



תורפז תעשיות בע"מ

דוח חצי-שנתי

ליום 30 ביוני, 2021



תוכן עניינים

<u>עמוד</u>	<u>פרק</u>
א-1	א. דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד.....
ב-1	ב. דוחות כספיים ליום 30 ביוני, 2021.....
ג-1	ג. הצהרות הנהלה.....

תורפז תעשיות בע"מ

פרק א'

**דוח הדירקטוריון על מצב עסקי התאגיד
לתקופה שנסתיימה ביום 30 ביוני 2021**



ביום 13 במאי 2021 אישר דירקטוריון החברה לראשונה כי מתקיימים לגבי החברה התנאים לסיווגה כ"תאגיד קטן" כאמור בסעיף 5 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970, כאשר במסגרת אישורו האמור, החליט דירקטוריון החברה לאמץ את כל ההקלות המפורטות בתקנה 15 לתקנות האמורות, וזאת החל מהדוחות הכספיים השנתיים לשנת 2021 (אשר נכללו בתשקיף ההנפקה לראשונה של החברה).

דוח הדירקטוריון על מצב עסקי התאגיד

לתקופה שנסתיימה ביום 30 ביוני 2021

דירקטוריון החברה מתכבד להגיש את דוח הדירקטוריון על מצב ענייני תורפז תעשיות בע"מ ("החברה"), לתקופה שנסתיימה ביום 30 ביוני 2021, הכל בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

דוח זה נערך בהנחה שבפני הקורא מצוי פרק תיאור עסקי התאגיד כפי שנכלל בפרק 6 לתשקיף ההנפקה הראשונה של הציבור, אשר התפרסם ביום 20 במאי, 2021 (אסמכתה: 027967-01-2021) ("תשקיף ההנפקה"). בדוח זה תיוחס למונחים המובאים בו המשמעות שניתנה להם בתשקיף ההנפקה, אלא אם כן צוין אחרת.

חלק א' - הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד, תוצאות פעולותיו, הונו העצמי ותזרימי המזומנים שלו

1. כללי

החברה התאגדה ונרשמה בישראל ביום 10 בפברואר, 2011 כחברה פרטית מוגבלת במניות על פי חוק החברות, התשנ"ט-1999 ("חוק החברות"). ביום 23 במאי, 2021 השלימה החברה הנפקה ראשונה של מניותיה לציבור והפכה לחברה ציבורית, כמשמעות מונח זה בחוק החברות.

נכון למועד הדוח, החברה פועלת, בעצמה ובאמצעות חברות בת ישראל, בארה"ב, באסיה ובאירופה (להלן יחד: "הקבוצה"), בפיתוח, ייצור, שיווק ומכירות של תמציות טעם וריח טבעיות וסינתטיות לתעשיית הקוסמטיקה, טואלטיקה וטיפוח אישי, ולתעשיית המזון והמשקאות, ובפיתוח, ייצור, שיווק ומכירות של חומרי ביניים וגלם ייחודיים לתעשיית הפארמה. לקבוצה פורטפוליו רחב ומגוון של מוצרים, פרי פיתוח עצמי המיוצרים על ידה.

נכון למועד הדוח, פעילות הקבוצה מורכבת מארבעה תחומי פעילות:

1.1. תחום פעילות הריחות (Scent) - החברה עוסקת, בעצמה ובאמצעות תאגידים המוחזקים על ידה, בישראל, בארה"ב, בפולין ובויאטנם, בייצור תמציות ריח טבעיות וסינתטיות לבשמים, לתעשיית הקוסמטיקה, הטואלטיקה, הדטרגנטים, המגבונים, הנרות, הבישום האווירתי לבתי מלון ולשוק הביתי. כמו כן, הקבוצה פועלת לייצור מרכיבים ייחודיים בעלי ערך מוסף גבוה שמטרתם מיסוך ריחות רעים, וכן הקניית, הגברת והעצמת ריחות רצויים במוצרי צרכנות או תעשייה.

תמציות הריח נמכרות לחברות יצרניות, במודל B2B. תמציות הריח שמפותחות על ידי הפורפיומריים (הבשמים) מותאמות לדרישות הלקוחות תוך יצירת מערכות יחסים ארוכות טווח בין הקבוצה לבין לקוחותיה ברחבי העולם. בבחירת ספק, שמים הלקוחות בתחום זה דגש על חדשנות, ייחודיות, הדירות

באיכות, אמינות הספקים, איכות השירות והיכרותם עם צרכי הלקוחות, עבורם פותחו התמציות הייחודיות.

1.2. תחום פעילות הטעמים (Taste) - החברה עוסקת בעצמה, ובאמצעות תאגידים המוחזקים על ידה בישראל, בארה"ב, בפולין ובווייטנאם, בפיתוח, ייצור, שיווק ומכירה של תמציות טעם מתוקות ומלוחות, טבעיות וסינתטיות ותערובות תבלינים, המשמשים בעיקר לתעשיות לייצור מזון, משקאות, חטיפים ותוספי תזונה.

הקבוצה עוסקת בייצור מרכיבים ייחודיים, טבעיים וסינתטיים, שמטרתם להקנות ולשנות טעמים ותחושות רצויים, וכן למסך, לשנות או להחליש או לחזק טעמים או תחושות לא רצויים בחומרים המיועדים לייצור מזון, לרבות מוצרי חלב, בשר, דגים, חטיפים ומוצרי מאפה, משקאות, טבק, מזון לבעלי חיים ותרופות.

בנוסף, הקבוצה מפתחת תמציות ותערובות המאפשרות הפחתת שומן, מלח וסוכר בחטיפים, במוצרי מזון ובמשקאות, תוך שמירה על הטעם והמרקם המבוקש במוצרים.

1.3. תחום פעילות חומרי ביניים ייחודיים לתעשיית הפארמה (Pharma) - החברה עוסקת באמצעות חברת כימדע תעשיות בע"מ ("כימדע"), בייצור כימיקלים ייחודיים המשמשים כחומרי גלם וחומרי ביניים בתעשיות הפועלות בתחומי הפארמה ומשווקת את מוצריה ברחבי העולם.

לקבוצה, באמצעות כימדע, היכולת לפתח ולייצר מוצרים המותאמים ללקוחותיה בתעשיית הפארמה באמצעות צוותי המו"פ, הייצור, ההנדסה והמעבדות שלה. כמו כן, לקבוצה היכולת לשפר תהליכי ייצור של חומרי ביניים ייחודיים לתעשיית הפארמה, בהתאם לרגולציות הנדרשות.

1.4. תחום חומרי גלם ייחודיים (Specialties ingredients) - החברה עוסקת, באמצעות כימדע בפיתוח, ייצור, שיווק ומכירה של חומרי גלם ייחודיים בתהליכי ייצור שונים המיועדים לתעשיות השונות, בדגש על תחום חומרי טעם וריח, הגנת הצומח, פולימרים וקטליזטורים. פעילות הקבוצה בתחום זה מתבססת על ייצור מוצרים באיכות גבוהה בעלי ערך מוסף גבוה.

אסטרטגיית הצמיחה של החברה – שילוב צמיחה אורגנית ורכישות אסטרטגיות

החברה אימצה בשנים האחרונות אסטרטגיה המשלבת צמיחה אורגנית לצד ביצוע רכישות אסטרטגיות של פעילויות משיקות וסינרגיות לפעילותה, כמפורט להלן:

1. צמיחה אורגנית בשווקים בהם החברה פועלת, באמצעות חיזוק מערכי המחקר, הפיתוח והחדשנות, שיפור תהליכי שרשרת האספקה, מערכי הייצור, פריסת רשת שיווק ומכירות גלובאלית ושיפור המענה לצרכי הלקוחות בארץ ובעולם המבוסס על ניסיון ארוך-טווח של הנהלת החברה. במסגרת זו פועלת הקבוצה לשיפור ויעול התהליכים האמורים, שיפור הסינרגיות בין מפעלי הקבוצה, אתרים גאוגרפיים והצפת ערך.

2. צמיחה דרך רכישות ומיזוגים בהתבסס על ניסיון מוכח של הקבוצה ומנהליה בביצוע מיזוגים ורכישות בתעשיית הטעמים, הריחות והכימיה, תוך ניצול הסינרגיות הגלומות בפעילויות השונות, שילובן בתוך הקבוצה והשבחתן. אסטרטגיית החברה הינה להתמקד בחברות מקומיות קטנות ובינוניות, הפועלות

בצפון אמריקה, אירופה ואסיה, להן הכנסות של עד 25 מיליון דולר, בעלות מוצרים או טכנולוגיות ייחודיים, בסיס לקוחות נאמן ופוטנציאל צמיחה משמעותי. לקבוצה הידע והניסיון באיתור הזדמנויות רכישה ובניהול יעיל של תהליכי מו"מ, ובהתאם בוחנת הקבוצה מעת לעת הזדמנויות להרחבת פעילותה באמצעות יצירת שיתופי פעולה ומיזוגים עם חברות בעלות מוצרים סינרגטיים למוצרי הקבוצה, חברות בהן מזהה הקבוצה ערך מוסף משמעותי וחברות בהן מזהה החברה כשל ניהולי או רצון של מייסדיהן למכור את הפעילות ואשר באפשרותה לרכוש במחיר הזדמנותי, הבא לידי ביטוי במכפילים נמוכים על ה-EBITDA.

