

תדיראן הולדינגס בע"מ (להלן: "החברה")

עדכון תיאור עסקי התאגיד ביחס לדוח של החברה ליום 31 במרס 2018

תאריך: 15 במאי 2018

עדכון חלק א' - תיאור עסקי התאגיד ביחס לדוח הרבעוני של החברה ליום 31 במרס 2018

כנדרש בהתאם לתקנה 39א לתקנות ניירות ערך (דוחות מיידיים ותקופתיים), התש"ל-1970 (להלן: "תקנות דוחות תקופתיים ומיידיים"), להלן פירוט השינויים או החידושים המהותיים, אשר אירעו בעסקי החברה (להלן: "העדכונים"), במהלך שלושת החודשים הראשונים לשנת 2018 ועד למועד פרסום דוח זה.

העדכונים להלן מובאים על פי סדר הסעיפים של פרק תיאור עסקי התאגיד בדוח השנתי של החברה ליום 31 בדצמבר 2017 (להלן: "הדוח התקופתי"), כאשר למונחים להלן תהא המשמעות הנודעת להם בדוח התקופתי, אלא אם צוין במפורש אחרת.

1. **סעיף 2 - תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי התאגיד**

1.1. **סעיף 2.1.3- כללי**

ביום 29 במרס 2018 קיבלה הנהלת החברה החלטה לפיה חלק מפעילות שיווק מוצרי חשמל ביתיים (מוצרים לבנים שאינם מוצרים 'קטנים' או מזגני אוויר) ללקוחות קמעונאיים ולצרכנים סופיים בגין מותגיה המקומיים, קריסטל ואמקור (אשר סווגה כפעילות שהופסקה), תסווג החל מהרבעון הראשון של שנת 2018 כפעילות נמשכת. לפרטים נוספים, ראו ביאור 5 לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 במרס 2018 וסעיף 1 לדוח הדירקטוריון של החברה ליום 31 במרס 2018.

1.2. **סעיף 2.4- רכישה, מכירה או העברה של נכסים בהיקף מהותי שלא במהלך העסקים הרגיל**

בהמשך לאמור בסעיף 2.4.2 לדוח התקופתי בדבר מכירת זכויות הייבוא, השיווק וההפצה הבלעדיות בישראל של מוצרי חשמל תחת המותג "Blomberg", לחברת ראלקו סוכנויות בע"מ תמורת סך של 23 מיליון ש"ח, אשר מתוכם שולם לחברה, עד ליום 31 בדצמבר 2017 סך של כ-18.7 מיליון ש"ח, ביום 12 באפריל 2018 שולם לחברה החלק האחרון מיתרת התמורה, כאמור בהסכם המכירה, בסך של כ-4.3 מיליון ש"ח. הסכום האמור יכלל בדוחותיה הכספיים של החברה לרבעון השני של שנת 2018, בניכוי השפעת מס של כ-1 מיליון ש"ח.

1.3. **סעיף 2.6- חלוקת דיבידנד**

ביום 11 במרס 2018, הכריזה החברה על חלוקת דיבידנד בסך של 20 מיליון ש"ח, המשקפת סכום דיבידנד של 2.3530179 ש"ח למניה. יום החלוקה נקבע ליום 29 במרס 2018. לפרטים נוספים בדבר חלוקת הדיבידנד כאמור, ראו, בהכללה על דרך ההפניה, דיווח מיידי של החברה מיום 12 במרס 2018 (מס' אסמכתא: 2018-01-023212).

2. **סעיף 17.1- רכישת נכס המיועד לשמש כמשרדי החברה**

בהמשך לאמור בסעיף 17.1 לדוח התקופתי בדבר רכישת נכס המיועד לשמש כמשרדי החברה, ביום 3 במאי 2018, הודיע המוכר לחברה על השלמת רישום הבעלות בנכס על שמו. החברה פועלת להשלמת יתר התחייבויותיה על פי ההסכם, לרבות העברת הבעלות בנכס על שם תדיראן מוצרי צריכה וטכנולוגיה בע"מ (חברה בת בבעלות מלאה בעקיפין של החברה). לפרטים נוספים, ראו, בהכללה על דרך ההפניה, דיווחים מיידיים של החברה מיום 14 בפברואר 2018 ומיום 4 במרס 2018 (מס' אסמכתא: 2018-01-015034 ו-2018-01-020932, בהתאמה).

3. **סעיף 19.6.2- מדיניות תגמול**

בהמשך לאמור בסעיף 19.6.2 לדוח התקופתי בדבר תיקון מדיניות התגמול של החברה, ביום 10 באפריל 2018, אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה את תיקון מדיניות התגמול. לפרטים נוספים, ראו, בהכללה על דרך ההפניה, דיווח מיידי של החברה בדבר זימון אסיפה כללית מיום 4 במרס 2018 וכן דיווח מיידי של החברה בדבר תוצאות אסיפה כללית מיום 10 באפריל 2018 (מס' אסמכתא 2018-01-021004 ו-2018-01-036643, בהתאמה).

4. **סעיף 19.7 - תוכנית אופציות**

ביום 17 באפריל 2018, מימש מר רפאל אטיאס, סמנכ"ל הסחר בחברה, 13,000 כתבי אופציות מתוך סך של 26,000 כתבי אופציות אשר הוענקו לו. לפרטים נוספים, ראו דיווחים מיידיים של החברה מיום 22 באפריל 2018 (מס' אסמכתא 2018-01-039604 ו-2018-01-039616).

5. **סעיף 21.6 - הנפקת אגרות חוב ופרסום תשקיף מדף**

בהמשך לאמור בסעיף 21.6 לחלק א' לדוח התקופתי, ביום 31 בינואר 2017 פרעה החברה תשלום שני על חשבון הקרן בגין אגרות החוב (סדרה 2) של החברה. סך התשלום האמור הסתכם לכ-18.8 מיליון ש"ח (מתוכם סך של כ-16.9 מיליון ש"ח בגין הקרן וכ-1.9 מיליון ש"ח בגין הריבית).

6. **סעיף 25 - הליכים משפטיים**

בהמשך לדיווח מיידי של החברה מיום 6 באפריל 2016 (מס' אסמכתא 2016-01-042481) ולביאור 2א23 לדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2017 (שפורסמו ביום 12 במרס 2018 (מס' אסמכתא 2018-03-023230)), בדבר בקשה לאישור הגשת תובענה ייצוגית אשר הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב-יפו (המחלקה הכלכלית) (להלן: "**בית המשפט**"), כנגד החברה ודירקטורים בה (חלקם מכהנים וחלקם חדלו לכהן, לרבות בעל השליטה ומנכ"ל החברה), החברה מתכבדת להודיע כי ביום 7 במאי 2018 הגישו הצדדים לבית המשפט בקשה לאישור הסכם פשרה במסגרתו הוסכם כי החברה תשלם, לפנים משורת הדין ומבלי להודות, פיצוי לתובעים המיוצגים ותשלום גמול ושכר טרחה לתובע הייצוגי ולבאי כוחו, והכל בסכום לא מהותי אשר רובו המכריע מכוסה באמצעות פוליסת ביטוח דירקטורים ונושאי משרה של החברה (להלן: "**הסכם הפשרה**").

יובהר, כי הצדדים הסכימו על האמור בהסכם הפשרה, וזאת על אף שהחברה דוחה מכל וכל את טענות המבקש בבקשה לאישור התובענה הייצוגית כאמור ומבלי להודות באילו מהטענות שהועלו בכתבי הטענות מטעם המבקש, וזאת מתוך רצון טוב ולפנים משורת הדין, חלף המשך ניהול ההליכים המשפטיים והסבת הוצאות נכבדות, כמו גם הסטת משאבי ניהול ומשאבים אחרים, וכן כדי לחסוך בזמן שיפוטי. תוקפו של הסכם הפשרה מותנה באישור בית המשפט. נכון למועד דוח זה טרם התקבל אישור להסכם הפשרה כאמור.

ליישום הסכם הפשרה לא צפויה להיות השפעה מהותית על החברה ו/או על תוצאותיה העסקיות.

פרק ב' – דוח הדירקטוריון לשלושה חודשים

שהסתיימו ביום 31 במרס 2018

דירקטוריון תדיראן הולדינגס בע"מ (להלן: "החברה"), מתכבד להגיש לבעלי המניות את דוח הדירקטוריון לתקופה של שלושה (3) חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2018 (להלן: "תקופת הדוח"), בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 (להלן: "התקנות").

הנתונים בדוח זה מתייחסים לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 במרס, 2018. בדוח זה תהיינה למונחים הבאים המשמעות הרשומה לצידם:

"החברה" – תדיראן הולדינגס בע"מ.

"הקבוצה" – תדיראן הולדינגס בע"מ ו/או החברות והשותפות המוחזקות על ידה במישרין ו/או בעקיפין (כולן או חלקן).

דוח הדירקטוריון מצורף לדוחות הכספיים של החברה ליום 31 במרס 2018 ונערך מתוך הנחה כי דוח הדירקטוריון לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017 מצוי בפני הקורא.

חלק א' – הסברי הדירקטוריון למצב עסקי החברה, תוצאות פעילותה, הונה העצמי ותזרימי המזומנים שלה

1. נתונים עיקריים מתוך תיאור עסקי התאגיד

1.1. לקבוצה תחום פעילות אחד המדווח כמגזר עסקי בדוחותיה הכספיים (להלן: "תחום פעילות מיזוג אוויר"), אשר במסגרתו הקבוצה עוסקת בעיקר בייבוא, שיווק, הפצה ומכירה של מזגני אוויר ומערכות מיזוג אוויר לשוק הביתי, המסחרי והתעשייתי, בעיקר תחת המותגים "תדיראן" ("Tadiran"), "אמקור" ("Amcor") ו-"Toshiba". כן עוסקת הקבוצה במסגרת תחום פעילות זה בייצור תעשייתי, פיתוח וכן מתן שירותי אחריות ותחזוקה למוצרים אלו. עיקרן המכריע של מכירות הקבוצה הינן לשוק הישראלי.

בנוסף, לחברה מגזר "אחרים" הכולל בעיקר פעילות של ייבוא, שיווק והפצה של מוצרי חשמל 'קטנים' ו-'לבנים' לשימוש ביתי ומשרדי תחת המותגים "קריסטלי", "אמקור", "תדיראן" ו"ספקטרה", וכן פעילות של פתרונות בתחום ההתייעלות האנרגטית.

1.2. ביום 26 בפברואר 2015 אישר דירקטוריון החברה מתווה עקרוני על פיו החברה פעלה, פועלת ותפעל ליציאתה מתחום שיווק מוצרי חשמל ביתיים (מוצרים לבנים שאינם מוצרים 'קטנים' או מזגני אוויר) ללקוחות קמעונאיים ולצרכנים סופיים (להלן:

"הפעילות המופסקת". בהתאם להחלטה כאמור, החברה פעלה למימוש מותגים בינלאומיים שהיו ברשותה, סגרה את חנויות החשמל שהופעלו על ידה, מכרה את מלאי המוצרים הישנים, גבתה חובות פתוחים וצמצמה משמעותית את פעילות חטיבת החשמל. כמו כן, החברה פעלה, פועלת ותפעל למימוש זכויותיה בהסכמי הפצת מותגיה השונים, וכן למימוש זכויותיה בקשר למותגים "Amcor" ו-"Crystal" ובהתאם תמשיך החברה לפעול לשימור וחיזוק ערכם של מותגים אלו, הכל בהתאם למתווה ותנאים על פי שיקול דעתה, עד להשלמת מימוש כאמור באופן מיטבי. בכוונת החברה למקד את פעילותה בתחום ייבוא, ייצור ושיווק מזגני אוויר, וכן להרחיב את פעילותה בתחום ההתייעלות האנרגטית ולתחומים משיקים ומשלימים נוספים.

1.3. ביום 29 במרס 2018 קיבלה הנהלת החברה החלטה לפיה חלק מפעילות שיווק מוצרי חשמל ביתיים (מוצרים לבנים שאינם מוצרים 'קטנים' או מזגני אוויר) ללקוחות קמעונאיים ולצרכנים סופיים בגין מותגיה המקומיים, קריסטל ואמקור (אשר סווגה כפעילות שהופסקה), תסווג החל מהרבעון הראשון של שנת 2018 כפעילות נמשכת. זאת, לאור העובדה כי נכון למועד דוח זה, לא מתקיימים מגעים קונקרטיים עם צד ג' כלשהו בנוגע למימוש המותגים כאמור, וכן לאור העובדה כי הנהלת החברה סבורה כי לאור האמור לעיל, לא בשלו התנאים ההכרחיים למימוש מיטבי של המותגים בשלב זה. החלטה זו אינה סותרת את המשך נסיונה של החברה לפעול בקשר עם מימוש המותגים כאמור. לאור האמור, הפעילות בגין המותגים קריסטל ואמקור, מוצגת בדוחותיה הכספיים של החברה כפעילות נמשכת ואילו הפעילות בגין מותגיה הבינלאומיים ממשיכה להיות מסווגת כפעילות שהופסקה.

