



קבוצת סקופ מתכות

אנו מתכבדים להגיש בזאת לבעלי המניות את הדין וחשבון של מנהלי החברה לתקופה של שלושה חודשים, שהסתיימה ביום 31 במרס, 2018.

1. תיאור תמציתי של התאגיד וסביבתו העסקית

א. כללי

החברה הינה מפיץ מוביל ("LEADING DISTRIBUTER") העוסק ביבוא ושיווק מוצרים וחומרי גלם בענף המתכות דהיינו: אלומיניום, פלדה, פל"ם (נירוסטה), סגסוגת ניקל, פליז, נחושת, ברונזה, טיטניום, עופרת וכן מוצרי פלסטיקה הנדסית. מוצרי החברה כוללים כ-80,000 פריטי מדף ביניהם: פחים, גלילים, צינורות, ברגים, אביזרי צנרת, ברזים, מוטות, פרופילים, רשתות, שבכות וכדומה מכל סוגי המתכות הנ"ל. מוצרים אלה משמשים מגוון רחב של ענפי תעשייה רבים ביניהם: מזון, תרופות, כימיה, מחצבים, אלקטרוניקה, מיזוג אויר, תשתיות, מוצרי צריכה, היי-טק, בניה ציבורית, תעשייה תעופתית, תעשייה צבאית, שילוט, זיווד ועוד.

האסטרטגיה העסקית של החברה הינה להוות מרכז לוגיסטי לאספקת מוצרי מתכת ופלסטיקה הנדסית עם נוכחות בינלאומית בארה"ב, אירופה, באסיה והמזרח התיכון. החברה מהווה "ONE STOP SHOP" המספק מגוון רחב של כ-80,000 מוצרים מכל סוגי המתכות והפלסטיקה הנדסית המשווקים לתעשייה.

השירות הלוגיסטי המלא ("FULL SERVICE") שמעניקה החברה ללקוחותיה כולל: עיתוד מלאי, אחסון, חיתוך, ניסור ואספקה תוך 24 שעות. שיטה זאת חוסכת ללקוחות זמן, עלויות שכר, שטח אחסון ומימון ובכך מפחיתה ללקוח את העלות הכוללת. בפועל מבצעת החברה Outsourcing לרכש ועיתוד המלאי של לקוחותיה.

החברה מיצבה את עצמה כחברה מובילה בתחום אספקת מוצרי המתכות האיכותיות לתעשייה תוך מתן דגש על ביצוע ההזמנות בתוך 24 שעות לאתר הלקוח וזאת בכל האתרים של החברה בישראל ובחו"ל.

לחברה מעל ל-4,500 לקוחות בישראל וכ-30 לקוחות בחו"ל להם מוכרת החברה מישראל כשלחברות מאוחדות הפועלות בארה"ב, רומניה, צ'כיה ופולין מעל ל-9,000 לקוחות נוספים. אי לכך הרחבת סל המוצרים פותחת בפני החברה אפשרויות גידול משמעותיות.

הנהלת החברה הציבה לעצמה כאסטרטגיה לפעול גם בחו"ל. יצוין כי אסטרטגיית החברה המועדפת להתרחבות בחו"ל הינה באמצעות גידול אורגני.

לגבי המגמות במחירי המתכות הנסחרות בבורסת ה-LME בלונדון (להלן - "בורסת ה-LME") במהלך הרבעון המדווח ולאחר תאריך המאזן ראה פרק 2 - מלאי החברה.

1. תיאור תמציתי של התאגיד וסביבתו העסקית - המשך

ב. עיקרי תוצאות הפעילות

הרבעון המדווח הסתכם במכירות בסך של 301,359 אלפי ש"ח לעומת סך של 277,960 אלפי ש"ח ברבעון הקודם וסך של 325,850 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

ברבעון המדווח הסתכם הרווח הגולמי לסך של 96,442 אלפי ש"ח לעומת סך של 87,106 אלפי ש"ח ברבעון הקודם וסך של 95,965 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

ברבעון המדווח הסתכם הרווח התפעולי לפני הוצאות (הכנסות) אחרות לסך של 39,117 אלפי ש"ח לעומת סך של 30,784 אלפי ש"ח ברבעון הקודם וסך של 41,066 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

ברבעון המדווח הסתכם הרווח הנקי לסך של 31,981 אלפי ש"ח לעומת סך של 19,887 אלפי ש"ח ברבעון הקודם וסך של 26,755 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

הרווח הנקי ברבעון המדווח כלל רווח הון חד פעמי בניכוי מס בסך של כ- 5.6 מיליון ש"ח ממכירת מבנה של חברה נכדה בפולין ראה סעיף 2.ג.1.

ג. פעילות החברה

1. פעילות בישראל

סך המכירות של החברה בישראל שנכללו במכירות בדוח המאוחד ברבעון המדווח הסתכמו לסך של 126,507 אלפי ש"ח לעומת סך של 120,690 אלפי ש"ח ברבעון הקודם וסך של 136,544 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

הירידה במכירות ברבעון המדווח לעומת הרבעון המקביל אשתקד, מיוחסת להאטה בביקושים למוצרי החברה בישראל והתגברות התחרות.

2. פעילות בחו"ל

1. ארה"ב

בארה"ב פועלת החברה באמצעות שתי חברות הבנות M.T.S ו-Hadco, חברות בבעלות מלאה של חברת Scope Metals USA Inc., שמוחזקת ע"י החברה בשיעור של 100%.

Hadco

Hadco פועלת באמצעות שמונה אתרים, מהם חמישה סניפים במדינות ברחבי ארה"ב: ניו יורק, פנסילבניה, קונטיקט, פלורידה וקליפורניה, וחברה בת בדרום קוריא. פעילות החברה הנה בעיקר בתחום האלומיניום בדומה לפעילות בתחום האלומיניום המסחרי והתעופתי של החברה בישראל.