נכון למועד דוח זה, התרחבה פעילות הקבוצה באמצעות רכישות ומיזוגים מהותיים בתחומים בהן פועלת הקבוצה. בין היתר, במהלך שנת 2019, הושלמה רכישת פעילות חברת כימדע כימיקלים עדינים (1996) בע"מ, ורכישת נכסי חברת Flavor Associates. כמו כן, ברבעון הראשון של שנת 2020 הושלמה רכישת פעילות חברת פלורסינט מפעל ישראל בע"מ, ברבעון השלישי לשנת 2020 הושלמה רכישת השליטה בחברת Western Flavors Fragrances Production Joint Stock Company ("WFF") וברבעון הרביעי לשנת 2020, הושלמה רכישת השליטה בחברת אס.די.איי. ספייס אגודה שיתופית חקלאית בע"מ ("SDA"). לפירוט והרחבה בדבר החברות והפעילויות שנרכשו, וכן תיאור כרונולוגי של התפתחות עסקי החברה ראו סעיף 6.23 לפרק 6 לתשקיף ההנפקה.

בתחומי פעילות הריחות והטעמים בכוונת הקבוצה לשפר את התמהיל הגיאוגרפי, תוך מיקוד הצמיחה בשווקים בעלי קצב צמיחה גבוה מהממוצע בדגש על דרום מזרח אסיה ושווקים מתעוררים. כמו כן, הקבוצה שואפת להמשיך בפעילות המחקר והפיתוח על מנת להביא ללקוחותיה תמציות טעם בעלות ערך מוסף גבוה המתכתבות עם צרכי לקוחותיה העכשוויים והעתידים ובפרט המאפשרות הקטנת השימוש בסוכר, בשומן רווי ובמלח בכמויות גבוהות. בתחום תמציות הריח בכוונת החברה להביא ללקוחותיה תמציות ריח המעניקות למוצריה ערך בריאותי גבוה יותר וכן שיפור ניכר ב-wellbeing של הלקוח.

בתחום פעילות חומרי ביניים ייחודיים לתעשיית הפארמה ותחום חומרי הגלם הייחודיים פועלת הקבוצה להרחבת מגוון מוצריה בפעילות הליבה הקיימת והן להרחבת פעילותה לתחום חומרי הגלם לתעשיית תמציות הטעם והריח.

יעדיה והאסטרטגיה העסקית של הקבוצה הינן מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך התשכ"ח-1968, המבוסס על הערכותיה של הנהלת הקבוצה והבנתה את המצב בשוק בישראל ומחוץ לישראל, נכון למועד דוח זה. כוונות ויעדים אלה עלולים שלא להתממש, כולם או חלקם, או להתממש באופן שונה, לרבות מהותית, מהצפוי, כתוצאה מהערכות לא נכונות, משינויים בתכניות העבודה של הקבוצה, משינויים בלתי צפויים בשוק ו/או מהתממשותם של כל או חלק מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 6.29 לפרק 6 לתשקיף ההנפקה.

2. אירועים בתקופת הדוח ולאחר תאריך המאזן

2.1. בחודש מאי, 2021 השלימה החברה הנפקה ראשונה לציבור ורישום למסחר של מניותיה, במסגרתה הנפיקה החברה 23,344,100 מניות רגילות של החברה, על פי תשקיף להשלמה וההודעה המשלימה שפורסמה מכוחו, בתמורה לסך כולל (ברוטו) של כ-207,995 אלפי ש"ח. לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידיים מיום 23.5.2021 (אסמכתאות: 2021-01-027967 ו- 2021-01-028663, בהתאמה). לפרטים בדבר תוצאות ההנפקה ראו דיווח מיידי מיום 23.5.2021 (אסמכתה: 2021-01-028936).

- 2.2. בהמשך למפורט בסעיף 5.2.3.2 לפרק 5 לתשקיף ההנפקה, בדבר משא ומתן לרכישת חברה בארה"ב הפועלת בתחום הטעמים והריחות ("החברה האמריקאית"), דיווחה החברה ביום 30 ביוני, 2021 כי נתקבלה הודעה מבעלי המניות של החברה האמריקאית על רצונם לסיים את המשא ומתן בקשר עם העסקה האמורה. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 30.6.2021 (אסמכתה: 2021-01-045712).
- 2.3. ביום 4 ביולי, 2021 אישרה אסיפה כללית ומיוחדת של החברה ("האסיפה"), את מינויים של מרדכי פלד ולימור אבידור כדירקטורים חיצוניים בחברה לתקופה בת שלוש שנים שתחילתה ביום אישור האסיפה הכללית, ואישרה להם גמול שנתי וגמול השתתפות, וכן את זכאותם לביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה, כתב שיפוי וכתב פטור. לפרטים נוספים ראו זימון אסיפה כללית מיוחדת של בעלי המניות של החברה מיום 30.5.2021 (אסמכתה: 2021-01-032770) ודיווח מיידי על תוצאות האסיפה מיום 5.7.2021 (אסמכתה: 2021-01-047917), המובאים בדוח זה על דרך של הפנייה.
- 2.4. לפרטים בדבר אירועים מהותיים בתקופת הדוח, ראו ביאור 6 לדוחות הכספיים.
- 2.5. לפרטים אודות משא ומתן שמנהלת החברה, נכון למועד התשקיף, לרכישת חברה נוספת, ראו בסעיף 5.2 לפרק 5 לתשקיף ההנפקה.

3. מצב כספי

להלן הנתונים העיקריים מהדוחות הכספיים של החברה (באלפי דולר ארה"ב):

הסברי החברה בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד	31.12.2020	30.6.2020	30.6.2021	סעיף
גידול הנובע בעיקרו מגידול במזומנים ושווה מזומנים מתמורת ההנפקה לציבור, וכן ומגידול בלקוחות, חייבים אחרים ומלאי כתוצאה מהשלמת רכישת WFF ו- SDA בחציון השני של שנת 2020.	35,258	23,007	99,368	נכסים שוטפים
גידול הנובע בעיקרו מגידול ברכוש הקבוע, מוניטין ונכסים לא מוחשיים בעקבות השלמת רכישת SDA ו-WFF בחציון השני של שנת 2020.	35,132	22,563	34,790	נכסים לא שוטפים
	70,390	45,570	134,158	סה"כ נכסים
גידול הנובע בעיקרו מגידול בהלוואות לזמן קצר וגידול ביתרת ספקים וזכאים בעקבות השלמת רכישת WFF ו- SDA בחציון השני של שנת 2020.	29,121	13,758	26,594	התחייבויות שוטפות
גידול הנובע בעיקרו מגידול התחייבויות לחכירה, הלוואות לזמן ארוך מאחרים ותמורה נדחית בעקבות השלמת רכישת WFF ו- SDA בחציון השני של שנת 2020.	28,491	21,682	26,582	התחייבויות לא שוטפות
גידול הנובע בעיקרו מגידול בהון מהשלמת הנפקת המניות לציבור בסך של כ-62 מיליון דולר (נטו) וכן מהרווח הכולל בתקופה.	12,778	10,130	80,982	סה"כ הון
	70,390	45,570	134,158	סה"כ התחייבויות והון

4. תוצאות הפעילות

4.1. להלן ניתוח תוצאות הפעילות בהתאם לדוחות הכספיים וההסברים לשינויים העיקריים שחלו בהם (באלפי דולר ארה"ב):

הסברי החברה בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד	לתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2020	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום		סעיף
		30.6.2020	30.6.2021	
גידול בשיעור של כ-75.4% הנובע בעיקרו מצמיחה אורגנית ¹ מנוטרלת השפעת מטבע, של כ-18.7% ומהשלמת רכישת WFF ו-SDA בחציון השני של שנת 2020.	52,730	22,485	39,444	הכנסות ממכירות
גידול הנובע בעיקרו מעלייה במכירות כמפורט לעיל.	30,906	13,033	23,664	עלות המכירות
גידול הנובע בעיקרו מעלייה במכירות כמפורט לעיל.	21,824	9,452	15,780	רווח גולמי
גידול בהוצאות פיתוח הנובע מהמשך השקעה בפיתוח מוצרים חדשים והשבחת מוצרים קיימים.	862	311	889	הוצאות מחקר ופיתוח
גידול בהוצאות מכירה ושיווק הנובע בעיקרו מהשלמת רכישת WFF ו-SDA בחציון השני של שנת 2020.	3,848	1,785	2,688	הוצאות מכירה ושיווק
גידול בהוצאות הנהלה וכלליות הנובע בעיקרו מהשלמת רכישת WFF ו-SDA בחציון השני של שנת 2020.	6,625	3,122	4,032	הוצאות הנהלה וכלליות
	304	60	167	הוצאות (הכנסות) אחרות
גידול הנובע בעיקרו מגידול בהיקף הפעילות בשיעור של כ-75.4% וכן כתוצאה משיפור רווחיות בשיעור של כ-20.3% לעומת שיעור של כ-18.6% בשנת 2020.	10,185	4,174	8,004	רווח מפעולות
	407	26	83	הכנסות מימון
גידול הנובע בעיקרו מהשלמת רכישת SDA.	1,190	367	675	הוצאות מימון
	1,271	582	1,095	מיסים על הכנסה
הגידול נובע מגידול בהיקף הפעילות בשיעור של כ-75.4% וכן כתוצאה מגידול הרווח לתקופה בשיעור של כ-16% לעומת שיעור של כ-14.5% בשנת 2020.	8,131	3,251	6,317	רווח לתקופה

