



תורפז תעשיות בע"מ

**דוח רבעוני
ליום 30 ביוני, 2023**



תוכן עניינים

פרק

עמוד

א-1 א. דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד.....

ב-1 ב. דוחות כספיים ליום 30 ביוני, 2023.....

ג-1 ה. הצהרות הנהלה.....

דוח הדירקטוריון על מצב עסקי התאגיד

לתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2023

דירקטוריון החברה מתכבד להגיש את דוח הדירקטוריון על מצב עסקי תורפו תעשיות בע"מ ("החברה"), לתקופה של שישה ושלשה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2023, 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 א' לדוח התקופתי לשנת 2022, אשר התפרסם ביום 27 במרץ, 2023 (אסמכתה: 2023-01-027910) ("הדוח התקופתי לשנת 2022"). בדוח זה תיחוס למונחים המובאים בו המשמעות שניתנה להם בדוח התקופתי לשנת 2022, 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 כחברה פרטית מוגבלת במניות ביום 10 בפברואר 2011. ביום 23 במאי 2021 השלימה החברה הצעה ראשונה של ניירות הערך של החברה ומניותיה נרשמו למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ ("הבורסה"), והיא הפכה לחברה ציבורית, כמשמעות מונח זה בחוק החברות, התשנ"ט-1999.

החברה פועלת, בעצמה ובאמצעות חברות הבת שלה ("תורפו" או "הקבוצה"), בפיתוח, ייצור, שיווק ומכירות של תמציות ריח (Fragrance) המשמשות בייצור קוסמטיקה וטואלטיקה, מוצרי טיפוח אישי ובישום אווירתי, תמציות טעם (Taste), מתוקות ושאינן מתוקות (savory), טבעיות וסינתטיות, תערובות תבלינים, פתרונות פונקציונאליים ייחודיים לתחום האפייה וקמחים מיוחדים (ללא גלוטן) המשמשים בעיקר בייצור מזון ומשקאות, חומרי גלם ייחודיים (Specialties fine ingredients) לתעשיית הפארמה ולתעשיית האגרו והכימיקליים העדינים (Fine chemicals), מוצרי הדרים וכימיקלים ארומטיים לתעשיות הטעם והריח.

לקבוצת תורפו פורטפוליו רחב ומגוון של מוצרים, פרי פיתוח עצמי המיוצרים במפעליה ברחבי העולם. נכון למועד פרסום הדוח, הקבוצה מפתחת, מייצרת, משווקת ומוכרת מוצרים ליותר מ-2,000 לקוחות בלמעלה מ-40 מדינות ברחבי העולם, ומפעילה כ-14 אתרי ייצור הכוללים מרכזי מו"פ, מעבדות ומשרדי מכירות, שיווק ורגולציה בישראל, ארה"ב, פולין, בלגיה, וייטנאם, לטביה, רומניה והונגריה בהם מועסקים כ-485 עובדים.

להלן עיקרי הסביבה העסקית ותוצאות הפעילות של תורפז לחציון הראשון ולרבעון השני לשנת 2023:

- הכלכלה העולמית המורכבת אופיינה עי"י אינפלציה ועליית הריבית בשווקי ההון. עליית האינפלציה ואי בהירות כלכלית בשווקים, הביאו להקטנת היקפי המלאי (Destocking) אצל לקוחות בתחומי הפעילות בהם פועלת החברה, זאת לצד עלייה במחירי חומרי הגלם בעולם. על פי תחזיות בענף, מגמות אלו צפויות להיחלש בחודשים הקרובים. החברה מעריכה כי עצירת מגמת צמצום והפחתת המלאים, תביא לשיפור בצמיחה, ברווח וברווחיות.
- **מכירות תורפז בחציון הראשון של 2023** צמחו בשיעור של כ-6.6% והסתכמו לכ-61.5 מיליון דולר לעומת כ-57.7 מיליון דולר בחציון המקביל אשתקד. השינוי נובע מצמיחה באמצעות רכישת חברות ופעילויות שהושלמו החל משנת 2022 ועד למועד דוח זה, ומצמיחה אורגנית¹ **בתחום הריחות** של כ-3.6%, אשר קוזזו בחלקם מקיטון אורגני **בתחום הטעמים** של כ-2.5% וכן מקיטון אורגני **בתחום חומרי הגלם הייחודיים** של כ-8.8%, ובסך הכל קיטון אורגני של כ-2.7%. הקיטון **בתחום הטעמים** נובע בעיקרו מחברת הבת, SDA. לאור התרחבות התחרות וכניסת שחקנים חדשים לשוק, החלה החברה בטיוב והתחלת צמצום מכירות ללקוחות בעלי רווחיות נמוכה, זאת לצד הקטנת מלאים בקרב לקוחות תחום הפעילות. הקיטון **בתחום חומרי הגלם הייחודיים** נובע גם כן בעיקרו מהמשך מגמת הקטנת מלאים בקרב לקוחות תחום הפעילות בשל עליית הריבית בעולם ואי הבהירות הכלכלית בשווקים.
- **מכירות תורפז ברבעון השני של 2023** צמחו בשיעור של כ-1.1% והסתכמו לכ-30.6 מיליון דולר לעומת כ-30.3 מיליון דולר ברבעון המקביל אשתקד. השינוי נובע מצמיחה באמצעות רכישת חברות ופעילויות שהושלמו החל משנת 2022 ועד למועד דוח זה, ומצמיחה אורגנית **בתחום חומרי הגלם הייחודיים** של כ-0.1%, אשר קוזזו מקיטון אורגני² **בתחום הריחות** של כ-5.6% **ובתחום הטעמים** של כ-9.4%, ובסך הכל קיטון אורגני של כ-6.6%.
- **הרווח הגולמי בחציון הראשון של 2023**, גדל בכ-3.0% והסתכם לכ-23.0 מיליון דולר לעומת כ-22.4 מיליון דולר בחציון המקביל אשתקד. **הרווח הגולמי ברבעון השני של 2023** קטן בכ-3.8% והסתכם לכ-11.2 מיליון דולר לעומת כ-11.7 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד, בעיקר בשל קיטון אורגני במכירות, לצד הוצאות קבועות, עליה במחירי האנרגיה ביחס לרבעון המקביל אשתקד ועליה בהוצאות בגין שכר עובדים.
- **הרווח התפעולי בחציון הראשון של 2023** קטן בכ-17.6% והסתכם לכ-7.8 מיליון דולר לעומת כ-9.5 מיליון דולר בחציון המקביל אשתקד. **הרווח התפעולי ברבעון השני של 2023**, קטן בכ-25.7% והסתכם לסך של כ-3.7 מיליון דולר לעומת כ-5.0 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד, בעיקר בשל קיטון אורגני במכירות וכן פחת נכסים בלתי מוחשיים.
- **הרווח הנקי בחציון הראשון של 2023** קטן בכ-32.7% והסתכם לכ-5.5 מיליון דולר לעומת כ-8.2 מיליון דולר בחציון המקביל אשתקד. **הרווח הנקי ברבעון השני של 2023**, קטן בכ-40.7% והסתכם לסך של כ-2.5 מיליון דולר לעומת כ-4.2 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד.

¹ צמיחה/קיטון אורגני – בנטרול השפעת מטבעות, על בסיס פרופורמה, בהנחה שהרכישות שהושלמו בשנת 2022 ובחציון הראשון לשנת 2023, היו מאוחדות לדוחות החל מיום 1.1.2022.

² צמיחה/קיטון אורגני –ראו ה"ש 1 לעיל.

- ה- **Adjusted EBITDA³ בחציון הראשון של 2023** קטן בכ-5.2% והסתכם לסך של כ-12.6 מיליון דולר לעומת כ-13.3 מיליון דולר בחציון המקביל אשתקד. ה- **Adjusted EBITDA ברבעון השני של 2023**, קטן בכ-13.8% והסתכם לסך של כ-6.0 מיליון דולר לעומת כ-7.0 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד. השינוי נובע בעיקרו בשל קיטון אורגני במכירות.
- מבנה ההון האיתן של הקבוצה, המינוף הנמוך, מזומנים בסך של כ-15.0 מיליון דולר וחוב נמוך של כ-8.0 מיליון דולר ליום 30 ביוני, 2023, תזרים המזומנים מפעילות שוטפת בסך של כ-5.0 מיליון דולר לרבעון השני לשנת 2023, גיבוי בנקאי ממוסדות פיננסים מובילים בארץ ובעולם, חיזוקה של שדרת הניהול וישומן של תשתיות ניהוליות, צפויים להמשיך את יישום אסטרטגיית הצמיחה המשולבת של הקבוצה, המבוססת על צמיחה אורגנית ומיזוגים ורכישות סינרגטיים לפעילות הקבוצה.
- תורפו **רכשה שתי חברות** מתחילת שנת 2023 **והשלימה תשע רכישות** מאז הנפקתה בבורסה במאי 2021.

קבוצת תורפו עוסקת בשלושת תחומי הפעילות הבאים:

תחום פעילות הריחות (Fragrances) - במסגרת פעילות הריחות עוסקת קבוצת תורפו בפיתוח, ייצור, שיווק ומכירה של תמציות ריח טבעיות וסינתטיות לבשמים, לתעשיית הקוסמטיקה, הטואלטיקה, הדטרגנטים, המגבונים, הנרות, מוצרי שיער, הבישום האווירתי לבתי מלון ולשוק הביתי. כמו כן, קבוצת תורפו פועלת לייצור מרכיבים ייחודיים בעלי ערך מוסף גבוה שמטרתם מיסוד ריחות רעים, וכן הקניית והעצמת ריחות רצויים במוצרי צרכנות או תעשייה. תמציות הריח שמפותחות על ידי הפרפורמרים (הבשמים) מותאמות לדרישות הלקוחות תוך יצירת מערכת יחסים ארוכות טווח בין קבוצת תורפו לבין לקוחותיה ברחבי העולם. בבחירת ספק, שמים הלקוחות בתחום זה דגש על חדשנות, ייחודיות, הדירות באיכות, אמינות הספקים, מצוינות השירות והיכרותם עם צרכי הלקוחות, עבורם פותחו התמציות הייחודיות.

