



BET SHEMESH ENGINES
HOLDINGS (1997) LTD.

מנועי בית שמש אחזקות (1997) בע"מ

מנועי בית שמש אחזקות (1997) בע"מ

דוח רבעוני לרבעון ראשון לשנת 2021



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 31 במרץ, 2021 1-א
- ב. דו"חות כספיים ליום 31 במרץ, 2021 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 31 במרץ, 2021



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

לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרץ 2021

מנועי בית שמש אחזקות (1997) בע"מ (להלן: "החברה") מתכבדת בזה להגיש את דו"ח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה במהלך התקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ, 2021 (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 2020 לרבות דוח הדירקטוריון, פרק תיאור עסקי התאגיד והדוחות הכספיים שבמסגרתו (דיווח מידי מיום 22.03.2021, אסמכתא: 2021-01-040464 (להלן: "הדוח התקופתי לשנת 2020").

כמו כן, לדוח זה מצורפים תמצית-דוחות-כספיים-מאוחדים ליום 31 במרץ, 2021 ולתקופה של שלושה 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 המתייחס לאירוע או לעניין עתידי שהתממשותו אינה ודאית בשל גורמים שאינם בשליטת החברה.

1. התאגיד וסביבתו העסקית

- 1.1. החברה, שהוקמה בשנת 1997, ומיידי 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 ותוצאותיהן ראו סעיפים 6, 8 ו-9 בפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח תקופתי לשנת 2020.

2. הזמנות צפויות (Frame Orders)

- 2.1. לקבוצה קיימים הסכמי מסגרת ארוכי טווח והזמנות אחרות אשר כנגדם קיימות הערכות של הצדדים ביחס להזמנות צפויות (Frame Orders) (להלן: "הזמנות הצפויות"). בין היתר, על בסיס 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 2020.
- נכון ליום 31.3.2021 סך ההזמנות הצפויות של הקבוצה נפרסות על פני תקופה של עד כ-20 שנה ועומדות על סך של כ-2.1 מיליארד דולר בדומה לסך ההזמנות הצפויות נכון ליום 31.12.2020. ביחס לחלק מההסכמים הניחה החברה את חידושם בתום מועד הסיום הנוכחי כמקובל בענף. לפרטים נוספים בדבר הסכמי מסגרת שנחתמו בתקופת הדוח ראו סעיף 6.7 לדוח הדירקטוריון שצורף בדוח תקופתי לשנת 2020.



מנועי בית שמש אחזקות (1997) בע"מ

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 8.5 ו-9.5 בפרק א' - תיאור עסקי התאגיד בדוח תקופתי לשנת 2020 ולפרטים נוספים בדבר ההזמנות הצפויות ראו סעיף 2 לדוח הדירקטוריון שצורף בדוח תקופתי לשנת 2020.

3. מצב כספי

להלן עיקרי סעיפי המצב הכספי לפי הדוחות הכספיים והסברי החברה:

תמצית דוחות מאוחדים על המצב הכספי (באלפי דולרים)				
הסברי החברה (לעומת מאזן 31.12.2020)	ליום 31 בדצמבר 2020	ליום 31 במרץ		
		2020	2021	
הקיטון נובע מירידה ביתרת מלאי ולקוחות	126,313	134,281	120,427	נכסים שוטפים
	135,100	125,981	136,064	נכסים לא שוטפים
	261,413	260,262	256,491	סה"כ נכסים
	68,472	71,111	68,132	התחייבויות שוטפות
הקיטון נובע בעיקר מירידה בהלוואות לזמן ארוך	60,957	57,299	57,558	התחייבויות לזמן ארוך
	131,984	131,852	130,801	הון
	261,413	260,262	256,491	סה"כ התחייבויות והון

3.1. ההון החוזר של החברה ליום 31 במרץ, 2021 מסתכם ב- 52,295 אלפי דולר לעומת 63,170 אלפי דולר ביום 31 במרץ, 2020 ולעומת 57,841 אלפי דולר ליום 31 בדצמבר, 2020. הקיטון בהון החוזר לעומת 31.12.2020 נובע בעיקר מקיטון ביתרת מלאי ולקוחות.

3.2. שווי המלאי (ללא מלאי לזמן ארוך) ליום 31 במרץ, 2021 מסתכם ב- 98,556 אלפי דולר לעומת 83,760 אלפי דולר ביום 31 במרץ, 2020 ולעומת 101,724 אלפי דולר ליום 31 בדצמבר, 2020.

3.3. אשראי לקוחות ליום 31 במרץ, 2021 הסתכם ב 17,894 אלפי דולר, לעומת 43,173 אלפי דולר ביום 31 במרץ 2020 ולעומת 19,590 אלפי דולר ליום 31 בדצמבר, 2020. הירידה ביתרת הלקוחות מקורה במאמצי גביה מוגברים (לרבות עסקאות פקטורינג) ובקיטון בהיקף הפעילות.