M.T.S

M.T.S עוסקת בשיווק אלומיניום מסגסוגות שונות ל-Master Distributors. מרבית המכירות של M.T.S הינן לשוק האמריקאי וחלקן מכירות יצוא.

1. תיאור תמציתי של התאגיד וסביבתו העסקית - המשך

ג. 2. פעילות בחר"ל - המשך

סך המכירות של חברות הבנות בארה"ב (כולל חברת הבת בדרום קוריאנה), שנכללו במכירות בדוח המאוחד ברבעון המדווח, הסתכמו לסך של 122,696 אלפי ש"ח לעומת סך של 109,513 אלפי ש"ח ברבעון הקודם וסך של 121,096 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. סך ההכנסות הדולריות שנכללו בדוח המאוחד ברבעון המדווח הסתכמו לסך של 35,440 אלפי דולר לעומת סך של 31,232 אלפי דולר ברבעון הקודם וסך של 32,446 אלפי דולר ברבעון המקביל אשתקד.

סך מכירות Hadco (כולל מכירות חברת הבת בקוריאנה) שנכללו במכירות בדוח המאוחד ברבעון המדווח, הסתכמו לסך של 115,396 אלפי ש"ח לעומת סך של 104,155 אלפי ש"ח ברבעון הקודם וסך של 111,825 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. סך ההכנסות הדולריות שנכללו בדוח המאוחד ברבעון המדווח הסתכמו לסך של 33,331 אלפי דולר לעומת סך של 29,679 אלפי דולר ברבעון הקודם וסך של 29,962 אלפי דולר ברבעון המקביל אשתקד.

ברבעון המדווח הסתכמו מכירות חברת Hadco Metals Korea לסך של 18,058 אלפי ש"ח לעומת סך של 18,493 אלפי ש"ח ברבעון הקודם וסך של 15,914 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

סך המכירות של M.T.S. שנכללו במכירות בדוח המאוחד ברבעון המדווח, הסתכמו לסך של 7,300 אלפי ש"ח לעומת סך של 5,358 אלפי ש"ח ברבעון הקודם וסך של 9,271 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. סך ההכנסות הדולריות שנכללו בדוח המאוחד ברבעון המדווח הסתכמו לסך של 2,109 אלפי דולר לעומת סך של 1,553 אלפי דולר ברבעון הקודם וסך של 2,484 אלפי דולר ברבעון המקביל אשתקד.

2. צ'כיה

החברה המאוחדת הצ'כית (להלן - "Primapol"), משווקת בעיקר מוצרי נירוסטה ואלומיניום לתעשייה ואף מייצאת למדינות שכנות כגון סלובקיה וגרמניה.

ל-Primapol חברה בת בבעלות מלאה בפולין, Alinox Sp.z.o.o (להלן - Alinox), העוסקת בשיווק מוצרים דומים למוצריה של Primapol.

סך המכירות של החברה המאוחדת הצ'כית (כולל מכירות החברה הפולנית), שנכללו ברבעון המדווח בדוח המאוחד, הסתכמו לסך של 44,395 אלפי ש"ח לעומת סך של 41,558 אלפי ש"ח ברבעון הקודם וסך של 61,805 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

סך המכירות של חברת Alinox שנכללו ברבעון המדווח הסתכמו לסך של 22,813 אלפי ש"ח לעומת סך של 21,500 אלפי ש"ח ברבעון הקודם וסך של 37,865 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

הירידה במכירות (של החברה המאוחדת) ביחס לרבעון המקביל אשתקד נובעת מהסביבה העסקית המתגרת הקיימת באירופה בשנה האחרונה המתאפיינת בירידה בביקושים ובתחרות גוברת על נתחי שוק.

במהלך הרבעון המדווח מכרה החברה הנכדה בפולין, Alinox את המבנה שבבעלותה בעיר Mielec. סך התמורה נטו הסתכמה ל כ- 11 מיליון ש"ח, רווח ההון לפני מס אשר נרשם בגין המכירה הסתכם לסך של כ- 6.9 מיליון ש"ח ורווח הון לאחר מס הסתכם לסך של כ- 5.6 מיליון ש"ח.

1. תיאור תמציתי של התאגיד וסביבתו העסקית - המשך

ג. 2. פעילות בחר"ל - המשך

3. רומניה

Gilinox עוסקת בשיווק מוצרי אלומיניום, נירוסטה, פלדה וכן מוצרים לתחום הזורמים ממחסן שבבעלותה. מרבית המכירות של Gilinox הינן לשוק הרומני.

סך המכירות של Gilinox, שנכללו במכירות בדוח המאוחד ברבעון המדווח, הסתכמו לסך של 7,761 אלפי ש"ח לעומת סך של 6,199 אלפי ש"ח ברבעון הקודם וסך של 6,405 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

ברבעון המדווח הסתכמו מכירות החברה לחר"ל והחברות הבנות בחר"ל לסך של 175,019 אלפי ש"ח, אשר היוו שיעור של כ-58% מסה"כ המכירות, לעומת סך של 189,476 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, אשר היוו שיעור של 58% מסה"כ המכירות.

ד. שינויים בתקופה המדווחת – אין.

