

תדיר - גן (מוצרים מדויקים) 1993 בע"מ

דוח דירקטוריון

לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרץ, 2015

בהתאם להוראות סעיפים 5ג עד 5ה לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל-1970, (להלן: "התקנות"), החברה מודיעה כי היא עונה להגדרות "תאגיד קטן" כפי שמופיעות בתקנות וכי דירקטוריון החברה אימץ ביום 6 במרץ, 2014 את ההקלות המפורטות בתקנות לתאגידים קטנים: (1) ביטול הצורך של החברה לפרסם דו"ח על הבקרה הפנימית ודוח רואה החשבון המבקר על הבקרה הפנימית וכן שינוי נוסח ההצהרות של המנהל הכללי ונושא המשרה הבכירה בתחום הכספים; (2) העלאת סף המהותיות בקשר עם צירוף הערכות שווי ל-20%; (3) העלאת סף צירוף חברות כלולות לדוחות ביניים ל-40%; וכן (4) פטור מיישום הוראות התוספת השניה לתקנות (פרטים בדבר חשיפה לסיכונים השוק ודרכי ניהולם).

תדיר-גן (מוצרים מדוייקים) 1993 בע"מ

דו"ח הדירקטוריון

לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרץ, 2015

בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), תש"ל - 1970, מוגש בזאת דו"ח הדירקטוריון של תדיר-גן (מוצרים מדוייקים) 1993 בע"מ (להלן: "החברה"), לתקופה של שלשה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ, 2015 (להלן: "תקופת הדיווח").

דוח זה מתייחס לחברה, לחברות הבנות ולחברות הנכדות של החברה והוא נערך בהנחה כי לפני הקורא מצויים הדוחות הכספיים ודוח הדירקטוריון של החברה לשנת 2014, אשר פורסם במערכת המגנ"א ביום 31 במרץ, 2015 (מספר אסמכתא 01-069688-2015) (להלן: "הדו"ח התקופתי של החברה לשנת 2014").

כל הנתונים בדו"ח זה מתייחסים לדוחות הכספיים המאוחדים, אלא אם יצוין אחרת.

פרק א' - הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד

1. הקבוצה וסביבתה העסקית

החברה עוסקת בעצמה ובאמצעות חברת הבת אורטל יציקות מגנזיום (1995) בע"מ (להלן: "אורטל מגנזיום") והחברה הנכדה **Alu-druckguss GmbH & Co. Brandenburg KG** (להלן: "ADB") בייצור, עיבוד ושיווק של מכלולים מכאניים עשויים אלומיניום ומגנזיום (חלקי מנוע כגון אגני שמן, מכסי שסתומים, מכסי אטימה, חלקים למכלולי העברה, גיר, חלקי מוטות היגוי ומוצרים אחרים). מוצרים אלה מיוצרים בדרך של יציקות לחץ מדויקות, מעובדות ומורכבות (החברה, חברות הבת שלה והחברה הנכדה שלה ייקראו להלן ביחד: "הקבוצה").

לפירוט בדבר תחומי פעילות הקבוצה ראו סעיף 1.4 בפרק תיאור עסקי התאגיד - חלק א' לדו"ח התקופתי של החברה לשנת 2014, אשר המידע האמור בו בא בדו"ח זה על דרך ההפניה.

לפירוט בדבר מבנה החזקות הקבוצה ראו סעיף 1.3 בפרק תיאור עסקי התאגיד - חלק א' לדו"ח התקופתי של החברה לשנת 2014, אשר המידע האמור בו בא בדו"ח זה על דרך ההפניה.

לפירוט בדבר הסביבה העסקית של הקבוצה ראו סעיף 2.2 בפרק תיאור עסקי התאגיד - חלק א' לדו"ח התקופתי של החברה לשנת 2014, אשר המידע האמור בו בא בדו"ח זה על דרך ההפניה.

תוצאות הפעילות של הקבוצה (באלפי דולר)

כמפורט בפרק תיאור עסקי התאגיד - חלק א' לדו"ח התקופתי של החברה לשנת 2014, הסביבה העסקית של פעילות הקבוצה הינה תעשיית הרכב, הפועלת מכוח הסכמי מסגרת ארוכי טווח אשר הזמנות לפיהן מתבצעות כ-3 שנים לאחר ההתקשרות בהם. לנוכח המשבר הפיננסי אליו נקלעה החברה, במהלך השנים 2009 עד 2013 חל קיפאון בהתקשרות החברה בהסכמי מסגרת חדשים, בעקבותיו חלה ירידה במכירות הקבוצה החל משנת 2012.

במהלך השנים האחרונות פעלה הקבוצה להתקשרות בהסכמי מסגרת חדשים, אשר המכירות לפיהם צפויות להתחיל בשנת 2016 ואילך. כן פעלה הקבוצה, לשפר את תחום התפעול וההנדסה כולל צמצום בשעורי פחת בייצור, שיפור ניצולת מכונות וכו', פעולות אשר הביאו לצמצום בהוצאות הקבוצה. עם זאת, לאור הירידה החדה בהיקפי המכירות, כמו גם השחיקה בשע"ח אירו/דולר, חלה שחיקה משמעותית בתוצאות פעילות הקבוצה. להלן תמצית דוחות רווח והפסד של הקבוצה לתקופה המדווחת, לתקופה המקבילה אשתקד ולשנת 2014 (הנתונים בטבלה הינם באלפי דולר והאחוז הינו מהמכירות):

| לתקופה של: | | | |
|------------|--------|---------|------------------------------------|
| 1-12/14 | 1-3/14 | 1-3/15 | |
| 100.0% | 100.0% | 100.0% | הכנסות ממכירות |
| 87,759 | 23,756 | 19,310 | עלות המכירות |
| 93.3% | 90.8% | 95.1% | רווח גולמי |
| 81,852 | 21,559 | 18,358 | הוצאות מחקר ופיתוח, נטו |
| 6.7% | 9.2% | 4.9% | הוצאות מכירה ושיווק |
| 5,907 | 2,197 | 952 | הוצאות הנהלה וכלליות |
| 0.2% | 0.3% | 0.2% | הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו |
| 196 | 71 | 29 | הפסד מפעולות רגילות |
| 3.4% | 3.7% | 3.0% | הכנסות (הוצאות) משערוך כתבי אופציה |
| 3,011 | 874 | 586 | הכנסות מימון |
| 5.5% | 6.4% | 5.3% | הוצאות מימון |
| 4,785 | 1,518 | 1,016 | הוצאות מימון, נטו |
| -0.7% | -0.1% | 0.0% | הפסד לפני מסים על הכנסה |
| (573) | (27) | - | מסים על הכנסה |
| -1.7% | -1.0% | -3.5% | הפסד לתקופה |
| (1,512) | (239) | (679) | הפסד כולל אחר: |
| 0.5% | -0.7% | -0.6% | הפרשי תרגום בגין פעילות חוץ |
| 434 | (169) | (120) | שינוי בהתחייבות לפיצויים |
| 0.0% | 0.3% | 1.4% | סה"כ הפסד כולל לתקופה |
| - | 75 | 261 | EBITDA ללא הכנסות אחרות נטו |
| -2.7% | -1.6% | -7.1% | |
| (2,412) | (386) | (1,366) | |
| -2.3% | -2.0% | -6.3% | |
| (1,978) | (480) | (1,225) | |
| -4.0% | -3.0% | -9.9% | |
| (3,490) | (719) | (1,904) | |
| 0.0% | -0.8% | 0.5% | |
| (11) | (193) | 102 | |
| -4.0% | -3.8% | -9.3% | |
| (3,501) | (912) | (1,802) | |
| -1.7% | 0.1% | -6.4% | |
| (1,478) | 28 | (1,236) | |
| 89 | - | - | |
| -5.6% | -3.7% | -15.7% | |
| (4,890) | (884) | (3,038) | |
| 8.5% | 9.1% | 5.7% | |
| 7,472 | 2,159 | 1,101 | |

להלן תמצית תוצאות הפעילות של הקבוצה, לפי תחומי פעילות (באלפי דולר)¹:

| אלפי דולר | | | | |
|----------------|--------------|----------|--------------|-----------------------------|
| אלומיניום | מגנזיום | התאמות | סך-הכל | |
| 1-3/15 | | | | |
| 15,780 | 3,572 | (42) | 19,310 | מכירות |
| 935 | 17 | | 952 | רווח גולמי |
| (483) | (196) | - | (679) | הפסד תפעולי |
| 932 | 169 | - | 1,101 | EBITDA ללא הכנסות אחרות נטו |
| 1-3/14 | | | | |
| 19,804 | 3,952 | - | 23,756 | מכירות |
| 2,294 | (97) | - | 2,197 | רווח גולמי |
| 236 | (475) | - | (239) | רווח (הפסד) תפעולי |
| 2,025 | 134 | - | 2,159 | EBITDA ללא הכנסות אחרות נטו |
| 1-12/14 | | | | |
| 72,934 | 15,466 | (641) | 87,759 | מכירות |
| 5,778 | 129 | - | 5,907 | רווח (הפסד) גולמי |
| (338) | (1,174) | - | (1,512) | הפסד תפעולי |
| 6,335 | 1,137 | - | 7,472 | EBITDA ללא הכנסות אחרות נטו |

¹ תחום האלומיניום כולל את פעילות החברה ופעילות קבוצת ADB; תחום המגנזיום כולל את פעילות אורטל מגנזיום.