תחום פעילות הטעמים (Tastes) – במסגרת פעילות הטעמים עוסקת קבוצת תורפו בפיתוח, ייצור, שיווק ומכירה של תמציות טעם מתוקות ושאינן מתוקות (savory), טבעיות וסינתטיות, תערובות תבלינים, פתרונות פונקציונאליים ייחודיים לתחום האפייה וקמחים מיוחדים (ללא גלוטן) המשמשים בעיקר לייצור מזון, לרבות לייצור תחליפי בשר ותחליפי ביצים, פתרונות על בסיס צמחי (Plant-based), חטיפים, ארוחות מוכנות, מוצרי חלב, גלידות, תרופות, מזון וצבעים אורגניים לתעשיית המזון לבעלי חיים, משקאות, חטיפים ותוספי תזונה המותאמים אישית לדרישות הלקוח. בנוסף, הקבוצה מפתחת תמציות ותערובות המאפשרות הצגת תווית נקייה (Clean Label)⁴, הפחתת שומן, מלח וסוכר בחטיפים, במוצרי מזון ובמשקאות, תוך שמירה על הטעם והמרקם המבוקש במוצרים.

תחום פעילות חומרי גלם ייחודיים (Specialties fine ingredient) – במסגרת תחום פעילות זה עוסקת קבוצת תורפו בפיתוח, ייצור, שיווק ומכירה של כימיקלים ייחודיים המשמשים כחומרי גלם

³ Adjusted EBITDA משמע - רווח לפני ריבית, מיסים, פחת והפחתות בנטרול הוצאות חד פעמיות בגין רכישת חברות.
⁴ מוצרים שרשימת המרכיבים שלהם אינה כוללת מוצרים שאינם טבעיים.

וחומרי ביניים בתעשיות הפועלות בתחומי הפארמה, חומרי גלם ייחודיים במגוון תהליכי ייצור המיועדים לתעשיות מתחומים שונים, בדגש על תחום חומרי טעם וריח, הגנת הצומח, פולימרים וקטליזטורים, וכן מוצרי הדרים וכימיקלים ארומטיים לתעשיית הטעם והריח. פעילות קבוצת תורפז בתחום זה מתבססת על ייצור מוצרים באיכות גבוהה ובעלי ערך מוסף גבוה. כמו כן, לקבוצת תורפז היכולת לפתח ולייצר מוצרים המותאמים לצרכים ספציפיים של לקוחותיה בתחום פעילות זה באמצעות מחלקת הפיתוח, הייצור וההנדסה שלה, וכן היכולת לשפר את תהליכי הייצור של חומרי ביניים ייחודיים לתעשיית הפארמה, בהתאם לרגולציות הנדרשות.

אסטרטגיית צמיחה משולבת -

האסטרטגיה של קבוצת תורפז מבוססת על צמיחה משולבת הכוללת יעדים של צמיחה דו-ספרתית ושיפור הפריסה הגיאוגרפית שלה, באמצעות צמיחה אורגנית ובאמצעות מיזוגים ורכישות של פעילויות סינרגטיות לפעילות קבוצת תורפז, תוך מינוף הסינרגיה בין חברות הקבוצה במכירות, ברכש, בפיתוח, בשיווק ובעמידה בדרישות רגולטוריות אשר תורמות לשיפור הרווח הרווחיות. החברה ממשיכה לבחון באופן שוטף אפשרויות לרכישת חברות נוספות בשים לב לתנאי השוק ולתרומה הצפויה להערכת החברה מהרכישה.

קבוצת תורפז פועלת בהתאם לתוכנית סדורה אותה פיתחה לשילובה המהיר של החברה הנרכשת בקבוצה וחיזוק ההנהלה הגלובלית, הכוללת בין היתר שימור ההנהלה הקיימת של החברות הנרכשות ושילובה כחלק מהנהלת תורפז, חיזוק מערך המוצרים והלקוחות והטמעת מערך הבקורות והשליטה של קבוצת תורפז במערך המכירות (Cross-selling), מחקר ופיתוח, הרכש והכספים של החברה הנרכשת וכל זאת בכדי להביא למיצוי מהיר של הסינרגטיות. החברה מעריכה כי נכון למועד דוח זה, טרם מוצה מלוא הפוטנציאל הגלום ברכישות אותן ביצעה בשנתיים האחרונות, וכי הוא צפוי להתממש בטווח של מספר רבעונים מהשלמת הרכישה.

לפרטים אודות תיאור הסביבה העסקית והשפעתה על פעילות החברה, ראו פרק א' המצורף לדוח התקופתי לשנת 2022.

הערכות החברה ביחס לקצב הצמיחה של הקבוצה, מגמות הביקוש בקרב לקוחות, מגמת הקטנת היקפי מלאים בקרב לקוחות תחומי הפעילות, להתממשות הפוטנציאל הגלום ברכישות, תקופת ההתממשות וקצב שילובן של החברות הנרכשות בקבוצה הינו מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, המבוסס על הערכותיה של הנהלת הקבוצה אשר עלול שלא להתממש, או להתממש באופן שונה, מהצפוי, כתוצאה מהערכות לא נכונות, משינויים בתכנית העבודה, משינויים בשוק או מהתממשותם של כל או חלק מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 1.30 לפרק א' לדוח התקופתי לשנת 2022.

רכישות בחציון הראשון לשנת 2023:**רכישת Food Base**

ביום 14 באוגוסט, 2023, השלימה החברה, באמצעות חברת בת בבעלותה המלאה, רכישת 60% מהון המניות המונפק והנפרע ומזכויות ההצבעה בחברת Food Base Kft., חברה פרטית המאוגדת בהונגריה ("Food Base"), מידי בעל מניותיה היחיד ("המוכר"), בתמורה לסך של כ-3,300 מיליון פורנט הונגרי (כ-9.3 מיליון דולר), בניכוי 60% מהחוב נטו של Food Base במועד השלמת העסקה, וכן תמורה עתידית המבוססת על ביצועיה העסקיים של Food Base במהלך השנים 2023-2024. במסגרת ההסכם, הוענקה לתורפו אופציית Call לרכישת יתרת מניות Food Base מידי המוכר, הניתנת למימוש החל מחלוף 3 שנים ועד תום 5 שנים ממועד השלמת העסקה, במחיר המבוסס על ביצועיה העסקיים של Food Base במהלך התקופה שהחל ממועד השלמת העסקה ועד למועד מימוש האופציה. לצורך הרכישה, לקחה החברה הלוואה בנקאית לזמן קצר כמימון ביניים שתוחלף בהלוואה לזמן ארוך. Food Base, שנוסדה בשנת 2004, עוסקת בפיתוח, ייצור, שיווק ומכירה של תמציות טעם ומיצויים טבעיים צמחיים לתעשיית המזון והמשקאות, עם דגש על תחומי הנוחות (Convenience Food) משקאות בריאות וחיפיים, וכן חומרי גלם ייחודיים לתעשיית תוספי התזונה. תוצאותיה של חברת Food Base יאוחדו החל מהרבעון השלישי של 2023.

רכישת Aromatique Food

ביום 9 בינואר 2023, השלימה החברה, באמצעות חברת בת בבעלותה המלאה, רכישת 65% מהון המניות המונפק והנפרע ומזכויות ההצבעה בחברת Aromatique Food SRL, חברה פרטית המאוגדת ברומניה ("Aromatique"), מידי בעל מניותיה היחיד ("המוכר"), בתמורה לסך של 17 מיליון לאו רומני (כ-3.6 מיליון דולר). הסכם הרכישה כולל אופציה (call/put) לרכישת יתרת מניות Aromatique על-ידי תורפו, הניתנת למימוש החל מיום 1 בינואר, 2025, במחיר המבוסס על ביצועיה העסקיים של Aromatique במהלך התקופה שהחל מיום 1 בינואר 2023, ועד למועד מימוש האופציה. Aromatique, שנוסדה בשנת 2013, עוסקת במחקר, פיתוח, ייצור, שיווק, מכירה ואספקה של חומרי גלם ותערובות טעם פונקציונאליות מלוחות (SAVORY) לתעשיית המזון, ומוכרת בעיקר לשוק הרומני.

2. אירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחר תאריך המאזן

לפרטים בדבר אירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחריו, ראו ביאור 4 לדוחות הכספיים.

3. מצב כספי

התחזקות הדולר מול השקל ליום 30.6.2023 בהשוואה ליום 31.12.2022, בקיזוז התחזקות שאר המטבעות בהם פועלת הקבוצה מול הדולר גרמו לקיטון בנכסים ובהתחייבויות ליום 30.6.2023 בהשוואה ליום 31.12.2022.