4.2. להלן תוצאות הפעילות בחלוקה לפי תחומי פעילות (באלפי דולר ארה"ב):

הסברי החברה בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום		תחום הפעילות	
	30.6.2020	30.6.2021		
גידול במכירות בסך של כ-2.6 מיליון דולר (כ-37%) שעינקו נובע מצמיחה אורגנית מנוטרלת השפעת מטבע בשיעור של כ-31%.	6,983	9,573	הכנסות	תחום פעילות הריחות
	2,005	3,590	רווח תפעולי	
	28.7%	37.5%	(%)	
גידול בהכנסות בסך של כ-11.8 מיליון דולר שנבע מצמיחה אורגנית ² מנוטרלת השפעת מטבע, בשיעור של כ-11.5% ומהשלמת	1,477	13,245	הכנסות	תחום פעילות הטעמים
	58	796	רווח תפעולי	

¹ הצמיחה האורגנית מחושבת כהפרש בין מחזור המכירות בחציון הראשון של שנת 2021 לבין מחזור המכירות בחציון הראשון של שנת 2020 בתוספת מחזור המכירות לחציון הראשון של שנת 2020 של החברות שנרכשו במהלך אותה שנה.

² ראו ה"ש 1 לעיל.

רכישת חברות הבת SDA ו-WFF במחצית השנייה של שנת 2020.	3.9%	6.0%	(%)	
גידול בהכנסות בסך של כ-3.1 מיליון דולר (כ-50.5%) הנובעת מצמיחה אורגנית מנוטרלת השפעת מטבע.	6,297	9,483	הכנסות	תחום פעילות חומרי ביניים מיוחדים לתעשיית הפארמה
	1,393	2,953	רווח תפעולי	
	22.1%	31.1%	(%)	
קיטון בהכנסות בסך של כ-0.6 מיליון דולר (כ-9.2%) הנובע משינוי תמהיל המכירות על ידי טיוב מוצרים והורדת מוצרים ברווחיות נמוכה בחציון הראשון של שנת 2021, אשר הובילו לשיפור בשיעור הרווחיות.	7,728	7,143	הכנסות	תחום חומרי גלם ייחודיים
	1,596	1,985	רווח תפעולי	
	20.7%	27.8%	(%)	
בחציון הראשון לשנת 2021, היוו ההוצאות כ-3.3% מהמחזור ביחס לכ-3.9% בתקופה המקבילה אשתקד. כמו כן, ההוצאות כוללות הוצאות חד פעמיות בסך של כ-200 אלפי דולר, בגין הנפקת המניות לציבור.	-	-	הכנסות	הוצאות משותפות בלתי מוקצות
	878	1,320	הוצאות	
	22,485	39,444	הכנסות	סה"כ
	4,174	8,004	רווח תפעולי	
	18.6%	20.3%	(%)	

במהלך החציון השני של שנת 2021, SDA החלה ביישום תכנית אסטרטגית לטיוב קווי מוצריה, ופעולות להתיעלות תפעולית, כל אלו צפויות להוביל לשיפור ברווחיות התפעולית במהלך השנתיים הבאות.

הערכות החברה בדבר שיפור ברווחיות התפעולית, הינן מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך התשכ"ח-1968, המבוסס על הערכותיה של הנהלת הקבוצה אשר עלולות שלא להתממש, כולן או חלקן או להתממש באופן שונה מהצפוי כתוצאה מהערכות לא נכונות, משינויים בתכניות העבודה של הקבוצה או חלק מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 6.29 לפרק 6 תסקיף ההנפקה.

4.3 ה-EBIDTA לפי הדוחות הכספיים של החברה לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30.6.2021 הסתכמה בסך של כ-9,634 אלפי דולר ארה"ב, לעומת כ-5,726 אלפי דולר ארה"ב, נכון ליום 30.6.2020. עליה של כ-68.3%.

ה-EBIDTA לפי הדוחות הכספיים של החברה לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30.6.2021 בניכוי הוצאות (הכנסות) חד פעמיות³ הסתכמה בסך של כ-9,854 אלפי דולר ארה"ב המהווה שיעור של כ-25% מסך המכירות, לעומת כ-5,726 אלפי דולר ארה"ב המהווה שיעור של 25.5% מסך המכירות, נכון ליום 30.6.2020. עליה של כ-72%.

³ ההוצאות (הכנסות) חד פעמיות בחציון הראשון של שנת 2021 כללו בעיקרן מהוצאות חד פעמיות בקשר עם הנפקת המניות לציבור בסך של כ-200 אלפי דולר.

5. נזילות

לחברה יתרת מזומנים, נכון ליום 30.6.2021 בסך כולל של 65,855 אלפי דולר ארה"ב, ונכון ליום 30.6.2020 בסך כולל של 5,039 אלפי דולר ארה"ב. להלן המרכיבים העיקריים של תזרים המזומנים ושימושם (באלפי דולר ארה"ב):

הסברי החברה בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום		סעיף
		30.6.2020	30.6.2021	
תזרים המזומנים בתקופה נובע מהרווח הנקי של החברה בסך של כ-6.3 מיליון דולר שקוּזו מגידול בהון החוזר כתוצאה מהגידול במכירות.	11,151	4,945	4,907	מזומנים, נטו שנבעו מפעילות שוטפת
עיקר השימוש במזומנים להשקעה בתקופת הדוח הינו עבור רכישת רכוש קבוע ובתקופה המקבילה אשתקד בגין רכישת רכוש קבוע והשקעה ברכישת פעילויות.	(3,452)	(874)	(1,240)	מזומנים, נטו ששימשו לפעילות השקעה
הגידול בתזרים מזומנים שנבעו מפעילות מימון נובע בעיקרו מתמורת הנפקת מניות לציבור בסך של כ-62 מיליון דולר (נטו).	(9,215)	(3,172)	59,408	מזומנים, נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון
	163	(16)	(23)	הפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים
	(1,516)	883	63,052	סה"כ השינוי במזומנים ושווי מזומנים

6. מקורות מימון

החברה מממנת את פעילותה בעיקר מהונה העצמי, מתזרים מזומנים מפעילותה השוטפת וכן באמצעות הלוואות לזמן ארוך.

נתונים ליום 30.6.2021		סעיף
% מסך המאזן	אלפי דולר ארה"ב	
60.36%	80,982	הון
19.81%	26,582	התחייבויות לזמן ארוך
7.39%	9,909	אשראי לזמן קצר
7.23%	9,695	אשראי ספקים
5.21%	6,990	זכאים אחרים לזמן קצר
100%	134,158	סה"כ

היקפו הממוצע של הלוואות לזמן ארוך לחציון הראשון של שנת 2021, עמד על כ-10,920 אלפי דולר. היקפו הממוצע של האשראי לזמן קצר לחציון הראשון של שנת 2021, עמד על כ-7,237 אלפי דולר. נכון ליום 30 ביוני 2021 ההון החוזר⁴ של החברה הינו כ-72,804 אלפי דולר, לעומת הון חוזר בסך של כ-9,249 אלפי דולר לתקופה שנסתיימה ביום 30 ביוני 2020. לפירוט בדבר התקשרות חברת הבת, SDA, עם תאגיד בנקאי בכתב התחייבויות מיום 29 ביוני, 2021 המחליף את כתב ההתחייבות הקודם, ראו ביאור 6 לדוחות הכספיים. לפרטים אודות מקורות המימון העיקריים של החברה ראו סעיף 6.19 לפרק 6 לתשקיף ההנפקה וביאור 16 לדוחות הכספיים המאוחדים המצורפים לתשקיף ההנפקה.

⁴ ההון החוזר כולל בעיקר את הסעיפים הבאים בדוחות הכספיים: נכסים שוטפים פחות התחייבויות שוטפות.