3.4. אשראי ספקים ליום 31 במרץ, 2021 הסתכם ב 9,753 אלפי דולר, לעומת 20,706 אלפי דולר ביום 31 במרץ 2020 ולעומת 9,467 אלפי דולר ליום 31 בדצמבר, 2020.

3.5. היחס השוטף ליום 31 במרץ, 2021 מסתכם ב-1.77 לעומת 1.89 ביום 31 במרץ, 2020 ולעומת 1.84 ליום 31 בדצמבר, 2020.



מנועי בית שמש אחזקות (1997) בע"מ

3.6. יתרה אשראי בנקאי לזמן קצר (לרבות חלויות שוטפות בגין הלוואות לזמן אורך) ליום 31 במרץ, 2021 הסתכם ב- 38,868 אלפי דולר לעומת כ- 28,082 אלפי דולר ביום 31 במרץ 2020 ולעומת 38,218 אלפי דולר ליום 31 בדצמבר, 2020.

הלוואות לזמן ארוך ליום 31 במרץ, 2021 מסתכמת ב- 44,631 אלפי דולר לעומת 40,844 אלפי דולר ביום 31 במרץ 2020 ולעומת 47,268 אלפי דולר ליום 31 בדצמבר, 2020. הירידה לעומת 31.12.2020 מקורה בפירעון הלוואות ומיון חלויות שוטפות.

4. תוצאות הפעילות של התאגיד

4.1. ניתוח רווח והפסד לפי הדוחות הכספיים :

תמצית דוחות מאוחדים על הרווח והפסד (באלפי דולרים)				
הסברי החברה	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		
		31.03.2020	31.03.2021	
מכירות	140,390	48,806	28,557	
רווח גולמי	19,487	7,368	1,047	
הירידה ברווח הגולמי מקורה בירידה בהיקף המכירות כאמור, אבל בעוצמה פחותה ממה שניתן לצפות בשל צעדי ההתייעלות האפקטיביים בהם נקטה החברה				
שיעור רווח גולמי	13.9%	15.1%	3.7%	
רווח (הפסד) תפעולי	10,348	4,761	(1,010)	
שיעור רווח (הפסד) תפעולי	7.4%	9.8%	(3.5%)	
רווח (הפסד) נקי	4,611	3,697	(963)	
שיעור רווח (הפסד) נקי	3.3%	7.6%	(3.4%)	
EBITDA	18,439	6,643	1,441	
שיעור ה- EBITDA	13.1%	13.6%	5.0%	
ירידה בשיעור ה- EBITDA מקורה בירידה בהיקף המכירות כאמור, אבל בעוצמה פחותה ממה שניתן לצפות בשל צעדי ההתייעלות האפקטיביים בהם נקטה החברה				



4.2. תוצאות מגזרי פעילות לרבעון :

תמצית דוחות מאוחדים על הרווח והפסד (באלפי דולרים)								
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2020				לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2021				
סה"כ	התאמות	תחום פעילות ייצור חלקים למנועים	תחום פעילות המנועים	סה"כ	התאמות	תחום פעילות ייצור חלקים למנועים	תחום פעילות המנועים	
48,806	(283)	39,503	9,586	28,557	(515)	21,946	7,126	מכירות
4,761	(184)	3,524	1,421	(1,010)	(183)	(1,266)	439	רווח תפעולי

בתקופה המדווחת ירידה בפעילות מגזר החלקים נגרמה כתוצאה ממשבר הקורונה, ובהתאם גם הפגיעה ברווחיות של מגזר זה. 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.

ירידה בהקף הפעילות וברווחיות של מגזר המנועים הינה בשל הפרשי עיתוי ותמהיל המוצרים. שער החליפין הממוצע של הדולר בתקופה המדווחת היה 3.27 לעומת 3.50 בתקופה המקבילה אשתקד, תיסוף של כ- 6.7%. השפעת תיסוף זה על הרווח התפעולי בתקופה המדווחת הסתכמה בכ- 1,100 אלפי דולר.

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 31 במרץ		
	2020	2020	2021	
מזומנים שנבעו מפעילות שוטפת בעיקר מירידה ביתרות מלאי	3,511	1,481	3,770	מזומנים מפעילות שוטפת
כחלק מהיערכותה של החברה להגנה על תזרים המזומנים בצל משבר הקורונה, החברה החליטה על דחיית תוכניות ההצטיידות	(25,122)	(10,145)	(2,043)	מזומנים ששימשו לפעילות השקעה
נובע מפרעון חלק מהלוואות לזמן ארוך ותשלומי ריבית	16,937	8,495	(2,468)	מזומנים שנבעו (שימשו) לפעילות מימון
	(4,027)	478	(4,768)	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.
לפרטים בדבר אשראי הלקוחות ראו סעיף 3.3 לעיל.
לפרטים בדבר ההתחייבויות לתאגידים בנקאיים לזמן ארוך ראו סעיף 3.6 לעיל.
לפרטים בדבר ההתחייבויות לבנקים ראו סעיפים 3.5 ו-3.6 לעיל.
לפרטים נוספים אודות אשראי בר דיווח, מקורות המימון לרבות אמות המידה הפיננסיות, ראו סעיף 17 בפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח תקופתי לשנת 2020.

