% ביחס לרבעון מקביל אשתקד. השינוי ברווח התפעולי מיוחס בעיקר לתמהיל המוצרים.
- ג. הרווח התפעולי במגזר החלקים ירד כתוצאה מתפוקות ומהוצאות שוטפות המיוחסות להתארגנות



המגזר לפעילויותיה העתידיות. עיקר הגידול במלאי בתקופה המדווחת נובע מהתארגנות זו. תקופה זו גם כללה תחילת עבודה וביצוע הסמכות עבור פרויקטים ופריטים חדשים במסגרת ההסכמים ארוכי-הטווח של החברה.

ביום 24 בינואר, 2018 פרסמה החברה תשקיף הנפקה ותשקיף מדף (אסמכתא: 2018-01-008782) (להלן: "התשקיף"). ביום 18 בפברואר, 2018 הודיעה החברה על תוצאות הנפקת זכויות על פי התשקיף כאמור. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 18 בפברואר, 2018 אסמכתא: 2018-01-013116, המובא בזאת בדרך של הפניה, 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 מכוונות חדשות בעיקר עבור מגזר החלקים באתריה השונים. כמו כן, במסגרת היערכותה בתחום המשאב האנושי, הקימה 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 הינן בבחינת מידע צופה פני עתיד התלוי גם בקבלת אישורים של צדדים שלישיים ובגורמים אחרים שאינם בשליטת החברה.

בתקופת הדוח ולאחר תאריך המאזן בוצעו ההקצאות של אופציות (בלתי סחירות) לעובדים ונושאי משרה של הקבוצה בהתאם לתוכנית האופציות של החברה לאחר קבלת החלטה של דירקטוריון החברה ובמקרה של נושאי משרה בהתאם להמלצה של ועדת התגמול ובהתאם למדיניות התגמול של החברה, כדלקמן:

מועד הקצאה	כמות אופציות	ניצעים	אופן ההקצאה
28.1.2018	120,000	נושאי משרה ועובדים	על פי התשקיף
11.6.2018 (אסמכתא: 2018-01-056926)	20,000	שלושה נושאי משרה	דוח הצעה פרטית, דיווח מיידי מיום 23 במאי 2018, אסמכתא: 2018-01-050524
9.10.2018 (אסמכתא: 2018-01-090628)	5,000	נושא משרה	דוח הצעה פרטית, דיווח מיידי מיום 5 בספטמבר 2018, אסמכתא: 2018-01-082501



5. נזילות ומקורות המימון

5.1. נזילות

תמצית דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים (באלפי דולרים)			
הסברי החברה	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
	2017	2017	2018
הירידה במזומנים מפעילות שוטפת נובעת בעיקר מהגידול במלאי	7,214	6,234	375
החברה השקיעה כ 20 מ' דולר בפקדון לזמן קצר בבנק. בנוסף החברה ממשיכה להשקיע ברכוש קבוע בהתאם לתכנית ההשקעות	(7,205)	(4,601)	(29,969)
גידול במזומנים שנבע 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 ופרעון הלוואות	(190)	(624)	40,220
	850	2,040	11,476
			יתרת המזומנים ושווי המזומנים

5.2. מקורות מימון

במהלך הרבעון מימנה החברה את פעולותיה מתוך הרווחים המצטברים של החברה ומקורות ההון העצמי. 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 לתאגידי בנקאיים ראו סעיף 3.5 לעיל.

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

6. היבטי ממשל תאגידי

6.1. תרומות

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

6.2. גילוי בדבר דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית

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



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

6.3. דירקטורים בלתי תלויים

נכון למועד דוח זה, לא נקבעה בתקנון החברה 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 דירקטוריון 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 AERO ENGINES, חברת מנועים תעופתיים גרמנית. לפרטים נוספים אודות ההסכם המקורי מחודש דצמבר 2015 ראו דוח מיידי מיום 3 בדצמבר 2015, מס' אסמכתא : 2015-01-172155. לפרטים נוספים אודות ההרחבה הראשונה מחודש 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. 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).

ו. 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 מרס 2017 ראה דוח מיידי מיום 23 במרס 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).