2. פרטים נוספים

לפרטים נוספים בדבר שינויים או חידושים מהותיים, אשר אירעו בעסקי החברה במהלך הרבעון הראשון לשנת 2018 ועד למועד פרסום הדוח, ראו עדכון תיאור עסקי התאגיד ביחס לדוח של החברה ליום 31 במרס 2018, המצורף לדוח זה.

3. מצב כספי

להלן תמצית נתוני המאזן (באלפי ש"ח):

הסבר	גידול / (קיטון)	31 בדצמבר		גידול / (קיטון)	31 במרס				
		2017			2017		2018		
		מבוקר			בלתי מבוקר				
		באלפי ש"ח	יחס לסך המאזן		באלפי ש"ח	יחס לסך המאזן	באלפי ש"ח	יחס לסך המאזן	
הקיטון אל מול 31 במרס 2017 נבע בעיקר מירידה ביתרת המלאי עקב רמות מלאי גבוהות בתקופה המקבילה אשתקד, אשר קוזה על ידי עלייה ביתרת הלקוחות וביתרת המזומנים ושווי מזומנים. הקיטון אל מול 31 בדצמבר 2017 נבע מירידה ביתרת המזומנים ושווי מזומנים כתוצאה מפירעון חלקי של קרן אגרות החוב (סדרה 2) וכן מחלוקת דיבידנד בתקופת הדוח. קיטון זה קוזה בחלקו מגידול ביתרות המלאי והחייבים ויתרות חובה בתקופה.	(10,482)	91.1%	505,489	(2,413)	91.4%	497,150	89.8%	495,007	נכסים שוטפים
העלייה אל מול 31 במרס 2017 נבעה בעיקר מגידול ביתרת הרכוש הקבוע כתוצאה מתשלום חלקי בגין רכישת מבנה משרדים וכן מגידול בנכס בלתי מוחשי בגין זכויות בפרויקט בתי החולים בסך של כ- 7.1 מיליון ש"ח שנוצר בעקבות כניסה לאיחוד של חברת תי.פי.וי בע"מ (ראה גם באורים 12 ו-13 לדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2017). הגידול אל מול 31 בדצמבר 2017 נבעה בעיקר מעלייה ביתרת הרכוש הקבוע כאמור לעיל.	6,712	8.9%	49,417	9,083	8.6%	47,046	10.2%	56,129	נכסים לא שוטפים
הקיטון אל מול 31 במרס 2017 נבע מירידה ביתרת הספקים ונותני שירותים כתוצאה בירידה ברמות המלאי, כאמור לעיל. קיטון זה קוזה בחלקו על ידי עליה בהפרשה למס עקב מעבר להכנסה חייבת וכן מגידול בהפרשות. הגידול אל מול 31 בדצמבר 2017 נבע בעיקר מעלייה ביתרת הספקים ונותני שירותים עקב הצטיידות במזגנים לקראת עונת הקיץ.	26,822	34.9%	193,770	(12,298)	42.8%	232,890	40.0%	220,592	התחייבויות שוטפות

הסבר	גידול / (קיטון)	31 בדצמבר		גידול / (קיטון)	31 במרס				
		2017			2017		2018		
		מבוקר			בלתי מבוקר				
	באלפי ש"ח	יחס לסך המאזן	באלפי ש"ח	באלפי ש"ח	יחס לסך המאזן	באלפי ש"ח	יחס לסך המאזן	באלפי ש"ח	
עיקר הקיטון אל מול 31 במרס 2017 נבע מירידה ביתרת התחייבות בגין אגרות החוב (סדרה 2), זאת בעקבות פירעון חלקי של קרן אגרות החוב (סדרה 2) בתקופת הדוח. קיטון זה קוזז בחלקו על ידי עלייה ביתרת התחייבויות לא שוטפות אחרות. עיקר הקיטון אל מול 31 בדצמבר 2017 נבע מירידה ביתרת התחייבות בגין אגרות החוב (סדרה 2) זאת בעקבות פירעון חלקי של קרן אגרות החוב (סדרה 2) בתקופת הדוח כאמור לעיל.	(15,625)	15.4%	85,235	(12,605)	15.1%	82,215	12.6%	69,610	התחייבויות לא שוטפות
עיקר הגידול אל מול 31 במרס 2017 נבע מהרווח הנקי שנוצר לחברה, בקיזוז דיבידנדים שחולקו ובהתאמות ליתרת הרווח בעקבות יישום לראשונה של תקנים חשבונאיים חדשים. עיקר הקיטון אל מול 31 בדצמבר 2017 נבע מדיבידנדים שחולקו, ומהתאמות ליתרת הרווח בעקבות יישום לראשונה של תקנים חשבונאיים חדשים, בקיזוז הרווח הנקי שנוצר לחברה.	(14,967)	49.7%	275,901	31,843	42.1%	229,091	47.4%	260,934	הון עצמי
	(3,770)	100%	554,906	6,940	100%	544,196	100%	551,136	סך מאזן
	(37,304)	311,719		10,155	264,260		274,415		הון חוזר
		2.61			2.13		2.24		יחס שוטף
		1.92			1.38		1.57		יחס מהיר

תוצאות הפעולות

להלן תמצית דוחות רווח והפסד :

הסבר	גידול / (קיטון)		שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
			2017	2018	
			(בלתי מבוקר)		
	ב- %	באלפי ש"ח	באלפי ש"ח		
הקיטון במכירות נבע מירידה כללית בשוק המיזוג עקב מזג אוויר נוח ברבעון הראשון של השנה לעומת התקופה המקבילה אשתקד. כמו כן, נבע הקיטון במכירות משינוי בתמהיל המוצרים שנמכרו ברבעון הראשון של השנה לעומת התקופה המקבילה אשתקד.	(7.7%)	(12,323)	160,242	147,919	הכנסות ממכירות
הקיטון ברווח הגולמי ובשיעור הרווח הגולמי נבע מירידה בהיקף הכנסות החברה ברבעון הראשון של השנה לעומת התקופה המקבילה אשתקד וכן עקב שינוי בתמהיל המוצרים שנמכרו ברבעון הראשון, כאמור לעיל.	(12.5%)	(5,147)	41,232	36,085	רווח גולמי
			25.7%	24.4%	שיעור רווח גולמי
הגידול נבע בעיקר מגידול בהוצאות בגין הפעילות הבינלאומית שהחלה ברבעון הנוכחי וכן מגידול בהוצאות פרסום וקידום מכירות.	11.2%	1,864	16,693	18,557	הוצאות מכירה ושיווק
הגידול נבע בעיקר מעלייה בהוצאות משפטיות.	5.8%	326	5,595	5,921	הוצאות הנהלה וכלליות
עיקר הגידול נבע כתוצאה מהרחבת פעילות מחלקת הפיתוח.	65.2%	824	1,264	2,088	הוצאות מחקר ופיתוח
הקיטון ברווח התפעולי נבע מהשינויים המפורטים לעיל.	(46.2%)	(8,161)	17,680	9,519	רווח תפעולי
			11.0%	6.4%	שיעור רווח תפעולי
עיקר הקיטון בתקופת הדוח נבע מרישום הכנסות בגין הגנות מט"ח לעומת רישום הוצאות בתקופה המקבילה אשתקד. קיטון זה קוּוַז בחלקו על ידי רישום הוצאות בגין הפרשי שער ספקים בתקופת הדוח לעומת רישום הכנסות בתקופה המקבילה אשתקד.	(77.9%)	(4,259)	5,464	1,205	הוצאות מימון, נטו

הסבר	גידול / (קיטון)		שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
			2017	2018	
			(בלתי מבוקר)		
	ב- %	באלפי ש"ח	באלפי ש"ח		
	(100%)	(179)	179	-	חלק הקבוצה בהפסדי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו
עיקר הקיטון נבע מירידה ברווח לפני מס וכן מירידה בשיעור מס החברות.	(36.3%)	(1,205)	3,319	2,114	מסים על ההכנסה
הקיטון ברווח מפעילויות נמשכות נבע מהשינויים המפורטים לעיל.	(28.9%)	(2,518)	8,718	6,200	רווח מפעילויות נמשכות
			5.4%	4.2%	שיעור רווח מפעילויות נמשכות
		-	-	-	רווח מפעילות מופסקת
הקיטון ברווח הנקי נבע מהשינויים המפורטים לעיל.	(28.9%)	(2,518)	8,718	6,200	רווח נקי
			5.4%	4.2%	שיעור רווח נקי
הקיטון ב- EBITDA נבע מהשינויים המפורטים לעיל.	(40.1%)	(7,997)	19,597	11,600	EBITDA מפעילויות נמשכות
			12.2%	7.8%	שיעור EBITDA מפעילויות נמשכות

4. נזילות ותזרים מזומנים

הסבר	שלושה חודשים שהסתיימו ביום		
	31 במרס 2017	31 במרס 2018	
	(בלתי מבוקר)		
	במיליוני ש"ח		
עיקר הקיטון נבע מעלייה מתונה יותר בהתחייבויות לספקים ולנותני שירותים וזכאים ויתרות זכות לעומת התקופה המקבילה אשתקד וכן מעלייה ביתרת חייבים ויתרות חובה לעומת עלייה מתונה יותר בתקופה המקבילה. קיטון זה קוזז בחלקו על ידי עלייה מתונה יותר ביתרת המלאי לעומת התקופה המקבילה אשתקד.	25.8	9.7	פעילות שוטפת
עיקר השינוי נבע כתוצאה מהשקעה גבוהה יותר ברכוש קבוע בתקופת הדוח לעומת התקופה המקבילה אשתקד, שקוזה בחלקה מתקבולים בגין מכירת נדל"ן להשקעה שהיה בבעלות החברה.	(3.0)	(3.4)	פעילות השקעה
התזרים ששימש לפעילות מימון נבע מפירעון חלקי של קרן אגרות החוב (סדרה 2) בסך של כ- 16.9 מיליון ש"ח וכן מחלוקת דיבידנד בסך של כ- 20 מיליון ש"ח בתקופות הדוח.	(36.9)	(36.9)	פעילות מימון

5. מקורות מימון

הקבוצה מממנת את פעילותה באמצעות הונה העצמי ובאמצעות הנפקת אגרות חוב (סדרה 2) שקליות אשר אינן צמודות למדד, שבוצעה בחודש יוני 2014 (לפרטים נוספים בדבר גיוס אגרות החוב כאמור, ראה ביאור 18 לדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2017); כמו כן, מעת לעת מנצלת הקבוצה אשראי בנקאי הנקוב בשקלים, אשר אינו צמוד למדד המחירים לצרכן, בריבית משתנה. בנוסף, מממנת הקבוצה את פעילותה באמצעות ניכיון כרטיסי אשראי, המוסבים לטובתה מלקוחותיה, על ידי תאגידים פיננסיים המתמחים בכך.

לחברה לא קיימת יתרת אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים ליום 31 במרס 2018, ליום 31 במרס 2017 וליום 31 בדצמבר 2017.

חלק ג': היבטי ממשל תאגידי
מדיניות התאגיד בנושא מתן תרומות

מעט לעת תורמת הקבוצה תרומות (במזומן ובשווי מזומן) למוסדות חברה וצדקה. בתקופת הדוח הסתכמו תרומות התאגיד לסך של כ- 16 אלפי ש"ח.

חלק ד': הוראות גילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי של התאגיד
אירועים בתקופת הדוח ולאחר תאריך המאזן

לפרטים בדבר אירועים משמעותיים בתקופת הדוח ולאחר תאריך המאזן ראו באור 6 לדוחות הכספיים של החברה ליום 31 במרס 2018 המצ"ב לדוח זה.

חלק ה': גילוי ייעודי למחזיקי אגרות החוב
פרטים בדבר תעודות התחייבות (אגרות חוב – סדרה 2) שהנפיקה החברה

נכון למועד הדוח החברה עמדה בכל התנאים וההתחייבויות לפי שטר הנאמנות של אגרות החוב (סדרה 2) ולא התקיימו תנאים המקיימים עילה להעמדת אגרות החוב (סדרה 2) לפירעון מיידי.

ביום 31 בינואר 2018, פרעה החברה תשלום שני על חשבון הקרן בגין אגרות החוב שהנפיקה ביום 22 ביוני 2014. סך התשלום האמור הסתכם לכ- 18.8 מיליון ש"ח (מתוכם סך של כ- 16.9 מיליון ש"ח בגין הקרן וכ- 1.9 מיליון ש"ח בגין הריבית).

להלן חישוב אמות מידה פיננסיות ליום 31 במרס 2018:

אמת מידה	נתון/יחס ליום 31 במרס 2018
ההון העצמי לא יפחת מ- 75 מיליון ש"ח	260.9 מיליון ש"ח
יחס הון עצמי למאזן (בניכוי מזומנים) לא יפחת מ- 13%	61.2%
יחס EBITDA להוצאות מימון, נטו לא יפחת מ- 1.3	10.1

הדירקטוריון מודה להנהלת החברה ולעובדיה על תרומתם לחברה.