5.3. הקצאות אופציות בתקופת הדוח

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

מועד הקצאה	כמות אופציות	ניצעים	אופן ההקצאה
19 בינואר, 2021	193,634	עובדים בקבוצה	מתאר לעובדים, דיווח מידי מיום 22 בנובמבר, 2020, אסמכתה: 2020-01-116641
מאי, 2021	90,000	תשעה נושאי משרה כפופי מנכ"ל	דוח הקצאה פרטית מיום 23 במרץ, 2021, אסמכתה: 2021-01-042222
טרם הוקצו- טרם התקבל אישור הבורסה לרישום למסחר של מניות המימוש	90,000	אופציות למנכ"ל	ההקצאה אושרה על ידי האסיפה של בעלי המניות מיום 3 במאי, 2021 לפרטים לגבי ההקצאה ראו דוח מתוקן בדבר זימון אסיפה מיום 27 באפריל, 2021, אסמכתה: 2021-01-072408

6. היבטי ממשל תאגידי

6.1. תרומות

לחברה אין מדיניות תרומות ובמהלך הרבעון הראשון לשנת 2021, לא חלו שינויים ביחס לגילוי שניתן בנושא זה, כפי שבא לידי ביטוי בדוח הדירקטוריון שצורף לדוח התקופתי לשנת 2020.

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, התשנ"ט-1999.

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 2020. לפרטים אודות דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית, ראו תקנה 26 בפרק פרטים נוספים בדוח תקופתי לשנת 2020.



6.4. פרטים בדבר המבקר הפנימי של התאגיד

במהלך הרבעון לא חל שינוי מהותי ביחס לנתונים בדבר המבקר הפנימי של החברה כפי שפורטו לדוח הדירקטוריון השנתי שצורף לדוח התקופתי לשנת 2020.

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 2020.

6.6. אירועים בתקופת הדוח ולאחר תאריך המאזן

א. לאירועים אשר התרחשו מיום 1 בינואר 2021 ועד למועד פרסום הדוח התקופתי לשנת 2020, ראו סעיף 6.7 לדוח הדירקטוריון של החברה המצורף לדוח התקופתי לשנת 2020.

ב. בישיבת הדירקטוריון מיום 21 במרץ 2021 החליט דירקטוריון החברה לבצע הקצאה של 90,000 אופציות (לא סחירות) לתשעה נושאי משרה כפופי מנכ"ל. לפרטים נוספים ראו סעיף 5.3 לעיל.

ג. ביום 3 במאי, 2021, החליטה האסיפה הכללית ומיוחדת של בעלי מניות החברה, לאשר את הנושאים על סדר היום שלהלן: (א) מינוי מחדש של מר יצחק אמיתי כדירקטור חיצוני בחברה ואישור תגמולו; (ב) הקצאה פרטית מהותית של 90,000 אופציות למנכ"ל החברה, מר רם דרורי. לפרטים נוספים ראו דוח זימון האסיפה מיום 27.4.2021 (אסמכתה: 2021-01-072408) ודוח מידיי על תוצאות האסיפה מיום 4.5.2021 (אסמכתה: 2021-01-077223).

ד. ביום 6 במאי, 2021, מב"ש חתמה על הסכם מול משרד הביטחון הישראלי לצורך מתן שירותי "גב אל גב" במסגרת הסכם של משרד הביטחון עם ממשלת יוון בהסכם "ממשלה-ממשלה". במסגרת ההסכם, סוכם כי מנועי וחלקי מנוע T700 של צבא וחיל האוויר היווני, יותקנו וישופצו ע"י החברה. לפרטים נוספים ראו דיווח מידיי מיום 9 במאי, 2021, אסמכתה: 2021-01-080163.

ה. לענין השלכות התפרצות נגיף הקורונה והיערכות החברה, ראו גם פרק א' סעיף 7.5 לדוח תקופתי לשנת 2020. בתקופה המדווחת לא חלו שינויים מהותיים בהערכת המצב של החברה. היות שמדובר באירוע אשר אינו בשליטת החברה, וגורמים כגון התפשטות מחודשת של הנגיף, המשך התפשטות בעולם או בלימתו עשויים להשפיע על הערכות החברה לעניין השלכת האירוע על עסקי החברה, החברה ממשיכה לעקוב באופן שוטף אחר השינויים בשווקים בארץ ובעולם ובוחנת את ההשלכות על תוצאותיהן העסקיות של החברה בטווח הבינוני והארוך ומגיבה בהתאם לצורך.

המידע לעיל הינו מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, שאין וודאות כי תחזית, הערכה, אומדן או מידע אחר, יתממשו ומבוססים על הערכות 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 גיאו פוליטיים, שינויי רגולציה והשפעות כלכליות ואחרות שונות ועשויות להשפיע לרעה באופן מהותי על תוצאות הקבוצה.