6.6. אירועים מהותיים לאחר תאריך המאזן

א. ביום 9 באוקטובר 2018 הקצתה החברה (בהתאם להחלטת דירקטוריון החברה, להמלצת ועדת התגמול, ולמדיניות התגמול של החברה), 5,000 אופציות לנושא משרה. לפרטים בדבר ההקצאה של האופציות ראו דיווח מיידי מיום 9 באוקטובר, 2018, מס' אסמכתא: 2018-01-090628 אשר הפרטים הכלולים בהם מובאים בזאת על דרך של הפניה).

ב. ביום 28 באוקטובר 2018 מב"ש התקשרה בהסכם לרכישת מלוא הון המניות של חברת חישולי כרמל בע"מ (להלן: **"חישולי כרמל"**) הפועלת בתחום ייצור החלקים למנועי סילון לתעופה ומוצריה מהווים חומר גלם עיקרי לפעילותה של הקבוצה בתחום ייצור החלקים. בהתאם להסכם שנחתם בין מב"ש לבין United Technologies Corporation, באמצעות פראט אנד וויטני², בעלת כל המניות של חישולי כרמל (להלן: **"קבוצת פראט אנד וויטני"**), מב"ש תרכוש מקבוצת פראט אנד וויטני את מלוא הון המניות של החברה הנרכשת בתמורה לסכום כולל של 58.5 מיליון דולר ארה"ב, בכפוף להתאמה, אשר ישולם במועד השלמת העסקה והכל בהתאם להוראות ההסכם. לפרטים נוספים בדבר עיקרי העסקה, לרבות הסכם המסגרת (LTA) בסך צפי הכנסות (סכום מוערך) של כ-362 מיליון דולר, אשר עתיד

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.

² החברה הנרכשת מוחזקת על ידי United Technologies Corporation (להלן: **"UTC"**) באמצעות פראט אנד וויטני. קבוצת פראט אנד וויטני (פראט אנד וויטני ארה"ב, פראט אנד וויטני קנדה וחברות קשורות נוספות) הינה קבוצה בינלאומית, מהיצרניות המובילות בעולם של מנועים תעופתיים. קבוצת פראט אנד וויטני מהווה לקוח מהותי של החברה ושל החברה הנרכשת.



BET SHEMESH ENGINES
HOLDINGS (1997) LTD.

מנועי בית שמש אחזקות [1997] בע"מ

להיחתם בין חישולי כרמל לקבוצת פראט אנד וויטני עם השלמת עסקת רכישת חישולי כרמל³, ראו דיווח מיידי מיום 29.10.2018 (אסמכתא : 2018-01-097588), אשר הפרטים הכלולים בו מובאים בזאת על דרך של הפניה.

ג. למעט האמור בסעיפים לעיל, בתקופה שממועד תאריך המאזן (30 בספטמבר, 2018) ועד למועד פרסום דוח זה, 22 בנובמבר, 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 בנובמבר 2018

³ במועד השלמת העסקה לרכישת חישולי כרמל, חישולי כרמל תחתום על הסכם מסגרת (LTA, בדומה להסכמי המסגרת של הקבוצה) לאספקת חלקים לקבוצת פראט אנד וויטני על פני תקופה של עשר שנים (2019-2028), בסך כולל צפוי של כ- 362 מיליון דולר ארה"ב. נכון למועד דוח זה, ובהתחשב בהסכם המסגרת האמור לעיל אשר ייחתם במועד השלמת העסקה, סך צפי ההכנסות מהסכמי מסגרת של החברה הנרכשת יעמוד לאחר מועד השלמת העסקה על כ- 490 מיליון דולר ארה"ב, על פני עשר שנים. סך צפי ההכנסות מהזמנות המסגרת של הקבוצה יחד עם החברה הנרכשת לאחר השלמת העסקה כאמור בסעיף 2.1 לדוח זה, יעמוד על כ- 1.8 מיליארד דולר (סכום מוערך), על פני 14 שנים.