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

הסברי החברה בהשוואה ליום 31 לדצמבר 2022	31.12.2022	30.6.2022	30.6.2023	
השינוי נובע בעיקרו מקיטון במזומנים בסך של כ-20.7 מיליון דולר כתוצאה מתשלום כ-5 מיליון דולר בגין דיבידנד ששולם ברבעון השני לשנת 2023, כ-9.2 מיליון דולר בגין פירעון אשראי והתחייבויות וכ-3.6 מיליון דולר בגין השלמת רכישת חברה ברבעון הראשון לשנת 2023.	89,913	91,769	72,370	נכסים שוטפים
הגידול נובע בעיקרו מרכישת חברת Aromatique שהושלמה ברבעון הראשון לשנת 2023 ומגידול ברכוש קבוע ובנכסי זכות שימוש.	124,267	95,954	132,232	נכסים לא שוטפים
	214,180	187,723	204,602	סה"כ נכסים
השינוי נובע בעיקרו מפירעון אשראי זמן קצר בסך של כ-6 מיליון דולר, קיטון ביתרת הספקים של כ-4.8 מיליון דולר וקיטון ביתרות זכאים שונים.	46,674	35,437	33,202	התחייבויות שוטפות
הגידול נובע בעיקרו מהכרה בהתחייבות בגין אופציות המכר לרכישת יתרת המניות של חברת Aromatique שרכישה הושלמה ברבעון הראשון לשנת 2023 ומגידול בהתחייבות בגין חכירה.	63,981	63,137	66,842	התחייבויות לא שוטפות
הגידול נובע בעיקרו מרווח נקי לתקופה בסך כ-5.5 מיליון דולר, בקיזוז דיבידנד לבעלי המניות של כ-5 מיליון דולר בגין שנת 2022, הוצאות בגין אופציות והפרשי תרגום בשל שינויים בשערי החליפין של מטבעות.	103,525	89,149	104,558	סה"כ הון
	214,180	187,723	204,602	סה"כ התחייבויות והון

4. תוצאות הפעילות

4.1. להלן ניתוח תוצאות הפעילות לתקופה של שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022 ו-2023:

בהתאם לדוחות הכספיים וההסברים לשינויים העיקריים שחלו בהם (באלפי דולר ארה"ב):

הסברי החברה בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד	לתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2022	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2022	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2023	סעיף
ההכנסות ממכירות גדלו בכ-6.6%, הגידול נובע מרכישות שהושלמו במהלך שנת 2022 ובחציון הראשון לשנת 2023, ומקוּזָז בחלקו מקיטון אורגני ⁵ , של כ-2.7% ומהשפעת מטבעות שגרעה כ-2.9% מהמכירות.	118,556	57,710	61,540	הכנסות ממכירות
הרווח הגולמי גדל בכ-3.0%, בעיקר בשל הגידול בהכנסות ממכירות. הרווחיות נשחקה בעיקר בשל הקיטון האורגני במכירות, לצד הוצאות קבועות, עליה במחירי האנרגיה ועליה בהוצאות שכר עובדים.	70,897	35,346	38,506	עלות המכירות
הגידול נובע מהמשך השקעה בפיתוח מוצרים חדשים, השבחת מוצרים קיימים, מרכישות שהושלמו במהלך שנת 2022 ובחציון הראשון לשנת 2023, ופחת נכסים בלתי מוחשיים בגין רכישות אלו.	47,659 40.2%	22,364 38.8%	23,034 37.4%	רווח גולמי (% ממכירות)
הגידול נובע בעיקר מרכישות שהושלמו במהלך שנת 2022 ובחציון הראשון לשנת 2023, ומפחת נכסים בלתי מוחשיים בגין רכישות אלו.	3,607 3.0%	1,502 2.6%	2,297 3.7%	הוצאות מחקר ופיתוח (% ממכירות)
הגידול נובע בעיקר מרכישות שהושלמו במהלך שנת 2022 ובחציון הראשון לשנת 2023 ומפחת נכסים בלתי מוחשיים בגין רכישות אלו.	10,016 8.4%	4,514 7.8%	5,099 8.3%	הוצאות מכירה ושיווק (% ממכירות)
הגידול נובע מגידול בכוח אדם כתוצאה מרכישת חברות שהושלמו במהלך שנת 2022 ובחציון הראשון לשנת 2023, ומגיוס צוות ניהולי וחיזוק מטה החברה וזאת לצורך תמיכה באסטרטגיית הצמיחה המשולבת של קבוצת תורפז.	15,055 12.7%	6,864 11.9%	7,494 12.2%	הוצאות הנהלה וכלליות (% ממכירות)
בעיקר הוצאות חד פעמיות בגין רכישת חברות וסגירת אתר בארה"ב.	(8,349)	(27)	304	הוצאות (הכנסות) אחרות
השינוי נובע בעיקרו מהקיטון האורגני במכירות ומהסיבות המפורטות בטבלה זו לעיל.	27,330 23.1%	9,511 16.5%	7,840 12.7%	רווח מפעולות רגילות (% ממכירות)
	19,153 16.2%	9,511 16.5%	7,840 12.7%	רווח מפעולות רגילות בנטרול רווח חד פעמי מאירוע השריפה
הגידול נובע בעיקר מהוצאות מימון (שאינן במזומן) בגין אופציות מכר והוצאות מימון בגין חכירות.	1,513	458	1,269	הוצאות מימון, נטו
השינוי נובע מקיטון בהוצאות המס בתקופה המקבילה בשל יצירת מסים נדחים על הפסדים מהעבר.	4,486	854	1,052	מיסים על הכנסה
הקיטון בשיעור הרווח הנקי נובע בעיקרו מהסיבות המפורטות לעיל.	21,331 18.0%	8,199 14.2%	5,519 9.0%	רווח נקי לתקופה (% ממכירות)
ה- Adj. EBITDA קטן בכ-5.2% ביחס לתקופה מקבילה אשתקד. הקיטון בשיעור ה- Adj. EBITDA נובע מהסיבות המפורטות בטבלה זו לעיל.	35,039	13,092	12,343	EBITDA ⁶
	26,862 22.7%	13,308 23.1%	12,620 20.5%	Adj. EBITDA ⁷ (% ממכירות)

⁵ ראו ה"ש 1 לעיל.

⁶ EBITDA משמע – רווח לפני ריבית, מיסים, פחת והפחתות. נתון זה הינו נתון מקובל, בין היתר, למדידת היעילות התפעולית של חברות.

⁷ הוצאות חד פעמיות בחציון הראשון של 2023 כללו הוצאות משפטיות ואחרות בגין רכישת פעילויות וסגירת אתר בארה"ב בתקופה בסך כולל של כ-277 אלפי דולר.

4.2. להלן ניתוח תוצאות הפעילות לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022 ו-2023 בהתאם לדוחות הכספיים וההסברים לשינויים העיקריים שחלו בהם (באלפי דולר ארה"ב):

הסברי החברה בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2022	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2023	סעיף
ההכנסות ממכירות גדלו בכ-1.1%, הגידול נובע מרכישות שהושלמו במהלך שנת 2022 ובחציון הראשון לשנת 2023 ומקוּזז בחלקו מקיטון אורגני ⁸ של כ-6.6% והשפעת מטבעות שגרעה כ-1.2% מהמכירות.	30,305	30,626	הכנסות ממכירות
הרווח הגולמי קטן בכ-3.8%, בעיקר בשל הקיטון האורגני במכירות, לצד הוצאות קבועות, עליה במחירי האנרגיה ועליה בהוצאות שכר עובדים.	18,645	19,411	עלות המכירות
	11,660 38.5%	11,215 36.6%	רווח גולמי (% ממכירות)
הגידול נובע מהמשך השקעה בפיתוח מוצרים חדשים, השבחת מוצרים קיימים, מרכישות שהושלמו במהלך שנת 2022 ובחציון הראשון לשנת 2023, ופחת נכסים בלתי מוחשיים בגין רכישות אלו.	717 2.4%	1,203 3.9%	הוצאות מחקר ופיתוח (% ממכירות)
הגידול נובע בעיקר מרכישות שהושלמו במהלך שנת 2022 ובחציון הראשון לשנת 2023 ומפחת נכסים בלתי מוחשיים בגין רכישות אלו.	2,171 7.2%	2,573 8.4%	הוצאות מכירה ושיווק (% ממכירות)
בדומה לתקופה מקבילה אשתקד.	3,837 12.7%	3,631 11.9%	הוצאות הנהלה וכלליות (% ממכירות)
בעיקר הוצאות חד פעמיות בגין רכישת חברות וסגירת אתר בארה"ב.	(19)	128	הוצאות (הכנסות) אחרות
השינוי נובע בעיקרו מהקיטון האורגני במכירות ומהסיבות המפורטות בטבלה זו לעיל.	4,954 16.3%	3,680 12.0%	רווח מפעולות רגילות (% ממכירות)
הגידול נובע בעיקר מהוצאות מימון (שאינן במזומן) בגין אופציות מכר והוצאות מימון בגין חכירות.	136	694	הוצאות מימון, נטו
השינוי נובע מקיטון בהוצאות המס בתקופה המקבילה בשל יצירת מסים נדחים על הפסדים מהעבר.	579	474	מיסים על הכנסה
השינוי נובע בעיקרו מהסיבות המפורטות לעיל.	4,239 14.0%	2,512 8.2%	רווח נקי לתקופה (% ממכירות)
ה-Adj. EBITDA קטן בכ-13.8% ביחס לתקופה מקבילה אשתקד.	6,879	5,921	EBITDA ⁹
הקיטון בשיעור ה-Adj. EBITDA נובע מהסיבות המפורטות בטבלה זו לעיל.	6,990 23.1%	6,026 19.7%	Adj. EBITDA ¹⁰ (% ממכירות)

⁸ ראו הייש 1 לעיל.

⁹ ראו הייש 6 לעיל.

¹⁰ הוצאות חד פעמיות ברבעון השני של 2023 כללו הוצאות משפטיות ואחרות בגין רכישת פעילויות וסגירת אתר בארה"ב, בתקופה, בסך כולל של כ-105 אלפי דולר.