2. מלאי החברה

1. לחברה מגוון של 80,000 מוצרי מתכת ופלסטיקה שונים, שהינם פריטים סטנדרטיים בעלי תקן בינלאומי. כ-98% ממוצרי החברה מיובאים מספקים בחר"ל. אי לכך טווח הזמן מרגע הזמנת המוצרים ועד להגעתם למחסני החברה בישראל נע בין 2 ל-6 חודשים במוצע. החברה נוהגת להחזיק רמת נאותה על מנת לעמוד בדרישות המידיות של לקוחותיה. אי לכך החברה רוכשת מוצרים למלאי בכמויות, שלדעתה יספיקו למלא את הצרכים העתידיים של לקוחותיה, בהתבסס על מידע המגיע מלקוחות, תנאי שוק, כמות הרכישות בעבר, ניסיון החברה ושיקולים נוספים. כ-95% מהזמנות החברה בישראל מסופקות ללקוח תוך 24 שעות.

2. יתרת ההפרשה לירידת ערך מלאי נכון ליום 31.03.2018 הסתכמה לסך של 17.42 מיליון ש"ח לעומת סך של 16.8 מיליון ש"ח נכון ליום 31.12.2017.

3. החברה משקיעה מאמצים מוגברים להקטנת חודשי המלאי, ברבעון המדווח חלה עלייה בסעיף המלאי בסך של 9,769 אלפי ש"ח. התפלגות העלייה/ירידה בתקופה המדווחת הינה כדלקמן:
- עלייה במלאי החברה בישראל בסך של 532 אלפי ש"ח.
- עלייה במלאי החברות בארה"ב בסך של 9,749 אלפי ש"ח.
- ירידה במלאי החברה המאוחדת בצ'כיה כולל חברת הבת בפולין בסך של 211 אלפי ש"ח.
- ירידה במלאי החברה ברומניה בסך של 301 אלפי ש"ח.

נכון ליום 31 במרס, 2018 הסתכם המלאי של החברה לסך של 448,536 אלפי ש"ח. רמות המלאי העיקריות של החברה הינן כדלקמן:

- רמת מלאי של פחים ופלטות אלומיניום, אביזרים ופחי נירוסטה, פחים ומוטות פלדה במלאי החברה בישראל.
- רמות המלאי של הפעילות בארה"ב, בעיקר במוצרי האלומיניום המסחרי.

4. מחיריהם של חלק ממוצרי החברה נתונים להשפעה, שלא במידה שווה, מהתנודתיות במחירי המתכות הנסחרות בבורסת ה-LME. עקב רמת המלאי הגבוהה של החברה קיים סיכון כי במידה וירדו המחירים בצורה חדה ומהירה תהיה לכך השפעה מהותית על תוצאות החברה. כאשר מחירי מוצרי המתכות והפלסטיק, שהחברה מחזיקה יורדים או שדרישת הלקוחות לגביהם יורדת, המחירים שהחברה יכולה לגבות מלקוחותיה יורדים אף הם.

יחד עם זאת המסחר במוצרי המתכות ככלל אינו מתאפיין בהתאמה מלאה למחירי המתכות הנסחרות בבורסת ה-LME וזאת עקב מגוון של סיבות כגון: תנאי הכלכלה העולמית, תחרות, רמות ייצור, יכולת ייצור, מחירי הנפט והאנרגיה, תנודתיות בהיצע ובביקוש, מיזוגים של יצרנים, מחירי חומרי

הגלם וזמינותם ומוצרים אחרים בהם משתמשים היצרנים בתהליך הייצור של המוצרים שרוכשת החברה.

לכן על אף שישנה השפעה, לא מדובר בהשפעה עם מתאם גבוה שניתן לאמוד אותה, שכן מחירי המתכות הנסחרות בבורסת ה-LME הינם גורם חשוב, אך אחד מתוך מכלול של גורמים המשפיעים על מחירי המוצרים אותם משווקת החברה. יתרה מכך ישנם מוצרים אותם משווקת החברה שאין להם קשר ישיר למחירי המתכות הנסחרות בבורסת ה-LME והמחיר שלהם נקבע על פי היצע וביקוש (מוצרים לתעופה, מוצרי פלדה ועוד).

הגם שישנה התאמה בין חלק ממחירי המתכות כפי שנסחרות בבורסת ה-LME למחירי המכירה של מוצרי החברה, ירידה במחירי המתכות איננה באה לידי ביטוי באופן מיידי במחירי המוצרים. ישנו פרק זמן מסוים עד שירידה כנ"ל באה לידי ביטוי באופן מלא לאור העובדה כי מוצרי החברה הינם מוצרים המיובאים מיצרנים ברחבי העולם ונדרש זמן אספקה של מספר חודשים מיום הזמנת הסחורה ועד להגעתה לישראל.

נירוסטה - מחיר הניקל בבורסת ה-LME לתאריך הדוח הנו \$14,750 לטון כאשר נכון ליום 31 במרס, 2018 המחיר הינו \$13,245 לטון לעומת \$12,260 לטון בסוף שנת 2017 (הניקל הנו אחד המרכיבים ביצור נירוסטה, בממוצע כ-8%-10%).

בין הגורמים העיקריים המשפיעים על מחירי מוצרי הנירוסטה נכללים החלטות המפעלים המייצרים לגבי רמות הייצור, רמת הביקושים בסין ועלייה במחיר חומרי הגלם הבסיסיים מהם מייצרים נירוסטה.

