

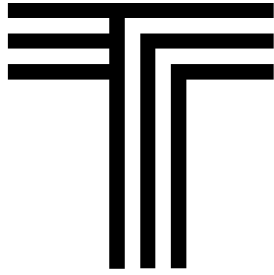
תפרון בע"מ

דוח רבעוני

ליום 30 ביוני 2022

16 באוגוסט 2022

בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל – 1970 (להלן: "התקנות"), החברה הינה "תאגיד קטן". החברה בחרה שלא לאמץ את הוראות תקנה 5(ב) לתקנות ביחס לאי חובת הגשת דוח רבעוני על ידי תאגיד קטן.



תוכן עניינים

פרק א' - דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד ליום 30 ביוני, 2022

פרק ב' - דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים ליום 30 ביוני, 2022

פרק ג' – הצהרות מנהלים

תפרון בע"מ

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד

ליום 30 ביוני 2022

דירקטוריון החברה מתכבד להגיש בזאת את דוח הדירקטוריון של תפרון בע"מ והחברות הבנות שלה (להלן: "תפרון" או "החברה") לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022 (להלן "תקופת הדיווח" ו-"הדוח", בהתאמה), בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים) התש"ל-1970. דוח הדירקטוריון מצורף לדוחות הכספיים של החברה המתייחסים לתקופת הדיווח ונערך מתוך הנחה כי דוח הדירקטוריון לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2021 מצוי בפני הקורא.

מבוא

החציון הראשון של 2022 התאפיין בדברים הבאים:

- עליה של כ-13% בהכנסות תחום המותגים בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד, ביחד עם שיפור ברווחיות תחום פעילות זה, דבר המוכיח לאורך זמן את הצלחת המעבר של הייצור לירדן ואת ההישענות האיתנה של החברה על 2 תחומי פעילות רווחיים, שלכל אחד מהם תרומה משמעותית לתוצאותיה של החברה.
- ירידה בהכנסות תחום הקמעונאות של כ-21% לעומת התקופה המקבילה אשתקד, הנובעת בעיקרה מקיטון במכירות ללקוח העיקרי וללקוח מהותי נוסף. ירידה זו נובעת מהאטה בפעילות של לקוחות אלה המושפעת מההאטה בכלכלת ארצות הברית.
- גידול בצורכי ההון החוזר הממומן באשראי בנקאי, הנובעים מהצורך לממן את רמות המלאי שנרכש כדי לגשר על הזמני האספקה הארוכים מהמזרח הרחוק, שם ממוקמים קבלי המשנה של החברה המשרתים את תחום הקמעונאות.

1. כללי

כמפורט בדוח תיאור עסקי התאגיד, חלק א' לדוח תקופתי ליום 31 בדצמבר 2021, החברה הינה חברה תעשייתית בענף ההלבשה העוסקת בשני תחומי פעילות. במסגרת תחומי פעילותה עוסקת החברה בפיתוח, עיצוב, ייצור, שיווק ומכירה של מוצרים ללא תפר בתחום ההלבשה התחתונה, ההלבשה העליונה והלבשת הספורט, לנשים ולגברים, והמיוצרים בטכנולוגיה מתקדמת (להלן: "טכנולוגית ה"אל תפר" וכן "מוצרי החברה").

לחברה שני תחומי פעילות, כמפורט להלן:

תחום המותגים - הפעילות בתחום זה כוללת פיתוח, עיצוב, ייצור, שיווק ומכירה של מוצרי הלבשה תחתונה והלבשת ספורט ופנאי ללקוחות להם מותגים מובילים בצפון אמריקה ובאירופה. דוגמא ללקוח בתחום זה הוא Under Armour.

תחום הקמעונאות - במסגרת תחום זה הקבוצה עוסקת בפיתוח, עיצוב, ייצור, שיווק ומכירה של מוצרי הלבשה תחתונה והלבשת ספורט ופנאי, הנמכרים ברחבי העולם ללקוחות בשוק הקמעונאי (ה-Retail), המאופיינים ברכישת כמויות גדולות של מוצרים פחות מורכבים מאלו של תחום המותגים. דוגמא בולטת ללקוח בתחום זה היא הרשת הקמעונאית Wal-Mart.

2. ניתוח מצבה הכספית של החברה

להלן יובאו הסברים בדבר התפתחויות שחלו בסעיפי הדוח על המצב הכספי, במיליוני דולר:

סעיף	30.06.22	30.06.21	31.12.21	שיעור השינוי מיום 30.06.21	הסבר
נכסים שוטפים	131.2	104.0	122.3	26.2%	העלייה בנכסים השוטפים נובעת בעיקר מגידול בסעיף המלאי שנרכש כדי לגשר על זמני אספקת מוצרים בשל זמני הובלה ארוכים במועד הרכישה. אשר קוזזה בחלקה מירידה בסעיף הלקוחות.
נכסים לא שוטפים	32.8	27.5	28.4	19.2%	העלייה בנכסים הלא שוטפים לעומת התקופה המקבילה אשתקד נובעת בעיקר מגידול בסעיף רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים.
סך מאזן	164.0	131.5	150.8	24.7%	
התחייבויות שוטפות	102.1	83.4	95.7	22.4%	העלייה בהתחייבויות השוטפות נובעת בעיקר מגידול באשראי בנקאי לזמן קצר המממן את צרכי ההון החוזר.
התחייבויות שאינן שוטפות	12.3	12.3	11.1		
הון	49.6	35.8	44.0	38.5%	הגידול בהון נובע בעיקר מהרווח שנוצר בתקופה של 12 חודשים.

3. ניתוח תוצאות הפעילות (התפתחות בסעיפי דוח רווח והפסד):

להלן תמצית התוצאות העסקיות של החברה לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד (באלפי דולר):

	ינואר-יוני		אפריל-יוני		גידול (קיטון)	ינואר-דצמבר		הסבר
	2021	2022	2021	2022		2021	2022	
	אלפי דולר		אלפי דולר		%	אלפי דולר		
הכנסות ממכירות	111,606	126,137	58,585	68,232	(11.5%)	261,346	(14.1%)	הקיטון במכירות בחציון הראשון של 2022 לעומת החציון המקביל אשתקד נובע בעיקר מקיטון נטו של כ-21% במכירות מגזר הקמעונאות שקוזז חלקו מגידול נטו של כ-13% במכירות מגזר המותגים.
עלות המכירות	86,077	99,103 (*)	45,294	53,411 (*)	(13.1%)	207,564	(15.2%)	הקיטון בעלות המכירות בתקופות הדוח של 2022 לעומת התקופות המקבילות אשתקד נובע בעיקר כתוצאה מהקיטון במכירות.
רווח גולמי	25,529	27,034 (*)	13,291	14,821 (*)	(5.6%)	53,782	(10.3%)	
שיעור הרווח הגולמי	22.9%	21.4%	22.7%	21.7%		20.6%		השיפור ברווחיות נובע בעיקר מהמשך מגמת שיפור במגזר המותגים.
הוצאות פיתוח	2,946	2,469	1,404	1,213	19.3%	5,232	15.7%	החברה הגדילה את ההשקעה בהוצאות הפיתוח בחציון ראשון של 2022 לעומת התקופה המקבילה אשתקד בשל העלייה בביקושים למוצרי החברה בעיקר בתחום המותגים.
הוצאות מכירה ושיווק	12,427	11,454 (*)	6,677	6,206 (*)	8.5%	24,426	7.6%	הגידול בהוצאות המכירה והשיווק בחציון הראשון של 2022 לעומת התקופה המקבילה אשתקד הינו בעיקר כתוצאה מעלייה בהוצאות האחסנה עקב העלייה ברמות המלאי שקוזזה בחלקה מירידה בהוצאות העמלות והתמלוגים עקב הירידה במכירות.
הוצאות הנהלה וכלליות	2,079	2,133	1,017	1,246	(2.5%)	4,508	(18.4%)	ללא שינוי מהותי.
הוצאות אחרות	-	708	-	708		739		הוצאות אחרות שנרשמו בתקופה המקבילה אשתקד נובעות מירידת ערך מבנים של חברת בת בארה"ב.
רווח תפעולי	8,077	10,270	4,193	5,448	(21.4%)	18,877	(23.0%)	

	ינואר-יוני	אפריל-יוני	ינואר-דצמבר				
	2021	2022	2021	2022	גידול (קיטון)	גידול (קיטון)	הסבר
הוצאות מימון, נטו	(1,268)	(733)	(2,030)	(50.9%)	(2,581)	(3,948)	עיקר הקיטון בהוצאות המימון נובע משערוך התחייבות בגין אופציות לבנקים ברבעון השני של שנת 2021 שבמסגרתו נרשמו הוצאות מימון בסך של כ-1.3 מיליון דולר.
רווח לפני מיסים על ההכנסה	6,809	3,460	3,418	(11.4%)	7,689	14,929	
הכנסות (הוצאות) מיסים על ההכנסה	(1,534)	(1,345)	912		159	(577)	הוצאות המס בתקופת הדוח כוללות קיטון בנכס המס של כמיליון דולר.
רווח נקי	5,275	2,115	4,330	(32.8%)	7,848	14,352	

(*) סווג מחדש – ראה ביאור 7 לדוחות הכספיים ליום 30 ביוני, 2022 פרק ב' לדוח הרבעוני.

