

# מנועי בית שמש אחזקות (1997) בע"מ

דוח רבעון שלישי לשנת 2019

## 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



BET SHEMESH ENGINES  
HOLDINGS (1997) LTD.

מנועי בית שמש אחזקות (1997) בע"מ

## מנועי בית שמש אחזקות (1997) בע"מ

חלק א' - דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד

לתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2019

## דו"ח דירקטוריון על מצב ענייני חברת מנועי בית שמש אחזקות (1997) בע"מ לתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2019

מנועי בית שמש אחזקות (1997) בע"מ (להלן: "החברה") מתכבדת בזה להגיש את דו"ח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה במהלך התקופה של תשעה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2019, ובמהלך התקופה של שלושה חודשים שנסתיימה באותו התאריך (להלן: "הרבעון"), בהתאם לתקנה 48 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970, כמפורט להלן. דוח זה נערך בהתחשב בכך שבפני קוראיו מצוי גם הדוח התקופתי האחרון, לשנת 2018 לרבות דוח הדירקטוריון, פרק תיאור עסקי התאגיד והדוחות הכספיים שבמסגרתו (דיווח מידי מיום 17.03.2019, אסמכתא: 2019-01-021510 (להלן: "הדוח התקופתי לשנת 2018").

כמו כן, לדוח זה מצורפים הדוחות הכספיים המאוחדים ליום 30 בספטמבר, 2019 ולתקופה של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך (להלן: "הדוחות הכספיים") ודוחות פרופורמה הכוללים את התוצאות העסקיות של חברת חישולי כרמל בע"מ (להלן: "חישולי כרמל") שנרכשה במהלך התקופה המדווחת (ראו סעיף 6 להלן). 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, שהוקמה 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 ייצור חלקים למנועים;
  - (ב) תחום פעילות המנועים.לפרטים בדבר תחומי הפעילות של הקבוצה ראו סעיפים 8-9 בפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח תקופתי לשנת 2018.

### 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 צפויות"). בין היתר, על בסיס הזמנות צפויות אלו הקבוצה נערכת לבניית תחזית אספקות ולהזמנת חומרי גלם שזמן אספקתם ארוך ולהצטיידות הנדרשת לעמידה בהיקפי הייצור החזויים. לפרטים נוספים ראו סעיפים 8.4 ו-9.3 בפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח תקופתי לשנת 2018.
- 2.2. נכון ליום 30 בספטמבר, 2019 סך ההזמנות הצפויות של הקבוצה (לרבות הזמנות הצפויות של חישולי כרמל אשר רכישתה הושלמה בתחילת ינואר 2019) נפרסות על פני תקופה של עד כ-20 שנים ועומדות על סך של כ-2,459 מיליוני דולר לעומת 1,769 מיליוני דולר נכון ליום 31.12.2018 (כולל הזמנות צפויות של חישולי כרמל). הגידול המשמעותי בהזמנות הצפויות בתקופה המדווחת מקורה בעיקר מהתקשרות החברה בהסכם מסגרת ארוך טווח עם חברת פראט אנד ויטני קנדה (להלן: PWC) כאמור בסעיף 7.6 (ח) להלן.

2.3. להלן טבלה המרכזת את ההתפתחות בסך ההזמנות הצפויות (במיליוני דולר) כפי שהוערך על ידי הקבוצה נכון למועדים המפורטים להלן:

30.9.2019	31.12.2018	תחום פעילות
*2,418	*1,737	ייצור חלקים
**41	**32	מנועים
2,459	1,769	סה"כ

\* לרבות הזמנות הצפויות של חישולי כרמל.

\*\* לאחר השפעת שינוי באופן מדידת ההזמנות הצפויות בתחום המנועים.

**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.**

לפרטים בדבר צבר ההזמנות של החברה ראו סעיפים 8.6 ו-9.5 בפרק א' - תיאור עסקי התאגיד בדוח תקופתי לשנת 2018.

### 3. מצב כספי

להלן עיקרי סעיפי המצב הכספי לפי הדוחות הכספיים והסברי החברה:

תמצית דוחות מאוחדים על המצב הכספי (באלפי דולרים)				
הסברי החברה	ליום 31 בדצמבר 2018	ליום 30 בספטמבר		
		2018	2019	
גידול הנובע בעיקר מעלייה במלאי ולקוחות כתוצאה מרכישת חישולי כרמל, אשר מקוזזת בחלקה מירידה במזומנים ושווי מזומנים	94,997	94,335	124,052	נכסים שוטפים
נובע בעיקר מגידול ברכוש קבוע, כולל עודפי עלות מרכישת חישולי כרמל	56,025	53,577	106,556	נכסים לא שוטפים
	<b>151,022</b>	<b>147,912</b>	<b>230,608</b>	<b>סה"כ נכסים</b>
גידול בשל תוספת התחייבויות של חישולי כרמל ואשראי בנקאי	23,887	22,761	49,871	התחייבויות שוטפות
נובע מגידול בהלוואות לזמן ארוך	14,045	14,171	57,116	התחייבויות לזמן ארוך
הגידול בהון העצמי מקורו ברווח החברה בניכוי דיבידנד שחולק	113,090	110,980	123,621	הון
	<b>151,022</b>	<b>147,912</b>	<b>230,608</b>	<b>סה"כ התחייבויות והון</b>

3.1. ההון החוזר של החברה ליום 30 בספטמבר, 2019 מסתכם ב- 74,181 אלפי דולר לעומת 71,574 אלפי דולר ביום 30 בספטמבר, 2018. העלייה בהון החוזר נובעת בעיקר מהעלייה במלאי ולקוחות אשר מקוזזת בחלקה

מירידה במזומנים ושווי מזומנים וגידול באשראי בנקאי.

- 3.2. שווי המלאי (ללא מלאי לזמן ארוך) ליום 30 בספטמבר, 2019 מסתכם ב- 80,063 אלפי דולר לעומת 39,683 אלפי דולר ביום 30 בספטמבר, 2018. בנוסף לגידול הנובע מרכישת חישולי כרמל (31,089 אלפי דולר), הגידול במלאי נובע מהיערכות החברה לגידול בהיקף פעילותה בעיקר במגזר החלקים.
- 3.3. אשראי הלקוחות ליום 30 בספטמבר, 2019 מסתכם ב-37,124 אלפי דולר לעומת 20,092 אלפי דולר ביום 30 בספטמבר, 2018. הגידול ביתרה נובע בעיקר מרכישת חישולי כרמל.
- 3.4. היחס השוטף ליום 30 בספטמבר, 2019 מסתכם ב- 2.49 לעומת 4.14 בספטמבר 30 בספטמבר, 2018. השינוי לעומת השנה שעברה נובע בעיקר מן הירידה ביתרות המזומנים ששימשו להשקעות.
- 3.5. סך ההתחייבויות לבנקים, נטו (לרבות התחייבויות שוטפות) ליום 30 בספטמבר, 2019 מסתכם ב- 56,397 אלפי דולר לעומת 3,092 אלפי דולר ביום 30 בספטמבר, 2018. הגידול נובע בעיקר מנטילת הלוואות לזמן ארוך (ראה להלן סעיף 5.2) ואשראי לזמן קצר.

#### 4. תוצאות הפעילות של התאגיד

- 4.1. ניתוח רווח והפסד לפי הדוחות הכספיים (ביחס להשפעה שמקורה ברכישת חברת חישולי כרמל בע"מ ראה הסברים לדוחות פרופורמה):

תמצית דוחות מאוחדים על הרווח והפסד (באלפי דולרים)				
הסברי החברה	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		
		30.09.2018	30.09.2019	
הגידול במכירות נובע מהכללת חישולי כרמל לצד גידול אורגני במכירות (כ- 4 מיליון דולר, 10.8%)	100,322	24,386	41,579	מכירות
הגידול ברווח הגולמי נרשם במגזר החלקים בשל פעילות חישולי כרמל	16,583	4,109	6,364	רווח גולמי
הירידה בשיעור הרווחיות הגולמית מקורה בירידה ברווחיות של מגזר המנועים בשל ירידה בהיקף המכירות ותמהיל המוצרים	16.5%	16.8%	15.3%	שיעור רווח גולמי
הגידול ברווח התפעולי מקורו בעיקר בגידול ברווח הגולמי	10,470	2,551	4,202	רווח תפעולי
הירידה בשיעור הרווחיות התפעולית מתונה מזו של הרווחיות הגולמית בשל גידול מתון יותר בהוצאות מכירה, הנהלה וכלליות לעומת הגידול בהיקף המכירות	10.4%	10.5%	10.1%	שיעור רווח תפעולי
הגידול ברווח הנקי מקורו בגידול ברווח התפעולי המקוּוּז בחלקו ע"י גידול בהוצאות מימון	7,631	2,025	2,616	רווח נקי
	7.6%	8.3%	6.3%	שיעור רווח נקי
	14,150	3,478	6,017	EBITDA
	14.1%	14.3%	14.5%	שיעור ה-EBITDA

4.2. להלן ניתוח הדוחות הכספיים תשעה החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2019 וביום 30 בספטמבר, 2018 (באלפי דולר):

תמצית דוחות מאוחדים על הרווח והפסד (באלפי דולרים)				
הסברי החברה	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום		
		30.09.2018	30.09.2019	
הגידול במכירות נובע בעיקר בשל הכללתה לראשונה של חישולי כרמל לצד גידול אורגני	100,322	71,941	122,683	מכירות
	16,583	12,031	19,309	רווח גולמי
	16.5%	16.7%	15.7%	שיעור רווח גולמי
כולל רווח הזדמנותי מרכישת חישולי כרמל בסך כ- 3.7 מיליון דולר	10,470	7,431	15,973	רווח תפעולי
	10.4%	10.3%	13.0%	שיעור רווח תפעולי
	7,631	5,431	12,355	רווח נקי
	7.6%	7.5%	10.1%	שיעור רווח נקי
	14,150	10,103	21,369	EBITDA
	14.1%	14.0%	17.4%	שיעור ה-EBITDA

4.3. תוצאות מגזרי פעילות לרבעון:

תמצית דוחות מאוחדים על הרווח והפסד (באלפי דולרים)								
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2018				לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2019				
סה"כ	התאמות	תחום פעילות ייצור חלקים למנועים	תחום פעילות המנועים	סה"כ	התאמות	תחום פעילות ייצור חלקים למנועים	תחום פעילות המנועים	
24,386	(555)	16,465	8,476	41,579	(680)	34,961	7,298	מכירות
2,551	(34)	610	1,975	4,202	(230)	3,467	965	רווח תפעולי

א. הגידול בהכנסות של מגזר החלקים ביחס לרבעון מקביל אשתקד נובע בעיקר ממכירות של חישולי כרמל (כ- 16.8 מ' דולר). ראה להלן גם נתוני פרופורמה. בנוסף ישנו גידול של 1.7 מ' דולר (10.3%) בעיקר בשל גידול מכירות מגזר החלקים במב"ש.