ו. למעט האמור בסעיפים לעיל, בתקופה שממועד תאריך המאזן (31 במרץ, 2021) ועד למועד פרסום דוח זה (23 במאי, 2021), לא חלו אירועים מהותיים.



מנועי בית שמש אחזקות (1997) בע"מ

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: 23 במאי 2021

מנועי בית שמש אחזקות (1997) בע"מ

פרק ב' – דוחות כספיים

מנועי בית שמש אחזקות (1997) בע"מ

תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים
ליום 31 במרץ 2021

(בלתי מבוקרים)

מנועי בית שמש אחזקות (1997) בע"מ

תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים (בלתי מבוקרים) ליום 31 במרץ 2021

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
5-6	תמצית דוחות על השינויים בהון ביניים מאוחדים
7-8	תמצית דוחות על תזרימי המזומנים ביניים מאוחדים
9-16	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 31 במרס 2021 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח והפסד, הרווח הכולל, שינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה 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-7.4% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 31 במרץ 2021. 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.

חיקף 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 שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

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

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

סומך חייקין
רואי חשבון

23 במאי 2021

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

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרץ	
2020	2020	2021
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
מבוקר	בלתי מבוקר	
951	478	306
19,590	43,173	17,894
4,048	6,870	3,671
101,724	83,760	98,556
126,313	134,281	120,427
9,896	7,252	10,466
822	991	923
-	130	-
117,166	109,479	117,721
675	688	670
3,155	3,629	2,998
3,386	3,812	3,286
135,100	125,981	136,064
261,413	260,262	256,491
26,913	22,339	26,973
11,780	6,250	12,411
9,467	20,706	9,753
1,604	2,840	1,708
6,578	5,090	6,502
12,130	13,886	10,785
68,472	71,111	68,132
47,268	40,844	44,631
3,007	2,746	3,031
4,759	8,102	4,294
709	754	723
5,214	4,853	4,879
60,957	57,299	57,558
2,505	2,505	2,505
53,981	53,981	53,981
1,029	2,096	809
75,457	74,259	74,494
(1,017)	(1,017)	(1,017)
131,955	131,824	130,772
29	28	29
131,984	131,852	130,801
261,413	260,262	256,491

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 שירותים
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

דב פלדמן
סמנכ"ל כספים

רם דרורי
מנהל כללי

גילון בק
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים : 23 במאי 2021

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

לשנה שנסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום		
31 בדצמבר	31 במרץ		
2020	2020	2021	
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	
מבוקר	בלתי מבוקר		
140,390	48,806	28,557	הכנסות ממכירות ומעבודות
120,903	41,438	27,510	עלות המכירות והעיבוד
19,487	7,368	1,047	רווח גולמי
2,846	719	789	הוצאות מכירה ושיווק
7,657	2,250	1,649	הוצאות הנהלה וכלליות
89	-	-	הוצאות אחרות
(1,453)	(362)	(381)	הכנסות אחרות
9,139	2,607	2,057	
10,348	4,761	(1,010)	רווח (הפסד) מפעולות רגילות
736	794	1,020	הכנסות מימון
(5,945)	(1,646)	(1,132)	הוצאות מימון
5,139	3,909	(1,122)	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
(528)	(212)	159	הכנסות (הוצאות) מסים על ההכנסה
4,611	3,697	(963)	רווח נקי (הפסד) לתקופה
0.93	1.93	(0.11)	רווח (הפסד) בסיסי למניה רגילה אחת (בדולר) בת 1 ש"ח ע.נ. המיוחס לבעלי מניות החברה
0.93	1.92	(0.11)	רווח (הפסד) מדולל למניה רגילה אחת (בדולר) בת 1 ש"ח ע.נ. המיוחס לבעלי מניות החברה

הבאורים המצורפים לתמצית דוחות הכספיים ביניים מאוחדים 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	
31 בדצמבר	31 במרץ	
2020	2020	2021
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
4,611	3,697	(963)

רווח לתקופה (הפסד)

רווח כולל אחר

285	-	-
-----	---	---

פריטי רווח כולל אחר שלא יועברו לדוח רווח והפסד, נטו ממס
מדידות מחדש של תכנית הטבה מוגדרת, נטו ממס

28	1,094	(365)
313	1,094	(365)
4,924	4,791	(1,328)

סכומים אשר יסווגו בעתיד לרווח או הפסד, נטו ממס
החלק האפקטיבי של השינוי בשווי ההוגן של מכשירים המשמשים לגידור תזרימי
מזומנים

רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה, נטו ממס
סה"כ רווח (הפסד) כולל לתקופה

4,922	4,790	(1,328)
2	1	*
4,924	4,791	(1,328)

סה"כ רווח כולל לתקופה מיוחס ל:

בעלי מניות החברה
זכויות שאינן מקנות שליטה

* סכום נמוך 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 מיוחס לבעלי מניות החברה אלפי דולר	זכויות שאינן מקנות שליטה אלפי דולר	סך הכל אלפי דולר
2,505	53,981	28	1,001	75,457	(1,017)	131,955	29	131,984
-	-	-	-	(963)	-	(963)	* -	(963)
-	-	(365)	-	-	-	(365)	* -	(365)
-	-	-	145	-	-	145	* -	145
2,505	53,981	(337)	1,146	74,494	(1,017)	130,772	29	130,801

לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 31 במרץ
2021: (בלתי מבוקר)
יתרה ליום 1 בינואר 2021
הפסד לתקופה
הפסד כולל אחר לתקופה, נטו ממס
תשלום מבוסס מניות
סה"כ הון ליום 31 במרץ 2021

* סכום נמוך מ-1 אלפי דולר

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	-	919	70,563	(1,017)	126,951	27	126,978
-	-	-	-	3,696	-	3,696	1	3,697
-	-	1,094	-	-	-	1,094	* -	1,094
-	-	-	83	-	-	83	* -	83
2,505	53,981	1,094	1,002	74,259	(1,017)	131,824	28	131,852

לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 31 במרץ
2020: (בלתי מבוקר)
יתרה ליום 1 בינואר 2020
רווח לתקופה
רווח כולל אחר לתקופה, נטו ממס
תשלום מבוסס מניות
סה"כ הון ליום 31 במרץ 2020

* סכום נמוך מ-1 אלפי דולר

הבאורים המצורפים לתמצית דוחות הכספיים ביניים מאוחדים 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	-	919	70,563	(1,017)	126,951	27	126,978
-	-	-	-	4,609	-	4,609	2	4,611
-	-	28	-	285	-	313	* -	313
-	-	-	82	-	-	82	* -	82
2,505	53,981	28	1,001	75,457	(1,017)	131,955	29	131,984

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020 : (מבוקר)

יתרה ליום 1 בינואר 2020 :

רווח לשנה

רווח כולל אחר לשנה, נטו ממס

תשלום מבוסס מניות

סה"כ הון ליום 31 בדצמבר 2020

* סכום נמוך מ-1 אלפי דולר

הבאורים המצורפים לתמצית דוחות הכספיים ביניים מאוחדים 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	
31 בדצמבר	31 במרץ	
2020	2020	2021
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
מבוקר	בלתי מבוקר	
4,611	3,697	(963)
(1,100)	(2,216)	4,733
3,511	1,481	3,770
---	---	---

מזומנים שנבעו מפעילות שוטפת

רווח (הפסד) לתקופה

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

מזומנים שנבעו מפעילות שוטפת

תזרימי מזומנים ששימשו לפעילות השקעה

רכישת רכוש קבוע

תמורה ממימוש רכוש קבוע

ריבית שהתקבלה

מזומנים ששימשו לפעילות השקעה

(25,190)	(10,188)	(2,043)
5	5	-
63	38	-
(25,122)	(10,145)	(2,043)
---	---	---

תזרימי מזומנים שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון

קבלה (פרעון) אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו

פרעון הלוואות לזמן ארוך

קבלת הלוואות לזמן ארוך

ריבית ששולמה

פירעון קרן התחייבויות בגין חכירה

מזומנים שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון

ירידה במזומנים ושווי מזומנים

מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה

מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

9,157	9,533	(72)
(4,907)	(156)	(1,623)
15,970	19	-
(2,824)	(731)	(619)
(459)	(170)	(154)
16,937	8,495	(2,468)
(4,674)	(169)	(741)
647	647	(4,027)
(4,027)	478	(4,768)
---	---	---

הבאורים המצורפים לתמצית דוחות הכספיים ביניים מאוחדים 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	
31 בדצמבר	31 במרץ	
2020	2020	2021
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר

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

הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים

פחת והפחתות	2,456	1,882	8,121
שינוי במסים נדחים	(335)	(464)	(27)
הפסד (רווח) הון ממימוש רכוש קבוע, נטו	-	(5)	66
עסקאות תשלום מבוסס מניות	145	83	82
הוצאות מימון, נטו	183	672	3,414
סה"כ הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים	2,449	2,168	11,656

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות

עליה בעלויות חוזה וחייבים לזמן ארוך	(808)	(931)	(3,815)
ירידה בלקוחות	1,696	427	24,010
ירידה (עליה) בחייבים ויתרות חובה	518	(1,113)	415
ירידה (עליה) במלאי	3,168	(2,406)	(20,370)
ירידה (עליה) במלאי לזמן ארוך	(101)	819	988
ירידה בספקים ונותני שירותים	(184)	(1,511)	(10,566)
עליה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות	(1,093)	1,343	(202)
שינוי בהפרשה לחופשה	(495)	485	(979)
שינוי בנכסים בגין הטבות לעובדים לזמן ארוך	100	141	567
שינוי בהתחייבויות בגין הטבות לעובדים לזמן ארוך	24	(7)	593
ירידה במקדמות מלקוחות	(541)	(1,631)	(3,486)
עליה בהתחייבויות אחרות לזמן ארוך	-	-	89
סה"כ שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות	2,284	(4,384)	(12,756)
	4,733	(2,216)	(1,100)

נספח ב' - פעולות מהותיות שלא במזומן:

רכישת רכוש קבוע באשראי	301	2,280	455
------------------------	-----	-------	-----

נספח ג' - מסים במזומנים:

תשלומי מס	204	418	955
-----------	-----	-----	-----

הבאורים המצורפים לתמצית דוחות הכספיים ביניים מאוחדים 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 31 במרץ 2021, כוללים את אלה של החברה ושל חברות הבנות שלה (להלן יחד: "הקבוצה").