להלן תמצית התוצאות העסקיות של החברה, לפי תחומי פעילות, לתקופות של שישה ושלשה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד (באלפי דולר):

תחום הקמעונאות:

	ינואר – יוני		אפריל – יוני			ינואר – דצמבר		
	2022	2021	גידול (קיטון)	2022	2021	גידול (קיטון)	2021	הסבר
	אלפי דולר	%	אלפי דולר	%	אלפי דולר	%	אלפי דולר	
הכנסות מלקוחות חיצוניים	71,574	90,834	(21.2%)	36,296	49,993	(27.4%)	191,263	הקיטון במכירות בחציון ראשון של 2022 לעומת החציון המקביל אשתקד נובע בעיקר מקיטון של כ-28% במכירות ללקוח העיקרי של המגזר וכן מקיטון נטו של כ-12% במכירות לשני הלקוחות המהותיים של המגזר.
רווח ישיר	4,158	9,490	(56.2%)	1,601	5,708	(72.0%)	17,394	הקיטון ברווח של המגזר לעומת התקופה המקבילה אשתקד נובע בעיקר מהירידה במכירות וכן השפעת עליית מחירי ההובלה והשילוח.
העמסת עלויות לא ישירות	(1,469)	(1,700)	(13.6%)	(695)	(1,003)	(30.7%)	(3,626)	העמסת עלויות לא ישירות בוצעה על פי יחס מחזורי מכירה.
רווח מפעולות	2,689	7,790	(65.5%)	906	4,705	(80.7%)	13,768	
שיעור רווח מפעולות	3.8%	8.6%		2.5%	9.4%		7.2%	

תחום המותגים:

	ינואר – יוני	אפריל – יוני	ינואר -דצמבר		
	2021	2022	2021	2022	הסבר
	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	
	2021	2022	2021	2022	
	2021	2022	2021	2022	
הכנסות מלקוחות חיצוניים	35,303	40,032	18,239	22,289	הגידול במכירות בחציון הראשון של 2022 לעומת החציון המקביל אשתקד נובע מגידול במכירות לשני לקוחות של המגזר בקיזוז ירידה של כ-20% במכירות ללקוח מהותי.
רווח ישיר	3,845	6,204	1,817	3,714	הגידול ברווח הישיר של המגזר נובע מהגידול במכירות וכן מהמשך ההתייעלות עקב העברת פעילות הייצור לירדן.
העמסת עלויות לא ישירות	(657)	(816)	(366)	(427)	העמסת עלויות לא ישירות בוצעה על פי יחס מחזורי מכירה.
רווח מפעולות	3,188	5,388	1,451	3,287	
שיעור רווח מפעולות	9.0%	13.5%	8.0%	14.7%	

4. חישוב ה-EBITDA¹ באלפי דולר:

ינואר-דצמבר 2021	אפריל - יוני 2021	אפריל - יוני 2022	ינואר - יוני 2021	ינואר - יוני 2022	
14,352	4,330	2,115	7,848	5,275	רווח כמדווח
577	(912)	1,345	(159)	1,534	הוצאות (הכנסות) מס
3,948	2,030	733	2,581	1,268	הוצאות מימון, נטו
4,805	1,252	1,568	2,359	3,305	פחת והפחתות
31	-	-	-	-	הפסד הון ממכירת רכוש קבוע
708	708	-	708	-	ירידת ערך רכוש קבוע
518	168	38	183	103	תשלום מבוסס מניות
24,939	7,576	5,799	13,520	11,485	EBITDA

5. נזילות - להלן תמצית דוחות על תזרימי המזומנים של החברה באלפי דולר:

הסבר	ינואר - דצמבר	אפריל - יוני		ינואר - יוני		
	2021	2021	2022	2021	2022	
השינוי בתזרים מפעילות שוטפת נובע בעיקר משינויים בסעיפי ההון החוזר של החברה.	(3,169)	10,886	(11,888)	2,181	(12,917)	תזרימי מזומנים שנבעו מפעילות (ששימוש לפעילות) שוטפת
התזרים אשר שימש לפעילות השקעה הינו בעיקר לתשלומים בגין מכונות וציוד והשקעות בפיתוחי תוכנה.	(3,404)	(1,184)	(921)	(1,607)	(1,368)	תזרימי מזומנים ששימוש לפעילות השקעה
תזרים המזומנים מפעילות מימון בתקופה נבע בעיקר מניצול האשראי הבנקאי לזמן קצר לצורך מימון הפעילות השוטפת.	1,795	(8,688)	7,432	(3,340)	12,838	תזרימי מזומנים שנבעו מפעילות (ששימוש לפעילות) מימון
	(4,778)	1,014	(5,377)	(2,766)	(1,447)	גידול (קיטון) במזומנים

יתרת המזומנים ליום 30 ביוני, 2022 הסתכמה בכ- 2.1 מיליון דולר בהשוואה לכ- 3.5 מיליון דולר ליום 31 בדצמבר, 2021.

¹ ה-EBITDA הוא מדד כלכלי שהגדרתו אינה לפי כללים חשבונאיים מקובלים, כאשר החברה משתמשת במדד זה למדידת תוצאותיה. למיטב ידיעתה של החברה זהו מדד מקובל בו משתמשות חברות אחרות בתחומי פעילות החברה. ה-EBITDA מחושב כדלקמן: רווח/הפסד, בנטרול הוצאות מס, הוצאות מימון נטו, פחת והפחתות, ירידת ערך רכוש קבוע, רווח/הפסד הון ממימוש רכוש קבוע והוצאות ארגון מחדש אשר אינן במהלך העסקים הרגיל של החברה.

6. מקורות מימון

בחציון הראשון של שנת 2022, מימנה החברה את פעילותה באמצעות אשראי בנקאי, אשראי ספקים לזמן קצר ולזמן ארוך והקדמות תשלום כחלק מתנאי אשראי לקוחות.

6.1 אשראי מספקים ואשראי לקוחות

היקפו של האשראי מספקים לזמן קצר ולזמן ארוך ליום 30 ביוני, 2022 הינו כ- 44.3 מיליון דולר בהשוואה לכ- 52.6 מיליון דולר ביום 31 בדצמבר, 2021 ואילו היקפו של האשראי ללקוחות ליום 30 ביוני 2022 הינו כ- 33.9 מיליון דולר בהשוואה לכ- 43.0 מיליון דולר ביום 31 בדצמבר, 2021.

6.2 אשראי בנקאי

האשראי הבנקאי נחלק כדלקמן:

יתרת האשראי לזמן קצר מהבנקים הסתכמה ביום 30 ביוני, 2022 לסך של כ- 50.4 בהשוואה לכ- 34.2 מיליון דולר ליום 31 בדצמבר, 2021. יתרת האשראי לזמן קצר ליום 30 ביוני 2022 כוללת חלויות שוטפות של הלוואות לזמן ארוך בסך של כ- 1.7 מיליון דולר. עיקר אשראי בנקאי זה הינו דולרי ונושא ריבית בשיעור ממוצע של ליבור+1.75%.