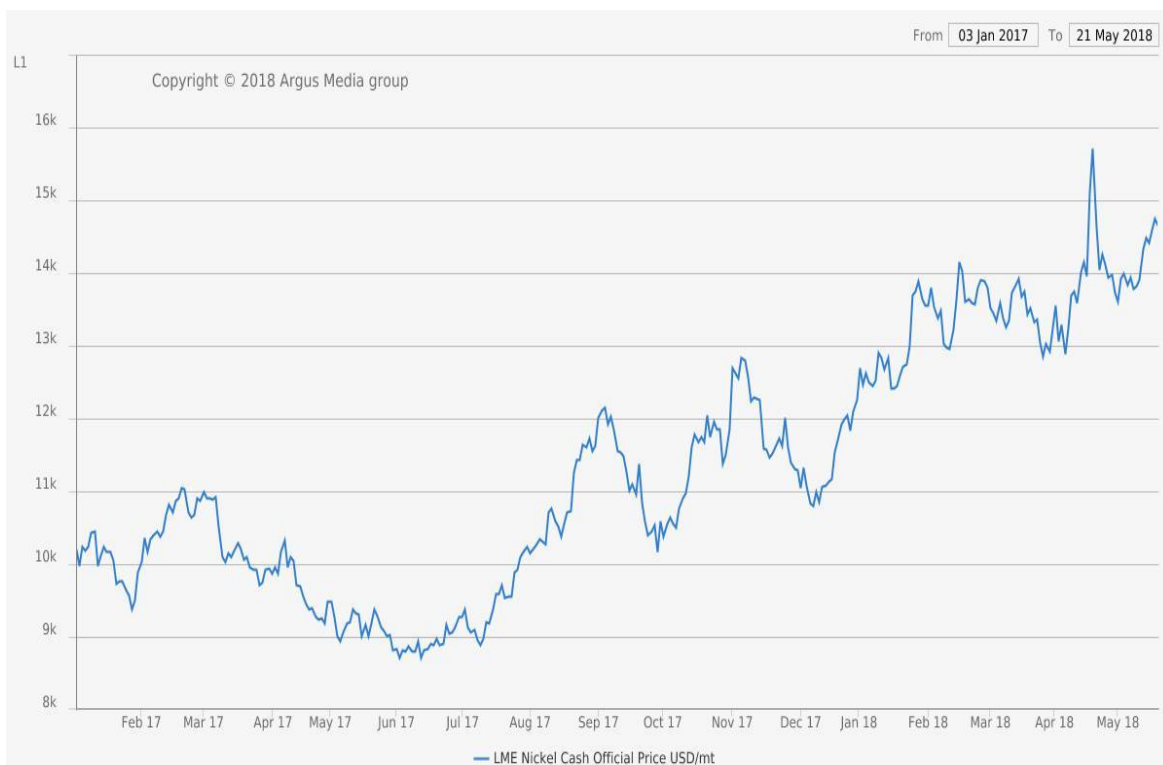
בד"כ קיימת התאמה בין רוב מחירי הקנייה של מוצרי הנירוסטה השונים למחיר הניקל כפי שנסחר בבורסת ה-LME (בד"כ בכל סגסוגת כמות שונה של ניקל), אם כי כאמור לעיל קיימים גם גורמים אחרים מהותיים המשפיעים על מחירי מוצרי הנירוסטה.

במהלך הרבעון המדווח חלה עלייה של כ-8.03% במחיר הניקל הנסחר בבורסת ה-LME. עלייה זו גרמה לעלייה במחירי המכירה של מוצרי הנירוסטה.

לאחר תאריך המאזן ועד למועד הדוח חלה עלייה נוספת של כ-11.36% במחיר הניקל.

מרכיב מוצרי הנירוסטה ממלאי החברה הנו מהותי.

רצ"ב גרף מחירי הניקל בבורסת ה-LME מתחילת שנת 2017:



2. מלאי החברה - המשך

אלומיניום - מחיר האלומיניום בבורסת ה-LME לתאריך הדוח הנו \$2,297 לטון כאשר נכון ליום 31 במרס, 2018 המחיר הנו \$1,997 לטון לעומת \$2,241 לטון בסוף שנת 2017. קיימת התאמה גבוהה בין מחירי מוצרי האלומיניום המסחרי השונים למחיר האלומיניום כפי שנסחר בבורסת ה-LME. לעומת זאת קיימת התאמה נמוכה בין מחירי מוצרי האלומיניום לתעופה למחיר האלומיניום הנסחר בבורסת ה-LME.

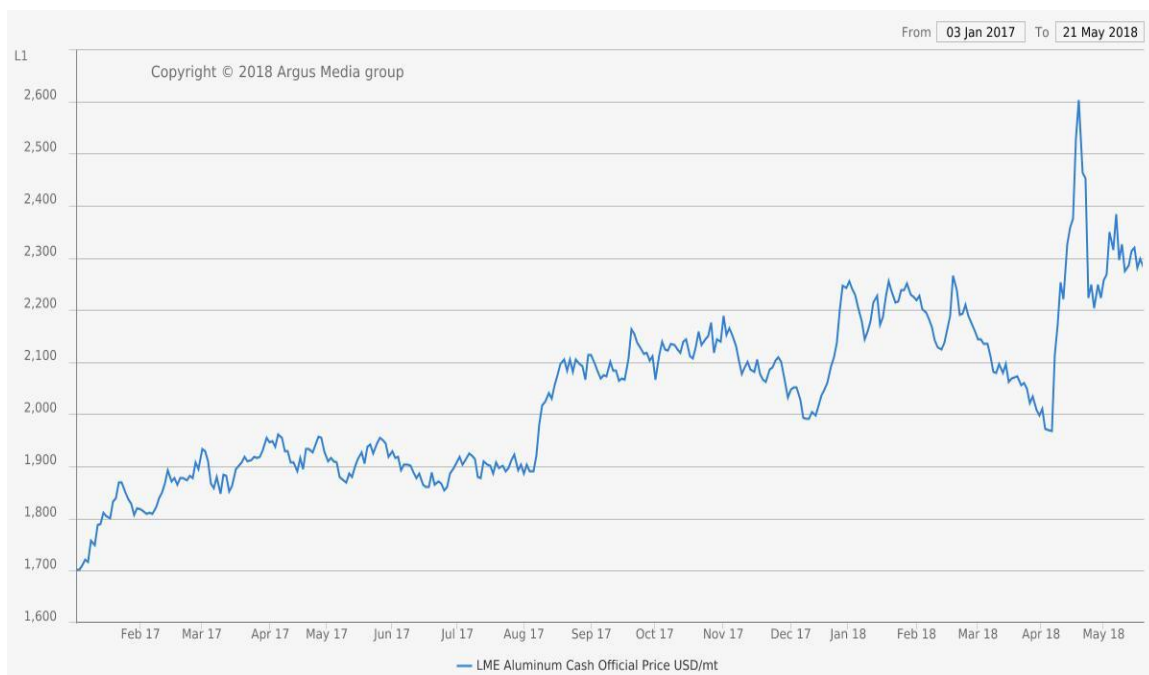
במהלך הרבעון המדווח חלה ירידה של כ-10.88% במחיר האלומיניום הנסחר בבורסת ה-LME. ירידה זו גרמה לירידה במחירי המכירה של מוצרי האלומיניום המסחרי.