גילוי בהתאם להנחיית אשראי בר דיווח :

נתון אמת המידה נכון ליום 30.6.2021	אמות מידה פיננסיות ביחס לכלל ההלוואות	בטוחות שהועמדו לטובת ההלוואה	ריבית	לוח סילוקין (קרן ההלוואה)	מועד העמדת ההלוואה בפועל	יתרת הלוואה למועד הדוח (באלפי ש"ח)	היקף ההלוואה המקורי (באלפי ש"ח)
אשראי מתאגיד בנקאי ישראלי							
60.4%	הון עצמי למאזן - סכום ההון העצמי של החברה לא יפחת בכל עת מסכום השווה ל-25% מסך המאזן	שעבוד קבוע ראשון בדרגה על הון המניות הבלתי נפרע של החברה ושעבוד שוטף ראשון בדרגה על המפעל ועל כל יתר הנכסים והזכויות, שיש לחברה כעת או שיהיו לה בעתיד	קבועה בטווח שבין 2.5%-3.5%	אחת לרבעון החל מחודש נובמבר 2019, כאשר התשלומים הראשון עד ה-18 יעמדו על כ-592 אלפי ש"ח ויתרת ההלוואה תפרע בתשלום האחרון בחודש מאי 2024	5.5.2019	10,855	15,000
			פריים בתוספת מרווח שבין 0.2% - 1.2%	אחת לרבעון החל מחודש נובמבר 2019, כאשר התשלומים הראשון עד ה-18 יעמוד על כ-395 אלפי ש"ח ויתרת ההלוואה תפרע בתשלום האחרון בחודש מאי 2024	5.5.2019	7,237	10,000
0.96	יחס כיסוי חוב ⁵ - לא יעלה בכל עת על 3.5		קבועה בטווח שבין 1.5%-2.5%	20 תשלומים רבעוניים שווים החל מחודש פברואר 2021.	2.11.2020	3,600	4,000
			בטווח שבין 2.3%-3.3%	20 תשלומים רבעוניים שווים החל מחודש פברואר 2021.	2.11.2020	2,700	3,000

⁵ יחס כסוי החוב' משמעותו המנהג המתקבלת מחלוקת הסכום המצטבר של יתרת ההתחייבויות (התחייבויות שוטפות בתוספת התחייבויות לא שוטפות) כלפי בנקים, מוסדות פיננסיים, בעלי אגרות חוב ומלווים אחרים, לרבות חוב לבעלי מניות/לצדדים קשורים שאינו מונחת, ברווח תפעולי לשרות החוב. 'רווח תפעולי לשרות החוב' משמעותו הסכום המצטבר של הרווח התפעולי מפעילות שוטפת, על פי ארבעת הרבעונים האחרונים, לפני הוצאות מימון (ריבית, הפרשי הצמדה, הפרשי שער ומטבע ועמלות) ומיסים בתוספת הוצאות פחת והפחתות שנרשמו באותה תקופה ובתוספת רווח או בניכוי הפסד מפעילות מופסקת, אשר הוכרו ונכללת בדוח רווח והפסד בפועל לתקופה.

7. השלכות התפרצות נגיף הקורונה על פעילות החברה

7.1. בהמשך למפורט בסעיף 6.63 לפרק 6 וסעיף 7 לדוח הדירקטוריון המצורפים לתשקיף ההנפקה, במהלך הרבעון הראשון של שנת 2020 התפרץ בעולם נגיף הקורונה, אשר הוכרז על ידי ארגון הבריאות העולמי כמגיפה עולמית. התפשטות הנגיף בעולם הביאה לנקיטת צעדים חסרי תקדים במדינת ישראל, כמו גם במדינות רבות נוספות בעולם, לרבות המדינות בהן פועלת החברה, שמטרתם בלימת התפשטות הנגיף והקטנת מספר החולים. הצעדים השונים כוללים, בין היתר, צמצום משמעותי של הפעילות העסקית ותרבות הפנאי, בידוד חשודים בהידבקות בנגיף, צמצום תחבורה ציבורית, סגירה כוללת/חלקית של מערכת החינוך, הנחיה להימנע מלהגיע למקום שאינו מוגדר כמקום עבודה חיוני, ביטולי טיסות וסגירת גבולות, איסור התקהלות ומגבלות נוספות. צעדים אלו הביאו להאטה מהותית של הפעילות העסקית של המשק הישראלי והעולמי וכן השפיעו לרעה על הפעילות הכלכלית הגלובלית.

7.2. בכל היעדים בהם פועלת החברה מפעליה מוגדרים כמפעל חיוני. בהתאם לכך אתרי החברה פעלו במתכונת מלאה בתקופת הסגרים שהוטלו בעקבות התפרצות נגיף הקורונה, תוך שמירה על הנחיות משרד הבריאות במשרדי החברה. למועד הדוח, לאור האמור לעיל ובהתחשב באופי פעילות החברה, להערכת החברה פעילותה לא הושפעה באופן מהותי לרעה מהתפרצות נגיף הקורונה.

לפרטים נוספים אודות התמודדות החברה והשלכות התפרצות נגיף הקורונה על פעילותה ראו בסעיף 6.6.3 לפרק 6 לתשקיף ההנפקה.

7.3. גילוי השלכות המשבר על תוצאות הפעילות בתקופת הדיווח, ולאחריה, לרבות סיכונים וחשיפות

משבר הקורונה הוביל את הלקוחות בעולם לתיעדוף זמינות, איכות השירות, ואמינות האספקה על פני מחיר וכתוצאה מכך נוצרו במהלך המשבר הזדמנויות ויתרונות מול המתחרים ממדינות שונות בעולם. בין היתר, להערכת החברה, נוצרה בקרב חלק מלקוחות הקבוצה עדיפות לאספקה מקומית או ממדינות קרובות, דוגמת אספקה מישראל לאירופה חלף אספקה ממדינות מרוחקות.

כמו כן, בעקבות משבר הקורונה, חלו שינויים משמעותיים בסגמנטים העיקריים בתחום תמציות הריחות, ובפרט בתחום הקוסמטיקה וטיפוח הגוף, חומרי הניקוי והדטרגנטים ובישום אווירתי ומלונות.

השפעת משבר הקורונה על פעילות הקבוצה באה לידי ביטוי באופן שונה בתחומי הפעילות השונים. בחלק ממוצרי הקבוצה בתחום פעילות הריחות, כגון תמציות ריח לחומרי ניקוי וחיטוי חלה עלייה בביקוש למוצרים, בעוד שבמוצרים אחרים כגון fine fragrances המשמשים לבשמים חלה ירידה, אשר להערכת החברה, מתמתנת בעת האחרונה לאור הסרת המגבלות וניסיונות חזרה לשגרת חיים לצד הקורונה. בתחום פעילות הטעמים בטעמים מסוימים המיועדים לשוק הביתי נצפתה צמיחה בביקוש ומנגד חלה ירידה בביקוש לתמציות הטעמים המיועדות לשוק המוסדי, אשר להערכת הנהלת החברה מתמתנת גם היא בעת האחרונה לאור הסרת חלק ניכר מהמגבלות שהוטלו על הציבור וכן לאור ניסיונות לחזרה לשגרת חיים לצד הקורונה. קיומן של השפעות מנוגדות, סייעו לשמירה על יציבות בתוצאותיה הכספיות של הקבוצה ואפשרו את המשך מגמת הצמיחה בפעילות הקבוצה.

לאור העובדה כי מדובר באירוע עולמי מתמשך המאופיין באי ודאות רבה, בין היתר, בקשר עם קצב התפשטות הנגיף, משך ההתפשטות והצעדים שיינקטו על-ידי הרשויות השונות בנוגע לבלימת התפשטות הנגיף, בישראל ומחוצה לה, החברה אינה יכולה להעריך נכון למועד הדוח ולמועד פרסומו את מלוא ההשפעות העתידיות על פעילות החברה.

ההתייחסות המופיעה בסעיף זה בקשר להערכות החברה על התפתחויות עתידיות בסביבה הכלכלית הגלובלית והמקומית וכן בקשר להשלכות אפשריות של התפתחויות אלה (בעיקר עקב משבר הקורונה) על פעילות הקבוצה, הינן בבחינת מידע צופה פני עתיד כמשמעותו בחוק ניירות ערך התשכ"ח-1968. התפתחויות והשלכות אלו אינן בשליטתה של החברה, הן אינן וודאיות, מתבססות על המידע המצוי בידי החברה נכון למועד פרסום דוח זה.

חלק ב' – היבטי ממשל תאגידי**9. מבקר פנים**

- 9.1. **שם המבקר:** נועם פרקש, שותף פאהן קנה ניהול בקרה בע"מ.
- 9.2. **תאריך תחילת כהונה:** 17 באוגוסט, 2021
- 9.3. למיטב ידיעת החברה, מבקר הפנים עומד בהוראות סעיף 146(ב) לחוק החברות ובהוראות סעיפים 3(א) ו-8 לחוק הביקורת הפנימית, התשנ"ב-1999 ("חוק הביקורת הפנימית"), כמו כן למיטב ידיעת החברה, מבקר הפנים אינו מחזיק בניירות ערך של החברה או גוף קשור לה, ואין לו כל קשר עסקי עם החברה או גוף קשור לה.
- 9.4. **דרך המינוי:** דירקטוריון החברה אישר את מינוי מבקר הפנים ביום 17 באוגוסט, 2021 בהתאם להמלצת וועדת הביקורת מיום 17 באוגוסט, 2021. הנימוקים לאישור המינוי היו, בעיקר, בשל ניסיונו של המבקר הפנימי, מקצועיותו וכן בשל סבירות תנאי הצעתו, ובהתחשב, בין היתר, בסוג החברה גודלה, היקף פעילותה ומורכבות פעילותה.
- 9.5. **הממונה הארגוני על המבקר:** כממונה ארגוני על המבקר נקבעה יו"ר הדירקטוריון של החברה.
- 9.6. לאור הפיכתה של החברה לחברה ציבורית בחודש מאי 2021 ומועד מינויו של המבקר, נכון למועד דוח זה, טרם גובשו תכניות העבודה השנתית של המבקר.