4.3. להלן תוצאות הפעילות לתקופה של שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022 ו-2023 בחלוקה לפי תחומי פעילות (באלפי דולר ארה"ב):

תחום הפעילות	תקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2023			תקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2022		
	הכנסות	רווח תפעולי (ממכירות)	רווח תפעולי (ממכירות)	הכנסות	רווח תפעולי (ממכירות)	רווח תפעולי (ממכירות)
תחום פעילות הריחות	16,107	3,693	22.9%	13,066	3,936	30.1%
	27,490	7,390	26.9%	27,490	7,390	26.9%
תחום פעילות הטעמים	31,807	4,275	13.4%	29,420	4,400	15.0%
	59,325	17,667	29.8%	59,325	17,667	29.8%
תחום חומרי גלם ייחודיים	4,275	3,011	22.0%	4,400	4,208	27.6%
	13,712	9,086	28.6%	15,224	9,086	28.6%
הוצאות משותפות לא מוקצות	(86)	-	-	-	-	-
	(3,139)	(6,813)	-	(3,033)	(6,813)	-
סה"כ	61,540	7,840	12.7%	57,710	9,511	16.5%
	118,556	27,330	23.1%	118,556	27,330	23.1%

4.4. להלן תוצאות הפעילות לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022 ו-2023 בחלוקה לפי תחומי פעילות (באלפי דולר ארה"ב):

תחום הפעילות	תחום הפעילות		הסברי החברה
	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2022	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2023	
תחום פעילות הריחות	הכנסות	8,139	7,074
	רווח תפעולי (%) ממכירות	2,111 25.9%	2,143 30.3%
תחום פעילות הטעמים	הכנסות	15,662	16,222
	רווח תפעולי	1,415 9.0%	2,657 16.4%
תחום פעילות חומרי גלם ייחודיים	הכנסות	6,911	7,009
	רווח תפעולי	1,675 24.2%	2,010 28.7%
הוצאות משותפות לא מוקצות	הכנסות	(86)	-
	רווח תפעולי	(1,521)	(1,856)
סה"כ	הכנסות	30,626	30,305
	רווח תפעולי (%) ממכירות	3,680 12.0%	4,954 16.3%

5. נזילות

לחברה יתרת מזומנים, נכון ליום 30 ביוני, 2023 בסך כולל של כ-14,964 אלפי דולר ארה"ב. להלן המרכיבים העיקריים של תזרים המזומנים ושימושם (באלפי דולר ארה"ב):

סעיף	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2022	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2022	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2022	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2023
מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת	218	1,109	31,938	השינוי נובע בעיקרו מקיטון ברווח הנקי אשר קוזז בגין שיפור בהון החוזר. יצוין כי תזרים המזומנים מפעילות שוטפת בשנת 2022, כולל תקבולים שהתקבלו מחברת הביטוח בגין אירוע השריפה.
מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה	(6,277)	(14,181)	(39,802)	השינוי נובע בעיקרו מהשלמת רכישת חברות בחציון הראשון של 2022 בסך כ-10.5 מיליון דולר לעומת כ-3.6 מיליון דולר בחציון הראשון של 2023.
מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון	(14,192)	(7,171)	(7,519)	השינוי נובע בעיקרו מפירעון אשראי זמן קצר בסך כ-7.3 מיליון דולר בחציון הראשון של 2023 לעומת כ-0.3 מיליון דולר בחציון הראשון של 2022 ומגידול של כ-1 מיליון דולר בדיבידנד ששולם.
הפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים	(460)	(4,182)	(4,843)	
סה"כ השינוי במזומנים ושווי מזומנים	(20,711)	(24,425)	(20,226)	

סעיף	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2023	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2022	הסברי החברה
מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת	4,953	(4,259)	הגידול נובע בעיקרו משיפור הון חוזר ברבעון השני לשנת 2023 בהשוואה לרבעון מקביל, ומגידול בהוצאות שאינן במזומן בעיקר פחת בלתי מוחשי ובהוצאות מימון בגין קידום ערך הזמן של אופציות המכר.
מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה	(1,210)	(3,985)	הקיטון בתזרים מפעילות השקעה נובע בעיקרו מהשלמת רכישת חברות ברבעון השני לשנת 2022.
מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון	(5,370)	(1,068)	הגידול במזומנים ששימשו לפעילות מימון נובע בעיקרו מדיבידנד ששולם ברבעון השני לשנת 2023.
הפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים	(215)	(3,171)	
סה"כ השינוי במזומנים ושווי מזומנים	(1,842)	(12,483)	

6. מקורות מימון

החברה מממנת את פעילותה בעיקר מהונה העצמי, מתמורת ההנפקה לציבור, מתזרים מזומנים מפעילותה השוטפת וכן באמצעות הלוואות לזמן ארוך. לפרטים אודות מקורות המימון העיקריים של החברה ראו סעיף 1.21 לפרק א' (תיאור עסקי החברה) ובאור 16 לדוחות הכספיים המצורפים לדוח התקופתי לשנת 2022.

נתונים ליום 31.12.2022		נתונים ליום 30.6.2023		סעיף
% מסך המאזן	אלפי דולר ארה"ב	% מסך המאזן	אלפי דולר ארה"ב	
48.3%	103,525	51.1%	104,558	הון
28.0%	59,925	31.9%	65,284	התחייבויות אחרות לזמן ארוך
1.9%	4,056	0.8%	1,558	התחייבויות לזמן ארוך מבנקים, בניכוי חלויות שוטפות
5.6%	12,036	2.9%	5,940	אשראי לזמן קצר
9.0%	19,306	7.1%	14,509	אשראי ספקים
7.2%	15,332	6.2%	12,753	זכאים אחרים לזמן קצר
100%	214,180	100%	204,602	סה"כ

היקפן הממוצע של ההלוואות לזמן ארוך לחציון הראשון של 2023, עמד על כ-2,807 אלפי דולר. היקפו הממוצע של האשראי לזמן קצר לחציון הראשון של 2023, עמד על כ-8,988 אלפי דולר. נכון ליום 30 ביוני 2023 ההון החוזר של החברה הינו כ-39,168 אלפי דולר, לעומת הון חוזר בסך של כ-56,332 אלפי דולר ליום 30 ביוני 2022.

נכון ליום 30 ביוני 2023 ההון החוזר התפעולי¹¹ של החברה הינו כ-39,770 אלפי דולר (כ-32.5% מהמכירות), לעומת הון חוזר תפעולי בסך של כ-29,828 אלפי דולר (כ-24.6% מהמכירות) ליום 30 ביוני 2022. עיקר השינוי בהון החוזר התפעולי נובע מתשלומי ספקים בחציון הראשון לשנת 2023, ששולמו לאחר קבלת תקבולי הביטוח בתום הרבעון הרביעי לשנת 2022, גידול ביתרת לקוחות בשל סיום עסקת פקטורינג והשלמת מלאים עקב אירוע השריפה.

יתרת המזומנים נטו¹² של החברה ליום 30 ביוני 2023 הינה כ-6,989 אלפי דולר.

¹¹ הון חוזר תפעולי משמע- יתרת הלקוחות בתוספת יתרת המלאי ובניכוי יתרת הספקים.
¹² מזומנים בניכוי חוב של כ-8 מיליון דולר.

גילוי בהתאם להנחיית אשראי בר דיווח:

אמות מידה פיננסיות ביחס להלוואה	בטוחות שהועמדו לטובת ההלוואה	ריבית	לוח סילוקין (קרן ההלוואה)	מועד העמדת ההלוואה בפועל	יתרת ההלוואה ליום 30.6.2023 (באלפי ש"ח)	היקף ההלוואה במקורי (באלפי ש"ח)
אשראי מתאגיד בנקאי ישראלי						
הון עצמי למאזן – סכום ההון העצמי של החברה לא יפחת בכל עת מסכום השווה ל- 25% מסך המאזן. נכון ליום 30.6.2023 סכום	-	3.1%	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	מאי, 2019	6,146	15,000
ההון העצמי עומד על 51.1% מסך המאזן. יחס כיסוי חוב – לא יעלה בכל עת על 3.5. נכון ליום 30.6.2023 יחס כיסוי חוב עומד על 0.3.	-	פריים בתוספת 0.8%	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	מאי, 2019	4,121	10,000
	ראו ביאור 20ג' לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר 2022.	2.3%	20 תשלומים רבעוניים שווים החל מחודש פברואר 2021.	פברואר, 2021	2,000	4,000
		פריים בתוספת 0.75%	20 תשלומים רבעוניים שווים החל מחודש פברואר 2021.	פברואר, 2021	1,500	3,000

7. השפעות אינפלציוניות והשפעות ריבית

בהמשך לאמור בסעיף 1.8.5 לפרק א' לדוח השנתי של החברה, בחציון הראשון של שנת 2023 המשיכה מגמת העלייה בשיעורי האינפלציה בישראל ובעולם ובהתאם, בניסיון לרסן את האינפלציה המשיכו בנקים מרכזיים במגמת העלאות ריבית. בישראל העלה בנק ישראל את הריבית במהלך החציון הראשון, ונכון למועד פרסום הדוח היא עומדת על שיעור של 4.75%. באירופה העלה הבנק המרכזי האירופאי את הריבית עד לשיעור של 4.25%, נכון למועד פרסום הדוח, ובארה"ב הריבית עלתה לשיעור של 5.50%, נכון למועד פרסום הדוח. למועד הדוח, לחברה אין הלוואות מהותיות צמודות או לא צמודות למדד, ועל כן לשינויים לעיל אין השפעה מהותית על תוצאות החברה.

יחד עם זאת, גידול עתידי ביתרת הלוואות החברה כחלק ממימוש האסטרטגיה המשולבת של הקבוצה, יוביל לגידול בעלויות המימון ולפיכך, להשפעה על תוצאותיה הכספיות של החברה.

נכון למועד הדוח, אין ביכולתה של החברה להעריך את ההשפעות העתידיות של כלל הגורמים האמורים לעיל, ככל שתהיינה, על השווקים בהם היא פועלת בכלל ועל פעילותה של החברה בפרט. יחד עם זאת, לעת הזו החברה מעריכה כי לא תהיה להם השפעה מהותית על תוצאות פעילות ומימוש אסטרטגיית החברה.

כל ההנחות והנתונים המפורטים סעיף זה לעיל בדבר השפעות אינפלציוניות והשפעות ריבית על תוצאות החברה, הינם תחזיות, הערכות ואומדנים הצופים פני עתיד, כהגדרתם בחוק ניירות ערך, המבוססים על הערכות החברה, בדבר התפתחויות ואירועים קיימים ועתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה של החברה. הערכות אלו עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהעריכה החברה, וזאת בין היתר בשל שינויים במצב הכלכלי בישראל ובמדינות נוספות בהן החברה פועלת בתחומי פעילותה.