על אף הירידה במחירי האלומיניום הנסחר בבורסת ה-LME לא חל שינוי במחירי המכירה של מוצרי האלומיניום התעופתי וזאת לאור העובדה כי לא חל שינוי בביקושים למוצרי האלומיניום התעופתי במהלך הרבעון המדווח.

לאחר תאריך המאזן ועד למועד הדוח חלה עלייה של כ-15.02% במחיר האלומיניום.

מרכיב מוצרי האלומיניום ממלאי החברה הנו מהותי.

רצ"ב גרף מחירי האלומיניום בבורסת ה-LME מתחילת שנת 2017:



פלדה - מחירי מוצרי הפלדה מושפעים בעיקר ממגוון של סיבות כגון תנאי הכלכלה העולמית, תחרות, רמות ייצור, יכולת ייצור, מחירי הנפט והאנרגיה, תנודתיות בהיצע ובביקוש, מיזוגים של יצרנים, מחירי חומרי הגלם ומוצרים אחרים בהם משתמשים היצרנים בתהליך ייצור המוצרים. מחירי הפלדה במהלך הרבעון המדווח התאפיינו בעלייה של מחירי הקנייה מהספקים של מוצרי הפלדה. לאחר תאריך המאזן חלה ירידה במחירי הקנייה מהספקים של מוצרי הפלדה.

מוצרי הפלדה או מרכיב מהותי כלשהו ביצורם אינם נסחרים בבורסת ה-LME.

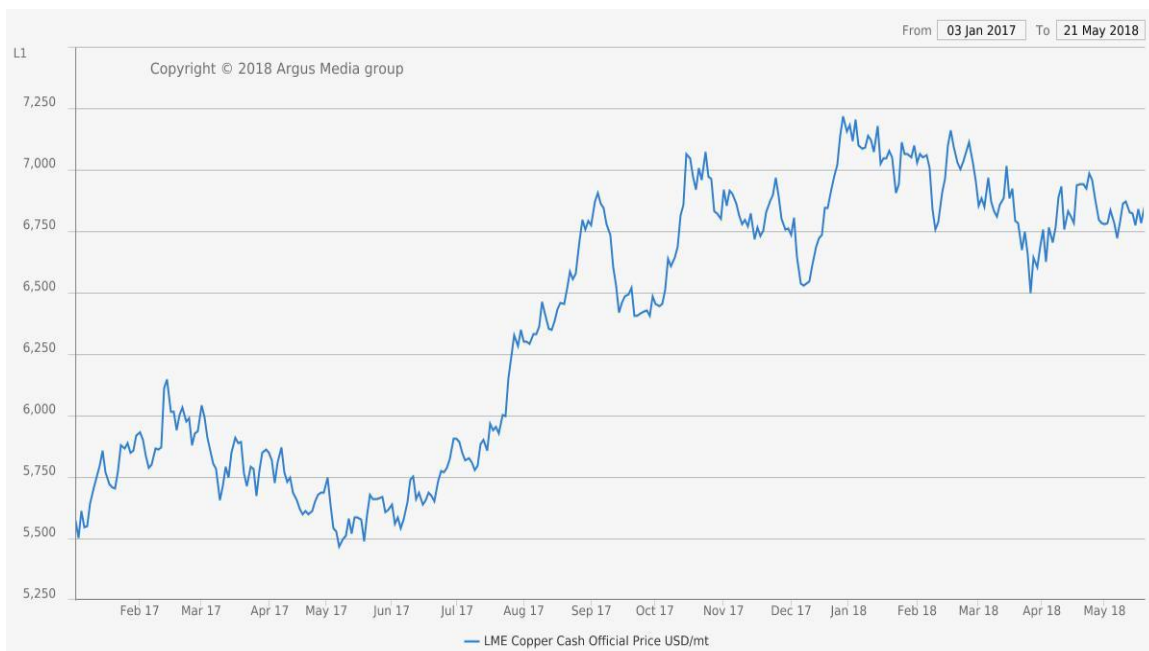
מרכיב מוצרי הפלדה ממלאי החברה הנו מהותי.

2. מלאי החברה - המשך

נחושת ופליז - המסחר בנחושת ופליז מתאפיין בהתאמה גבוהה למחירי הנחושת בבורסת ה-LME. לתאריך הדוח מחיר הנחושת בבורסת ה-LME הנו כ-6,784\$ לטון כאשר נכון ליום 31 במרס, 2018 מחיר הנחושת הנו 6,685\$ לטון לעומת כ-7,157\$ לטון בסוף שנת 2017. במהלך הרבעון המדווח חלה ירידה של כ-6.59% במחיר הנחושת הנסחר בבורסת ה-LME. ירידה זו גרמה לירידה במחירי המכירה של מוצרי הנחושת.

לאחר תאריך המאזן ועד למועד הדוח חלה עלייה של כ-1.48% במחיר הנחושת.