10. דוח מצבת התחייבויות לפי מועד פרעונן

- לפרטים בדבר מצבת ההתחייבויות של החברה לפי מועדי פירעון ראו טופס דיווח ת-126 שפרסמה החברה במקביל לפרסום דוח זה.

ד"ר ישראל לשם, דירקטור⁶

קרן כהן חזון, מנכ"לית ויו"ר הדירקטוריון

תאריך: 17 באוגוסט, 2021

⁶ דירקטור שהוסמך על ידי הדירקטוריון לחתום.

תורפז תעשיות בע"מ

פרק ב'

דוחות כספיים ליום 30 ביוני, 2021



לכבוד
הדירקטוריון של תורפז תעשיות בע"מ – (להלן: "החברה")

א.ג.נ.,

הגדון: מכתב הסכמה הניתן בד בבד עם פרסום דוח עיתי בקשר לתשקיף מדף של תורפז תעשיות בע"מ (להלן - החברה) מחודש מאי 2021

הננו להודיעכם כי אנו מסכימים להכללה (לרבות בדרך של הפניה) בתשקיף המדף שבנדון את הדוחות שלנו המפורטים להלן:

1. דוח סקירה של רואה החשבון המבקר מיום 17 באוגוסט, 2021 על מידע כספי תמציתי מאוחד של החברה ליום 30 ביוני, 2021 ולתקופה של שישה חודשים שהסתיימה באותו תאריך.
2. דוח מיוחד של רואה החשבון המבקר מיום 17 באוגוסט, 2021 על תמצית המידע הכספי הביניים הנפרד של החברה ליום 30 ביוני, 2021 ולתקופה של שישה חודשים שהסתיימה באותו תאריך לפי תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים) התש"ל-1970.

בכבוד רב,

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

תל-אביב,
17 באוגוסט, 2021

תורפז תעשיות בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 ביוני, 2021

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

עמוד

2	סקירת דוחות כספיים ביניים
3	דוחות מאוחדים על המצב הכספי
4	דוחות מאוחדים על הרווח הכולל
5-6	דוחות מאוחדים על השינויים בהון
7-9	דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
10-15	באורים לדוחות הכספיים המאוחדים ביניים

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של

תורפז תעשיות בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של תורפז תעשיות בע"מ (להלן - החברה), הכולל את הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 30 ביוני 2021 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופת ביניים זו לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי לתקופת הביניים התמציתי של חברות שאוחדו אשר נכסיהן הכלולים באיחוד מהווים כ-9.6% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 30 ביוני 2021 והכנסותיהן הכלולות באיחוד מהוות כ-12.6% מכלל ההכנסות המאוחדות לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה באותו תאריך.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל - "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבידורים, 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 שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת

מסקנה

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

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

ליום 31 בדצמבר 2020 מבוקר	ליום 30 ביוני		
	2020	2021	
	בלתי מבוקר אלפי דולר		
2,803	5,039	65,855	<u>נכסים שוטפים</u>
15,489	8,775	14,703	מזומנים ושווי מזומנים
1,902	761	2,426	לקוחות
15,064	8,432	16,384	חייבים ויתרות חובה
35,258	23,007	99,368	מלאי
			<u>נכסים לא שוטפים</u>
128	59	116	מיסים נדחים
15,860	10,153	16,334	רכוש קבוע
11,769	6,449	11,379	נכסי זכות שימוש
3,057	2,302	2,736	נכסים בלתי מוחשיים
4,318	3,600	4,225	מוניטין
35,132	22,563	34,790	
<u>70,390</u>	<u>45,570</u>	<u>134,158</u>	
10,020	2,740	9,909	<u>התחייבויות שוטפות</u>
10,234	5,315	9,695	אשראי מתאגידים בנקאיים ואחרים
6,126	3,406	4,614	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
1,591	1,660	883	זכאים ויתרות זכות
1,150	637	1,493	התחייבויות בגין רכישת פעילות לזמן קצר
29,121	13,758	26,594	חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה
8,770	7,584	7,843	<u>התחייבויות לא שוטפות</u>
1,278	--	1,256	הלוואות זמן ארוך מתאגידים בנקאיים
5,445	6,338	5,311	הלוואות מאחרים
10,481	5,881	9,837	הפרשה לפינוי פסולת
--	918	--	התחייבויות לזמן ארוך בגין חכירה
1,608	138	1,587	התחייבויות בגין רכישת פעילות לזמן ארוך
275	214	297	תמורה נדחית
305	280	317	מיסים נדחים
329	329	134	התחייבויות בגין הטבות לעובדים
28,491	21,682	26,582	מענקים ממשלתיים
			<u>הון</u>
1	1	1	הון המיוחס לבעלי המניות של החברה
--	--	62,055	הון המניות (*)
--	--	26	פרמיה על מניות
200	(371)	6	קרנות הון אחרות
9,823	10,500	15,918	קרן הפרשי תרגום
10,024	10,130	78,006	עודפים
2,754	--	2,976	זכויות שאינן מקנות שליטה
12,778	10,130	80,982	<u>סה"כ הון</u>
<u>70,390</u>	<u>45,570</u>	<u>134,158</u>	

(*) סכום הנמוך מ-1 אלפי דולר

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

17 באוגוסט 2021

אודה בלושטיין סמנכ"ל הכספים	ד"ר ישראל לשם דירקטור דירקטור שהוסמך לחתום על ידי הדירקטוריון ביום 17 באוגוסט 2021	קרן כהן חזון יו"ר הדירקטוריון ומנכ"ל	תאריך אישור הדוחות הכספיים
--------------------------------	--	--	----------------------------

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020	ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2020	2021	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי דולר		
52,730	22,485	39,444	הכנסות ממכירות
30,906	13,033	23,664	עלות המכירות
21,824	9,452	15,780	רווח גולמי
862	311	889	הוצאות מחקר ופיתוח
3,848	1,785	2,688	הוצאות מכירה ושיווק
6,625	3,122	4,032	הוצאות הנהלה וכלליות
304	60	167	הוצאות אחרות
10,185	4,174	8,004	רווח מפעולות רגילות
407	26	83	הכנסות מימון
(1,190)	(367)	(675)	הוצאות מימון
9,402	3,833	7,412	רווח לפני מסים על הכנסה
1,271	582	1,095	מסים על הכנסה
8,131	3,251	6,317	רווח נקי לתקופה
			רווח כולל אחר (לאחר השפעת המס):
			<u>סכומים שיסווגו או המסווגים מחדש לרווח או הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים:</u>
(223)	19	(180)	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים ממטבע הפעילות למטבע ההצגה
596	(217)	(14)	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
8,504	3,053	6,123	סה"כ רווח כולל
7,860	3,251	6,095	סך רווח נקי מיוחס ל:
271	--	222	בעלי מניות של החברה
8,131	3,251	6,317	זכויות שאינן מקנות שליטה
8,233	3,053	5,901	סך הכל רווח כולל מיוחס ל:
271	--	222	בעלי מניות של החברה
8,504	3,053	6,123	זכויות שאינן מקנות שליטה
0.21 (*)	0.10	0.08	רווח למניה המיוחס לבעלי מניות החברה (בדולר)
0.21 (*)	0.10	0.08	רווח בסיסי
			רווח מדולל למניה

(*) תוקן למפרע עקב הנפקת מניות הטבה, ראו ביאור א'4.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

הון מניות	פרמיה על מניות	קרנות הון אחרות	קרן הפרשי תרגום	עודפים	סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון	
בלתי מבוקר								
אלפי דולר								
1	--	--	200	9,823	10,024	2,754	12,778	יתרה ליום 1 בינואר, 2021
--	--	--	--	6,095	6,095	222	6,317	רווח נקי
--	--	--	(194)	--	(194)	--	(194)	סה"כ רווח כולל אחר
--	--	--	(194)	6,095	6,311	222	6,123	סה"כ רווח כולל
--	--	26	--	--	26	--	26	עלות תשלום מבוסס מניות
--	62,055	--	--	--	62,055	--	62,055	הנפקת הון מניות
1	62,055	26	6	15,918	78,006	2,976	80,982	יתרה ליום 30 ביוני, 2021

הון מניות	פרמיה על מניות	קרן הפרשי תרגום	עודפים	סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון	
בלתי מבוקר							
אלפי דולר							
1	--	(173)	7,249	7,077	--	7,077	יתרה ליום 1 בינואר, 2020
--	--	(198)	3,251	3,251	--	3,251	רווח נקי
--	--	(198)	--	(198)	--	(198)	סה"כ רווח כולל אחר
--	--	(198)	3,251	3,053	--	3,053	סה"כ רווח כולל
1	--	(371)	10,500	10,130	--	10,130	יתרה ליום 30 ביוני, 2020

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

הון מניות	פרמיה על מניות	קרן הפרשי תרגום	עודפים	סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון	
מבוקר אלפי דולר							
1	--	(173)	7,249	7,077	--	7,077	יתרה ליום 1 בינואר, 2020
--	--	--	7,860	7,860	271	8,131	רווח נקי
--	--	373	--	373	--	373	סה"כ רווח כולל אחר
--	--	373	7,860	8,233	271	8,504	סה"כ רווח כולל
--	--	--	--	--	--	--	הנפקת הון מניות (*)
--	--	--	--	--	2,483	2,483	כניסה לאיחוד
--	--	--	(5,286)	(5,286)	--	(5,286)	חלוקות לבעלים
1	--	200	9,823	10,024	2,754	12,778	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2020