יתרת ההלוואות לזמן ארוך מבנקים, בניכוי חלויות שוטפות, הסתכמה ביום 30 ביוני, 2022 לסך של כ- 3.4 מיליון דולר בהשוואה לכ- 5.1 מיליון דולר ליום 31 בדצמבר, 2021. ההלוואות לזמן ארוך נושאות ריבית של ליבור+2.35%. ביום 29 ליוני 2018, החברה ביצעה עסקת SWAP (החלפת ריבית) עם הבנק לקיבוע ריבית הליבור על 3.03% למשך יתרת שנות ההלוואה.

בעת האחרונה החל תהליך היערכות בשוק העולמי לקראת הפסקת השימוש בריביות הליבור ומעבר לריביות בנצ'מארק חדשות, תהליך שצפוי להסתיים בחודש יוני 2023. הוסכם עם בנק HSBC על נוסחת ריבית הבסיס שתחליף את ריבית ה-LIBOR כשהשימוש העולמי בריבית זו יופסק. ככלל, נוסחת ריבית הבסיס תהיה זו שתונהג כריבית המקובלת המחליפה את ריבית ה-LIBOR בבנק. ריבית הבנצ'מרק הצפויה להחליף את הליבור הדולרי תהיה ריבית חדשה בשם SOFR. למועד פרסום דוח זה, נראה כי מדד ה-SOFR אינו שונה משמעותית ממדד ה-LIBOR.

נכון ליום 30 ביוני 2022, עמד לרשות החברה קו אשראי לא מנוצל הנגזר מהיקף הבטחונות השוטפים של החברה לאותו מועד, בסך כ- 6 מיליון דולר.

לעניין השפעת עליית שיעור הריבית בשווקים על החברה, ראה סעיף 7 להלן.

7. עליית הריבית והאינפלציה

בחציון הראשון של שנת 2022 אנו עדים להמשך עליה בשיעורי האינפלציה ושיעורי הריבית בעולם ובישראל.

לעליה בשיעורי הריבית יש השלכה ישירה על רווחיות החברה מאחר והיא מממנת את פעילותה בעיקר באמצעות אשראי בנקאי הנושא ריבית ליבור ו/או SOFR כמפורט בסעיף 6 לעיל. מתחילת שנת 2022 ועד לתאריך דו"ח זה עלתה הריבית בכ-2%, כאשר כל שינוי ב-1% בשיעור הריבית יכול להשפיע על הוצאות המימון של החברה בחישוב שנתי בסך של עד כ-0.7 מיליון דולר (תלוי בניצול בפועל של האשראי הבנקאי על ידי החברה).

לעליה בשיעורי האינפלציה אין השפעה מהותית ישירה על עלויות החברה. יחד עם זאת, שיעורי אינפלציה שנתית לה אנו עדים נכון לתאריך דו"ח זה בארה"ב, העולה על קצב שנתי של כ-8%, סביר שיש לה השפעה על התנהגות חלק מהצרכנים בשוק זה, ובהתאם יש בה כדי להשפיע על מכירות החברה בשוק זה, אך אין ביכולת החברה להעריך בשלב זה את היקפה ומישכה של השפעה זו.

8. אירועים מהותיים בתקופת הדוח ועד מועד פרסום הדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2022

8.1 תיקון הסכם המימון עם הבנק המממן של החברה HSBC קנדה

8.1.1 ביום 10 במרץ 2022, הושלמה חתימת תיקון להסכם המימון של החברה עם הבנק המממן את פעילותה,

בנק HSBC (להלן: "הסכם המימון", "התיקון" ו"הבנק", בהתאמה)². עיקריו של התיקון הינם כדלקמן:

(1) הגדלת קו האשראי שמעמיד הבנק לתפרון קנדה בע"מ, חברת בת קנדית בבעלות מלאה של החברה (להלן: "תפרון קנדה"), מגובה של 35,000,000 דולר ארה"ב, לגובה של 50,000,000 דולר ארה"ב (להלן: "קו האשראי").

(2) הגדלת תקרת ערך המלאי שילקח בחשבון כבטוחה לצורך העמדת ניצול קו האשראי, כך שערך המלאי יהיה הנמוך מבין (1) 50% מערך מלאי התוצרת הגמורה של תפרון קנדה וחברת הבת בבעלות מלאה של החברה Tefron USA Inc. (להלן: "תפרון ארה"ב"); ו- (2) 25,000,000 דולר ארה"ב (לפני ההגדלה הסכום היה כאמור לעיל, 10,000,000 דולר ארה"ב), כאשר מתוך סכום זה, הסכום של מלאי בדרך לא יעלה על 3,000,000 דולר ארה"ב.

(3) הגדלת תקרת מגבלת ההשקעות השנתית מסכום של 2,000,000 דולר ארה"ב לסכום של 7,000,000 מיליון דולר בשנת 2022 ולסכום של 3,500,000 מיליון דולר בכל שנה לאחר מכן.

(4) התאמת הסכם המימון לריבית ה-SOFR (ו-TERM SOFR), שתחליף את ריבית הליבור.

לפרטים נוספים בדבר התיקון, ראה דיווח מיידי מיום 13 במרץ 2022, אסמכתא מספר 2022-01-024543.

8.1.2 לאחר מועד הדוח, ביום 6 ביולי 2022, הושלמה חתימת תיקון נוסף להסכם המימון (להלן: "התיקון הנוסף"). עיקריו של התיקון הנוסף הינם כדלקמן:

² לפרטים בדבר הסכם המימון ותיקוניו, ראה ביאור 13 (2) לדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2021 אשר צורפו לדוח התקופתי של החברה לשנת 2021, שפורסם ביום 14 במרץ 2022, אסמכתא מספר 2022-01-029935.

(1) הגדלת קו האשראי שמעמיד הבנק לתפרון קנדה, בתקופה שעד ליום 31.12.2022, מגובה של 50,000,000 דולר ארה"ב, כפי שנקבע בהסכם המימון, לגובה של 60,000,000 דולר ארה"ב (להלן: "קו האשראי").

(2) הגדלת תקרת ערך המלאי שילקח בחשבון כבטוחה לצורך העמדת ניצול קו האשראי בתקופה שעד ליום 31.12.2022, כך שערך המלאי יהיה הנמוך מבין (1) 50% מערך מלאי התוצרת הגמורה של תפרון קנדה ותפרון ארה"ב; ו – (2) 35,000,000 דולר ארה"ב (לפני ההגדלה הסכום היה 25,000,000 דולר ארה"ב), כאשר מתוך סכום זה, הסכום של מלאי בדרך לא יעלה על 3,000,000 דולר ארה"ב. בכל מקרה שבו תועמד לחברה הלוואה באמצעות HSBC ישראל על סך של 5,000,000 דולר ארה"ב (לענין זה ראה סעיף (3) להלן) בתוך התקופה האמורה, אזי מאותו מועד יפחת הסכום של 35,000,000 דולר ארה"ב הנ"ל לסכום של 30,000,000 דולר ארה"ב.

(3) הגדלת מסגרת האשראי לתפרון קנדה, המיועדת לכך שכנגדה יועמד לתפרון ישראל אשראי גב אל גב באמצעות HSBC ישראל, כך שתעמוד על סכום של 13,500,000 דולר ארה"ב (לפני ההגדלה הסכום היה 10,000,000 דולר ארה"ב), תוך הגדלת הערבות הנדרשת מ-EDC להבטחת מסגרת אשראי זו לסך של 6,750,000 דולר ארה"ב (לפני ההגדלה הסכום היה 5,000,000 דולר ארה"ב). מסגרת זו הינה בנוסף לקו האשראי המוזכר בסעיף (1) לעיל. הגדלת מסגרת האשראי האמורה בסעיף (3) זה תשמש להעמדת הלוואה נוספת לחברה באמצעות HSBC ישראל בסכום קרן של 5,000,000 דולר ארה"ב. הגדלת מסגרת האשראי האמורה בסעיף זה מותנית בהגדלת הערבות הנדרשת מ-EDC כאמור.

לפרטים נוספים בדבר התיקון הנוסף, ראה דיווח מיידי מיום 7 ביולי 2022, אסמכתא מספר 2022-01-071577. ביום 11 באוגוסט 2022, התקבל אישור ה-EDC להגדלת הערבות הנדרשת מ-EDC כמפורט בסעיף (3) לעיל, ובהתאם נכנסה לתוקפה הגדלת מסגרת האשראי כמפורט בסעיף (3) הנ"ל. לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי מיום 14 באוגוסט 2022, אסמכתא מספר 2022-01-120484.