מרכיב מוצרי הנחושת ממלאי החברה אינו מהותי.
רצ"ב גרף מחירי הנחושת בבורסת ה-LME מתחילת שנת 2017:



3. תוצאות הפעילות

א. תמצית דוחות רווח והפסד באלפי שקלים

מאוחד					
לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום					
31.03.17	30.06.17	30.09.2017	31.12.17	31.03.18	
אלפי ש"ח					
325,850	299,755	297,988	277,960	301,359	מכירות
95,965	85,926	90,447	87,106	96,442	רווח גולמי
54,899	54,880	53,372	56,322	57,325	הוצאות מכירה, הנהלה, כלליות
41,066	31,046	37,075	30,784	39,117	רווח תפעולי לפני הוצאות (הכנסות) אחרות
847	1,003	532	606	(6,810)	הוצאות (הכנסות) אחרות
40,219	30,043	36,543	30,178	45,927	רווח תפעולי
26,755	23,205	24,364	19,887	31,981	רווח נקי

תוצאות הפעילות - המשך

.3

ב. מכירות

ברבעון המדווח הסתכמו מכירות החברה לסך של 301,359 אלפי ש"ח לעומת סך של 277,960 אלפי ש"ח ברבעון הקודם וסך של 325,850 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

מכירות הפעילות בישראל שנכללו בדוח המאוחד הסתכמו ברבעון המדווח לסך של 126,507 אלפי ש"ח לעומת סך של 120,690 אלפי ש"ח ברבעון הקודם וסך של 136,544 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

מכירות החברות המאוחדות בחו"ל שנכללו בדוח המאוחד הסתכמו ברבעון המדווח לסך של 174,852 אלפי ש"ח, מהם כ-122,696 אלפי ש"ח בארה"ב, 44,395 אלפי ש"ח בצ'כיה כולל החברה בפולין ו-7,761 אלפי ש"ח ברומניה לעומת סך של 157,270 אלפי ש"ח ברבעון הקודם וסך של 189,306 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

מכירות החברות המאוחדות בחו"ל ומכירות החברה לחו"ל שנכללו בדוח המאוחד הסתכמו ברבעון המדווח לסך של 175,019 אלפי ש"ח לעומת סך של 157,354 אלפי ש"ח ברבעון הקודם וסך של 189,476 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

ג. רווחיות

ברבעון המדווח הסתכם הרווח הגולמי לסך של 96,442 אלפי ש"ח לעומת סך של 87,106 אלפי ש"ח ברבעון הקודם וסך של 95,965 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

ברבעון המדווח הסתכמו הוצאות מכירה, הנהלה וכלליות לסך של 57,325 אלפי ש"ח לעומת סך של 56,322 אלפי ש"ח ברבעון הקודם וסך של 54,899 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

ברבעון המדווח הסתכם הרווח התפעולי לפני הוצאות אחרות לסך של 39,117 אלפי ש"ח לעומת סך של 30,784 אלפי ש"ח ברבעון הקודם וסך של 41,066 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

ברבעון המדווח הסתכמו הכנסות אחרות נטו לסך של (6,810) אלפי ש"ח לעומת הוצאות בסך של 606 אלפי ש"ח ברבעון הקודם והוצאות בסך של 847 אלפי ש"ח של ברבעון המקביל אשתקד.

ברבעון המדווח הסתכם הרווח לפני מס פחת ומימון (EBITDA) לסך של 44,649 אלפי ש"ח לעומת סך של 37,917 אלפי ש"ח ברבעון הקודם וסך של 45,790 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

ד. הוצאות מימון, נטו

ברבעון המדווח הסתכמו הוצאות המימון נטו לסך של 6,983 אלפי ש"ח לעומת סך של 6,211 אלפי ש"ח ברבעון הקודם וסך של 7,428 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

הקיטון בהוצאות המימון נטו ברבעון המדווח ביחס לרבעון המקביל אשתקד נובע בעיקר מקיטון ביתרת ההלוואות לעומת התקופה המקבילה אשתקד ובקיטון בריבית הממוצעת בגין ההלוואות הנ"ל.

ה. רווח נקי

ברבעון המדווח הסתכם הרווח הנקי לסך של 31,981 אלפי ש"ח לעומת רווח נקי בסך של 19,887 אלפי ש"ח ברבעון הקודם ורווח נקי בסך של 26,755 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

המצב הכספי

.4

סך הנכסים במאזן המאוחד ליום 31 במרס, 2018 הסתכם לסך של 1,425,118 אלפי ש"ח לעומת סך של 1,374,877 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר, 2017. הגידול בהיקף הנכסים במהלך הרבעון המדווח נובע בעיקרו מגידול ביתרת המזומנים ושווי מזומנים, יתרת הלקוחות ויתרת המלאי.

ההון החוזר והנכסים השוטפים של החברה במאוחד ליום 31 במרס, 2018 הסתכמו לסך של 690,210 אלפי ש"ח ו-1,058,364 אלפי ש"ח, בהתאמה, לעומת הון חוזר ורכוש שוטף ליום 31 בדצמבר, 2017 בסך של 652,541 אלפי ש"ח ו-1,006,941 אלפי ש"ח, בהתאמה.

הגידול בהון החוזר ובנכסים בשוטפים במהלך הרבעון המדווח נובע בעיקרו מגידול ביתרת המזומנים ושווי מזומנים, יתרת הלקוחות ויתרת המלאי.

נזילות ומקורות מימון

.5

א. סך המזומנים ושווי מזומנים, ניירות ערך סחירים והשקעות לזמן קצר וארוך הסתכמו ליום 31 במרס, 2018 לסך של 287,275 אלפי ש"ח (מתוכם ניירות ערך סחירים בסך 18,127 אלפי ש"ח) לעומת סך של 274,600 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר, 2017.