ב. הירידה במכירות במגזר המנועים נגרמה בעיקר בשל מחסור בחלקי חילוף אצל יצרן אחד מהמנועים המוסמכים שלה. ירידה זו והשינוי בתמהיל הנגזר מכך הינם גם הסיבה העיקרית לירידה ברווח התפעולי של מגזר זה.

ג. הרווח התפעולי במגזר החלקים עלה בעיקר כתוצאה משילוב פעילות חישולי כרמל בפעילות המגזר כאמור לעיל.

4.4. במגזר החלקים, החברה השלימה בהצלחה בתקופה המדווחת את תהליך הפיתוח והחלה בייצור סדרתי של פריט חדש, ייחודי ומורכב במסגרת הסכם מסגרת ארוך טווח מחודש דצמבר 2016 אשר הורחב בחודש ספטמבר 2017. בעקבות התהליך המוצלח, החברה צופה גידול בביקושים לפריט זה ונערכת בהתאם. לפרטים אודות הסכם המסגרת ראה דיווח מיידי מיום 14 בספטמבר 2017 (אסמכתא: 2017-01-092598) המובא בזאת על דרך ההפנייה.

## 5. נזילות ומקורות המימון

### 5.1. נזילות

תמצית דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים (באלפי דולרים)				
הסברי החברה	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
		2018	2018	2019
מרבית המזומנים שנבעו מרווחי החברה קוֹזֶזו בעיקר מעליה ביתרות מלאי וחייבים	(4,121)	1,119	16	מזומנים מפעילות שוטפת
החברה ממשיכה להשקיע ברכוש קבוע בהתאם לתכנית ההשקעות	(20,132)	(3,935)	(5,601)	מזומנים ששימשו לפעילות השקעה
למימון חלק מהגידול בהון החוזר נטלה החברה הלוואות לזמן קצר בסך של 4.5 מ' דולר	40,062	(159)	4,230	מזומנים שנבעו (שימשו) לפעילות מימון
	16,659	11,476	991	יתרת המזומנים ושווי המזומנים

תמצית דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים (באלפי דולרים)				
הסברי החברה	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
		2018	2018	2019
הירידה במזומנים מפעילות שוטפת נובעת בעיקר מהגידול במלאי, בעלויות חוזה ומן הירידה ביתרות הספקים (יתרת ספקים בנטרול השפעת כניסה של חברת הבת לאיחוד)	(4,121)	375	(1,903)	מזומנים מפעילות שוטפת
החברה השקיעה כ-60 מ' דולר ברכישת חישולי כרמל. בנוסף, החברה ממשיכה להשקיע ברכוש קבוע בהתאם לתכנית ההשקעות	(20,132)	(29,969)	(68,134)	מזומנים ששימשו לפעילות השקעה
למימון חלק מהשקעותיה, נטלה החברה הלוואה לזמן ארוך בסך 45 מ' דולר. למימון חלק מן הגידול בהון החוזר, נטלה החברה הלוואות לזמן קצר בסך של כ-12 מ' דולר.	40,062	40,220	54,369	מזומנים שנבעו (שימשו) לפעילות מימון
	16,659	11,476	991	יתרת המזומנים ושווי המזומנים



## 5.2. מקורות מימון

בתקופה המדווחת מימנה החברה את פעילותה מתוך הרווחים המצטברים של החברה ומקורות ההון העצמי, וכן באמצעות הלוואות שנטלה החברה.

לפרטים בדבר גיוס הון מבעלי המניות של החברה ראו סעיף 4 בפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח תקופתי לשנת 2018.

לפרטים בדבר אשראי הלקוחות ראו סעיף 3.3 לעיל.

לפרטים בדבר ההתחייבויות לתאגידי בנקאיים לזמן ארוך ראו להלן.

לפרטים בדבר ההתחייבויות לבנקים 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 2018.

### **נטילת הלוואות לזמן ארוך בתקופת הדוח**

ביום 2 בינואר 2019 לקחה מב"ש הלוואה דולרית בסך 25 מיליוני דולרים בשיעור ריבית קבועה של 4.5%. הקרן נפרעת בתקופה של 8 שנים, בהחזרים רבעוניים החל מ-12 חודשים ממועד נטילת הלוואה.

ביום 2 בינואר 2019 לקחה מב"ש הלוואה דולרית בסך 20 מיליוני דולר בשיעור ריבית משתנה של ליבור +1.5%. הקרן נפרעת בתקופה של 8 שנים בהחזרים רבעוניים החל מ-12 חודשים ממועד נטילת הלוואה.

לפרטים בדבר הלוואות ותנאיהן ראו דיווח מיידי מיום 3 בינואר 2019, אסמכתא: 2019-01-001164 אשר הפרטים המובאים בו כלולים בזאת על דרך ההפניה.

להבטחת פירעון הלוואות התחייבה החברה כלפי הבנק המלווה לעמוד באמות מידה פיננסיות כמפורט בביאור 10 לדוחות הכספיים התקופתיים. נכון למועד הדוחות הכספיים, החברה עומדת בכל אמות המידה הפיננסיות.

## 5.3. הקצאות אופציות בתקופת הדוח

ביום 5 במאי 2019 בוצעה הקצאה של אופציות (בלתי סחירות) לנושא משרה של הקבוצה בהתאם לתוכנית האופציות של החברה לאחר קבלת החלטה של דירקטוריון החברה בהתאם להמלצה של ועדת התגמול ובהתאם למדיניות התגמול של החברה, כדלקמן:

מועד הקצאה	כמות אופציות	ניצעים	אופן הקצאה
5 במאי 2019	18,000	נושא משרה בכירה	דוח הצעה פרטית, דיווח מיידי מיום 17 במרץ 2019, אסמכתא: 2019-01-021549

6. נתוני פרופורמה

החברה צירפה לדוחות הכספיים דוחות כספיים פרופורמה מאוחדים ליום 30 בספטמבר 2019 (להלן: "דוח מאוחד פרופורמה"). לפירוט ההתאמות שבוצעו ראו ביאור 2 בדוח מאוחד פרופורמה. להלן נתונים עיקריים של הדוחות הכספיים בהשוואה לתקופות ייחוס (פרופורמה):

<b>תמצית דוחות מאוחדים פרופורמה על הרווח והפסד (באלפי דולרים)</b>				
הסברי החברה	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		
		30.09.2018	30.09.2019	
מכירות	157,116	37,278	41,579	
רווח גולמי	26,668	6,243	6,364	
שיעור רווח גולמי	17.0%	16.7%	15.3%	הירידה בשיעור הרווחיות הגולמית מקורה בירידה ברווחיות של מגזר המנועים בשל ירידה בהיקף המכירות ותמהיל המוצרים
רווח תפעולי	16,390	3,888	4,202	
שיעור רווח תפעולי	10.4%	10.4%	10.1%	
רווח נקי	11,187	2,831	2,616	
שיעור רווח נקי	7.1%	7.6%	6.3%	
EBITDA	22,441	5,402	6,017	
שיעור ה-EBITDA	14.3%	14.5%	14.5%	

7. היבטי ממשל תאגידי

7.1. תרומות

לחברה אין מדיניות תרומות ובמהלך הרבעון השלישי לשנת 2019, לא חלו שינויים ביחס לגילוי שניתן בנושא זה, כפי שבא לידי ביטוי בדוח הדירקטוריון שצורף לדוח התקופתי לשנת 2018.

7.2. 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.

7.3. גילוי בדבר דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית

לא חלו שינויים בקביעת הדירקטוריון בנוגע למספר המזערי הנדרש של דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית, כפי שפורטו בדוח הדירקטוריון שצורף לדוח התקופתי לשנת 2018. לפרטים אודות דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית, ראו תקנה 26 בפרק פרטים נוספים בדוח תקופתי לשנת 2018.

7.4. 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 2018.

## 7.5. אומדנים חשבונאיים קריטיים

לא חלו שינויים מהותיים ביחס לפירוט אודות אומדנים ושיקולי דעת חשבונאיים מהותיים בבאור 2 לדוחות הכספיים המאוחדים המצורפים לדוח התקופתי לשנת 2018.

## 7.6. אירועים בתקופת הדוח

א. במהלך הרבעון הראשון של שנת 2019 החלה בנייתו של המפעל ייצור חדש בחצרי מבי"ש אשר ישמש את תחום פעילות ייצור החלקים למנועים. לפרטים נוספים ראו סעיף 26 בפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח תקופתי לשנת 2018.

ב. ביום 2 בינואר 2019 מבי"ש לקחה 2 הלוואות לזמן ארוך בסך כולל של 45 מיליון דולר. לפרטים נוספים ראו סעיף 5.2 לעיל.

ג. ביום 3 בינואר 2019 החברה פרסמה מצגת למשקיעים. לפרטים נוספים ראו דיווח מידי מיום 3.1.2019 (אסמכתא: 2019-01-001167), אשר הפרטים הכלולים בה מובאים בזאת על דרך של הפניה.

ד. ביום 8 בינואר 2019 הקבוצה השלימה את רכישת חברת חישולי כרמל. לפרטים נוספים אודות העסקה ראו סעיף 7.7 ס"ק ח' לדוח הדירקטוריון שצורף לדוח השנתי לשנת 2018. בנוסף, במועד ההשלמה, חישולי כרמל וקבוצת פראט אנד וויטני<sup>1</sup> חתמו על הסכם המסגרת (LTA) בסך צפי הכנסות (סכום מוערך) של כ-360 מיליון דולר ארה"ב. לפרטים נוספים בדבר עיקרי העסקה, לרבות הסכם המסגרת (LTA), ראו דיווח מידי בדבר חתימה על ההסכם מיום 29.10.2018 (אסמכתא: 2018-01-097588) ודיווח מידי בדבר השלמת הרכשה מיום 08.01.2019 (אסמכתא: 2019-01-003690), אשר הפרטים הכלולים בו מובאים בזאת על דרך של הפניה.

ה. בישיבת הדירקטוריון מיום 14 במרץ 2019, החליט דירקטוריון החברה לאשר חלוקת דיבידנד לבעלי המניות של החברה, בסך כולל של כ-8.29 מיליון ש"ח. החלוקה הני"ל עומדת במבחני החלוקה שנקבעו בחוק החברות (מבחן הרווח ומבחן יכולת הפירעון). סכום הדיבידנד שולם ביום 12 במאי, 2019. לפרטים נוספים ראו דיווח מידי מיום 17.03.2019 (אסמכתא: 2019-01-021531), אשר הפרטים הכלולים בה מובאים בזאת על דרך של הפניה.