משה ממרוד
מנכ"ל

אריאל הרצפלד
יו"ר הדירקטוריון

15 במאי 2018



דוחות כספיים ביניים מאוחדים

ליום 31 במרס 2018

בלתי מבוקרים

תדיראן הולדינגס בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 31 במרס 2018

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

עמוד

2	סקירת דוחות כספיים ביניים מאוחדים
3-4	דוחות מאוחדים על המצב הכספי
5	דוחות מאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר
6-7	דוחות מאוחדים על השינויים בהון
8-9	דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
10-22	באורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של תדיראן הולדינגס בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של תדיראן הולדינגס בע"מ והחברות הבנות שלה (להלן - הקבוצה), הכולל את הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 31 במרס 2018 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי - IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופת ביניים זו לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 1 של לשכת רואי חשבון בישראל - "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבידור, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נוהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות 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.

חיפה,

15 במאי 2018

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

ליום 31 בדצמבר 2017	ליום 31 במרס	
מבוקר	2017	2018
	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

נכסים שוטפים

155,390	119,972	124,801	מזומנים ושווי מזומנים
207,521	184,286	202,239	לקוחות
9,078	16,688	18,962	חייבים ויתרות חובה
133,500	176,204	149,005	מלאי

505,489	497,150	495,007
---------	---------	---------

-	3,347	-
---	-------	---

נכס לא שוטף המוחזק למכירה

נכסים לא שוטפים

7,714	5,572	7,188	חייבים ויתרות חובה לזמן ארוך
8,068	7,396	15,687	רכוש קבוע, נטו
19,532	14,440	18,903	מוניטין ונכסים בלתי מוחשיים אחרים, נטו
7,398	7,313	7,646	מסים נדחים
-	995	-	השקעה המטופלת לפי שיטת השווי המאזני
6,705	7,983	6,705	השקעות לזמן ארוך

49,417	43,699	56,129
--------	--------	--------

554,906	544,196	551,136
---------	---------	---------

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

ליום 31 בדצמבר 2017	ליום 31 במרס	
מבוקר	2017	2018
	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

התחייבויות שוטפות

16,925	16,925	16,925	חלויות שוטפות של אגרות חוב
89,098	136,749	114,285	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
44,485	47,068	48,236	זכאים ויתרות זכות
8,939	2,982	8,032	הפרשה למס
34,323	29,166	33,114	הפרשות
193,770	232,890	220,592	

התחייבויות לא שוטפות

66,996	66,751	50,138	אגרות חוב
15,369	12,403	16,685	התחייבויות אחרות
1,557	1,485	1,557	התחייבויות בשל הטבות לעובדים
1,313	1,576	1,230	מסים נדחים
85,235	82,215	69,610	

הון עצמי המיוחס לבעלי מניות החברה

17,624	17,624	17,624	הון מניות
81,505	81,505	81,505	פרמיה על מניות
163	1,132	-	קרנות הון
17,445	17,445	17,445	שטר הון צמית
1,578	902	1,770	קרן בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות
157,586	110,483	142,590	יתרת רווח
275,901	229,091	260,934	
554,906	544,196	551,136	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

רביד קימיה משנה למנכ"ל ומנהל כספים ראשי	משה ממרוד מנכ"ל	אריאל הרצפלד יו"ר הדירקטוריון	15 במאי 2018 תאריך אישור הדוחות הכספיים
---	--------------------	----------------------------------	---

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017 (*)	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2017 (*)	2018	
מבוקר	בלתי מבוקר	אלפי ש"ח (למעט נתוני רווח נקי למניה)	
812,510	160,242	147,919	הכנסות ממכירות
611,045	119,010	111,834	עלות המכירות
201,465	41,232	36,085	רווח גולמי
78,378	16,693	18,557	הוצאות מכירה ושיווק
23,628	5,595	5,921	הוצאות הנהלה וכלליות
5,852	1,264	2,088	הוצאות מחקר ופיתוח
3,392	-	-	הכנסות אחרות, נטו
96,999	17,680	9,519	רווח תפעולי
467	60	158	הכנסות מימון
13,445	5,524	1,363	הוצאות מימון
359	179	-	חלק הקבוצה בהפסדי חברה המטופלת לפי שיטת השווי המאזני, נטו
83,662	12,037	8,314	רווח לפני מסים על ההכנסה
15,674	3,319	2,114	הוצאות מס
67,988	8,718	6,200	רווח מפעילויות נמשכות
4,333	-	-	רווח מפעילויות שהופסקה, נטו
72,321	8,718	6,200	רווח נקי
			<u>רווח כולל אחר (לאחר השפעת המס):</u>
			סכומים שישווגו או המסווגים מחדש לרווח או הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים:
(969)	-	-	רווח בגין נכסים פיננסיים זמינים למכירה
(969)	-	-	סה"כ רכיבים שישווגו או המסווגים מחדש לרווח או הפסד
(969)	-	-	סה"כ רווח כולל אחר
71,352	8,718	6,200	סה"כ רווח כולל
			<u>רווח למניה (בש"ח)</u>
8.00	1.03	0.73	רווח נקי בסיסי:
0.51	-	-	רווח מפעילויות נמשכות
8.51	1.03	0.73	רווח (הפסד) מפעילות שהופסקה
			רווח נקי
			רווח נקי מדולל:
7.97	1.03	0.73	רווח מפעילויות נמשכות
0.51	-	-	רווח מפעילות שהופסקה
8.48	1.03	0.73	רווח נקי

(*) סווג מחדש מפעילות שהופסקה – ראה באור 5 להלן.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

סה"כ	יתרת רווח	קרן בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות	שטר הון צמית	קרנות הון	פרמיה על מניות	הון מניות
בלתי מבוקר אלפי ש"ח						

275,901	157,586	1,578	17,445	163	81,505	17,624
---------	---------	-------	--------	-----	--------	--------

יתרה ליום 1 בינואר 2018 (מבוקר)

השפעה מצטברת כתוצאה מאימוץ לראשונה של IFRS 15 ליום 1 בינואר 2018 – ראה באור ד'1

(1,359)	(1,359)	-	-	-	-	-
---------	---------	---	---	---	---	---

השפעה מצטברת כתוצאה מאימוץ לראשונה של IFRS 9 ליום 1 בינואר 2018 – ראה באור ד'2

-	163	-	-	(163)	-	-
---	-----	---	---	-------	---	---

יתרה ליום 1 בינואר 2018 (לאחר אימוץ לראשונה של IFRS 15 ו-IFRS 9)

274,542	156,390	1,578	17,445	-	81,505	17,624
---------	---------	-------	--------	---	--------	--------

6,200	6,200	-	-	-	-	-
-------	-------	---	---	---	---	---

192	-	192	-	-	-	-
-----	---	-----	---	---	---	---

(20,000)	(20,000)	-	-	-	-	-
----------	----------	---	---	---	---	---

260,934	142,590	1,770	17,445	-	81,505	17,624
---------	---------	-------	--------	---	--------	--------

יתרה ליום 31 במרס 2018

סה"כ	יתרת רווח	קרן בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות	שטר הון צמית	קרנות הון	פרמיה על מניות	הון מניות
בלתי מבוקר אלפי ש"ח						

240,158	121,765	879	17,445	1,132	81,318	17,619
---------	---------	-----	--------	-------	--------	--------

יתרה ליום 1 בינואר 2017 (מבוקר)

8,718	8,718	-	-	-	-	-
-------	-------	---	---	---	---	---

215	-	215	-	-	-	-
-----	---	-----	---	---	---	---

-	-	(192)	-	-	187	5
---	---	-------	---	---	-----	---

(20,000)	(20,000)	-	-	-	-	-
----------	----------	---	---	---	---	---

229,091	110,483	902	17,445	1,132	81,505	17,624
---------	---------	-----	--------	-------	--------	--------

יתרה ליום 31 במרס 2017

סה"כ רווח כולל
עלות תשלום מבוסס מניות
מימוש כתבי אופציה
דיבידנד

סה"כ	יתרת רווח	קרן בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות	שטר הון צמית	קרנות הון	פרמיה על מניות	הון מניות	
בלתי מבוקר							
אלפי ש"ח							
240,158	121,765	879	17,445	1,132	81,318	17,619	<u>יתרה ליום 1 בינואר 2017</u>
72,321	72,321	-	-	-	-	-	רווח נקי
(969)	-	-	-	(969)	-	-	סה"כ הפסד כולל אחר
71,352	72,321	-	-	(969)	-	-	סה"כ רווח כולל
891	-	891	-	-	-	-	עלות תשלום מבוסס מניות
-	-	(192)	-	-	187	5	מימוש כתבי אופציה
(36,500)	(36,500)	-	-	-	-	-	דיבידנד
<u>275,901</u>	<u>157,586</u>	<u>1,578</u>	<u>17,445</u>	<u>163</u>	<u>81,505</u>	<u>17,624</u>	<u>יתרה ליום 31 בדצמבר 2017</u>

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017	ל- 3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס	
מבוקר	2017	2018
	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

72,321	8,718	6,200	רווח נקי
--------	-------	-------	----------

התאמות לסעיפי רווח והפסד:

8,847	1,917	2,081	פחת והפחתות לרבות הפסד מירידת ערך
237	277	75	שינוי במסים נדחים, נטו
(101)	-	-	רווח ממימוש נכס לא שוטף המוחזק למכירה
(4,333)	-	-	רווח ממימוש נכסים בלתי מוחשיים
891	215	192	עלות תשלום מבוסס מניות
359	179	-	חלק הקבוצה בהפסדי חברה המטופלת לפי שיטת השווי המאזני, נטו
			רווח בגין מדידה מחדש של השקעה בחברה המטופלת לפי שיטת
			השווי המאזני שאוחדה לראשונה
(3,181)	-	-	שערוך אגרות חוב
326	81	67	שינוי בנכסים בשל הטבות לעובדים, נטו
72	-	-	מסים על ההכנסה
6,240	60	1,741	הוצאות מימון, נטו
3,966	2,188	1,823	
13,323	4,917	5,979	

שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:

(19,742)	(662)	1,330	ירידה (עלייה) בלקוחות
2,115	(3,922)	(8,429)	ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה (כולל זמן ארוך)
6,137	(36,567)	(15,505)	ירידה (עלייה) במלאי
(3,073)	45,491	22,511	עלייה (ירידה) בהתחייבויות לספקים ולנותני שירותים
21,535	10,024	1,186	עלייה בזכאים ויתרות זכות
6,972	14,364	1,093	

מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך התקופה עבור:

(4,096)	(2,234)	(1,862)	ריבית ששולמה
(6,240)	(60)	(1,741)	מסים ששולמו, נטו
130	46	39	ריבית שהתקבלה
(10,206)	(2,248)	(3,564)	
82,410	25,751	9,708	מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017	ל- 3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2017	2018
מבוקר	בלתי מבוקר	אלפי ש"ח

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה

(7,109)	(2,571)	(6,220)	רכישת נכסים קבועים
(811)	(17)	(175)	רכישת נכסים בלתי מוחשיים
(746)	(365)	-	השקעה בחברה לפי שיטת השווי המאזני
4,333	-	-	תמורה ממימוש נכסים בלתי מוחשיים
(3,698)	-	-	רכישת חברות מאוחדות שאוחדו לראשונה (ב)
337	-	3,023	תמורה ממימוש נכס לא שוטף המוחזק למכירה
(7,694)	(2,953)	(3,372)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

תזרימי מזומנים מפעילות מימון

(36,500)	(20,000)	(20,000)	דיבידנד ששולם לבעלי המניות של החברה
(16,925)	(16,925)	(16,925)	פרעון אגרות חוב (סדרה 2)
(53,425)	(36,925)	(36,925)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון
21,291	(14,127)	(30,589)	<u>עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים</u>
134,099	134,099	155,390	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה</u>
155,390	119,972	124,801	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה</u>

(א) פעולות מהותיות שלא במזומן

(12)	(22)	(2,676)	רכישת נכסים קבועים באשראי
(3,223)	-	3,023	מכירת נכס לא שוטף המוחזק למכירה באשראי

(ב) רכישת חברות מאוחדות שאוחדו לראשונה

נכסים והתחייבויות של החברות המאוחדות ליום הרכישה:

(830)	-	-	הון חוזר (למעט מזומנים ושווי מזומנים)
(7,352)	-	-	נכסים בלתי מוחשיים
3,181	-	-	רווח בגין מדידה מחדש של השקעה בחברה המטופלת לפי שיטת
1,303	-	-	השווי המאזני
(3,698)	-	-	השקעה בחברה המטופלת לפי שיטת השווי המאזני

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

באור 1: - כללי

דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 31 במרס 2018 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך (להלן - דוחות כספיים ביניים מאוחדים). יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2017 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן - הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים).

