



BET SHEMESH ENGINES
HOLDINGS (1997) LTD.

מנועי בית שמש אחזקות (1997) בע"מ

מנועי בית שמש אחזקות (1997) בע"מ

דוח רבעוני

לרבעון השלישי לשנת 2020



BET SHEMESH ENGINES
HOLDINGS (1997) LTD.

מנועי בית שמש אחזקות (1997) בע"מ

תוכן עניינים

עמוד

פרק

- א. דו"ח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד ליום 30 בספטמבר, 2020..... 1-א
- ב. דו"חות כספיים ליום 30 בספטמבר, 2020..... 1-ב
- ג. דו"ח רבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה והצהרות הנהלה..... 1-ג



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, 2020



**דו"ח דירקטוריון על מצב ענייני חברת מנועי בית שמש אחזקות (1997) בע"מ
לתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2020**

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, 2020, ובמהלך התקופה של שלושה חודשים שנסתיימה באותו התאריך (להלן: "הרבעון"), בהתאם לתקנה 48 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970, כמפורט להלן. דוח זה נערך בהתחשב בכך שבפני קוראיו מצוי גם הדוח התקופתי האחרון לשנת 2019, לרבות דוח הדירקטוריון, פרק תיאור עסקי התאגיד והדוחות הכספיים שבמסגרתו (דיווח מידי מיום 19.03.2020, אסמכתה: 2020-01-023203) (להלן: "הדוח התקופתי לשנת 2019").

כמו כן, לדוח זה מצורפים הדוחות הכספיים המאוחדים ליום 30 בספטמבר, 2020 ולתקופה של תשעה ושלושה 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 כחברה פרטית מוגבלת במניות, ומיד לאחר מכן הנפיקה מניות לציבור והפכה לחברה ציבורית, כהגדרת מונח זה בחוק החברות, התשנ"ט-1999 (להלן: "חוק החברות").
- 1.2. פעילות החברה מבוצעת בעיקר באמצעות חברת הבת, מנועי בית שמש בע"מ (להלן: "מב"ש") והחברות הבנות שלה (להלן ביחד: "הקבוצה") בשני תחומי פעילות עיקריים:
(א) תחום פעילות ייצור חלקים למנועים;
(ב) תחום פעילות המנועים.
לפרטים בדבר תחומי הפעילות של הקבוצה ראו סעיפים 6, 8 ו-9 בחלק א' – תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי לשנת 2019.

2. השפעת התפשטות נגיף הקורונה

בהמשך למפורט בסעיף 7.7 לחלק א' – תיאור עסקי התאגיד לדוח התקופתי לשנת 2019, לדיווח מידי מיום 19 ביולי 2020 (אסמכתה: 2020-01-076587) ולסעיף 2 לדוח הדירקטוריון המצורף לדוח לרבעון השני לשנת 2020 (שפורסם ביום 31.8.2020 אסמכתה: 2020-01-086614), יובאו להלן הסברי הדירקטוריון בקשר עם השלכות משבר הקורונה, כדלקמן:

2.1. גילוי להשלכות המשבר על תוצאות הפעילות בתקופת הדיווח, ולאחריה, לרבות סיכונים וחשיפות:

התפרצות נגיף הקורונה הובילה לפגיעה ישירה ועקיפה בתחום התעופה לרבות ביצרי המנועים והחלקים למנועים בעולם שהינם לקוחותיה של הקבוצה. השפעה זו חלה בעיקר בפעילותה במגזר החלקים שעוסק בייצור ואספקת מוצרים ושירותים ומהווה חוליה חשובה בשרשרת האספקה בענף. במהלך הרבעון הראשון של שנת 2020 הקבוצה לא הושפעה כתוצאה מהתפרצות הנגיף ותוצאות הפעילות תאמו את תוכניות העבודה של הקבוצה. החל מהרבעון השני של שנת 2020 וביתר שאת במהלך התקופה המדווחת,



חלה השפעה על תוצאות הפעילות ובהתאם לציפייה של החברה אשר כפי שכבר פרסמה צופה כי במהלך שנת 2020 תהיה ירידה בהכנסות הקבוצה בשיעור של בין 15% לבין 20% ביחס לתקופה המקבילה אשתקד, שניתן ליחסן לאירוע נגיף הקורונה, באופן ישיר או עקיף, בעיקר במגזר החלקים, וכפועל יוצא גם צפויה ירידה ברווחיות הקבוצה. למיטב ידיעת החברה, הירידה בהיקף המכירות מקורה בדחיית מועד הספקה של הזמנות מלקוחות ולא בביטולן. בשלב זה, לאור אי הוודאות בתקופה זו, החברה אינה יכולה להעריך את השינויים בסך ההזמנות הצפויות (Frame Orders)¹.

לאור האמור ביצעה הקבוצה פעולות שונות לצורך התאמת הוצאותיה להכנסותיה הצפויות, תוך שמירה על קשר רציף ותיאום תוכניות עם לקוחותיה, ספקיה ונותני השירותים הרלוונטיים. הצעדים שבהם נקטה ונוקטת הקבוצה נועדו לצמצם את מבנה ההוצאות הקבועות מחד אך מאידך החברה מקפידה שלא לפגוע ביכולות האסטרטגיות ובגמישות להגיב מהר להתפתחויות בשוק. עד כה כוללות פעולות אלו, בין היתר, דחיית השקעות ופעולות שאינן הכרחיות לרבות ביצוע הליכי התייעלות באתרי הקבוצה, ניצול ימי חופשה מרוכזים, צמצום היקפי עבודה במשמרות ושעות נוספות תוך המשך פעילות שוטפת, התייעלות בהוצאות חרושת ישירות ועקיפות. כמו כן, הקבוצה החלה בצמצום במצבת כוח האדם בהיקף של כ-10%.

נכון למועד דוח זה, לאור העובדה כי מדובר באירוע המאופיין באי וודאות רבה ביחס להיקף ההשפעה של האירוע על הקבוצה, החברה אינה יכולה לכמת את ההשפעות המלאות על פעילות הקבוצה, שכן מידת ההשפעה תלויה במידה ובהיקף של התממשותן בפועל.

2.2. גילוי להשלכות המשבר על היבטי נזילות, מצב פיננסי ומקורות מימון:

לפרטים בדבר נזילות ומקורות מימון של הקבוצה ראו 6 להלן.

לפרטים נוספים אודות אשראי בר דיווח, מקורות המימון לרבות אמות המידה הפיננסיות, ראו סעיף 17 בחלק א' לדוח התקופתי לשנת 2019.

לפרטים בדבר התחייבות הקבוצה לעמוד באמות המידה הפיננסיות שנקבעו במסגרת חלק ממסמכי ההלוואות של תאגידים בנקאיים ועדכון חלק מאמות המידה ראו סעיף 5.3 להלן.