ב. אירועים מהותיים בתקופת הדיווח

- ביום 19 במרץ, 2021 אישר דירקטוריון החברה הקצאה של 193,634 אופציות ל- 596 עובדים בקבוצה. למידע נוסף ראה ביאור 10, בדבר תשלום מבוסס מניות.
- ביום 21 במרץ, 2021 אישר דירקטוריון החברה הקצאה של 90,000 אופציות ל- 9 נושאי משרה בכירים בקבוצה.
- ביום 21 במרץ, 2021 אישר דירקטוריון החברה הקצאה של 90,000 אופציות למנכ"ל החברה אשר אושרה ע"י האסיפה הכללית של בעלי המניות ביום 3 במאי, 2021.
- לענין השלכות התפרצות נגיף הקורונה והיערכות החברה, ראה ביאור 1 ג., בדבר אירועים מהותיים בתקופת הדיווח בדוחות הכספיים השנתיים לשנת 2020. בתקופה המדווחת לא חלו שינויים מהותיים בהערכת המצב של החברה. היות שמדובר באירוע אשר אינו בשליטת החברה, וגורמים כגון התפשטות מחודשת של הנגיף, המשך התפשטותו בעולם או בלימתו עשויים להשפיע על הערכות החברה לענין השלכת האירוע על עסקי החברה, החברה ממשיכה לעקוב באופן שוטף אחר השינויים בשוקים בארץ ובעולם ובוחנת את ההשלכות על תוצאותיהן העסקיות של החברה בטווח הבינוני והארוך ומגיבה בהתאם לצורך.

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 2020 (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 23 במאי 2021.

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 שההוצאות 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.

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 לשנת 2020. 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

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

באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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 2023, יישום מוקדם אפשרי. התיקון ייושם למפרע, לרבות תיקון מספרי השוואה.

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

• תיקון ל- IAS 37 , הפרשות והתחייבויות תלויות ונכסים תלויים

על פי התיקון, בבחינה האם חוזה הינו מכביד, העלויות לקיום חוזה אותן יש לקחת בחשבון הן עלויות המתייחסות במישרין לחוזה, הכוללות את העלויות הבאות:

- עלויות תוספתיות; וכן

- הקצאה של עלויות אחרות הקשורות במישרין לקיום חוזה (כגון הוצאות פחת של רכוש קבוע המשמש למילוי חוזה זה וחוזים נוספים אחרים)

בעת יישום התיקון, הישות לא תציג מחדש מספרי השוואה, אלא תתאים את יתרת הפתיחה של העודפים במועד היישום לראשונה, בגובה ההשפעה המצטברת של התיקון.

הקבוצה טרם החלה בבחינת ההשלכות של 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 31 במרץ	
2020	2020	2021
מבוקר	בלתי מבוקר	
רמה 2	רמה 2	רמה 2

באלפי דולר

נכסים פיננסיים

-	1,094	-	חוזי אקדמה, אופציות, עסקאות החלף על שערי חליפין המשמשים לגידור
-	112	-	חוזי אקדמה, אופציות, עסקאות החלף על שערי חליפין שאינם משמשים לגידור
-	1,206	-	

התחייבויות פיננסיות

-	-	337	חוזי אקדמה, אופציות, עסקאות החלף על שערי חליפין המשמשים לגידור
-	-	(101)	חוזי אקדמה, אופציות, עסקאות החלף על שערי חליפין שאינם משמשים לגידור
-	-	236	

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

מכשיר פיננסי	טכניקות הערכה לקביעת השווי ההוגן וסוגי הנתונים ששימשו אותה
חוזה אקדמה / (Forward) עסקאות החלף (SWAP)	השווי הוגן של עסקאות אלה מחושב כהפרש הדולרי בין הסכום שאותו תדרש החברה לשלם עפ"י תנאי העסקה המקורית לעומת הסכום הדולרי בו ניתן לרכוש כעת כמות זהה של שקלים, וזאת בהתאם לשער הפורוורד ליתרת חיי העסקה הנגזר מתנאי השוק כעת ובהם: 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.