נכון ליום 30 ביוני, 2022 עמדה החברה באמות המידה הפיננסיות אשר נקבעו בהסכם המימון, לפי הפירוט כדלקמן: יחס כיסוי לשירות חוב, אשר צריך לעמוד על לא פחות מ-1.20, עמד על 3.39. יחס חוב ל-EBITDA (כהגדרתה בהסכם המימון) אשר צריך לעמוד על לא יותר מ-3.5, עמד על 2.62.

8.2 מימוש אופציות

בתקופת הדיווח מומשו 233,333 אופציות שהקצתה החברה ל-109,909 מניות רגילות של החברה. לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי מיום 22 בפברואר 2022, אסמכתא מספר 2022-01-021709.

8.3 חידוש תוקף כתבי שיפוי לבעלי שליטה

ביום 21 בפברואר 2022, אישרה אסיפת בעלי המניות של החברה, לאחר קבלת אישור ועדת התגמול ודירקטוריון החברה, את חידוש תוקף כתבי השיפוי לה"ה בן ליברמן ומרטין ליברמן, דירקטורים ונושאי משרה שהינם בעלי השליטה בחברה וזאת החל מיום 11 בפברואר 2022. לפרטים נוספים ראה דו"ח זימון אסיפה שפרסמה החברה ביום 16 בינואר 2022, אסמכתא מספר 2022-01-006996, ודו"ח מיידי בדבר תוצאות אסיפה שפרסמה החברה ביום 21 בפברואר 2022, אסמכתא מספר 2022-01-018051.

8.4 הארכת הסכם השכירות בין החברה לבין בעלי השליטה בה

ביום 14 במרץ 2022, אישרו ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה את הארכת הסכם השכירות של משרדי תצוגה במנהטן, ניו יורק, שנחתם בין החברה לבין בעלי השליטה בה, וזאת עד ליום 31 בדצמבר 2025 ואת דמי השכירות

העדכניים אשר יעמדו על סך של 10,700 דולר לחודש במוצע על פני 4 שנים. לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי מיום 15 במרץ 2022, אסמכתא מספר 2022-01-030196.

8.5 כינוס אסיפה כללית מיוחדת למינוי מחדש של דירקטורית חיצונית

לאחר מועד הדוח, ביום 10 באוגוסט 2022, אישרה אסיפת בעלי המניות של החברה, את מינויה של פרופ' שושנה אנילי לתקופת כהונה שנייה כדירקטורית חיצונית בחברה החל מיום 5 בספטמבר 2022, לאחר שדירקטוריון החברה, בישיבתו מיום 28 ביוני 2022, הציע את מועמדותה לתקופת כהונה נוספת. לפרטים נוספים ראה דו"ח זימון אסיפה מיום 3 ביולי 2022, אסמכתא מספר 2022-01-082861. וכן דיווח מיידי בדבר תוצאות אסיפה מיום 10 באוגוסט 2022, אסמכתא מספר 2022-01-101386.

8.6 הליכים משפטיים

ביום 10 בינואר, 2022 דיווחה החברה על הגשת כתב תביעה כנגדה וכנגד ארבעה נתבעים נוספים לבית המשפט המחוזי בחיפה על ידי סוכן של ספק מכונות של החברה, רילטקס סוכנויות בע"מ ובעל מניותיה, בסכום כולל של כ- 9 מיליון ש"ח. בטענה לעמלות שלכאורה הנתבעים חייבים לו.

לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי של החברה מיום 10 בינואר 2022, אסמכתא 2022-01-005130.

8.7 מגיפת הקורונה

נכון למועד פרסום דו"ח זה ובתקופת הדיווח, התפשטות מגיפת הקורונה בעולם, גרמה, בין היתר, לשיבוש והתייקרויות מהותיות בשרשרת האספקה של מוצרים וכן למגבלות תנועה ותעסוקה בטרטוריות שונות בעולם. למועד דו"ח זה, קיימת התייצבות בהתנהלות העולמית נוכח המגיפה אך עדיין קיים החשש מפני "גלים" נוספים של המגיפה. מכל האמור קשה לאמוד בשלב זה את השלכותיה העתידיות של המגיפה על החברה אשר בתקופת המגיפה שיפרה בפועל את תוצאותיה. חוסר הוודאות עדיין קיים, אך ככל שהמגמות להן היינו עדים במהלך תקופת הדיווח ועד למועד פרסום דו"ח זה תימשכנה, החברה מצפה לצלוח אירוע זה, אך הוא עלול להשפיע על רווחיות החברה.

הנחות והערכות החברה הנ"ל בנוגע להשפעת נגיף הקורונה מהוות מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, אשר מבוססות, בין היתר, על המידע המצוי בידי החברה נכון למועד זה, ואשר התממשותן אינה וודאית ומושפעת בין היתר מאירועים שאינם בשליטת החברה, כגון המשך התפשטות נגיף הקורונה או עצירתו והשלכותיו על התנהלות הלקוחות והצרכנים ועל הכלכלה העולמית והמקומית.

דירקטוריון והנהלה של תפרון מביעים הערכה רבה לציבור העובדים של תפרון בישראל וברחבי העולם.

בן ליברמן

מנכ"ל

ארנון טיברג

יו"ר דירקטוריון

משגב, 16 באוגוסט 2022.

תפרון בע"מ

דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים

ליום 30 ביוני 2022

(בלתי מבוקרים)

תפרון בע"מ

דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים ליום 30 ביוני, 2022

(בלתי מבוקרים)

תוכן העניינים

<u>עמוד</u>	
3	דוח סקירה של רואה החשבון
4-5	דוחות תמציתיים מאוחדים על המצב הכספי
6	דוחות תמציתיים מאוחדים על רווח או הפסד
7	דוחות תמציתיים מאוחדים על הרווח הכולל
8-10	דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון
11-12	דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים
13-19	באורים לדוחות הכספיים התמציתיים מאוחדים

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של חברת תפרון בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של תפרון בע"מ החברה וחברות מאוחדות שלה (להלן - החברה), הכולל את הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 30 ביוני, 2022 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח או הפסד, הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של שישה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופות ביניים אלה לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (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 מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

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

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

בריטמן אלמגור זר ושות'

רואי חשבון

A Firm in the Deloitte Global Network

תאריך: 16 באוגוסט, 2022

תל אביב - משרד ראשי

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

משרד נצרת
מרג' אבן עמר 9
נצרת, 16100

טלפון: 073-3994455
פקס: 073-399445
info-nazareth@deloitte.co.il

משרד אילת
המרכז העירוני
ת.ד. 583
אילת, 8810402

טלפון: 08-6375676
פקס: 08-6371628
info-eilat@deloitte.co.il

משרד חיפה
המעלה השחור 3
ת.ד. 5648
חיפה, 3105502

טלפון: 04-8607333
פקס: 04-8672528
info-haifa@deloitte.co.il

משרד ירושלים
קרית המדע 3
מגדל הר חוצבים
ירושלים, 914510
ת.ד. 45396

טלפון: 02-5018888
פקס: 02-5374173
info-jer@deloitte.co.il

תפרון בע"מ
דוחות תמציתיים מאוחדים על המצב הכספי

ליום	ליום 30 ביוני	
31 בדצמבר	2021	2022
2021	2021	2022
מבוקר	(בלתי מבוקר)	
	אלפי דולר	

3,501	5,513	2,054
43,022	42,705	33,915
4,845	6,028	6,360
70,963	49,736	88,900
122,331	103,982	131,229

נכסים שוטפים

מזומנים
לקוחות, נטו
חייבים ויתרות חובה
מלאי
סה"כ נכסים שוטפים

14,283	13,931	16,749
5,754	6,237	5,204
127	122	3,719
2,623	2,581	2,464
5,648	4,623	4,647
28,435	27,494	32,783

נכסים לא שוטפים

רכוש קבוע, נטו
נכס זכות שימוש
נכסים בלתי מוחשיים, נטו
תוכנות מחשב, נטו
מיסים נדחים, נטו
סה"כ נכסים לא שוטפים