במהלך הרבעון המדווח גדלו ההתחייבויות הפיננסיות נטו במאוחד (אשראי בנקאי ואחר בניכוי מזומנים, ניירות ערך סחירים והשקעות לזמן ארוך) בסך של 30,589 אלפי ש"ח.

ב. ההון של החברה ליום 31 במרס, 2018 הסתכם לסך של 426,411 אלפי ש"ח (המהווים כ-29.92% מסך המאזן), לעומת סך של 428,745 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר, 2017 (המהווים כ-31.18% מסך המאזן). בניכוי היתרות הנזילות של החברה בסך של 270,518 אלפי ש"ח מההתחייבויות השוטפות מהווה ההון כ-36.93% מסה"כ המאזן.

ג. יחסים פיננסיים

<u>ליום 31 בדצמבר, 2017</u>	<u>ליום 31 במרס, 2018</u>	
2.84	2.87	יחס שוטף
1.60	1.65	יחס מהיר

ד. תזרימי המזומנים (במאוחד)**פעילות שוטפת**

תזרימי המזומנים, שנבעו מפעילות שוטפת ברבעון המדווח, הסתכמו לסך של 6,341 אלפי ש"ח לעומת תזרימי המזומנים, שנבעו מפעילות שוטפת בסך של 27,004 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

תזרימי המזומנים, שנבעו מפעילות שוטפת ברבעון המדווח, התאפיינו בעיקר בשינויים בסעיפים להלן:

- עלייה בלקוחות בסך של 23,312 אלפי ש"ח.
- עלייה בחייבים ויתרות חובה בסך של 4,447 אלפי ש"ח.
- עלייה במלאי בסך של 4,143 אלפי ש"ח.
- עלייה בספקים ונותני שירותים בסך של 10,170 אלפי ש"ח.
- ירידה בזכאים ויתרות זכות בסך של 2,518 אלפי ש"ח.

פעילות השקעה

תזרימי המזומנים, שנבעו מפעילות השקעה ברבעון המדווח, הסתכמו לסך של 4,646 אלפי ש"ח, כדלקמן:

- השקעות לזמן קצר וארוך בסך של 2,770 אלפי ש"ח.
- רכישת נכסים קבועים בסך של 3,726 אלפי ש"ח.
- תמורה נטו מניירות ערך סחירים בסך של 506 אלפי ש"ח.
- רכישת נכסים בלתי מוחשיים (תוכנות מחשב) בסך של 689 אלפי ש"ח.
- תמורה ממכירת רכוש קבוע בסך 11,325 אלפי ש"ח. (מתוכם כ- 11 מיליון ש"ח בגין מכירת מבנה של חברה נכדה בפולין).

פעילות מימון

תזרימי המזומנים, ששימשו לפעילות מימון ברבעון המדווח, הסתכמו לסך של 866 אלפי ש"ח, כדלקמן:

- גידול באשראי בנקאי ואחר נטו בסך של 42,709 אלפי ש"ח.
- דיבידנד ששולם בסך של 43,575 אלפי ש"ח.

6. דיבידנד

ביום 8 בינואר, 2018 הכריזה החברה על חלוקת דיבידנד בסך של 43,575 אלפי ש"ח, המהווה 4 ש"ח למניה. הדיבידנד שולם ביום 25 בינואר, 2018. (ראה דיווח מידי מיום 08.01.2018, מספר אסמכתא: 2018-01-003448 המובא בהכללה על דרך הפניה).

7. אירועים לאחר תאריך הדיווח

בדבר קבלת ממצאי דוח בדיקת מע"מ ע"י חברת Alinox בפולין, ראה באור 8 לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

8. דיווח בדבר חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם

א. שם האחראי על סיכוני שוק בחברה ודרכי ניהולם: גיל חבר. תפקידו: מנכ"ל החברה.

ניסיונו העסקי בחמש השנים האחרונות, תחומי סמכותו ואחריותו: השכלה אקדמאית, רואה חשבון ומוסמך בכלכלה. משנת 2008 שימש כמנכ"ל משותף ומיולי 2009 מנכ"ל החברה.

ב. סיכוני השוק אליהם חשופה החברה

נכסי החברה החשופים לסיכוני שוק מורכבים בעיקר מחובות של לקוחות אשר בעיקרם אינם צמודים ואינם נושאים ריבית ומחירי המלאי אשר נתונים לתנודות במחירי הפל"ם (הנירוסטה), האלומיניום, הנחושת והפלדה בעולם.

עקב רמות המלאי הגבוהות של החברה קיים סיכון כי במידה וירדו המחירים בצורה חדה ומהירה תהיה לכך השפעה מהותית על תוצאות החברה.

התחייבויות החברה החשופות לסיכוני שוק מורכבות בעיקר מאשראי בנקאי, שמרביתו לא צמוד הנושא ריבית, המשתנה בהתאם לשינויי הריבית במשק ומאשראי ספקים במטבע חוץ הנתון לתנודות בשערי החליפין של המטבעות הזרים (בעיקר דולר ארה"ב).

נכון ליום 31 במרס, 2018 לחברה נכסים והתחייבויות פיננסיות בסך של 6 ו-822 מיליוני ש"ח בהתאמה, הנושאים ריבית בשיעור קבוע מראש וחושפים את החברה לשינויים אפשריים בשיעורי הריבית בשוק.