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 בספטמבר 2018

(בלתי מבוקרים)

מנועי בית שמש אחזקות (1997) בע"מ

תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים (בלתי מבוקרים) ליום 30 בספטמבר 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 בספטמבר 2018 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח והפסד, הרווח הכולל, שינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופות ביניים זו לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי לתקופות הביניים התמציתי של חברה שאוחדה אשר נכסיה הכלולים באיחוד מהווים כ- 5.9% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 30 בספטמבר 2018. המידע הכספי לתקופות 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 בפסקה הקודמת, בהתבסס על סקירתנו ועל דוחות הסקירה של רואי חשבון אחרים, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ממלא, מכל הבחינות המהותיות, אחר הוראות הגילוי לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

סומך חייקין
רואי חשבון

22 בנובמבר 2018

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

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר	
2017(*)	2017(*)	2018
אלפי דולר מבוקר	אלפי דולר בלתי מבוקר	אלפי דולר
850	2,040	11,537
-	-	20,212
21,041	19,220	20,092
(**) 2,727	(**) 2,624	2,811
31,574	32,589	39,683
56,192	56,473	94,335
892 (**)	590 (**)	2,068
5,057	4,534	4,152
798	401	116
33,618	31,769	41,951
727	732	714
5,050	5,208	4,576
46,142	43,234	53,577
102,334	99,707	147,912
1,331	739	756
7,660	7,383	9,514
435	326	419
4,766	6,597	5,950
7,004	5,649	6,122
21,196	20,694	22,761
2,875	3,031	2,406
1,287	963	1,946
10,010	10,600	9,265
395	507	441
-	-	113
14,567	15,101	14,171
1,909	1,909	2,505
10,534	10,534	53,981
143	94	368
54,982	52,373	55,122
(1,017)	(1,017)	(1,017)
66,551	63,893	110,959
20	19	21
66,571	63,912	110,980
102,334	99,707	147,912

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
 מסים נדחים
 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 בנובמבר 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 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	(*)2017	2018	(*)2017	2018	
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
88,759	24,514	24,386	64,367	71,941	הכנסות ממכירות ומעבודות
74,954	20,985	20,277	54,863	59,910	עלות המכירות והעיבוד
13,805	3,529	4,109	9,504	12,031	רווח גולמי
1,857	362	633	1,234	1,665	הוצאות מכירה ושיווק
4,003	871	1,025	2,814	3,267	הוצאות הנהלה וכלליות
11	1	6	3	44	הוצאות אחרות
(1,001)	(123)	(106)	(874)	(376)	הכנסות אחרות
4,870	1,111	1,558	3,177	4,600	
8,935	2,418	2,551	6,327	7,431	רווח מפעולות רגילות
665	140	86	565	793	הכנסות מימון
(821)	(99)	(193)	(666)	(1,417)	הוצאות מימון
8,779	2,459	2,444	6,226	6,807	רווח לפני מסים על ההכנסה
(8)	(341)	(419)	(299)	(1,376)	הוצאות מסים על ההכנסה
8,771	2,118	2,025	5,927	5,431	רווח נקי לתקופה
מיוחס ל:					
8,768	2,117	2,024	5,925	5,429	בעלי מניות החברה
3	1	1	2	2	זכויות שאינן מקנות שליטה
8,771	2,118	2,025	5,927	5,431	
1.38	0.33	0.24	0.93	0.67	רווח בסיסי ומדולל למניה רגילה אחת (בדולר) בת 1 ש"ח ע.נ. המיוחס לבעלי מניות החברה

(*) 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 תשעה חודשים שנסתיימה ביום		
	30 בספטמבר		30 בספטמבר		
31 בדצמבר	2017 (*)	2018	2017 (*)	2018	
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
8,771	2,118	2,025	5,927	5,431	רווח לתקופה

רווח כולל אחר

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

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

סכומים אשר יסווגו בעתיד לרווח או הפסד, נטו ממס
החלק האפקטיבי של השינוי בשווי ההוגן של מכשירים
המשמשים לגידור תזרימי מזומנים
רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה, נטו ממס
סה"כ רווח כולל לתקופה