150,766	131,476	164,012
---------	---------	---------

סה"כ נכסים

הבאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תפרון בע"מ
דוחות תמציתיים מאוחדים על המצב הכספי

ליום	ליום 30 ביוני	
31 בדצמבר	2021	2022
2021	2021	2022
מבוקר	(בלתי מבוקר)	
	אלפי דולר	

34,185	25,599	50,400
-	2,000	-
-	1,247	-
52,087	45,828	42,584
9,394	8,762	9,088
95,666	83,436	102,072

התחייבויות שוטפות

אשראי מתאגידים בנקאיים
הלוואה מבעלי שליטה
התחייבות בגין אופציות לבנקים
התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
זכאים ויתרות זכות
סה"כ התחייבויות שוטפות

התחייבויות לא שוטפות

5,143	5,143	3,429
1,301	1,679	1,111
4,653	5,441	7,751
11,097	12,263	12,291

הלוואות מתאגידים בנקאיים
התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
יתרות זכות לזמן ארוך
סה"כ התחייבויות לא שוטפות

הון

34,402	33,784	34,995
101,352	100,204	100,921
(2,340)	(2,260)	(2,340)
(82,366)	(88,870)	(77,091)
(7,408)	(7,408)	(7,408)
(246)	(282)	(37)
609	609	609
44,003	35,777	49,649
150,766	131,476	164,012

הון מניות
פרמיה על מניות
קרן בגין מדידה מחדש בשל תכנית להטבה מוגדרת
יתרת הפסד
מניות אוצר
קרן הון בגין עסקאות גידור
קרנות הון אחרות
סה"כ הון

סה"כ התחייבויות והון

16 באוגוסט, 2022

גרגורי דודסון
סמנכ"ל כספים

בן ליברמן
מנכ"ל

ארנון טיברג
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים

הבאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוחות תמציתיים מאוחדים על רוח או הפסד

(*) סיווג מחדש, ראה ביאור 7 להלן.

6

תפרון בע"מ
דוחות תמציתיים מאוחדים על הרווח הכולל

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
2021	2021	2022	2021	2022	
מבוקר	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
אלפי דולר					
14,352	4,330	2,115	7,848	5,275	רווח נקי
רווח (הפסד) כולל אחר (לאחר השפעת המס):					
<u>סכומים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן</u> <u>לרווח או הפסד:</u>					
(80)	-	-	-	-	הפסד ממדידה מחדש בשל תכניות להטבה מוגדרת
(80)	-	-	-	-	סה"כ רכיבים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד
<u>סכומים שיסווגו או המסווגים מחדש</u> <u>לרווח או הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים:</u>					
(54)	14	(24)	30	(24)	רווח (הפסד) שטרם מומש בגין עסקת גידור תזרים מזומנים
-	-	(19)	-	-	רווח שמומש בגין עסקת גידור תזרים מזומנים
189	43	77	69	233	רווח שטרם מומש בגין עסקת החלפת שיעור ריבית (Swap)
135	57	34	99	209	סה"כ רכיבים שיסווגו או מסווגים מחדש לרווח או הפסד
55	57	34	99	209	סה"כ רווח כולל אחר
14,407	4,387	2,149	7,947	5,484	סה"כ רווח כולל מיוחס לבעלי מניות החברה

הבאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תפרון בע"מ
דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון

הון מניות	פרמיה על מניות	קרן בגין הפסדים אקטואריים	יתרת הפסד	מניות אוצר	קרן הון בגין עסקאות גידור	קרנות הון אחרות	סה"כ הון
אלפי דולר							

34,402	101,352	(2,340)	(82,366)	(7,408)	(246)	609	44,003
-	-	-	5,275	-	-	-	5,275
-	-	-	-	-	209	-	209
593	(593)	-	-	-	-	-	-
-	162	-	-	-	-	-	162
34,995	100,921	(2,340)	(77,091)	(7,408)	(37)	609	49,649

יתרה ליום 1 בינואר, 2022

רווח נקי
רווח כולל אחר
הנפקת מניות
תשלום מבוסס מניות לעובדים וליועצים

יתרה ליום 30 ביוני, 2022
(בלתי מבוקר)

הון מניות	פרמיה על מניות	קרן בגין הפסדים אקטואריים	יתרת הפסד	מניות אוצר	קרן הון בגין עסקאות גידור	קרנות הון אחרות	סה"כ הון
אלפי דולר							

33,617	99,967	(2,260)	(96,718)	(7,408)	(381)	572	27,389
-	-	-	7,848	-	-	-	7,848
-	-	-	-	-	99	-	99
167	54	-	-	-	-	-	221
-	183	-	-	-	-	-	183
-	-	-	-	-	-	37	37
33,784	100,204	(2,260)	(88,870)	(7,408)	(282)	609	35,777

יתרה ליום 1 בינואר, 2021

רווח נקי
רווח כולל אחר
הנפקת מניות
תשלום מבוסס מניות לעובדים וליועצים
הטבה מבעל שליטה

יתרה ליום 30 ביוני, 2021
(בלתי מבוקר)

הבאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תפרון בע"מ

דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון

הון מניות	פרמיה על מניות	קרן בגין הפסדים אקטואריים	יתרת הפסד	מניות אוצר	קרן הון בגין עסקאות גידור	קרנות הון אחרות	סה"כ הון
אלפי דולר							

יתרה ליום 1 באפריל, 2022 (בלתי מבוקר)

34,995	100,865	(2,340)	(79,206)	(7,408)	(71)	609	47,444
-	-	-	2,115	-	-	-	2,115
-	-	-	-	-	34	-	34
-	56	-	-	-	-	-	56

רווח נקי
רווח כולל אחר
תשלום מבוסס מניות לעובדים וליועצים

יתרה ליום 30 ביוני, 2022 (בלתי מבוקר)

34,995	100,921	(2,340)	(77,091)	(7,408)	(37)	609	49,649
--------	---------	---------	----------	---------	------	-----	--------

הון מניות	פרמיה על מניות	קרן בגין הפסדים אקטואריים	יתרת הפסד	מניות אוצר	קרן הון בגין עסקאות גידור	קרנות הון אחרות	סה"כ הון
אלפי דולר							

יתרה ליום 1 באפריל, 2021 (בלתי מבוקר)

33,617	99,982	(2,260)	(93,200)	(7,408)	(339)	591	30,983
-	-	-	4,330	-	-	-	4,330
-	-	-	-	-	57	-	57
167	54	-	-	-	-	-	221
-	168	-	-	-	-	-	168
-	-	-	-	-	-	18	18

רווח נקי
רווח כולל אחר
הנפקת מניות
תשלום מבוסס מניות לעובדים וליועצים
הטבה מבעל שליטה

יתרה ליום 30 ביוני, 2021 (בלתי מבוקר)

33,784	100,204	(2,260)	(88,870)	(7,408)	(282)	609	35,777
--------	---------	---------	----------	---------	-------	-----	--------

הבאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תפרון בע"מ

דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון

הון מניות	פרמיה על מניות	קרן בגין הפסדים אקטואריים	יתרת הפסד	מניות אוצר	קרן הון בגין עסקאות גידור	קרנות הון אחרות	סה"כ הון	
אלפי דולר								
33,617	99,967	(2,260)	(96,718)	(7,408)	(381)	572	27,389	יתרה ליום 1 בינואר, 2021
-	-	-	14,352	-	-	-	14,352	רווח נקי
-	-	(80)	-	-	135	-	55	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר
785	954	-	-	-	-	-	1,739	הנפקת מניות
-	431	-	-	-	-	-	431	תשלום מבוסס מניות לעובדים ויועצים
-	-	-	-	-	-	37	37	הטבה מבעל שליטה
34,402	101,352	(2,340)	(82,366)	(7,408)	(246)	609	44,003	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2021

הבאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תפרון בע"מ

דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
2021	2022	2021	2022	2021
(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		מבוקר
אלפי דולר				

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

14,352	4,330	2,115	7,848	5,275	רווח נקי
--------	-------	-------	-------	-------	----------

התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:

התאמות לסעיפי רווח והפסד:

4,236	1,173	1,502	2,072	2,975	פחת והפחתות רכוש קבוע ורכוש בלתי מוחשי
31	-	-	-	-	רווח הון ממכירת רכוש קבוע
708	708	-	708	-	ירידת ערך רכוש קבוע
518	168	38	183	103	עלות תשלום מבוסס מניות
37	18	-	37	-	הטבה מבעל שליטה
569	79	66	287	330	הפסד מירידת ערך מלאי איטי
6,099	2,146	1,606	3,287	3,408	
(2,597)	(1,572)	1,001	(1,572)	1,001	שינוי במסים נדחים, נטו
(147)	273	(159)	311	(190)	שינוי בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
1,571	1,300	-	1,300	-	שינוי בשווי הוגן של התחייבויות בגין אופציות לבנקים
2,205	964	845	896	1,095	מסים על ההכנסה
1,955	511	631	1,164	1,214	הוצאות מימון, נטו
2,987	1,476	2,318	2,099	3,120	

שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:

(1,258)	7,241	(1,460)	(941)	9,107	ירידה (עלייה) בלקוחות
(1,273)	(2,847)	721	(2,372)	(1,539)	ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה
(37,773)	(4,882)	4,875	(16,264)	(18,267)	ירידה (עלייה) במלאי
15,895	4,729	(19,226)	9,344	(10,126)	עלייה (ירידה) בהתחייבויות לספקים
1,665	59	(1,499)	1,094	(1,853)	ולונתני שירותים
(22,744)	4,300	(16,589)	(9,139)	(22,678)	עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות

מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך התקופה עבור:

(1,658)	(402)	(493)	(1,018)	(947)	ריבית ששולמה
(2,288)	(964)	(845)	(979)	(1,095)	מסים ששולמו
83	-	-	83	-	מסים שהתקבלו
(3,863)	(1,366)	(1,338)	(1,914)	(2,042)	
(3,169)	10,886	(11,888)	2,181	(12,917)	מזומנים נטו (ששימשו לפעילות) שנבעו מפעילות שוטפת

הבאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תפרון בע"מ

דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
2021	2021	2022	2021	2022
מבוקר	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)	
אלפי דולר				

(3,499)	(991)	(847)	(1,089)	(1,225)
(844)	(193)	(74)	(518)	(143)
939	-	-	-	-
(3,404)	(1,184)	(921)	(1,607)	(1,368)

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה

רכישת רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים
רכישת תוכנות
תמורה ממכירת רכוש קבוע
מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

8,215	(6,075)	10,111	(370)	16,216
(1,715)	(1,715)	(1,714)	(1,715)	(1,714)
(2,000)	-	-	-	-
(812)	(406)	(216)	(406)	(364)
(1,893)	(492)	(749)	(849)	(1,300)
(1,795)	(8,688)	7,432	(3,340)	12,838

תזרימי מזומנים מפעילות מימון

אשראי לזמן קצר מבנקים, נטו
פירעון הלוואות לזמן ארוך
פירעון הלוואות בעלים
פירעון אשראי זמן ארוך בגין רכוש קבוע
פירעון התחייבות בגין חכירה
מזומנים נטו (ששימשו לפעילות) שנבעו מפעילות מימון

(4,778)	1,014	(5,377)	(2,766)	(1,447)
8,279	4,499	7,431	8,279	3,501
3,501	5,513	2,054	5,513	2,054

עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

599	-	1,843	746	2,243
-----	---	-------	-----	-------

נספח א' - פעולות מהותיות שלא במזומן

רכישת רכוש קבוע באשראי

הבאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תפרון בע"מ
באורים לדוחות הכספיים תמציתיים מאוחדים

ביאור 1 - כללי

- א.** דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 30 ביוני, 2022 ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך (להלן: דוחות כספיים ביניים מאוחדים). יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של תפרון בע"מ (להלן: "החברה") ליום 31 בדצמבר, 2021 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולביאורים אשר נלוו אליהם (להלן: "הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים").
- ב.** החברה לא כללה בדוחות ביניים מידע כספי נפרד ביניים בהתאם להוראות תקנה 9ג (ג) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל-1970 שכן להערכתה, צירופו של מידע זה לא יהווה תוספת מידע מהותית למשקיע.

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. בסיס לעריכת הדוחות הכספיים

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 ומיידים), התש"ל-1970.

בעריכת דוחות כספיים ביניים אלה, יישמה הקבוצה מדיניות חשבונאית, כללי הצגה ושיטות חישוב זהים לאלו שיושמו בעריכת דוחותיה הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021, ולשנה שהסתיימה באותו תאריך.

ב. מסים על ההכנסה בדוחות ביניים

הוצאות (הכנסות) המסים על ההכנסה לתקופות המוצגות כוללות את סך המסים השוטפים, מסים בגין שנים קודמות וכן את סך השינוי ביתרות המסים הנדחים.

הוצאות (הכנסות) מסים שוטפים בתקופות ביניים נצברות תוך שימוש בשיעור מס ההכנסה האפקטיבי השנתי הממוצע. לצורך חישוב שיעור מס ההכנסה האפקטיבי, מופחתים הפסדים לצורכי מס אשר לא הוכרו בגינם נכסי מסים נדחים, הצפויים להפחית את חבות המס בשנת הדיווח.

ביאור 3 - תיקונים לתקני דיווח כספי

תיקון IAS 37 "הפרשות, התחייבויות תלויות ונכסים תלויים" (בדבר חוזים מכבידים – עלות לקיום חוזה עם לקוח)

התיקון קובע כי "עלות לקיום חוזה עם לקוח" מורכבת מ"העלויות המתייחסות במישרין לחוזה". עלויות המתייחסות במישרין לחוזה כוללות הן עלויות תוספתיות לקיום חוזה זה (לדוגמה, עלויות עבודה ישירות וחומרים) והן הקצאה של עלויות אחרות המתייחסות במישרין לקיום חוזים (לדוגמה, הקצאה של הוצאות פחת בגין פריט רכוש קבוע המשמש, בין היתר, בקיום חוזה זה).

התיקון מיושם לתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2022 או לאחריו.

השפעת יישום לראשונה של תקן זה על דוחותיה הכספיים של החברה אינה מהותית.

תפרון בע"מ
באורים לדוחות הכספיים תמציתיים מאוחדים

ביאור 3 - תיקונים לתקני דיווח כספי (המשך)

תיקון 1 IAS "הצגת דוחות כספיים" (בדבר סיווג התחייבויות כשוטפות או כלא שוטפות)

התיקון מבהיר כי סיווג ההתחייבויות כשוטפות או כלא שוטפות מבוסס על הזכויות שקיימות לתום תקופת הדיווח ואינו מושפע מהצפי של הישות למימוש זכות זו.

התיקון הסיר את ההתייחסות לקיומה של זכות בלתי מותנית והבהיר כי אם הזכות לדחיית הסילוק מותנית בעמידה באמות מידה פיננסיות, הזכות קיימת אם הישות עומדת באמות המידה שנקבעו לתום תקופת הדיווח, גם אם בחינת העמידה באמות המידה נעשית על ידי המלווה במועד מאוחר יותר.

כמו כן, במסגרת התיקון נוספה הגדרה למונח "סילוק" על מנת להבהיר כי סילוק יכול להיות העברת מזומן, סחורות ושירותים או מכשירים הוניים של הישות עצמה לצד שכנגד. בהקשר זה, הובהר כי אם לפי תנאי ההתחייבות, לצד שכנגד יש אופציה לדרוש סילוק במכשירים הוניים של הישות, תנאי זה אינו משפיע על סיווג ההתחייבות כשוטפת או כלא שוטפת אם האופציה מסווגת כרכיב הוני נפרד בהתאם ל-32 IAS "מכשירים פיננסיים: הצגה". התיקון משפיע רק על סיווג התחייבויות כשוטפות או כלא שוטפות בדוח על המצב הכספי ולא על הסכום או על עיתוי ההכרה באותן התחייבויות או בהכנסות ובהוצאות הקשורות להן.

התיקון ייושם למפרע לתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2023 או לאחריו. יישום מוקדם אפשרי.