3. ניתוח תוצאות הפעילות של הקבוצה (באלפי דולר)

| הסברי הדירקטוריון | 1-12/2014 | | | | 1-3/2014 | | | | 1-3/2015 | | | | |
|--|-----------|--------|---------|-----------|----------|--------|---------|-----------|----------|--------|---------|-----------|--|
| | סה"כ | התאמות | מגנזיום | אלומיניום | סה"כ | התאמות | מגנזיום | אלומיניום | סה"כ | התאמות | מגנזיום | אלומיניום | |
| הירידה בתחום האלומיניום נובעת מקיטון בהיקפי מכירות ADB ובשחיקת שע"ח אירו/דולר, בו מתבצעות כל מכירות קבוצת ADB וכ-50% ממכירות הקבוצה בישראל. | 87,759 | (641) | 15,466 | 72,934 | 23,756 | - | 3,592 | 19,804 | 19,310 | (42) | 3,572 | 15,780 | הכנסות הקבוצה ממכירות |
| הירידה ברווח הגולמי בתחום האלומיניום נובעת מקיטון במכירות ADB ובשחיקת שע"ח אירו/דולר בכל הנוגע לאיחוד תוצאות קבוצת ADB. | 5,907 | - | 129 | 5,778 | 2,197 | - | (97) | 2,294 | 952 | - | 17 | 935 | רווח (הפסד) גולמי |
| השיפור ברווח הגולמי בתחום המגנזיום נובע בעיקר משיפור באחוזי הפסילה והמשך התייעלות לעומת הרבעון המקביל אשתקד. | 6.7% | - | 1% | 8% | 9% | - | (2%) | 12% | 5% | - | 0% | 6% | שיעור רווח גולמי מהמחזור |
| הוצאות המחקר והפיתוח של הקבוצה הינן בעיקר בתחום האלומיניום בגין פיתוח מוצרים חדשים ושיפור תהליכי יצור. כמו כן הקבוצה משלמת תמלוגים למדען הראשי בגין תכניות עבר, הנוקפים גם הם להוצאות מחקר ופיתוח. | | 196 | | | | 71 | | | | 29 | | | הוצאות מחקר ופיתוח |
| | | 0.2% | | | | 0% | | | | 0% | | | אחוז מחקר ופיתוח מהמחזור |
| הירידה בהוצאות המכירה והשיווק נובעת בעיקר מירידה במכירות ADB ובשחיקת שע"ח אירו/דולר, בו מבוצעות מרבית ההוצאות של קבוצת ADB. | | 3,011 | | | | 874 | | | | 586 | | | הוצאות מכירה ושיווק |
| | | 3.4% | | | | 4% | | | | 4% | | | אחוז הוצאות מכירה ושיווק |
| הירידה העיקרית נובעת מצעדי התייעלות בהן נקטה החברה בנייהול הקבוצה בגרמניה ופולין. | | 4,785 | | | | 1,518 | | | | 1,016 | | | הוצאות הנהלה וכלליות |
| | | 5.5% | | | | 6% | | | | 5% | | | אחוז הנהלה וכלליות מהמחזור |
| ההכנסות האחרות בשנת 2014 נובעות מתקבול נטו (בניכוי שכ"ט ע"י"ד) בגין הסכם פשרה מול חברת מגדל בסך של כ-651 אלפי דולר. | | (573) | | | | (27) | | | | - | | | הכנסות אחרות, נטו |
| | | (0.7%) | | | | - | | | | - | | | אחוז הכנסות אחרות, נטו מהמחזור |
| בתחום האלומיניום - ההפסד בשנת 2014 נובע בעיקר מירידה במכירות. | (1,512) | - | (1,174) | (338) | (239) | - | (475) | 236 | (679) | - | (196) | (483) | רווח (הפסד) מפעולות רגילות |
| בתחום המגנזיום - הירידה בסכום ובשיעור ההפסד התפעולי נובעת מצעדי התייעלות בהם נקטה החברה ואשר תרמו לירידה בעלויות החרושת והעבודה. | (1.7%) | - | (8%) | 0% | 1% | - | (12%) | 1% | (4%) | - | (5%) | (3%) | שיעור רווח (הפסד) מפעולות רגילות מהמחזור |

| הסברי הדירקטוריון | 1-12/2014 | | | | 1-3/2014 | | | | 1-3/2015 | | | | |
|--|-----------|---------|---------|-----------|----------|--------|---------|-----------|----------|---------|---------|-----------|--------------------------------------|
| | סה"כ | התאמות | מגנזיום | אלומיניום | סה"כ | התאמות | מגנזיום | אלומיניום | סה"כ | התאמות | מגנזיום | אלומיניום | |
| הירידה ב-EBITDA נובעת בעיקר מירידה במכירות ADB ובשחיקת שע"ח אירו/דולר. | 7,472 | - | 1,137 | 6,335 | 2,159 | - | 134 | 2,025 | 1,101 | - | 169 | 932 | EBITDA ללא הכנסות אחרות, נטו |
| | 8.5% | - | 7% | 9% | 9% | | 3% | 10% | 6% | | 5% | 6% | שיעור רווח (הפסד) EBITDA מהמחזור |
| הגידול בהוצאות המימון ברבעון הראשון של שנת 2015 לעומת הרבעון הראשון אשתקד נובע בעיקר משינוי בשער החליפין אירו/דולר. יצויין כי עיקר הוצאות המימון נובעות משיערוך (לא תזרימי) בסך של כ-704 אלפי דולר בגין נכסים נטו הצמודים למטבע האירו בחברה שמטבע הפעילות שלה הינו דולר. | | (1,978) | | | | (480) | | | | (1,255) | | | הוצאות מימון, נטו |
| | | (3,490) | | | | (719) | | | | (1,904) | | | רווח (הפסד) לאחר הוצאות מימון |
| הקיטון בהוצאות המס נובע בעיקר משינויים במיסים נדחים שמקורם ב-ADB. | | (11) | | | | (193) | | | | 102 | | | הכנסות (הוצאות) מיסים |
| ההפסד הנקי ברבעון הראשון של שנת 2015 נובע מהאמור לעיל. | | (3,501) | | | | (912) | | | | (1,802) | | | הפסד נקי לתקופה |
| | | (4%) | | | | (4%) | | | | (9%) | | | שיעור רווח (הפסד) נקי לתקופה מהמחזור |

4. המצב הכספי (באלפי דולר)

| הסברי הדירקטוריון | 31/12/2014 | | 31/03/2014 | | 31/03/2015 | | |
|--|-------------|---------------|-------------|---------------|-------------|---------------|----------------------------------|
| | מסך נכסים % | באלפי דולר | מסך נכסים % | באלפי דולר | מסך נכסים % | באלפי דולר | |
| השינויים המהותיים בסעיפי הנכסים השוטפים ליום 31 במרץ, 2015 לעומת 31 בדצמבר, 2014 הינם: א. ירידה בסעיף המזומנים – בסוף הרבעון הראשון של שנת 2015 עמדה יתרת המזומנים בקבוצה על סך של כ- 1,332 אלפי דולר, לעומת סך של 2,694 אלפי דולר בסוף 2014. לפירוט בדבר השימוש ביתרות המזומנים ראה סעיף 5 להלן. ב. עלייה ביתרת הלקוחות בסך של כ- 870 אלפי דולר. ג. ירידה ביתרת החייבים בסך של כ- 133 אלפי דולר. ד. ירידה ביתרת המלאי בסך של כ- 1,270 אלפי דולר הנובעת מהתאמת המלאי לקצב המכירות. | 44% | 29,869 | 41% | 31,822 | 45% | 28,212 | נכסים שוטפים |
| הירידה בסך הנכסים הלא שוטפים ברבעון הראשון של שנת 2015 לעומת סוף 2014 נובעת בעיקר מירידה ביתרת הרכוש הקבוע בסך של כ-3,763 אלפי דולר הנובעת בעיקר משערוך נכסי החברה הצמודים לאירו בחברות הבנות וכן מפחת בגין הרכוש והאחר אשר קוזז בחלקו מתוספות רכוש קבוע. התוספות ברכוש הקבוע הינן השקעות שוטפות שנועדו לשמור את כושר היצור הקיים, להגדיל את תפוקת מכוונת הייצור ולצמצם את שיעורי הפחת, כמפורט בסעיף 5 להלן. | 56% | 38,703 | 59% | 45,869 | 55% | 34,920 | נכסים לא שוטפים |
| | 100% | 68,572 | 100% | 77,691 | 100% | 63,132 | סה"כ נכסים |
| השינויים המהותיים בסעיפי התחייבויות השוטפות ליום 31 במרץ, 2015 לעומת 31 בדצמבר, 2014 הינם: א. עלייה ביתרת האשראי לזמן קצר בסך של 924 אלפי דולר. ב. ירידה בהתחייבות כלפי ספקים וזכאים שונים בסך 1,540 אלפי דולר. | 38% | 26,301 | 36% | 28,084 | 41% | 25,665 | התחייבויות שוטפות |
| השינויים בהתחייבויות הלא שוטפות ליום 31 במרץ, 2015 לעומת 31 בדצמבר, 2014 הינם: א. ירידה ביתרת האשראי לזמן ארוך בסך של 1,548 אלפי דולר עקב פירעון הלוואות לזמן ארוך במהלך הרבעון הראשון של שנת 2015. ב. ירידה ברמת התחייבויות הצמודות באירו של החברה בהיקף של כ- 6,117 אלפי דולר, עקב שחיקה בשער האירו. | 17% | 11,757 | 19.5% | 15,114 | 16% | 9,985 | התחייבויות לא שוטפות |
| עיקר השינוי לעומת יום ה-31 בדצמבר, 2014 נובע מההפסד הנקי של הרבעון הראשון של שנת 2015 בסך של כ-1,802 אלפי דולר ושינויים בהפרשי תרגום בסך של כ- 1,236 אלפי דולר הנובעים משערוך נכסים והתחייבויות שאינם צמודים למטבע הפעילות של החברה דולר (ועיקרם אירו) ואשר לשערוכם אין השפעה תזרימית על החברה. | 45% | 30,514 | 44% | 34,4963 | 44% | 27,482 | הון עצמי |
| | 100% | 68,572 | 100% | 77,691 | 100% | 63,132 | סה"כ התחייבויות והון עצמי |