ו. בישיבת הדירקטוריון מיום 14 במרץ 2019 החליט דירקטוריון החברה לבצע הקצאה של 18,000 אופציות (בלתי סחירות) לנושא משרה בכירה של הקבוצה על פי דוח הקצאה פרטית. לפרטים נוספים ראו דיווח מידי מיום 17.03.2019 (אסמכתא: 2019-01-021549), אשר הפרטים הכלולים בה מובאים בזאת על דרך של הפניה.

ז. בישיבת הדירקטוריון מיום 21 במאי 2019, לאחר אישור והמלצה לאשר של ועדת התגמול, אישר דירקטוריון החברה גמול לדירקטורים מטעם בעלת השליטה (גילון בק וישי דויד), החל ממועד מינויים מחדש על ידי האסיפה השנתית לתקופה של שלוש שנים ממועד אישור האסיפה, על פי תקנה 1א(2) ותקנה 1ב1 לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי עניין), תש"ל-2000. הגמול לדירקטורים מטעם בעלת השליטה זהה לגמול הדירקטורים האחרים ואינו עולה על הסכום המרבי לפי תקנות 4, 5 ו-7 לתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), התש"ס-2000. תנאי הביטוח נקבעו במדיניות התגמול של החברה, הכיסוי הביטוחי של הדירקטורים מטעם בעלת השליטה הינו זהה לכיסוי הביטוחים של יתר הדירקטורים בחברה וכן בתנאי שוק ואינו עשוי להשפיע

<sup>1</sup> 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.

באופן מהותי על רווחיות החברה, רכושה או התחייבויותיה.

ח. ביום 24 ביוני, 2019 הודיעה החברה כי מב"ש הגיעה לסיכום (MOU) בדבר חידוש הסכם מסגרת ארוך טווח עם חברת המנועים התעופתיים פראט אנד ויטני קנדה (להלן: PWC) מקבוצת יונייטד טכנולוגיס קורפוריישן (UTC). במסגרת ההסכם, תייצר קבוצת מב"ש, באתריה השונים, כמה עשרות פריטים למנועים עבור PWC במסגרת תכניות מנועים מובילות בשוק האזרחי, על פני 20 שנות ייצור (2020-2039), בסך כולל צפוי של כ- 800 מיליון דולר. מרבית הפריטים אשר ייוצרו תחת ההסכם מיוצרים כבר כיום על ידי מב"ש עבור PWC במסגרת ההסכם הקודם.

ט. ביום 18 ביולי 2019 התקיימה אסיפה שנתית ומיוחדת של החברה (להלן בסעיף זה: "האסיפה"). האסיפה אישרה, בין היתר, את ההחלטות שלהלן: (א) מינוי מחדש של ה"ה גילון בק (יו"ר), ישי דויד, יצחק גת, יוסי וייס וענת יקיר (דב"ת) כדירקטורים בדירקטוריון החברה (הדירקטור צבי טרופ (דב"ת) סיים את כהונתו כדירקטור בחברה); (ב) אישור מחדש של כתבי השיפוי של הדירקטורים מטעם בעלת השליטה (גילון בק וישי דויד); (ג) אישור המשך כהונתו של משרד סומך חייקין כרואה החשבון המבקר של החברה והסמכת דירקטוריון החברה/ הנהלת החברה לקביעת שכרו; (ד) מינוי מחדש של מר גיורא סרצנסקי כדירקטור חיצוני לתקופת כהונה נוספת של 3 שנים; (ה) אישור תגמול ליו"ר דירקטוריון פעיל. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי על זימון האסיפה מיום 05.06.2019 (אסמכתא: 2019-01-048441) ודיווח מיידי על תוצאות האסיפה מיום 18.7.2019 (אסמכתא: 2019-01-062508) המובאים בזאת על דרך של הפניה.

י. ביום 22 באוגוסט, 2019 החברה פרסמה מצגת למשקיעים. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 22.8.2019 (אסמכתא: 2019-01-072546), אשר הפרטים הכלולים בה מובאים בזאת על דרך של הפניה.

**המידע בסעיף 7.6 לעיל, בדבר הזמנות הצפויות, היקף כספי צפוי או צפי הכנסות מההתקשרויות ו/או מהסכמי מסגרת 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.**

#### 8. הערכת שווי

להערכת שווי מהותית מאוד, כהגדרת מונח זה בתקנות הדיווח, אשר שימשה כבסיס לקביעתם של ערכם של נתונים בדוחות הכספיים לתקופת הדוח, לרבות קביעה כי אין צורך בשינוי ערכם של נתונים כאמור, ראו סעיף 8 לדוח התקופתי ליום 31 במרץ 2019 ובהערכת השווי כפי שצורפה לדוח זה, אשר פורסם בדיווח מיידי מיום 22 במאי 2019 (אסמכתא 2019-01-043140) המובא בזאת על דרך של הפניה.

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: 21 בנובמבר 2019

# **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 2019

(בלתי מבוקרים)

## מנועי בית שמש אחזקות (1997) בע"מ

תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים (בלתי מבוקרים) ליום 30 בספטמבר 2019

### 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 על רווח כולל אחר ביניים מאוחדים
5-7	תמצית דוחות על השינויים בהון ביניים מאוחדים
8-9	תמצית דוחות על תזרימי המזומנים ביניים מאוחדים
10-21	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 2019 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 אלו לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי לתקופת הביניים התמציתי של חברות שאוחדו אשר נכסיהן הכלולים באיחוד מהווים כ- 7.2% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 30 בספטמבר 2019. המידע הכספי לתקופת הביניים התמציתי של אותן חברות 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

21 בנובמבר 2019



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

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר	
	2018(*)	2019
אלפי דולר מבוקר	אלפי דולר בלתי מבוקר	אלפי דולר בלתי מבוקר
16,659	11,537	991
7,640	20,212	-
26,299	20,092	37,124
2,833	2,811	5,874
41,566	39,683	80,063
94,997	94,335	124,052
2,462	2,068	5,378
4,015	4,152	2,194
50	116	-
44,370	41,951	89,728
710	714	697
4,418	4,576	3,945
-	-	4,614
56,025	53,577	106,556
151,022	147,912	230,608
68	131	12,938
625	625	3,438
10,615	9,514	14,137
391	419	2,208
5,404	5,950	6,352
6,784	6,122	10,798
23,887	22,761	49,871
2,250	2,406	43,969
1,999	1,946	2,551
8,300	9,265	4,973
441	441	634
1,055	113	4,989
14,045	14,171	57,116
2,505	2,505	2,505
53,981	53,981	53,981
517	368	876
57,082	55,122	67,251
(1,017)	(1,017)	(1,017)
113,068	110,959	123,596
22	21	25
113,090	110,980	123,621
151,022	147,912	230,608

**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  
 נכסים בגין הטבות לעובדים  
 סה"כ נכסים לא שוטפים  
**סה"כ נכסים**

**התחייבויות שוטפות**

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

**התחייבויות לא שוטפות**

הלוואות מתאגידים בנקאיים  
 התחייבויות בגין הטבות לעובדים  
 מקדמות מלקוחות לזמן ארוך  
 התחייבויות אחרות לזמן ארוך  
 התחייבות 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 3א בדבר יישום לראשונה של IFRS 16, חכירות. בהתאם לשיטת המעבר שנבחרה, מספרי השוואה לא הוצגו מחדש.

**דב פלדמן**  
**סמנכ"ל כספים**

**רם דרורי**  
**מנהל כללי**

**גילון בק**  
**יו"ר הדירקטוריון**

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 21 בנובמבר 2019

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		
	(*)2018	2019	(*)2018	2019	
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
100,322	24,386	41,579	71,941	122,683	הכנסות ממכירות ומעבודות
83,739	20,277	35,215	59,910	103,374	עלות המכירות והעיבוד
16,583	4,109	6,364	12,031	19,309	<b>רווח גולמי</b>
2,131	633	661	1,665	2,124	הוצאות מכירה ושיווק
4,557	1,025	1,825	3,267	5,535	הוצאות הנהלה וכלליות
55	6	20	44	360	הוצאות אחרות
(630)	(106)	(344)	(376)	(4,683)	הכנסות אחרות
6,113	1,558	2,162	4,600	3,336	
10,470	2,551	4,202	7,431	15,973	<b>רווח מפעולות רגילות</b>
1,357	86	338	793	1,237	הכנסות מימון
(1,971)	(193)	(1,171)	(1,417)	(3,545)	הוצאות מימון
9,856	2,444	3,369	6,807	13,665	<b>רווח לפני מסים על ההכנסה</b>
(2,225)	(419)	(753)	(1,376)	(1,310)	הוצאות מסים על ההכנסה
7,631	2,025	2,616	5,431	12,355	<b>רווח נקי לתקופה</b>
<b>מיוחס ל:</b>					
7,628	2,024	2,615	5,429	12,352	בעלי מניות החברה
3	1	1	2	3	זכויות שאינן מקנות שליטה
7,631	2,025	2,616	5,431	12,355	
0.93	0.24	0.31	0.67	1.46	<b>רווח בסיסי ומדולל למניה רגילה אחת (בדולר) בת 1 ש"ח ע.נ. המיוחס לבעלי מניות החברה</b>

(\*) ראה ביאור 3א בדבר יישום לראשונה של IFRS 16, חכירות. בהתאם לשיטת המעבר שנבחרה, 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 רווח כולל אחר ביניים מאוחדים**

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2018 (*)	2019	2018 (*)	2019	
אלפי דולר מבוקר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	
	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
7,631	2,025	2,616	5,431	12,355	רווח לתקופה
					רווח כולל אחר
					פריטי רווח כולל אחר שלא יועברו לדוח רווח והפסד, נטו ממס
(239)	-	-	-	-	מדידות מחדש של תכנית הטבה מוגדרת, נטו ממס
					סכומים אשר יסווגו בעתיד לרווח או הפסד, נטו ממס
(69)	182	(49)	(94)	69	החלק האפקטיבי של השינוי בשווי ההוגן של מכשירים המשמשים לגידור תזרימי מזומנים
(308)	182	(49)	(94)	69	רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה, נטו ממס
7,323	2,207	2,567	5,337	12,424	סה"כ רווח כולל לתקופה
					סה"כ רווח כולל לתקופה מיוחס ל:
7,320	2,206	2,566	5,335	12,421	בעלי מניות החברה
3	1	1	2	3	זכויות שאינן מקנות שליטה
7,323	2,207	2,567	5,337	12,424	