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 שלושה חודשים שנתיימה ביום 31 במרץ 2021

(בלתי מבוקר)			
סך הכל	התאמות	מנועים	ייצור חלקים
אלפי דולר			
28,557	-	6,882	21,675
-	(515)	244	271
<u>28,557</u>	<u>(515)</u>	<u>7,126</u>	<u>21,946</u>
<u>(1,010)</u>	<u>(183)</u>	<u>439</u>	<u>(1,266)</u>

הכנסות מלקוחות חיצוניים

הכנסות בין מגזריות

סה"כ הכנסות המגזר

רווח (הפסד) מדווח - רווח תפעולי

לתקופה של שלושה חודשים שנתיימה ביום 31 במרץ 2020

(בלתי מבוקר)			
סך הכל	התאמות	מנועים	ייצור חלקים
אלפי דולר			
48,806	-	9,500	39,306
-	(283)	86	197
<u>48,806</u>	<u>(283)</u>	<u>9,586</u>	<u>39,503</u>
<u>4,761</u>	<u>(184)</u>	<u>1,421</u>	<u>3,524</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

באור 5 - מגזרים (המשך)

לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר 2020

מבוקר				
סך הכל	התאמות	מנועים	ייצור חלקים	
אלפי דולר				
140,390	-	37,232	103,158	
-	(2,937)	456	2,481	הכנסות בין מגזריות
140,390	(2,937)	37,688	105,639	סה"כ הכנסות המגזר
10,348	(732)	9,286	1,794	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 דיווח של הקבוצה. למידע נוסף בדבר מגזרים בני דיווח ראה ביאור 5, בדבר מגזרי פעילות.

לתקופה של שלושה חודשים שנתיימה
ביום 31 במרץ 2021

בלתי מבוקר		
מגזרים בני דיווח		
ייצור חלקים	מנועים	סה"כ
אלפי דולר		
4,917	-	4,917
4,582	-	4,582
3,716	-	3,716
15,342	6,882	8,460
28,557	6,882	21,675

לקוחות עיקריים

לקוח א'
 לקוח ב'
 לקוח ג'
 אחרים

לתקופה של שלושה חודשים שנתיימה
ביום 31 במרץ 2020

בלתי מבוקר		
מגזרים בני דיווח		
ייצור חלקים	מנועים	סה"כ
אלפי דולר		
5,964	-	5,964
12,728	-	12,728
6,157	-	6,157
23,957	9,500	14,457
48,806	9,500	39,306

לקוחות עיקריים

לקוח א'
 לקוח ב'
 לקוח ג'
 אחרים

לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר 2020

מבוקר		
מגזרים בני דיווח		
ייצור חלקים	מנועים	סה"כ
אלפי דולר		
19,261	-	19,261
26,365	-	26,365
22,306	-	22,306
72,458	37,232	35,226
140,390	37,232	103,158

לקוחות עיקריים

לקוח א'
 לקוח ב'
 לקוח ג'
 אחרים

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

באור 6 - הכנסות מחוזים עם לקוחות (המשך)

(2) יתרות חוזיות

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

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרץ	
2020	2020	2021
מבוקר	בלתי מבוקר	
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
846	1,617	846
11,337	13,192	10,796

נכסי חוזה

מקדמות מלקוחות

מקדמות מלקוחות כולל סך של 4,294 אלפי דולר המוצג בהתחייבויות לא שוטפות (ליום 31 במרץ 2020 וליום 31 בדצמבר 2020 : 8,102 אלפי דולר, 4,759 אלפי דולר, בהתאמה).
מקדמות מלקוחות שנרשמו כהכנסות בתקופה הסתכמו לסך של 717 אלפי דולר.

באור 7 - התחייבויות תלויות

ראה ביאור 21, בדבר התחייבויות תלויות בדוחות הכספיים השנתיים.

באור 8 - התקשרות לרכישת רכוש קבוע

עד ליום 31 במרץ 2021 חתמה הקבוצה על הזמנות עתידיות לרכישת רכוש קבוע בסך של כ-3 מיליוני דולרים.

באור 9 - הלוואות ואשראי

אמות מידה פיננסיות:

החברה התחייבה לעמידה באמות מידה, אשר ייבחנו על בסיס הדוחות המאוחדים הרבעוניים והשנתיים של החברה על פני ארבעה רבעונים רצופים, כאשר אי עמידה באמות המידה הפיננסיות כאמור מהווה עילה לפירעון מוקדם של הלוואה:

(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) הרווח התפעולי של הקבוצה יוותר 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. בתקופת הדוח החברה עומדת באמת המידה.

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

באור 10 -

תשלום מבוסס מניות

תנאי מענקי התשלומים מבוססי המניות הינם כמפורט להלן; כל כתבי האופציה אינם סחירים, כתבי האופציה מסולקים בדרך של הענקת מרכיב ההטבה:
 ביום 19 בינואר 2021 הוקצו 193,634 אופציות ל-596 עובדים. האופציות יבשילו בשלוש מנות שנתיות שוות החל מתום שנתיים ממועד ההקצאה. האופציות תפקענה בתום 6 שנים.