5. נזילות (באלפי דולר)

| הסברי הדירקטוריון | 1-12/2014 | 1-3/2014 | 1-3/2015 | |
|--|-----------|----------|----------|---------------------------------------|
| | 2,694 | 5,300 | 1,332 | יתרת מזומן ליום: |
| התזרים ששימש לפעילות שוטפת של הקבוצה ברבעון הראשון בשנת 2015 מקורו בהפסד הנקי בתקופה זו יחד עם המשך מימון התבניות של הפרויקטים החדשים אשר מועד מימוש ומכירת התבניות צפוי במהלך 2015. | 1,597 | (2,105) | (871) | תזרים מזומנים מפעילות (לפעילות) שוטפת |
| עיקר התזרים ששימש לפעילות השקעה ברבעון הראשון של שנת 2015 נועד לשמר את כושר הייצור הקיים בקבוצה במטרה להגדיל את תפוקת מכונות היציקה, העיבוד השבבי וההרכבה ולצמצם את שיעורי פחת המוצרים בתהליכי היצור. התזרים שימש להשקעות בכל תחומי פעילות הקבוצה. | (4,470) | (1,172) | (695) | תזרים מזומנים לפעילות השקעה |
| עיקר התזרים שנבע מפעילות מימון ברבעון הראשון של שנת 2015 נבע מניצול אשראי לזמן קצר בהיקף של כ- 1,179 אלפי דולר וכן מקבלת הלוואות לזמן ארוך בסך 482 אשר שימשו לפירעון הלוואות לזמן ארוך בסך של כ- 966 אלפי דולר. | (2,182) | 337 | 695 | תזרים מזומנים מפעילות (לפעילות) מימון |

6. מקורות המימון של הקבוצה

הקבוצה מימנה את פעילותה במאוחד בשנת 2015 בעיקר באמצעות אשראי מתאגידים בנקאיים ונותני אשראי אחרים, מאשראי ספקים ומכספים שגויסו בשוק ההון בשנים 2012 ו-2013 במסגרת הנפקות לציבור כמפורט להלן:

6.1 הלוואות לזמן ארוך (בתוספת חלויות שוטפות) - ממוצע האשראי לזמן ארוך בתקופת הדו"ח עמד על כ-12,272 אלפי דולר. שיעור עלות האשראי הממוצעת ליום 31 במרץ, 2015 הינו כ-3.39%.

נכון ליום 31 במרץ, 2015 לחברה אין מסגרות אשראי לזמן ארוך לא מנוצלות מבנקים. לפרטים נוספים ראו סעיף 4.8 בפרק תיאור עסקי התאגיד לשנת 2014, אשר המידע האמור בו מובא בדו"ח זה על דרך ההפניה.

6.2 אשראי זמן קצר - ממוצע אשראי לזמן קצר בתקופת הדו"ח עמד על סך של כ-7,089 אלפי דולר. שיעור עלות האשראי הממוצעת ליום 31 במרץ, 2015 הינו כ-3.61%.

נכון ליום 31 במרץ, 2015 לחברה מזומן ומסגרות אשראי לזמן קצר לא מנוצלות מבנקים ואחרים בסך של כ-13,139 אלפי דולר. לפרטים נוספים ראו סעיף 4.8 בפרק תיאור עסקי התאגיד לשנת 2014, אשר המידע האמור בו מובא בדו"ח זה על דרך ההפניה.

6.3 לקוחות - מוצרי הקבוצה נמכרים בתנאי אשראי אשר נעים בין תשלום מיידי לשוטף+90 יום. ימי אשראי לקוחות ממוצעים הינם 38 ימים. יתרת אשראי ממוצעת של לקוחות ל-12 חודשים אחרונים הינה 8,018 אלפי דולר.

6.4. ספקים - האשראי הניתן לקבוצה על ידי ספקיה נע בין תשלום מזומן לשוטף+122 יום ממועד החשבונית. ימי אשראי ספקים ממוצעים הינם 69 ימים. יתרת אשראי ממוצעת ל-12 חודשים אחרונים הינה 8,873 אלפי דולר.

7. אמות מידה פיננסיות

7.1. בהתאם למסמכי ההתניות עליהם חתמו חברות הקבוצה כלפי תאגידים בנקאיים, החברה מחוייבת לעמוד באמות מידה פיננסיות, כפי שידווחו בדוחות הכספיים הרבעוניים והשנתיים (המאוחדים) של החברה, המבוקרים או מסוקרים על ידי רואה חשבון חיצוני מוסמך, בכל עת ומעת לעת, כמפורט:

- סכום ההון העצמי המוחשי² של החברה לא יפחת בכל עת שהיא משיעור של 28% מסך המאזן של החברה.

- יחס כיסוי החוב³ של החברה לא יעלה בכל עת בשנים מ: 2012 - 5.5, 2013 - 5, 2014 - 4.5, 2015 ואילך - 4.

נכון ליום 31 במרץ, 2015 שיעור ההון העצמי המוחשי מסך המאזן עמד על 43.8% יחס כיסוי החוב עמד על 2.55.

7.2. במסגרת הסכם עליו חתומה ADB בקשר לקבלת מסגרת הלוואות בסך כולל של 6.04 מיליון אירו, התחייבה ADB לעמוד ביחס הון עצמי למאזן שלא יפחת מ-35%. נכון ליום 31 במרץ, 2015, יחס הון עצמי למאזן של ADB הינו 46.7%.

לפרטים נוספים בדבר אמות המידה הפיננסיות שהחברה התחייבה לעמוד בהם כלפי תאגידים בנקאיים ראו סעיף 4.8.4 לפרק תיאור עסקי התאגיד - חלק א' לדוח התקופתי של החברה לשנת 2014 וביאור 6.11.ב לדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2014 - חלק ג' לדוח התקופתי לשנת 2014, אשר המידע האמור בהם מובא בדו"ח זה על דרך ההפניה.

² הון עצמי מוחשי" - משמעו הון עצמי כמוצג בדוחות הכספיים, לרבות, הון מניות נפרע, עודפים בלתי מחולקים, קרנות, בתוספת יתרת סכומי קרן הלוואות בעלים אשר לגביה נחתמו כלפי הבנק, על ידי תדיר-גן ובעלי מניותיה, כתבי נחיתות ובניכוי הוצאות נדחות, נכסים בלתי מוחשיים ובניכוי חייבים לתדיר-גן שהינם בעלי עניין ו/או חברות בנות ו/או חברות קשורות של תדיר-גן (כהגדרת המונחים הנ"ל בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968), וכן בניכוי ערבויות שניתנו על ידי תדיר-גן להבטחת חובותיהם של בעלי עניין.

³ "יחס כיסוי החוב" - משמעו המנה המתקבלת מחלוקת הסכום המצטבר של יתרת התחייבויות המאזניות והתחייבויות בגין ערבויות פיננסיות ובניכוי יתרת מזומן ופיקדונות, כלפי בנקים, מוסדות פיננסיים, בעלי אגרות חוב ומלווים אחרים, ברווח התפעולי לשרות החוב.

"רווח תפעולי לשירות החוב" - משמעו הסכום המצטבר של הרווח התפעולי מפעילות שוטפת על פי הדוחות הכספיים הרבעוניים לארבעת הרבעונים העוקבים שחלפו, לפני הוצאות מימון (ריבית, הפרשי הצמדה, הפרשי שער ומטבע ועמלות) ומיסים ובתוספת הוצאות פחת והפחתות שנרשמו באותה תקופה והכל למעט רווח/הפסדי שערך של נדל"ן להשקעה, רווח/הפסדים הנובעים משינויים בהנחות אקטואריות ששימשו לצורך אמידת ההטבות לעובדים, רווח/הפסדי הון והוצאות/הכנסות בגין שערך אופציות שתוספת המימוש בגינן צמודה או מרכיב ההמרה של אג"ח להמרה שמחיר המימוש שלהן צמוד.

8. דו"ח מצבת התחייבויות לפי מועדי פירעון

לפרטים בדבר מצבת התחייבויות הקבוצה לפי מועדי פירעון ראו הדיווח המיידית שמפרסמת החברה במועד פרסום דו"ח דירקטוריון זה, אשר המידע האמור בו מובא בדו"ח זה על דרך ההפניה.

9. פירוט הלוואות ו/או מסגרות אשראי מהותיות של הקבוצה

במהלך תקופת הדוח לא חלו שינויים מהותיים בגובה מסגרות האשראי ו/או ההלוואות של הקבוצה כמפורט בסעיף 4.8 בפרק תיאור עסקי התאגיד - חלק א' לדוח התקופתי של החברה לשנת 2014, למעט פירעון שוטף, בהתאם ללוח הסילוקין, של הלוואות זמן ארוך למוסדות בנקאים וניצול מסגרות האשראי של הקבוצה.

לפירוט בדבר הלוואות מהותיות ומסגרות האשראי של הקבוצה, ראו סעיף 4.8 לפרק תיאור עסקי התאגיד - חלק א' לדוח התקופתי של החברה לשנת 2014, אשר המידע האמור בו בא בדו"ח זה על דרך ההפניה.

10. אירועים מיוחדים בתקופת הדו"ח

ביום 21 במרץ, 2015 הודיעה החברה על קבלת כתב מינוי מהלקוח ("General Motors GM") באמצעות חברת הבת ADAM OPEL AG, המודיע על בחירתה של החברה להיות ספק בלעדי לייצור אגני שמן מאלומיניום למנועי ה-1.2 ליטר המפותחים ע"י GM. תחילת הייצור של הפרויקט יהא בשנת 2018 ומשך הפרויקט מתוכנן ל-7 שנים. אגני השמן ייוצרו במפעל החברה בעפולה. ההיקף הכספי הכולל של הפרויקט הוא כ- 26.5 מיליון דולר. בנוסף, תקבל החברה תשלום חד פעמי בסך של כ- 2 מיליון דולר מ GM לכיסוי ההשקעות בפרויקט. חוזה ייצור מפורט צפוי להתקבל תוך 30 יום. לפרטים אודות הסכמי המסגרת של החברה ומשמעותן המשפטית ראו סעיף 3.1 לדו"ח התקופתי לשנת 2014 (תיאור עסקי התאגיד).

11. חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם

ביום 6 במרץ, 2014 החליט דירקטוריון החברה כי החל ממועד כניסתו לתוקף של התיקון לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים) (תיקון), התשע"ד-2013, החברה תדווח לפי תקנה 5' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים) ותאמץ את ההקלות המנויות בתקנות 5(ב)(1) עד 5(ב)(4). בהתאם, דו"ח הדירקטוריון ליום 31 במרץ, 2015 אינו כולל פרטים בדבר חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם.

פרק ב' - היבטי ממשל תאגידי

1. תרומות

לקבוצה מדיניות תרומות בשיעור של 1% מהרווח הנקי של הקבוצה. לנוכח כי החברה סיימה את הרבעון הראשון של 2015 בהפסד נקי, במהלך תקופת הדוח לא בוצעו תרומות ע"י החברה.

2. **הדירקטוריון והנהלת החברה**
ראו תקנה 26 בפרק פרטים נוספים על התאגיד - פרק ד' לדוח התקופתי של החברה לשנת 2014, אשר פורסם ביום 31 במרץ, 2015 (מספר אסמכתא 0696886-01-2015) ואשר המידע האמור בו בא בדוח זה על דרך ההפניה. ממועד פרסום הדוח התקופתי של החברה לשנת 2014 ועד למועד דוח זה לא חלו שינויים בדירקטוריון החברה ו/או הנהלתה.
3. **דיווח על דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית**
נכון למועד הדוח לא חל שינוי בנוגע למספר המזערי הנדרש של דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית ו/או למספר ו/או זהות הדירקטורים בעלי המומחיות החשבונאית והפיננסית בדירקטוריון החברה ביחס לנתונים שהתפרסמו בדוח הדירקטוריון לשנת 2014 - חלק ב' לדו"ח התקופתי של החברה לשנת 2014, אשר המידע האמור בו בא בדוח זה על דרך ההפניה.
- לפירוט בדבר כישוריהם, השכלתם, ניסיונם והידע שלהם אשר בהסתמך עליהם החברה רואה אותם כבעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית ראו תקנה 26 לפרק פרטים נוספים על התאגיד - חלק ד' לדוח התקופתי של החברה לשנת 2014, אשר המידע האמור בה בא בדו"ח זה על דרך ההפניה.
4. **דירקטורים בלתי תלויים**
בתקופת הדוח לא חלו שינוי מהותיים ביחס לדירקטורים הבלתי תלויים לעומת הנתונים שפורסמו בפרק שאלון ממשל תאגידי לשנת 2014.
לפרטים ראו שאלון ממשל תאגידי - חלק ה' לדוח התקופתי של החברה לשנת 2014, אשר המידע האמור בו בא בדו"ח זה על דרך ההפניה.
5. **המבקר הפנימי**
בתקופת הדו"ח לא חלו שינויים מהותיים לעומת האמור בדוח הדירקטוריון לשנת 2014. לפרטים בדבר המבקר הפנימי של החברה ראה דוח דירקטוריון החברה - חלק ב' לדו"ח התקופתי של החברה לשנת 2014 אשר המידע האמור בו בעניין זה מובא בדו"ח זה על דרך ההפניה.
6. **רואה חשבון מבקר**
רואה החשבון של הקבוצה הינו משרד רואי חשבון ברייטמן אלמגור זוהר ושות' (Deloitte). לפרטים נוספים ראה דוח דירקטוריון החברה - חלק ב' לדוח התקופתי של החברה לשנת 2014, אשר המידע האמור בו בעניין זה מובא בדו"ח זה על דרך ההפניה.
7. **תגמולים לבעלי עניין ולנושאי משרה בכירה**
8. לפרטים בדבר התגמולים ששולמו לכל אחד מחמשת בעלי התגמולים הגבוהים ביותר מבין נושאי המשרה הבכירה בקבוצה ולבעלי העניין בחברה ראה דוח דירקטוריון - חלק ב' לדוח התקופתי של החברה לשנת 2014 ופרטים נוספים על התאגיד של החברה - חלק ד' לדוח

התקופתי של החברה לשנת 2014 אשר המידע האמור בהם בעניין זה מובא בדו"ח זה על דרך ההפניה. **הליך אישור הדוחות הכספיים**

דירקטוריון החברה הינו האורגן המופקד על בקרת העל בחברה. דירקטוריון החברה הוא הגוף הדין בדוחות הכספיים ומאשר אותם, לאחר שחברי הדירקטוריון מקבלים לידיהם את טיוטת הדוחות הכספיים מספר ימים לפני הישיבה ולאחר קבלת המלצות הועדה לבחינת אישור דוחות כספיים שמינה דירקטוריון החברה (להלן: "הועדה") בהתאם להוראות תקנות החברות (הוראות ותנאים לעניין הליך אישור הדוחות הכספיים), התש"ע-2010 כמפורט להלן.

הועדה וחבריה :

דירקטוריון החברה מינה את הועדה, המקיימת דיונים פרטניים בנושא הדוחות הכספיים, לרבות בנושא ההערכות והאומדנים שנעשו בקשר עם הדוחות הכספיים, הבקורות הפנימיות הקשורות בדיווח הכספי, שלמות ונאותות הגילוי בדוחות הכספיים, המדיניות החשבונאית שאומצה והטיפול החשבונאי שיושם בעניינים המהותיים של התאגיד והערכות שווי, לרבות ההנחות והאומדנים שבבסיסן, שעליהן נסמכים נתונים בדוחות הכספיים (ככל שקיימות), ומגבשת את המלצתה קודם להבאתם לאישור הדירקטוריון.

נכון למועד דו"ח זה הועדה לבחינת הדוחות הכספיים מורכבת משלושה דירקטורים :

(א) יו"ר הועדה, מר אבנר לושי - דירקטור חיצוני. על סמך הצהרתו, השכלתו וניסיונו המקצועי, אבנר הינו בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית. מר לושי הינו בעל תואר מוסמך במשפטים ובוגר כלכלה, המכהן כדירקטור חיצוני במספר חברות ציבוריות ושותף בקרן הון סיכון.

(ב) גב' מתיה גרינהולץ - דירקטורית חיצונית. על סמך הצהרתה, השכלתה וניסיונה המקצועי מתיה הינה בעלת יכולת לקרוא ולהבין דוחות כספיים. הגב' גרינהולץ הינה בעלת תואר ראשון במדעי החברה ומתמטיקה ותואר שני במדעי ההתנהגות והניהול, עוסקת בתיווך ושיווק נדל"ן ומכהנת כדירקטורית במספר חברות.

(ג) מר יעקב אלינב - דירקטור בלתי תלוי. על סמך הצהרתו, השכלתו וניסיונו, יעקב הינו בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית. מר אלינב הינו בעל תואר בוגר בכלכלה ומכהן כיו"ר דירקטוריון וכדירקטור במספר חברות.

לעניין ניסיונם, ידיעותיהם והשכלתם של חברי הועדה, אשר בהסתמך עליהם החברה רואה אותם כבעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית או בעלי יכולת לקרוא ולהבין דוחות כספיים (לפי העניין) ראו תקנה 26 בפרק ד' - פרטים נוספים על התאגיד - לדוח התקופתי של החברה לשנת 2014, אשר המידע האמור בו בא בדוח זה על דרך ההפניה.

טרם מינויו וכן אחת לשנה נוהג כל אחד מהדירקטורים הנ"ל למסור הצהרה בדבר כשירותו לכהן כחבר בוועדה על פי תקנות החברות (הוראות ותנאים לעניין הליך אישור הדוחות הכספיים), התש"ע-2010.

תפקיד הועדה הינו לערוך דיונים פרטניים בטיטות הדוחות הכספיים של החברה ולהביא את המלצותיה ביחס לדוחות הכספיים של החברה קודם לאישורם על ידי דירקטוריון החברה.

הליך אישור הדוחות הכספיים:

על הליך עריכת הדוחות הכספיים מופקדת ההנהלה הפעילה הבכירה של החברה בראשות סמנכ"ל הכספים ובפיקוח מנכ"ל החברה.

במסגרת הליך אישור הדוחות הכספיים של החברה מועברים ניתוחים מפורטים וטיטות הדוחות הכספיים של החברה, לרבות דו"ח הדירקטוריון, לעיונם של חברי הועדה וחברי דירקטוריון החברה, לפי העניין.

מספר ימים לפני הישיבה נשלחה לבחינת חברי הועדה טיטות הדוחות הכספיים של הקבוצה לתקופה שנסתיימה ביום 31 במרץ, 2015 וכן החומר הנלווה שהוצג לחברי הועדה במהלך ישיבתה, לרבות מצגות של החברה עם פירוטים והסברים נלווים.

הדוחות הכספיים של החברה נדונו בישיבת הועדה שהתקיימה ביום 12 במאי, 2015. בישיבת הועדה השתתפו כל חברי הועדה, כמו כן השתתפו בישיבה מנכ"ל החברה, סמנכ"ל הכספים של החברה ורואי החשבון המבקרים של החברה.

פירוט הליכים שננקטו על ידי הועדה לצורך גיבוש המלצתה לדירקטוריון:

בהמשך למידע ולנתונים שנשלחו לחברי הדירקטוריון מבעוד מועד, סקר סמנכ"ל הכספים, באופן מפורט, את עיקרי הדוחות הכספיים וכן את הסוגיות המהותיות שעלו במהלך עבודת הביקורת ואופן הטיפול בהן, לרבות מצב עסקי החברה, עסקאות ואירועים שאינם במהלך העסקים הרגיל, ההערכות המהותיות והאומדנים הקריטיים שנעשו בקשר עם הדוחות הכספיים, ההשפעה האפשרית על הדוחות הכספיים של סיכונים וחשיפות משמעותיים, שינויים שחלו במדיניות החשבונאית של החברה (אם ישנם). בנוסף הועדה בוחנת גם את הבקורות הפנימיות הקשורות בדיווח הכספי, שלמות ונאותות הגילוי בדוחות הכספיים וסבירות הנתונים, והמדיניות החשבונאית שישמה בדוחות הכספיים תוך עיקרון הגילוי הנאות בדוחות הכספיים ובמידע הנלווה. רואי החשבון המבקרים של החברה מוסיפים דגשים. במסגרת הדיון מעלים חברי הועדה שאלות ובקשות להבהרות סוגיות שונות בקשר עם הדוחות הכספיים, ונענים על ידי הנהלת החברה ורואי החשבון המבקרים.