(\*) ראה ביאור 3א בדבר יישום לראשונה של IFRS 16, חכירות. בהתאם לשיטת המעבר שנבחרה, 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
113,090	22	113,068	(1,017)	57,082	586	(69)	53,981	2,505
12,355	3	12,352	-	12,352	-	-	-	-
69	-	69	-	-	-	69	-	-
290	-	290	-	-	290	-	-	-
125,804	25	125,779	(1,017)	69,434	876	-	53,981	2,505
(2,183)	-	(2,183)	-	(2,183)	-	-	-	-
123,621	25	123,596	(1,017)	67,251	876	-	53,981	2,505

לתקופה של תשעה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר 2019 (בלתי מבוקר):  
 יתרה ליום 1 בינואר 2019  
 רווח לתקופה  
 רווח כולל אחר לשנה, נטו ממס  
 תשלום מבוסס מניות  
 דיבידנד לבעלי המניות  
 סה"כ הון ליום 30 בספטמבר 2019

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 לשנה, נטו ממס  
 הנפקת מניות  
 תשלום מבוסס מניות  
 דיבידנד לבעלי המניות  
 סה"כ הון ליום 30 בספטמבר 2018

(\*) ראה ביאור 3א בדבר יישום לראשונה של IFRS 16, חכירות. בהתאם לשיטת המעבר שנבחרה, 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 השינויים בהון ביניים מאוחדים**

הון המניות	פרמיה על מניות	קרן הון בגין גידור תזרימי מזומנים	קרן תשלום מבוסס מניות	קרן הון תשלום מבוסס מניות	מניות החברה המוחזקות בידי חברה מאוחדת	סך הכל מיחוס לבעלי מניות החברה	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
2,505	53,981	49	772	64,636	(1,017)	120,926	24	120,950
-	-	-	-	2,615	-	2,615	1	2,616
-	-	(49)	-	-	-	(49)	-	(49)
-	-	-	104	-	-	104	-	104
<u>2,505</u>	<u>53,981</u>	<u>-</u>	<u>876</u>	<u>67,251</u>	<u>(1,017)</u>	<u>123,596</u>	<u>25</u>	<u>123,621</u>

לתקופה של שלושה חודשים שנתיימה ביום 30 בספטמבר 2019 (בלתי מבוקר):  
 יתרה ליום 1 ביולי 2019  
 רווח לתקופה  
 הפסד כולל אחר לשנה, נטו ממס  
 תשלום מבוסס מניות  
 סה"כ הון ליום 30 בספטמבר 2019

הון המניות	פרמיה על מניות	קרן הון בגין גידור תזרימי מזומנים	קרן תשלום מבוסס מניות	קרן הון תשלום מבוסס מניות	מניות החברה המוחזקות בידי חברה מאוחדת	סך הכל מיחוס לבעלי מניות החברה	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
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
<u>2,505</u>	<u>53,981</u>	<u>(94)</u>	<u>462</u>	<u>55,122</u>	<u>(1,017)</u>	<u>110,959</u>	<u>21</u>	<u>110,980</u>

לתקופה של שלושה חודשים שנתיימה ביום 30 בספטמבר 2018 (בלתי מבוקר): (\*)  
 יתרה ליום 1 ביולי 2018  
 רווח לתקופה  
 רווח כולל אחר לשנה, נטו ממס  
 תשלום מבוסס מניות  
 סה"כ הון ליום 30 בספטמבר 2018

(\*) ראה ביאור 3א בדבר יישום לראשונה של IFRS 16, חכירות. בהתאם לשיטת המעבר שנבחרה, 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 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
7,631	3	7,628	-	7,628	-	-	-	-
(308)	-	(308)	-	(239)	-	(69)	-	-
44,043	-	44,043	-	-	-	-	43,447	596
443	-	443	-	-	443	-	-	-
115,740	22	115,718	(1,017)	59,732	586	(69)	53,981	2,505
(2,650)	-	(2,650)	-	(2,650)	-	-	-	-
<u>113,090</u>	<u>22</u>	<u>113,068</u>	<u>(1,017)</u>	<u>57,082</u>	<u>586</u>	<u>(69)</u>	<u>53,981</u>	<u>2,505</u>

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018 (מבוקר):  
 (\*)

יתרה ליום 1 בינואר 2018  
 השפעת יישום IFRS15 לראשונה

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

דיבידנד לבעלי המניות  
 סה"כ הון ליום 31 בדצמבר 2018

(\*) ראה ביאור 3 בדבר יישום לראשונה של IFRS 16, חכירות. בהתאם לשיטת המעבר שנבחרה, 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	
	2018(*)	2019	2018(*)	2019
	אלפי דולר מבוקר	אלפי דולר בלתי מבוקר	אלפי דולר מבוקר	אלפי דולר בלתי מבוקר
7,631	2,025	2,616	5,431	12,355
(11,752)	(906)	(2,600)	(5,056)	(14,258)
(4,121)	1,119	16	375	(1,903)
(13,164)	(4,484)	(5,604)	(10,441)	(15,976)
672	672	-	672	-
-	-	3	12	14
-	-	-	-	(59,812)
(7,640)	(123)	-	(20,212)	7,640
(20,132)	(3,935)	(5,601)	(29,969)	(68,134)
44,043	-	-	44,043	-
(2,650)	-	-	(2,650)	(2,183)
(634)	-	4,519	(634)	12,428
(697)	(159)	(161)	(539)	(541)
-	-	-	-	45,029
-	-	(128)	-	(364)
40,062	(159)	4,230	40,220	54,369
15,809	(2,975)	(1,355)	10,626	(15,668)
850	14,451	2,346	850	16,659
16,659	11,476	991	11,476	991

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

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

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

**תזרימי מזומנים ששימשו לפעילות השקעה**

רכישת רכוש קבוע  
מענק השקעה שהתקבל  
תמורה מממוש רכוש קבוע  
רכישת חברה בת בניכוי המזומנים שנרכשו  
קיטון (גידול) בפקדונות לזמן קצר  
**מזומנים ששימשו לפעילות השקעה**

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

תמורה מהנפקת הון  
דיבידנד ששולם  
אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו  
פרעון הלוואות לזמן ארוך  
קבלת הלוואות לזמן ארוך  
פירעון קרן התחייבויות בגין חכירה

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

עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים  
מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה  
מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

(\*) ראה ביאור 3א בדבר יישום לראשונה של IFRS 16, חכירות. בהתאם לשיטת המעבר שנבחרה, 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	
	2018(*)	2019	2018(*)	2019
אלפי דולר מבוקר	אלפי דולר בלתי מבוקר	אלפי דולר בלתי מבוקר	אלפי דולר בלתי מבוקר	אלפי דולר בלתי מבוקר
3,680	927	1,815	2,672	5,396
2,352	464	400	1,316	309
-	-	23	(12)	12
443	120	104	319	290
-	-	-	-	(3,707)
<u>6,475</u>	<u>1,511</u>	<u>2,342</u>	<u>4,295</u>	<u>2,300</u>
(1,670)	(443)	(1,281)	(1,251)	(3,102)
(5,258)	2,194	(297)	949	(1,463)
(444)	785	(1,314)	(348)	(2,228)
(9,992)	(1,852)	(1,463)	(8,109)	(6,569)
1,042	(74)	195	905	1,821
2,101	22	431	1,443	(3,315)
(258)	(1,744)	(1,156)	(758)	(487)
(67)	(241)	18	(244)	442
-	-	(212)	-	241
427	76	158	659	552
(4,214)	(1,140)	3	(2,703)	(2,381)
106	-	(24)	106	(69)
<u>(18,227)</u>	<u>(2,417)</u>	<u>(4,942)</u>	<u>(9,351)</u>	<u>(16,558)</u>
<u>(11,752)</u>	<u>(906)</u>	<u>(2,600)</u>	<u>(5,056)</u>	<u>(14,258)</u>

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

**הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים**

פחת והפחתות	5,396
שינוי במסים נדחים	309
הפסד (רווח) הון ממימוש רכוש קבוע	12
עסקאות תשלום מבוסס מניות	290
רווח בגין רכישה במחיר הזדמנותי	(3,707)
סה"כ הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים	2,300

**שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות**

עליה בעלויות חוזה וחייבים לזמן ארוך	(3,102)
ירידה (עליה) בלקוחות	(1,463)
ירידה (עליה) בחייבים ויתרות חובה	(2,228)
עליה במלאי	(6,569)
ירידה (עליה) במלאי לזמן ארוך	1,821
עליה (ירידה) בספקים ונותני שירותים	(3,315)
ירידה בזכאים ויתרות זכות	(487)
שינוי בהפרשה לחופשה	442
שינוי בנכסים בגין הטבות לעובדים לזמן ארוך	241
שינוי בהתחייבויות בגין הטבות לעובדים לזמן ארוך	552
עליה (ירידה) במקדמות מלקוחות	(2,381)
עליה (ירידה) בהתחייבויות אחרות לזמן ארוך	(69)
סה"כ שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות	(16,558)

**נספח ב' - פעולות מהותיות שלא במזומן:**

רכישת רכוש קבוע באשראי

802	350	885	285	1,807
-----	-----	-----	-----	-------

**נספח ג' - ריבית ומסים במזומנים**

227	45	655	169	1,313	תשלומי ריבית
532	164	5	385	79	תקבולי ריבית
115	18	350	143	1,974	תשלומי מס

(\*) ראה ביאור 3א בדבר יישום לראשונה של IFRS 16, חכירות. בהתאם לשיטת המעבר שנבחרה, מספרי השוואה לא הוצגו מחדש.

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 חברות מוחזקות עוסקות בשיפוץ מנועים, יציקות מדויקות ויצור חלקים למנועי סילון.

תמצית הדוחות הכספיים המאוחדים של הקבוצה ליום 30 בספטמבר 2019, כוללים את אלה של החברה ושל חברות הבנות שלה (להלן יחד: "הקבוצה").

**ב. אירועים מהותיים בתקופת הדיווח**

במהלך תקופת הדיווח רכשה הקבוצה את חברת חישולי כרמל בע"מ, למידע נוסף ראה ביאור 7.

**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 2018 (להלן: "הדוחות השנתיים"). כמו כן, דוחות אלו נערכו בהתאם להוראות פרק ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל – 1970.

תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים אושרה לפרסום על ידי דירקטוריון הקבוצה ביום 21 בנובמבר 2019.

**ב. שימוש באומדנים ושיקול דעת**

בעריכת תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים בהתאם ל- IFRS, נדרשת הנהלת החברה להשתמש בשיקול דעת, לצורך ביצוע הערכות, אומדנים והנחות הנחות אשר משפיעים על יישום המדיניות ועל הסכומים של נכסים והתחייבויות, הכנסות והוצאות. יובהר שההוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה.

