

## תדיר - גן (מוצרים מדויקים) 1993 בע"מ

### דוח דירקטוריון

### לתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 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 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 לסיכוני השוק ודרכי ניהולם).

## תדיר-גן (מוצרים מדוייקים) 1993 בע"מ

### דו"ח הדירקטוריון

#### לתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 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 תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 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.

**2. מצב כספי ותוצאות 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		1-9/14		1-9/15		
100.0%	<b>87,759</b>	100.0%	<b>68,260</b>	100.0%	<b>60,164</b>	<b>הכנסות ממכירות</b>
93.3%	81,852	92.6%	63,186	94.8%	57,059	עלות המכירות
<b>6.7%</b>	<b>5,907</b>	<b>7.4%</b>	<b>5,074</b>	<b>5.2%</b>	<b>3,105</b>	<b>רווח גולמי</b>
0.2%	196	0.2%	146	0.2%	142	הוצאות מחקר ופיתוח, נטו
3.4%	3,011	3.5%	2,366	3.0%	1,814	הוצאות מכירה ושיווק
5.5%	4,785	5.5%	3,748	4.8%	2,877	הוצאות הנהלה וכלליות
-0.7%	(573)	-0.9%	(591)	0.3%	153	הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו
0.0%	-	0.0%	-	-3.3%	(1,999)	הכנסות אחרות בגין טקי שריפה, נטו
<b>-1.7%</b>	<b>(1,512)</b>	<b>-0.9%</b>	<b>(595)</b>	<b>0.2%</b>	<b>118</b>	<b>רווח (הפסד) מפעולות רגילות</b>
0.5%	434	0.4%	283	0.0%	15	הכנסות משערוך כתבי אופציה
0.0%	-	0.0%	-	0.3%	152	הכנסות מימון
-2.7%	(2,412)	-2.7%	(1,843)	-2.6%	(1,592)	הוצאות מימון
-2.3%	(1,978)	-2.3%	(1,560)	-2.4%	(1,425)	<b>הוצאות מימון, נטו</b>
<b>-4.0%</b>	<b>(3,490)</b>	<b>-3.2%</b>	<b>(2,155)</b>	<b>-2.2%</b>	<b>(1,307)</b>	<b>הפסד לפני מסים על הכנסה</b>
0.0%	(11)	-0.5%	(342)	-0.6%	(341)	מסים על הכנסה
<b>-4.0%</b>	<b>(3,501)</b>	<b>-3.7%</b>	<b>(2,497)</b>	<b>-2.7%</b>	<b>(1,648)</b>	<b>הפסד לתקופה</b>
<b>הפסד כולל אחר:</b>						
-1.7%	(1,478)	-1.6%	(1,114)	-1.3%	(801)	הפרשי תרגום בגין פעילות חוץ
0.1%	89	0.0%	-	0.0%	-	שינוי בהתחייבות לפיצויים
<b>-5.6%</b>	<b>(4,890)</b>	<b>-5.3%</b>	<b>(3,611)</b>	<b>-4.1%</b>	<b>(2,449)</b>	<b>סה"כ הפסד כולל לתקופה</b>
<b>8.5%</b>	<b>7,472</b>	<b>9.0%</b>	<b>6,176</b>	<b>5.9%</b>	<b>3,529</b>	<b>EBITDA ללא הכנסות אחרות נטו</b>

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

אלפי דולר				אלפי דולר				
סך - הכל	התאמות	מגנזיום	אלומיניום	סך - הכל	התאמות	מגנזיום	אלומיניום	
<b>07-09/15</b>				<b>1-9/15</b>				
21,195	(149)	4,865	16,479	60,164	(396)	11,651	48,909	מכירות
893	-	(102)	995	3,105	-	23	3,082	רווח גולמי
(304)	-	(369)	65	118	-	(714)	832	רווח (הפסד) תפעולי
<b>1,051</b>	<b>-</b>	<b>7</b>	<b>1,044</b>	<b>3,529</b>	<b>-</b>	<b>402</b>	<b>3,127</b>	EBITDA ללא הכנסות אחרות נטו
<b>07-09/14</b>				<b>1-9/14</b>				
20,449	(96)	3,751	16,794	68,260	(176)	11,740	56,696	מכירות
950	-	(56)	1,006	5,074	-	(100)	5,174	רווח (הפסד) גולמי
(197)	-	(350)	153	(595)	-	(1,107)	512	רווח (הפסד) תפעולי
<b>1,593</b>	<b>-</b>	<b>190</b>	<b>1,403</b>	<b>6,176</b>	<b>-</b>	<b>626</b>	<b>5,550</b>	EBITDA ללא הכנסות אחרות נטו
				<b>1-12/14</b>				
				87,759	(641)	15,466	72,934	מכירות
				5,907	-	129	5,778	רווח גולמי
				(1,512)	-	(1,174)	(338)	הפסד תפעולי
				<b>7,472</b>	<b>-</b>	<b>1,137</b>	<b>6,335</b>	EBITDA ללא הכנסות אחרות נטו

<sup>1</sup> תחום האלומיניום כולל את פעילות החברה ופעילות קבוצת ADB; תחום המגנזיום כולל את פעילות אורטל מגנזיום.

הסברי הדירקטוריון	7-9/2014				7-9/2015				1-9/2014				1-9/2015				
	ס"כ	התאמות	MG מגזיום	AL אלומיניום	ס"כ	התאמות	MG מגזיום	AL אלומיניום	ס"כ	התאמות	MG מגזיום	AL אלומיניום	ס"כ	התאמות	MG מגזיום	AL אלומיניום	
הירידה במכירות בתחום האלומיניום בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2015 לעומת התקופה המקבילה אשתקד, נובעת מקיטון בהיקפי מכירות החלקים ובשחיקת שעי"ח אירו/דולר בו מתבצעות כל מכירות קבוצת ADB וכ-50% ממכירות הקבוצה בישראל. העלייה במכירות בתחום המגזיום ברבעון השלישי של שנת 2015 לעומת התקופה המקבילה אשתקד, נובעת ממכירת ציוד נלווה (תבניות ראשונות לייצור), במסגרת פרויקטים חדשים בהם זכתה החברה, ואשר תחילת ייצורם עתיד לחול בשנת 2016.	20,449	(96)	3,751	16,794	21,195	(149)	4,865	16,479	68,260	(176)	11,740	56,696	60,164	(396)	11,651	48,909	הכנסות הקבוצה ממכירות
רווח (הפסד) גולמי שיעור רווח (הפסד) גולמי מהמחזור	950	-	(56)	1,006	893	-	(102)	995	5,074	-	(100)	5,174	3,105	-	23	3,082	
	5%	-	(1%)	6%	4%	-	(2%)	6%	7%	-	(1%)	9%	5%	-	0%	6%	
הוצאות מחקר ופיתוח	26				40				146				142				
אחוז מהמחזור	0%				0%				0%				0%				
הוצאות מכירה ושיווק	721				602				2,366				1,814				
אחוז מהמחזור	4%				3%				3%				3%				
הוצאות הנהלה וכלליות	989				870				3,748				2,877				
אחוז מהמחזור	5%				4%				5%				5%				
הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו	(589)				(2)				(591)				153				
אחוז מהמחזור	(3%)				0%				(1%)				0%				
הכנסות אחרות בגין נזקי שריפה, נטו	-				(313)				-				(1,999)				
אחוז מהמחזור	0%				(1%)				0%				(3%)				

הסברי הדירקטוריון	7-9/2014				7-9/2015				1-9/2014				1-9/2015				
	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	
בתחום האלומיניום- הרווח בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2015, ביחס לתקופה המקבילה אשתקד, נובע בעיקר מתקבולים חד פעמיים שהחברה קיבלה מחברת הביטוח, בגין השריפה שארעה בחודש מאי 2015 במערך היציקה בתחום האלומיניום במפעלה של ADB בגרמניה אשר קוזה מהפסד שוטף שנוצר עקב הירידה בהיקפי המכירות. בתחום המגנזיום - הירידה בסכום ובשיעור ההפסד מפעולות רגילות, נובעת מצעדי התייעלות בהם נקטה החברה, אשר תרמו לירידה בעלויות הייצור והעבודה.	(197)	-	(350)	153	(304)	-	(369)	65	(595)	-	(1,107)	512	118	-	(714)	832	רווח (הפסד) מפעולות רגילות
	(1%)	-	(9%)	1%	(1%)	-	(8%)	0%	(1%)	-	(9%)	1%	0%	-	(6%)	2%	שיעור רווח (הפסד) מפעולות רגילות
הירידה ב-EBITDA נובעת בעיקר מירידה במכירות ובשחיקת שעי"ח אירו/דולר. לטובת חישוב ה-EBITDA החברה אינה לוקחת בחשבון הכנסות או הוצאות חד פעמיות.	1,593	-	190	1,403	1,051	-	7	1,044	6,176	-	626	5,550	3,529	-	402	3,127	EBITDA ללא הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו
	8%		5%	8%	5%		0%	6%	9%		5%	10%	6%	-	3%	6%	שיעור EBITDA מהמחזור
הקיטון בהוצאות המימון בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2015 לעומת התקופה המקבילה אשתקד נובע בעיקר משינוי בשעי"ח אירו/דולר. יצוין, כי עיקר הוצאות המימון נובעות משערוד (לא תזרימי) בסך של כ-801 אלפי דולר בגין נכסים נטו הצמודים למטבע האירו, בחברות הקבוצה שמתבע הפעילות שלהן הינו דולר.			(989)			(329)				(1,560)				(1,425)			הוצאות מימון, נטו
			(1,186)			(633)				(2,155)				(1,307)			הפסד לאחר הוצאות מימון
			(5)			125				342				341			הוצאות (הכנסות) מיסים
ההפסד הנקי בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2015 נובע מהאמור לעיל.			(1,181)			(758)				(2,497)				(1,648)			הפסד נקי לתקופה
			(6%)			(4%)				(4%)				(3%)			שיעור הפסד נקי לתקופה מהמחזור

4. המצב הכספי (באלפי דולר)

הסברי הדירקטוריון	31/12/2014		30/09/2014		30/09/2015		
	% מסך נכסים	באלפי דולר	% מסך נכסים	באלפי דולר	% מסך נכסים	באלפי דולר	
השינויים המהותיים בסעיפי הנכסים השוטפים ליום 30 בספטמבר, 2015 לעומת יום 31 בדצמבר, 2014 הינם: ב. עלייה ביתרת הלקוחות בסך של כ- 2,158 אלפי דולר, הנובעת מחיוב לקוחות בסכום חד פעמי בהיקף האמור אשר נגבה לאחר תאריך המאזן. ג. ירידה ביתרת החייבים בסך של כ- 1,499 אלפי דולר הנובעת מהכרה בהוצאות נדחות בגין ציוד נלווה (תבניות ראשונות) ובהקבלה בהכנסות בגינן בסעיף הזכאים. ד. ירידה ביתרת המלאי בסך של כ- 854 אלפי דולר הנובעת מהתאמת היקפי המלאי להיקפי המכירות.	44%	29,869	43%	30,833	45%	29,490	נכסים שוטפים
הירידה בסך הנכסים הלא שוטפים ליום 30 בספטמבר, 2015 לעומת ה- 31 בדצמבר 2014, נובעת בעיקר מירידה ביתרת הרכוש הקבוע בסך של כ-2,968 אלפי דולר על רקע שערורך נכסי החברה הצמודים לאירו בחברות הבנות, וכן מפחת 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	57%	40,888	55%	35,712	נכסים לא שוטפים
	<b>100%</b>	<b>68,572</b>	<b>100%</b>	<b>71,721</b>	<b>100%</b>	<b>65,202</b>	<b>סה"כ נכסים</b>
השינויים המהותיים בסעיפי ההתחייבויות השוטפות ליום 30 בספטמבר, 2015 לעומת ה- 31 בדצמבר, 2014 הינם: א. עלייה ביתרת האשראי לזמן קצר בסך של 2,683 אלפי דולר. ב. ירידה בהתחייבות כלפי ספקים וזכאים שונים בסך של 1,741 אלפי דולר הנובעת מהכרה בהכנסות נדחות בגין ציוד נלווה (תבניות ראשונות) ובהקבלה בהוצאות בגינן בסעיף החייבים.	38%	26,301	40%	28,145	42%	27,175	התחייבויות שוטפות
השינויים בהתחייבויות הלא שוטפות ליום 30 בספטמבר, 2015 לעומת ה- 31 בדצמבר, 2014 הינם: ירידה ביתרת האשראי לזמן ארוך בסך של 1,928 אלפי דולר עקב פירעון הלוואות לזמן ארוך במהלך תשעת החודשים הראשונים של שנת 2015.	17%	11,757	16%	11,791	15%	9,949	התחייבויות לא שוטפות
עיקר השינוי בהון העצמי ליום 30 בספטמבר, 2015 לעומת יום ה-31 בדצמבר, 2014 נובע מהפסד נקי בסך של כ-1,648 אלפי דולר בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2015, וכן משינויים בהפרשי תרגום בסך של כ- 801 אלפי דולר הנובעים משערורך נכסים והתחייבויות שאינם צמודים למטבע הפעילות של החברה דולר (ועיקרם אירו), ואשר לשערוכם אין השפעה תזרימית על החברה.	45%	30,514	44%	31,785	43%	28,078	הון עצמי
	<b>100%</b>	<b>68,572</b>	<b>100%</b>	<b>71,721</b>	<b>100%</b>	<b>65,202</b>	<b>סה"כ התחייבויות והון עצמי</b>

5. נזילות (באלפי דולר)

הסברי הדירקטוריון	1-12/2014	1-9/2014	1-9/2015	
	2,694	1,994	2,441	יתרת מזומן ליום:
התזרים שנבע מפעילות שוטפת של הקבוצה בתשעת החודשים הראשונים בשנת 2015, מקורו בעיקר מה-EBITDA החיובית, ממכירת ציוד נלווה (תבניות ראשונות).	1,597	(2,295)	455	תזרים מזומנים מפעילות (לפעילות) שוטפת
עיקר התזרים ששימש לפעילות השקעה בתשעת החודשים הראשונים בשנת 2015 נועד לשמור 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. במהלך שנת 2015 כתוצאה מהשריפה בחברת ADB רכשה החברה במימון מלא של חברת הביטוח בגרמניה 3 מכונות יציקה חדשות, היות והתמורה מוממנה במלואה ע"י השיפוי מחברת הביטוח אין לכך השפעה על התזרים מפעילות השקעה.	(4,470)	(3,594)	(2,160)	תזרים מזומנים לפעילות השקעה
עיקר התזרים שנבע מפעילות מימון בתשעת החודשים הראשונים בשנת 2015 נבע מניצול אשראי לזמן קצר בהיקף של כ-2,519 אלפי דולר, וכן מקבלת הלוואות לזמן ארוך בסך 1,577 אלפי דולר ומפירעון הלוואות לזמן ארוך בסך של כ-2,445 אלפי דולר.	(2,182)	(93)	1,651	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-11,889 אלפי דולר. שיעור עלות האשראי הממוצעת ליום 30 בספטמבר, 2015 הינו כ-3.31%.

נכון ליום 30 בספטמבר, 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-7,974 אלפי דולר. שיעור עלות האשראי הממוצעת ליום 30 בספטמבר, 2015 הינו כ-3.37%.

נכון ליום 30 בספטמבר, 2015 לחברה מזומן ומסגרות אשראי לזמן קצר לא מנוצלות מבנקים ואחרים בסך של כ-10,803 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 36 ימים. יתרת אשראי ממוצעת של לקוחות ל-12 חודשים אחרונים הינה 7,808 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 57 ימים. יתרת אשראי ממוצעת ל-12 חודשים אחרונים הינה 7,985 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 המוחשי<sup>2</sup> של החברה לא יפחת בכל עת שהיא משיעור של 28% מסך המאזן של החברה.

- יחס כיסוי החוב<sup>3</sup> של החברה לא יעלה בכל עת בשנים 2015 ואילך מ-4.

נכון ליום 30 בספטמבר, 2015 שיעור ההון העצמי המוחשי מסך המאזן עמד על 43.1% יחס כיסוי החוב עמד על 3.77.

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 בספטמבר, 2015, יחס ההון עצמי למאזן של ADB הינו 48.5%.

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.

---

<sup>2</sup> "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.

<sup>3</sup> "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 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, הלוואה בערבות מדינה בסך של כ- 975 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- 2 מיליון דולר נטו (ההכנסה מתקבולי הביטוח נאמדת בסך של כ- 3.9 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.

10.3. ביום 8 בנובמבר, 2015 נערכה אסיפה כללית שנתית של בעלי המניות בחברה, במסגרתה התקבלו ההחלטות הבאות: (א) ה"ה שמואל וולודינגר, רון בן חיים,

יעקב אלינב וניר דרור נבחרו לתקופת כהונה נוספת כדירקטורים בחברה; (ב) משרד רוה"ח Deloitte בריטמן אלמגור זוהר ושות' מונה מחדש לשמש כרואי החשבון המבקרים של החברה, ודירקטוריון החברה הוסמך לקבוע לו את שכרו. לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידיים מהימים: 13 באוקטובר, 2015 (אסמכתא: 2015-01-133560), 2 בנובמבר, 2015 (אסמכתא: 2015-01-146727) ו- 8 בנובמבר, 2015 (אסמכתא: 2015-01-150684), שהאמור בהם מובא בדוח זה על דרך ההפניה.

#### 11. חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם

ביום 6 במרץ, 2014 החליט דירקטוריון החברה כי החברה תדווח לפי תקנה ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים) ותאמץ את ההקלות המנויות בתקנות ד'5(ב)1 עד ד'5(ב)4. בהתאם, דו"ח הדירקטוריון ליום 30 בספטמבר, 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 תשעת החודשים הראשונים 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 2015-01-0696886) 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 שינויים 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, וכן ראה דיווחים מיידיים מהימים: 13 באוקטובר, 2015 (אסמכתא: 2015-01-133560), 2 בנובמבר, 2015 (אסמכתא: 2015-01-146727) ו- 8 בנובמבר, 2015 (אסמכתא: 2015-01-150684), שהאמור בהם מובא בדוח 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 הן 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 - 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 שנתיימה ביום 30 בספטמבר, 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 בנובמבר, 2015. בישיבת הועדה השתתפו כל חברי הועדה, כמו כן השתתפו בישיבה 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 בספטמבר, 2015 וזו הועברה לחברי הדירקטוריון ביום 25 בנובמבר, 2015. כמו כן, ביום 23 בנובמבר, 2015 הועברו לחברי הדירקטוריון הדוחות הכספיים וחומר נלווה בנוגע לדוחות לקראת ישיבתם ביום 29 בנובמבר, 2015.

#### **אישור הדוחות בדירקטוריון החברה:**

הדוחות הכספיים של החברה נדונו ואושרו בישיבת דירקטוריון החברה ביום 29 בנובמבר, 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.

#### **9. סקר עמיתים**

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: 29 בנובמבר, 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 השלישי 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.

29.11.2015

---

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 השלישי 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.

29.11.2015

---

גולן קרון, סמנכ"ל כספים

**תדיר-גן (מוצרים מדוייקים) 1993 בע"מ**

**דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים  
ליום 30 בספטמבר 2015**

**(בלתי מבוקרים)**

## תדיר-גן (מוצרים מדוייקים) 1993 בע"מ

דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים  
ליום 30 בספטמבר 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 הכולל
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 בספטמבר, 2015 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של תשעה 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 ומידיים), 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 מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

### מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו 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 זר ושות'**

**רואי חשבון**

**Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited**

**חיפה, 29 בנובמבר, 2015**

### **תל אביב - משרד ראשי**

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

תל אביב, 6116402 | טלפון: 03-6085555 | פקס: 03-6094022 | [info@deloitte.co.il](mailto:info@deloitte.co.il)

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

## תדיר-גן (מוצרים מדוייקים) 1993 בע"מ

דוחות תמציתיים מאוחדים על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר 2014	ליום 30 בספטמבר	
אלפי דולר	2014	2015
אלפי דולר	אלפי דולר (בלתי מבוקר)	
2,694	1,994	2,441
-	34	69
6,655	8,339	8,813
8,818	7,462	7,319
<u>11,702</u>	<u>13,004</u>	<u>10,848</u>
<u>29,869</u>	<u>30,833</u>	<u>29,490</u>
38,605	40,776	35,637
88	102	66
10	10	9
<u>38,703</u>	<u>40,888</u>	<u>35,712</u>
<u>68,572</u>	<u>71,721</u>	<u>65,202</u>
9,404	11,351	12,087
8,549	9,127	8,704
8,234	7,667	6,338
114	-	46
<u>26,301</u>	<u>28,145</u>	<u>27,175</u>
10,269	9,838	8,341
148	258	127
222	430	114
1,118	1,265	1,367
<u>11,757</u>	<u>11,791</u>	<u>9,949</u>
7,310	7,310	7,310
24,607	25,514	22,972
(1,403)	(1,039)	(2,204)
<u>30,514</u>	<u>31,785</u>	<u>28,078</u>
<u>68,572</u>	<u>71,721</u>	<u>65,202</u>

### נכסים

#### נכסים שוטפים

מזומנים  
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד  
לקוחות  
חייבים ויתרות חובה  
מלאי  
**סה"כ נכסים שוטפים**

#### נכסים לא שוטפים

רכוש קבוע, נטו  
נכסים בלתי מוחשיים, נטו  
הוצאות מראש  
**סה"כ נכסים לא שוטפים**

#### **סה"כ נכסים**

### התחייבויות והון

#### התחייבויות שוטפות

אשראי מתאגידים בנקאיים ומנותני אשראי אחרים  
ספקים ונותני שירותים  
זכאים ויתרות זכות  
התחייבויות פיננסיות בשווי הוגן  
**סה"כ התחייבויות שוטפות**

#### התחייבויות לא שוטפות

הלוואות מתאגידים בנקאיים  
התחייבות בגין הטבות לעובדים  
התחייבויות אחרות  
התחייבויות בגין מסים נדחים  
**סה"כ התחייבויות לא שוטפות**

### 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: 29 בנובמבר, 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 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2014	2015	2014	2015	
	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	
	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
87,759	20,449	21,195	68,260	60,164	הכנסות ממכירות
81,852	19,499	20,302	63,186	57,059	עלות המכירות
5,907	950	893	5,074	3,105	<b>רווח גולמי</b>
196	26	40	146	142	הוצאות מחקר ופיתוח, נטו
3,011	721	602	2,366	1,814	הוצאות מכירה ושיווק
4,785	989	870	3,748	2,877	הוצאות הנהלה וכלליות
(573)	(589)	(2)	(591)	153	הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו
-	-	(313)	-	(1,999)	הכנסות אחרות בגין שריפה
7,419	1,147	1,197	5,669	2,987	
(1,512)	(197)	(304)	(595)	118	<b>רווח (הפסד) מפעולות רגילות</b>
434	90	95	283	15	הכנסות משערוך כתבי אופציה לבנקים
-	-	(242)	-	152	הכנסות מימון
(2,412)	(1,079)	(182)	(1,843)	(1,592)	הוצאות מימון
(1,978)	(989)	(329)	(1,560)	(1,425)	<b>הוצאות מימון, נטו</b>
(3,490)	(1,186)	(633)	(2,155)	(1,307)	<b>הפסד לפני מסים על ההכנסה</b>
(11)	5	(125)	(342)	(341)	מסים על ההכנסה
(3,501)	(1,181)	(758)	(2,497)	(1,648)	<b>הפסד לתקופה</b>
(1,478)	(992)	30	(1,114)	(801)	<b>רווח (הפסד) כולל אחר:</b> 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)	(992)	30	(1,114)	(801)	<b>סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה</b>
(4,890)	(2,173)	(728)	(3,611)	(2,449)	<b>סה"כ הפסד כולל לתקופה</b>
(0.013)	(0.005)	(0.003)	(0.01)	(0.006)	<b>הפסד למניה רגילה אחת בת 1 ש"ח ע.נ.</b> <b>המיוחס לבעלי מניות החברה האם</b> הפסד בסיסי ומדולל למניה
261,321	261,321	261,321	261,321	261,321	כמות המניות ששימשה לצורך חישוב רווח: <b>בסיסי ומדולל (באלפים)</b>

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 תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2015

סך הכל אלפי דולר	יתרת הפסד אלפי דולר	קרן הון מעסקאות עם בעל שליטה אלפי דולר	קרנות הון אלפי דולר בלתי מבוקר	מניות באוצר אלפי דולר	פרמיה אלפי דולר	הון מניות אלפי דולר
30,514	(31,170)	452	(1,403)	(51)	55,325	7,361
<b>יתרה ליום 1 בינואר 2015</b>						
<b>תנועה בתקופת החשבון -</b>						
13	-	13	-	-	-	-
(1,648)	(1,648)	-	-	-	-	-
(801)	-	-	(801)	-	-	-
תשלום מבוסס מניות הפסד לתקופה הפרשי תרגום בגין פעילות חוץ						
<u>28,078</u>	<u>(32,818)</u>	<u>465</u>	<u>(2,204)</u>	<u>(51)</u>	<u>55,325</u>	<u>7,361</u>
<b>יתרה ליום 30 בספטמבר 2015</b>						

### לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2014

סך הכל אלפי דולר	יתרת הפסד אלפי דולר	קרן הון מעסקאות עם בעל שליטה אלפי דולר	קרנות הון אלפי דולר בלתי מבוקר	מניות באוצר אלפי דולר	פרמיה אלפי דולר	הון מניות אלפי דולר
35,341	(27,669)	300	75	(51)	55,325	7,361
<b>יתרה ליום 1 בינואר 2014</b>						
<b>תנועה בתקופת החשבון -</b>						
55	-	55	-	-	-	-
(2,497)	(2,497)	-	-	-	-	-
(1,114)	-	-	(1,114)	-	-	-
תשלום מבוסס מניות הפסד לתקופה הפרשי תרגום בגין פעילות חוץ						
<u>31,785</u>	<u>(30,166)</u>	<u>355</u>	<u>(1,039)</u>	<u>(51)</u>	<u>55,325</u>	<u>7,361</u>
<b>יתרה ליום 30 בספטמבר 2014</b>						

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 בספטמבר 2015

סך הכל אלפי דולר	יתרת הפסד אלפי דולר	קרן הון מעסקאות עם בעל שליטה אלפי דולר	קרנות הון אלפי דולר בלתי מבוקר	מניות באוצר אלפי דולר	פרמיה אלפי דולר	הון מניות אלפי דולר	
28,801	(32,060)	460	(2,234)	(51)	55,325	7,361	<b>יתרה ליום 1 ביולי 2015</b>
							<b>תנועה בתקופת החשבון -</b>
5	-	5	-	-	-	-	תשלום מבוסס מניות
(758)	(758)	-	-	-	-	-	הפסד לתקופה
							הפרשי תרגום בגין
30	-	-	30	-	-	-	פעילות חוץ
<u>28,078</u>	<u>(32,818)</u>	<u>465</u>	<u>(2,204)</u>	<u>(51)</u>	<u>55,325</u>	<u>7,361</u>	<b>יתרה ליום 30 בספטמבר 2015</b>

### לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2014

סך הכל אלפי דולר	יתרת הפסד אלפי דולר	קרן הון מעסקאות עם בעל שליטה אלפי דולר	קרנות הון אלפי דולר בלתי מבוקר	מניות באוצר אלפי דולר	פרמיה אלפי דולר	הון מניות אלפי דולר	
33,949	(28,985)	346	(47)	(51)	55,325	7,361	<b>יתרה ליום 1 ביולי 2014</b>
							<b>תנועה בתקופת החשבון -</b>
9	-	9	-	-	-	-	תשלום מבוסס מניות
(1,181)	(1,181)	-	-	-	-	-	הפסד לתקופה
							הפרשי תרגום בגין
(992)	-	-	(992)	-	-	-	פעילות חוץ
<u>31,785</u>	<u>(30,166)</u>	<u>355</u>	<u>(1,039)</u>	<u>(51)</u>	<u>55,325</u>	<u>7,361</u>	<b>יתרה ליום 30 בספטמבר 2014</b>

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</u>	<u>מניות באוצר</u>	<u>פרמיה</u>	<u>הון מניות</u>	
<u>אלפי דולר</u>	<u>אלפי דולר</u>	<u>אלפי דולר</u>	<u>אלפי דולר</u>	<u>אלפי דולר</u>	<u>אלפי דולר</u>	<u>אלפי דולר</u>	
			<u>בלתי מבוקר</u>				
35,341	(27,669)	300	75	(51)	55,325	7,361	<b>יתרה ליום 1 בינואר 2014</b>
							<b>תנועה בתקופת 2014 -</b>
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>	<b>יתרה ליום 31 בדצמבר 2014</b>

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 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2014	2015	2014	2015	
	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	
	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
(3,501)	(1,181)	(758)	(2,497)	(1,648)	<b>תזרימי מזומנים מפעילות (לפעילות) שוטפת</b>
5,098	(1,392)	1,548	202	2,103	הפסד לתקופה התאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים מפעילות (לפעילות) שוטפת (נספח א')
1,597	(2,573)	790	(2,295)	455	<b>מזומנים נטו מפעילות (לפעילות) שוטפת</b>
27	-	-	27	-	<b>תזרימי מזומנים לפעילות השקעה</b>
(4,689)	(1,060)	(2,738)	(3,813)	(4,343)	תמורה ממימוש רכוש קבוע רכישת רכוש קבוע ורכוש אחר שיפוי מביטוח בגין שריפה של רכוש קבוע מענקי השקעה שנתקבלו
-	-	1,986	-	1,986	
192	-	103	192	197	
(4,470)	(1,060)	(649)	(3,594)	(2,160)	<b>מזומנים נטו לפעילות השקעה</b>
1,509	2,012	(254)	3,893	2,519	<b>תזרימי מזומנים מפעילות (לפעילות) מימון</b>
5,177	(116)	1,100	262	1,577	אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים ומנותני אשראי אחרים, נטו קבלת הלוואות לזמן ארוך פירעון הלוואות לזמן ארוך
(8,868)	(1,923)	(1,232)	(4,248)	(2,445)	
(2,182)	(27)	(386)	(93)	1,651	<b>מזומנים נטו מפעילות (לפעילות) מימון</b>
(482)	(201)	5	(255)	(199)	<b>השפעת השינויים בשערי חליפין על יתרות מזומנים המוחזקים במטבע חוץ</b>
(5,537)	(3,861)	(240)	(6,237)	(253)	<b>ירידה במזומנים</b>
8,231	5,855	2,681	8,231	2,694	<b>יתרת מזומנים לתחילת התקופה</b>
2,694	1,994	2,441	1,994	2,441	<b>יתרת מזומנים לסוף התקופה</b>

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 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	
	2014	2015	2014	2015
	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)	

### נספח א' - התאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים לפעילות שוטפת

#### הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים:

9,557	2,379	1,668	7,362	5,351	פחת והפחתות
1,688	436	467	592	243	שערוך הלוואות
63	9	5	55	13	הוצאות בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות
13	(1)	-	(18)	4	רווח ממימוש רכוש קבוע
40	9	(2)	8	29	הוצאות (הכנסות) מימון בגין הפרשי שער
(434)	(90)	(95)	(283)	(15)	שינוי בהתחייבות בגין כתבי אופציה לבנקים
-	-	(1,986)	-	(1,986)	הכנסה אחרת משיפוי בגין שריפה של רכוש קבוע
					<b>שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:</b>
151	64	253	3	(138)	ירידה (עלייה) בנכסים ובהתחייבויות פיננסיות
520	875	(557)	(1,151)	(2,370)	בשווי הוגן דרך רווח והפסד, נטו
					ירידה (עלייה) בלקוחות
(6,944)	(2,869)	3,055	(5,272)	902	ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה, נכסי מסים
(635)	(1,541)	215	(1,781)	398	שוטפים וח"ז מראש לזמן ארוך
(580)	(1,056)	1,288	(173)	483	ירידה (עלייה) במלאי
					עלייה (ירידה) בספקים ונותני שירותים
1,657	394	(2,757)	840	(798)	עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות והכנסות
2	(1)	(6)	20	(13)	מראש לזמן ארוך
<u>5,098</u>	<u>(1,392)</u>	<u>1,548</u>	<u>202</u>	<u>2,103</u>	עלייה (ירידה) בהטבות לעובדים

### נספח ב' -

<u>972</u>	<u>226</u>	<u>183</u>	<u>782</u>	<u>545</u>	א. ריבית ששולמה
<u>20</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</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 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			
48,909	11,651	(396)	60,164
832	(714)	-	118
15			15
			152
			(1,592)
			(1,307)

**לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2015 (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)

ההרכב: (המשך)

אלומיניום	מגנזיום	התאמות	סך-הכל
אלפי דולר			
56,696	11,740	(176)	68,260
512	(1,107)	-	(595)
			283
			(1,843)
			(2,155)

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה  
 ביום 30 בספטמבר 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			
16,479	4,865	(149)	21,195
65	(369)	-	(304)
			95
			(242)
			(182)
			(633)

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

מכירות ללקוחות חיצוניים

רווח (הפסד) תפעולי

הכנסות משערוך כתבי אופציה לבנקים  
 הכנסות מימון  
 הוצאות מימון

הפסד לפני מסים על ההכנסה

אלומיניום	מגנזיום	התאמות	סך-הכל
אלפי דולר			
16,794	3,751	(96)	20,449
153	(350)	-	(197)
			90
			(1,079)
			(1,186)

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

מכירות ללקוחות חיצוניים

רווח (הפסד) תפעולי

הכנסות משערוך כתבי אופציה לבנקים  
 הוצאות מימון

הפסד לפני מסים על ההכנסה

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

**ביאור 3 - דיווח מגזרי (המשך)**

**ההרכב: (המשך)**

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

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-2 מיליון דולר נטו (הכנסה מהביטוח בסך של כ-3.9 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 בספטמבר	
	2014	2015
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
	(בלתי מבוקר)	
29	180	14

ההתחייבות בגין אופציות לבנקים

**תדיר-גן (מוצרים מדוייקים) 1993 בע"מ**

מידע כספי נפרד  
**ליום 30 בספטמבר 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 בספטמבר 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



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

א.ג.נ.,

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

### מבוא

סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד המובא לפי תקנה ד'38 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 של תדיר-גן (מוצרים מדויקים) בע"מ (להלן - "החברה") ליום 30 בספטמבר 2015, ולתקופות של תשעה 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 מחוויים 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 ד'38 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

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

חיפה, 29 בנובמבר, 2015

### תל אביב - משרד ראשי

מרכז עזריאלי 1 תל אביב, 6701101 ת.ד. 16593  
תל אביב, 6116402 | טלפון: 03-6085555 | פקס: 03-6094022 | info@deloitte.co.il

<b>Seker - Deloitte</b> גיבורי ישראל 7 ת.ד. 8458 נתניה דרום, 4250407	<b>Deloitte Analytics</b> הסיבים 7 ת.ד. 7796 פתח תקווה, 4959368	<b>טריגר מורטיט</b> <b>מקבוצת Deloitte</b> מרכז עזריאלי 3 תל אביב, 6701101	<b>משרד אילת</b> המרכז העירוני ת.ד. 583 אילת, 8810402	<b>משרד באר שבע</b> אלומות 12 פארק התעשייה עומר ת.ד. 1369 עומר, 8496500	<b>משרד חיפה</b> מעלה השחרור 5 ת.ד. 5648 חיפה, 3105502	<b>משרד ירושלים</b> קרית המדע 3 מגדל הר חובבים 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-ilat@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 בספטמבר	
2014	2014	2015
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
	(בלתי מבוקר)	
478	128	631
-	34	-
3,689	4,168	3,876
5,544	8,094	4,515
5,687	6,246	5,213
<u>15,398</u>	<u>18,670</u>	<u>14,235</u>
15,235	15,819	13,819
31	34	24
21,082	20,219	20,289
<u>36,348</u>	<u>36,072</u>	<u>34,132</u>
<u>51,746</u>	<u>54,742</u>	<u>48,367</u>
8,427	9,644	10,353
4,194	5,000	4,256
1,795	1,990	1,082
132	-	46
<u>14,548</u>	<u>16,634</u>	<u>15,737</u>
6,617	5,996	4,522
38	127	16
29	200	14
<u>6,684</u>	<u>6,323</u>	<u>4,552</u>
7,310	7,310	7,310
24,607	25,514	22,972
(1,403)	(1,039)	(2,204)
<u>30,514</u>	<u>31,785</u>	<u>28,078</u>
<u>51,746</u>	<u>54,742</u>	<u>48,367</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

גולן קרן -  
סמנכ"ל כספים

אבי לבנה -  
סמנכ"ל

שמאל וולודינגר -  
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור המידע הכספי ביניים נפרד: 29 בנובמבר, 2015

## תדיר-גן (מוצרים מדוייקים) 1993 בע"מ

### נתונים על הרווח הכולל

ל ש נ ה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר <b>2014</b> אלפי דולר	לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	<b>2014</b> אלפי דולר	<b>2015</b> אלפי דולר	<b>2014</b> אלפי דולר	<b>2015</b> אלפי דולר	
	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
31,842	7,401	6,980	24,184	23,213	הכנסות ממכירות
30,839	7,164	6,670	23,719	22,048	עלות המכירות
1,003	237	310	465	1,165	<b>רווח גולמי</b>
87	30	40	42	157	הוצאות מחקר ופיתוח
1,165	284	293	921	838	הוצאות מכירה ושיווק
1,547	375	337	1,198	1,050	הוצאות הנהלה וכלליות
(592)	(589)	-	(601)	33	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
2,207	100	670	1,560	2,078	
(1,204)	137	(360)	(1,095)	(913)	<b>רווח (הפסד) מפעולות רגילות</b>
434	90	95	283	15	הכנסות משערוך כתבי אופציה לבנקים
671	166	26	512	521	הכנסות מימון
(2,000)	(890)	(235)	(1,425)	(1,058)	הוצאות מימון
(895)	(634)	(114)	(630)	(522)	<b>הוצאות מימון, נטו</b>
(1,402)	(684)	(284)	(772)	(213)	חלק החברה בהפסד חברות מוחזקות, נטו ממס
(3,501)	(1,181)	(758)	(2,497)	(1,648)	<b>הפסד לתקופה</b>
					<b>רווח (הפסד) כולל אחר:</b>
					<b>סכומים אשר יסווגו בעתיד לרווח או הפסד נטו</b>
(1,478)	(992)	30	(1,114)	(801)	<b>ממס:</b> הפרשי תרגום בגין פעילות חוץ
					<b>סכומים אשר לא יסווגו בעתיד לרווח או הפסד</b>
89	-	-	-	-	<b>נטו ממס:</b> רווח אקטוארי
(1,389)	(992)	30	(1,114)	(801)	<b>סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה</b>
(4,890)	(2,173)	(728)	(3,611)	(2,449)	<b>סה"כ הפסד כולל לתקופה</b>

## 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 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר	
	2014	2015	2014	2015
אלפי דולר	אלפי דולר (בלתי מבוקר)	אלפי דולר (בלתי מבוקר)	אלפי דולר (בלתי מבוקר)	אלפי דולר (בלתי מבוקר)
(3,501)	(1,181)	(758)	(2,497)	(1,648)
3,422	(177)	1,935	619	1,937
(79)	(1,358)	1,177	(1,878)	289
27	-	-	27	-
(887)	(59)	188	(818)	(565)
-	-	103	-	197
(1,369)	-	-	(1,369)	-
(2,229)	(59)	291	(2,160)	(368)
1,884	2,101	(337)	4,232	2,108
1,000	-	-	-	-
(1,841)	(906)	(932)	(1,840)	(1,847)
1,043	1,195	(1,269)	2,392	261
(40)	(10)	2	(9)	(29)
(1,305)	(232)	201	(1,655)	153
1,783	360	430	1,783	478
478	128	631	128	631

#### תזרימי מזומנים מפעילות (לפעילות) שוטפת

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

#### מזומנים נטו מפעילות (לפעילות) שוטפת

#### תזרימי מזומנים מפעילות (לפעילות) השקעה

תמורה ממכירת רכוש קבוע  
רכישת רכוש קבוע ורכוש אחר  
מענקי השקעה שנתקבלו  
הלוואה לחברת בת

#### מזומנים נטו מפעילות (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

עליה (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	לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר	
	2014		2015	
	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
2014	2014	2015	2014	2015
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)	

### נספח א' - התאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים לפעילות שוטפת

#### הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי

##### מזומנים:

3,237	837	548	2,581	1,791	פחת והפחתות
1,688	408	587	563	365	שערוך הלוואות
63	9	5	55	13	הוצאות בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות
(27)	-	-	(27)	-	רווח הון ממכירת רכוש קבוע
40	10	(2)	9	29	הוצאות (הכנסות) מימון בגין הפרשי שער
1,402	684	284	772	213	חלק החברה בהפסדי חברות מוחזקות, נטו ממס
(434)	(90)	(95)	(283)	(15)	שינוי בהתחייבות בגין כתיבי אופציה לבנקים

#### שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:

169	64	118	3	(86)	ירידה (עלייה) בהתחייבויות פיננסיות בשווי הוגן
800	1,143	(176)	321	(187)	דרך רווח והפסד, נטו
(1,437)	(1,051)	133	(1,772)	13	ירידה (עלייה) בלקוחות
153	(471)	149	(406)	474	ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה ובנכסי מיסים שוטפים
(1,396)	(1,359)	485	(590)	62	ירידה (עלייה) במלאי
(835)	(357)	(101)	(620)	(713)	עלייה (ירידה) בספקים ונתני שירותים
(1)	(4)	-	13	(22)	ירידה בזכאים ויתרות זכות, הכנסות מראש לזמן ארוך והתחייבויות פיננסיות אחרות
3,422	(177)	1,935	619	1,937	עלייה (ירידה) בהפרשות והטבות לעובדים

### נספח ב'-

623	140	133	483	391	א. ריבית ששולמה
-	-	-	-	-	ב. תשלומי מיסים, נטו

## **תדיר-גן (מוצרים מדוייקים) 1993 בע"מ**

### **נתונים נוספים בדבר מידע כספי נפרד**

1. כללי

א. המידע הכספי הנפרד של החברה ערוך בהתאם לתקנה 38ד' 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 שגלוו אליהם.

ב. מצב עסקי החברה:

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