(*) בחודש נובמבר, 2020 ביצעה הקבוצה שינוי מבנה במסגרתו הוקצו לבעלי מניות חברות הבת מניות של החברה.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020	ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2020	2021	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי דולר		
			תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
8,131	3,251	6,317	רווח לתקופה
3,020	1,694	(1,410)	התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת (א)
11,151	4,945	4,907	מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת
			תזרימי מזומנים מפעילות השקעה
(529)	(295)	(1,272)	רכישת רכוש קבוע
--	--	32	תמורה ממימוש רכוש קבוע
(579)	(579)	--	רכישת פעילויות (ב)
(2,344)	--	--	רכישת חברות מאוחדות שאוחדו לראשונה (ג)
(3,452)	(874)	(1,240)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
			תזרימי מזומנים מפעילות מימון
(322)	(1,566)	497	קבלת (פירעון) אשראי זמן קצר
--	--	62,055	הנפקת הון מניות (לאחר ניכוי הוצאות הנפקה)
(5,286)	--	--	חלוקות לבעלים
(1,896)	(419)	(815)	פירעון התחייבויות לזמן ארוך בגין חכירה
(207)	(535)	(1,550)	קבלת (פירעון) הלוואות זמן ארוך
(1,504)	(652)	(779)	פירעון התחייבות בגין רכישת פעילות
(9,215)	(3,172)	59,408	מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון (מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון)
163	(16)	(23)	הפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים
(1,516)	883	63,052	עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
4,156	4,156	2,803	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
2,803	5,039	65,855	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
	2020	2021
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי דולר	

התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות
שוטפת (א)

התאמות לסעיפי רווח או הפסד:

	2020	2021	
פחת והפחתות	3,338	1,630	
רווח הון מימוש רכוש קבוע	--	(14)	
שינוי בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו	72	38	
הוצאות (הכנסות) מימון, נטו	783	592	
מסים על ההכנסה	1,246	1,095	
	<u>5,439</u>	<u>3,341</u>	

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:

	2020	2021	
(עלייה) ירידה בלקוחות	(3,408)	669	
(עלייה) ירידה בחייבים ויתרות חובה	278	(565)	
(עלייה) ירידה במלאי	(3,686)	(1,464)	
עלייה (ירידה) בספקים ונותני שירותים	3,112	(505)	
עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות	2,773	(1,515)	
	<u>(931)</u>	<u>(3,380)</u>	
	<u>4,508</u>	<u>(39)</u>	

מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך התקופה עבור:

	2020	2021	
מיסים ששולמו	(1,194)	(1,127)	
ריבית ששולמה	(294)	(244)	
	<u>3,020</u>	<u>(1,410)</u>	

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
	2020	2021
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי דולר	

(ב) רכישת פעילויות:

167	167	מלאי
3	3	רכוש קבוע
547	547	נכסים בלתי מוחשיים
(138)	(138)	התחייבות לרכישת פעילות
<u>579</u>	<u>579</u>	תשלום בגין רכישת פעילויות

(ג) רכישת חברות מאוחדות שאוחדו לראשונה:

		נכסים והתחייבויות של החברות המאוחדות ליום הרכישה:
1,108		הון חוזר (למעט מזומנים ושווי מזומנים)
5,563		רכוש קבוע
4,690		נכסי זכות שימוש
1,284		נכסים בלתי מוחשיים
412		מוניטין
(2,516)		זכאים בגין רכישת השקעות בחברות מאוחדות
(4,793)		התחייבויות בגין חכירה
(922)		התחייבויות לא שוטפות אחרות
(2,483)		זכויות שאינן מקנות שליטה
<u>2,344</u>		

(ד) פעילויות מהותיות שלא במזומן

<u>1,934</u>	<u>769</u>	<u>381</u>	הכרה בנכס זכות שימוש כנגד התחייבויות בגין חכירה
<u>187</u>	<u>--</u>	<u>--</u>	רכישת רכוש קבוע באשראי ספקים

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

באור 1 - כללי

א. תיאור כללי של הקבוצה ופעילותה

תורפז תעשיות בע"מ (להלן - "החברה") הינה חברה תושבת ישראל, תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים של החברה ליום 30 ביוני 2021 כוללים את אלה של החברה ושל החברות בנות שלה (להלן יחד - "הקבוצה").

הקבוצה פועלת, בעצמה ובאמצעות חברות בת בישראל, בארה"ב, בדרום-מזרח אסיה ובאירופה, בתחומי פיתוח, ייצור ושיווק בארבע מגזרי פעילות: (1) תמציות טעם; (2) תמציות ריח; (3) חומרי ביניים ייחודיים לתעשיית הפארמה; (4) תחום חומרי הגלם הייחודיים (ראו ביאור 5).

ביום 24 במאי 2021 הושלם רישומה למסחר של החברה בבורסה לניירת ערך בתל אביב והחברה הפכה לחברה ציבורית. כתובת משרדיה הרשום של החברה הינו הלהב 2 חולון.

ב. השלכות משבר הקורונה

באשר להשלכות נגיף הקורונה (COVID-19) לפעילותה העסקית של הקבוצה, ראו ביאור 1ב'. לדוחותיה הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2020.

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 ליום 31 בדצמבר, 2020.

ב. עסקאות תשלום מבוסס מניות - עסקאות המסולקות במכשירים הוניים

עלות העסקאות עם עובדים המסולקות במכשירים הוניים נמדדת לפי השווי ההוגן של המכשירים הוניים במועד ההענקה. השווי ההוגן נקבע באמצעות שימוש במודל תמחור אופציות מקובל. לגבי נותני שירותים אחרים, עלות העסקאות נמדדת לפי השווי ההוגן של הסחורות או השירותים המתקבלים בתמורה למכשירים הוניים שהוענקו.

עלות העסקאות המסולקות במכשירים הוניים מוכרת ברווח או הפסד יחד עם גידול מקביל בהון על פני התקופה שבה תנאי הביצוע ו/או השירות מתקיימים ומסתיימת במועד שבו העובדים הרלוונטיים זכאים לגמול (להלן - תקופת ההבשלה). ההוצאה המצטברת המוכרת בגין עסקאות המסולקות במכשירים הוניים בתום כל מועד דיווח עד למועד ההבשלה משקפת את מידת חלוף תקופת ההבשלה ואת האומדן הטוב ביותר של הקבוצה לגבי מספר המכשירים הוניים שיבשילו בסופו של דבר.

באור 3: - גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומם

א. תיקון ל- IAS 16 רכוש קבוע

בחודש מאי 2020 פרסם ה- IASB תיקון ל- IAS 16 (להלן - "התיקון"). התיקון אוסר על הפחתת תמורה, שהתקבלה ממכירת פריטים, שיוצרו בזמן שהחברה מכינה את הרכוש הקבוע לשימוש המיועד מעלותו. חלף זאת, החברה תכיר את תמורת המכירה ואת העלויות הנלוות ברווח והפסד.

התיקון ייושם לתקופות דיווח שנתיות, המתחילות ביום 1 בינואר, 2022 או לאחריו. יישום מוקדם יותר אפשרי. התיקון ייושם למפרע, אולם רק לפריטי רכוש קבוע, המובאים למיקום ולמצב הדרושים לכך, שהם יוכלו לפעול באופן, שהתכוונה ההנהלה בתחילת תקופת הדיווח השנתית המוקדמת ביותר, שמוצגת בדוחות הכספיים, אשר בה החברה מיישמת לראשונה את התיקון או לאחריה. החברה תכיר בהשפעה המצטברת של היישום לראשונה של התיקון כתיאום ליתרת הפתיחה של העודפים בתחילת התקופה של מועד היישום לראשונה.

להערכת החברה, לתיקון לעיל לא צפויה להיות השפעה על הדוחות הכספיים.

ב. תיקון ל- IAS 37 הפרשות, התחייבויות תלויות ונכסים תלויים

בחודש מאי 2020 פרסם ה- IASB תיקון ל- IAS 37 בדבר עלויות, שעל החברה לכלול בעת הערכה האם חוזה הוא חוזה מכביד (להלן - "התיקון").

בהתאם לתיקון, יש לכלול בבחינה זו הן עלויות תוספתיות (כגון חומרי גלם ושעות עבודה ישירות) והן הקצאת עלויות אחרות, הקשורות ישירות למילוי החוזה (כגון הפחתת רכוש קבוע וציוד, המשמשים למילוי החוזה).

התיקון ייושם לתקופות דיווח שנתיות, המתחילות ביום 1 בינואר, 2022 או לאחריו. התיקון יחול על חוזים, אשר ההתחייבויות בגינם טרם מולאו ליום 1 בינואר, 2022. יישום מוקדם יותר אפשרי.