כמו כן, בפני הנוכחים נסקר המידע הנלווה לנתונים הנכללים בדוחות הכספיים, לרבות מידע הנוגע למצב הכספי והתפעולי של החברה.

חברי הועדה ערכו דיון בדבר האומדנים והערכות של החברה, אשר עמדו בבסיס הדוחות, תוך בחינת שיקול דעת ההנהלה שהופעל בסוגיות השונות. לאחר היוועצות עם רואי החשבון של החברה, חברי הועדה הגיעו למסקנה כי החברה יישמה מדיניות חשבונאית נאותה והשתמשה באומדנים והערכות נאותים. בהתאם, חברי הועדה המליצו לדירקטוריון החברה לאשר את הדוחות הכספיים.

הועדה גיבשה את המלצתה בדבר אישור הדוחות הכספיים לתקופה שנסתיימה ביום 31 במרץ, 2015 וזו הועברה לחברי הדירקטוריון ביום 26 במרץ, 2015. כמו כן, ביום 26 במרץ,

2015 הועברו לחברי הדירקטוריון הדוחות הכספיים וחומר נלווה בנוגע לדוחות לקראת ישיבתה ביום 31 במאי, 2015.

אישור הדוחות בדירקטוריון החברה:

הדוחות הכספיים של החברה נדונו ואושרו בישיבת דירקטוריון החברה ביום 31 במאי, 2015. במסגרת ישיבת הדירקטוריון הובאו בפני חברי הדירקטוריון המלצות הועדה לבחינת הדוחות הכספיים וכן בוצעה סקירה וניתוח על ידי המנכ"ל וסמנכ"ל הכספים של החברה באופן מפורט של עיקרי הדוחות, לרבות תוצאות פעילותה, תזרים המזומנים והמצב הכספי של החברה, וכן, בין היתר, את הסוגיות המהותיות בדיווח הכספי, לרבות ההערכות המהותיות והאומדנים שישמו בדוחות הכספיים, שלמות ונאותות הדוחות הכספיים, סבירות הנתונים, המדיניות החשבונאית שישמה בדוחות הכספיים תוך עיקרון הגילוי הנאות בדוחות הכספיים, ובמידע הנלווה.

חמישה חברי דירקטוריון הינם בעלי מומחיות פיננסית וחשבונאית, לרבות דירקטור חיצוני, והידע שלהם בנושאים פיננסיים ניכר בהליך אישור הדוחות הכספיים של החברה.

בישיבות הדירקטוריון בה נידונים ומאושרים הדוחות הכספיים, מוזמנים ונוכחים נציגים של רואי החשבון, והם נוהגים להוסיף את הערותיהם והארותיהם באשר לדוחות הכספיים, ולעמוד לרשות חברי הדירקטוריון בכל שאלה והבהרה באשר לדוחות הכספיים טרם אישורם.

בישיבת דירקטוריון החברה במסגרתה אושרו הדוחות הכספיים נכחו כל חברי הדירקטוריון למעט מר אבנר לושי.

סקר עמיתים .9

ביום 28 ביולי, 2005 פורסמה הנחיית רשות ניירות ערך המחייבת גילוי בדבר מתן הסכמה לביצוע "סקר עמיתים" שמטרתו, כאמור בהנחיה, להניע תהליך בקרה על עבודת רואי החשבון המבקרים. החברה רואה בחיוב ביצוע סקר עמיתים ונכונה לשתף פעולה לקידום התהליך. החברה נתנה את הסכמתה להשתתפות בסקר עמיתים.

פרק ג' - גילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי של התאגיד

1. אומדנים חשבונאיים קריטיים

1.1. לצורך הכנת הדוחות הכספיים של החברה, נדרשת הנהלת החברה להניח הנחות ולבצע אומדנים המשפיעים על הנתונים המוצגים בדוחות הכספיים. חלק מהאומדנים אשר עשויה להיות להם השפעה מהותית על הצגת הנתונים בדוחות הכספיים, מחייבים הפעלת שיקול דעת בסביבה של אי וודאות.

1.2. לפירוט בדבר אומדנים ששימשו להכנת הדוחות הכספיים ראו באור 4 לדוחות הכספיים - חלק ג' לדו"ח התקופתי של החברה לשנת 2014, אשר המידע האמור בו בא בדו"ח זה על דרך ההפניה.

דירקטוריון החברה מודה לעובדי הקבוצה והנהלתה על עבודתם המסורה ועל מאמציהם בפיתוח החברה וקידומה.

אבי לבנה, מנכ"ל

שמואל וולודינגר, יו"ר הדירקטוריון

נחתם בתאריך: 31 במאי, 2015.

הצהרות מנהלים:

(א) הצהרת מנהל כללי לפי תקנות 5ד(ב)(4)(ב), 5ד(ב)(4)(ג) ו- 38ג(ד)(1):

אני, אבי לבנה, מצהיר כי:

(1) בחנתי את הדוח הרבעוני של תדירגן (מוצרים מדוייקים) 1993 בע"מ (להלן - "התאגיד") לרבעון הראשון של שנת 2015 (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 והדוחות הכספיים של דירקטוריון התאגיד, כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בדיווח הכספי ובגילויי ובבקרה עליהם;

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

31.5.2015

אבי לבנה, מנכ"ל

(ב) הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים לפי תקנות ד5(ב)(4)(ב),
ד5(ב)(4)(ג) ו-38ג(ד)(2):

אני, גולן קרון מצהיר כי:

- (1) בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים ואת המידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים של תדירגן (מוצרים מדוייקים) 1993 בע"מ (להלן - "התאגיד") לרבעון הראשון של שנת 2015 (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 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 והדוחות הכספיים של דירקטוריון התאגיד, כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בדיוח הכספי ובגילוי ובבקרה עליהם;

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

31.5.2015

גולן קרון, סמנכ"ל כספים

תדיר-גן (מוצרים מדוייקים) 1993 בע"מ

**דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים
ליום 31 במרץ 2015**

(בלתי מבוקרים)

תדיר-גן (מוצרים מדוייקים) 1993 בע"מ

דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים
ליום 31 במרץ 2015

(בלתי מבוקרים)

תוכן עניינים

עמוד

| | |
|------|---|
| 2 | דוח סקירה של רואי החשבון |
| | דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים (בלתי מבוקרים): |
| 3 | דוחות תמציתיים מאוחדים על המצב הכספי |
| 4 | דוחות תמציתיים מאוחדים על הרווח כולל |
| 5 | דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון |
| 6-7 | דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים |
| 8-10 | ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים |

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של תדיר-גן (מוצרים מדוייקים) 1993 בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של **תדיר-גן (מוצרים מדוייקים) 1993 בע"מ** החברה וחברות בנות (להלן - "הקבוצה"), הכולל את הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 31 במרץ 2015 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על הרווח הכולל, השינויים 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.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 1 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבידורים, 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 שנידוע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחויבים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

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

בנוסף לאמור בפסקה הקודמת, בהתבסס על סקירתנו, 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.

בריטמן אלמגור זהר ושות'

רואי חשבון

Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited

31 במאי, 2015

תל אביב - משרד ראשי

מרכז עזריאלי 1 תל אביב, ת.ד. 6701101 | 16593

תל אביב, 6116402 | טלפון: 03-6085555 | פקס: 03-6094022 | info@deloitte.co.il

| | | | | | | |
|---|--|--|---|---|---|--|
| Seker - Deloitte גיבורי ישראל 7 ת.ד. 8458 נתניה דרום, 4250407 | Deloitte Analytics הטיבים 7 ת.ד. 7796 פתח תקווה, 4959368 | טריגר פורסייט מקבוצת Deloitte מרכז עזריאלי 3 תל אביב, 6701101 | משרד אילת המרכז העירוני ת.ד. 583 אילת, 8810402 | משרד באר שבע אלומות 12 פארק התעשייה עומר ת.ד. 1369 עומר, 8496500 | משרד חיפה מעלה השחרור 5 ת.ד. 5648 חיפה, 3105502 | משרד ירושלים קרית המדע 3 מגדל הר חוצבים ירושלים, 9777603 ת.ח. 45396 ירושלים, 9145101 |
| טלפון: 09-8922444 פקס: 09-8922440 info-seker@deloitte.co.il | טלפון: 077-8322221 פקס: 03-9190372 info@deloitte.co.il | טלפון: 03-6070500 פקס: 03-6070501 info@deloitte.co.il | טלפון: 08-6375676 פקס: 08-6371628 info-eliat@deloitte.co.il | טלפון: 08-6909500 פקס: 08-6909600 info-beersheva@deloitte.co.il | טלפון: 04-8607333 פקס: 04-8672528 info-haifa@deloitte.co.il | טלפון: 02-5018888 פקס: 02-5374173 info-jer@deloitte.co.il |

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited, a UK private company limited by guarantee, and its network of member firms, each of which is a legally separate and independent entity. Please see www.deloitte.com/about for a detailed description of the legal structure of Deloitte Touche Tohmatsu Limited and its member firms.