לפירוט בדבר המצב הכלכלי-חברתי בישראל ובעולם והמלחמה בין רוסיה ואוקראינה, ראו סעיף 1.8 לפרק א' לדוח התקופתי לשנת 2022.

הדירקטוריון מודה להנהלת החברה ולעובדיה על התוצאות שהושגו ברבעון השני לשנת 2023.

ד"ר ישראל לשם, דירקטור¹³

קרן כהן חזון, מנכ"לית ויו"ר הדירקטוריון

תאריך: 17 באוגוסט, 2023

¹³ דירקטור שהוסמך על ידי הדירקטוריון לחתום.



פרק ב'

**דוחות כספיים ליום 30 ביוני,
2023**



תורפז תעשיות בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 ביוני, 2023

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

עמוד

2	סקירת דוחות כספיים ביניים
3-4	דוחות מאוחדים על המצב הכספי
5	דוחות מאוחדים על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר
6-8	דוחות מאוחדים על השינויים בהון
9-11	דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
12-20	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 וחברות מאוחדות (להלן - החברה), הכולל את הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 30 ביוני 2023 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח או הפסד והרווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של שישה ושלשה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופות ביניים אלה לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי לתקופת הביניים התמציתי של חברות שאוחדו אשר נכסיהן הכלולים באיחוד מהווים כ-4.3% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 30 ביוני 2023 והכנסותיהן הכלולות באיחוד מהוות כ-6.9% וכ-7.2% בהתאמה, מכלל ההכנסות המאוחדות לתקופות של שישה ושלשה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. המידע הכספי לתקופות הביניים התמציתי של אותן חברות נסקר על ידי רואי חשבון אחרים שדוחות הסקירה שלהם הומצאו לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת למידע הכספי בגין אותן חברות, מבוססת על דוחות הסקירה של רואי החשבון האחרים.

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 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 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 2022	ליום 30 ביוני	
	2022	2023
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי דולר	
35,675	31,476	14,964
25,164	24,329	27,872
3,082	13,481	3,127
25,992	22,483	26,407
89,913	91,769	72,370
515	1,270	520
21,259	19,024	23,227
18,563	15,933	20,603
83,930	*59,727	87,882
124,267	*95,954	132,232
214,180	*187,723	204,602

נכסים שוטפים

מזומנים ושווי מזומנים
לקוחות
חייבים ויתרות חובה
מלאי

נכסים לא שוטפים

מיסים נדחים
רכוש קבוע
נכסי זכות שימוש, נטו
נכסים בלתי מוחשיים, נטו

*הוצג מחדש ראה באור 5ה' לדוחות הכספיים השנתיים.

ליום 31 בדצמבר 2022	ליום 30 ביוני		
	2022	2023	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי דולר		
<u>התחייבויות שוטפות</u>			
			אשראי מתאגידים בנקאיים וחלויות שוטפות של הלוואות לזמן ארוך
12,036	9,026	5,940	מבנקים ואחרים
19,306	16,984	14,509	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
13,048	6,864	10,411	זכאים ויתרות זכות
338	524	366	התחייבויות בגין רכישת פעילות לזמן קצר
1,946	2,039	1,976	חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה
<u>46,674</u>	<u>35,437</u>	<u>33,202</u>	
<u>התחייבויות לא שוטפות</u>			
4,056	5,427	1,558	הלוואות זמן ארוך מתאגידים בנקאיים, בניכוי חלויות שוטפות
476	984	477	הלוואות זמן ארוך מאחרים, בניכוי חלויות שוטפות
3,454	5,185	3,480	הפרשה לפינוי פסולת
16,585	13,870	19,327	התחייבויות בגין חכירה
35,401	*33,454	37,981	התחייבויות בגין רכישת פעילות לזמן ארוך
3,811	3,568	3,810	מסים נדחים
139	433	144	התחייבויות בגין הטבות לעובדים
59	216	65	זכאים אחרים לזמן ארוך
<u>63,981</u>	<u>*63,137</u>	<u>66,842</u>	
<u>הון</u>			
			הון המיוחס לבעלי המניות של החברה
1	1	1	הון המניות (*)
74,449	74,449	74,449	פרמיה על מניות
(4,857)	(5,590)	(4,371)	קרנות הון אחרות
(6,542)	(7,050)	(6,548)	קרן הפרשי תרגום
39,633	26,580	40,132	יתרת רווח
<u>102,684</u>	<u>88,390</u>	<u>103,663</u>	
841	759	895	זכויות שאינן מקנות שליטה
<u>103,525</u>	<u>89,149</u>	<u>104,558</u>	
<u>סה"כ הון</u>			
<u>214,180</u>	<u>*187,723</u>	<u>204,602</u>	

*הוצג מחדש ראה באור 5ה' לדוחות הכספיים השנתיים.

(*) סכום הנמוך מ-1 אלפי דולר

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

גיא גיל סמנכ"ל הכספים	ד"ר ישראל לשם דירקטור דירקטור שהוסמך לחתום על ידי הדירקטוריון ביום 17 באוגוסט 2023	קרן כהן חזון יו"ר הדירקטוריון ומנכ"ל	17 באוגוסט, 2023 תאריך אישור הדוחות הכספיים
--------------------------	--	--	--

דוחות מאוחדים על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		בלתי מבוקר אלפי דולר
	2022	2023	2022	2023	
	מבוקר				
118,556	30,305	30,626	57,710	61,540	הכנסות ממכירות
70,897	18,645	19,411	35,346	38,506	עלות המכירות
47,659	11,660	11,215	22,364	23,034	רווח גולמי
3,607	717	1,203	1,502	2,297	הוצאות מחקר ופיתוח
10,016	2,171	2,573	4,514	5,099	הוצאות מכירה ושיווק
15,055	3,837	3,631	6,864	7,494	הוצאות הנהלה וכלליות
(8,349)	(19)	128	(27)	304	הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו
27,330	4,954	3,680	9,511	7,840	רווח מפעולות רגילות
1,513	136	694	458	1,269	הוצאות מימון נטו
25,817	4,818	2,986	9,053	6,571	רווח לפני מסים על הכנסה
4,486	579	474	854	1,052	מסים על הכנסה
21,331	4,239	2,512	8,199	5,519	רווח נקי לתקופה
רווח כולל אחר (לאחר השפעת המס):					
<u>סכומים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח</u>					
<u>או הפסד:</u>					
(12,216)	(9,025)	(2,765)	(10,974)	(6,085)	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים ממטבע הפעילות למטבע ההצגה
<u>סכומים שיסווגו או המסווגים מחדש לרווח</u>					
<u>או הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים:</u>					
3,891	2,363	2,604	2,141	6,079	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
(8,325)	(6,662)	(161)	(8,833)	(6)	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר
13,006	(2,423)	2,351	(634)	5,513	סה"כ רווח (הפסד) כולל
21,174	4,197	2,489	8,121	5,465	<u>סך רווח נקי מיוחס ל:</u>
157	42	23	78	54	בעלי מניות של החברה
21,331	4,239	2,512	8,199	5,519	זכויות שאינן מקנות שליטה
12,849	(2,465)	2,328	(712)	5,459	<u>סך הכל רווח כולל מיוחס ל:</u>
157	42	23	78	54	בעלי מניות של החברה
13,006	(2,423)	2,351	(634)	5,513	זכויות שאינן מקנות שליטה
<u>רווח למניה המיוחס לבעלי מניות החברה</u>					
0.21	0.04	0.02	0.08	0.05	(בדולר) רווח בסיסי ומדולל למניה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

מיוחס לבעלי המניות של החברה								
זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון	סה"כ	יתרת רווח	קרן הפרשי תרגום	קרנות הון אחרות	פרמיה על מניות	הון מניות	
בלתי מבוקר								
אלפי דולר								
103,525	841	102,684	39,633	(6,542)	(4,857)	74,449	1	יתרה ליום 1 בינואר, 2023 (מבוקר)
5,519	54	5,465	5,465	--	--	--	--	רווח נקי
(6)	--	(6)	--	(6)	--	--	--	סה"כ הפסד כולל אחר
5,513	54	5,459	5,465	(6)	--	--	--	סה"כ רווח (הפסד) כולל
486	--	486	--	--	486	--	--	תשלום מבוסס מניות
(4,966)	--	(4,966)	(4,966)	--	--	--	--	דיבידנדים שחולקו לבעלי מניות החברה
104,558	895	103,663	40,132	(6,548)	(4,371)	74,449	1	יתרה ליום 30 ביוני, 2023

מיוחס לבעלי המניות של החברה								
זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון	סה"כ	יתרת רווח	קרן הפרשי תרגום	קרנות הון אחרות	פרמיה על מניות	הון מניות	
בלתי מבוקר								
אלפי דולר								
93,116	681	92,435	22,430	1,783	(6,228)	74,449	1	יתרה ליום 1 בינואר, 2022 (מבוקר)
8,199	78	8,121	8,121	--	--	--	--	רווח נקי
(8,833)	--	(8,833)	--	(8,833)	--	--	--	סה"כ הפסד כולל אחר
(634)	78	(712)	8,121	(8,833)	--	--	--	סה"כ רווח (הפסד) כולל
638	--	638	--	--	638	--	--	תשלום מבוסס מניות
(3,971)	--	(3,971)	(3,971)	--	--	--	--	דיבידנדים שחולקו לבעלי מניות החברה
89,149	759	88,390	26,580	(7,050)	(5,590)	74,449	1	יתרה ליום 30 ביוני, 2022

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

מיוחס לבעלי המניות של החברה								
הון מניות	פרמיה על מניות	קרנות הון אחרות	קרן הפרשי תרגום	יתרת רווח	סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון	
בלתי מבוקר								
אלפי דולר								
1	74,449	(4,610)	(6,387)	37,643	101,096	872	101,968	יתרה ליום 1 באפריל, 2023
--	--	--	--	2,489	2,489	23	2,512	רווח נקי
--	--	--	(161)	--	(161)	--	(161)	סה"כ הפסד כולל אחר
--	--	--	(161)	2,489	2,328	23	2,351	סה"כ רווח (הפסד) כולל
--	--	239	--	--	239	--	239	תשלום מבוסס מניות
1	74,449	(4,371)	(6,548)	40,132	103,663	895	104,558	יתרה ליום 30 ביוני, 2023

מיוחס לבעלי המניות של החברה								
הון מניות	פרמיה על מניות	קרנות הון אחרות	קרן הפרשי תרגום	יתרת רווח	סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון	
בלתי מבוקר								
אלפי דולר								
1	74,449	(6,078)	(388)	22,383	90,367	717	91,084	יתרה ליום 1 באפריל, 2022
--	--	--	--	4,197	4,197	42	4,239	רווח נקי
--	--	--	(6,662)	--	(6,662)	--	(6,662)	סה"כ הפסד כולל אחר
--	--	--	(6,662)	4,197	(2,465)	42	(2,423)	סה"כ רווח (הפסד) כולל
--	--	488	--	--	488	--	488	תשלום מבוסס מניות
1	74,449	(5,590)	(7,050)	26,580	88,390	759	89,149	יתרה ליום 30 ביוני, 2022

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

מיוחס לבעלי המניות של החברה								
זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון	סה"כ	יתרת רווח מבוקר אלפי דולר	קרן הפרשי תרגום	קרנות הון אחרות	פרמיה על מניות	הון מניות	
93,116	681	92,435	22,430	1,783	(6,228)	74,449	1	יתרה ליום 1 בינואר, 2022
21,331	157	21,174	21,174	--	--	--	--	רווח נקי
(8,325)	--	(8,325)	--	(8,325)	--	--	--	סה"כ הפסד כולל אחר
13,006	157	12,849	21,174	(8,325)	--	--	--	סה"כ רווח (הפסד) כולל
1,371	--	1,371	--	--	1,371	--	--	תשלום מבוסס מניות
(3,979)	(8)	(3,971)	(3,971)	--	--	--	--	דיבידנדים שחולקו
11	11	--	--	--	--	--	--	זכויות שאינן מקנות שליטה שנוצרו בחברות שאוחדו לראשונה
103,525	841	102,684	39,633	(6,542)	(4,857)	74,449	1	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2022

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2022	2023	2022	2023	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי דולר				
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת					
21,331	4,239	2,512	8,199	5,519	רווח נקי לתקופה
10,607	(8,498)	2,441	(7,090)	(5,301)	התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת (א)
31,938	(4,259)	4,953	1,109	218	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (שימשו לפעילות) שוטפת
תזרימי מזומנים מפעילות השקעה					
(5,850)	(915)	(1,210)	(2,664)	(2,716)	רכישת רכוש קבוע ואחר
55	--	--	--	64	תמורה ממימוש רכוש קבוע
(32,995)	(3,070)	--	(10,551)	(3,625)	רכישת חברות מאוחדות שאוחדו לראשונה (ב)
(1,012)	--	--	(966)	--	פירעון התחייבות בגין רכישת פעילות
(39,802)	(3,985)	(1,210)	(14,181)	(6,277)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
תזרימי מזומנים מפעילות מימון					
2,967	476	178	(338)	(7,291)	קבלת (פירעון) אשראי זמן קצר
(3,971)	--	(4,966)	(3,971)	(4,966)	דיבידנד ששולם לבעלי מניות החברה
(8)	--	--	--	--	דיבידנד ששולם לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(2,358)	(425)	(470)	(906)	(1,012)	פירעון התחייבויות לזמן ארוך בגין חכירה
(4,149)	(1,119)	(112)	(1,956)	(923)	פירעון הלוואות זמן ארוך
(7,519)	(1,068)	(5,370)	(7,171)	(14,192)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון
(4,843)	(3,171)	(215)	(4,182)	(460)	הפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים
(20,226)	(12,483)	(1,842)	(24,425)	(20,711)	עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
55,901	43,959	16,806	55,901	35,675	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
35,675	31,476	14,964	31,476	14,964	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
	2022	2023	2022	2023
	בלתי מבוקר			
מבוקר	אלפי דולר			

(א) התאמות הדרושות להצגת תזרימי
מזומנים מפעילות שוטפת

התאמות לסעיפי רווח או הפסד:

פחת והפחתות הפסד (רווח) הון ממכירת רכוש קבוע שינוי בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו	4,017	2,903	2,002	1,397	6,338
עלות תשלום מבוסס מניות הוצאות מימון, נטו מסים על ההכנסה	5	--	--	--	(12)
	4	(31)	6	(147)	(326)
	486	638	239	488	1,371
	1,269	458	694	136	1,513
	1,052	854	474	579	4,486
	6,833	4,822	3,415	2,453	13,370

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:

עלייה) ירידה בלקוחות עלייה) ירידה בחייבים ויתרות חובה עלייה) ירידה במלאי עלייה) ירידה) בספקים ונותני שירותים עלייה) ירידה) בזכאים ויתרות זכות	(2,443)	(3,209)	219	(4,235)	(3,372)
	(80)	(1,215)	528	(557)	9,144
	79	(5,690)	883	(4,623)	(8,929)
	(5,239)	945	303	2,123	2,801
	(2,210)	(1,240)	(1,929)	(3,063)	1,499
	(9,893)	(10,409)	4	(10,355)	1,143
	(3,060)	(5,587)	3,419	(7,902)	14,513

מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך
התקופה עבור:

מיסים ששולמו ריבית ששולמה, נטו	(1,505)	(1,309)	(636)	(508)	(2,869)
	(736)	(194)	(342)	(88)	(1,037)
	(5,301)	(7,090)	2,441	(8,498)	10,607

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
	2022	2023	2022	2023
	בלתי מבוקר אלפי דולר			
מבוקר				

(ב) רכישת חברות מאוחדות שאוחדו לראשונה:

נכסים והתחייבויות של החברות המאוחדות ליום הרכישה:

הון חוזר (למעט מזומנים ושווי מזומנים)	רכוש קבוע	נכסי זכות שימוש	נכסים בלתי מוחשיים	התחייבויות בגין חכירה	התחייבויות לא שוטפות אחרות	זכאים בגין רכישת השקעות בחברות מאוחדות	מסים נדחים	זכויות שאינן מקנות שליטה
2,585	864	5,069	36,888	(5,069)	(806)	(5,733)	(792)	(11)
296	40	--	3,257	--	(72)	(420)	(31)	--
--	--	--	--	--	--	--	--	--
2,626	1,058	2,602	13,022	(2,602)	(957)	(4,888)	(310)	--
323	303	149	4,821	(149)	--	(1,565)	(257)	--
32,995	3,070	--	10,551	3,625				

(ג) פעילויות מהותיות שלא במזומן

הכרה בנכס זכות שימוש כנגד התחייבויות בגין חכירה

4,518	2,950	600	3,092	3,775
-------	-------	-----	-------	-------

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

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 2023 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 בשלושה מגזרי פעילות: (1) תמציות טעם; (2) תמציות ריח; (3) חומרי גלם ייחודיים (ראה ביאור 5).

דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 30 ביוני, 2023 ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך (להלן - דוחות כספיים ביניים מאוחדים). יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2022 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן - הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים).

ב. השלכות המלחמה בין רוסיה לאוקראינה

בפברואר 2022 החלה המלחמה בין רוסיה לאוקראינה. המלחמה הובילה, וממשיכה להוביל, לנפגעים משמעותיים, לפגיעה בתשתיות ולהפרעה לפעילות הכלכלית באוקראינה. בתגובה, מספר מדינות (כולל ארה"ב, בריטניה והאיחוד האירופי) הטילו סנקציות כלכליות נגד ישויות ויחידים מסוימים רוסיים הקשורים לרוסיה בכל מקום בעולם. בנוסף, גם על בלארוס הוטלו סנקציות שונות.

סנקציות אלה יכולות להשפיע באופן ישיר על אותם ישויות ויחידים ובאופן עקיף על צדדים שלישיים עסקיים הקשורים לאותם ישויות ויחידים, כמו גם תעשיות מסוימות בכלכלות רוסיה ובלארוס.

התנודות הפוטנציאליות במחירי הסחורות, שערי מטבע חוץ, הגבלות על יבוא ויצוא, זמינות חומרים ושירותים מקומיים וגישה למשאבים מקומיים ישפיעו על ישויות שיש להן פעילות או חשיפות משמעותיות עם או ברוסיה, בלארוס או אוקראינה.

נכון למועד הדוח, להערכת החברה, למלחמה באוקראינה אין השפעה מהותית על תוצאות הפעילות של הקבוצה. עם זאת, השלכותיה מציבים אתגרים בפני השווקים בהם פועלת החברה, לרבות שיבוש שרשראות אספקה וזמינות חומרי גלם, שיחד עם העלייה באינפלציה הובילו לעלויות במחירי חומרי הגלם. לעלויות במחירי חומרי הגלם לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של החברה.

ג. השפעות האינפלציה ועליית שיעור הריבית

במהלך שנת 2022, החלו התפתחויות מאקרו כלכליות ברחבי העולם אשר הובילו, וממשיכות להוביל, לעלייה בשיעורי האינפלציה בארץ ובעולם. כחלק מהצעדים שנקטו על מנת לבלום את עליית המחירים, החלו הבנקים המרכזיים בעולם, ובכללם בנק ישראל, להעלות את שיעור הריבית.

למועד הדוח, לחברה אין הלוואות מהותיות צמודות או שאינן צמודות למדד או בריבית משתנה, ועל כן לשינויים לעיל אין השפעה מהותית על תוצאות החברה.

יחד עם זאת, גידול עתידי ביתרת הלוואות החברה כחלק ממימוש האסטרטגיה המשולבת של הקבוצה, יוביל לגידול בעלויות המימון של הקבוצה. החברה בחנה את שיעור ההיוון המשמש בחישוב שווי השימוש של היחידות מניבות מזומנים ומצאה כי לאור עודף סכום בר השבה על ערכו בספרים, אין בשיעור העדכני כדי להוות סממן לירידת ערך.

באור 1 - כללי (המשך)

נכון למועד הדוח, אין ביכולתה של החברה להעריך את ההשפעות העתידיות של כלל הגורמים האמורים לעיל, ככל שתהיינה, על השווקים בהם היא פועלת בכלל ועל פעילותה של החברה בפרט. יחד עם זאת, לעת הזו החברה מעריכה כי לא תהיה להם השפעה מהותית על תוצאות פעילות ומימוש אסטרטגיית החברה.

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, 2022.

ב. יישום לראשונה של תיקונים לתקני חשבונאות קיימים

1. תיקון ל- IAS 8 מדיניות חשבונאית, שינויים באומדנים חשבונאיים וטעויות

בחודש פברואר 2021, פרסם ה- IASB תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 8: מדיניות חשבונאית, שינויים באומדנים חשבונאיים וטעויות (להלן – התיקון). מטרת התיקון הינה להציג הגדרה חדשה של המונח "אומדנים חשבונאיים".

אומדנים חשבונאיים מוגדרים כ"סכומים כספיים בדוחות הכספיים הכפופים לאי ודאות במדידה". התיקון מבהיר מהם שינויים באומדנים חשבונאיים וכיצד הם נבדלים משינויים במדיניות החשבונאית ומתיקוני טעויות.

התיקון יושם באופן פרוספקטיבי לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2023 והוא חל על שינויים במדיניות חשבונאית ובאומדנים חשבונאיים המתרחשים בתחילת אותה תקופה או אחריה.

לתיקון לעיל לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים של החברה.

2. תיקון ל- IAS 12, מסים על הכנסה

במאי 2021 פרסם ה- IASB תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 12, מסים על הכנסה (להלן: IAS "12" או "התקן") אשר מצמצם את תחולת 'חריג ההכרה לראשונה' (להלן: "החריג") במסים נדחים המובא בסעיפים 15 ו- 24 ל IAS 12 (להלן: "התיקון").

במסגרת הנחיות ההכרה בנכסי והתחייבויות מסים נדחים, מחריג IAS 12 הכרה בנכסי והתחייבויות מסים נדחים בגין הפרשים זמניים מסוימים הנובעים מההכרה לראשונה בנכסים והתחייבויות בעסקאות מסוימות. התיקון מצמצם את תחולת החריג ומבהיר כי הוא אינו חל על הכרה בנכסי והתחייבויות מסים נדחים הנובעים מעסקה אשר אינה צירוף עסקים ואשר בגינה נוצרים הפרשים זמניים שווים בחובה ובזכות גם אם הם עומדים ביתר תנאי החריג.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

התיקון יושם לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2023. בנוגע לעסקאות חכירה והכרה בהתחייבות בגין פירוק ושיקום - התיקון יושם החל מתחילת תקופת הדיווח המוקדמת ביותר המוצגת בדוחות הכספיים במועד היישום לראשונה, תוך זקיפת השפעה המצטברת של היישום לראשונה ליתרת הפתיחה של העודפים (או רכיב אחר בהון, ככל שרלוונטי) למועד זה.

לתיקון לעיל לא הייתה השפעה על תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים של החברה, אך התיקון צפוי להשפיע על גילוי הרכב המסים הנדחים בדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים של החברה.

3. תיקון ל- IAS 1, גילוי למדיניות החשבונאית

בחודש פברואר 2021, פרסם ה- IASB תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 1: הצגת דוחות כספיים (להלן – התיקון). בהתאם לתיקון, חברות נדרשות לספק גילוי למדיניות החשבונאית המהותית שלהן חלף הדרישה כיום לספק גילוי למדיניות החשבונאית המשמעותית שלהן. אחת מהסיבות העיקריות לתיקון זה נובעת מכך שלמונח "משמעותי" לא קיימת הגדרה ב- IFRS בעוד שלמונח "מהותי" קיימת הגדרה בתקנים שונים ובפרט ב- IAS 1.

התיקון יושם לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2023.

לתיקון לעיל לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים של החברה ולתיקון לא צפויה להיות השפעה על גילויי המדיניות החשבונאית בדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים של החברה.

חברת AROMATIQUE

ביום 9 בינואר, 2023, השלימה החברה לאחר קבלת אישורים רגולטריים ברומניה, באמצעות חברת בת בבעלותה המלאה, את רכישת 65% מהון המניות המונפק והנפרע ומזכויות ההצבעה בחברת Aromatique Food SRL, חברה פרטית המאוגדת ברומניה ("Aromatique"), מידי בעל מניותיה היחיד ("המוכר"), בתמורה לסך של 17 מיליון לאו רומני (כ-3.6 מיליון דולר). ההסכם כולל אופציות (call/put) לרכישת יתרת מניות Aromatique על-ידי תורפז, הניתנת למימוש החל מיום 1 בינואר, 2025, במחיר המבוסס על ביצועיה העסקיים של Aromatique במהלך התקופה שהחל מיום 1 בינואר, 2023 ועד למועד מימוש האופציה.

Aromatique, שנוסדה בשנת 2013, עוסקת במחקר, פיתוח, ייצור, שיווק, מכירה ואספקה של חומרי גלם ותערובות טעם פונקציונאליות מלוחות (SAVORY) לתעשיית המזון ומוכרת בעיקר לשוק הרומני.

עלות הרכישה יוחסה לנכסים מוחשיים, לא מוחשיים ולהתחייבויות אשר נרכשו בהתבסס על שווים ההוגן בעת הרכישה. קביעת השווי ההוגן של הנכסים וההתחייבויות כפופה להערכה סופית של הקצאת מחיר הרכישה לשווי ההוגן של הנכסים וההתחייבויות, אשר טרם הושלמה למועד אישור דוחות כספיים אלו. הטבלה המוצגת להלן מסכמת את התמורה ששולמה ואת ההערכה הזמנית של הקצאת מחיר הרכישה:

9 בינואר 2023 <u>אלפי דולר</u>	
323	הון חוזר, נטו
149	נכס זכות שימוש
303	רכוש קבוע
(257)	מיסים נדחים
(149)	התחייבויות בגין חכירה
369	נכסים מזהים, נטו
4,821	נכסים בלתי מוחשיים
	<u>עלות הרכישה</u>
3,625	שולם במזומן
1,565	התחייבות בגין תמורה נדחית והתאמות ליום הרכישה
<u>5,190</u>	סך עלות הרכישה

הפעילות הנרכשת הניבה הכנסות בסך של כ-2,458 אלפי דולר ורווח נקי בסך של כ-241 אלפי דולר ממועד איחוד ועד ליום 30 ביוני, 2023.

באור 4: - אירועים בתקופת הדוח ולאחריו

א. הסכם מיזוג בין החברה לבין פנטאור בע"מ

ביום 21 לספטמבר, 2022 נחתם הסכם מיזוג בהתאם להוראות סעיף 103 לפקודה בין החברה (להלן - החברה הקולטת), לבין חברת פנטאור בע"מ (להלן - החברה המועברת) (להלן - הסכם המיזוג), לאחר שאושר על ידי הדירקטוריונים של כל אחת מהחברות. בהתאם להסכם המיזוג תמוזגנה החברות בדרך של החלפת מניות בהתאם לסעיף 103 לפקודת מס הכנסה, כך שעם השלמת עסקת המיזוג תמוזג כל פעילות החברה המועברת לחברה הקולטת. ביום 22 ביוני, 2023 התקבל אישור סופי למיזוג מרשם החברות ופנטאור מוזגה לתוך פעילות החברה.

ב. חלוקת דיבידנד

ביום 26 במרץ 2023, הכריזה החברה על חלוקת דיבידנד בסך של כ-5 מיליון דולר. הדיבידנד למניה הינו 4.96 סנט למניה. ביום 18 באפריל 2023, חולק הדיבידנד לכלל בעלי מניות החברה.

ג. ביום 26 במרץ 2023, נחתמה הבהרה ותיקון בהתאם להבהרה להסכם רכישת חברת KLABIN, ראה ביאור 15' לדוחות הכספיים השנתיים.

ד. ביום 14 באוגוסט, 2023, השלימה החברה, באמצעות חברת בת בבעלותה המלאה, רכישת 60% מהון המניות המונפק והנפרע ומזכויות ההצבעה בחברת FOOD BASE KFT, חברה פרטית המאוגדת בהונגריה ("FOOD BASE"), מידי בעל מניותיה היחיד ("המוכר"), בתמורה לסך של כ- 3,300 מיליון פורינט הונגרי (כ-9.3 מיליון דולר), בניכוי 60% מהחוב נטו של FOOD BASE במועד השלמת העסקה, וכן תמורה עתידית המבוססת על ביצועיה העסקיים של FOOD BASE במהלך השנים 2023-2024. במסגרת ההסכם, הוענקה לתורפז אופציית CALL לרכישת יתרת מניות FOOD BASE מידי המוכר, הניתנת למימוש החל מחלוף 3 שנים ועד תום 5 שנים ממועד השלמת העסקה, במחיר המבוסס על ביצועיה העסקיים של FOOD BASE במהלך התקופה שהחל ממועד השלמת העסקה ועד למועד מימוש האופציה. תוצאותיה של חברת FOOD BASE יאוחדו החל מהרבעון השלישי של 2023.

ה. בהמשך לבאור 16' לדוחות הכספיים השנתיים בדבר אמות מידה פיננסיות, החברה עומדת בכל אמות המידה הפיננסיות הנדרשות.

באור 5: - מגזרי פעילות

א. כללי

כאמור בדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים, לאור הרכישות המשמעותיות שביצעה החברה, השינוי בגודלה ובפילוח ההכנסות שלה, חדל מקבל ההחלטות התפעוליות הראשי (CODM) לבחון את מגזרי הפעילות הבאים (חומרי ביניים ייחודיים לתעשיית הפארמה וחומרי גלם ייחודיים) בנפרד, והחל לבחון אותם ביחד כמגזר פעילות בר דיווח אחד (חומרי גלם ייחודיים). לאור זאת, נתוני השוואה הוצגו מחדש.

בהתאם לאמור לעיל, בקבוצה שלושה מגזרי פעילות כדלקמן:
א. מגזר הטעמים; ב. מגזר הריחות; ג. 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, 2023

טעמים	ריחות	חומרי גלם ייחודיים	התאמות	סה"כ	
בלתי מבוקר אלפי דולר					
31,807	16,107	13,626	-	61,540	הכנסות מחיצוניים
86		(86)		-	הכנסות בין מגזריות
<u>31,807</u>	<u>16,107</u>	<u>13,712</u>	<u>(86)</u>	<u>61,540</u>	סה"כ הכנסות
4,275	3,693	3,011	-	10,979	רווח תפעולי מגזרי בניכוי הוצאות משותפות בלתי מוקצות
1,269				3,139	הוצאות משותפות בלתי מוקצות
				1,269	הוצאות מימון, נטו
				<u>6,571</u>	רווח לפני מסים על ההכנסה

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום
30 ביוני, 2022

טעמים	ריחות	חומרי גלם ייחודיים	סה"כ	
בלתי מבוקר אלפי דולר				
29,420	13,066	*15,224	57,710	הכנסות המגזר
4,400	3,936	*4,208	12,544	רווח תפעולי מגזרי בניכוי הוצאות משותפות בלתי מוקצות
			3,033	הוצאות משותפות בלתי מוקצות
			458	הוצאות מימון, נטו
			<u>9,053</u>	רווח לפני מסים על ההכנסה

* הוצג מחדש

באור 5: - מגזרי פעילות (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום
30 ביוני, 2023

טעמים	ריחות	חומרי גלם ייחודיים	התאמות	סה"כ	
					בלתי מבוקר אלפי דולר
15,662	8,139	6,825	-	30,626	הכנסות מחיצוניים הכנסות בין מגזריות
		86	(86)	-	
<u>15,662</u>	<u>8,139</u>	<u>6,911</u>	<u>(86)</u>	<u>30,626</u>	סה"כ הכנסות
1,415	2,111	1,675	-	5,201	רווח תפעולי מגזרי בניכוי הוצאות משותפות בלתי מוקצות
694				1,521	הוצאות משותפות בלתי מוקצות הוצאות מימון, נטו
<u>2,986</u>				<u>2,986</u>	רווח לפני מסים על ההכנסה

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום
30 ביוני, 2022

טעמים	ריחות	חומרי גלם ייחודיים	סה"כ	
				בלתי מבוקר אלפי דולר
16,222	7,074	*7,009	30,305	הכנסות המגזר
2,657	2,143	*2,010	6,810	רווח תפעולי מגזרי בניכוי הוצאות משותפות בלתי מוקצות
136			1,856	הוצאות משותפות בלתי מוקצות הוצאות מימון, נטו
<u>4,818</u>			<u>4,818</u>	רווח לפני מסים על ההכנסה

לשנה שהסתיימה ביום
31 בדצמבר 2022

טעמים	ריחות	חומרי גלם ייחודיים	סה"כ	
				בלתי מבוקר אלפי דולר
59,325	27,490	*31,741	118,556	הכנסות המגזר
17,667	7,390	*9,086	34,143	רווח תפעולי מגזרי בניכוי הוצאות משותפות בלתי מוקצות
1,513			6,813	הוצאות משותפות בלתי מוקצות הוצאות מימון, נטו
<u>25,817</u>			<u>25,817</u>	רווח לפני מסים על ההכנסה

*הוצג מחדש

באור 5: - מגזרי פעילות (המשך)

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	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2022	2023	2022	2023	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי דולר				
29,099	8,146	8,007	15,293	15,989	ישראל והמזרח התיכון אירופה צפון אמריקה אסיה ואחר
48,922	*13,805	14,341	*24,796	29,045	
21,555	4,255	4,447	9,039	8,825	
18,980	*4,099	3,831	*8,582	7,681	
<u>118,556</u>	<u>30,305</u>	<u>30,626</u>	<u>57,710</u>	<u>61,540</u>	

*סווג מחדש

מכשירים פיננסיים באור 6 -

שווי הוגן

בתקופת הדוח החברה בחנה את השווי ההוגן של הנכסים הפיננסיים והתחייבויות הפיננסיות הנמדדים בעלות מופחתת והגיעה למסקנה שהשווי אינו שונה מהותית מערכם הספרים.

התחייבויות בגין אופציות המכר ותמורה מותנית-

בחלק מצירופי העסקים שביצעה החברה קיים מנגנון לפיו קיימת לבעלים הקודמים אופציה למכור לחברה את יתרת המניות שברשותן ולחברה יש אופציה לקנות את המניות (המחיר והתנאים של אופציות הרכש ואופציית המכר זהים) ובחלק יש מנגנון תמורה עתידית המבוססת על תוצאות הפעילות העתידית של החברה הנרכשת.

סך ההתחייבויות ליום 30 ביוני 2023 הסתכם ל- 37,981 אלפי דולר. שווי ההתחייבויות נאמד בהתאם ל EBITDA הממוצעת שתושג במהלך תקופת ההסכם. שיעור ההיוון השנתי המשוקלל של האופציות הינו 8.1%. הרמה בה נמדד השווי ההוגן הינה בהתאם לרמה 3. הנתון העיקרי שאינו ניתן לצפייה ששימש את החברה לצורך הערכת שווי האופציה הינו ה-EBITDA העתידי שתושג, לצורך הערכת ההתחייבויות בגין האופציות ועדכון השתמשה החברה בתוצאות השוטפות ובתחזיות העדכניות של החברות.

התאמה בגין מדידות שווי הוגן המסווגות ברמה 3 של מדרג השווי ההוגן:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לתקופה של 6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
2022	2022	2023	2022	2023	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי דולר				
(31,998)	(35,731)	(37,933)	(31,998)	(35,401)	יתרה לתחילת תקופה
(307)	(19)	(464)	(45)	(674)	סך רווח (הפסד) שהוכר:
2,262	2,296	147	2,950	(384)	ברווח או הפסד
(5,358)	-	269	(4,361)	(1,522)	ברווח (הפסד) כולל אחר
					צירופי עסקים
<u>(35,401)</u>	<u>(33,454)</u>	<u>(37,981)</u>	<u>(33,454)</u>	<u>(37,981)</u>	יתרה לסוף תקופה

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

א.ג.נ.,

הנדון: 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 דוח סקירה של רואה החשבון המבקר מיום 17 באוגוסט, 2023 על מידע כספי תמציתי מאוחד של החברה ליום 30 ביוני, 2023 ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך.

בכבוד רב,

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

תל-אביב,
17 באוגוסט, 2023

תורפז תעשיות בע"מ

פרק ג'

הצהרות מנהלים



דוח רבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי לפי תקנה 38 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), תש"ל-1970, לרבעון השני לשנת 2023:

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

לעניין זה, חברי ההנהלה הם:

1. קרן כהן חזון, מנכ"ל ויו"ר דירקטוריון
2. גיא גיל, סמנכ"ל כספים
3. שאולי אגר, סמנכ"ל מערכות מידע
3. יוני עדיני, יועצת משפטית ומזכירת חברה
4. עידן שבתאי, חשב

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

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

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

בדוח השנתי בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אשר צורף לדוח התקופתי לתקופה שנתיימה ביום 31 בדצמבר, 2022 (להלן – **הדוח השנתי בדבר הבקרה הפנימית האחרון**), העריכו הדירקטוריון וההנהלה את הבקרה הפנימית בתאגיד; בהתבסס על הערכה זו, הדירקטוריון והנהלת התאגיד הגיעו למסקנה כי הבקרה הפנימית כאמור, ליום 31 בדצמבר, 2022 היא אפקטיבית.

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

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

הצהרת מנהל כללי לפי תקנה 38ג(ד)(1):

הצהרת מנהל כללי

אני, קרן כהן חזון, מצהירה כי:

(1) בחנתי את הדוח הרבעוני של תורפו תעשיות בע"מ (להלן – **התאגיד**) לרבעון השני של שנת 2023 (להלן – **הדוחות**);

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

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

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

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

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

(5) אני, לבד או יחד עם אחרים בתאגיד:

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

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

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

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

17 באוגוסט, 2023

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, גיא גיל, מצהיר כי:

- (1) בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים ואת המידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים של תורפז תעשיות בע"מ לרבעון השני של שנת 2023 (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 דירקטוריון התאגיד בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:
- (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתו של התאגיד לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן –
 - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי;
- (5) אני, לבד או יחד עם אחרים בתאגיד:
- (א) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקרות ונהלים תחת פיקוחי, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התשי"ע-2010, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן –
 - (ב) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקרות ונהלים תחת פיקוחי, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים.
 - (ג) לא הובא לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח האחרון (רבעוני או תקופתי, לפי העניין) לבין מועד דוח זה, המתייחס לדוחות הכספיים ביניים ולכל מידע כספי אחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים, אשר יש בו כדי לשנות, להערכתי את מסקנת הדירקטוריון וההנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של התאגיד.

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

17 באוגוסט, 2023

גיא גיל, סמנכ"ל כספים