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים ערוכים בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי 34 דיווח כספי לתקופות ביניים, וכן בהתאם להוראות הגילוי לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970. המדיניות החשבונאית אשר יושמה בעריכת הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים עקבית לזו שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים, למעט האמור להלן.

ב. הכנסות מחוזים עם לקוחות

כמפורט בבאור 1' בדבר יישום לראשונה של תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 15 – הכנסות מחוזים עם לקוחות (להלן "התקן"), החברה בחרה ליישם את הוראות התקן למפרע עם הקלות וללא הצגה מחדש של מספרי השוואה. בדבר המדיניות החשבונאית שיושמה עד ליום 31 בדצמבר 2017 בגין ההכרה בהכנסה – ראה באור 2' לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים. המדיניות החשבונאית שמיושמת החל מיום 1 בינואר 2018 בגין הכרה בהכנסה הינה כדלקמן:

1. הכרה בהכנסה

בהתאם לתקן, הכנסות מחוזים עם לקוחות מוכרות ברווח או הפסד כאשר השליטה בנכס או בשירות מועברות ללקוח. הכנסה נמדדת ומוכרת לפי שווי הוגן של התמורה שצפויה להתקבל בהתאם לתנאי החוזה, בניכוי הסכומים שנגבו לטובת צדדים שלישיים (כגון מסים). הכנסה מוכרת ברווח או הפסד עד למידה שצפויה שההטבות הכלכליות יזרמו לחברה, וכן ההכנסה והעלויות, אם רלוונטי, ניתנות למדידה מהימנה.

בקביעת סכום ההכנסה מחוזים עם לקוחות, החברה בוחנת האם היא פועלת כספק עיקרי או כסוכן בחוזה. החברה היא ספק עיקרי כאשר היא שולטת בסחורה או בשירות שהובטח טרם העברתו ללקוח. במקרים אלה, החברה מכירה בהכנסות בסכום ברוטו של התמורה. במקרים בהם החברה פועלת כסוכן, מכירה החברה בהכנסה בסכום נטו, לאחר ניכוי הסכומים המגיעים לספק העיקרי.

2. הכנסות ממכירת סחורות

הכנסות ממכירת סחורות מוכרות ברווח או הפסד בנקודת זמן, עם העברת השליטה על הסחורות הנמכרות ללקוח. בדרך כלל השליטה מועברת במועד מסירת הסחורה ללקוח.

3. הכנסות ממתן שירותים

הכנסות ממתן שירותים מוכרות לאורך זמן, על פני התקופה בה הלקוח מקבל וצורך את ההטבות המופקות על ידי ביצועי החברה. ההכנסות מוכרות בהתאם לתקופות הדיווח שבהן סופקו השירותים. החברה גובה תשלום מלקוחותיה בהתאם לתנאי התשלום שסוכמו בהסכמים ספציפיים, כאשר התשלומים יכולים להיות טרום תקופת מתן השירות או לאחר תקופת מתן השירות, ובהתאם מכירה החברה בנכס או בהתחייבות בגין החוזה עם הלקוח.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ב. הכנסות מחוזים עם לקוחות (המשך)

4. הפרשה להחזרות

בחלק מעסקאותיה מעניקה החברה ללקוח זכות להחזיר את המוצר לאחר רכישתו. בעסקאות הכוללות אפשרות החזרה מכירה החברה בהכנסות בהתאם לתמורה אותה צופה לקבל החברה עבור מוצרים שלא קיים לגביהם צפי כי יוחזרו ומנגד מכירה החברה בהתחייבות להחזר. בסוף כל תקופת דיווח מעדכנת החברה את הערכותיה בדבר הצפי למוצרים שנמכרו ואשר יוחזרו ומעדכנת את ההתחייבות להחזר בהתאם כנגד הכרה בהכנסות או קיטון של הכנסות. כמו כן, החברה מכירה בנכס בגין מוצרים שנמכרו ללקוחות ואשר לחברה קיימת הזכות לקבלם חזרה. בסוף כל תקופת דיווח מעמידה החברה את יתרת הנכס בהתאם לציפיות החברה לגבי מוצרים שיוחזרו כנגד גידול או קיטון מקביל בסעיף עלות המכירות.

5. עסקאות המבוצעות באשראי

בחלק מהעסקאות מעניקה החברה ללקוח תנאי אשראי לתקופה ארוכה משנה. במקרים אלו מכירה החברה בהכנסה לפי הסכום המשקף את המחיר שהיה משלם הלקוח במזומן במועד קבלת הסחורה או השירות והיתרה מוכרת במסגרת הכנסות מימון.

6. הכנסות הכוללות שירותי אחריות

במסגרת חוזה, החברה מספקת שירותי אחריות ללקוחותיה, וזאת בהתאם להוראות חוק או בהתאם למקובל בענף. במרבית החוזים של החברה, שירותי האחריות ניתנים על ידי על מנת להבטיח את טיב העבודה שבוצעה ולא כשירות נוסף שניתן ללקוח. בהתאם לכך, האחריות אינה מהווה מחויבות ביצוע נפרדת ולכן מכירה החברה בדוחותיה הכספיים בהפרשה לאחריות בהתאם להוראות IAS 37.

בחלק מהחוזים, מספקת החברה שירותי אחריות מורחבת כשירות נוסף לאחריות הרגילה המוענקת על ידי החברה לצורך הבטחת טיב העבודה שבוצעה. במקרים אלו מקצה החברה חלק מהתמורה הכוללת בחוזה עבור שירותי האחריות המורחבת לפי עלות השירות החזוי בתוספת מרווח סביר ומכירה בהכנסה ממתן השירות על פני תקופת האחריות המורחבת.

ג. מכשירים פיננסיים

כמפורט בבאור 2' בדבר יישום לראשונה של תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 9 – מכשירים פיננסיים (להלן "התקן"), החברה בחרה ליישם את הוראות התקן למפרע ללא הצגה מחדש של מספרי השוואה.

בדבר המדיניות החשבונאית שיושמה עד ליום 31 בדצמבר 2017 בגין מכשירים פיננסיים – ראה באור 2' לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים.

המדיניות החשבונאית שמיושמת החל מיום 1 בינואר 2018 בגין מכשירים פיננסיים הינה כדלקמן:

1. נכסים פיננסיים

נכסים פיננסיים בתחולת התקן נמדדים במועד ההכרה לראשונה בשווים ההוגן ובתוספת עלויות עסקה שניתן לייחס במישרין לרכישה של הנכס הפיננסי, למעט במקרה של נכס פיננסי אשר נמדד בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, לגביו עלויות עסקה נזקפות לרווח או הפסד.

החברה מסווגת ומודדת את מכשירי החוב בדוחותיה הכספיים על בסיס הקריטריונים להלן:

- (א) המודל העסקי של החברה לניהול הנכסים הפיננסיים, וכן
- (ב) מאפייני תזרים המזומנים החוזי של הנכס הפיננסי.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ג. מכשירים פיננסיים (המשך)

1א) החברה מודדת מכשירי חוב בעלות מופחתת כאשר:

המודל העסקי של החברה הינו החזקת הנכסים הפיננסיים על מנת לגבות תזרימי מזומנים חוזיים; וכן התנאים החוזיים של הנכס הפיננסי מספקים זכאות במועדים מוגדרים לתזרימי מזומנים שהם רק תשלומי קרן וריבית בגין סכום הקרן שטרם נפרעה. לאחר ההכרה הראשונית, מכשירים בקבוצה זו יוצגו על פי תנאיהם לפי העלות בתוספת עלויות עסקה ישירות, תוך שימוש בשיטת העלות המופחתת.

1ב) מכשירים הוניים

נכסים פיננסיים המהווים השקעות במכשירים הוניים אינם עומדים בקריטריונים האמורים לעיל ועל כן נמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד.

2. ירידת ערך נכסים פיננסיים

החברה בוחנת בכל מועד דיווח את ההפרשה להפסד בגין מכשירי חוב פיננסיים אשר אינם נמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד. החברה מבחינה בין שני מצבים של הכרה בהפרשה להפסד;

א) מכשירי חוב אשר לא חלה הידרדרות משמעותית באיכות האשראי שלהם מאז מועד ההכרה לראשונה, או מקרים בהם סיכון האשראי נמוך – ההפרשה להפסד שתוכר בגין מכשירי חוב זה תיקח בחשבון הפסדי אשראי חוזיים בתקופה של 12 חודשים לאחר מועד הדיווח, או;

ב) מכשירי חוב אשר חלה הידרדרות משמעותית באיכות האשראי שלהם מאז מועד ההכרה לראשונה בהם ואשר סיכון האשראי בגינם אינו נמוך, ההפרשה להפסד שתוכר תביא בחשבון הפסדי אשראי חוזיים - לאורך יתרת תקופת חיי המכשיר.

ירידת הערך בגין מכשירי חוב הנמדדים לפי עלות מופחתת תיזקף לרווח או הפסד כנגד הפרשה ואילו ירידת הערך בגין מכשירי חוב הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר תיזקף כנגד קרן הון ולא תקטין את הערך בספרים של הנכס הפיננסי בדוח על המצב הכספי.

לחברה נכסים פיננסיים בעלי תקופות אשראי קצרות כגון לקוחות, בגינם היא רשאית ליישם את ההקלה שנקבעה במודל, קרי החברה תמדוד את ההפרשה להפסד בסכום השווה להפסדי אשראי חוזיים לאורך כל חיי המכשיר. החברה בחרה ליישם את ההקלה לגבי נכסים פיננסיים אלה.

3. גריעת נכסים פיננסיים

החברה גורעת נכס פיננסי כאשר ורק כאשר:

- א) פקעו הזכויות החוזיות לתזרימי המזומנים מהנכס הפיננסי, או
- ב) החברה מעבירה באופן מהותי את כל הסיכונים וההטבות הנובעים מהזכויות החוזיות לקבלת תזרימי המזומנים מהנכס הפיננסי או כאשר חלק מהסיכונים וההטבות בעת העברת הנכס הפיננסי נותרים בידי הישות אך ניתן לומר כי העבירה את השליטה על הנכס.
- ג) החברה מותירה בידיה את הזכויות החוזיות לקבלת תזרימי המזומנים הנובעים מהנכס הפיננסי, אך נוטלת על עצמה מחויבות חוזית לשלם תזרימי מזומנים אלה במלואם לצד שלישי, ללא עיכוב מהותי.

עסקאות מכירת לקוחות (Factoring) ושוברי אשראי של לקוחות מטופלת כגריעה כאשר מתקיימים התנאים כאמור לעיל.

4. התחייבויות פיננסיות

במועד ההכרה לראשונה, החברה מודדת את ההתחייבויות הפיננסיות שבתחולת התקן בשווי הוגן בניכוי עלויות עסקה שניתן לייחס במישרין להנפקה של ההתחייבות הפיננסית.

לאחר ההכרה הראשונית, החברה מודדת את כל ההתחייבויות הפיננסיות לפי שיטת העלות המופחתת, פרט להתחייבויות פיננסיות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד כגון נגזרים;

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ג. מכשירים פיננסיים (המשך)

5. התחייבויות פיננסיות

החברה גורעת התחייבות פיננסית כאשר ורק כאשר, היא מסולקת – דהיינו, כאשר המחויבות שהוגדרה בחוזה נפרעת או מבוטלת או פוקעת. התחייבות פיננסית מסולקת כאשר החייב פורע את ההתחייבות על ידי תשלום במזומן, בנכסים פיננסיים אחרים, בסחורות או שירותים, או משוחרר משפטית מההתחייבות. במקרה של שינוי תנאים בגין התחייבות פיננסית קיימת, החברה בוחנת האם תנאי ההתחייבות שונים מהותית מהתנאים הקיימים. כאשר נעשה שינוי מהותי בתנאי התחייבות פיננסית קיימת, השינוי מטופל כגרעיה של ההתחייבות המקורית והכרה של התחייבות חדשה. ההפרש בין היתרה של שתי ההתחייבויות הנ"ל בדוחות הכספיים נזקף לרווח או הפסד. במקרה בו השינוי אינו מהותי, החברה נדרשת לעדכן את סכום ההתחייבות, קרי להוון את תזרימי המזומנים החדשים בשיעור הריבית האפקטיבית המקורית, כאשר ההפרשים ייזקפו לרווח או הפסד. בעת הבחינה האם מדובר בשינוי מהותי בתנאי התחייבות קיימת, מביאה החברה בחשבון שיקולים איכותיים וכמותיים.