א. פרטים בדבר מדידת השווי ההוגן של תוכניות תשלומים מבוססי מניות

השווי ההוגן של כתבי אופציה לעובדים ושל זכויות לעליית ערך מניות נמדד באמצעות מודל בלק ושוולס. הנחות המודל כוללות את מחיר המניה למועד המדידה, מחיר המימוש של המכשיר, תנודתיות צפויה (על בסיס הממוצע המשוקלל של התנודתיות ההיסטורית במניות החברה על פני התקופה הצפויה של האופציות, והמותאם לשינויים צפויים בעקבות מידע זמין לציבור), אורך החיים הצפוי של המכשירים (על בסיס ניסיון העבר וההתנהגות הכללית של המחזיקים בכתב האופציה), דיבידנדים צפויים ושיעור ריבית חסרת סיכון (על בסיס אגרות חוב ממשלתיות), תנאי שירות ותנאי ביצוע שאינם תנאי שוק אינם נלקחים בחשבון בעת קביעת השווי ההוגן.

תוכניות תשלום מבוסס מניות המסולקות במכשירים הוניים

להלן הפרמטרים ששימשו למדידת השווי ההוגן במועד ההענקה של תוכניות תשלום מבוסס מניות המסולקות במכשירים הוניים:

תוכניות כתבי אופציות למניות
עובדים 1/21
2021

הפרמטרים שהובאו בחישוב השווי ההוגן:

\$2.8-\$2.7	שווי הוגן
\$21.5	מחיר המניה (במועד ההענקה)
6 שנים	משך החיים הצפוי של כתב אופציה (ממוצע משוקלל)
\$22.6	מחיר המימוש
48%-50%	תנודתיות צפויה (ממוצע משוקלל)
0%	שיעור דיבידנדים צפוי
0.3%	שיעור ריבית חסרת סיכון

ב. הוצאות שכר בגין הסדרי תשלומים מבוססי מניות ופרטים נוספים

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 31 במרץ	
2020	2020	2021
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
82	83	145

הוצאות שכר בגין תשלומים מבוססי מניות המסולקים במכשיריה הוניים של הקבוצה

באור 11 -

אירועים לאחר מועד הדיווח

ביום 6 במאי 2021 חתמה מב"ש על הסכם לתיקון ושיפוץ מנועי T-700, לתקופה של 7 שנים.

מנועי בית שמש אחזקות (1997) בע"מ

**חלק 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 שנתיימה ביום 31.3.2021

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, אשר נועדו לספק מידה סבירה של ביטחון 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 לגלות 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 לדרישת 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.

ההנהלה, בפיקוח הדירקטוריון, ביצעה בדיקה והערכה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי בתאגיד והאפקטיביות שלה ;

בדוח השנתי בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אשר צורף לדוח התקופתי לתקופה שנתיימה ביום 31.12.2019 (להלן – הדוח השנתי בדבר הבקרה הפנימית האחרון), העריכו הדירקטוריון וההנהלה את הבקרה הפנימית בתאגיד ; בהתבסס על הערכה זו, הדירקטוריון והנהלת התאגיד הגיעו למסקנה כי הבקרה הפנימית כאמור, ליום 31.12.2019 היא אפקטיבית.

עד למועד הדוח, לא הובא לידיעת הדירקטוריון וההנהלה כל אירוע או עניין שיש בהם כדי לשנות את הערכת האפקטיביות של הבקרה הפנימית, כפי שהובאה במסגרת הדוח השנתי בדבר הבקרה הפנימית האחרון.

למועד הדוח, בהתבסס על הערכת האפקטיביות של הבקרה הפנימית בדוח השנתי בדבר הבקרה הפנימית האחרון, ובהתבסס על מידע שהובא לידיעת ההנהלה והדירקטוריון כאמור לעיל הבקרה הפנימית היא אפקטיבית.

הצהרת מנהל כללי לפי תקנה 38ג(ד)(1):

הצהרות מנהלים

הצהרת מנכ"ל

אני, רם דרורי, מצהיר כי:

- (1) בחנתי את הדוח הרבעוני של מנועי בית שמש אחזקות (1997) בע"מ (להלן – **התאגיד**) לרבעון הראשון של שנת 2021 (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 בקורות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי 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, 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.

הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים לפי תקנה 38ג(ד)(2):

הצהרת מנהלים

הצהרת סמנכ"ל הכספים

אני, דב פלדמן, מצהיר כי:

- (1) בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים ואת המידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים של מנועי בית שמש אחזקות (1997) בע"מ (להלן - **התאגיד**) לרבעון הראשון של שנת 2021 (להלן - **הדוחות**);
 - (2) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות 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 ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים ולמידע הכספי האחר הכלול בדוחות, 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 של בקורות ונהלים תחת פיקוחי, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010, ככל שהוא רלוונטי לדוחות הכספיים ולמידע כספי אחר הכלול בדוחות, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן –
 - (ב) קבעתי בקורות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקורות ונהלים תחת פיקוחנו, 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.