(27)	-	182	(27)	(94)	
(261)	-	182	(27)	(94)	
8,510	2,118	2,207	5,900	5,337	

סה"כ רווח כולל לתקופה מיוחס ל:
בעלי מניות החברה
זכויות שאינן מקנות שליטה

8,507	2,117	2,206	5,898	5,335	
3	1	1	2	2	
8,510	2,118	2,207	5,900	5,337	

(*) 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
5,431	2	5,429	-	5,429	-	-	-	-
(94)	-	(94)	-	-	-	(94)	-	-
44,043	-	44,043	-	-	-	-	43,447	596
319	-	319	-	-	319	-	-	-
113,630	21	113,609	(1,017)	57,772	462	(94)	53,981	2,505
(2,650)	-	(2,650)	-	(2,650)	-	-	-	-
110,980	21	110,959	(1,017)	55,122	462	(94)	53,981	2,505

לתקופה של תשעה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר 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 בספטמבר 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
5,927	2	5,925	-	5,925	-	-	-	-
(27)	-	(27)	-	-	-	(27)	-	-
94	-	94	-	-	94	-	-	-
63,912	19	63,893	(1,017)	52,373	94	-	10,534	1,909

לתקופה של תשעה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר 2017 (בלתי מבוקר):
 יתרה ליום 1 בינואר 2017
 רווח לתקופה
 הפסד כולל אחר לתקופה, נטו ממס
 תשלום מבוסס מניות
 סה"כ הון ליום 30 בספטמבר 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	(276)	342	53,098	(1,017)	108,633	20	108,653
2,505	53,981	(276)	342	53,098	(1,017)	108,633	20	108,653
-	-	-	-	2,024	-	2,024	1	2,025
-	-	182	-	-	-	182	-	182
-	-	-	120	-	-	120	-	120
2,505	53,981	(94)	462	55,122	(1,017)	110,959	21	110,980

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

רווח לתקופה
 רווח כולל אחר לתקופה, נטו ממס
 תשלום מבוסס מניות
 סה"כ הון ליום 30 בספטמבר 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	-	46	50,256	(1,017)	61,728	18	61,746
1,909	10,534	-	46	50,256	(1,017)	61,728	18	61,746
-	-	-	-	2,117	-	2,117	1	2,118
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	48	-	-	48	-	48
1,909	10,534	-	94	52,373	(1,017)	63,893	19	63,912

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

רווח לתקופה
 רווח כולל אחר לתקופה, נטו ממס
 תשלום מבוסס מניות
 סה"כ הון ליום 30 בספטמבר 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 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר	
	(*)2017	2018	(*)2017	2018
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר	
8,771	2,118	2,025	5,927	5,431
(1,557)	(347)	(906)	307	(5,056)
<u>7,214</u>	<u>1,771</u>	<u>1,119</u>	<u>6,234</u>	<u>375</u>

מזומנים שנבעו מפעילות שוטפת

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

תזרימי מזומנים ששימשו לפעילות השקעה

(7,194)	(1,305)	(4,484)	(4,590)	(10,441)	רכישת רכוש קבוע
(13)	(13)	672	(13)	672	מענק השקעה שהתקבל
2	-	-	2	12	תמורה ממימוש רכוש קבוע
-	-	(123)	-	(20,212)	גידול בפקדונות לזמן קצר
<u>(7,205)</u>	<u>(1,318)</u>	<u>(3,935)</u>	<u>(4,601)</u>	<u>(29,969)</u>	מזומנים ששימשו לפעילות השקעה

תזרימי מזומנים שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון

-	-	-	-	44,043	הנפקת הון
-	-	-	-	(2,650)	דיבידנד ששולם
479	7	-	(113)	(634)	אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו
(693)	(158)	(159)	(535)	(539)	פרעון הלוואות לזמן ארוך
24	24	-	24	-	קבלת הלוואות לזמן ארוך
<u>(190)</u>	<u>(127)</u>	<u>(159)</u>	<u>(624)</u>	<u>40,220</u>	מזומנים שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון
(181)	326	(2,975)	1,009	10,626	עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
1,031	1,714	14,451	1,031	850	מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
<u>850</u>	<u>2,040</u>	<u>11,476</u>	<u>2,040</u>	<u>11,476</u>	מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