להערכת החברה, לתיקונים לעיל לא צפויה להיות השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

ד. תיקון ל- IAS 1 הצגת דוחות כספיים

בחודש ינואר 2020 פרסם ה- IASB תיקון ל- IAS 1 בדבר הדרישות לסיווג התחייבויות כשוטפות או כלא שוטפות (להלן - "התיקון"). התיקון מבהיר את העניינים הבאים:

- מהי הכוונה בזכות בלתי מותנית לדחות את הסילוק;
- זכות הדחייה חייבת להתקיים לתום מועד הדיווח;
- סיווג אינו מושפע מהסבירות, שישות תממש את זכות הדחייה;
- רק במידה שנגזר משובץ בהתחייבות המירה הינו מכשיר הוני, התנאים של ההתחייבות לא ישפיעו על סיווגו.

התיקון ייושם לתקופות דיווח שנתיות, המתחילות ביום 1 בינואר, 2023 או לאחריו. התיקון ייושם בדרך של יישום למפרע.

להערכת החברה, לתיקונים לעיל לא צפויה להיות השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

באור 4: - הון עצמי

א. הון מניות

הרכב הון המניות

31 בדצמבר 2020		30 ביוני 2021		
מונפק	רשום	מונפק	רשום	
ונפרע		ונפרע		
מספר המניות- 1 ש"ח ערך נקוב		מספר המניות- ללא ערך נקוב		
23,437	1,000,000,000	98,342,500	1,000,000,000	מניות רגילות

סמוך לפני רישום ניירות הערך המוצעים למסחר בבורסה: (א) בוטל הערך הנקוב למניה; ו- (ב) חולקו מניות הטבה לבעלי המניות בחברה, כפי שהם ערב הרישום למסחר, באופן שעל כל מניה רגילה אחת הוקצו לבעלי המניות בחברה, כפי שהם ערב הרישום למסחר 3,199 מניות רגילות.

ב-23 במאי 2021 השלימה החברה הנפקה ראשונה לציבור ורישום למסחר של מניות החברה, בדרך של הצעה לא אחידה למשקיעים מוסדיים. התמורה הכוללת שנתקבלה הינה של כ- 207,995 אלפי ש"ח ברוטו לפני הוצאות הנפקה. עלויות ההנפקה, הסתכמו לסך של כ- 5,700 אלפי ש"ח ומוצגות בניכוי מהפרמיה על המניות.

ב. הקצאת אופציות לדירקטור בחברה

בחודש מאי 2021 אישרו הדירקטוריון והאסיפה הכללית של בעלי מניות החברה תוכנית לפיה יוענקו ללא תמורה לדירקטור בחברה 757,560 אופציות (לא רשומות) הניתנות למימוש למספר זהה של מניות, מחיר המימוש של האופציות יהיה מחיר המניה כפי שיקבע בהנפקה.

תוכנית הענקת האופציות נעשית על-פי סעיף 102 לפקודת מס הכנסה. האופציות הוקצו לנאמן ביום 23 במאי 2021 (להלן - מועד ההקצאה).

האופציות יבשילו במהלך 4 שנים ממועד הקצאתן, במנות שוות, כאשר המנה הראשונה (25% מכמות האופציות) תבשיל בחלוף שנה ממועד ההקצאה ויתרת האופציות יבשילו ב-6 מנות חצי שנתיות (12.5% מכמות האופציות בכל מנה) החל מתום 18 חודשים ממועד ההקצאה. המנה הראשונה תהיה ניתנת למימוש למשך שנתיים ממועד הבשלתה וכל מנה נוספת תהיה ניתנת למימוש למשך שנה ממועד הבשלתה, באמצעות מנגנון מימוש CASHLESS. אופציה שלא מומשה בתום התקופה האמורה תפקע ולא תקנה זכויות למחזיק בה.

להלן טבלה המציגה את הנתונים אשר שימשו במדידת השווי ההוגן של האופציות למניות המסולקות במכשיריה ההונניים של החברה, בהתאם למודל בלק אנד שולס (BLACK-SCHOLES):

34.83%-39.26%	תנודתיות צפויה במחירי המניה (%)
0.52%-0.25%	שיעור ריבית חסרת סיכון (%)
בהתאם למועדי ההבשלה	משך החיים החזוי של האופציות למניות (שנים)
8.91 ש"ח	מחיר המניה (ש"ח)

בהתאם לנתונים לעיל, השווי ההוגן של האופציות נקבע על סך של כ- 575 אלפי דולר במועד ההענקה.

סך ההוצאה שזקפה החברה כהוצאות שכר בתקופה שהחלה במועד ההקצאה ונסתיימה ביום 30 ביוני 2021, הסתכמה לסך של כ-26 אלפי דולר.

באור 5: - מגזרי פעילות

א. כללי

כאמור בדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים, בקבוצה ארבעה מגזרי פעילות כדלקמן:
 א. מגזר הטעמים; ב. מגזר הריחות; ג. חומרי ביניים ייחודיים לתעשיית הפארמה;
 ד. חומרי גלם ייחודיים.

ביצועי המגזרים (רווח מגזרי) מוערכים בהתבסס על הרווח התפעולי (רווח לפני הוצאות מימון, נטו והוצאות בלתי מוקצות) כמוצג בדוחות הכספיים.

ב. דיווח בדבר מגזרי פעילות

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2021				
טעמים	ריחות	חומרי ביניים ייחודיים לתעשיית הפארמה	חומרי גלם ייחודיים	סה"כ
אלפי דולר				
13,245	9,573	9,483	7,143	39,444
796	3,590	2,953	1,985	9,324
				1,320
				592
				7,412
הכנסות המגזר				
רווח תפעולי מגזרי בניכוי הוצאות משותפות בלתי מוקצות				
הוצאות משותפות בלתי מוקצות הוצאות מימון, נטו				
רווח לפני מסים על ההכנסה				
לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2020				
טעמים	ריחות	חומרי ביניים ייחודיים לתעשיית הפארמה	חומרי גלם ייחודיים	סה"כ
אלפי דולר				
1,477	6,983	6,297	7,728	22,485
58	2,005	1,393	1,596	5,052
				878
				341
				3,833
הכנסות המגזר				
רווח תפעולי מגזרי בניכוי הוצאות משותפות בלתי מוקצות				
הוצאות משותפות בלתי מוקצות הוצאות מימון, נטו				
רווח לפני מסים על ההכנסה				

באור 5: - מגזרי פעילות (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020				
טעמים	ריחות	חומרי ביניים יחודיים לתעשיית הפארמה	חומרי גלם יחודיים	סה"כ
אלפי דולר				
9,717	15,144	14,213	13,656	52,730
הכנסות המגזר				
927	5,054	3,450	3,085	12,516
רווח תפעולי מגזרי בניכוי הוצאות משותפות בלתי מוקצות				
783				2,331
הוצאות משותפות בלתי מוקצות הוצאות מימון, נטו				
				9,402
רווח לפני מסים על ההכנסה				

ג. מידע גיאוגרפי

הכנסות המדווחות בדוחות הכספיים הופקו במדינת המושב של החברה (ישראל) ומחוצה לה, בהתבסס על מיקום הלקוחות, כדלקמן:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2020	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2020		2021	אירופה ישראל והמזרח התיכון צפון אמריקה אסיה ואחר
	בלתי מבוקר			
אלפי דולר				
24,167	10,872	13,040		
11,049	4,154	9,113		
8,832	2,630	12,482		
8,682	4,829	4,809		
52,730	22,485	39,444		

באור 6: - אירועים בתקופת הדוח

א. ביום 29 באפריל 2021 חתמה החברה עם תאגיד בנקאי על עדכון להסכמי המימון, לפיו נטלה החברה על עצמה את מלוא התחייבויות החברה הבת, תורפז תמציות בושם בע"מ, מבלי שיחול שינוי בתנאיהן.

ביום 2 במאי 2021 חתמה החברה על כתב התחייבות חדש עם התאגיד הבנקאי בקשר עם התחייבויותיה כאמור לעיל, כמפורט להלן:

1. שיעור ההון העצמי מסך המאזן לא יפחת בכל עת מ- 25%.
2. המנה המתקבלת מחלוקת סך החוב למוסדות פיננסים ומלווים אחרים לרבות חוב לבעלי מניות ב- EBITDA לא יעלה בכל עת על 3.5.

נכון ליום 30 ביוני 2021, החברה עומדת בכל אמות המידה הפיננסיות הנדרשות.

באור 6: - אירועים בתקופת הדוח (המשך)

ב. ביום 29 ביוני 2021 חתמה חברת הבת, אס.די.איי. ספייס אגודה שיתופית חקלאית בע"מ, על כתב התחייבות חדש עם תאגיד בנקאי הדומה בתנאיו לכתב ההתחייבות עליו חתמה החברה עם תאגיד בנקאי נוסף, כמפורט להלן:

3. שיעור ההון העצמי המוחשי מסך כל המאזן לא יפחת בכל עת מ- 18%.
4. סך ההון העצמי לא יפחת בכל עת מ- 12 מיליון ש"ח.
5. יחס כיסוי שירות חוב לא יפחת בכל עת מ- 1.2 .
6. יחס חוב ארוך ל- EBITDA לא יעלה בכל עת על 5.

נכון ליום 30 ביוני 2021, החברה הבת עומדת בכל אמות המידה הפיננסיות הנדרשות.