לפרטים בדבר הגדלת מסגרות אשראי והלוואות לזמן ארוך שנטלה הקבוצה, בערבות מדינה, מתאגידים בנקאיים במסגרת תוכנית המדינה לסיוע לעסקים עקב השלכות נגיף הקורונה ראו סעיף 5.3 להלן וביאור 9 לדוחות הכספיים.

הנהלת החברה עוקבת אחרי השינויים וההתפתחויות, ותעדכן ככל שיהיה שינוי מהותי בהערכות הקבוצה בדבר השפעות הנגיף על פעילותה העסקית.

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 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 בחלק א' לדוח התקופתי לשנת 2019.



מנועי בית שמש אחזקות (1997) בע"מ

הנחות והערכות החברה הנ"ל בנוגע להשפעת נגיף הקורונה מהוות מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, שאין וודאות כי יתממש ומבוסס על הערכות, תחזיות ואומדנים של החברה על פי ניסיונה ועל פי פרסומים בנושא. ההשפעות בפועל עשויות להיות שונות, בעיקר כתוצאה מהיקף ומשך ההשפעות של התפשטות נגיף הקורונה, מהתפתחויות או התממשות שונות מהמוערך, משינויים גיאוגרפיים, פוליטיים, שינויי רגולציה והשפעות כלכליות ואחרות שונות אשר עשויות להשתנות והתממשותן אינה וודאית ואינה בשליטת החברה.

3. מצב כספי

3.1. להלן עיקרי סעיפי המצב הכספי לפי הדוחות הכספיים והסברי החברה:

תמצית דוחות מאוזנים על המצב הכספי (באלפי דולרים)				
הסברי החברה	ליום 31 בדצמבר 2019	ליום 30 בספטמבר		
		2019	2020	
הגידול נובע מעלייה במלאי שמקווז בירידה ביתרת הלקוחות	130,203	124,052	125,030	נכסים שוטפים
הגידול נובע בעיקר מהשקעות ברכוש קבוע	116,047	106,556	134,580	נכסים לא שוטפים
	246,250	230,608	259,610	סה"כ נכסים
הגידול נובע בעיקר מגידול באשראי בנקאי לזמן קצר וחלויות שוטפות של הלוואות לזמן ארוך	58,869	49,871	63,487	התחייבויות שוטפות
הגידול נובע בעיקר מגידול בהלוואות לזמן ארוך	60,403	57,116	64,198	התחייבויות לזמן ארוך
הגידול בהון עצמי מקורו ברווח החברה	126,978	123,621	131,925	הון
	246,250	230,608	259,610	סה"כ התחייבויות והון

3.2. ההון החוזר של החברה ליום 30 בספטמבר, 2020 מסתכם ב- 61,543 אלפי דולר לעומת 74,181 אלפי דולר ביום 30 בספטמבר, 2019. הירידה נובעת בעיקר מגידול באשראי הבנקאי, קיטון ביתרת הלקוחות שמקווזים בחלקם ע"י גידול במלאי.

3.3. שווי המלאי (ללא מלאי לזמן ארוך) ליום 30 בספטמבר, 2020 מסתכם ב- 98,790 אלפי דולר לעומת 80,063 אלפי דולר ביום 30 בספטמבר, 2019. הגידול במלאי מקורו ברכוש אותו ביצעה החברה במסגרת היערכותה לתוכנית העבודה שלה טרם פרוץ משבר הקורונה. החברה צופה שתממש את המלאי במהלך עסקיה השוטפים.

3.4. אשראי הלקוחות ליום 30 בספטמבר, 2020 מסתכם ב- 20,410 אלפי דולר לעומת 37,124 אלפי דולר ביום 30 בספטמבר, 2019. הירידה ביתרת הלקוחות מקורה במאמצי גביה מוגברים (לרבות עסקאות פקטורינג) ובקיטון בהיקף הפעילות.

3.5. היחס השוטף ליום 30 בספטמבר, 2020 מסתכם ב- 1.97 לעומת 2.49 ביום 30 בספטמבר, 2019.

3.6. יתרה אשראי בנקאי לזמן קצר (לרבות חלויות שוטפות בגין הלוואות לזמן ארוך) ליום 30 בספטמבר, 2020 הסתכם ב- 27,573 אלפי דולר לעומת כ- 12,428 אלפי דולר ביום 30 בספטמבר, 2019.

3.7. הלוואות לזמן ארוך ליום 30 בספטמבר, 2020 מסתכמות ב- 48,879 אלפי דולר לעומת 43,969 אלפי דולר ביום 30 בספטמבר, 2019. הגידול נובע בעיקר מהלוואה חדשה בערבות מדינה בסך של כ- 8.7 מיליון דולר (ראו סעיף 5.3 להלן) שמקווזת ע"י מיון חלויות שוטפות להלוואות לזמן קצר.



4. תוצאות הפעילות של התאגיד

4.1. ניתוח רווח והפסד לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2020 ו-2019 :

תמצית דוחות מאוחדים על הרווח והפסד (באלפי דולרים)			
הסברי החברה	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		
	30.09.2019	30.09.2020	
מכירות	41,579	26,468	הירידה במכירות נובעת בעיקר מירידה במכירות במגזר החלקים בשל השפעת משבר הקורונה
רווח גולמי	6,364	2,651	הירידה ברווח הגולמי מקורה בירידה בהיקף המכירות כאמור, אבל בעוצמה פחותה ממה שניתן לצפות בשל צעדי ההתייעלות האפקטיביים בהם נקטה החברה
שיעור רווח גולמי	15.3%	10.0%	
רווח תפעולי	4,202	450	
שיעור רווח תפעולי	10.1%	1.7%	
רווח נקי	2,616	(446)	
שיעור רווח נקי	6.3%	(1.7%)	
EBITDA	6,017	2,488	
שיעור ה- EBITDA	14.5%	9.4%	ירידה בשיעור ה- EBITDA מקורה בירידה בהיקף המכירות כאמור, אבל בעוצמה פחותה ממה שניתן לצפות בשל צעדי ההתייעלות האפקטיביים בהם נקטה החברה



מנועי בית שמש אחזקות (1997) בע"מ

4.2. ניתוח רווח והפסד לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2020 ו-2019:

תמצית דוחות מאוחדים על הרווח והפסד (באלפי דולרים)			
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום		
	30.09.2019	30.09.2020	
171,118	122,683	108,660	מכירות
27,724	19,309	15,275	רווח גולמי
16.2%	15.7%	14.1%	שיעור רווח גולמי
17,873	12,266	8,338	רווח תפעולי לפני רווח הזדמנותי
10.4%	10.0%	7.7%	שיעור רווח תפעולי לפני הזדמנותי
21,580	15,973	8,338	רווח תפעולי
12.6%	13.0%	7.7%	שיעור רווח תפעולי
16,356	12,355	4,502	רווח נקי
9.6%	10.1%	4.1%	שיעור רווח נקי
25,093	17,661	14,231	EBITDA ללא רווח הזדמנותי
14.7%	14.4%	13.1%	שיעור ה- EBITDA