תדיר-גן (מוצרים מדוייקים) 1993 בע"מ

דוחות תמציתיים מאוחדים על המצב הכספי

| ליום 31 בדצמבר | ליום 31 במרץ | | |
|----------------|--------------|-----------|--|
| 2014 | 2014 | 2015 | |
| אלפי דולר | אלפי דולר | אלפי דולר | |
| | (בלתי מבוקר) | | |
| | | | נכסים |
| | | | נכסים שוטפים |
| 2,694 | 5,300 | 1,332 | מזומנים ושווי מזומנים |
| - | - | 238 | נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד |
| 6,655 | 9,996 | 7,525 | לקוחות |
| 8,818 | 4,009 | 8,685 | חייבים ויתרות חובה |
| 11,702 | 12,517 | 10,432 | מלאי |
| 29,869 | 31,822 | 28,212 | |
| | | | נכסים לא שוטפים |
| 38,605 | 45,745 | 34,842 | רכוש קבוע, נטו |
| 88 | 114 | 69 | נכסים בלתי מוחשיים, נטו |
| 10 | 10 | 9 | הוצאות מראש |
| 38,703 | 45,869 | 34,920 | |
| 68,572 | 77,691 | 63,132 | סה"כ נכסים |
| | | | התחייבויות והון |
| | | | התחייבויות שוטפות |
| 9,404 | 10,554 | 10,328 | אשראי מתאגידים בנקאיים ומנותני אשראי אחרים |
| 8,549 | 9,570 | 7,284 | ספקים ונותני שירותים |
| 8,234 | 7,960 | 7,959 | זכאים ויתרות זכות |
| 114 | - | 94 | התחייבות פיננסית בשווי הוגן |
| 26,301 | 28,084 | 25,665 | |
| | | | התחייבויות לא שוטפות |
| 10,269 | 12,107 | 8,721 | הלוואות מתאגידים בנקאיים |
| 148 | 244 | 120 | התחייבות בגין הטבות לעובדים |
| 222 | 1,290 | 254 | התחייבויות אחרות |
| 1,118 | 1,473 | 890 | התחייבות בגין מסים נדחים |
| 11,757 | 15,114 | 9,985 | |
| 7,310 | 7,310 | 7,310 | הון |
| 24,607 | 27,080 | 22,811 | הון מניות |
| (1,403) | 103 | (2,639) | קרנות הון, פרמיה ויתרת הפסד |
| 30,514 | 34,493 | 27,482 | קרן הון מהפרשי תרגום |
| 68,572 | 77,691 | 63,132 | סה"כ התחייבויות והון עצמי |

גולן קרן - סמנכ"ל כספים

אבי לבנה - מנכ"ל

שמואל וולודינגר - יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 31 במאי, 2015

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים המאוחדים התמציתיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תדיר-גן (מוצרים מדוייקים) 1993 בע"מ

דוחות תמציתיים מאוחדים על הרווח הכולל

| ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ | | |
|---------------------------------------|--|-----------|--|
| | 2014 | 2015 | |
| אלפי דולר | אלפי דולר | אלפי דולר | |
| | (בלתי מבוקר) | | |
| 87,759 | 23,756 | 19,310 | הכנסות ממכירות |
| 81,852 | 21,559 | 18,358 | עלות המכירות |
| 5,907 | 2,197 | 952 | רווח גולמי |
| 196 | 71 | 29 | הוצאות מחקר ופיתוח, נטו |
| 3,011 | 874 | 586 | הוצאות מכירה ושיווק |
| 4,785 | 1,518 | 1,016 | הוצאות הנהלה וכלליות |
| (573) | (27) | - | הכנסות אחרות, נטו |
| 7,419 | 2,436 | 1,631 | |
| (1,512) | (239) | (679) | הפסד מפעולות רגילות |
| 434 | (169) | (120) | הכנסות (הוצאות) משערוך כתבי אופציה לבנקים |
| - | 75 | 261 | הכנסות מימון |
| (2,412) | (386) | (1,366) | הוצאות מימון |
| (1,978) | (480) | (1,225) | הוצאות מימון, נטו |
| (3,490) | (719) | (1,904) | הפסד לפני מסים על ההכנסה |
| (11) | (193) | 102 | מסים על ההכנסה |
| (3,501) | (912) | (1,802) | הפסד לתקופה |
| | | | רווח (הפסד) כולל אחר: |
| (1,478) | 28 | (1,236) | סכומים אשר יסווגו בעתיד לרווח או הפסד: הפרשי תרגום בגין פעילות חוץ |
| 89 | - | - | סכומים אשר לא יסווגו בעתיד לרווח או הפסד: רווח אקטוארי |
| (1,389) | 28 | (1,236) | סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה |
| (4,890) | (884) | (3,038) | סה"כ הפסד כולל לתקופה |
| | | | הפסד למניה רגילה אחת בת 1 ש"ח ע.נ. המיוחס לבעלי מניות החברה האם |
| (0.013) | (0.003) | (0.007) | הפסד בסיסי ומדולל למניה |
| 261,321 | 261,321 | 261,381 | כמות המניות ששימשה לצורך חישוב רווח בסיסי ומדולל (באלפים) |

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים המאוחדים התמציתיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תדיר-גן (מוצרים מדוייקים) 1993 בע"מ

דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2015

| סך הכל | יתרת הפסד | קרן הון מעסקאות עם בעל שליטה | קרנות הון אלפי דולר | מניות באוצר | פרמיה | הון מניות |
|---------------|-----------------|------------------------------|---------------------|-------------|---------------|--------------|
| (בלתי מבוקר) | | | | | | |
| 30,514 | (31,170) | 452 | (1,403) | (51) | 55,325 | 7,361 |
| 6 | - | 6 | - | - | - | - |
| (1,802) | (1,802) | - | - | - | - | - |
| (1,236) | - | - | (1,236) | - | - | - |
| <u>27,482</u> | <u>(32,972)</u> | <u>458</u> | <u>(2,639)</u> | <u>(51)</u> | <u>55,325</u> | <u>7,361</u> |

ליום 1 בינואר 2015

תנועה בתקופת החשבון -
תשלום מבוסס מניות הפסד לתקופה הפרשי תרגום בגין פעילות חוץ
ליום 31 במרץ 2015

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2014

| סך הכל | יתרת הפסד | קרן הון מעסקאות עם בעל שליטה | קרנות הון אלפי דולר | מניות באוצר | פרמיה | הון מניות |
|---------------|-----------------|------------------------------|---------------------|-------------|---------------|--------------|
| (בלתי מבוקר) | | | | | | |
| 35,341 | (27,669) | 300 | 75 | (51) | 55,325 | 7,361 |
| 36 | - | 36 | - | - | - | - |
| (912) | (912) | - | - | - | - | - |
| 28 | - | - | 28 | - | - | - |
| <u>34,493</u> | <u>(28,581)</u> | <u>336</u> | <u>103</u> | <u>(51)</u> | <u>55,325</u> | <u>7,361</u> |

ליום 1 בינואר 2014

תנועה בתקופת החשבון -
תשלום מבוסס מניות הפסד לתקופה הפרשי תרגום בגין פעילות חוץ
ליום 31 במרץ 2014

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014

| סך-הכל | יתרת הפסד | קרן הון מעסקאות עם בעל שליטה | קרנות הון אלפי דולר | מניות באוצר | פרמיה | הון מניות |
|---------------|-----------------|------------------------------|---------------------|-------------|---------------|--------------|
| 35,341 | (27,669) | 300 | 75 | (51) | 55,325 | 7,361 |
| 63 | - | 63 | - | - | - | - |
| (3,501) | (3,501) | - | - | - | - | - |
| 89 | - | 89 | - | - | - | - |
| (1,478) | - | - | (1,478) | - | - | - |
| <u>30,514</u> | <u>(31,170)</u> | <u>452</u> | <u>(1,403)</u> | <u>(51)</u> | <u>55,325</u> | <u>7,361</u> |

ליום 1 בינואר 2014

תנועה בשנת 2014 -
תשלום מבוסס מניות הפסד לשנה רווח אקטוארי לשנה הפרשי תרגום בגין פעילות חוץ
ליום 31 בדצמבר 2014

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים המאוחדים התמציתיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תדיר-גן (מוצרים מדוייקים) 1993 בע"מ

דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים

| ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ | | |
|---------------------------------------|--|-----------|--|
| | 2014 | 2015 | |
| | אלפי דולר | אלפי דולר | |
| | (בלתי מבוקר) | | |
| (3,501) | (912) | (1,802) | תזרימי מזומנים מפעילות (לפעילות) שוטפת |
| 5,098 | (1,193) | 931 | הפסד לתקופה התאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים מפעילות (לפעילות) שוטפת (נספח א') |
| 1,597 | (2,105) | (871) | מזומנים נטו מפעילות (לפעילות) שוטפת |
| | | | |
| 27 | 27 | - | תזרימי מזומנים לפעילות השקעה |
| (4,689) | (1,391) | (695) | תמורה ממימוש רכוש קבוע רכישת רכוש קבוע ורכוש אחר מענקי השקעה שנתקבלו |
| 192 | 192 | - | |
| (4,470) | (1,172) | (695) | מזומנים נטו לפעילות השקעה |
| | | | |
| 1,509 | 2,380 | 1,179 | תזרימי מזומנים מפעילות (לפעילות) מימון |
| 5,177 | 278 | 482 | אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים ומנותני אשראי אחרים, נטו קבלת הלוואות לזמן ארוך פירעון הלוואות לזמן ארוך |
| (8,868) | (2,321) | (966) | |
| (2,182) | 337 | 695 | מזומנים נטו מפעילות (לפעילות) מימון |
| (482) | 9 | (491) | השפעת השינויים בשערי חליפין על יתרות מזומנים המוחזקים במטבע חוץ |
| (5,537) | (2,931) | (1,362) | ירידה במזומנים |
| 8,231 | 8,231 | 2,694 | יתרת מזומנים לתחילת התקופה |
| 2,694 | 5,300 | 1,332 | יתרת מזומנים לסוף התקופה |

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים המאוחדים התמציתיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תדיר-גן (מוצרים מדוייקים) 1993 בע"מ

דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים

ה ש ר

| ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ | |
|---------------------------------------|--|---------------------------|
| 2014 | 2014 | 2015 |
| אלפי דולר | אלפי דולר | אלפי דולר (בלתי מבוקר) |