תורפז תעשיות בע"מ

נתונים כספיים מתוך הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים
המיוחסים לחברה

ליום 30 ביוני, 2021

באלפי דולר

תוכן העניינים

עמוד

2	דוח מיוחד לפי תקנה 38ד'
4	נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על המצב הכספי המיוחסים לחברה
5	נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על הרווח הכולל המיוחסים לחברה
6-8	נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על תזרימי המזומנים המיוחסים לחברה
9	מידע נוסף

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 שלא"ג תעשיות בע"מ (להלן - החברה), ליום 30 ביוני 2021 ולתקופה של שישה 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 (ישראל) 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל - "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי נפרד 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 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 הביניים הנפרד הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם להוראות תקנה ד'38 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

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 30 ביוני, 2021 המפורסמים במסגרת הדוחות התקופתיים (להלן - דוחות מאוחדים), המוצגים בהתאם לתקנה ד'38 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

עיקרי המדיניות החשבונאית שיושמה לצורך הצגת נתונים כספיים אלה פורטו בבאור 2 לדוחות המאוחדים.

חברות מוחזקות כהגדרתן בבאור ד'1 בדוחות המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר 2020.

נתונים כספיים מתוך המאזנים המאוחדים על המצב הכספי המיוחסים לחברה

ליום 31 בדצמבר 2020	ליום 30 ביוני		
	2020	2021	
מבוקר	בלתי מבוקר		
אלפי דולר			
59	39	60,940	נכסים שוטפים
314	155	247	מזומנים ושווי מזומנים
57	19	919	לקוחות
273	138	390	חייבים ויתרות חובה
703	351	62,496	מלאי
5	-	5	נכסים לא שוטפים
24	15	31	מיסים נדחים
292	314	440	רכוש קבוע
234	217	231	נכסי זכות שימוש
309	307	282	מוניטין
10,630	10,333	23,826	נכסים בלתי מוחשיים
11,494	11,186	24,815	השקעות בחברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
12,197	11,537	87,311	
-	-	1,640	התחייבויות שוטפות
366	218	48	אשראי מתאגידים בנקאיים
1,360	735	1,180	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
92	84	268	זכאים ויתרות זכות
1,818	1,037	3,136	חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה
-	-	5,842	התחייבויות לא שוטפות
203	232	177	הלוואות זמן ארוך מתאגידים בנקאיים
149	138	147	התחייבויות לזמן ארוך בגין חכירה
3	-	3	תמורה נדחית
355	370	6,169	מיסים נדחים
1	1	1	הון
-	-	62,055	הון המניות (*)
-	-	26	פרמיה על מניות
200	(371)	6	קרנות הון אחרות
9,823	10,500	15,918	קרן הפרשי תרגום
10,024	10,130	78,006	עודפים
12,197	11,537	87,311	

(*) סכום הנמוך מ-1 אלפי דולר המידע הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהנתונים הכספיים ומהמידע הכספי הנפרד.

17 באוגוסט, 2021			
אוהד בלושטיין	ישראל לשם	קרן כהן חזון	תאריך אישור הדוחות הכספיים
סמנכ"ל הכספים	דירקטור שהוסמך ע"י	י"ר הדירקטוריון	
	הדירקטוריון לחתום ביום	ומנכ"ל	
	17 באוגוסט, 2021		

נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על הרווח הכולל המיוחסים לחברה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020	ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2020	2021	
מבוקר	בלתי מבוקר	אלפי דולר	
531	213	408	הכנסות ממכירות
578	237	309	עלות המכירות
(47)	(24)	99	רווח (הפסד) גולמי
-	-	77	הוצאות מחקר ופיתוח
135	43	78	הוצאות מכירה ושיווק
360	157	375	הוצאות הנהלה וכלליות
-	-	194	הוצאות אחרות
(542)	(224)	(625)	הפסד מפעולות רגילות
83	81	10	הכנסות מימון
(9)	(6)	(89)	הוצאות מימון
(468)	(149)	(704)	הפסד לפני מסים על הכנסה
2	-	-	מסים על ההכנסה
8,326	3,400	6,799	רווחי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו
7,860	3,251	6,095	רווח נקי המיוחס לחברה
			רווח כולל אחר (לאחר השפעת המס):
			<u>סכומים שישווגו או המסווגים מחדש לרווח או</u> <u>הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים:</u>
(223)	19	(180)	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים ממטבע הפעילות למטבע ההצגה
596	(217)	(14)	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
8,233	3,053	5,901	סה"כ 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 2020	ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
מבוקר	2020	2021	
	בלתי מבוקר		
	אלפי דולר		
			<u>תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת</u>
7,860	3,251	6,095	רווח לשנה
(1,840)	(2,601)	(6,748)	התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת (א)
6,020	650	(653)	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (שימשו לפעילות) שוטפת
			<u>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה</u>
(24)	(18)	(9)	רכישת רכוש קבוע ורכוש אחר
(579)	(579)	-	רכישת פעילויות (ב)
(603)	(597)	(9)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
			<u>תזרימי מזומנים מפעילות מימון</u>
-	-	62,055	הנפקת הון מניות (לאחר ניכוי הוצאות הנפקה)
(5,286)	-	-	חלוקות לבעלים
(93)	(35)	(55)	פירעון התחייבויות לזמן ארוך בגין חכירה, נטו
-	-	(457)	פירעון הלוואות לזמן ארוך
(5,379)	(35)	61,543	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (שימשו לפעילות) מימון
38	18	60,881	<u>עלייה במזומנים ושווי מזומנים</u>
21	21	59	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה</u>
59	39	60,940	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה</u>

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	ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
31 בדצמבר	2020	2021
2020	2020	2021
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי דולר	

התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

התאמות לסעיפי רווח או הפסד:

	2020	2021	
-	(75)	79	הוצאות (הכנסות) ממון, נטו
132	61	77	פחת והפחתות
(3,223)	(3,400)	(6,799)	רווחי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו
-	-	26	שינוי בהתחייבויות בשל הטבות לעובד, נטו
(2)	-	-	מסים על ההכנסה
<u>(3,093)</u>	<u>(3,414)</u>	<u>(6,617)</u>	

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:

	2020	2021	
(305)	(154)	68	ירידה (עלייה) בלקוחות
(55)	(21)	(884)	עלייה בחייבים ויתרות חובה
(99)	31	(114)	ירידה (עלייה) במלאי
371	216	(366)	עלייה (ירידה) בספקים ונותני שירותים
1,341	741	1,213	עלייה בזכאים ויתרות זכות
<u>1,253</u>	<u>813</u>	<u>(83)</u>	
<u>(1,840)</u>	<u>(2,601)</u>	<u>(6,700)</u>	

מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך התקופה עבור:

	2020	2021	
-	-	(48)	ריבית ששולמה
<u>(1,840)</u>	<u>(2,601)</u>	<u>(6,748)</u>	

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020	ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
	2020	2021
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי דולר	

(א) רכישת פעילויות (נספח א'):

167	167	-	מלאי
			חייבים
3	3	-	רכוש קבוע
547	547	-	נכסים בלתי מוחשיים
(138)	(138)	-	תמורה נדחית
<u>579</u>	<u>579</u>	<u>-</u>	תשלום בגין רכישת פעילויות

(ב) פעילויות מהותיות שלא במזומן

<u>353</u>	<u>348</u>	<u>204</u>	הכרה בנכס זכות שימוש כנגד התחייבויות בגין חכירה
<u>-</u>	<u>-</u>	<u>7,892</u>	המחאת הלוואה

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

1. כללי

מידע כספי נפרד זה ערוך במתכונת מתומצתת ליום 30 ביוני, 2021 ולתקופה של שישה חודשים שהסתיימה באותו תאריך, בהתאם להוראות תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל-1970. יש לעיין במידע כספי נפרד זה בהקשר למידע הכספי על הדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר, 2020 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולמידע הנוסף אשר נלווה אליהם.

3. עיקרי המדיניות החשבונאית

המדיניות החשבונאית שיושמה בעריכת מידע כספי נפרד זה עקבית לזו שיושמה בעריכת המידע הכספי הנפרד ליום 31 בדצמבר, 2020. יש לקרוא דוח זה ביחד עם הדוח המאוחד לאותה תקופה.

תורפז תעשיות בע"מ

פרק ג'

הצהרות מנהלים



הצהרת מנהל כללי לפי תקנה 38ג(ד)(1):

הצהרת מנהל כללי

אני, קרן כהן חזון, מצהירה כי :

- (1) בחנתי את הדוח החצי שנתי של תורפז תעשיות בע"מ (להלן – **התאגיד**) לחציון הראשון של שנת 2021 (להלן – **הדוחות**);
- (2) לפי ידיעתי, הדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות;
- (3) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
- (4) גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של דירקטוריון התאגיד 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 ובגילוי ובבקרה עליהם.

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

17 באוגוסט, 2021

קרן כהן חזון, מנכ"ל ויו"ר דירקטוריון

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

הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים

אני, אוהד בלושטיין, מצהיר כי:

- (1) בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים ואת המידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים של תורפז תעשיות בע"מ (להלן – "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 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 ובגילוי ובבקרה עליהם.

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

17 באוגוסט, 2021

אוהד בלושטיין, סמנכ"ל כספים