למעט לאמור בביאור 3א, שיקול הדעת של ההנהלה, בעת יישום המדיניות החשבונאית של הקבוצה וההנחות העיקריות ששימשו בהערכות הכרוכות באי וודאות, הינם עקביים עם אלו ששימשו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים.

**באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית**

למעט המפורט בסעיפים א ו-ב 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 2019 הקבוצה מיישמת את התקנים החדשים והתיקונים לתקנים המתוארים להלן:

**• תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 16, חכירות**

החל מיום 1 בינואר 2019 (להלן: "מועד היישום לראשונה") הקבוצה מיישמת את תקן דיווח כספי בינלאומי 16 חכירות (בסעיף זה: "IFRS 16" או "התקן"), אשר החליף את תקן חשבונאות בינלאומי 17, חכירות (בסעיף זה: "IAS 17" או "התקן הקודם").

ההשפעה העיקרית של יישום התקן מתבטאת בביטול הדרישה הקיימת מחוכרים לסיווג החכירה כתפעולית (חוץ מאזנית) או כמימונית והצגת מודל אחיד עבור חוכרים לטיפול החשבונאי בכלל החכירות באופן דומה לטיפול בחכירות מימוניות בהתאם לתקן הקודם. עד למועד יישום התקן, הקבוצה סיווגה את מרבית החכירות בהן היא החוכרת כחכירות תפעוליות, מכיוון שלא נשאה באופן מהותי בכל הסיכונים והתשואות מהנכסים.

בהתאם לתקן, עבור הסכמים שבהם הקבוצה היא החוכרת, הקבוצה מכירה בנכס זכות שימוש ובהתחייבות בגין חכירה במועד תחילת חוזה החכירה עבור כל החכירות בהן לקבוצה זכות לשלוט על השימוש בנכסים מזהים לתקופת זמן מוגדרת, למעט חריגים המנויים בתקן. בהתאם לכך הקבוצה

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

**עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)      באור 3 -**

מכירה בהוצאות פחת והפחתות בגין נכס שימוש, בוחנת את הצורך ברישום ירידת ערך בגין נכס זכות שימוש בהתאם להוראות IAS 36 ומכירה בהוצאות מימון בגין התחייבות חכירה. לכן, החל ממועד היישום לראשונה של התקן, תשלומי השכירות, המתייחסים לנכסים מושכרים בחכירה תפעולית, אשר הוצגו בסעיפים: עלות המכר, הוצאות מכירה ושיווק והוצאות הנהלה וכלליות בדוח על הרוח או הפסד, מוכרים כנכסים והוצאות הפחת בגינם מוצגות כהוצאות פחת והפחתות.

הקבוצה בחרה ליישם את התקן ביישום רטרוספקטיבי מותאם, תוך התאמת יתרת העודפים ליום 1 בינואר 2019 וללא הצגה מחדש של מספרי השוואה. לגבי כל החכירות, הקבוצה בחרה ליישם את הוראות המעבר באופן בו ממועד היישום לראשונה היא הכירה בהתחייבות לפי הערך הנוכחי של יתרת תשלומי החכירה העתידיים מהוונים לפי שיעור הריבית התוספתי שלה למועד זה המחושב בהתאם למח"מ ליתרת תקופת החכירה החל ממועד היישום לראשונה ובמקביל הכירה בנכס זכות שימוש בחכירה בסכום הזהה להתחייבות מותאם בגין תשלומי חכירה ששולמו מראש או שנצברו אשר הוכרו כנכס או התחייבות לפני מועד היישום לראשונה. כתוצאה מכך, ליישום התקן לא הייתה השפעה על ההון של הקבוצה במועד היישום לראשונה.

כמו כן, במסגרת יישום התקן בחרה הקבוצה ליישם בנוסף את ההקלות הבאות:

1. לא ליישם את דרישות ההכרה בנכס זכות שימוש ובהתחייבות לגבי חכירות לטווח קצר של עד שנה.
2. לא להפריד רכיבים שאינם חכירה מרכיבי חכירה, ובמקום זאת לטפל בכל רכיב חכירה וברכיבים שאינם חכירה הקשורים אליו כרכיב חכירה יחיד.
3. שימור ההערכה בחינה 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.

הטבלה להלן מציגה את ההשפעות המצטברות של הסעיפים שהושפעו מהיישום לראשונה בדוח על המצב הכספי ליום 1 בינואר 2019 (טרם רכישת חברת חישובי כרמל בע"מ ראה ביאור 7):

בהתאם ל-IFRS16	השינוי	בהתאם ל-IAS 17	
44,868	498	44,370	רכוש קבוע
			אשראי מתאגידים בנקאיים ונותני אשראי
994	300	693	אחרים
639	198	441	התחייבויות אחרות לזמן ארוך

במידת ההתחייבויות בגין חכירות, הקבוצה היוונה תשלומי חכירה תוך שימוש בשיעור הריבית התוספתי הנומינלי ליום 1 בינואר 2019. שיעורי ההיוון בו נעשה שימוש למדידת התחייבות בגין חכירה כ- 2.25%.

### השפעת יישום התקן לתקופת הדיווח

כתוצאה מיישום תקן IFRS 16, בקשר עם חכירות שסווגו כחכירות תפעוליות לפי IAS 17, הכירה הקבוצה בנכסי זכות שימוש והתחייבויות בגין חכירה ליום 30 בספטמבר 2019 בסכום של 731 אלפי דולר ו- 749 אלפי דולר בהתאמה.

כמו כן, חלף ההכרה בהוצאות שכירות, המתייחסות לחכירות כאמור, הכירה הקבוצה בתקופה של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2019, בהוצאות פחת נוספות בגובה של כ- 391 אלפי דולר ו- 132 אלפי דולר, ובהוצאות מימון נוספות בגובה של כ- 13 אלפי דולר וכ- 4 אלפי דולר בהתאמה.

להלן עיקרי השינויים במדיניות החשבונאית בעקבות יישום התקן החל מיום 1 בינואר 2019:

#### (1) קביעה אם הסדר מכיל חכירה

במועד ההתקשרות בחכירה, הקבוצה קובעת אם ההסדר הוא חכירה או מכיל חכירה, תוך בחינה האם ההסדר מעביר זכות לשלוט בשימוש בנכס מזוהה לתקופת זמן בתמורה לתשלום. בעת ההערכה האם הסדר מעביר את הזכות לשלוט בשימוש בנכס מזוהה, הקבוצה בוחנת האם לאורך תקופת החכירה יש לה את שתי הזכויות הבאות:

- (א) הזכות להשיג למעשה את כל ההטבות הכלכליות משימוש בנכס המזוהה; וכן
- (ב) הזכות לכוון את השימוש בנכס המזוהה.

עבור חוזי חכירה הכוללים רכיבים שאינם רכיבי חכירה, כגון שירותים או תחזוקה, הקשורים לרכיב חכירה, הקבוצה בחרה לטפל בחוזה כרכיב חכירה אחד ללא הפרדת הרכיבים.

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

**עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך) - באור 3 -**

**(2) נכסים חכורים והתחייבויות בגין חכירה**

חוזים המקנים לקבוצה שליטה בשימוש בנכס בגין חכירה במשך תקופת זמן עבור תמורה, מטופלים כחכירות. בעת ההכרה לראשונה הקבוצה מכירה בהתחייבות בסכום הערך הנוכחי של תשלומי החכירה העתידיים (תשלומים אלו אינם כוללים תשלומי חכירה משתנים מסוימים), ובמקביל מכירה הקבוצה בנכס זכות שימוש בגובה ההתחייבות בגין חכירה, מותאם בגין תשלומי חכירה ששולמו מראש או שנצברו, ובתוספת עלויות ישירות שהתהוו בחכירה. מכיוון ששיעור הריבית הגלום בחכירות הקבוצה לא ניתן לקביעה בנקל, הקבוצה משתמשת בשיעור הריבית התוספתי של החוכר. לאחר ההכרה לראשונה, מטופל הנכס זכות שימוש בהתאם למודל העלות, ומופחת לאורך תקופת החכירה או אורך חייו השימושיים של הנכס כמוקדם מבניהם.

הקבוצה בחרה ליישם את ההקלה הפרקטית לפיה חכירות לטווח קצר של עד שנה או חכירות בהן נכס הבסיס הוא בעל ערך נמוך, מטופלות באופן בו דמי החכירה נוקפים לרווח והפסד לפי שיטת הקו הישר, לאורך תקופת החכירה, ללא הכרה בנכס ו/או התחייבות בדוח על המצב הכספי.

**(3) תקופת החכירה**

תקופת החכירה נקבעת כתקופה שבה החכירה אינה ניתנת לביטול, יחד עם תקופות המכוסות על ידי אופציה להאריך או לבטל את החכירה אם ודאי באופן סביר שהחוכר יממש או לא יממש את האופציה, בהתאמה.

**(4) תשלומי חכירה משתנים**

תשלומי חכירה משתנים שתלויים במדד או בשער, נמדדים לראשונה על ידי שימוש במדד או בשער הקיים במועד תחילת החכירה ונכללים במדידה של התחייבות החכירה. כאשר חל שינוי בתזרים המזומנים של דמי חכירה עתידיים הנובע מהשינוי במדד או בשער, יתרת ההתחייבות מעודכנת כנגד נכס זכות השימוש.

תשלומי חכירה משתנים אחרים שאינם נכללים במדידת ההתחייבות, נוקפים לרווח והפסד במועד שבו התנאים לתשלומים אלו מתקיימים.

**(5) הפחתת נכס זכות שימוש**

לאחר מועד תחילת החכירה, נכס זכות שימוש נמדד בשיטת העלות, בניכוי פחת שנצבר ובניכוי הפסדים מירידות ערך שנצברו ומתואם בגין מדידות מחדש של ההתחייבות בגין החכירה. הפחת מחושב על בסיס קו-ישר על פני אורך החיים השימושיים בגין ליסינג כלי רכב ל-3 שנים.