נספח א' - התאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים מפעילות (לפעילות) שוטפת

| 9,557 | 2,425 | 1,780 | הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים: |
|--------------|----------------|------------|---|
| 1,688 | (18) | 579 | פחת והפחתות |
| 63 | 36 | 6 | שערוך (שחיקת) הלוואות ומענק לקבל |
| 13 | (27) | - | הוצאות בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות |
| 40 | (10) | 48 | הפסד (רווח) ממימוש רכוש קבוע |
| (434) | 169 | 120 | הוצאות (הכנסות) מימון בגין הפרשי שער |
| | | | שינוי בהתחייבות בגין כתבי אופציה לבנקים |
| 151 | 37 | (271) | שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות: |
| 520 | (2,418) | (1,249) | ירידה (עליה) בנכסים והתחייבויות פיננסיות בשווי הוגן דרך רווח והפסד, נטו |
| (6,944) | (1,226) | (673) | ירידה (עליה) בלקוחות |
| (635) | (657) | 652 | עליה בחייבים ויתרות חובה, נכסי מיסים שוטפים והוצאות מראש לזמן ארוך |
| (580) | (123) | (816) | ירידה (עליה) במלאי |
| 1,657 | 625 | 770 | ירידה בספקים ונותני שירותים |
| 2 | (6) | (15) | עליה בזכאים ויתרות זכות והכנסות מראש לזמן ארוך |
| 2 | (6) | (15) | עליה (ירידה) בהטבות לעובדים |
| <u>5,098</u> | <u>(1,193)</u> | <u>931</u> | |

נספח ב' - מידע נוסף

| | | | |
|------------|------------|------------|-----------------|
| | | | |
| <u>972</u> | <u>218</u> | <u>171</u> | א. ריבית ששולמה |
| <u>20</u> | <u>-</u> | <u>17</u> | ב. תשלומי מיסים |

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים המאוחדים התמציתיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תדיר-גן (מוצרים מדוייקים) 1993 בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים

ביאור 1 - כללי

החברה הוקמה בחודש אוקטובר, 1993 והחלה בפעילות עסקית בחודש יולי, 1994.

החברה עוסקת ביצור, עיבוד ושיווק של מכלולים מכאניים עשויים אלומיניום, המיוצרים בדרך של יציקות לחץ מדויקות, בעיקר עבור תעשיות הרכב. עיקר הייצור הינו עבור יצרניות הרכב (OEM) והוא מיועד ברובו ליצוא. תהליך הייצור כרוך בשימוש במגוון טכנולוגיות מתקדמות. ביום 28 בדצמבר, 2006 רכשה החברה את השליטה באורטל יציקות לחץ (1993) בע"מ (להלן: "אורטל") והחל ממועד זה היא עוסקת באמצעותה ובאמצעות חברה מאוחדת שלה ביצור יציקות מגנזיום ואבץ בעיקר לתעשיית הרכב.

ביום 8 בינואר, 2013 השלימה החברה את רכישת מלוא הבעלות ב-Alu-druckguss GmbH & Co. Brandenburg KG, שותפות מוגבלת שהתאגדה על פי הדין הגרמני (להלן: "ADB"). ביום 12 מרץ, 2013 הושלמה העסקה של רכישת Alu-druckguss Sp.zo.o חברה הרשומה בפולין (להלן: "ADP") ע"י ADB. החברות פועלות בייצור, עיבוד ושיווק של מכלולים מכאניים עשויים אלומיניום לתעשיית הרכב (ADB ו-ADP יקראו להלן ביחד: "קבוצת ADB").

יש לעיין בדוחות תמציתיים מאוחדים אלו בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2014 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך, ולביאורים אשר נלוו אליהם.

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. בסיס לעריכת הדוחות הכספיים:

הדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים (להלן - "דוחות כספיים ביניים") של הקבוצה נערכו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34, "דיווח כספי לתקופות ביניים" (להלן - "IAS 34").

בעריכת דוחות כספיים ביניים אלה, יישמה הקבוצה מדיניות חשבונאית, כללי הצגה ושיטות חישוב הזהים לאילו שישומו בעריכת דוחותיה הכספיים ליום 31 בדצמבר 2014, ולשנה שהסתיימה באותו תאריך.

ב. הדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים ערוכים בהתאם להוראות פרק ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

ביאור 3 - דיווח מגזרי

ההרכב:

| אלומיניום | מגנזיום | התאמות | סך-הכל |
|-----------|---------|--------|--------|
| אלפי דולר | | | |

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2015 (בלתי מבוקר)

| | | | |
|--------|-------|------|--------|
| 15,780 | 3,572 | (42) | 19,310 |
|--------|-------|------|--------|

מכירות ללקוחות חיצוניים

| | | | |
|-------|-------|---|-------|
| (483) | (196) | - | (679) |
|-------|-------|---|-------|

הפסד תפעולי

| |
|---------|
| (120) |
| 261 |
| (1,366) |

הוצאות משערך כתבי אופציה לבנקים
הכנסות מימון
הוצאות מימון

| |
|---------|
| (1,904) |
|---------|

הפסד לפני מסים על ההכנסה

תדיר-גן (מוצרים מדוייקים) 1993 בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים

ביאור 3 - דיווח מגזרי (המשך)

הרכב:

| אלומיניום | מגנזיום | התאמות | סך-הכל |
|-----------|---------|--------|--------|
| אלפי דולר | | | |
| 19,804 | 3,952 | - | 23,756 |
| 236 | (475) | - | (239) |
| 169 | | | (169) |
| 75 | | | 75 |
| (386) | | | (386) |
| (719) | | | (719) |

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה
 ביום 31 במרץ 2014 (בלתי מבוקר)

מכירות ללקוחות חיצוניים

רווח (הפסד) תפעולי

הוצאות משערוך כתבי אופציה לבנקים
 הכנסות מימון
 הוצאות מימון

הפסד לפני מסים על ההכנסה

| אלומיניום | מגנזיום | התאמות | סך-הכל |
|-----------|---------|--------|---------|
| אלפי דולר | | | |
| 72,934 | 15,466 | (641) | 87,759 |
| (338) | (1,174) | - | (1,512) |
| 434 | | | 434 |
| (2,412) | | | (2,412) |
| (3,490) | | | (3,490) |

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014

מכירות ללקוחות חיצוניים

הפסד תפעולי

הכנסות משערוך כתבי אופציה לבנקים
 הוצאות מימון

הפסד לפני מסים על ההכנסה

ביאור 4 - אירועים בתקופת הדוח

ביום 21 במרץ, 2015 הודיעה החברה על קבלת כתב מינוי מהלקוח ("GM") General Motors באמצעות חברת הבת ADAM OPEL AG, המודיע על בחירתה להיות ספק בלעדי לייצור אגני שמן מאלומיניום למנועי ה-1.2 ליטר המפותחים ע"י GM. תחילת הייצור של הפרויקט יהא בשנת 2018 ומשך הפרויקט מתוכנן ל-7 שנים. אגני השמן ייוצרו במפעל החברה בעפולה. ההיקף הכספי הכולל של הפרויקט הוא כ-26.5 מיליון דולר. בנוסף, תקבל החברה תשלום חד פעמי בסך של כ-2 מיליון דולר מ-GM לכיסוי ציוד גלווה לפרויקט.

תדיר-גן (מוצרים מדוייקים) 1993 בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים

ביאור 5 - מכשירים פיננסיים

ההתחייבויות הפיננסיות האחרות כוללות התחייבות הנמדדת בשווי הוגן בהתאם למדרג 2 בגין אופציות לבנקים כמפורט להלן. הפרשים בשווי ההוגן נזקפים לרווח והפסד.

| ליום 31 בדצמבר 2014 אלפי דולר | ליום 31 במרץ | |
|-------------------------------------|-------------------|-----------------------------------|
| | 2014 אלפי דולר | 2015 אלפי דולר (בלתי מבוקר) |
| 29 | 632 | 149 |

התחייבות בגין אופציות לבנקים

תדיר-גן (מוצרים מדוייקים) 1993 בע"מ

מידע כספי נפרד
ליום 31 במרץ 2015

ערוך בהתאם להוראות תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך
(דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970

(בלתי מבוקר)

תדיר-גן (מוצרים מדוייקים) 1993 בע"מ

מידע כספי ביניים נפרד ליום 31 במרץ 2015

(בלתי מבוקר)

תוכן העניינים

עמוד

| | |
|-----|-------------------------------------|
| 2 | דוח מיוחד של רואה החשבון המבקר |
| | מידע כספי ביניים נפרד (בלתי מבוקר): |
| 3 | נתונים תמציתיים על המצב הכספי |
| 4 | נתונים תמציתיים על הרווח הכולל |
| 5-6 | נתונים תמציתיים על תזרימי המזומנים |
| 7 | מידע נוסף |

הנדון: דוח מיוחד לסקירת המידע הכספי הביניים הנפרד לפי תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970

מבוא

סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד המובא לפי תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 של תדיר-גן (מוצרים מדויקים) 1993 בע"מ (להלן - "החברה") ליום 31 במרץ 2015, ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. המידע הכספי הביניים הנפרד הינו באחריות הדירקטוריון והנהלה של החברה. אחריותנו היא להביע מסקנה על המידע הכספי הביניים הנפרד לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 1 של לשכת רואי חשבון בישראל - "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי נפרד 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 מחויבים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הביניים הנפרד הנ"ל, אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם להוראות תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

בריטמן אלמגור זהר ושות'