4.3. תוצאות מגזרי פעילות, לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2020 ו-2019:

תמצית דוחות מאוחדים על הרווח והפסד (באלפי דולרים)								
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2019				לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2020				
סה"כ	התאמות	תחום פעילות חלקים	תחום פעילות המנועים	סה"כ	התאמות	תחום פעילות חלקים	תחום פעילות המנועים	
41,579	(680)	34,961	7,298	26,468	(614)	20,229	6,853	מכירות
4,202	(230)	3,467	965	450	(195)	(1,294)	1,939	רווח תפעולי

הירידה בפעילות מגזר החלקים נגרם כתוצאה ממשבר הקורונה, ובהתאם גם הפגיעה ברווחיות של מגזר זה. כאמור בתחילת דוח זה, למרות הירידה במגזר החלקים ברבעון המדווח בשיעור של כ- 42%, החברה עדיין צופה שסך היקף הירידה בכלל מגזריה ינוע בין 15% ל- 20%. החברה ביצעה מספר צעדי התייעלות מהירים, משמעותיים ואפקטיביים שצמצמו את השפעותיו השליליות של המשבר על תוצאות מגזר זה. צעדי ההתייעלות התמקדו בצמצום הוצאות השכר והחרושת.

בשל אופיו, מגזר המנועים לא הושפע מהותית מהמשבר ולמרות ירידה של כ- 6% בהיקף המכירות השיג תוצאות טובות אף מאלה של התקופה המקבילה אשתקד.



מנועי בית שמש אחזקות (1997) בע"מ

4.4. תוצאות מגזרי פעילות, לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2020 ו-2019:

תמצית דוחות מאוחדים על הרווח והפסד (באלפי דולרים)								
לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2019				לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2020				
סה"כ	התאמות	תחום פעילות ייצור חלקים למנועים	תחום פעילות המנועים	סה"כ	התאמות	תחום פעילות ייצור חלקים למנועים	תחום פעילות המנועים	
122,683	(1,930)	101,507	23,106	108,660	(1,611)	85,839	24,432	מכירות
12,266	(978)	10,009	3,235	8,338	(588)	4,026	4,900	רווח תפעולי לפני רווח הזדמנותי

5. נזילות ומקורות המימון

5.1. נזילות

תמצית דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים (באלפי דולרים)				
הסברי החברה	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
		2019	2020	
	8,487	665	(892)	מזומנים מפעילות שוטפת
כחלק מהיערכותה של החברה להגנה על תזרימי המזומנים בצל משבר הקורונה, החברה החליטה על דחיית השקעות	(76,210)	(5,597)	(3,415)	מזומנים ששימשו לפעילות השקעה
	51,711	3,577	5,010	מזומנים שנבעו מפעילות מימון
	647	991	1,144	יתרת המזומנים ושווי המזומנים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2019	2020	
8,487	(669)	6,692	מזומנים מפעילות שוטפת
(76,210)	(68,056)	(20,515)	מזומנים ששימשו לפעילות השקעה
51,711	53,057	14,320	מזומנים שנבעו (שימשו) לפעילות מימון
647	991	1,144	יתרת המזומנים ושווי המזומנים



5.2. מקורות מימון

בתקופה המדווחת מימנה החברה את פעולותיה מתוך הרווחים המצטברים של החברה ומקורות ההון העצמי, וכן באמצעות הלוואות שנטלה החברה כמפורט להלן:

5.2.1. לפרטים בדבר אשראי הלקוחות ראו סעיף 3.4 לעיל.

5.2.2. לפרטים בדבר ההתחייבויות לתאגידים בנקאיים לזמן ארוך ראו סעיף 3.7 לעיל.

5.2.3. לפרטים בדבר ההתחייבויות לבנקים ראו סעיף 3.6 ו-3.7 לעיל.

5.2.4. לפרטים נוספים אודות אשראי בר דיווח, מקורות המימון לרבות אמות המידה הפיננסיות, ראו גם סעיף 17 בחלק א' לדוח תקופתי לשנת 2019.

5.2.5. ביום 16 בספטמבר, 2020, התקשרה מב"ש עם תאגיד בנקאי, שהתחייב להעמיד לה מסגרת אשראי עד לסך כולל שלא יעלה על 25 מיליון דולר ארה"ב, לצורך מימון הון חוזר, החל מיום 30 בספטמבר, 2020 ועד ליום 31 במרץ, 2021, בהתאם לתנאים הקבועים בהסכם בין מב"ש לתאגיד הבנקאי.

5.3. להלן פירוט מסגרות אשראי מהותיות נכון ליום 30 בספטמבר, 2020:

מספר	מטבע	סכום קרן ההלוואה	יתרת ההלוואה ליום 30.09.2020	שם המלווה	תיאור ההסכם	אמות פיננסיות בהן ²	מידה ועמידה	בטחונות
1	דולר	25 מיליון	23.4 מיליון	הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ	בריבית שנתית קבועה בשיעור של 4.5%. ההלוואה הינה לתקופה של 108 חודשים והיא תיפרע בתשלומים רבעוניים: תשלומי ריבית החל ממועד נטילת ההלוואה, ואילו החזר הקרן יחל לאחר 12 חודשים ממועד נטילת ההלוואה.	(1) ההון העצמי לא יפחת מ- 80 מיליון דולר ויחס הון העצמי לסך המאזן לא יפחת משיעור של 25%. ³ נכון ליום 30.09.2020, היחס האמור הינו בשיעור של כ- 48%; (2) הרווח התפעולי בכל עת יהיה חיובי (גדול מ-0). הרווח התפעולי נכון ליום 30.9.2020 הינו חיובי. ⁴	מב"ש העמידה לתאגיד הבנקאי משכון ושיעבוד קבוע ממדרגה ראשונה, ללא הגבלה בסכום, על כל מניות חברת חישולי כרמל אשר מוחזקות על ידה וכל הזכויות, ההכנסות וההטבות הנובעות או הקשורות למניות אלה אשר הופקדו בידי התאגיד הבנקאי. כמו כן, קיים שעבוד שלילי לטובת הבנק.	
2	דולר	20 מיליון	18.8 מיליון		בריבית משתנה בשיעור של ליבור + 1.5%. ההלוואה הינה לתקופה של 108 חודשים והיא תיפרע בתשלומים רבעוניים: תשלומי ריבית החל ממועד נטילת ההלוואה, ואילו החזר הקרן יחל לאחר 12			

² "הון עצמי", "חוב" ו- "EBITDA" "רווח תפעולי" כהגדרת מונחים אלה בהסכם אמות המידה הפיננסיות מול הבנק. מונחים אלה הינם מונחים סטנדרטיים כאשר בהגדרת "הון עצמי" מדובר בהון עצמי לאחר ניכויים מסויימים הכוללים בעיקר נכסים בלתי מוחשיים והוצאות נידחות. בהגדרת "חוב" מדובר בהתחייבויות מימוניות בניכוי מזומנים ושווה מזומנים. בהגדרת "רווח תפעולי" מדובר בסכום המצטבר על פי הדוחות הכספיים לארבעת הרבעונים הקלנדריים העוקבים ובנטרול הכנסות והוצאות חד פעמיות שאינן במהלך העסקים הרגיל. במונח EBITDA מנוטרלים הכנסות והוצאות חד פעמיות, שאינן משקפות את מהלך העסקים הרגיל של הקבוצה. יצוין כי מדד ה- EBITDA המוצג בדוח זה הינו ללא נטרול הכנסות והוצאות חד פעמיות כאמור.