6. קיצוז מכשירים פיננסיים

נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות מקוזזים והסכום נטו מוצג בדוח על המצב הכספי אם קיימת זכות שניתנת לאכיפה משפטית לקזז את הסכומים שהוכרו וכן קיימת כוונה לסלק את הנכס ואת ההתחייבות על בסיס נטו או לממש את הנכס ולסלק את ההתחייבות במקביל. הזכות לקזז חייבת להיות ניתנת לאכיפה משפטית לא רק במהלך העסקים הרגיל של הצדדים לחוזה אלא גם במקרה של פשיטת רגל או חדלות פירעון של אחד הצדדים. על מנת שהזכות לקזז תהיה קיימת באופן מיידי, אסור שהיא תהיה תלויה באירוע עתידי או שיהיו פרקי זמן שבהם היא לא תחול, או שיהיו אירועים שיגרמו לפקיעתה.

7. מכשירים פיננסיים נגזרים לצורכי גידור (הגנה)

הקבוצה מבצעת לעתים התקשרויות במכשירים פיננסיים נגזרים כגון חוזי אקדמה (Forward) בגין מטבע חוץ כדי להגן על עצמה מפני הסיכונים הכרוכים בתנודות בשערי החליפין של מטבע חוץ. רווחים או הפסדים הנובעים משינויים בשווי ההוון של נגזרים אלו, שאינם משמשים למטרות גידור, נזקפים מיידית לרווח או הפסד.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ד. יישום לראשונה של תקני דיווח כספי חדשים ותיקונים לתקני חשבונאות קיימים

1. יישום לראשונה של IFRS 15 – הכנסות מחוזים עם לקוחות

בחודש מאי 2014 פרסם ה-IASB את IFRS 15 – הכנסות מחוזים עם לקוחות (להלן: "התקן החדש"), המחליף את IAS 18 הכנסות, IAS 11 חוזי הקמה ואת IFRIC 13 תכניות נאמנות לקוחות, IFRIC 15 הסכמים להקמת מבנים, IFRIC 18 העברות של נכסים מלקוחות ו-SIC 31 הכנסות - עסקאות חליפין הכוללות שירותי פרסום. התקן החדש מציג מודל בן חמישה שלבים שיחול על הכנסות הנובעות מחוזים עם לקוחות:

- שלב 1 - זיהוי החוזה עם הלקוח, לרבות התייחסות לקיבוץ חוזים וטיפול בשינויים (Modifications) בחוזים.
- שלב 2 - זיהוי מספר מחויבויות ביצוע נפרדות (Distinct) בחוזה.
- שלב 3 - קביעת מחיר העסקה, לרבות התייחסות לתמורה משתנה, רכיב מימון משמעותי, תמורות שאינן במזומן ותמורה שתשולם ללקוח.
- שלב 4 - הקצאת מחיר העסקה לכל מחויבות ביצוע נפרדת על בסיס מחיר המכירה היחסי הנפרד תוך שימוש במחירים נצפים אם הם זמינים, או באומדנים והערכות.
- שלב 5 - הכרה בהכנסה בעת עמידה במחויבות ביצוע, תוך הבחנה בין קיום מחויבות במועד מסוים לבין קיום מחויבות לאורך זמן.

התקן מיושם לראשונה בדוחות כספיים אלה. החברה בחרה ליישם את הוראות התקן למפרע עם הקלות מסוימות וללא הצגה מחדש של מספרי השוואה. החברה מכירה בכל הפרש בין הערך בספרים הקודם לבין הערך בספרים במועד היישום לראשונה ביתרת הפתיחה של העודפים.

השפעת יישומו של התקן החדש על דוחותיה הכספיים של החברה הינה כדלקמן:

הפרשה לאחריות – החברה מעניקה ללקוחותיה שירותי אחריות כשירות נוסף לאחריות המוענקת על ידי החברה לצורך הבטחת טיב העבודה שבוצעה וזאת לתקופה העולה על שנה. תחת הוראות התקן הישן הכירה החברה בהכנסה בסכום המלא בעת מכירת המוצר ומנגד בהפרשה לאחריות כנגד סעיף עלות המכירות. תחת הוראות התקן החדש מקצה החברה חלק מתמורת המכירה לרכיב האחריות ומכירה בהכנסה בגין רכיב האחריות על פני תקופת האחריות המורחבת ללא הכרה בהפרשה לאחריות. כתוצאה מכך, חלק מסכום ההכנסות נדחה ומוכר על פני תקופה ארוכה יותר לעומת הוראות התקן הישן.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ד. יישום לראשונה של תקני דיווח כספי חדשים ותיקונים לתקני חשבונאות קיימים (המשך)

1. יישום לראשונה של IFRS 15 – הכנסות מחוזים עם לקוחות (המשך)

השפעת השינויים כאמור על הדוחות הכספיים של החברה הינם כדלקמן:

<u>בדוחות המאוחדים על המצב הכספי</u>			
כפי שדווח בעבר	השינוי אלפי ש"ח	בהתאם ל- IFRS 15	
			<u>ליום 1 בינואר 2018</u>
157,586	(1,359)	156,227 (*)	יתרת רווח
			<u>ליום 31 במרס 2018</u>
בהתאם למדיניות הקודמת	השינוי אלפי ש"ח	כספיים אלה בדוחות כמוצג	
46,782	1,454	48,236	זכאים ויתרות זכות
34,205	(1,091)	33,114	הפרשות
15,159	1,526	16,685	התחייבויות אחרות
7,212	434	7,646	נכס מיסים נדחים
144,045	(1,455)	142,590	יתרת רווח
262,389	(1,455)	260,934	סה"כ הון

(*) היתרה הינה לפני השפעת יישום לראשונה של IFRS 9. ראה ביאור 2ד' להלן.

בדוחות המאוחדים על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר

השפעת השינוי הינה קיטון בהכנסות בסך של כ- 0.5 מיליון ש"ח ושל כ- 0.4 מיליון ש"ח על עלות המכר. זאת לעומת תוצאות הפעילות בהתאם למדיניות החשבונאית הישנה

1. יישום לראשונה של IFRS 9 – מכשירים פיננסיים

בחודש יולי 2014 פרסם ה- IASB את הנוסח המלא והסופי של IFRS 9 – מכשירים פיננסיים, המחליף את IAS 39 – מכשירים פיננסיים: הכרה ומדידה. IFRS 9 (להלן: "התקן החדש") מתמקד בעיקר בסיווג ובמדידה של נכסים פיננסיים והוא חל על כל הנכסים הפיננסיים שבתחולת IAS 39.

התקן החדש מיושם לראשונה בדוחות כספיים אלה. התקן החדש מיושם למפרע ללא הצגה מחדש של מספרי השוואה כמתאפשר על פי הוראות התקן החדש. החברה מכירה בכל הפרש בין הערך בספרים הקודם לבין הערך בספרים במועד היישום לראשונה ביתרת הפתיחה של העודפים.

השפעת יישומו של התקן החדש על דוחותיה הכספיים של החברה הינה כדלקמן:

סיווג ומדידה

בגין נכס פיננסי המוצג בהשקעות לזמן ארוך אשר סווג כ"השקעות זמינות למכירה", כאשר רווח או הפסד בגין נכס זה נזקף לרווח כולל אחר. תחת הוראות התקן החדש, בחרה החברה למדוד נכס פיננסי זה, בשווי הוגן דרך רווח או הפסד.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ד. יישום לראשונה של תקני דיווח כספי חדשים ותיקונים לתקני חשבונאות קיימים (המשך)

להלן השפעת יישום IFRS 9 לראשונה על ההון העצמי של החברה ליום 1 בינואר 2018:

כפי שדווח בעבר	השינוי אלפי ש"ח	בהתאם ל- IFRS 9
<u>ליום 1 בינואר 2018</u>		
156,227	163	156,390
163	(163)	-
274,542	-	274,542

יתרת רווח (לאחר השפעת IFRS 15)

קרנות הון

סה"כ הון (לאחר השפעת IFRS 15)

באור 3: - גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומם

IFRS 16 חכירות

בינואר 2016 פרסם ה-IASB את תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 16 בדבר חכירות (להלן – "התקן החדש"). בהתאם לתקן החדש, חכירה מוגדרת כחווה, או חלק מחווה, אשר מעביר בתמורה לתשלום את זכות השימוש בנכס לתקופת זמן מוגדרת.

להלן עיקר השפעות התקן החדש:

- התקן החדש דורש מחוכרים להכיר בכל החכירות בנכס מול התחייבות בדוח על המצב הכספי (פרט למקרים מסוימים) באופן דומה לטיפול החשבונאי בחכירה מימונית בהתאם לתקן הקיים- IAS 17 חכירות.
- חוכרים יכירו בהתחייבות בגין תשלומי החכירה ומנגד יכירו בנכס זכות-שימוש. כמו כן, החוכרים יכירו בהוצאות ריבית ובהוצאות פחת בנפרד.
- תשלומי חכירה משתנים שאינם תלויים במדד או בריבית אשר מבוססים על ביצוע או שימוש יוכרו כהוצאה מצד החוכרים או כהכנסה מצד המחכירים במועד היווצרותם.
- במקרה של שינוי בתשלומי חכירה משתנים הצמודים למדד, על החוכר להעריך מחדש את ההתחייבות בגין החכירה כאשר השפעת השינוי תיזקף לנכס זכות-השימוש.
- הטיפול החשבונאי מצד המחכיר נותר ללא שינוי מהותי לעומת התקן הקיים, קרי, סיווג כחכירה מימונית או כחכירה תפעולית.

התקן החדש ייושם החל מהתקופות השנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2019, או לאחריו. אימוץ מוקדם אפשרי. בשלב זה אין בכוונת החברה לאמץ את התקן החדש באימוץ מוקדם.

באור 3: - גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומם (המשך)

התקן החדש מאפשר לחוכרים לבחור באחת מגישות היישום הבאות:

1. יישום למפרע מלא - במקרה זה, השפעת יישום התקן החדש לתחילת התקופה המוקדמת ביותר המוצגת תיזקף להון. כמו כן, החברה תציג מחדש את דוחותיה הכספיים המוצגים כמספרי השוואה. יתרת ההתחייבות למועד יישום התקן החדש לראשונה תחת גישה זו, תחושב תוך שימוש בשיעור הריבית הגלום בחכירה אלא אם שיעור זה אינו ניתן לקביעה בנקל שאז יש להשתמש בשיעור הריבית התוספתי של החוכר.
2. גישת יישום למפרע חלקי - לפי גישה זו, לא תידרש הצגה מחדש של מספרי ההשוואה. יתרת ההתחייבות למועד יישום התקן החדש לראשונה, תחושב תוך שימוש הריבית התוספתי של החוכר הקיימת במועד יישום התקן החדש לראשונה. לגבי יתרת נכס זכות-השימוש, החברה יכולה להחליט, לגבי כל חכירה בנפרד, ליישם את אחת משתי החלופות הבאות:

- הכרה בנכס בגובה ההתחייבות שהוכרה, עם התאמות מסוימות.
- הכרה בנכס כאילו מאז ומעולם נמדד בהתאם להוראות התקן החדש.

הפרש כלשהו הנוצר במועד יישום התקן החדש לראשונה בעקבות יישום למפרע חלקי, אם קיים, ייזקף להון. בשלב זה, החברה בוחנת את האפשרויות השונות ליישום התקן החדש למפרע וההשלכות שלהן על הדוחות הכספיים בשים לב, בין היתר, להשפעות האפשריות על יחסים פיננסיים ואמות מידה פיננסיות. להערכת החברה, לאחר בחינת השלכות יישום התקן החדש, ליישומו לא צפויה להיות השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

באור 4: - עונתיות

הכנסות החברה מושפעות מגורמים עונתיים. בדרך כלל חלה עלייה ניכרת במכירות החברה בחודשי הקיץ. יש לעיין בתוצאות הכספיות בהתחשב בעונתיות זו, כתלות בתקופות הביניים שבהן הן חלות.

באור 5: - פעילות שהופסקה

ביום 26 בפברואר 2015 אישר דירקטוריון החברה מתווה עקרוני על פיו החברה פעלה, פועלת ותפעל ליציאתה מתחום שיווק מוצרי חשמל ביתיים (מוצרים לבנים שאינם מוצרים 'קטנים' או מזגני אוויר) ללקוחות קמעונאיים ולצרכנים סופיים (להלן - הפעילות המופסקת). בהתאם להחלטה כאמור, החברה פעלה למימוש מותגים בינלאומיים שהיו ברשותה, סגרה את חנויות החשמל שהופעלו על ידה, מכרה את מלאי המוצרים הישנים, גבתה חובות פתוחים וצמצמה משמעותית את פעילות חטיבת החשמל. כמו כן, החברה פעלה, פועלת ותפעל למימוש זכויותיה בהסכמי הפצת מותגיה השונים, וכן למימוש זכויותיה בקשר למותגים "Amcor" ו-"Crystal" ובהתאם תמשיך החברה לפעול לשימור וחזקת ערכם של מותגים אלו, הכל בהתאם למתווה ותנאים על פי שיקול דעתה, עד להשלמת מימוש כאמור באופן מיטבי. בכוונת החברה למקד את פעילותה בתחום ייבוא, ייצור ושיווק מזגני אוויר, וכן להרחיב את פעילותה בתחום ההתייעלות האנרגטית ולתחומים משיקים ומשלימים נוספים.