(*) ראה ביאור 3 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 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר	
	2017(*)	2018	2017(*)	2018
אלפי דולר מבוקר	אלפי דולר בלתי מבוקר	אלפי דולר בלתי מבוקר	אלפי דולר מבוקר	אלפי דולר בלתי מבוקר
3,296	851	927	2,436	2,672
(110)	348	464	242	1,316
-	-	-	(2)	(12)
143	48	120	94	319
(**)(84)	(**)(101)	(443)	(**)(306)	(1,251)
(2,084)	(1,295)	2,194	(263)	949
(**)(992)	(**)(261)	785	(**)(269)	(348)
2,025	1,910	(1,852)	1,010	(8,109)
(574)	(51)	(74)	(51)	905
579	543	22	150	1,443
1,129	(585)	(1,744)	(169)	(758)
311	(138)	(241)	259	(244)
(82)	(93)	76	(127)	659
(5,100)	(1,520)	(1,140)	(2,679)	(2,703)
(14)	(3)	-	(18)	106
<u>(1,557)</u>	<u>(347)</u>	<u>(906)</u>	<u>307</u>	<u>(5,056)</u>

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

הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים

פחת והפחתות	
שינוי במסים נדחים	
רווח הון ממימוש 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 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	

נספח ב' - פעולות מהותיות שלא במזומן:

רכישת רכוש קבוע באשראי	283	81	350	294	285
------------------------	-----	----	-----	-----	-----

נספח ג' - ריבית ומסים במזומנים

תשלומי ריבית	248	65	45	223	169
תקבולי ריבית	3	-	164	3	385
תשלומי מס	33	8	18	28	143

(**) התאמה לא מהותית של מספרי השוואה.

הבאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

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

באור 1 - כללי

א. היישות המדווחת

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

תמצית הדוחות הכספיים המאוחדים של הקבוצה ליום 30 בספטמבר 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 נוספת (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.

8. 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
באורים לתמצית דוחות הכספיים ביניים המאוחדים

באור 2 - בסיס עריכת הדוחות הכספיים

א. הצהרה על עמידה בתקני דיווח כספי בינלאומיים

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

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

ב. התאמה לא מהותית של מספרי השוואה

במהלך התקופה סיווגה החברה יתרה 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.

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

באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

בהתאם ל-IFRS 15	השינוי	בהתאם למדיניות קודמת		
בלתי מבוקר				
אלפי דולר				
1,301	503	798	(1)	נכסי מסים נדחים
5,586	820	4,766	(1)	מקדמות מלקוחות
12,333	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

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

השפעה על דוח רווח והפסד לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2018:

בהתאם ל-IFRS15	השינוי	בהתאם למדיניות קודמת		
בלתי מבוקר				
אלפי דולר				
71,941	684	71,257	(1)	הכנסות ממכירות ומעבודות
59,910	-	59,910		עלות המכירות והעיבוד
12,031	684	11,347		רווח גולמי
7,431	684	6,747		רווח תפעולי
793	-	793		הכנסות מימון
(1,417)	(453)	(964)	(1)	הוצאות מימון
6,807	231	6,576		רווח לפני מסים על הכנסה
(1,376)	(34)	(1,342)		הוצאות מסים על הכנסה
5,431	197	5,234		רווח נקי
0.67		0.64		רווח בסיסי ומדולל למניה

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

באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

בהתאם ל- IFRS15	השינוי	בהתאם למדיניות קודמת	
בלתי מבוקר			
אלפי דולר			
24,386	249	24,137	(1) הכנסות ממכירות ומעבודות
20,277	-	20,277	עלות המכירות והעיבוד
4,109	249	3,860	רווח גולמי
2,551	249	2,302	רווח תפעולי
86	-	86	הכנסות מימון
(193)	(143)	(50)	(1) הוצאות מימון
2,444	106	2,338	רווח לפני מסים על הכנסה
(419)	(17)	(402)	הוצאות מסים על ההכנסה
2,025	89	1,936	רווח נקי
0.24		0.23	רווח בסיסי ומדולל למניה

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

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

הכנסות

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

קביעת מחיר העסקה

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

קיומו של רכיב מימון משמעותי

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

קיום מחויבויות ביצוע

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

עלויות חוזה

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

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

באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

עלויות שהווננו כנכס מופחתות לדוח רווח והפסד על בסיס שיטתי שהינו עקבי עם ההעברה של הסחורות או השירותים אליהם מתייחס הנכס.