תיקון 8 IAS "מדיניות חשבונאית, שינויים באומדנים חשבונאיים וטעויות" (בדבר הגדרת אומדנים חשבונאיים)

הגדרת "שינוי באומדן חשבונאי" הוחלפה בהגדרת "אומדנים חשבונאיים". אומדנים חשבונאיים לפי ההגדרה החדשה הם "סכומים כספיים בדוחות הכספיים הכפופים לאי ודאות במדידה".

התיקון מבהיר כי שינוי באומדן חשבונאי הנובע ממידע חדש או התפתחויות חדשות אינו תיקון של טעות. בנוסף, ההשפעות של שינוי בנתון או בטכניקת מדידה המשמשת לפיתוח אומדן חשבונאי מהוות שינוי באומדנים חשבונאיים אם אותם שינויים אינם נובעים מתיקון טעויות בתקופה קודמת.

התיקון ייושם באופן של מכאן ולהבא לתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2023 או לאחריו. יישום מוקדם אפשרי.

תפרון בע"מ
באורים לדוחות הכספיים תמציתיים מאוחדים

ביאור 4 - אירועים משמעותיים בתקופת הדיווח ולאחריו

א. תיקון הסכם המימון עם הבנק המממן של החברה HSBC קנדה

ביום 10 במרץ 2022, הושלמה חתימת תיקון להסכם המימון של החברה עם הבנק המממן את פעילותה, בנק HSBC (להלן: "הסכם המימון", "התיקון" ו"הבנק", בהתאמה). עיקריו של התיקון הינם כדלקמן:

(1) הגדלת קו האשראי שמעמיד הבנק לתפרון קנדה בע"מ, חברת בת קנדית בבעלות מלאה של החברה (להלן: "תפרון קנדה"), מגובה של 35,000,000 דולר ארה"ב, לגובה של 50,000,000 דולר ארה"ב (להלן: "קו האשראי").

(2) הגדלת תקרת ערך המלאי שילקח בחשבון כבטוחה לצורך העמדת ניצול קו האשראי, כך שערך המלאי יהיה הנמוך מבין (1) 50% מערך מלאי התוצרת הגמורה של תפרון קנדה וחברת הבת בבעלות מלאה של החברה Tefron USA Inc. (להלן: "תפרון ארה"ב"); ו- (2) 25,000,000 דולר ארה"ב (לפני ההגדלה הסכום היה כאמור לעיל, 10,000,000 דולר ארה"ב), כאשר מתוך סכום זה, הסכום של מלאי בדרך לא יעלה על 3,000,000 דולר ארה"ב.

(3) הגדלת תקרת מגבלת ההשקעות השנתית מסכום של 2,000,000 דולר ארה"ב לסכום של 7,000,000 מיליון דולר בשנת 2022 ולסכום של 3,500,000 מיליון דולר בכל שנה לאחר מכן.

(4) התאמת הסכם המימון לריבית ה- SOFR – (SOFR – TERM), שתחליף את ריבית הלייבור.

לאחר מועד הדו"ח, ביום 6 ביולי 2022, הושלמה חתימת תיקון נוסף להסכם המימון (להלן: "התיקון הנוסף"). עיקריו של התיקון הנוסף הינם כדלקמן:

(1) הגדלת קו האשראי שמעמיד הבנק לתפרון קנדה, בתקופה שעד ליום 31.12.2022, מגובה של 50,000,000 דולר ארה"ב, כפי שנקבע בהסכם המימון, לגובה של 60,000,000 דולר ארה"ב (להלן: "קו האשראי").

(2) הגדלת תקרת ערך המלאי שילקח בחשבון כבטוחה לצורך העמדת ניצול קו האשראי בתקופה שעד ליום 31.12.2022, כך שערך המלאי יהיה הנמוך מבין (1) 50% מערך מלאי התוצרת הגמורה של תפרון קנדה ותפרון ארה"ב; ו- (2) 35,000,000 דולר ארה"ב (לפני ההגדלה הסכום היה 25,000,000 דולר ארה"ב), כאשר מתוך סכום זה, הסכום של מלאי בדרך לא יעלה על 3,000,000 דולר ארה"ב. בכל מקרה שבו תועמד לחברה הלוואה באמצעות HSBC ישראל על סך של 5,000,000 דולר ארה"ב (לענין זה ראה סעיף (3) להלן) בתוך התקופה האמורה, אזי מאותו מועד יפחת הסכום של 35,000,000 דולר ארה"ב הנ"ל לסכום של 30,000,000 דולר ארה"ב.

(3) הגדלת מסגרת האשראי לתפרון קנדה, המיועדת לכך שכנגדה יועמד לתפרון ישראל אשראי גב אל גב באמצעות HSBC ישראל, כך שתעמוד על סכום של 13,500,000 דולר ארה"ב (לפני ההגדלה הסכום היה 10,000,000 דולר ארה"ב), תוך הגדלת הערבות הנדרשת מ- EDC להבטחת מסגרת אשראי זו לסך של 6,750,000 דולר ארה"ב (לפני ההגדלה הסכום היה 5,000,000 דולר ארה"ב). מסגרת זו הינה בנוסף לקו האשראי המוזכר בסעיף (1) לעיל. הגדלת מסגרת האשראי האמורה בסעיף (3) זה תשמש להעמדת הלוואה נוספת לחברה באמצעות HSBC ישראל בסכום קרן של 5,000,000 דולר ארה"ב. הגדלת מסגרת האשראי האמורה בסעיף זה מותנית בהגדלת הערבות הנדרשת מ- EDC כאמור.

ביום 11 באוגוסט 2022, התקבל אישור ה- EDC להגדלת הערבות הנדרשת מ- EDC כמפורט בסעיף (3) לעיל, ובהתאם נכנסה לתוקפה הגדלת מסגרת האשראי כמפורט בסעיף (3) הנ"ל.

נכון ליום 30 ביוני, 2022 עמדה החברה באמות המידה הפיננסיות אשר נקבעו בהסכם המימון, לפי הפירוט כדלקמן:

יחס כיסוי לשירות חוב, אשר צריך לעמוד על לא פחות מ- 1.20, עמד על 3.39.
יחס חוב ל- EBITDA (כהגדרתה בהסכם המימון) אשר צריך לעמוד על לא יותר מ- 3.5, עמד על 2.62.

תפרון בע"מ
באורים לדוחות הכספיים תמציתיים מאוחדים

ביאור 4 - אירועים משמעותיים בתקופת הדיווח ולאחריו (המשך)

ב. הליכים משפטיים

ביום 10 בינואר, 2022 דיווחה החברה על הגשת כתב תביעה כנגדה וכנגד ארבעה נתבעים נוספים לבית המשפט המחוזי בחיפה על ידי סוכן של ספק מכונות של החברה, רילטקס סוכנויות בע"מ ובעל מניותיה, בסכום כולל של כ-9 מיליון ש"ח. בטענה לעמלות שלכאורה הנתבעים חייבים לו. על פניו, נראה כי חלקה של החברה בתביעה אינו משמעותי ביחס לכלל התביעה, וכן כי לחברה טענות הגנה טובות כנגד התביעה. להערכת הנהלת החברה ובהתבסס על יועציה המשפטית, נוכח השלב המקדמי שבו מצויה התביעה, לא ניתן להעריך את סיכויי התביעה.

ג. מימוש אופציות

בתקופת הדיווח מומשו 233,333 אופציות שהקצתה החברה ל- 109,909 מניות רגילות של החברה.

ד. חידוש תוקף כתבי שיפוי לבעלי שליטה

ביום 21 בפברואר 2022, אישרה אסיפת בעלי המניות של החברה, לאחר קבלת אישור ועדת התגמול ודירקטוריון החברה, את חידוש תוקף כתבי השיפוי לה"ה בן ליברמן ומרטין ליברמן, דירקטורים ונושאי משרה שהינם בעלי השליטה בחברה, וזאת החל מיום 11 בפברואר 2022.

ה. כינוס אסיפה כללית מיוחדת למינוי מחדש של דירקטורית חיצונית

לאחר מועד הדוח ביום 10 באוגוסט 2022, אישרה אסיפת בעלי המניות של החברה את מינויה של פרופ' שושנה אנילי לתקופת כהונה שנייה כדירקטורית חיצונית בחברה החל מיום 5 בספטמבר 2022, לאחר שדירקטוריון החברה, בישיבתו מיום 28 ביוני 2022, הציע את מועמדותה לתקופת כהונה נוספת.