ביום 29 במרס 2018 קיבלה הנהלת החברה החלטה לפיה חלק מפעילות שיווק מוצרי חשמל ביתיים (מוצרים לבנים שאינם מוצרים 'קטנים' או מזגני אוויר) ללקוחות קמעונאיים ולצרכנים סופיים בגין מותגיה המקומיים, קריסטל ואמקור, אשר סווגה כפעילות שהופסקה, תסווג החל מהרבעון הראשון של שנת 2018 כפעילות נמשכת. זאת, לאור העובדה כי נכון למועד דוח זה, לא מתקיימים מגעים קונקרטיים עם צד ג' כלשהו בנוגע למימוש המותגים כאמור, וכן לאור העובדה כי הנהלת החברה סבורה כי לאור האמור לעיל, לא בשלו התנאים ההכרחיים למימוש מיטבי של המותגים בשלב זה. החלטה זו אינה סותרת את המשך נסיונה של החברה לפעול בקשר עם מימוש המותגים כאמור. לאור האמור, הפעילות בגין המותגים קריסטל ואמקור, מוצגת בדוחותיה הכספיים של החברה כפעילות נמשכת ואילו הפעילות בגין מותגיה הבינלאומיים ממשיכה להיות מסווגת כפעילות שהופסקה.

הסכומים שסווגו מחדש מפעילות שהופסקה לפעילות נמשכת אינם מהותיים. סכומים אלה נכללו במסגרת מגזר אחר.

באור 5: - פעילות שהופסקה (המשך)

תוצאות הפעילות שהופסקה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017 כוללים הכנסה בסך 4.3 מיליון ש"ח בגין מכירת זכויות הייבוא, השיווק וההפצה הבלעדיות בישראל של מוצרי חשמל תחת המותג "Blomberg", לחברת ראלקו סוכנויות בע"מ שנכללו גם בתזרים מזומנים מפעילות השקעה בשנת 2017. לפרטים נוספים, ראה באור 23(ג) לדוחותיה הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2017.

באור 6: - אירועים משמעותיים בתקופת הדוח ולאחריה

א. בהמשך לאישור ועדת התגמול ודירקטוריון החברה מיום 24 ו-26 בדצמבר 2017 בהתאמה, ביום 4 בפברואר 2018 אישרה האסיפה הכללית של החברה את התקשרות החברה עם הגב' נופר ממרוד, בתו של מר משה ממרוד, בעל השליטה בחברה, בהסכם העסקה בתפקיד סמנכ"ל שיווק בחברה למשך תקופה של 3 שנים, החל ממועד אישור האסיפה. זאת, בתמורה לשכר חודשי ברוטו בסך של 30 אלפי ש"ח בתוספת תנאים נלווים (סוציאליות, רכב וכיו"ב), ובנוסף תהא זכאית הגב' נופר ממרוד למענק שנתי שלא יעלה על 3 משכורות חודשיות בהתבסס על יעדים אישיים שייקבעו לה מראש לכל שנה קלנדרית על ידי ועדת הביקורת (במושבה כועדת תגמול) ודירקטוריון החברה, והכל בהתאם למדיניות התגמול של החברה ולתנאי הסף שנקבעו. סך עלות העסקתה השנתית של הגב' ממרוד הינה כ- 662 אלפי ש"ח (בהנחת זכאות לסך המקסימאלי של המענק השנתי, נלווים ורכב כמפורט לעיל). בנוסף אישרה האסיפה הכללית, הענקת כתב שיפוי לגב' נופר ממרוד לשלוש שנים ממועד אישור האסיפה כאמור. בנוסף, אישרו ועדת הביקורת (בשבתה כועדת תגמול) ודירקטוריון החברה בישיבותיהן כאמור, בהתאם להוראות תקנה 1ב(5) לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי עניין), התש"ס-2000 (להלן: "תקנות ההקלות"), את הכללתה בפוליסת ביטוח אחריות נושאי משרה ודירקטורים בחברה ובחברות הבנות שלה, החל ממועד מינויה.

ב. ביום 31 בינואר 2018 פרעה החברה תשלום שני על חשבון הקרן בגין אגרות החוב שהנפיקה ביום 22 ביוני 2014. סך התשלום כאמור הסתכם לסך של כ- 18.8 מיליון ש"ח (מתוכם סך של כ- 16.9 מיליון ש"ח בגין הקרן וכ- 1.9 מיליון ש"ח בגין הריבית).

ג. ביום 11 במרס 2018 הכריזה החברה על חלוקת דיבידנד בסך של 20 מיליון ש"ח, המשקפת 2.3530179 ש"ח למניה. היום הקובע ויום האקס היו ה- 20 במרס 2018 ויום החלוקה היה ה- 29 במרס 2018.

ד. ביום 28 בפברואר 2018 וביום 4 במרס 2018 אישרו ועדת הביקורת (בשבתה כועדת תגמול) ודירקטוריון החברה (בהתאמה) את תיקון מדיניות התגמול של החברה כך שלנושא משרה כפוף מנכ"ל אשר אינו בעל שליטה ו/או קרובו החברה תהא רשאית, בכפוף לאישור ועדת התגמול ודירקטוריון החברה להעניק, מענק שנתי בגין תרומתו הייחודית של נושא המשרה לחברה אשר יהא מבוסס, בין היתר, על יעדים מדידים המבוססים על תוצאותיה הכספיות של החברה, היקף פעילותה העסקית של החברה, חו"ד מנכ"ל בקשר לתרומתו של נושא המשרה לחברה, אופן פריסת המענק השנתי וכיו"ב. יובהר, כי המענק השנתי כאמור, יכול שיהא מבוסס כולו או חלקו על שקול דעת ובכלל זה בחלקו או במלואו יכול שיהא מענק חתימה או מענק מיוחד ובלבד שלא יעלה על התקרות הקבועות במדיניות התגמול. היעדים כאמור, אם וככל שייקבעו, יאושרו על ידי מנכ"ל החברה לכל נושא משרה הכפוף למנכ"ל (למעט ביחס לנושאי משרה הכפופים למנכ"ל אשר הינם בעל שליטה או קרובו) בהתאם לרמת הבכירות של נושא המשרה ותפקידו בחברה. בנוסף, במסגרת התיקון, הוגדל גובה סכום ההשתתפות העצמית אשר יכול ותשולם על ידי החברה במסגרת פוליסת ביטוח דירקטורים ונושאי משרה, באופן שההשתתפות העצמית לתביעה לחברה לא תעלה על 75,000 דולר (חלף 50,000 דולר), בהתאם לעילת התביעה ומקום הגשתה (להלן: "תיקון מדיניות התגמול"). ביום 10 באפריל 2018 אישרה האסיפה כללית של החברה את תיקון מדיניות התגמול כאמור.

באור 6: - אירועים משמעותיים בתקופת הדוח ולאחריה (המשך)

ה. ביום 11 בפברואר 2018, אישרו ועדת הביקורת (בשביתה כועדת תגמול) ודירקטוריון החברה, בהתאם להוראות תקנה 5ב(5) לתקנות ההקלות, את הכללת משה ממרוד, מנכ"ל החברה, אשר הינו בעל השליטה בחברה ומכהן בה גם כדירקטור, הגב' מורן ממרוד לביאד, סמנכ"ל אסטרטגיה בחברה והגב' נופר ממרוד, סמנכ"ל שיווק בחברה, בנותיו של בעל השליטה בחברה, בפוליסת ביטוח אחריות נושאי משרה ודירקטורים בחברה ובחברות הבנות שלה לתקופה שמיום 1 בפברואר 2018 ועד ליום 31 ביולי 2019 (להלן: "הפוליסה"), בהתאם למדיניות התגמול של החברה שאושרה באסיפת בעלי המניות של החברה ביום 19 בינואר 2017. להלן עיקרי תנאי הפוליסה: (1) פרמיה מרבית: הפרמיה השנתית שתשולם על ידי החברה הינה בסך של 18,700 דולר ארה"ב עבור כל הדירקטורים ונושאי המשרה בחברה ובחברות הבנות של החברה; (2) גבול האחריות: גבול האחריות השנתי (בחברה ובחברות הבנות של החברה בסך הכל) יהא בסך של 15 מיליון דולר ארה"ב למקרה ולתקופת הביטוח בתוספת הוצאות הגנה משפטית סבירות בישראל מעבר לגבול האחריות, ולגבי תביעות המוגשות מחוץ לישראל - הוצאות הגנה משפטית סבירות מעבר לגבול האחריות, בהתאם להוצאות משפט הנהוגות בישראל ובהתאם לדין הישראלי; (3) השתתפות עצמית: ההשתתפות העצמית לתביעה לחברה תהא בסך של 15,000 דולר, או 25,000 דולר, או 42,000 דולר, בהתאם לעילת התביעה ומקום הגשתה. פוליסת הביטוח הורחבה לכסות תביעות שתוגשנה כנגד החברה (להבדיל מתביעות כנגד דירקטורים ו/או נושאי המשרה בה) שעניינן הפרת חוקי ניירות ערך לפחות בישראל (Entity coverage for securities claims) וייקבעו סדרי תשלום של תגמולי ביטוח לפיהם זכותם של הדירקטורים ו/או נושאי המשרה לקבלת שיפוי מהמבטח על פי הפוליסה קודמת לזכותה של החברה.

ו. בהמשך לאמור בבאור 23(ג) (3) לדוחותיה הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2017, בדבר מכירת זכויות הייבוא, השיווק וההפצה הבלעדיות בישראל של מוצרי חשמל תחת המותג "Blomberg", לחברת ראלקו סוכנויות בע"מ (להלן - ראלקו) תמורת סך של 23 מיליון ש"ח אשר מתוכם שולם לחברה, עד ליום 31 בדצמבר 2017, סך של כ- 18.7 מיליון ש"ח, ביום 12 באפריל 2018 שולם לחברה החלק האחרון מיתרת התמורה, כאמור בהסכם המכירה, בסך של כ- 4.3 מיליון ש"ח. האמור ייכלל בדוחותיה הכספיים של החברה לרבעון השני של שנת 2018.

ז. ביום 13 בפברואר 2018, התקשרה חברת הבת, תדיראן מוצרי צריכה וטכנולוגיה בע"מ, (להלן: "תדיראן") עם צד שלישי שאינו קשור לחברה או לבעלי השליטה בה (להלן: "המוכר") בהסכם לפיו התחייב המוכר, למכור לחברת הבת חלקים מזכויות הבעלות במקרקעין הידועים כחלק מחלקה 24 בגוש 6356 באזור התעשייה סגולה בפתח תקווה (להלן: "המקרקעין"), לרבות על הבנוי על המקרקעין- בנין ובו קומת קרקע, מעליה קומת גלריה חלקית, שתי קומות נוספות (בנויות מעטפת בלבד) וכן קומת מרתף בשטח מבונה כולל (שטחים עיקריים ושטחי שירות עיליים ותת קרקעיים, לרבות חניות) של כ- 8,400 מ"ר ("הנכס" ו-"ההסכם", בהתאמה). רוב הנכס מיועד לשימוש חברות הקבוצה, לצורך משרדים שישמשו את מטה הקבוצה והנהלתה. בתמורה לרכישת הנכס תשלם תדיראן למוכר סך של 49 מיליון ש"ח וזאת בהתאם לתנאים המפורטים בהסכם, לרבות השלמת בדיקות התאמה המהוות תנאי מתלה לכניסתו לתוקף של ההסכם. ביום 4 במרץ 2018, אישר דירקטוריון החברה כי בדיקות ההתאמה הושלמו לשביעות רצון החברה ובכך התקיים התנאי המתלה וההסכם נכנס לתוקפו. נכון למועד התקשרות תדיראן בהסכם, זכויותיו של המוכר בנכס טרם נרשמו בלשכת רישום המקרקעין, למעט הערת אזהרה לטובתו על זכויותיו, והמוכר התחייב להשלים את הרישום בתוך הזמן שנקבע בין הצדדים בהסכם (להלן: "השלמת רישום בעלות על שם המוכר"). אי השלמת רישום הבעלות על שם המוכר, בתנאים שנקבעו בהסכם, תהווה הפרה יסודית של ההסכם, ולזכות תדיראן יעמדו כל הסעדים בגין הפרת חוזה, לרבות ביטולו. בתקופת הדוח שילמה תדיראן מקדמה על חשבון הרכישה בסך של 5 מיליון ש"ח. ביום 3 במאי 2018 הודיע המוכר לחברה על השלמת רישום הבעלות בנכס על שמו. החברה פועלת להשלמת יתר התחייבויותיה על פי ההסכם, לרבות העברת הבעלות בנכס על שם תדיראן.