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

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

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

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

סיווג ומדידה של נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות

הכרה ומדידה לראשונה

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

נכסים פיננסיים - סיווג ומדידה עוקבת

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

נכסים פיננסיים פגומים עקב סיכון אשראי

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

הצגה של ירידת ערך

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

חשבונאות גידור

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

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

גידור תזרימי מזומנים

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

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

באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

לרווח כולל אחר, ישירות לקרן גידור. החלק האפקטיבי של השינויים בשווי ההוגן של נגזר, אשר נזקף לרווח כולל אחר, מוגבל לשינוי המצטבר בשווי ההוגן של הפריט המגודר (לפי ערך נוכחי), ממועד יצירת הגידור. בגין החלק שאינו אפקטיבי, נזקף השינוי בשווי ההוגן לרווח והפסד באופן מיידי.

הקבוצה מייעדת כמכשיר מגדר ביחסי גידור תזרים מזומנים רק את השינוי בשווי ההוגן בגין אלמנט המחר המיידי של חוזי אקדמה (רכיב הספוט). השינוי בשווי ההוגן המיוחס לאלמנט המחר 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 החזויים 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.

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 יתרת הפתיחה של העודפים למועד זה.

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 הוראות 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 639 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 הרווח או הפסד יהוונו כנכסים ויופחתו במסגרת הוצאות פחת והפחתות בתקופות עוקבות. כמו כן, שיעור ההיוון הנומינלי 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.

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

באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

הקלות:

1. לא ליישם את דרישות ההכרה בנכס זכות שימוש ובהתחייבות לגבי חכירות לטווח קצר של עד שנה.
2. לא להפריד רכיבים שאינם חכירה מרכיב חכירה, ובמקום זאת לטפל בכל רכיב חכירה וברכיבים 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.

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 בספטמבר	
	2017	2018
רמה 2	רמה 2	רמה 2

באלפי דולר

התחייבויות פיננסיות

124	-	-	חוזי אקדמה, אופציות, עסקאות החלף על שערי חליפין המשמשים לגידור
3	-	-	חוזי אקדמה, אופציות, עסקאות החלף על שערי חליפין שאינם משמשים לגידור
127	-	-	

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 הפרורוד 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 תשעה חודשים שנתיימה ביום 30 בספטמבר 2018

(בלתי מבוקר)				
סך הכל	התאמות	מנועים	יצור חלקים	
אלפי דולר				
71,941	-	24,303	47,638	הכנסות מלקוחות חיצוניים
-	(1,968)	284	1,684	הכנסות בין מגזריות
<u>71,941</u>	<u>(1,968)</u>	<u>24,587</u>	<u>49,322</u>	סה"כ הכנסות המגזר
<u>7,431</u>	<u>(107)</u>	<u>5,631</u>	<u>1,907</u>	רווח מדווח - רווח תפעולי

לתקופה של תשעה חודשים שנתיימה ביום 30 בספטמבר 2017 (*)

(בלתי מבוקר)				
סך הכל	התאמות	מנועים	יצור חלקים	
אלפי דולר				
64,367	-	18,766	45,601	הכנסות מלקוחות חיצוניים
-	(1,534)	305	1,229	הכנסות בין מגזריות
<u>64,367</u>	<u>(1,534)</u>	<u>19,071</u>	<u>46,830</u>	סה"כ הכנסות המגזר
<u>6,327</u>	<u>(153)</u>	<u>3,844</u>	<u>2,636</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 בספטמבר 2018				
(בלתי מבוקר)				
סך הכל	התאמות	מנועים	יצור חלקים	
אלפי דולר				
24,386	-	8,373	16,013	הכנסות מלקוחות חיצוניים
-	(555)	103	452	הכנסות בין מגזריות
<u>24,386</u>	<u>(555)</u>	<u>8,476</u>	<u>16,465</u>	סה"כ הכנסות המגזר
<u>2,551</u>	<u>(34)</u>	<u>1,975</u>	<u>610</u>	רווח מדווח - רווח תפעולי