³ החל מהדוחות ליום 31.3.2021 שיעור של 27.5% והחל מהדוחות ליום 31.3.2023 משיעור של 30%.

⁴ עד וכולל נתוני דוחות מיום 31.12.2022 הרווח התפעולי בכל עת יהיה חיובי (גדול מ-0). החל מדוחות כספיים ליום 31.3.2023 ואילך, יחס חוב ל-EBITDA לא יעלה בכל עת על 4.5.



מנועי בית שמש אחזקות (1997) בע"מ

		חודשים ממועד נטילת ההלוואה.					
3	ש"ח	30 מיליון	30 מיליון	בנק מזרחי-טפחות בע"מ- בערבות מדינה- במסגרת תוכנית המדינה לסיוע לעסקים עקב השלכות נגיף הקורונה	ריבית שנתית משתנה בשיעור של פריים + 1.75% ההלוואה הינה לתקופה של 60 חודשים והיא תיפרע בתשלומים רבעוניים: תשלומי ריבית החל מהרבעון העוקב לנטילת ההלוואה, ואילו החזר הקרן יחל לאחר 12 חודשים ממועד נטילת ההלוואה.		
4	ש"ח	10 מיליון	10 מיליון	הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ- בערבות מדינה- במסגרת תוכנית המדינה לסיוע לעסקים עקב השלכות נגיף הקורונה	ריבית שנתית משתנה בשיעור של פריים + 1.5% ההלוואה הינה לתקופה של 60 חודשים והיא תיפרע בתשלומים חודשיים: תשלומי ריבית בשנה הראשונה יתבצעו על ידי המדינה ולאחר מכן החברה תישא בתשלומי הריבית. החזר הקרן יחל לאחר 12 חודשים ממועד נטילת ההלוואה.	שעבוד פקדון בגובה 5% מסכום ההלוואה	

6. היבטי ממשל תאגידי

6.1. תרומות

לחברה אין מדיניות תרומות ובמהלך הרבעון השני לשנת 2020, לא חלו שינויים ביחס לגילויי שניתן בנושא זה, כפי שבא לידי ביטוי בדוח הדירקטוריון שצורף לדוח התקופתי לשנת 2019.

6.2. דירקטורים בלתי תלויים

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

6.3. 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 2019. לפרטים אודות דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית, ראו תקנה 26 בחלק ד' - פרטים נוספים, בדוח התקופתי לשנת 2019.

6.4. פרטים בדבר המבקר הפנימי של התאגיד

במהלך הרבעון לא חל שינוי מהותי ביחס לנתונים בדבר המבקר הפנימי של החברה כפי שפורטו בדוח הדירקטוריון השנתי שצורף לדוח התקופתי לשנת 2019.



6.5. אומדנים חשבונאיים קריטיים

לא חלו שינויים מהותיים ביחס לפירוט אודות אומדנים ושיקולי דעת חשבונאיים מהותיים בבאור 2 לדוחות הכספיים המאוחדים המצורפים לדוח התקופתי לשנת 2019.

6.6. אירועים בתקופת הדוח ולאחר תאריך המאזן

6.6.1. לאירועים אשר התרחשו מיום 1 בינואר 2020 ועד למועד פרסום הדוח לרבעון השלישי לשנת 2020, ראו גם סעיף 6.6 לדוח הדירקטוריון המצורף לדוח לרבעון הראשון לשנת 2020 וסעיף 7.6 לדוח הדירקטוריון המצורף לדוח לרבעון השני לשנת 2020.

6.6.2. ביום 5 באוקטובר, 2020, החליטה האסיפה הכללית השנתית והמיוחדת של בעלי מניות החברה, לאשר את הנושאים על סדר היום שלהלן: (א) מינוי מחדש משרד רואה החשבון המבקר של החברה – משרד KPMG סומך חייקין; (ב) מינוי מחדש של ה"ה גילון בק (יו"ר), ישי דויד, יצחק גת, יוסי וייס וענת יקיר (דב"ת) כדירקטורים בדירקטוריון החברה; (ג) אישור מחדש של מדיניות התגמול של החברה, לרבות עדכון סעיף ביטוח אחריות נושאי משרה. לפרטים נוספים ראו דוח זימון האסיפה מיום 31.8.2020 (אסמכתה: 2020-01-087157) ודוח מידי על תוצאות האסיפה מיום 5.10.2020 (אסמכתה: 2020-01-108642).

6.6.3. ביום 19 בנובמבר, 2020 החליט דירקטוריון החברה, לאשר ולפרסם מתאר, לצורך הקצאה של עד 193,633 אופציות הניתנות למימוש לעד 193,633 מניות, ללא תמורה, לעובדים קיימים של החברה ושל חברות קשורות, על פי המתאר ותכנית האופציות של החברה. במסגרת החלטת הדירקטוריון, אישר דירקטוריון החברה הקצאה שאינה מהותית ושאינה חריגה מכח המתאר של 193,633 אופציות ל-596 עובדים. פרטים מלאים אודות המתאר והקצאת האופציות מכוחו, יובאו בדוח מיידי מפורט כנדרש על פי תקנות ניירות ערך (פרטי מתאר הצעת ניירות ערך לעובדים), התש"ס-200 ותקנות ניירות ערך (הצעה פרטית של ניירות ערך בחברה רשומה), התש"ס-2000.