**• פרשנות של דיווח כספי בינלאומי IFRIC 23, עמדות מס לא וודאיות**

הפרשנות מבהירה כיצד ליישם את דרישות ההכרה והמדידה של IAS 12 כאשר קיימת אי וודאות לגבי עמדות מס. בהתאם לפרשנות, במסגרת קביעת הכנסה חייבת (הפסד) לצורך מס, בסיסי המס, הפסדים מועברים לצורך מס, זיכויי מס שלא נוצלו ושיעורי המס במקרה של אי וודאות, על הישות להעריך האם צפוי (probable) שרשות המס תקבל את עמדת המס שנוקטה על ידה. ככל שצפוי שרשות המס תקבל את עמדת המס שנוקטה הישות, הישות תכיר בהשלכות המס על הדוחות הכספיים בהתאם לאותה עמדת מס. מאידך, כאשר לא צפוי שרשות המס תקבל את עמדת המס שנוקטה, על ישות לשקף את אי הוודאות בספרים באמצעות שימוש באחת מהשיטות הבאות: הסכום הסביר ביותר (most likely outcome) או תוחלת הסכום הצפוי (the expected value). הפרשנות מבהירה כי כאשר בוחנים האם צפוי או לא צפוי שרשות המס תקבל את עמדת המס שנוקטה על ידי הישות, יש להניח שרשות המס תבחן את הסכומים שיש לה זכות לכך וכן שהיא מודעת לכל המידע הרלוונטי בבחינה זו. כמו כן, בהתאם לפרשנות יש להתחשב בשינויים בנסיבות או במידע חדש אשר עשויים לשנות הערכה זו. בנוסף, הפרשנות מדגישה את הצורך במתן גילויים בדבר שיקול הדעת של הישות והנחות שהונחו לגבי עמדות מס לא וודאיות. ליישום הפרשנות לא היתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

**ב. מדיניות חשבונאית עבור עסקאות או אירועים חדשים**

הקבוצה מיישמת לגבי כל צירופי העסקים את שיטת הרכישה (Acquisition method). מועד הרכישה הינו המועד בו הרוכשת משיגה שליטה על הנרכשת. שליטה מתקיימת כאשר הקבוצה חשופה, או בעלת זכויות, לתשואות משתנות ממעורבותה בנרכשת ויש לה את היכולת להשפיע על תשואות אלה באמצעות כוח ההשפעה שלה בנרכשת. בבחינת שליטה נלקחות בחשבון זכויות ממשיות המוחזקות על ידי

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

**עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך) - באור 3 -**

הקבוצה ועל ידי אחרים.

הקבוצה מכירה במוניטין למועד הרכישה לפי השווי ההוגן של התמורה שהועברה לרבות סכומים שהוכרו בגין זכויות כלשהן שאינן מקנות שליטה בנרכשת וכן השווי ההוגן למועד הרכישה של זכות הונית בנרכשת שהוחזקה קודם לכן על ידי הקבוצה, בניכוי הסכום נטו שיוחס ברכישה לנכסים הניתנים לזיהוי שנרכשו ולהתחייבויות שניטלו.

הרוכשת מכירה במועד הרכישה בהתחייבות תלויה שניטלה בצירוף עסקים אם קיימת מחויבות בהווה שנובעת מאירועי העבר ושוויה ההוגן ניתן למדידה באופן מהימן. במידה והקבוצה מבצעת רכישה במחיר הזדמנותי (כזאת הכוללת מוניטין שלילי), היא מכירה ברווח שנוצר כתוצאה מכך בדוח רווח והפסד במועד הרכישה.

עלויות הקשורות לרכישה שהתהוו לרוכשת בגין צירוף עסקים, כגון: עמלות ייעוץ, עמלות משפטיות, הערכת שווי ועמלות אחרות בגין שירותים מקצועיים או שירותי ייעוץ, מוכרות כהוצאות בתקופה שבה השירותים מתקבלים.

**מכשירים פיננסיים - באור 4 -**

**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	
	2018	2019
רמה 2	רמה 2	רמה 2

באלפי דולר

**נכסים פיננסיים**

12	-	-	חוזי אקדמה, אופציות, עסקאות החלף על שערי חליפין שאינם משמשים לגידור
12	-	-	
<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>	

**התחייבויות פיננסיות**

-	112	90	חוזי אקדמה, אופציות, עסקאות החלף על שערי חליפין המשמשים לגידור
-	15	5	חוזי אקדמה, אופציות, עסקאות החלף על שערי חליפין שאינם משמשים לגידור
-	127	95	
<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>	

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

**מכשירים פיננסיים (המשך) באור 4 -**

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

מכשיר פיננסי	טכניקות הערכה לקביעת השווי ההוגן וסוגי הנתונים ששימשו אותה
חווה 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: שע"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.

**מגזרים באור 5 -**

**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.

פעילות חברת חישולי כרמל בע"מ שנרכשה בתקופת הדוח נכללת במגזר א' - ייצור חלקים.

**ב. ניתוח הכנסות ותוצאות לפי מגזרי פעילות**

**לתקופה של תשעה חודשים שנתיימה ביום 30 בספטמבר 2019**

<b>(בלתי מבוקר)</b>				
<b>סך הכל</b>	<b>התאמות</b>	<b>מנועים</b>	<b>יצור חלקים</b>	
<b>אלפי דולר</b>				
122,683	-	22,919	99,764	הכנסות מלקוחות חיצוניים
-	(1,930)	187	1,743	הכנסות בין מגזריות
<u>122,683</u>	<u>(1,930)</u>	<u>23,106</u>	<u>101,507</u>	סה"כ הכנסות המגזר
<u>15,973</u>	<u>2,729</u>	<u>3,235</u>	<u>10,009</u>	רווח מדווח - רווח תפעולי

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

מגזרים (המשך)      באור 5 -

**לתקופה של תשעה חודשים שנסתיימה ביום 30**  
**בספטמבר 2018**

(בלתי מבוקר)

סך הכל	התאמות	מנועים	יצור חלקים
אלפי דולר			
71,941	-	24,303	47,638
-	(1,968)	284	1,684
<u>71,941</u>	<u>(1,968)</u>	<u>24,587</u>	<u>49,322</u>
<u>7,431</u>	<u>(107)</u>	<u>5,631</u>	<u>1,907</u>

הכנסות מלקוחות חיצוניים  
הכנסות בין מגזריות  
סה"כ הכנסות המגזר

רווח מדווח - רווח תפעולי

**לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 30**  
**בספטמבר 2019**

(בלתי מבוקר)

סך הכל	התאמות	מנועים	יצור חלקים
אלפי דולר			
41,579	-	7,264	34,315
-	(680)	34	646
<u>41,579</u>	<u>(680)</u>	<u>7,298</u>	<u>34,961</u>
<u>4,202</u>	<u>(230)</u>	<u>965</u>	<u>3,467</u>

הכנסות מלקוחות חיצוניים  
הכנסות בין מגזריות  
סה"כ הכנסות המגזר

רווח מדווח - רווח תפעולי

**לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 30**  
**בספטמבר 2018**

(בלתי מבוקר)

סך הכל	התאמות	מנועים	יצור חלקים
אלפי דולר			
24,386	-	8,373	16,013
-	(555)	103	452
<u>24,386</u>	<u>(555)</u>	<u>8,476</u>	<u>16,465</u>
<u>2,551</u>	<u>(34)</u>	<u>1,975</u>	<u>610</u>

הכנסות מלקוחות חיצוניים  
הכנסות בין מגזריות  
סה"כ הכנסות המגזר

רווח מדווח - רווח תפעולי

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

**מגזרים (המשך) באור 5 -**

לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר 2018

מבוקר				
סך הכל	התאמות	מנועים	יצור חלקים	
אלפי דולר				
100,322	-	31,724	68,598	הכנסות מלקוחות חיצוניים
-	(2,364)	395	1,969	הכנסות בין מגזריות
100,322	(2,364)	32,119	70,567	סה"כ הכנסות המגזר
10,470	(172)	7,477	3,165	רווח מדווח - רווח תפעולי

**הכנסות מחוזים עם לקוחות באור 6 -**

**(1) פיצול של הכנסות**

בטבלאות הבאות הכנסות הקבוצה מפורצות לפי לקוח. כמו כן, הטבלה כוללת התאמה של ההכנסות המפורצות למגזרים בני הדיווח של הקבוצה. למידע נוסף בדבר מגזרים בני דיווח ראה ביאור 5, בדבר מגזרי פעילות.

**לתקופה של תשעה חודשים שנתיימה ביום 30 בספטמבר 2019**

מגזרים בני דיווח			
סה"כ	מנועים	ייצור חלקים	לקוחות עיקריים
33,464	-	33,464	לקוח א'
16,446	-	16,446	לקוח ב'
13,104	-	13,104	לקוח ג'
9,798	9,798	-	לקוח ד'
7,790	-	7,790	לקוח ה'
42,081	13,121	28,960	אחרים
122,683	22,919	99,764	

**לתקופה של תשעה חודשים שנתיימה 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'
2,982	-	2,982	לקוח ג'
10,147	10,147	-	לקוח ד'
2,173	-	2,173	לקוח ה'
20,369	14,156	6,213	אחרים
71,941	24,303	47,638	

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

הכנסות מחוזים עם לקוחות (המשך) **באור 6 -**

**לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה**  
**ביום 30 בספטמבר 2019**

<b>מגזרים בני דיווח</b>		
<b>סה"כ</b>	<b>מנועים</b>	<b>ייצור חלקים</b>
11,861	-	11,861
4,859	-	4,859
4,783	-	4,783
2,922	2,922	-
2,627	-	2,627
14,527	4,342	10,185
<b>41,579</b>	<b>7,264</b>	<b>34,315</b>

**לקוחות עיקריים**

לקוח א'  
 לקוח ב'  
 לקוח ג'  
 לקוח ד'  
 לקוח ה'  
 אחרים

**לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה**  
**ביום 30 בספטמבר 2018**

<b>מגזרים בני דיווח</b>		
<b>סה"כ</b>	<b>מנועים</b>	<b>ייצור חלקים</b>
7,205	-	7,205
4,348	-	4,348
1,195	-	1,195
2,583	2,583	-
1,441	-	1,441
7,615	5,790	1,824
<b>24,386</b>	<b>8,373</b>	<b>16,013</b>

**לקוחות עיקריים**

לקוח א'  
 לקוח ב'  
 לקוח ג'  
 לקוח ד'  
 לקוח ה'  
 אחרים



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

**הכנסות מחוזים עם לקוחות (המשך) באור 6 -**

**לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר 2018**

**מגזרים בני דיווח**

סה"כ	מנועים	ייצור חלקים	לקוחות עיקריים
30,552	-	30,552	לקוח א'
19,763	-	19,763	לקוח ב'
4,745	-	4,745	לקוח ג'
13,507	13,507	-	לקוח ד'
3,716	-	3,716	לקוח ה'
<u>28,039</u>	<u>18,217</u>	<u>9,822</u>	אחרים
<u>100,322</u>	<u>31,724</u>	<u>68,598</u>	

**(2) יתרות חוזיות**

הטבלה הבאה מספקת מידע אודות חייבים, נכסי חוזה והתחייבויות חוזה הנובעים מחוזים עם לקוחות.

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר		
	2018	2019	
587	-	2,332	נכסי חוזה
13,704	15,215	11,325	התחייבויות חוזה

מקדמות מלקוחות שנרשמו כהכנסות בתקופה הסתכמו לסך של 1,208 אלפי דולר.