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2017 (*)				
(בלתי מבוקר)				
סך הכל	התאמות	מנועים	יצור חלקים	
אלפי דולר				
24,514	-	7,933	16,581	הכנסות מלקוחות חיצוניים
-	(684)	108	576	הכנסות בין מגזריות
<u>24,514</u>	<u>(684)</u>	<u>8,041</u>	<u>17,157</u>	סה"כ הכנסות המגזר
<u>2,418</u>	<u>(67)</u>	<u>1,411</u>	<u>1,074</u>	רווח מדווח - רווח תפעולי

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017 (*)				
מבוקר				
סך הכל	התאמות	מנועים	יצור חלקים	
אלפי דולר				
88,759	-	27,587	61,172	הכנסות מלקוחות חיצוניים
-	(2,448)	454	1,994	הכנסות בין מגזריות
<u>88,759</u>	<u>(2,448)</u>	<u>28,041</u>	<u>63,166</u>	סה"כ הכנסות המגזר
<u>8,935</u>	<u>(183)</u>	<u>5,793</u>	<u>3,325</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 6 - הכנסות מחוזים עם לקוחות

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

לתקופה של תשעה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר 2018			
מגזרים בני דיווח			
סה"כ	מנועים	ייצור חלקים	לקוחות עיקריים
21,456	-	21,456	לקוח א'
14,814	-	14,814	לקוח ב'
6,069	6,069	-	לקוח ג'
5,490	5,490	-	לקוח ד'
4,078	4,078	-	לקוח ה'
20,034	8,666	11,368	אחרים
<u>71,941</u>	<u>24,303</u>	<u>47,638</u>	

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2018			
מגזרים בני דיווח			
סה"כ	מנועים	ייצור חלקים	לקוחות עיקריים
7,205	-	7,205	לקוח א'
4,348	-	4,348	לקוח ב'
1,476	1,476	-	לקוח ג'
1,839	1,839	-	לקוח ד'
1,108	1,108	-	לקוח ה'
8,410	3,950	4,460	אחרים
<u>24,386</u>	<u>8,373</u>	<u>16,013</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 - התקשרות לרכישת רכוש קבוע

עד ליום 30 בספטמבר 2018 חתמה הקבוצה על הזמנות לרכישת רכוש קבוע בסך של 6 מליוני דולרים.

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

באור 9 - אירועים לאחר תום תקופת הדוח

- ביום 9 באוקטובר 2018, הקצתה החברה 5,000 אופציות לעובדי החברה וזאת בהתאם לתכנית אופציות לשנת 2018. האופציות יהיו ניתנות למימוש בשלוש מנות שנתיות. החל מתום שנתיים ממועד ההקצאה. שווי המענק נכון למועד ההענקה מסתכם בסך של 28 אלפי דולר (103 אלפי שקלים), השווי חושב ע"פ מודל בלק ושולס (Black & Scholes).
- ביום 28 באוקטובר 2018 מבי"ש התקשרה בהסכם לרכישת מלוא הון המניות של חברת חישולי כרמל הפועלת בתחום ייצור החלקים למנועי סילון לתעופה ומוצריה מהווים חומר גלם עיקרי לפעילותה של הקבוצה בתחום ייצור החלקים. בהתאם להסכם שנחתם בין מבי"ש לבין Corporation United Technologies, באמצעות פראט אנד וויטני, בעלת כל המניות של חישולי כרמל (להלן: "קבוצת פראט אנד וויטני"), מבי"ש תרכוש מקבוצת פראט אנד וויטני את מלוא הון המניות של החברה הנרכשת בתמורה לסכום כולל של 58.5 מיליון דולר ארה"ב, בכפוף להתאמה, אשר ישולם במועד השלמת העסקה והכל בהתאם להוראות ההסכם. השלמת העסקה כפופה לתנאים כמקובל בהסכמים מסוג זה.