ו. הארכת הסכם שכירות בין החברה לבין בעלי השליטה בה

ביום 14 במרץ 2022, אישרו ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה את הארכת הסכם השכירות של משרדי תצוגה במנהטן, ניו יורק, שנחתם בין החברה לבין בעלי השליטה בה, וזאת עד ליום 31 בדצמבר 2025 ואת דמי השכירות העדכניים אשר יעמדו על סך של 10,700 דולר לחודש בממוצע על פני 4 שנים.

ז. נגיף הקורונה

נכון למועד פרסום דו"ח זה ובתקופת הדיווח, התפשטות מגיפת הקורונה בעולם גרמה, בין היתר, לשיבוש והתייקרויות מהותיות בשרשרת האספקה של מוצרים וכן למגבלות תנועה ותעסוקה בטרטוריות שונות בעולם. יחד עם זאת, נכון למועד דו"ח זה, קיימת התייצבות בהתנהלות העולמית נוכח המגיפה אך עדיין קיים החשש מפני "גלים" נוספים של המגיפה. מכל האמור קשה לאמוד בשלב זה את השלכותיה העתידיות של המגיפה על החברה אשר בתקופת המגיפה שיפירה בפועל את תוצאותיה. חוסר הוודאות עדיין קיים, אך ככל שהמגמות להן היינו עדים במהלך תקופת הדיווח ועד למועד פרסום דו"ח זה תימשכנה, החברה מצפה לצלוח אירוע זה, אך הוא עלול להשפיע על רווחיות החברה.

תפרון בע"מ
באורים לדוחות הכספיים תמציתיים מאוחדים

ביאור 5 - מגזרי פעילות

א. כללי

המידע אותו מדווחת החברה על פי הגדרות IFRS 8 מבוסס על המידע הכספי הזמין אשר באופן סדיר נסקר ומשמש את מנכ"ל החברה, אשר הינו מקבל ההחלטות התפעוליות הראשי בחברה (CODM), כדי לקבל החלטות לגבי משאבים שיוקצו למגזר וכדי להעריך את ביצועי המגזר.

בהתבסס על הקריטריונים ב- IFRS 8 לקביעת מגזרי פעילות בני דיווח, והמידע הכספי הזמין והנסקף על ידי מנכ"ל החברה, החברה קבעה כי היא פועלת בשני מגזרי פעילות בני דיווח:

(א) מותגים - מגזר זה עוסק בעיצוב, פיתוח, ייצור ושיווק מוצרי הלבשה תחתונה והלבשת ספורט ופנאי ללא תפר ("Seamless") המיוצרים במפעלי החברה ואצל קבלני משנה ונמכרים ללקוחות אשר להם מותגים מובילים.

(ב) קמעונאות - מגזר זה עוסק בעיצוב, פיתוח, ייצור ושיווק מוצרי הלבשה תחתונה והלבשת ספורט ופנאי ללא תפר ("Seamless"), הנמכרים ברחבי העולם ללקוחות בשוק הקמעונאי (ה-Retail), המאופיינים ברכישת כמויות גדולות של מוצרים פחות מורכבים מאלו של תחום המותגים.

ב. דיווח בדבר מגזרי פעילות

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2021			לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022			
סך הכל	קמעונאות	מותגים	סך הכל	קמעונאות	מותגים	
בלתי מבוקר						
אלפי דולר						
126,137	90,834	35,303	111,606	71,574	40,032	סה"כ הכנסות מגזר
13,335	9,490	3,845	10,362	4,158	6,204	רווח ישיר
(2,357)	(1,700)	(657)	(2,285)	(1,469)	(816)	עלויות לא ישירות
10,978	7,790	3,188	8,077	2,689	5,388	תוצאות המגזר
(708)			-			הוצאות אחרות
(2,581)			(1,268)			הוצאות מימון, נטו
159			(1,534)			הכנסות (הוצאות) מס
7,848			5,275			רווח נקי

תפרון בע"מ

באורים לדוחות הכספיים תמציתיים מאוחדים

ביאור 5 – מגזרי פעילות (המשך)

ב. דיווח בדבר מגזרי פעילות (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2021			לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022			
סך הכל	קמעונאות	מותגים	סך הכל	קמעונאות	מותגים	
בלתי מבוקר						
אלפי דולר						
68,232	49,993	18,239	58,585	36,296	22,289	סה"כ הכנסות מגזר
7,525	5,708	1,817	5,315	1,601	3,714	רווח ישיר
(1,369)	(1,003)	(366)	(1,122)	(695)	(427)	עלויות לא ישירות
6,156	4,705	1,451	4,193	906	3,287	תוצאות המגזר
(708)			-			הוצאות אחרות
(2,030)			(733)			הוצאות מימון, נטו
912			(1,345)			הכנסות (הוצאות) מס
4,330			2,115			רווח נקי

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021			
סך הכל	קמעונאות	מותגים	
אלפי דולר			
261,346	191,263	70,083	סה"כ הכנסות מגזר
24,644	17,394	7,250	רווח ישיר
(4,952)	(3,626)	(1,326)	עלויות לא ישירות
19,692	13,768	5,924	תוצאות מגזר
(815)			הוצאות אחרות
(3,948)			הוצאות מימון, נטו
(577)			הוצאות מס
14,352			רווח נקי

ג. לעניין פיצול הכנסות מחוזים עם לקוחות לקבוצות המתארות את האופן שבו מהות הסכום, העיתוי וחוסר וודאות של הכנסות ותזרימי מזומנים מושפעים מגורמים כלכליים ראה ביאור מגזרים לעיל.

תפרון בע"מ
באורים לדוחות הכספיים תמציתיים מאוחדים

ביאור 6 - מכשירים פיננסיים

שווי הוגן

היתרה בדוחות הכספיים של מזומנים, לקוחות, חייבים ויתרות חובה, אשראי מתאגידים בנקאיים והלוואות לזמן ארוך, התחייבויות לספקים ולנותני שירותים וזכאים ויתרות זכות תואמת או קרובה לשווי ההוגן שלהם.

ביאור 7 - סיווג מחדש

כמפורט בביאור 22' לדוחות הכספיים לשנת 2021, סיווג החברה מחדש את עלויות ההובלה מכיוון שמדובר בעלויות הכרוכות בהבאת המלאי לנקודת המכירה.

לפיכך, עלויות ההובלה, סוגו מהוצאות מכירה ושיווק לעלות המכירות בדוח רווח והפסד, על מנת לשקף באופן נאות יותר את ההוצאות הקשורות לעלות המכירות. לסיווג האמור לא הייתה השפעה על סך הרווח התפעולי ועל הרווח בתקופה.

להלן השפעת הסיווג מחדש על תקופת הדוח:

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2021			
כפי שדווח בדוח 30.06.21	השינוי אלפי דולר	כמדווח בדוחות כספיים אלה	
95,266	3,837	99,103	עלות המכר
30,871	(3,837)	27,034	רווח גולמי
15,291	(3,837)	11,454	הוצאות מכירה ושיווק
10,270	-	10,270	רווח תפעולי
לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2021			
כפי שדווח בדוח 30.06.21	השינוי אלפי דולר	כמדווח בדוחות כספיים אלה	
50,551	2,860	53,411	עלות המכר
17,681	(2,860)	14,821	רווח גולמי
9,066	(2,860)	6,206	הוצאות מכירה ושיווק
5,448	-	5,448	רווח תפעולי

הצהרות מנהלים:

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

הצהרת מנהלים הצהרת מנהל כללי

אני, בן ליברמן, מצהיר כי:

- (1) בחנתי את הדוח הרבעוני של חברת תפרון בע"מ (להלן – התאגיד) לרבעון השני של שנת 2022 (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 ביניים 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 הגילוי ובבקרה עליהם.

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

בן ליברמן,
מנכ"ל

16 באוגוסט, 2022

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

הצהרת מנהלים
הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים

אני, גרגורי דודסון, מצהיר כי:

- (1) בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים של חברת תפרון בע"מ (להלן – התאגיד) לרבעון השני של שנת 2022 (להלן – הדוחות);
- (2) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים 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 ביניים 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 הגילוי ובבקרה עליהם.

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

גרגורי דודסון,
סמנכ"ל כספים

16 באוגוסט, 2022