ח. ביום 17 באפריל 2018 מימש סמנכ"ל הסחר בחברה 13,000 כתבי אופציות אשר אותן היה רשאי לממש מתוך סך של 26,000 כתבי אופציות אשר הוענקו לו.

ט. ביום 10 באפריל 2018, אישרה האסיפה הכללית של החברה, את מינויה של הגב' יעל רבהון לתקופת כהונה נוספת כדירקטורית חיצונית בחברה החל מיום 21 באפריל 2018.

באור 6: - אירועים משמעותיים בתקופת הדוח ולאחריה (המשך)

י. בהמשך לביאור יא'1 לדוח מיוחד לפי תקנה 9' של החברה ליום 31 בדצמבר 2017, בדבר בקשה לאישור הגשת תובענה ייצוגית אשר הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב-יפו (המחלקה הכלכלית) (להלן: "בית המשפט"), כנגד החברה, דירקטורים (חלקם מכהנים וחלקם חדלו לכהן, לרבות בעל השליטה ומנכ"ל החברה), ביום 7 במאי 2018 הגישו הצדדים לבית המשפט בקשה לאישור הסכם פשרה במסגרתו הוסכם כי החברה תשלם, לפנים משורת הדין ומבלי להודות, פיצוי לתובעים המיוצגים ותשלום גמול ושכר טרחה לתובע הייצוגי ולבאי כוחו, והכל בסכום לא מהותי אשר רובו המכריע מכוסה באמצעות פוליסת ביטוח דירקטורים ונושאי משרה של החברה (להלן: "הסכם הפשרה"). יובהר, כי הצדדים הסכימו על האמור בהסכם הפשרה על אף שהחברה דוחה מכל וכל את טענות המבקש בבקשה לאישור התובענה הייצוגית כאמור ומבלי להודות באילו מהטענות שהועלו בכתבי הטענות מטעם המבקש, וזאת, מתוך רצון טוב ולפנים משורת הדין, חלף המשך ניהול ההליכים המשפטיים והסבת הוצאות נכבדות, כמו גם הסטת משאבי ניהול ומשאבים אחרים וכן כדי לחסוך בזמן שיפוטי. תוקפו של הסכם הפשרה מותנה באישור בית המשפט. נכון למועד דוח זה טרם התקבל אישור להסכם הפשרה כאמור. ליישום הסכם הפשרה לא צפויה להיות השפעה מהותית על החברה ו/או על תוצאותיה העסקיות.

באור 7: - מגזרי פעילות

א. כללי

לחברה מגזר פעילות אחד - מגזר מיזוג אוויר - הכולל בעיקר יבוא, ייצור, שיווק, הפצה ומכירה של מזגני אוויר ומערכות מיזוג אוויר לשוק הביתי, המסחרי והתעשייתי, בעיקר תחת המותגים "Tadiran", "Amcor" ו-"Toshiba", וכן עוסקת הקבוצה במתן שירותי אחריות ותחזוקה למוצרים אלו.

ב'אחר' נכללת בעיקר פעילות בתחום מוצרי חשמל ('קטנים' ו-'לבנים') וכן פעילות בתחום ההתייעלות האנרגטית.

ב. דיווח בדבר מגזרי פעילות

סה"כ	מיזוג אוויר	אחר(*)	בלתי מבוקר	אלפי ש"ח
<u>לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2018</u>				
147,919	140,332	7,587	-	-
147,919	140,332	7,587	-	-
9,519	10,012	(493)	-	-
158				
1,363				
8,314				
<u>לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2017</u>				
160,242	153,678	6,564	-	-
160,242	153,678	6,564	-	-
17,680	18,108	(428)	-	-
60				
5,524				
179				
12,037				

(*) מספרי ההשוואה לשנת 2017 סווגו מחדש מפעילות שהופסקה. ראה באור 5 לעיל.

באור 7: - מגזרי פעילות - המשך

ב. דיווח בדבר מגזרי פעילות - המשך

מזוג אוויר	אחר(*)	סה"כ
מבוקר		
אלפי ש"ח		

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017

782,257	30,253	812,510
-	-	-

הכנסות מחיצוניים
הכנסות בין-מגזריות

782,257	30,253	812,510
---------	--------	---------

סה"כ הכנסות

95,813	1,186	96,999
--------	-------	--------

רווח מגזרי

467
13,445

הכנסות מימון
הוצאות מימון

חלק החברה בהפסדי חברה המטופלת לפי
שיטת השווי המאזני, נטו

359

83,662

רווח לפני מסים על ההכנסה

(*) מספרי ההשוואה לשנת 2017 סווגו מחדש מפעילות שהופסקה. ראה באור 5 לעיל.

דוח מיוחד לפי תקנה 38ד'

תדיראן הולדינגס בע"מ

נתונים כספיים ומידע כספי

מתוך הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים המיוחסים לחברה

ליום 31 במרס 2018

בלתי מבוקרים

לכבוד
בעלי המניות של חברת תדיראן הולדינגס בע"מ
א.ג.נ.,

**דוח מיוחד של רואה החשבון המבקר על מידע כספי ביניים נפרד לפי תקנה ד' לתקנות ניירות ערך
(דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970**

מבוא

סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד המובא לפי תקנה ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 של תדיראן הולדינגס בע"מ (להלן - החברה), ליום 31 במרס 2018 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. המידע הכספי הביניים הנפרד הינו באחריות הדירקטוריון והנהלה של החברה. אחריותנו היא להביע מסקנה על המידע הכספי הביניים הנפרד לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 1 של לשכת רואי חשבון בישראל - "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נוהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

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

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

חיפה,
15 במאי 2018

דוח מיוחד לפי תקנה ד'38

נתונים כספיים ומידע כספי מתוך הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים

המיוחסים לחברה

להלן נתונים כספיים ומידע כספי נפרד המיוחסים לחברה מתוך הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים של הקבוצה ליום 31 במרס 2018 המפורסמים במסגרת הדוחות התקופתיים (להלן - דוחות מאוחדים), המוצגים בהתאם לתקנה ד'38 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרס	
2017	2017	2018
מבוקר	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	

331	132	2,502
38	90	115
25,127	21,529	19,134

25,496	21,751	21,751
--------	--------	--------

1,862	2,230	1,490
-------	-------	-------

337,610	293,261	309,149
---------	---------	---------

339,472	295,491	310,639
---------	---------	---------

364,968	317,242	332,390
---------	---------	---------

נכסים שוטפים

מזומנים ושווי מזומנים
חייבים ויתרות חובה
יתרות חו"ז שוטפות עם חברות מוחזקות

נכסים לא שוטפים

חייבים ויתרות חובה לזמן ארוך
נכסים בניכוי התחייבויות המיוחסים
לחברות מאוחדות, נטו לרבות מוניטין

התחייבויות שוטפות

חלויות שוטפות בגין אג"ח
התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
זכאים ויתרות זכות

16,925	16,925	16,925
--------	--------	--------

114	150	101
-----	-----	-----

3,899	3,192	3,159
-------	-------	-------

20,938	20,267	20,185
--------	--------	--------

התחייבויות לא שוטפות

אגרות חוב

66,996	66,751	50,138
--------	--------	--------

1,133	1,133	1,133
-------	-------	-------

התחייבויות המיוחסות לפעילות מועברת

הון עצמי

הון מניות
פרמיה על מניות
קרנות הון
קצב בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות
שטר הון
יתרת רווח

17,624	17,624	17,624
--------	--------	--------

81,505	81,505	81,505
--------	--------	--------

163	1,132	-
-----	-------	---

1,578	902	1,770
-------	-----	-------

17,445	17,445	17,445
--------	--------	--------

157,586	110,483	142,590
---------	---------	---------

275,901	229,091	260,934
---------	---------	---------

364,968	317,242	332,390
---------	---------	---------

המידע הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהנתונים הכספיים ומהמידע הכספי הנפרד.

15 במאי 2018

רביד קימיה
מנהל למנכ"ל
ומנהל כספים ראשי

משה ממרוד
מנכ"ל

אריאל הרצפלד
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות
הכספיים

נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר המיוחסים לחברה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל- 3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
2017	2017	2018	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
402	124	114	הוצאות הנהלה וכלליות
(402)	(124)	(114)	הפסד תפעולי
4,111	1,064	868	הוצאות מימון
4,268	1,107	913	הכנסות מימון בגין הלוואות לחברות
72,649	8,799	6,269	מוחזקות
			רווח מחברות מוחזקות
72,404	8,718	6,200	רווח לפני מסים על ההכנסה
83	-	-	מסים על הכנסה
72,321	8,718	6,200	רווח נקי המיוחס לחברה

רווח כולל אחר (לאחר השפעת המס):

			סכומים שיסווגו או המסווגים מחדש לרווח
			או הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים:
(969)	-	-	רווח בגין נכסים פיננסיים זמינים למכירה
(969)	-	-	סה"כ רכיבים שיסווגו או המסווגים מחדש
(969)	-	-	לרווח או הפסד
			סה"כ רווח כולל אחר
71,352	8,718	6,200	רווח כולל המיוחס לחברה

המידע הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהנתונים הכספיים ומהמידע הכספי הנפרד.

נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על תזרימי המזומנים המיוחסים לחברה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל- 3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס	
2017	2017	2018
מבוקר	בלתי מבוקר	אלפי ש"ח
72,321	8,718	6,200
326 (72,649)	81 (8,799)	67 (6,269)
(72,323)	(8,718)	(6,202)
194 3 (232)	1,073 39 (939)	1,244 (13) (740)
(35)	173	491
(4,096) 4,096 36,500	(2,234) 2,234 20,000	(1,862) 1,862 20,000
36,500	20,000	20,000
36,463	20,173	20,489
17,101	16,692	18,607
17,101	16,692	18,607
(36,500) (16,925)	(16,925) (20,000)	(16,925) (20,000)
(53,425)	(36,925)	(36,925)
139	(60)	2,171
192	192	331
331	132	2,502

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת של החברה

רווח נקי המיוחס לחברה

התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת של החברה:

התאמות לסעיפי רווח והפסד של החברה:

שערוך אגרות חוב

רווח בגין חברות מוחזקות ושותפות

שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות של החברה:

ירידה בחייבים ויתרות חובה

עליה (ירידה) בהתחייבויות לספקים ולנותני שירותים
ירידה בזכאים ויתרות זכות

מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך התקופה עבור:

ריבית ששולמה

ריבית שהתקבלה

דיבידנד שהתקבל

מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת של החברה

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה של החברה

פירעון הלוואות לחברה מוחזקת, נטו

מזומנים נטו שנבעו מפעילות השקעה של החברה

תזרימי מזומנים מפעילות מימון של החברה

פירעון אגרות חוב

דיבידנד ששולם לבעלי מניות החברה

מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון של החברה

עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

המידע הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהנתונים הכספיים ומהמידע הכספי הנפרד.

1. כללי

מידע כספי נפרד זה ערוך במתכונת מתומצתת ליום 31 במרס 2018 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך, בהתאם להוראות תקנה 38' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל-1970. יש לעיין במידע כספי נפרד זה בהקשר למידע הכספי הנפרד על הדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2017 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולמידע הנוסף אשר נלווה אליהם.

המדיניות החשבונאית שיושמה בעריכת מידע כספי נפרד זה עקבית לזו שיושמה בעריכת המידע הכספי הנפרד ליום 31 בדצמבר 2017.

2. אירועים משמעותיים בתקופת הדוח ולאחריה

א. בהמשך לאישור ועדת התגמול ודירקטוריון החברה מיום 24 ו-26 בדצמבר 2017 בהתאמה, ביום 4 בפברואר 2018 אישרה האסיפה הכללית של החברה את התקשרות החברה עם הגב' נופר ממרוד, בתו של מר משה ממרוד, בעל השליטה בחברה, בהסכם העסקה בתפקיד סמנכ"ל שיווק בחברה למשך תקופה של 3 שנים, החל ממועד אישור האסיפה. זאת, בתמורה לשכר חודשי ברוטו בסך של 30 אלפי ש"ח בתוספת תנאים נלווים (סוציאליות, רכב וכיו"ב), ובנוסף תהא זכאית הגב' נופר ממרוד למענק שנתי שלא יעלה על 3 משכורות חודשיות בהתבסס על יעדים אישיים שייקבעו לה מראש לכל שנה קלנדרית על ידי ועדת הביקורת (במושבה כועדת תגמול) ודירקטוריון החברה, והכל בהתאם למדיניות התגמול של החברה ולתנאי הסף שנקבעו. סך עלות העסקתה השנתית של הגב' ממרוד הינה כ- 662 אלפי ש"ח (בהנחת זכאות לסך המקסימאלי של המענק השנתי, נלווים ורכב כמפורט לעיל).