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

**באור 7 -**

**צירוף עסקים שאירע במהלך התקופה השוטפת**

ביום 8 בינואר 2019, רכשה הקבוצה 100% ממניות ומזכויות ההצבעה בחברת חישולי כרמל בע"מ (להלן: "מועד הרכישה"). החברה הנרכשת פועלת בתחום ייצור החלקים למנועי סילון לתעופה.

בהתאם להערכות שווי, שבוצעו על ידי מעריך שווי ושמאים חיצוניים השווי ההוגן של הנכסים וההתחייבויות המזוהים שנרכשו הוערכו ב 64,691 אלפי דולר. חלק משמעותי מעודפי העלות יוחס לרכוש קבוע, כתוצאה מכך נוצר רווח מרכישה במחיר הזדמנותי בסך 3.7 מיליוני דולר אשר הוכר בסעיף הכנסות אחרות בדוח רווח והפסד.

תרומת חברת הבת להכנסות הקבוצה בתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2019, הסתכמה לסך של 47,978 אלפי דולר ו- 16,799 אלפי דולר, בהתאמה. תרומתה לרווח התפעולי (בניכוי רווח שטרם מומש) בתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2019, הסתכמה לסך של 8,684 אלפי דולר ו- 3,109 אלפי דולר, בהתאמה. בקביעת הסכומים, הניחה ההנהלה שהתאמות השווי ההוגן למועד הרכישה, זהות להתאמות שהיו מתקבלות אילו התרחשה הרכישה ביום 1 בינואר 2019.

סך התמורה:

<u>אלפי דולר</u>	
60,984	מזומן
	<b>נכסים והתחייבויות מזוהים שנרכשו:</b>
	מזומנים ושווי מזומנים
1,172	לקוחות
9,362	חייבים אחרים
449	מלאי
31,929	נכס בגין הטבות לעובדים
4,855	רכוש קבוע
31,996	ספקים
(5,452)	זכאים אחרים
(5,945)	התחייבויות מסים נדחים
<u>(3,675)</u>	נכסים מזוהים, נטו
64,691	
<u>(3,707)</u>	רווח מרכישה במחיר הזדמנותי

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

**צירוף עסקים שאירע במהלך התקופה השוטפת (המשך)      באור 7 -**

**קביעת השווי ההוגן**

להלן מידע בדבר האופן בו קבעה הקבוצה את השווי ההוגן של נכסים והתחייבויות שהוכרו במסגרת צירוף עסקים

**רכוש קבוע**

השווי ההוגן של פריטי רכוש קבוע מבוסס על שווים בשוק. שווי השוק של הציוד הינו אומדן הסכום שבו ניתן היה למכור את הרכוש הקבוע ביום ביצוע ההערכה, בעסקה בין קונה מרצון למוכר מרצון בניכוי הוצאות מימוש הפועלים בצורה מושכלת. שווי השוק של הנדל"ן הוערך תוך שימוש בגישת ההשוואה הישירה ובגישת העלות.

**התחייבות תלויה**

ההתחייבות התלויה בסך של 275 אלפי דולר מייצגת מחויבות בהווה הנובעת מתביעה של אחד מעובדיה של החברה הנרכשת. ההכרה בשווי הוגן בסך 275 אלפי דולר מבוסס על הערכות החברה בהתאם לטווח האפשרויות לתזרים מזומנים שלילי ונתמכת על ידי חוות דעת משפטית.

**תזרימי המזומנים המצרפיים אשר שמשו את הקבוצה כתוצאה מעסקת הרכישה:**

<u>אלפי דולר</u>	
60,984	מזומנים ושווי מזומנים ששולמו
<u>(1,172)</u>	מזומנים ושווי מזומנים של החברה הבת
<u>59,812</u>	

**עלויות הקשורות לצירוף עסקים**

הקבוצה נשאה בעלויות משפטיות ועלויות בדיקת נאותות המיוחסות לרכישה בסך 331 אלפי דולר. עלויות אלה נכללו במסגרת הוצאות אחרות בדוח רווח והפסד.

**התחייבויות תלויות      באור 8 -**

כנגד חברת הבת ונגד אחרים הוגשה תביעה ע"י עובד לשעבר על סך כ-760 אלפי דולר. עמדת הנהלת החברה הינה כי סיכויי התביעה להידחות גבוהים מסיכויי קבלתה.

**התקשרות לרכישת רכוש קבוע      באור 9 -**

עד ליום 30 בספטמבר 2019 חתמה הקבוצה על הזמנות לרכישת רכוש קבוע בסך של כ- 17 מליוני דולרים.

**הלוואות ואשראי      באור 10 -**

להלן פירוט הלוואות מהותיות של הקבוצה:

<b>ליום 30 בספטמבר 2019</b>	
25,000	ביום ה- 2 בינואר לקחה מב"ש הלוואה דולרית בשיעור ריבית קבועה של 4.5% הקרן נפרעת בתקופה של 8 שנים החל מ- 12 חודשים ממועד קבלת הלוואה.
20,000	ביום ה- 2 בינואר לקחה מב"ש הלוואה דולרית בשיעור ריבית משתנה של ליבור+1.5% הקרן נפרעת בתקופה של 8 שנים. החל מ- 12 חודשים ממועד קבלת הלוואה.
<u>45,000</u>	סה"כ הלוואות מהותיות בחברה במהלך התקופה

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

**באור 10 - הלוואות ואשראי (המשך)**

**עדכון בדבר עמידה באמות מידה פיננסיות:**

להבטחת פירעון הלוואות מבנק שקיבלה החברה התחייבה החברה לעמוד בכל אמות המידה הפיננסיות כמפורט להלן אשר יבחנו על בסיס הדוחות המאוחדים הרבעוניים והשנתיים של החברה, כאשר אי עמידה באמות המידה הפיננסיות כאמור מהווה עילה לפירעון מוקדם של ההלוואה:

(א) ההון העצמי המוחשי לא יפחת מ- 80 מיליון דולר ויחס הון העצמי לסך המאזן לא יפחת משיעור של 25%. (החל מהדוחות ליום 31.3.2021 שיעור של 27.5% והחל מהדוחות ליום 31.3.2023 משיעור של 30%). בתקופת הדיווח ההון העצמי 113 מיליון ויחס הון עצמי לסך המאזן 51.5%.

(ב) יחס חוב ל- EBITDA המצטבר לארבעת הרבעונים הקודמים למועד המדידה בשיעור שלא יעלה על 5 (החל מהדוחות ליום 31.3.2021 יחס של 4.75 והחל מהדוחות ליום 31.3.2022 יחס של 4.5). בתקופת הדיווח בהתאם לתחשיב שבוצע ע"י ההנהלה ובהתחשב בנתוני פרופורמה ל- 4 רבעונים הכוללים את תוצאות חישולי כרמל בע"מ נכון ליום 30 בספטמבר 2019, יחס החוב ל-EBITDA הינו - 2.44.

החברה עומדת באמות מידה פיננסיות.

**מגבלות נוספות**

חלוקת דיבידנדים במב"ש תתאפשר בכפוף לעמידה בכל ההתניות הפיננסיות שנקבעו ועד לשיעור 50% מסך הרווח הנקי לאותה שנה. כמו כן, במקרה של שינוי שליטה בחברה ללא קבלת אישור התאגיד הבנקאי או במקרה של שינוי שליטה במב"ש למעט כתוצאה ממיזוג החברה לתוך מב"ש בתנאים אשר הוסכמו עם התאגיד, התאגיד הבנקאי יהיה רשאי אך לא חייב, להעמיד חובותיה והתחייבויותיה לפירעון מידי ולנקוט בכל אחד מהאמצעים המשפטיים העומדים לרשותו. בנוסף, מב"ש וחברת חישולי כרמל בע"מ התחייבו לא ליצור ולא להתחייב ליצור שעבוד כלשהו על רכושן או נכסיהן, כולם או חלקם, מכל מין וסוג שהוא, כפי שקיימים עתה וכפי שיהיו בעתיד, לטובת אדם ו/או גוף כלשהו למעט שעבודים מותרים בהתאם להוראות ההסכם.

**באור 11 - דיבידנדים**

להלן פרטים בדבר דיבידנדים:

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר		הוכרזו ושולמו
	2018	2019	2018	2019	
2,650	-	-	2,650	2,183	

ביום 12 במאי 2019 שולם לבעלי המניות הרגילות של החברה דיבידנד בסך 2,183 אלפי דולר (דיבידנד למניה: 0.94 ש"ח, סכום הדיבידנד ששולם הינו נטו מדיבידנד בגין מניות באוצר בסך 99 אלפי דולר). הדיבידנד הוכרז ביום 14 במרץ 2019.

**מנועי בית שמש אחזקות (1997) בע"מ**

**דוחות כספיים ביניים מאוחדים פרופורמה  
ליום 30 בספטמבר 2019**

**מנועי בית שמש אחזקות (1997) בע"מ**

**דוחות כספיים ביניים מאוחדים פרופורמה ליום 30 בספטמבר 2019**

**תוכן העניינים**

**עמוד**

1	דוח רואי החשבון המבקרים - דוחות כספיים ביניים פרופורמה
2,4	דוחות רווח והפסד ביניים מאוחדים פרופורמה לתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2018
3,5	דוחות על רווח כולל אחר ביניים מאוחדים פרופורמה לתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2018
6	דוחות רווח והפסד מאוחדים פרופורמה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018
7	דוחות על רווח כולל אחר מאוחדים פרופורמה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018
8	באורים לתמצית דוחות הכספיים ביניים המאוחדים פרופורמה

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 פרופורמה המצורף של מנועי בית שמש אחזקות (1997) בע"מ (להלן - "החברה") הכולל את הדוחות התמציתיים המאוחדים פרופורמה על הרווח והפסד ועל הרווח הכולל לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2019. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי פרופורמה לתקופות ביניים אלו בהתאם להוראות תקנה 38 בתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970, וזאת על בסיס ההנחות המפורטות בביאור 2. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי פרופורמה לתקופות ביניים אלו בהתבסס על סקירתנו.

### 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, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ממלא, מכל הבחינות המהותיות, אחר הוראות תקנה 38 בתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970, וזאת על בסיס ההנחות המפורטות בביאור 2.