רואי חשבון

Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited

31 במאי, 2015

תל אביב - משרד ראשי

מרכז עזריאלי 1 תל אביב, ת.ד. 6701101 | 16593

תל אביב, 6116402 | טלפון: 03-6085555 | פקס: 03-6094022 | info@deloitte.co.il

| | | | | | | |
|---|--|--|---|---|---|--|
| Seker - Deloitte גיבורי ישראל 7 ת.ד. 8458 נתניה דרום, 4250407 | Deloitte Analytics הטיבים 7 ת.ד. 7796 פתח תקווה, 4959368 | טריגר פורסייט מקבוצת Deloitte מרכז עזריאלי 3 תל אביב, 6701101 | משרד אילת המרכז העירוני ת.ד. 583 אילת, 8810402 | משרד באר שבע אלומות 12 פארק התעשייה עומר ת.ד. 1369 עומר, 8496500 | משרד חיפה מעלה השחרור 5 ת.ד. 5648 חיפה, 3105502 | משרד ירושלים קרית המדע 3 מדגל הר חוצבים ירושלים, 9777603 ת.ח. 45396 ירושלים, 9145101 |
| טלפון: 09-8922444 פקס: 09-8922440 info-seker@deloitte.co.il | טלפון: 077-8322221 פקס: 03-9190372 info@deloitte.co.il | טלפון: 03-6070500 פקס: 03-6070501 info@deloitte.co.il | טלפון: 08-6375676 פקס: 08-6371628 info-eilat@deloitte.co.il | טלפון: 08-6909500 פקס: 08-6909600 info-beersheva@deloitte.co.il | טלפון: 04-8607333 פקס: 04-8672528 info-haifa@deloitte.co.il | טלפון: 02-5018888 פקס: 02-5374173 info-jer@deloitte.co.il |

תדיר-גן (מוצרים מדוייקים) 1993 בע"מ

נתונים על המצב הכספי

| <u>ליום 31 בדצמבר</u> | <u>ליום 31 במרץ</u> | |
|-----------------------|---------------------|------------------|
| <u>2014</u> | <u>2014</u> | <u>2015</u> |
| <u>אלפי דולר</u> | <u>אלפי דולר</u> | <u>אלפי דולר</u> |
| | <u>(בלתי מבוקר)</u> | |
| 478 | 464 | 195 |
| 3,689 | 5,544 | 4,290 |
| 5,544 | 6,635 | 3,990 |
| 5,687 | 5,765 | 5,200 |
| <u>15,398</u> | <u>18,408</u> | <u>13,675</u> |
| 15,235 | 17,251 | 14,744 |
| 31 | 54 | 28 |
| 21,082 | 23,157 | 18,897 |
| <u>36,348</u> | <u>40,462</u> | <u>33,669</u> |
| <u>51,746</u> | <u>58,870</u> | <u>47,344</u> |

נכסים

נכסים שוטפים

מזומנים
לקוחות
חייבים ויתרות חובה
מלאי

נכסים לא שוטפים

רכוש קבוע, נטו
נכסים בלתי מוחשיים, נטו
חייבים לזמן ארוך

סה"כ נכסים

התחייבויות והון

התחייבויות שוטפות

אשראי מתאגידים בנקאיים ומנותני אשראי אחרים
ספקים ונותני שירותים
זכאים ויתרות זכות
התחייבויות פיננסיות בשווי הוגן

התחייבויות לא שוטפות

הלוואות מתאגידים בנקאיים
התחייבות בגין הטבות לעובדים
התחייבויות אחרות

הון

הון מניות
קרנות הון ועודפים
קרן הון מהפרשי תרגום

סה"כ התחייבויות והון

גולן קרן - סמנכ"ל כספים

אבי לבנה - מנכ"ל

שמאל וולודינגר - יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור המידע הכספי ביניים נפרד: 31 במאי, 2015

תדיר-גן (מוצרים מדוייקים) 1993 בע"מ

נתונים על הרווח הכולל

| ל ש נ ה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר | לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 31 במרץ | | |
|---------------------------------------|--|---------------------------|---|
| | 2014 | 2015 | |
| | אלפי דולר | אלפי דולר (בלתי מבוקר) | |
| 31,842 | 8,524 | 7,629 | הכנסות ממכירות |
| 30,839 | 8,485 | 7,198 | עלות המכירות |
| 1,003 | 39 | 431 | רווח גולמי |
| 87 | - | 42 | הוצאות מחקר ופיתוח |
| 1,165 | 322 | 266 | הוצאות מכירה ושיווק |
| 1,547 | 398 | 364 | הוצאות הנהלה וכלליות |
| (592) | (27) | - | הכנסות אחרות, נטו |
| 2,207 | 693 | 672 | |
| (1,204) | (654) | (241) | הפסד מפעולות רגילות |
| 434 | (169) | (120) | הכנסות (הוצאות) משערוך כתבי אופציה לבנקים |
| 671 | 196 | 185 | הכנסות מימון |
| (2,000) | (259) | (877) | הוצאות מימון |
| (895) | (232) | (812) | הוצאות מימון, נטו |
| (1,402) | (26) | (749) | חלק החברה בהפסד חברות מוחזקות, נטו ממס |
| (3,501) | (912) | (1,802) | הפסד לתקופה |
| | | | רווח (הפסד) כולל אחר: |
| (1,478) | 28 | (1,236) | סכומים אשר יסווגו בעתיד לרווח או הפסד, נטו ממס: הפרשי תרגום בגין פעילות חוץ |
| 89 | - | - | סכומים אשר לא יסווגו בעתיד לרווח או הפסד, נטו ממס: רווח אקטוארי |
| (1,389) | 28 | (1,236) | סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה |
| (4,890) | (884) | (3,038) | סה"כ הפסד כולל לתקופה |

תדיר-גן (מוצרים מדוייקים) 1993 בע"מ

נתונים על תזרימי המזומנים

| ל ש נ ה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר | לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 31 במרץ | | |
|---------------------------------------|--|-----------|---|
| | 2014 | 2015 | |
| | אלפי דולר | אלפי דולר | |
| | (בלתי מבוקר) | | |
| (3,501) | (912) | (1,802) | תזרימי מזומנים לפעילות שוטפת |
| 3,422 | (374) | 1,794 | הפסד לתקופה |
| (79) | (1,286) | (8) | התאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים מפעילות (לפעילות) שוטפת (נספח א') |
| --- | --- | --- | מזומנים נטו לפעילות שוטפת |
| 27 | 27 | - | תזרימי מזומנים לפעילות השקעה |
| (887) | (487) | (106) | תמורה ממימוש רכוש קבוע |
| (1,369) | (1,369) | - | רכישת רכוש קבוע ורכוש אחר |
| (2,229) | (1,829) | (106) | הלוואה לחברה בת |
| --- | --- | --- | מזומנים נטו לפעילות השקעה |
| 1,884 | 2,720 | 794 | תזרימי מזומנים מפעילות (לפעילות) מימון |
| 1,000 | - | - | אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו |
| (1,841) | (934) | (915) | קבלת הלוואות לזמן ארוך |
| 1,043 | 1,786 | (121) | פירעון הלוואות לזמן ארוך |
| (40) | 10 | (48) | מזומנים נטו מפעילות (לפעילות) מימון |
| (1,305) | (1,319) | (283) | השפעת השינויים בשערי חליפין על יתרות מזומנים המוחזקות במטבע חוץ |
| 1,783 | 1,783 | 478 | ירידה במזומנים |
| 478 | 464 | 195 | יתרת מזומנים לתחילת התקופה |
| --- | --- | --- | יתרת מזומנים לסוף התקופה |

תדיר-גן (מוצרים מדוייקים) 1993 בע"מ

נתונים על תזרימי המזומנים (המשך)

| ל ש נ ה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר | לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 31 במרץ | |
|---------------------------------------|--|-----------|
| 2014 | 2014 | 2015 |
| אלפי דולר | אלפי דולר | אלפי דולר |
| | (בלתי מבוקר) | |

נספח א' - התאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים מפעילות (לפעילות) שוטפת

הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים:

| 3,237 | 798 | 600 | פחת והפחתות |
|-------|------|-----|--|
| 1,688 | (19) | 455 | הפרשי שער על הלוואות ומענק לקבל |
| 63 | 36 | 6 | הוצאות בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות |
| (27) | (27) | - | רווח ממכירת רכוש קבוע |
| 40 | (10) | 48 | שערוך (שחיקת) מזומנים המוחזקים במטבע חוץ |
| 1,402 | 26 | 749 | חלק החברה בהפסדי חברות מוחזקות, נטו ממס |
| (434) | 169 | 120 | ירידה (עליה) בהתחייבויות בגין כתבי אופציה לבנקים |

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:

| | | | |
|---------|---------|-------|---|
| 169 | 37 | (38) | |
| 800 | (1,055) | (601) | עליה (ירידה) בהתחייבויות פיננסיות בשווי הוגן דרך רווח והפסד, נטו |
| (1,437) | (313) | 538 | ירידה (עליה) בלקוחות |
| 153 | 75 | 487 | ירידה (עליה) בחייבים ויתרות חובה ובנכסי מסים שוטפים |
| (1,396) | (41) | (545) | ירידה במלאי |
| (835) | (47) | 1 | ירידה בספקים ונותני שירותים |
| (1) | (3) | (26) | עליה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות, הכנסות מראש לזמן ארוך והתחייבויות פיננסיות אחרות |
| 3,422 | (374) | 1,794 | ירידה בהפרשות והטבות לעובדים |

נספח ב' - מידע נוסף

| | | | |
|-----|-----|-----|-----------------|
| 623 | 182 | 121 | א. ריבית ששולמה |
|-----|-----|-----|-----------------|

תדיר-גן (מוצרים מדוייקים) 1993 בע"מ

נתונים נוספים בדבר מידע כספי נפרד

ביאור 1 - כללי

א. המידע הכספי הנפרד של החברה ערוך בהתאם לתקנה 38 ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

יש לעיין במידע כספי ביניים זה בקשר למידע הכספי הנפרד של החברה ליום 31 בדצמבר, 2014 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולנתונים הנוספים שנלוו אליהם.

ב. מצב עסקי החברה:

נכון לתאריך הדוח על המצב הכספי, החברה עומדת באמות מידה פיננסיות בהסכמי הלוואות מתאימים בנקאיים.

(1) הגדרות:

החברה - תדיר-גן (מוצרים מדוייקים) 1993 בע"מ.

חברה מאוחדת - כהגדרתה בביאור 1 בדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2014.

(2) מדיניות חשבונאית:

המידע הכספי הנפרד נערך בהתאם למדיניות החשבונאית המפורטת בביאור 2 למידע הכספי הנפרד של החברה ליום 31 בדצמבר, 2014 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך.