

תדיר - גן (מוצרים מדויקים) 1993 בע"מ

דוח דירקטוריון

לתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2015

בהתאם להוראות סעיפים 5ג עד 5ה לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל-1970 (להלן: "התקנות"), החברה מודיעה כי הינה "תאגיד קטן", כהגדרת מונח זה בתקנות וכי דירקטוריון החברה אימץ ביום 6 במרץ, 2014 את ההקלות המפורטות בתקנות לתאגידי 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 30 ביוני, 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 שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2015 (להלן: "תקופת הדיווח" או "תקופת הדוח").

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 069688-01-2015) (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 מובא 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 מובא 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 מובא בדו"ח זה על דרך ההפניה.

מצב כספי ותוצאות הפעילות של הקבוצה (באלפי דולר)

2.

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	1-6/14	1-6/15	
100.0%	100.0%	100.0%	הכנסות ממכירות
87,759	47,811	38,969	עלות המכירות
93.3%	91.4%	94.3%	רווח גולמי
81,852	43,687	36,757	הוצאות מחקר ופיתוח, נטו
6.7%	8.6%	5.7%	הוצאות מכירה ושיווק
5,907	4,124	2,212	הוצאות הנהלה וכלליות
0.2%	0.3%	0.3%	הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו
196	120	102	הכנסות אחרות בגין נזקי שריפה, נטו
3.4%	3.4%	3.1%	רווח (הפסד) מפעולות רגילות
3,011	1,645	1,212	הכנסות (הוצאות) משערוך כתבי אופציה
5.5%	5.8%	5.2%	הכנסות מימון
4,785	2,759	2,007	הוצאות מימון
-0.7%	0.0%	0.4%	הוצאות מימון, נטו
(573)	(2)	155	הפסד לפני מסים על הכנסה
0.0%	0.0%	-4.3%	מסים על הכנסה
-	-	(1,686)	הפסד לתקופה
-1.7%	-0.8%	1.1%	הפסד כולל אחר:
(1,512)	(398)	422	הפרשי תרגום בגין פעילות חוץ
0.5%	0.4%	-0.2%	שינוי בהתחייבות לפיצויים
434	193	(80)	סה"כ הפסד כולל לתקופה
0.0%	0.0%	1.0%	EBITDA ללא הכנסות אחרות נטו
(2,412)	(764)	(1,410)	
(1,978)	(571)	(1,096)	
(3,490)	(969)	(674)	
(11)	(347)	(216)	
(3,501)	(1,316)	(890)	
-1.7%	-0.3%	-2.1%	
(1,478)	(122)	(831)	
0.1%	0.0%	0.0%	
89	-	-	
-5.6%	-3.0%	-4.4%	
(4,890)	(1,438)	(1,721)	
8.5%	9.6%	6.4%	
7,472	4,583	2,478	

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

אלפי דולר				אלפי דולר				
סך-הכל	התאמות	מגנזיום	אלומיניום	סך-הכל	התאמות	מגנזיום	אלומיניום	
04-06/15				1-6/15				
19,659	(205)	3,214	16,650	38,969	(247)	6,786	32,430	מכירות
1,260	-	108	1,152	2,212		125	2,087	רווח גולמי
1,101	-	(149)	1,250	422	-	(345)	767	רווח (הפסד) תפעולי
1,377	-	226	1,151	2,478	-	395	2,083	EBITDA ללא הכנסות אחרות נטו
04-06/14				1-6/14				
24,055	(80)	4,037	20,098	47,811	(80)	7,989	39,902	מכירות
1,927	-	53	1,874	4,124	-	(44)	4,168	רווח (הפסד) גולמי
(159)	-	(282)	123	(398)	-	(757)	359	רווח (הפסד) תפעולי
2,424	-	302	2,122	4,583	-	436	4,147	EBITDA ללא הכנסות אחרות נטו
				1-12/14				
				87,759	(641)	15,466	72,934	מכירות
				5,907	-	129	5,778	רווח גולמי
				(1,512)	-	(1,174)	(338)	הפסד תפעולי
				7,472	-	1,137	6,335	EBITDA ללא הכנסות אחרות נטו

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

הסברי הדירקטוריון	4-6/2014				4-6/2015				1-6/2014				1-6/2015				
	סה"כ	התאמות	MG מגנזיום	AL אלומיניום	סה"כ	התאמות	MG מגנזיום	AL אלומיניום	סה"כ	התאמות	MG מגנזיום	AL אלומיניום	סה"כ	התאמות	MG מגנזיום	AL אלומיניום	
הירידה במכירות בתחום האלומיניום נובעת מקיטון בהיקפי המכירות ובשחיקת שע"ח אירו/דולר בו מתבצעות כל מכירות קבוצת ADB וכ-50% ממכירות הקבוצה בישראל. הירידה במכירות בתחום המגנזיום נובעת מקיטון בהיקפי המכירות.	24,055	(80)	4,037	20,098	19,659	(205)	3,214	16,650	47,811	(80)	7,989	39,902	38,969	(247)	6,786	32,430	הכנסות הקבוצה ממכירות
הירידה ברווח הגולמי בתחום האלומיניום נובעת מקיטון במכירות ובשחיקת שע"ח אירו/דולר בכל הנוגע לאיחוד תוצאות קבוצת ADB.	1,927	-	53	1,874	1,260	-	108	1,152	4,124	-	(44)	4,168	2,212	-	125	2,087	רווח (הפסד) גולמי
השיפור ברווח הגולמי בתחום המגנזיום נובע בעיקר משיפור באחוזי הפסילה של מוצרי המגנזיום והמשך התייעלות.	8%	-	1%	9%	6%	-	3%	7%	9%	-	(1%)	10%	6%	-	2%	6%	שיעור רווח (הפסד) 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.	49				73				120				102				הוצאות מחקר ופיתוח
	0%				0%				0%				0%				אחוז מהמחזור
הירידה בהוצאות המכירה והשיווק נובעת בעיקר מיירדה בהוצאות הייצוא כתוצאה מיירדה ברמת המכירות ובשחיקת שע"ח אירו/דולר, בו מבוצעות מרבית ההוצאות של קבוצת ADB.	771				626				1,645				1,212				הוצאות מכירה ושיווק
	3%				3%				3%				3%				אחוז מהמחזור
הירידה העיקרית בהוצאות הנהלה וכלליות נובעת מצעדי התייעלות בהן נקטה החברה בנייהול הקבוצה בגרמניה ופולין.	1,241				991				2,759				2,007				הוצאות הנהלה וכלליות
	5%				5%				6%				5%				אחוז מהמחזור
ההוצאות האחרות בתקופתו הדוח כוללות הפרשות שונות.	25				155				(2)				155				הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו
	0%				1%				0%				0%				אחוז מהמחזור
הכנסות אלו נובעות מתקבולים התקבלו מחברת הביטוח (בניכוי עלויות) בגין נזקי שריפה, שאירעה בחודש מאי 2015 במערך היציקה של תחום האלומיניום במפעל ADB הממוקם בגרמניה. השריפה הביאה להשבתת 3 מכוונות יציקה וגרמה לנזק למבנה. נזקי השריפה מכוסים בכללותם ע"י חברת הביטוח בגרמניה. לאור האמור לעיל, לשריפה כאמור לא הייתה השפעה מהותית לרעה על שווי מפעל ADB, נכסיה או תוצאות פעילותה.	-				(1,686)				-				(1,686)				הכנסות אחרות, נטו בגין נזקי שריפה
	0%				(9%)				0%				(4%)				אחוז מהמחזור

הסברי הדירקטוריון	4-6/2014				4-6/2015				1-6/2014				1-6/2015				
	סה"כ	התאמות	MG מגנזיום	AL אלומיניום	סה"כ	התאמות	MG מגנזיום	AL אלומיניום	סה"כ	התאמות	MG	AL אלומיניום	סה"כ	התאמות	MG מגנזיום	AL אלומיניום	
<p>רווח (הפסד) מפעולות רגילות</p> <p>שיעור רווח (הפסד) מפעולות רגילות</p>	(159)	-	(282)	123	1,101	-	(149)	1,250	(398)	-	(757)	359	422	-	(345)	767	
	(1%)	-	(7%)	1%	6%	-	(5%)	8%	(1%)	-	(9%)	1%	1%	-	(5%)	2%	
<p>EBITDA ללא הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו</p> <p>שיעור EBITDA מהמחזור</p>	2,424	-	302	2,122	1,377	-	226	1,151	4,583	-	436	4,147	2,478	-	395	2,083	
	10%	-	7%	11%	7%		7%	7%	10%	-	5%	10%	6%	-	6%	6%	
<p>הכנסות (הוצאות) מימון, נטו</p> <p>הגידול בהוצאות המימון בחציון הראשון של שנת 2015 לעומת התקופה המקבילה אשתקד נובע בעיקר משינוי בשע"ח אירו/דולר. יצוין, כי עיקר הוצאות המימון נובעות משערוך (לא תורמים) בסך של כ-822 אלפי דולר בגין נכסים נטו הצמודים למטבע האירו, בחברות הקבוצה שמתבע הפעילות שלהן הינו דולר.</p>		(91)			129				(571)				(1,096)				
<p>רווח (הפסד) לאחר הוצאות מימון</p>		(250)			1,230				(969)				(674)				
<p>הוצאות מיסים</p> <p>הקיטון בהוצאות המס נובע מקיטון ברווחים החייבים במס אשר מקורם ב- ADB.</p>		(154)			(318)				(347)				(216)				
<p>רווח (הפסד) נקי לתקופה</p> <p>שיעור רווח (הפסד) נקי לתקופה מהמחזור</p>		(404)			912				(1,316)				(890)				
		(2%)			5%				(3%)				(2%)				

4. המצב הכספי (באלפי דולר)

הסברי הדירקטוריון	31/12/2014		30/06/2014		30/06/2015		
	% מסך נכסים	באלפי דולר	% מסך נכסים	באלפי דולר	% מסך נכסים	באלפי דולר	
השינויים המהותיים בסעיפי הנכסים השוטפים ליום 30 ביוני, 2015 לעומת יום 31 בדצמבר, 2014 הינם: א. ירידה בסעיף המזומנים – בסוף החציון הראשון של שנת 2015 עמדה יתרת המזומנים בקבוצה על סך של כ- 2,681 אלפי דולר, לעומת סך של 2,694 אלפי דולר בסוף שנת 2014. לפירוט בדבר השימוש ביתרות המזומנים ראו סעיף 5 להלן. ב. עלייה ביתרת הלקוחות בסך של כ- 1,582 אלפי דולר, הנובעת מחיוב לקוחות בסכום חד פעמי בהיקף האמור אשר נגבה לאחר תאריך המאזן. ג. עלייה ביתרת החייבים בסך של כ- 1,545 אלפי דולר הנובעת מתקבולי ביטוח בגין השריפה ב- ADB אשר התקבלו לאחר תאריך המאזן. ד. ירידה ביתרת המלאי בסך של כ- 655 אלפי דולר הנובעת מהתאמת היקפי המלאי להיקפי המכירות.	44%	29,869	42%	32,672	48%	32,604	נכסים שוטפים
הירידה בסך הנכסים הלא שוטפים ליום 30 ביוני, 2015 לעומת ה- 31 בדצמבר 2014, נובעת בעיקר מירידה ביתרת הרכוש הקבוע בסך של כ-4,002 אלפי דולר על רקע שערך נכסי החברה הצמודים לאירו בחברות הבנות וכן מפתח בגין הרכוש והרכוש האחר אשר קוזז בחלקו מתוספות רכוש קבוע. התוספות לרכוש הקבוע הינן השקעות שוטפות שנועדו לשמר את כושר היצור הקיים, להגדיל את תפוקת מכונות הייצור ולצמצם את שיעורי הפחת, כמפורט בסעיף 5 להלן.	56%	38,703	58%	44,360	52%	34,684	נכסים לא שוטפים
	100%	68,572	100%	77,032	100%	67,288	סה"כ נכסים
השינויים המהותיים בסעיפי ההתחייבויות השוטפות ליום 30 ביוני, 2015 לעומת ה- 31 בדצמבר, 2014 הינם: א. עלייה ביתרת האשראי לזמן קצר בסך של 2,334 אלפי דולר. ב. עלייה בהתחייבות כלפי ספקים וזכאים שונים בסך של 177 אלפי דולר.	38%	26,301	38%	29,069	43%	28,698	התחייבויות שוטפות
השינויים בהתחייבויות הלא שוטפות ליום 30 ביוני, 2015 לעומת ה- 31 בדצמבר, 2014 הינם: ירידה ביתרת האשראי לזמן ארוך בסך של 1,705 אלפי דולר עקב פירעון הלוואות לזמן ארוך במהלך החציון הראשון של שנת 2015.	17%	11,757	18%	14,014	15%	9,789	התחייבויות לא שוטפות
עיקר השינוי בהון העצמי ליום 30 ביוני, 2015 לעומת יום ה-31 בדצמבר, 2014 נובע מהפסד נקי בסך של כ-890 אלפי דולר בחציון הראשון של שנת 2015, וכן משינויים בהפרשי תרגום בסך של כ-831 אלפי דולר הנובעים משערך נכסים והתחייבויות שאינם צמודים למטבע הפעילות של החברה דולר (ועיקרם אירו), ואשר לשערוכם אין השפעה תזרימית על החברה.	45%	30,514	44%	33,949	42%	28,801	הון עצמי
	100%	68,572	100%	77,032	100%	67,288	סה"כ התחייבויות והון עצמי

5. נזילות (באלפי דולר)

הסברי הדירקטוריון	1-12/2014	1-6/2014	1-6/2015	
	2,694	5,855	2,681	יתרת מזומן ליום:
התזרים ששימש לפעילות שוטפת של הקבוצה בחציון הראשון של שנת 2015, מקורו בהפסד הנקי בתקופה זו יחד עם השקעה בתבניות אשר צפויות לשמש לייצור פרויקטים חדשים שהקבוצה זכתה בהם ואשר מועד קבלת תמורה בגינן קבוע לחציון השני של שנת 2015.	1,597	278	(335)	תזרים מזומנים מפעילות (לפעילות) שוטפת
עיקר התזרים ששימש לפעילות השקעה בחציון הראשון של שנת 2015 נועד לשמר את כושר הייצור הקיים בקבוצה במטרה להגדיל את תפוקות מכונות היציקה, העיבוד השבבי וההרכבה, ולצמצם את שיעורי פחת המוצרים בתהליכי הייצור. התזרים שימש להשקעות בכל תחומי פעילות הקבוצה.	(4,470)	(2,534)	(1,511)	תזרים מזומנים לפעילות השקעה
עיקר התזרים שנבע מפעילות מימון בחציון הראשון של שנת 2015 נבע מניצול אשראי לזמן קצר בהיקף של כ- 2,773 אלפי דולר, וכן מקבלת הלוואות לזמן ארוך בסך 477 אלפי דולר אשר שימשו לפירעון הלוואות לזמן ארוך בסך של כ- 1,213 אלפי דולר.	(2,182)	(66)	2,037	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-12,034 אלפי דולר. שיעור עלות האשראי הממוצעת ליום 30 ביוני, 2015 הינו כ-3.35%.

נכון ליום 30 ביוני, 2015 כל מסגרות האשראי לזמן ארוך מבנקים מנוצלות במלואן. 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-7,641 אלפי דולר. שיעור עלות האשראי הממוצעת ליום 30 ביוני, 2015 הינו כ-3.40%.

נכון ליום 30 ביוני, 2015 לחברה מזומן ומסגרות אשראי לזמן קצר לא מנוצלות מבנקים ואחרים בסך של כ-14,337 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-6 חודשים אחרונים הינה 7,689 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 66 ימים. יתרת אשראי ממוצעת ל-6 חודשים אחרונים הינה 8,090 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 2015 ואילך מ-4. נכון ליום 30 ביוני, 2015 שיעור ההון העצמי המוחשי מסך המאזן עמד על 43.0%. יחס כיסוי החוב עמד על 2.95.

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 30 ביוני, 2015, יחס ההון 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 ערביות 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 ערביות 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 בגין 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 המיידני שמפרסמת החברה במועד פרסום דו"ח 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, נטילת הלוואה לזמן ארוך בסך של כ- 477 אלפי דולר 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

10.1. ביום 21 במרץ, 2015 הודיעה החברה על קבלת כתב מינוי מ- Motors General ("GM") באמצעות חברת הבת ADAM OPEL AG, בדבר בחירתה של החברה לשמש כספק בלעדי לייצור אגני שמן מאלומיניום למנועי ה-1.2 ליטר המפותחים ע"י GM (להלן בסעיף זה: "הפרויקט"). תחילת הייצור עבור הפרויקט צפוי להתחיל בשנת 2018, ומשך הפרויקט מתוכנן ל-7 שנים. אגני השמן ייוצרו במפעל החברה בעפולה. ההיקף הכספי הכולל של הפרויקט נאמד בכ- 26.5 מיליון דולר. בנוסף, תקבל החברה תשלום חד פעמי בסך של כ- 2 מיליון דולר מ GM לכיסוי ההשקעות הנדרשות לצורך הפרויקט. לפרטים נוספים אודות הסכמי המסגרת של החברה ומשמעותן המשפטית ראו סעיף 3.1 בתיאור עסקי התאגיד - פרק א' לדו"ח התקופתי לשנת 2014.

10.2. ביום 30 במאי, 2015 פרצה שריפה במפעל ADB (חברת נכדה של החברה) הממוקם בגרמניה (להלן: "מפעל ADB"). השריפה גרמה להשבתת שלוש מכונות יציקה וגרמה לנזק למבנה. למועד חתימת הדוחות הכספיים ADB הכירה בהכנסה בגין השריפה בסך של כ- 1.7 מיליון דולר נטו (ההכנסה מתקבולי הביטוח נאמדת בסך של כ- 3.6 מיליון דולר, בקיזוז הוצאות בסך של כ- 1.9 מיליון דולר). לנוכח העובדה כי ל- ADB פוליסת ביטוח המכסה את נזקי שריפה וכי השריפה לא הביאה לעיכוב במכירות ADB, לשריפה כאמור לא הייתה השפעה מהותית לרעה על שווי מפעלה של ADB, נכסיה או תוצאות פעילותה.

11. חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם

ביום 6 במרץ, 2014 החליט דירקטוריון החברה כי החברה תדווח לפי תקנה ד'5 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים) ותאמץ את ההקלות המנויות בתקנות ד'5(ב)1 עד ד'5(ב)4. בהתאם, דו"ח הדירקטוריון ליום 30 ביוני, 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. היות והחברה סיימה את החציון הראשון של שנת 2015 בהפסד נקי, במהלך תקופת הדוח לא ניתנו 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 - 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 ראו 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**

ברבעון השני של שנת 2015 לא חלו שינויים מהותיים בתגמולים לבעלי עניין ולנושאי משרה בכירה. לפרטים בדבר התגמולים ותנאי כהונתם של בעלי עניין בחברה וחמשת בעלי התגמולים הגבוהים ביותר מבין נושאי המשרה הבכירה בחברה, ראו 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.

8. **הליך אישור הדוחות הכספיים**

דירקטוריון החברה הינו האורגן המופקד על בקרת העל בחברה. דירקטוריון החברה הוא הגוף הון 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 לוי - דירקטור חיצוני. על סמך הצהרתו, השכלתו וניסיונו המקצועי, אבנר הינו בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית. מר לוי הינו בעל תואר

מוסמך במשפטים ובוגר כלכלה, המכהן כדירקטור חיצוני במספר חברות ציבוריות ושותף בקרן הון סיכון.

(ב) גב' מתייה גרינהולץ - דירקטורית חיצונית. על סמך הצהרתה, השכלתה וניסיונה המקצועי מתייה 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 - פרטים נוספים על התאגיד - בפרק ד' לדוח התקופתי של החברה לשנת 2014, אשר המידע האמור בו בא בדוח זה על דרך ההפניה.

טרם מינויים, 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 בטיוטת הדוחות הכספיים של החברה ולהביא את המלצותיה ביחס לדוחות הכספיים של החברה לפני דירקטוריון החברה, קודם לאישורם על ידי דירקטוריון החברה.

הליך אישור הדוחות הכספיים:

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

במסגרת הליך אישור הדוחות הכספיים של החברה מועברים ניתוחים מפורטים וטיוטת 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 טיוטת הדוחות הכספיים של הקבוצה לתקופה שנסתיימה ביום 30 ביוני, 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 9 באוגוסט, 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 שיושמה 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 שנתיימה ביום 30 ביוני, 2015 וזו הועברה לחברי הדירקטוריון ביום 26 באוגוסט, 2015. כמו כן, ביום 26 באוגוסט, 2015 הועברו לחברי הדירקטוריון הדוחות הכספיים וחומר נלווה בנוגע לדוחות לקראת ישיבתם ביום 31 באוגוסט, 2015.

אישור הדוחות בדירקטוריון החברה:

הדוחות הכספיים של החברה נדונו ואושרו בישיבת דירקטוריון החברה ביום 31 באוגוסט, 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 שיושמו בדוחות הכספיים, שלמות ונאותות הדוחות הכספיים, סבירות הנתונים, המדיניות החשבונאית שיושמה 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.

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.

אבי לבנה, מנכ"ל

שמואל וולודינגר, יו"ר הדירקטוריון

נחתם בתאריך: 31 באוגוסט, 2015.

הצהרות מנהלים:

(א) הצהרת מנהל כללי לפי תקנות ד5(ב)(4)(ב), ד5(ב)(4)(ג) ו- ג38(ד)(1):

אני, אבי לבנה, מצהיר כי:

(1) בחנתי את הדוח הרבעוני של תדירגן (מוצרים מדוייקים) 1993 בע"מ (להלן - "התאגיד") לרבעון השני 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.

31.8.2015

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 מדויקים) 1993 בע"מ (להלן - "התאגיד") לרבעון השני 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.

31.8.2015

גולן קרון, סמנכ"ל כספים

תדיר-גן (מוצרים מדוייקים) 1993 בע"מ

דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים

ליום 30 ביוני 2015

(בלתי מבוקרים)

תדיר-גן (מוצרים מדוייקים) 1993 בע"מ

דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים
ליום 30 ביוני 2015

(בלתי מבוקרים)

תוכן עניינים

ע מ ו ד

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
5-7	דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון
8-9	דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים
10-12	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 30 ביוני, 2015 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופות ביניים אלה לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלה 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 מברורים, 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 מזהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו 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 ומיידיים), התש"ל-1970.

בריטמן אלמגור זהר ושות'
רואי חשבון
Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited

חיפה, 31 באוגוסט, 2015

משרד ראשי - תל אביב	משרד רמת-גן	משרד ירושלים	משרד חיפה	משרד באר שבע	משרד אילת
מרכז עזריאלי 1	הרקון 6	שרי ישראל 12	מעלה השחרור 5	פארק תעשיות עומר,	המרכז העירוני
תל אביב, 67021	רמת-גן, 52521	ירושלים, 94390	ת.ד. 5648	בניין 10, ת.ד. 1369	ת.ד. 583
ת.ד. 16593			חיפה, 31055	עומר, 84965	אילת, 88104
תל אביב, 61164					
טלפון: 03-6085555	טלפון: 03-7551500	טלפון: 02-5018888	טלפון: 04-8607333	טלפון: 08-6909500	טלפון: 08-6375676
פקס: 03-6094022	פקס: 03-5759955	פקס: 02-5374173	פקס: 04-8672528	פקס: 08-6909600	פקס: 08-6371628
info@deloitte.co.il	info-ramatgan@deloitte.co.il	info-jer@deloitte.co.il	info-haifa@deloitte.co.il	info-beersheva@deloitte.co.il	info-eilat@deloitte.co.il

תדיר-גן (מוצרים מדוייקים) בע"מ

דוחות תמציתיים מאוחדים על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	
2014	2014	2015
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
	(בלתי מבוקר)	
2,694	5,855	2,681
-	98	276
6,655	9,554	8,237
8,818	5,138	10,363
11,702	12,027	11,047
<u>29,869</u>	<u>32,672</u>	<u>32,604</u>
38,605	44,253	34,603
88	96	72
10	11	9
<u>38,703</u>	<u>44,360</u>	<u>34,684</u>
<u>68,572</u>	<u>77,032</u>	<u>67,288</u>

נכסים

נכסים שוטפים

מזומנים ושוי מזומנים
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד
לקוחות
חייבים ויתרות חובה
מלאי

נכסים לא שוטפים

רכוש קבוע, נטו
נכסים בלתי מוחשיים, נטו
הוצאות מראש

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
התחייבות בגין מסים נדחים

הון

הון מניות
קרנות הון, פרמיה ויתרת הפסד
קרן הון מהפרשי תרגום

סה"כ התחייבויות והון עצמי

גולן קרן - סמנכ"ל כספים

אבי לבנה - מנכ"ל

שמאל וולודינגר - יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 31 באוגוסט, 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 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2014	2015	2014	2015	
	אלפי דולר (בלתי מבוקר)		אלפי דולר (בלתי מבוקר)		
87,759	24,055	19,659	47,811	38,969	הכנסות ממכירות עלות המכירות
81,852	22,128	18,399	43,687	36,757	
5,907	1,927	1,260	4,124	2,212	רווח גולמי
196	49	73	120	102	הוצאות מחקר ופיתוח, נטו הוצאות מכירה ושיווק הוצאות הנהלה וכלליות הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו הכנסות אחרות בגין שריפה
3,011	771	626	1,645	1,212	
4,785	1,241	991	2,759	2,007	
(573)	25	155	(2)	155	
-	-	(1,686)	-	(1,686)	
7,419	2,086	159	4,522	1,790	
(1,512)	(159)	1,101	(398)	422	רווח (הפסד) מפעולות רגילות
434	362	40	193	(80)	הכנסות (הוצאות) משערוך כתבי אופציה לבנקים הכנסות מימון הוצאות מימון
-	(75)	133	-	394	
(2,412)	(378)	(44)	(764)	(1,410)	
(1,978)	(91)	129	(571)	(1,096)	הכנסות (הוצאות) מימון, נטו
(3,490)	(250)	1,230	(969)	(674)	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה מסים על ההכנסה
(11)	(154)	(318)	(347)	(216)	
(3,501)	(404)	912	(1,316)	(890)	רווח (הפסד) לתקופה
(1,478)	(150)	405	(122)	(831)	רווח (הפסד) כולל אחר: סכומים אשר יסווגו בעתיד לרווח או הפסד: הפרשי תרגום בגין פעילות חוץ
89	-	-	-	-	סכומים אשר לא יסווגו בעתיד לרווח והפסד: רווח אקטוארי
(1,389)	(150)	405	(122)	(831)	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה
(4,890)	(554)	1,317	(1,438)	(1,721)	סה"כ רווח (הפסד) כולל לתקופה
(0.013)	(0.002)	0.003	(0.005)	(0.003)	רווח (הפסד) למניה רגילה אחת בת 1 ש"ח ע.ב. המיוחס לבעלי מניות החברה האם רווח (הפסד) בסיסי ומדולל למניה
261,321	261,321	261,321	261,321	261,321	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 שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2015

סך הכל	יתרת הפסד	קרן הון מעסקאות עם בעל שליטה	קרנות הון אלפי דולר בלתי מבוקר	מניות באוצר	פרמיה	הון מניות	
30,514	(31,170)	452	(1,403)	(51)	55,325	7,361	יתרה ליום 1 בינואר 2015
							תנועה בתקופת החשבון -
8	-	8	-	-	-	-	תשלום מבוסס מניות
(890)	(890)	-	-	-	-	-	הפסד לתקופה
(831)	-	-	(831)	-	-	-	הפרשי תרגום בגין פעילות חוץ
<u>28,801</u>	<u>(32,060)</u>	<u>460</u>	<u>(2,234)</u>	<u>(51)</u>	<u>55,325</u>	<u>7,361</u>	יתרה ליום 30 ביוני 2015

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2014

סך הכל	יתרת הפסד	קרן הון מעסקאות עם בעל שליטה	קרנות הון אלפי דולר בלתי מבוקר	מניות באוצר	פרמיה	הון מניות	
35,341	(27,669)	300	75	(51)	55,325	7,361	יתרה ליום 1 בינואר 2014
							תנועה בתקופת החשבון -
46	-	46	-	-	-	-	תשלום מבוסס מניות
(1,316)	(1,316)	-	-	-	-	-	הפסד לתקופה
(122)	-	-	(122)	-	-	-	הפרשי תרגום בגין פעילות חוץ
<u>33,949</u>	<u>(28,985)</u>	<u>346</u>	<u>(47)</u>	<u>(51)</u>	<u>55,325</u>	<u>7,361</u>	יתרה ליום 30 ביוני 2014

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

(המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2015

סך הכל	יתרת הפסד	קרן הון מעסקאות עם בעל שליטה	קרנות הון אלפי דולר בלתי מבוקר	מניות באוצר	פרמיה	הון מניות	
27,482	(32,972)	458	(2,639)	(51)	55,325	7,361	יתרה ליום 1 באפריל 2015
							תנועה בתקופת החשבון -
2	-	2	-	-	-	-	תשלום מבוסס מניות
912	912	-	-	-	-	-	רווח לתקופה
405	-	-	405	-	-	-	הפרשי תרגום בגין פעילות חוץ
<u>28,801</u>	<u>(32,060)</u>	<u>460</u>	<u>(2,234)</u>	<u>(51)</u>	<u>55,325</u>	<u>7,361</u>	יתרה ליום 30 ביוני 2015

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2014

סך הכל	יתרת הפסד	קרן הון מעסקאות עם בעל שליטה	קרנות הון אלפי דולר בלתי מבוקר	מניות באוצר	פרמיה	הון מניות	
34,493	(28,581)	336	103	(51)	55,325	7,361	יתרה ליום 1 באפריל 2014
							תנועה בתקופת החשבון -
10	-	10	-	-	-	-	תשלום מבוסס מניות
(404)	(404)	-	-	-	-	-	הפסד לתקופה
(150)	-	-	(150)	-	-	-	הפרשי תרגום בגין פעילות חוץ
<u>33,949</u>	<u>(28,985)</u>	<u>346</u>	<u>(47)</u>	<u>(51)</u>	<u>55,325</u>	<u>7,361</u>	יתרה ליום 30 ביוני 2014

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

(המשך)

לשנה שהסתיימה 31 בדצמבר 2014

<u>סך הכל</u>	<u>יתרת הפסד</u>	<u>קרן הון מעסקאות עם בעל שליטה</u>	<u>קרנות הון אלפי דולר בלתי מבוקר</u>	<u>מניות באוצר</u>	<u>פרמיה</u>	<u>הון מניות</u>	
35,341	(27,669)	300	75	(51)	55,325	7,361	יתרה ליום 1 בינואר 2014
							תנועה בשנת 2014 -
63	-	63	-	-	-	-	תשלום מבוסס מניות
(3,501)	(3,501)	-	-	-	-	-	הפסד לשנה
89	-	89	-	-	-	-	רווח אקטוארי לשנה
(1,478)	-	-	(1,478)	-	-	-	הפרשי תרגום בגין פעילות חוץ
<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>	יתרה 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 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2014	2015	2014	2015	
	אלפי דולר (בלתי מבוקר)	אלפי דולר (בלתי מבוקר)	אלפי דולר (בלתי מבוקר)	אלפי דולר (בלתי מבוקר)	
(3,501)	(404)	912	(1,316)	(890)	תזרימי מזומנים מפעילות (לפעילות) שוטפת
5,098	2,787	(376)	1,594	555	רווח (הפסד) לתקופה התאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים מפעילות (לפעילות) שוטפת (נספח א')
1,597	2,383	536	278	(335)	מזומנים נטו מפעילות (לפעילות) שוטפת
27	-	-	27	-	תזרימי מזומנים לפעילות השקעה
(4,689)	(1,362)	(910)	(2,753)	(1,605)	תמורה ממימוש רכוש קבוע רכישת רכוש קבוע ורכוש אחר מענקי השקעה שנתקבלו
192	-	94	192	94	
(4,470)	(1,362)	(816)	(2,534)	(1,511)	מזומנים נטו לפעילות השקעה
1,509	(499)	1,594	1,881	2,773	תזרימי מזומנים מפעילות (לפעילות) מימון
5,177	100	(5)	378	477	אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים ומנותני אשראי אחרים, נטו קבלת הלואות לזמן ארוך פירעון הלואות לזמן ארוך
(8,868)	(4)	(247)	(2,325)	(1,213)	
(2,182)	(403)	1,342	(66)	2,037	מזומנים נטו מפעילות (לפעילות) מימון
(482)	(63)	287	(54)	(204)	השפעת השינויים בשערי חליפין על יתרות מזומנים המוחזקים במטבע חוץ
(5,537)	555	1,349	(2,376)	(13)	עלייה (ירידה) במזומנים
8,231	5,300	1,332	8,231	2,694	יתרת מזומנים לתחילת התקופה
2,694	5,855	2,681	5,855	2,681	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
(המשך)

ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
	2014	2015	2014	2015
	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)	
9,557	2,558	1,903	4,983	3,683
1,688	174	(803)	156	(224)
63	10	2	46	8
13	10	4	(17)	4
40	9	(17)	(1)	31
(434)	(362)	(40)	(193)	80
151	(98)	(120)	(61)	(391)
520	392	(564)	(2,026)	(1,813)
(6,944)	(1,177)	(1,480)	(2,403)	(2,153)
(635)	417	(469)	(240)	183
(580)	1,006	11	883	(805)
1,657	(179)	1,189	446	1,959
2	27	8	21	(7)
<u>5,098</u>	<u>2,787</u>	<u>(376)</u>	<u>1,594</u>	<u>555</u>
<u>972</u>	<u>265</u>	<u>191</u>	<u>483</u>	<u>362</u>
<u>20</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

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

הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים:

פחת והפחתות
שערור (שחיקת) הלוואות ומענק לקבל
הוצאות בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות
הפסד (רווח) ממימוש רכוש קבוע
הוצאות (הכנסות) מימון בגין הפרשי שער
שינוי בהתחייבות בגין כתיבי אופציה לבנקים

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:

ירידה (עלייה) בנכסים ובהתחייבויות פיננסיות
בשווי הוגן דרך רווח והפסד, נטו
ירידה (עלייה) בלקוחות
עלייה בחייבים ויתרות חובה, נכסי מיסים שוטפים
והוצאות מראש לזמן ארוך
ירידה (עלייה) במלאי
עלייה (ירידה) בספקים ונותני שירותים
עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות והכנסות
מראש לזמן ארוך
עלייה (ירידה) בהטבות לעובדים

נספח ב' - מידע נוסף

- א. ריבית ששולמה
- 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 בייצור 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 לאלו 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 ומיידיים), התש"ל-1970.

ביאור 3 - דיווח מגזרי

ההרכב:

אלומיניום	מגנזיום	התאמות	סך-הכל
אלפי דולר			

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2015 (בלתי מבוקר)

32,430	6,786	(247)	38,969
--------	-------	-------	--------

מכירות ללקוחות חיצוניים

767	(345)	-	422
-----	-------	---	-----

רווח (הפסד) תפעולי

(80)
394
(1,410)

הוצאות משערוך כתיב אופציה לבנקים
הכנסות מימון
הוצאות מימון

(674)

הפסד לפני מסים על ההכנסה

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

ביאור 3 - דיווח מגזרי (המשך)

אלומיניום	מגנזיום	התאמות	סך-הכל
אלפי דולר			
39,902	7,989	(80)	47,811
359	(757)	-	(398)
			193
			(764)
			(969)

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה
 ביום 30 ביוני 2014 (בלתי מבוקר)

מכירות ללקוחות חיצוניים

רווח (הפסד) תפעולי

הכנסות משערוך כתבי אופציה לבנקים
 הוצאות מימון

הפסד לפני מסים על ההכנסה

אלומיניום	מגנזיום	התאמות	סך-הכל
אלפי דולר			
16,650	3,214	(205)	19,659
1,250	(149)	-	1,101
			40
			133
			(44)
			1,230

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה
 ביום 30 ביוני 2015 (בלתי מבוקר)

מכירות ללקוחות חיצוניים

רווח (הפסד) תפעולי

הכנסות משערוך כתבי אופציה לבנקים
 הכנסות מימון
 הוצאות מימון

רווח לפני מסים על ההכנסה

אלומיניום	מגנזיום	התאמות	סך-הכל
אלפי דולר			
20,098	4,037	(80)	24,055
123	(282)	-	(159)
			362
			(75)
			(378)
			(250)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה
 ביום 30 ביוני 2014 (בלתי מבוקר)

מכירות ללקוחות חיצוניים

רווח (הפסד) תפעולי

הכנסות משערוך כתבי אופציה לבנקים
 הכנסות מימון
 הוצאות מימון

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			

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014

72,934	15,466	(641)	87,759
(338)	(1,174)	-	(1,512)

מכירות ללקוחות חיצוניים

הפסד תפעולי

434	(2,412)
-----	---------

הכנסות משערוך כתבי אופציה לבנקים
הוצאות מימון

(3,490)

הפסד לפני מסים על ההכנסה

ביאור 4 - אירועים בתקופת הדוח

א. ביום 21 במרץ, 2015 הודיעה החברה על קבלת כתב מינוי מהלקוח ("GM") General Motors באמצעות חברת ה-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 נלווה לפרויקט.

ב. ביום 30 במאי, 2015 פרצה שריפה במפעל ADB (חברה נכדה של החברה) הממוקם בגרמניה (להלן - "מפעל ADB"). השריפה גרמה להשבתת שלוש מכונות יציקה. ליום חתימת הדוחות הכספיים חברת ADB הכירה בהכנסה בגין שריפה בסך של כ-1.7 מיליון דולר נטו (הכנסה מהביטוח בסך של כ-3.6 מיליון דולר בקיזוז הוצאות בסך של כ-1.9 מיליון דולר).

ביאור 5 - מכשירים פיננסיים

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

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	
2014	2014	2015
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
	(בלתי מבוקר)	
29	270	109

התחייבות בגין אופציות לבנקים

תדיר-גן (מוצרים מדוייקים) 1993 בע"מ

מידע כספי נפרד
ליום 30 ביוני 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 30 ביוני 2015

(בלתי מבוקר)

תוכן העניינים

<u>עמוד</u>	
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

לכבוד
בעלי המניות של
תדיר-גן (מוצרים מדויקים) בע"מ

א.ג.נ.,

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

מבוא

סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד המובא לפי תקנה 38' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 של תדיר-גן (מוצרים מדויקים) בע"מ (להלן - "החברה") ליום 30 ביוני, 2015 ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. המידע הכספי הביניים הנפרד הינו באחריות הדירקטוריון והנהלה של החברה. אחריותנו היא להביע מסקנה על המידע הכספי הביניים הנפרד לתקופות ביניים אלה 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 38' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

בריטמן אלמגור זהר ושות'

רואי חשבון

Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited

חיפה, 31 באוגוסט, 2015

תל אביב - משרד ראשי

מרכז עזריאלי 1 תל אביב, ת.ד. 6701101 | טלפון: 03-6085555 | פקס: 03-6094022 | info@deloitte.co.il

Seker - Deloitte גיבורי ישראל 7 ת.ד. 8458 נתינה דרום, 4250407	Deloitte Analytics הסיבים 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 אלמות 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

תדיר-גן (מוצרים מדוייקים) בע"מ

נתונים על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	
2014	2014	2015
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
	(בלתי מבוקר)	
478	360	430
-	98	72
3,689	5,311	3,700
5,544	7,043	4,648
5,687	5,775	5,362
<u>15,398</u>	<u>18,587</u>	<u>14,212</u>
15,235	16,586	14,661
31	45	21
21,082	22,817	20,516
36,348	39,448	35,198
<u>51,746</u>	<u>58,035</u>	<u>49,410</u>
8,427	7,835	10,092
4,194	6,359	3,771
1,795	2,360	1,183
132	-	-
<u>14,548</u>	<u>16,554</u>	<u>15,046</u>
6,617	7,124	5,438
38	131	16
29	277	109
<u>6,684</u>	<u>7,532</u>	<u>5,563</u>
7,310	7,310	7,310
24,607	26,686	23,725
(1,403)	(47)	(2,234)
<u>30,514</u>	<u>33,949</u>	<u>28,801</u>
<u>51,746</u>	<u>58,035</u>	<u>49,410</u>

נכסים

נכסים שוטפים

מזומנים
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד
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 עצמי

גולן קרן - סמנכ"ל כספים

אבי לבנה - מנכ"ל

שמואל וולדינגר - יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור המידע הכספי ביניים נפרד: 31 באוגוסט, 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 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שנסתיימה ביום 30 ביוני		
	2014	2015	2014	2015	
	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	
	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
31,842	8,259	8,604	16,783	16,233	הכנסות ממכירות עלות המכירות
30,839	8,070	8,180	16,555	15,378	
1,003	189	424	228	855	רווח גולמי
87	12	75	12	117	הוצאות מחקר ופיתוח הוצאות מכירה ושיווק הוצאות הנהלה וכלליות הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו
1,165	315	279	637	545	
1,547	425	349	823	713	
(592)	15	33	(12)	33	
2,207	767	736	1,460	1,408	
(1,204)	(578)	(312)	(1,232)	(553)	הפסד מפעולות רגילות
434	362	40	193	(80)	הכנסות (הוצאות) משערוך כתבי אופציה לבנקים הכנסות מימון הוצאות מימון
671	150	310	346	495	
(2,000)	(276)	54	(535)	(823)	
(895)	236	404	4	(408)	הכנסות (הוצאות) מימון, נטו
(1,402)	(62)	820	(88)	71	חלק החברה ברווח (הפסד) חברות מוחזקות, נטו ממס
(3,501)	(404)	912	(1,316)	(890)	רווח (הפסד) לתקופה
					רווח (הפסד) כולל אחר:
					סכומים אשר יסווגו בעתיד לרווח או הפסד נטו
(1,478)	(150)	405	(122)	(831)	ממס: הפרשי תרגום בגין פעילות חוץ
					סכומים אשר לא יסווגו בעתיד לרווח או הפסד
89	-	-	-	-	נטו ממס: רווח אקטוארי
(1,389)	(150)	405	(122)	(831)	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה
(4,890)	(554)	1,317	(1,438)	(1,721)	סה"כ רווח (הפסד) כולל לתקופה

תדיר-גן (מוצרים מדוייקים) בע"מ

נתונים על תזרימי המזומנים

ל ש נ ה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שנסתיימה ביום 30 ביוני	
	2014	2015	2014	2015
	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)	
(3,501)	(404)	912	(1,316)	(890)
3,422	1,170	(1,792)	796	2
(79)	766	(880)	(520)	(888)
27	-	-	27	-
(887)	(272)	(647)	(759)	(753)
-	-	94	-	94
(1,369)	-	-	(1,369)	-
(2,229)	(272)	(553)	(2,101)	(659)
1,884	(589)	1,651	2,131	2,445
1,000	-	-	-	-
(1,841)	-	-	(934)	(915)
1,043	(589)	1,651	1,197	1,530
(40)	(9)	17	1	(31)
(1,305)	(104)	235	(1,423)	(48)
1,783	464	195	1,783	478
478	360	430	360	430

תזרימי מזומנים מפעילות (לפעילות) שוטפת

רווח (הפסד) לתקופה
התאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים
מפעילות (לפעילות) שוטפת (נספח א')

מזומנים נטו מפעילות (לפעילות) שוטפת

תזרימי מזומנים לפעילות השקעה

תמורה ממימוש רכוש קבוע
רכישת רכוש קבוע ורכוש אחר
מענקי השקעה שנתקבלו
הלוואה לחברה בת

מזומנים נטו לפעילות השקעה

תזרימי מזומנים מפעילות (לפעילות) מימון

אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו
קבלת הלוואות לזמן ארוך
פירעון הלוואות לזמן ארוך

מזומנים נטו מפעילות (לפעילות) מימון

השפעת השינויים בשערי חליפין על יתרות

מזומנים המוחזקות במטבע חוץ

עלייה (ירידה) במזומנים

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 <u>2014</u> אלפי דולר	לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שנסתיימה ביום 30 ביוני	
	<u>2014</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>
	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)	

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

הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים:

3,237	946	643	1,744	1,243	פחת והפחתות
1,688	174	(677)	155	(222)	שערוך (שחיקת) הלוואות ומענק לקבל
63	10	2	46	8	הוצאות בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות
(27)	-	-	(27)	-	רווח הון ממכירת רכוש קבוע
40	9	(17)	(1)	31	הוצאות (הכנסות) מימון בגין הפרשי שער
1,402	62	(820)	88	(71)	חלק החברה בהפסדי (רווחי) חברות מוחזקות,
(434)	(362)	(40)	(193)	80	נטו ממס
					שינוי בהתחייבות בגין כתבי אופציה לבנקים
					שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:
169	(98)	(166)	(61)	(204)	ירידה (עלייה) בהתחייבויות פיננסיות בשווי הוגן
800	233	590	(822)	(11)	דרך רווח והפסד, נטו
					ירידה (עלייה) בלקוחות
(1,437)	(408)	(658)	(721)	(120)	עלייה בחייבים ויתרות חובה ובנכסי מיסים
153	(10)	(162)	65	325	שוטפים
(1,396)	810	122	769	(423)	ירידה (עלייה) במלאי
					עלייה (ירידה) בספקים ונותני שירותים
(835)	(216)	(613)	(263)	(612)	ירידה בזכאים ויתרות זכות, הכנסות מראש לזמן
(1)	20	4	17	(22)	ארוך והתחייבויות פיננסיות אחרות
					עלייה (ירידה) בהפרשות והטבות לעובדים
<u>3,422</u>	<u>1,170</u>	<u>(1,792)</u>	<u>796</u>	<u>2</u>	

נספח ב' - מידע נוסף

<u>623</u>	<u>161</u>	<u>137</u>	<u>343</u>	<u>250</u>	ריבית ששולמה

תדיר-גן (מוצרים מדוייקים) 1993 בע"מ

נתונים נוספים בדבר מידע כספי נפרד

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.