בנוסף אישרה האסיפה הכללית, הענקת כתב שיפוי לגב' נופר ממרוד לשלוש שנים ממועד אישור האסיפה כאמור. בנוסף, אישרו ועדת הביקורת (בשבתה כועדת תגמול) ודירקטוריון החברה בישיבותיהן כאמור, בהתאם להוראות תקנה 38' (5) לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי עניין), התש"ס-2000 (להלן: "תקנות ההקלות"), את הכללתה בפוליסת ביטוח אחריות נושאי משרה ודירקטורים בחברה ובחברות הבנות שלה, החל ממועד מינויה.

ב. ביום 31 בינואר 2018 פרעה החברה תשלום שני על חשבון הקרן בגין אגרות החוב שהנפיקה ביום 22 ביוני 2014. סך התשלום כאמור הסתכם לכ- 18.8 מיליון ש"ח (מתוכם סך של כ- 16.9 מיליון ש"ח בגין הקרן וכ- 1.9 מיליון ש"ח בגין הריבית).

ג. ביום 11 במרס 2018 הכריזה החברה על חלוקת דיבידנד בסך של 20 מיליון ש"ח, המשקפת 2.3530179 ש"ח למניה. היום הקובע ויום האקס היו ה- 20 במרס 2018 ויום החלוקה היה ה- 29 במרס 2018.

ד. ביום 28 בפברואר 2018 וביום 4 במרס 2018 אישרו ועדת הביקורת (בשבתה כועדת תגמול) ודירקטוריון החברה (בהתאמה) את תיקון מדיניות התגמול של החברה כך שלנושא משרה כפוף מנכ"ל אשר אינו בעל שליטה ו/או קרובו החברה תהא רשאית, בכפוף לאישור ועדת התגמול ודירקטוריון החברה להעניק, מענק שנתי בגין תרומתו הייחודית של נושא המשרה לחברה אשר יהא מבוסס, בין היתר, על יעדים מדידים המבוססים על תוצאותיה הכספיות של החברה, היקף פעילותה העסקית של החברה, חו"ד מנכ"ל בקשר לתרומתו של נושא המשרה לחברה, אופן פריסת המענק השנתי וכיו"ב. יובהר, כי המענק השנתי כאמור, יכול שיהא מבוסס כולו או חלקו על שקול דעת ובכלל זה בחלקו או במלואו יכול שיהא מענק חתימה או מענק מיוחד ובלבד שלא יעלה על התקרות הקבועות במדיניות התגמול. היעדים כאמור, אם וככל שייקבעו, יאושרו על ידי מנכ"ל החברה לכל נושא משרה הכפוף למנכ"ל (למעט ביחס לנושאי משרה הכפופים למנכ"ל אשר הינם בעל שליטה או קרובו) בהתאם לרמת הבכירות של נושא המשרה ותפקידו בחברה. בנוסף, במסגרת התיקון, הוגדל גובה סכום ההשתתפות העצמית אשר יכול ותשולם על ידי החברה במסגרת פוליסת ביטוח דירקטורים ונושאי משרה, באופן שההשתתפות העצמית לתביעה לחברה לא תעלה על 75,000 דולר (חלף 50,000 דולר), בהתאם לעילת התביעה ומקום הגשתה (להלן: "תיקון מדיניות התגמול"). ביום 10 באפריל 2018 אישרה האסיפה כללית של החברה את תיקון מדיניות התגמול כאמור.

ה. ביום 11 בפברואר 2018, אישרו ועדת הביקורת (בשבתה כועדת תגמול) ודירקטוריון החברה, בהתאם להוראות תקנה 38' (5) לתקנות ההקלות, את הכללת משה ממרוד, מנכ"ל החברה, אשר הינו בעל השליטה בחברה ומכהן בה גם כדירקטור, הגב' מורן ממרוד לביאד, סמנכ"ל אסטרטגיה בחברה והגב' נופר ממרוד, סמנכ"ל שיווק בחברה, בנותיו של בעל השליטה בחברה, בפוליסת ביטוח אחריות נושאי משרה ודירקטורים בחברה ובחברות הבנות שלה לתקופה שמיום 1 בפברואר 2018 ועד ליום 31 ביולי 2019 (להלן: "הפוליסה"), בהתאם למדיניות התגמול של החברה שאושרה באסיפת בעלי

2. אירועים משמעותיים בתקופת הדוח ולאחריה (המשך)

המניות של החברה ביום 19 בינואר 2017. להלן עיקרי תנאי הפוליסה: (1) פרמיה מרבית: הפרמיה השנתית שתשולם על ידי החברה הינה בסך של 18,700 דולר ארה"ב עבור כל הדירקטורים ונושאי המשרה בחברה ובחברות הבנות של החברה; (2) גבול האחריות: גבול האחריות השנתי (בחברה ובחברות הבנות של החברה בסך הכל) יהא בסך של 15 מיליון דולר ארה"ב למקרה ולתקופת הביטוח בתוספת הוצאות הגנה משפטית סבירות בישראל מעבר לגבול האחריות, ולגבי תביעות המוגשות מחוץ לישראל - הוצאות הגנה משפטית סבירות מעבר לגבול האחריות, בהתאם להוצאות משפט הנהוגות בישראל ובהתאם לדין הישראלי; (3) השתתפות עצמית: ההשתתפות העצמית לתביעה לחברה תהא בסך של 15,000 דולר, או 25,000 דולר, או 42,000 דולר, בהתאם לעילת התביעה ומקום הגשתה. פוליסת הביטוח הורחבה לכסות תביעות שתוגשנה כנגד החברה (להבדיל מתביעות כנגד דירקטורים ו/או נושאי המשרה בה) שעניינן הפרת חוקי ניירות ערך לפחות בישראל (entity coverage for securities claims) וייקבעו סדרי תשלום של תגמולי ביטוח לפיהם זכותם של הדירקטורים ו/או נושאי המשרה לקבלת שיפוי מהמבטח על פי הפוליסה קודמת לזכותה של החברה.

ו. ביום 17 באפריל 2018 מימש מר רפאל אטיאס, סמנכ"ל הסחר בחברה, 13,000 כתבי אופציות אשר אותן היה רשאי לממש מתוך סך של 26,000 כתבי אופציות אשר הוענקו לו.

ז. ביום 10 באפריל 2018, אישרה האסיפה הכללית של החברה, את מינויה של הגב' יעל רבהון לתקופת כהונה נוספת כדירקטורית חיצונית בחברה החל מיום 21 באפריל 2018.

ח. בהמשך לביאור יא'1 לדוח מיוחד לפי תקנה 9ג' של החברה ליום 31 בדצמבר 2017, בדבר בקשה לאישור הגשת תובענה ייצוגית אשר הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב-יפו (המחלקה הכלכלית) (להלן: "בית המשפט"), כנגד החברה, דירקטורים (חלקם מכהנים וחלקם חדלו לכהן, לרבות בעל השליטה ומנכ"ל החברה), ביום 7 במאי 2018 הגישו הצדדים לבית המשפט בקשה לאישור הסכם פשרה במסגרתו הוסכם כי החברה תשלם, לפני משורת הדין ומבלי להודות, פיצוי לתובעים המיוצגים ותשלום גמול ושכר טרחה לתובע הייצוגי ולבאי כוחו, והכל בסכום לא מהותי אשר רובו המכריע מכוסה באמצעות פוליסת ביטוח דירקטורים ונושאי משרה של החברה (להלן: "הסכם הפשרה"). יובהר, כי הצדדים הסכימו על האמור בהסכם הפשרה על אף שהחברה דוחה מכל וכל את טענות המבקש בבקשה לאישור התובענה הייצוגית כאמור ומבלי להודות באילו מהטענות שהועלו בכתבי הטענות מטעם המבקש, וזאת, מתוך רצון טוב ולפנים משורת הדין, חלף המשך ניהול ההליכים המשפטיים והסבת הוצאות נכבדות, כמו גם הסטת משאבי ניהול ומשאבים אחרים וכן כדי לחסוך בזמן שיפוטי. תוקפו של הסכם הפשרה מותנה באישור בית המשפט. נכון למועד דוח זה טרם התקבל אישור להסכם הפשרה כאמור. ליישום הסכם הפשרה לא צפויה להיות השפעה מהותית על החברה ו/או על תוצאותיה העסקיות.

(ב) דוח רבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי לפי תקנה 38ג(א):

ההנהלה, בפיקוח הדירקטוריון של תדיראן הולדינגס בע"מ (להלן - "התאגיד"), אחראית לקביעתה והתקיימותה של בקרה פנימית נאותה על הדיווח הכספי ועל הגילוי בתאגיד.

לעניין זה, חברי ההנהלה הם:

1. משה ממרוד, מנהל כללי;

2. שאר חברי ההנהלה:

2.1 רביד קימיה, משנה למנכ"ל וסמנכ"ל כספים ופיתוח עסקי של התאגיד.

2.2 דני וקנין, משנה למנכ"ל תדיראן מוצרי צריכה וטכנולוגיה בע"מ.

2.3 שפי בסן, סמנכ"ל כספים תדיראן מוצרי צריכה וטכנולוגיה בע"מ.

2.4 מורן ממרוד-לביאד, סמנכ"ל אסטרטגיה של התאגיד.

2.5 רפי אטיאס, סמנכ"ל סחר תדיראן מוצרי צריכה וטכנולוגיה בע"מ.

2.6 קארין אפל, יועצת משפטית של התאגיד.

בקרה פנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי כוללת בקורות ונהלים הקיימים בתאגיד אשר תוכננו בידי המנהל הכללי ונושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים או תחת פיקוחם או בידי מי שמבצע בפועל את התפקידים האמורים, בפיקוח דירקטוריון התאגיד ואשר נועדו לספק ביטחון סביר בהתייחס למהימנות הדיווח הכספי ולהכנת הדוחות בהתאם להוראות הדין, ולהבטיח כי מידע שהתאגיד נדרש לגלות בדוחות שהוא מפרסם על פי הוראות הדין נאסף, מעובד, מסוכם ומדווח במועד ובמתכונת הקבועים בדין.

הבקרה הפנימית כוללת, בין השאר, בקורות ונהלים שתוכננו להבטיח כי מידע שהתאגיד נדרש לגלותו כאמור, נצבר ומועבר להנהלת התאגיד, לרבות למנהל הכללי ולנושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים או למי שמבצע בפועל את התפקידים האמורים, וזאת כדי לאפשר קבלת החלטות במועד המתאים, בהתייחס לדרישות הגילוי.

בשל המגבלות המבניות שלה, בקרה פנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אינה מיועדת לספק ביטחון מוחלט שהצגה מוטעית או השמטת מידע בדוחות תימנע או תתגלה.

בדוח השנתי בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אשר צורף לדוח התקופתי לתקופה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017 (להלן – "הדוח השנתי בדבר הבקרה הפנימית האחרון"), העריכו הדירקטוריון וההנהלה את הבקרה הפנימית בתאגיד; בהתבסס על הערכה זו, הדירקטוריון והנהלת התאגיד הגיעו למסקנה כי הבקרה הפנימית כאמור, ליום 31 בדצמבר 2017 היא אפקטיבית.

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

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

(א) הצהרת מנהל כללי לפי תקנה 38ג(ד)(1):

**הצהרת מנהלים
הצהרת מנהל כללי**

אני, משה ממרוד, מצהיר כי:

(1) בחנתי את הדוח הרבעוני של תדיראן הולדינגס בע"מ (להלן – "התאגיד") לרבעון הראשון של שנת 2018 (להלן – "הדוחות");

(2) לפי ידיעתי, הדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות;

(3) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;

(4) גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של דירקטוריון התאגיד, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:

א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתו של התאגיד לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן

ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי;

(5) אני, לבד או יחד עם אחרים בתאגיד:

א. קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן –

ב. קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים.

ג. לא הובא לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח האחרון (רבעוני או תקופתי, לפי העניין) לבין מועד דוח זה, אשר יש בו כדי לשנות את מסקנת הדירקטוריון וההנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של התאגיד.

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

15 במאי 2018

משה ממרוד
מנכ"ל
תדיראן הולדינגס בע"מ

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

הצהרת מנהלים

הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים

אני, רביד קימיה, מצהיר כי :

(1) בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים ואת המידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים של תדיראן הולדינגס בע"מ (להלן – "התאגיד") לרבעון הראשון של שנת 2018 (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 של דירקטוריון התאגיד, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי :

א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי, ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים ביניים ולמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים, העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתו של התאגיד לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין ; וכן –

ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי ;

(5) אני, לבד או יחד עם אחרים בתאגיד :

א. קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות ; וכן –

ב. קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים.

ג. לא הובא לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח האחרון (רבעוני או תקופתי, לפי העניין) לבין מועד דוח זה, אשר יש בו כדי לשנות להערכתי את מסקנת הדירקטוריון וההנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של התאגיד.

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

15 במאי 2018

רביד קימיה

משנה למנכ"ל, מנהל כספים ופיתוח עסקי ראשי

תדיראן הולדינגס בע"מ