סומך חייקין  
רואי חשבון

21 בנובמבר 2019

**מנועי בית שמש אחזקות (1997) בע"מ**

**דוחות רווח והפסד ביניים מאוחדים פרופורמה לתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2018**

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר  
2018 (\*\*)

בלתי מבוקר			
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	
נתוני הפרופורמה	התאמות בגין נתוני פרופורמה (*)	לפני ארוע הפרופורמה	
112,669	40,728	71,941	הכנסות ממכירות ומעבודות
92,885	32,975	59,910	עלות המכירות והעיבוד
19,784	7,753	12,031	<b>רווח גולמי</b>
2,045	380	1,665	הוצאות מכירה ושיווק
5,759	2,492	3,267	הוצאות הנהלה וכלליות
44	-	44	הוצאות אחרות
(376)	-	(376)	הכנסות אחרות
7,472	2,872	4,600	
12,312	4,881	7,431	<b>רווח מפעולות רגילות</b>
880	87	793	הכנסות מימון
(3,256)	(1,839)	(1,417)	הוצאות מימון
9,936	3,129	6,807	<b>רווח לפני מסים על ההכנסה</b>
(1,859)	(483)	(1,376)	הוצאות מסים על ההכנסה
8,077	2,646	5,431	רווח נקי לשנה
8,076	2,646	5,430	בעלי מניות החברה
1	-	1	זכויות שאינן מקנות שליטה
8,077	2,646	5,431	
0.99		0.67	<b>רווח בסיסי ומדולל למניה רגילה אחת (בדולר) בת 1 ש"ח ע.נ. המיוחס לבעלי מניות החברה</b>

(\*) לאחר ביטול עסקאות בין חברתיות ורווח שטרם מומש.  
(\*\*) אירוע פרופורמה אירע בתחילת התקופה, כך שאין התאמות בגין נתוני פרופורמה עבור התקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2019. ראה נתונים עבור תקופות אלו בדוח הכספי המאוחד.



**מנועי בית שמש אחזקות (1997) בע"מ**

**דוחות על רווח כולל אחר ביניים מאוחדים פרופורמה לתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2018**

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר  
2018 (\*\*)

בלתי מבוקר		
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
נתוני הפרופורמה	התאמות בגין נתוני פרופורמה (*)	לפני ארוע הפרופורמה
8,077	2,646	5,431
(94)	-	(94)
<u>7,983</u>	<u>2,646</u>	<u>5,337</u>

רווח לשנה

רווח כולל אחר

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

**סה"כ רווח כולל לשנה מיוחס ל:**

7,982	2,646	5,336
<u>1</u>	<u>-</u>	<u>1</u>
<u>7,983</u>	<u>2,646</u>	<u>5,337</u>

בעלי מניות החברה  
זכויות שאינן מקנות שליטה

(\*) לאחר ביטול עסקאות בין חברתיות ורווח שטרם מומש.  
(\*\*) אירוע פרופורמה אירע בתחילת התקופה, כך שאין התאמות בגין נתוני פרופורמה עבור התקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2019. ראה נתונים עבור תקופות אלו בדוח הכספי המאוחד.

**מנועי בית שמש אחזקות (1997) בע"מ**

**דוחות רווח והפסד ביניים מאוחדים פרופורמה לתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2018**

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר  
2018 (\*\*)

נתוני הפרופורמה	התאמות בגין נתוני הפרופורמה (*)	לפני ארוע הפרופורמה	
37,278	12,892	24,386	הכנסות ממכירות ומעבודות
31,035	10,758	20,277	עלות המכירות והעיבוד
6,243	2,134	4,109	<b>רווח גולמי</b>
789	156	633	הוצאות מכירה ושיווק
1,666	641	1,025	הוצאות הנחלה וכלליות
6	-	6	הוצאות אחרות
(106)	-	(106)	הכנסות אחרות
2,355	797	1,558	
3,888	1,337	2,551	<b>רווח מפעולות רגילות</b>
92	6	86	הכנסות מימון
(613)	(420)	(193)	הוצאות מימון
3,367	923	2,444	<b>רווח לפני מסים על ההכנסה</b>
(536)	(117)	(419)	הוצאות מסים על ההכנסה
2,831	806	2,025	<b>רווח נקי לשנה</b>
			<b>מיוחס ל:</b>
2,830	806	2,024	בעלי מניות החברה
1	-	1	זכויות שאינן מקנות שליטה
2,831	806	2,025	
0.33		0.24	<b>רווח בסיסי ומדולל למניה רגילה אחת (בדולר) בת 1 ש"ח ע.ג. המיוחס לבעלי מניות החברה</b>

(\*) לאחר ביטול עסקאות בין חברתיות ורווח שטרם מומש.  
(\*\*) אירוע פרופורמה אירע בתחילת התקופה, כך שאין התאמות בגין נתוני פרופורמה עבור התקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2019. ראה נתונים עבור תקופות אלו בדוח הכספי המאוחד.

הבאורים לדוחות הכספיים המאוחדים פרופורמה מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

**מנועי בית שמש אחזקות (1997) בע"מ**

**דוחות על רווח כולל אחר ביניים מאוחדים פרופורמה לתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2018**

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר  
2018 (\*\*)

לפני ארוע הפרופורמה	התאמות בגין נתוני פרופורמה (*)	נתוני הפרופורמה
2,025	806	2,831

רווח לשנה

רווח כולל אחר

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

182	-	182
2,207	806	3,013

**סה"כ רווח כולל לשנה מיוחס ל:**

2,206	806	3,012
1	-	1
2,207	806	3,013

בעלי מניות החברה  
זכויות שאינן מקנות שליטה

(\*) לאחר ביטול עסקאות בין חברתיות ורווח שטרם מומש.  
(\*\*) אירוע פרופורמה אירע בתחילת התקופה, כך שאין התאמות בגין נתוני פרופורמה עבור התקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2019. ראה נתונים עבור תקופות אלו בדוח הכספי המאוחד.

**מנועי בית שמש אחזקות (1997) בע"מ**  
**דוחות רווח והפסד מאוחדים פרופורמה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018**

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018			
מבוקר			
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	
נתוני הפרופורמה	התאמות בגין נתוני פרופורמה (*)	לפני ארוע הפרופורמה	
157,116	56,794	100,322	הכנסות ממכירות ומעבודות
130,448	46,709	83,739	עלות המכירות והעיבוד
26,668	10,085	16,583	<b>רווח גולמי</b>
2,722	591	2,131	הוצאות מכירה ושיווק
8,131	3,574	4,557	הוצאות הנהלה וכלליות
55	-	55	הוצאות אחרות
(630)	-	(630)	הכנסות אחרות
10,278	4,165	6,113	
16,390	5,920	10,470	<b>רווח מפעולות רגילות</b>
1,903	546	1,357	הכנסות מימון
(4,320)	(2,349)	(1,971)	הוצאות מימון
13,973	4,117	9,856	<b>רווח לפני מסים על ההכנסה</b>
(2,786)	(561)	(2,225)	הוצאות מסים על ההכנסה
11,187	3,556	7,631	רווח נקי לשנה
11,184	3,556	7,628	בעלי מניות החברה
3	-	3	זכויות שאינן מקנות שליטה
11,187	3,556	7,631	
1.36		0.93	<b>רווח בסיסי ומדולל למניה רגילה אחת (בדולר) בת 1 ש"ח ע.נ. המיוחס לבעלי מניות החברה</b>

(\*). לאחר ביטול עסקאות בין חברתיות ורווח שטרם מומש.

**מנועי בית שמש אחזקות (1997) בע"מ**  
**דוחות על רווח כולל אחר מאוחדים פרופורמה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018**

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018

מבוקר		
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
נתוני הפרופורמה	התאמות בגין נתוני פרופורמה (*)	לפני ארוע הפרופורמה
11,187	3,556	7,631
----- (330)	----- (91)	----- (239)
----- (69)	----- -	----- (69)
----- (399)	----- (91)	----- (308)
===== 10,788	===== 3,465	===== 7,323
10,785	3,465	7,320
3	-	3
===== 10,788	===== 3,465	===== 7,323

רווח לשנה

רווח כולל אחר

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

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

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

(\*) לאחר ביטול עסקאות בין חברתיות ורווח שטרם מומש.

**מנועי בית שמש אחזקות (1997) בע"מ**  
**ביאורים לדוחות הכספיים ביניים פרופורמה**

**באור 1 - כללי**

דוחות כספיים ביניים מאוחדים פרופורמה אלו נערכו בהתאם לתקנה 9א לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 ומתייחסים לרכישת השליטה בחברת חישולי כרמל בע"מ ביום 8 בינואר 2019. ראה ביאור 38 - אירועים לאחר תום תקופת הדוח בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2018.

**באור 2 - הנחות ששימשו לעריכת דוחות הפרופורמה**

הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים פרופורמה נערכו על מנת לשקף את תוצאות הפעולות של החברה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018 ולתקופה של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2018.

הדוחות הכספיים המאוחדים ביניים פרופורמה נערכו תחת ההנחות הבאות:

(1) הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים פרופורמה מבוססים על תמצית הדוחות הכספיים ביניים של החברה ועל תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים של חישולי כרמל בע"מ ליום 30 בספטמבר 2018, אשר נערכו בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS).

המדיניות החשבונאית של חברת הבת שנרכשה שונתה במידת הצורך על מנת להתאימה למדיניות החשבונאית שאומצה על ידי הקבוצה.

(2) דוחות רווח והפסד ודוחות על רווח והפסד ורווח כולל אחר פרופורמה נערכו תחת ההנחה כי עסקת הרכישה בוצעה ביום 1 בינואר 2016.

**התאמות הפרופורמה:**

**(1) עודפי עלות:**

א. עודף עלות הרכישה על הנכסים המזוהים נטו בספרי החברה הנרכשת חושב על בסיס נתוני 31 בדצמבר 2018. עודף העלות הסתכם לסך של כ- 14.7 מיליון דולר. עודף העלות יוחס לרכוש קבוע, להתחייבויות תלויות ולמסים נדחים. עודף העלות המיוחס לרכוש קבוע מופחת בשיעורים שנתיים שווים על פני תקופת השימוש. בהתאם נכללו בדוח הפרופורמה הוצאות פחת עודף עלות מיוחס לרכוש קבוע בסך של כ-463 אלפי דולר וכ-154 אלפי דולר לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30.09.18, בהתאמה ו-617 אלפי דולר לשנת 2018 (לפני השפעת המס).

ב. ייחוס המסים על עודף העלות המיוחס לרכוש קבוע חושב לפי שיעור מס של 16%.

(2) בדוחות רווח והפסד פרופורמה נכללו הוצאות מימון רעיוניות בשיעור של ריבית ליבור + 1.5% בשנה. בסכומים של 1,723 אלפי דולר ו-600 אלפי דולר לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30.09.18, בהתאמה ו-2,323 אלפי דולר לשנה שהסתיימה ביום 2018.

# **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 30.9.2019**

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 30.6.2019 (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 השלישי של שנת 2019 (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

---

21 בנובמבר, 2019

**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 השלישי של שנת 2019 (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.