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: 19 בנובמבר 2020

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 2020

(בלתי מבוקרים)

מנועי בית שמש אחזקות (1997) בע"מ

תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים (בלתי מבוקרים) ליום 30 בספטמבר 2020

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
10-18	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 2020 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח והפסד, הרווח הכולל, שינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של תשעה ושלשה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופת ביניים זו לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי לתקופת הביניים התמציתי של חברות שאוחדו אשר נכסיהן הכלולים באיחוד מהווים כ-7.7% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 30 בספטמבר 2020. 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 (ישראל) 2410 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 שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

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

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

סומך חייקין
רואי חשבון

19 בנובמבר 2020

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

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר	
2019	2019	2020
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
מבוקר	בלתי מבוקר	
647	991	1,144
43,600	37,124	20,410
(*) 4,602	5,874	4,686
81,354	80,063	98,790
130,203	124,052	125,030
6,401	5,378	9,030
1,810	2,194	881
-	-	84
99,404	89,728	117,423
692	697	679
3,787	3,945	3,313
3,953	4,614	3,170
116,047	106,556	134,580
246,250	230,608	259,610
12,838	12,938	18,476
4,844	3,438	9,530
20,656	14,137	15,262
1,874	2,208	3,181
5,545	6,352	6,208
13,112	10,798	10,830
58,869	49,871	63,487
42,406	43,969	48,879
2,753	2,551	2,970
9,278	4,973	6,646
779	634	525
(*) 5,187	4,989	5,178
60,403	57,116	64,198
2,505	2,505	2,505
53,981	53,981	53,981
919	876	1,364
70,563	67,251	75,063
(1,017)	(1,017)	(1,017)
126,951	123,596	131,896
27	25	29
126,978	123,621	131,925
246,250	230,608	259,610

נכסים שוטפים

מזומנים ושווי מזומנים
לקוחות ונכסי חוזה
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

(*) התאמה לא מהותית של מספרי השוואה, ראה ביאור 2 ג.

דב פלדמן
סמנכ"ל כספים

רם דרורי
מנהל כללי

גילון בק
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 19 בנובמבר 2020

הבאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

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

לשנה שנסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום		לתקופה של תשעה חודשים שנסתיימה ביום		
31 בדצמבר	30 בספטמבר		30 בספטמבר		
2019	2019	2020	2019	2020	
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
171,118	41,579	26,468	122,683	108,660	הכנסות ממכירות ומעבודות
143,394	35,215	23,817	103,374	93,385	עלות המכירות והעיבוד
27,724	6,364	2,651	19,309	15,275	רווח גולמי
3,173	661	632	2,124	2,069	הוצאות מכירה ושיווק
8,290	1,825	1,877	5,535	5,870	הוצאות הנהלה וכלליות
-	20	-	360	-	הוצאות אחרות
(*) (1,612)	(344)	(308)	(976)	(1,002)	הכנסות אחרות
9,851	2,162	2,201	7,043	6,937	
17,873	4,202	450	12,266	8,338	רווח מפעולות לפני רווח הזדמנותי
(*) 3,707	-	-	(*) 3,707	-	רווח הזדמנותי מרכישת חברה
21,580	4,202	450	15,973	8,338	רווח מפעולות רגילות
1,610	338	969	1,237	1,588	הכנסות מימון
(4,825)	(1,171)	(1,836)	(3,545)	(4,512)	הוצאות מימון
18,365	3,369	(417)	13,665	5,414	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
(2,009)	(753)	(29)	(1,310)	(912)	הוצאות מסים על ההכנסה
16,356	2,616	(446)	12,355	4,502	רווח נקי (הפסד) לתקופה
(*) סווג מחדש					
מיוחס ל:					
16,351	2,615	(446)	12,352	4,500	בעלי מניות החברה
5	1	(**) -	3	2	זכויות שאינן מקנות שליטה
16,356	2,616	(446)	12,355	4,502	
(**) פחות מ- 1 אלפי דולר.					
1.93	0.31	(0.05)	1.46	0.53	רווח (הפסד) בסיסי למניה רגילה אחת (בדולר) בת 1 ש"ח ע.ג. המיוחס לבעלי מניות החברה
1.92	0.31	(0.05)	1.46	0.53	רווח (הפסד) מדולל למניה רגילה אחת (בדולר) בת 1 ש"ח ע.ג. המיוחס לבעלי מניות החברה

הבאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

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

לשנה שנסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום		לתקופה של תשעה חודשים שנסתיימה ביום	
31 בדצמבר	30 בספטמבר		30 בספטמבר	
2019	2019	2020	2019	2020
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר	
16,356	2,616	(446)	12,355	4,502

רווח לתקופה (הפסד)

רווח כולל אחר

פריטי רווח כולל אחר שלא יועברו לדוח רווח והפסד, נטו ממס

מדידות מחדש של תכנית הטבה מוגדרת, נטו ממס

(687)	-	-	-	-
-------	---	---	---	---

סכומים אשר יסווגו בעתיד לרווח או הפסד, נטו ממס

החלק האפקטיבי של השינוי בשווי ההוגן של מכשירים המשמשים לגידור תזרימי מזומנים

69	(49)	(642)	69	321
(618)	(49)	(642)	69	321
15,738	2,567	(1,088)	12,424	4,823

רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה, נטו ממס

סה"כ רווח (הפסד) כולל לתקופה

סה"כ רווח כולל לתקופה מיוחס ל:

15,733	2,566	(1,088)	12,421	4,821
5	1	(*) -	3	2
15,738	2,567	(1,088)	12,424	4,823

בעלי מניות החברה

זכויות שאינן מקנות שליטה

(*) פחות מ- 1 אלפי דולר.

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 לבעלי מניות החברה אלפי דולר	זכויות שאינן מקנות שליטה אלפי דולר	סך הכל אלפי דולר
2,505	53,981	-	919	70,563	(1,017)	126,951	27	126,978
-	-	-	-	4,500	-	4,500	2	4,502
-	-	321	-	-	-	321	-	321
-	-	-	124	-	-	124	-	124
2,505	53,981	321	1,043	75,063	(1,017)	131,896	29	131,925

לתקופה של תשעה חודשים שנסתיימה
ביום 30 בספטמבר 2020 (בלתי מבוקר):
יתרה ליום 1 בינואר 2020
רווח לתקופה
רווח כולל אחר לתקופה, נטו ממס
תשלום מבוסס מניות
סה"כ הון ליום 30 בספטמבר 2020

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 לבעלי מניות החברה אלפי דולר	זכויות שאינן מקנות שליטה אלפי דולר	סך הכל אלפי דולר
2,505	53,981	(69)	586	57,082	(1,017)	113,068	22	113,090
-	-	-	-	12,352	-	12,352	3	12,355
-	-	69	-	-	-	69	-	69
-	-	-	290	-	-	290	-	290
2,505	53,981	-	876	69,434	(1,017)	125,779	25	125,804
-	-	-	-	(2,183)	-	(2,183)	-	(2,183)
2,505	53,981	-	876	67,251	(1,017)	123,596	25	123,621

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

הבאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים 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	963	1,014	75,509	(1,017)	132,955	29	132,984
-	-	-	-	(446)	-	(446)	-	(446)
-	-	(642)	-	-	-	(642)	-	(642)
-	-	-	29	-	-	29	-	29
<u>2,505</u>	<u>53,981</u>	<u>321</u>	<u>1,043</u>	<u>75,063</u>	<u>(1,017)</u>	<u>131,896</u>	<u>29</u>	<u>131,925</u>

לתקופה של שלושה חודשים שנתיימה
ביום 30 בספטמבר 2020 (בלתי מבוקר):
יתרה ליום 1 ביולי 2020
הפסד לתקופה
הפסד כולל אחר לתקופה, נטו ממס
תשלום מבוסס מניות
סה"כ הון ליום 30 בספטמבר 2020

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	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 לתקופה, נטו ממס
תשלום מבוסס מניות
סה"כ הון ליום 30 בספטמבר 2019

הבאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים 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 הון תשלום מבוסס מניות	עודפים	מניות החברה המוחזקות בידי חברה מאוחדת	סך הכל 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	(69)	586	57,082	(1,017)	113,068	22	113,090
-	-	-	-	16,351	-	16,351	5	16,356
-	-	69	-	(687)	-	(618)	-	(618)
-	-	-	333	-	-	333	-	333
2,505	53,981	-	919	72,746	(1,017)	129,134	27	129,161
-	-	-	-	(2,183)	-	(2,183)	-	(2,183)
2,505	53,981	-	919	70,563	(1,017)	126,951	27	126,978

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019 (מבוקר):

יתרה ליום 1 בינואר 2019

רווח לשנה

רווח (הפסד) כולל אחר לשנה, נטו ממס

תשלום מבוסס מניות

דיבידנד לבעלי המניות

סה"כ הון ליום 31 בדצמבר 2019

הבאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

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

לשנה שנסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום		לתקופה של תשעה חודשים שנסתיימה ביום	
31 בדצמבר	30 בספטמבר		30 בספטמבר	
2019	2019	2020	2019	2020
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר	

מזומנים שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת

16,356	2,616	(446)	12,355	4,502
(7,869)	(1,951)	(446)	(13,024)	2,190
8,487	665	(892)	(669)	6,692

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

מזומנים שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת

תזרימי מזומנים ששימשו לפעילות השקעה

(26,215)	(5,604)	(3,436)	(15,976)	(20,582)
2,177	3	-	14	5
(59,812)	-	-	(59,812)	-
7,640	-	-	7,640	-
-	5 (*)	21	79 (*)	62
(76,210)	(5,596)	(3,415)	(68,055)	(20,515)

רכישת רכוש קבוע
תמורה ממיוש רכוש קבוע
רכישת חברה בת בניכוי המזומנים שנרכשו
קיטון בפקדונות לזמן קצר
ריבית שהתקבלה
מזומנים ששימשו לפעילות השקעה

תזרימי מזומנים שנבעו מפעילות מימון

(2,183)	-	-	(2,183)	-
12,298	4,519	(5,723)	12,428	5,720
(688)	(161)	(1,561)	(541)	(3,343)
45,048	-	13,129	45,029	14,548
(2,268)	(654) (*)	(725)	(1,313) (*)	(2,210)
(496)	(128)	(110)	(364)	(395)
51,711	3,576	5,010	53,056	14,320
(16,012)	(1,355)	703	(15,668)	497
16,659	2,346	441	16,659	647
647	991	1,144	991	1,144

דיבידנד ששולם
אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו
פרעון הלוואות לזמן ארוך
קבלת הלוואות לזמן ארוך
ריבית ששולמה
פירעון קרן התחייבויות בגין חכירה
מזומנים שנבעו מפעילות מימון
עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

(*) סווג מחדש, ראה ביאור 2 ו 2. בדוחות הכספיים השנתיים 2019

הבאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

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

לשנה שנסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום		לתקופה של תשעה חודשים שנסתיימה ביום	
31 בדצמבר	30 בספטמבר		30 בספטמבר	
2019	2019	2020	2019	2020
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר	

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

הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים

7,220	1,815	2,038	5,396	5,893
(196)	400	79	309	(93)
(325)	23	70	12	66
333	104	29	290	124
2,789	658 (*)	684	1,766 (*)	2,059
(3,707)	-	-	(3,707)	-
6,114	3,000	2,900	4,066	8,049

פחת והפחתות
שינוי במסים נדחים
הפסד (רווח) הון מממוש רכוש קבוע, נטו
עסקאות תשלום מבוסס מניות
הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
רווח בגין רכישה במחיר הזדמנותי
סה"כ הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי
מזומנים

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות

(4,167)	(1,281)	(945)	(3,102)	(2,869)
(7,939)	(297)	8,552	(1,463)	23,190
(1,272)	(1,314)	(665)	(2,228)	76
(7,859)	(1,464)	(5,977)	(6,569)	(17,436)
2,205	195	22	1,821	929
1,748	431	(4,068)	(3,315)	(7,791)
861	(1,164) (*)	(187)	(1,019) (*)	(155)
555	18	(875)	442	(790)
902	(212)	35	241	783
(64)	158	98	552	217
1,117	3	664	(2,381)	(1,969)
(70)	(24)	-	(69)	(44)
(13,983)	(4,951)	(3,346)	(17,090)	(5,859)
(7,869)	(1,951)	(446)	(13,024)	2,190

עליה בעלויות חוזה וחייבים לזמן ארוך
ירידה (עליה) בלקוחות
ירידה (עליה) בחייבים ויתרות חובה
עליה במלאי
ירידה במלאי לזמן ארוך
עליה (ירידה) בספקים ונותני שירותים
עליה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות
שינוי בהפרשה לחופשה
שינוי בנכסים בגין הטבות לעובדים לזמן ארוך
שינוי בהתחייבויות בגין הטבות לעובדים לזמן ארוך
עליה (ירידה) במקדמות מלקוחות
ירידה בהתחייבויות אחרות לזמן ארוך
סה"כ שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות

נספח ב' - פעולות מהותיות שלא במזומן:

3,674	885	63	1,807	3,570
-------	-----	----	-------	-------

רכישת רכוש קבוע באשראי

נספח ג' - מסים במזומנים:

2,370	350	213	1,974	955
-------	-----	-----	-------	-----

תשלומי מס

(*) סווג מחדש, ראה ביאור 2.1 בדוחות הכספיים השנתיים 2019

הבאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים 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 2020, כוללים את אלה של החברה ושל חברות הבנות שלה (להלן יחד: "הקבוצה").

ב. אירועים מהותיים בתקופת הדיווח

התפשטות נגיף הקורונה

התפרצות נגיף הקורונה הובילה לפגיעה ישירה ועקיפה בתחום התעופה לרבות ביצרני המנועים והחלקים למנועים בעולם שהינם לקוחותיה של הקבוצה. השפעה זו חלה בעיקר בפעילותה במגזר החלקים שעוסק בייצור ואספקת מוצרים ושירותים ומהווה חוליה חשובה בשרשרת האספקה בענף. במהלך הרבעון הראשון של שנת 2020 הקבוצה לא הושפעה כתוצאה מהתפרצות הנגיף ותוצאות הפעילות תאמו את תוכניות העבודה של הקבוצה. החל מהרבעון השני של שנת 2020 וביתר שאת במהלך התקופה המדווחת, חלה השפעה על תוצאות הפעילות כאשר החברה צופה כי במהלך שנת 2020 תהיה ירידה בהכנסות הקבוצה בשיעור של בין 15% לבין 20% ביחס לתקופה המקבילה אשתקד, שניתן ליחסן לאירוע נגיף הקורונה, באופן ישיר או עקיף, בעיקר במגזר החלקים, וכפועל יוצא גם צפויה ירידה ברווחיות הקבוצה. למיטב ידיעת החברה, הירידה בהיקף המכירות מקורה בדחיית מועד הספקה של הזמנות מלקוחות ולא בביטולן.

לאור האמור ביצעה הקבוצה פעולות שונות לצורך התאמת הוצאותיה להכנסותיה הצפויות, תוך שמירה על קשר רציף ותיאום תוכניות עם לקוחותיה, ספקיה ונותני השירותים הרלוונטיים. הצעדים שבהם נקטה ונוקטת הקבוצה נועדו לצמצם את מבנה ההוצאות הקבועות מחד אך מאידך החברה מקפידה שלא לפגוע ביכולות האסטרטגיות ובגמישות להגיב מהר להתפתחויות בשוק. עד כה כוללות פעולות אלו, בין היתר, דחיית השקעות ופעולות שאינן הכרחיות לרבות ביצוע הליכי התייעלות באתרי הקבוצה, ניצול ימי חופשה מרוכזים, צמצום היקפי עבודה במשמרות ושעות נוספות תוך המשך פעילות שוטפת, התייעלות בהוצאות חרושת ישירות ועקיפות. כמו כן, הקבוצה החלה בצמצום במצבת כוח האדם בהיקף של כ- 10%.

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 2019 (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 19 בנובמבר 2020.

ב. שימוש באומדנים ושיקול דעת

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

למעט לאמור בביאור 3, 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.

ג. התאמה לא מהותית של מספרי השוואה

במהלך התקופה תיקנה החברה טעות לא מהותית ביתרה במאזן החברה ליום 31 בדצמבר 2019 על סך 577 אלפי

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

באור 2 - בסיס עריכת הדוחות הכספיים (המשד)

דולר בגין מיסים נידחים. מיתרות שוטפות להתחייבויות לא שוטפות בגין מיסים נדחים לזמן ארוך. החברה בחנה את הסיווג והגיעה למסקנה כי מדובר בהתאמה לא מהותית של מספרי השוואה.

באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית

למעט המפורט בסעיף 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:

תקנים חדשים שטרם אומצו

תיקון ל- IAS 1, הצגת דוחות כספיים: סיווג התחייבות שוטפת או בלתי שוטפת

התיקון מחליף דרישות סיווג מסוימות של התחייבויות כשוטפות או בלתי שוטפות. כך למשל, על פי התיקון, התחייבות תסווג כבלתי שוטפת כאשר לישות יש זכות לדחות את התשלום לתקופה של לפחות 12 חודשים לאחר תקופת הדיווח, אשר הינה "בעלת מהות" (Substance) וקיימת לסוף תקופת הדיווח וזאת חלף הדרישה לזכות שהינה "בלתי מותנית". בהתאם לתיקון, זכות קיימת לתאריך הדיווח רק אם ישות עומדת בתנאים לדחיית התשלום נכון למועד זה. בנוסף, התיקון מבהיר כי זכות ההמרה של התחייבות תשפיע על סיווג המכשיר בכללותו כשוטף או כבלתי שוטף, אלא אם כן רכיב ההמרה הינו הוני.

התיקון ייכנס לתוקף בתקופות דיווח המתחילות ב- 1 בינואר 2022, יישום מוקדם אפשרי. התיקון ייושם למפרע, לרבות תיקון מספרי השוואה.

הקבוצה טרם החלה בבחינת ההשלכות של יישום התיקון על הדוחות הכספיים.

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

באור 4 -

מכשירים פיננסיים

א. מכשירים פיננסיים שאינם נמדדים בשווי הוגן

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

ב. מכשירים פיננסיים שנמדדים בשווי הוגן

1. היררכיית שווי הוגן של מכשירים הנמדדים בשווי הוגן

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

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

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר	
2019	2019	2020
מבוקר	בלתי מבוקר	
רמה 2	רמה 2	רמה 2

באלפי דולר

נכסים פיננסיים

-	-	321	חוזי אקדמה, אופציות, עסקאות החלף על שערי חליפין המשמשים לגידור
-	12	172	חוזי אקדמה, אופציות, עסקאות החלף על שערי חליפין שאינם משמשים לגידור
-	12	493	

התחייבויות פיננסיות

11	-	-	חוזי אקדמה, אופציות, עסקאות החלף על שערי חליפין שאינם משמשים לגידור
11	-	-	

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) אופציות	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. 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

מגזרים **באור 5 -**
א. כללי:

בסיס הפיצול המגזרי ובסיס המדידה של הרווח וההפסד המגזרי זהה לזה שהוצג בבאור 34, 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 2020

(בלתי מבוקר)			
סך הכל	התאמות	מנועים	ייצור חלקים
אלפי דולר			
108,660	-	24,152	84,508
-	(1,611)	280	1,331
108,660	(1,611)	24,432	85,839
8,338	(588)	4,900	4,026

הכנסות מלקוחות חיצוניים
הכנסות בין מגזריות
סה"כ הכנסות המגזר

רווח מדווח - רווח תפעולי

לתקופה של תשעה חודשים שנתיימה ביום 30 בספטמבר 2019

(בלתי מבוקר)			
סך הכל	התאמות	מנועים	ייצור חלקים
אלפי דולר			
122,683	-	22,919	99,764
-	(1,930)	187	1,743
122,683	(1,930)	23,106	101,507
15,973	2,729	3,235	10,009

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

באור 5 - מגזרים (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שנתיימה ביום 30 בספטמבר 2020				
(בלתי מבוקר)				
סך הכל	התאמות	מנועים	יצור חלקים	
אלפי דולר				
26,468	-	6,743	19,725	הכנסות מלקוחות חיצוניים
-	(614)	110	504	הכנסות בין מגזריות
26,468	(614)	6,853	20,229	סה"כ הכנסות המגזר
450	(195)	1,939	(1,294)	רווח מדווח - רווח (הפסד) תפעולי

לתקופה של שלושה חודשים שנתיימה ביום 30 בספטמבר 2019				
(בלתי מבוקר)				
סך הכל	התאמות	מנועים	יצור חלקים	
אלפי דולר				
41,579	-	7,264	34,315	הכנסות מלקוחות חיצוניים
-	(680)	34	646	הכנסות בין מגזריות
41,579	(680)	7,298	34,961	סה"כ הכנסות המגזר
4,202	(230)	965	3,467	רווח מדווח - רווח תפעולי

לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר 2019				
מבוקר				
סך הכל	התאמות	מנועים	ייצור חלקים	
אלפי דולר				
171,118	-	32,831	138,287	הכנסות מלקוחות חיצוניים
-	(3,004)	278	2,726	הכנסות בין מגזריות
171,118	(3,004)	33,109	141,013	סה"כ הכנסות המגזר
21,580	2,484	5,448	13,648	רווח מדווח - רווח תפעולי

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

הכנסות מחוזים עם לקוחות

באור 6 -

(1) פיצול של הכנסות

בטבלאות הבאות הכנסות הקבוצה 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 2020**

בלתי מבוקר		
מגזרים בני דיווח		
ייצור חלקים	מנועים	סה"כ
אלפי דולר		
22,543	-	22,543
18,076	-	18,076
15,538	-	15,538
10,793	10,793	-
9,183	-	9,183
32,527	13,359	19,168
108,660	24,152	84,508

לקוחות עיקריים

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

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

בלתי מבוקר		
מגזרים בני דיווח		
ייצור חלקים	מנועים	סה"כ
אלפי דולר		
33,464	-	33,464
16,446	-	16,446
13,104	-	13,104
9,798	9,798	-
7,790	-	7,790
42,081	13,121	28,960
122,683	22,919	99,764

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

באור 6 - הכנסות מחוזים עם לקוחות (המשך)

**לתקופה של שלושה חודשים שנתיימה
 ביום 30 בספטמבר 2020**

בלתי מבוקר		
מגזרים בני דיווח		
סה"כ	מנועים	ייצור חלקים
אלפי דולר		
3,799	-	3,799
5,213	-	5,213
4,598	-	4,598
3,585	3,585	-
2,368	-	2,368
8,217	532	3,747
26,468	6,743	19,725

לקוחות עיקריים

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

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

בלתי מבוקר		
מגזרים בני דיווח		
סה"כ	מנועים	ייצור חלקים
אלפי דולר		
11,861	-	11,861
6,295	-	4,859
4,268	-	4,783
2,922	2,922	-
2,627	-	2,627
14,528	4,342	10,186
41,579	7,264	34,315

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

באור 6 - הכנסות מחוזים עם לקוחות (המשך)

לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר 2019			
מבוקר			
מגזרים בני דיווח			
ס"כ	מנועים	ייצור חלקים	לקוחות עיקריים
אלפי דולר			
46,009	-	46,009	לקוח א'
23,448	-	23,448	לקוח ב'
19,533	-	19,533	לקוח ג'
13,178	13,178	-	לקוח ד'
5,521	-	5,521	לקוח ה'
60,898	19,653	43,776	אחרים
171,118	32,831	138,287	

(2) יתרות חוזיות

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

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר		
2019	2019	2020	
מבוקר	בלתי מבוקר		
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	
1,617	2,332	777	נכסי חוזה
14,823	11,325	12,854	התחייבויות חוזה

מקדמות מלקוחות שנרשמו כהכנסות בתקופה הסתכמו לסך של 3,096 אלפי דולר.

באור 7 - התחייבויות תלויות

- לאחר תאריך הדוח ביום 8 בנובמבר 2020 החברה קיבלה שומת ארנונה לשנת 2020 מאת מחלקת הגביה של עריית בית שמש, לפיה החל מיום 1.1.2020 החברה נדרשת לשלם תוספת שומת ארנונה שנתית בסך של כ- 2.9 מיליון ש"ח בשנה (כ- 800 אלפי דולר) (להלן: "תוספת הארנונה"). החברה ויועציה המשפטיים סבורים כי אין מקום לתוספת הארנונה ובהתאם, בשלב זה, אין מקום לבצע הפרשה או הערכות מיוחדות לתשלום בגין השומה. כמו כן בכוונת החברה לנהל את המחלוקת מול הרשות באופן מסודר ועל פי הדין.
- לאחר תאריך הדוח ביום 22 באוקטובר 2020 קיבלה החברה מהמשרד להגנת הסביבה הודעה על כוונתה להטיל עיצומים כספיים בסך של כ- 4 מיליון ש"ח (כ- 1,000 אלפי דולר) בשל טענה לעיסוק ברעלים בניגוד להוראות החוק ולהיתר הרעלים באתר החברה בבית שמש. החברה סבורה כי אין הצדקה למרבית הטענות הנטענות בהודעה ולהיקף העיצום הכספי. בכוונת החברה לטעון כנגדן בהתאם לסמכויות הקבועות בחוק, בסיוע של עורכי דינה המתמחים בתחום זה. בשים לב לשלב המקדמי של הטיפול ומידע שעדיין חסר, אין מקום בשלב זה לבצע הפרשה בגין הודעה זו.

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

באור 8 -

התקשרות לרכישת רכוש קבוע

עד ליום 30 בספטמבר 2020 חתמה הקבוצה על הזמנות לרכישת רכוש קבוע בסך של כ-8 מיליון דולרים.

באור 9 -

הלוואות ואשראי

1. הלוואות בערבות מדינה

ליום 30
בספטמבר 2020
אלפי דולר

11,639

במהלך חודש יולי נטלו חברות מוחזקות הלוואות לזמן ארוך בערבות מדינה מתאגידים בנקאיים, במסגרת תוכנית המדינה לסיוע לעסקים, בסך כולל של 40 מיליון ש"ח לתקופה של 5 שנים.

2. אמות מידה פיננסיות:

החברה התחייבה לעמידה באמות מידה, אשר ייבחנו 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 החברה עומדת באמת המידה

(ב) במשך התקופה המדווחת, שינה הבנק את בחינת אמת המידה של יחס החוב ל-EBIDTA (ראה להלן) בבחינת הרווח התפעולי של הקבוצה כך שיותר חיובי לאורך התקופה הנמדדת האמורה וזאת עד לנתוני דוחות כספיים ליום 31.12.2022 (כולל). החל מהדוחות הכספיים ליום 31.3.2023 יחס חוב ל-EBIDTA לא יעלה בכל עת על 4.5.

עד לשינוי האמור, אמת המידה היתה כך שיחס 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).

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 מיידי 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 10 -

אירועים לאחר מועד הדיווח

ביום 19 בנובמבר, 2020 החליט דירקטוריון החברה, לאשר ולפרסם מתאר, לצורך הקצאה של עד 193,634 אופציות הניתנות למימוש לעד 193,634 מניות, ללא תמורה, לעובדים קיימים של החברה ושל חברות קשורות, על פי המתאר ותכנית האופציות של החברה. במסגרת החלטת הדירקטוריון, אישר דירקטוריון החברה הקצאה שאינה מהותית ושאינה חריגה מכח המתאר של 193,634 אופציות ל-596 עובדים.

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 30.9.2020

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 למדיניות 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 30.6.2020 (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 2020 (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

19 בנובמבר, 2020

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 2020 (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 בקורות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחנו של בקורות 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 בקורות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקורות 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.