החברה רוכשת את מרבית מוצריה במטבע חוץ ואינה נוקטת בפעולות חיסוי כלשהן להגנה על חובותיה לספקים בחו"ל. היקף האשראי הממוצע מספקים במטבע חוץ בתקופה המדווחת עמד על כ-20,407 אלפי ש"ח. כ-42% מסה"כ המכירות בדוח המאוחד ברבעון המדווח אינן צמודות למטבע חוץ כלשהו (בתקופה המדווחת כ-0.06% ממכירות החברה בישראל הנן ליצוא, חובות הלקוחות הנ"ל צמודים למטבע חוץ). מכיוון שכך חשופה החברה לתנודות של מטבע חוץ.

ג. אמצעי פיקוח ומימוש המדיניות

החברה נוקטת במדיניות של הפחתת החשיפה לשינוי בשערי המטבעות הזרים על ידי עדכון המחיר השקלי של מחירי המוצרים מהמלאי בהתאם לשינויים בשער החליפין של הדולר. מלאי החברה גבוה באופן משמעותי מהתחייבויותיה של החברה לספקים בחו"ל ולכן בעת פירות השקל לעומת הדולר חל גידול בהתחייבויות החברה לספקים בחו"ל אך מנגד ערכו של מלאי החברה גדל, דבר הבא לידי ביטוי בגידול במכירות וברווח הגולמי בעת מימוש המלאי.

לעומת זאת בעת תיסוף השקל לעומת הדולר חל קיטון בהתחייבויות החברה לספקים בחו"ל אך מנגד ערכו של מלאי החברה קטן, דבר הבא לידי ביטוי בקיטון במכירות ופגיעה ברווח הגולמי בעת מימוש המלאי.

בכל התכנסויות ועדת המאזן וישיבות הדירקטוריון בהן נערך דיון בנושא הדוחות הכספיים נערך דיון בנושא רמות המלאי, מדיניות הרכש ואופן ניהול רמות המלאי במוצרים השונים, רמות מחירי המוצרים בעולם, מידת החשיפה לרמות המחירים, רכש של פריטי מלאי חדשים ומידת ההשפעה של השינויים של שער החליפין על תוצאות החברה.

8. דיווח בדבר חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם - המשך

ד. פוזיציות והחזקה מרבית בנגזרים ועסקאות עתידיות בתקופת הדוח

במהלך הרבעון המדווח לא היו לחברה עסקאות עתידיות ונכון ליום 31 במרס, 2018 אין לחברה פוזיציות פתוחות בנגזרים ועסקאות עתידיות.

ה. דיון בדבר ניתוח רגישויות

להלן מספר נתונים לגבי נכסים והתחייבויות של החברה ליום 31 במרס, 2018:

1. עודף נכסים על התחייבויות בהצמדה לדולר של ארה"ב בסך של 46,859 אלפי ש"ח.
2. עודף התחייבויות על נכסים בהצמדה לאירו בסך של 6,440 אלפי ש"ח.
3. עודף התחייבויות על נכסים בהצמדה למדד המחירים לצרכן בסך של 196 אלפי ש"ח.

דוח בסיסי הצמדה ליום 31 במרס, 2018 - באלפי ש"ח

מטבע חוץ				מטבע ישראלי			
פריטים שאינם כספיים	במטבעות אחרים	באירו	בדולר ארה"ב	צמוד למדד מחירים לצרכן	לא צמוד		
סה"כ							
נכסים							
205,545	-	19,374	672	5,615	-	179,884	מזומנים ושווי מזומנים
46,846	-	-	-	29,166	-	17,680	השקעות לזמן קצר
18,127	-	-	-	286	2,975	14,866	ניירות ערך סחירים
316,356	-	36,254	10,561	70,267	-	199,274	לקוחות
22,954	4,483	2,657	204	6,103	-	9,507	חייבים ויתרות חובה
448,536	448,536	-	-	-	-	-	מלאי
16,757	-	-	-	1,757	-	15,000	השקעות לזמן ארוך
918	918	-	-	-	-	-	הוצאות מראש בגין חכירה תפעולית
325,040	325,040	-	-	-	-	-	רכוש קבוע
4,258	4,258	-	-	-	-	-	מוניטין
9,805	9,805	-	-	-	-	-	נכסים בלתי מוחשיים
962	962	-	-	-	-	-	נכסים בשל הטבות לעובדים
9,014	9,014	-	-	-	-	-	מסים נדחים
<u>1,425,118</u>	<u>803,016</u>	<u>58,285</u>	<u>11,437</u>	<u>113,194</u>	<u>2,975</u>	<u>436,211</u>	סך הנכסים
התחייבויות							
234,995	-	1,520	163	3,937	3,171	226,204	אשראי לזמן קצר מבנקים ואחרים
88,021	-	12,005	17,714	49,851	-	8,451	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
45,138	-	9,012	-	12,128	-	23,998	זכאים ויתרות זכות הלוואות לזמן ארוך
604,564	-	8,318	-	419	-	595,827	מבנקים ואחרים
25,989	25,989	-	-	-	-	-	מסים נדחים
<u>998,707</u>	<u>25,989</u>	<u>30,855</u>	<u>17,877</u>	<u>66,335</u>	<u>3,171</u>	<u>854,480</u>	סך ההתחייבויות
<u>426,411</u>	<u>777,027</u>	<u>27,430</u>	<u>(6,440)</u>	<u>46,859</u>	<u>(196)</u>	<u>(418,269)</u>	יתרות מאזניות, נטו

9. צדדים קשורים ובעלי עניין

במהלך הרבעון המדווח לא נעשו עסקאות עם צדדים קשורים ובעלי עניין.

10. מורשי חתימה

נכון למועד דוח זה, אין בחברה מורשי חתימה בלעדיים, כהגדרתם בהנחיית רשות ניירות ערך מיום 3 בינואר, 2008.

11. תרומה לקהילה

החברה נוקטת מזה שנים רבות בפעולות שתכליתן לסייע לקהילה בעיקר באמצעות מתן תרומות לפעילויות רווחה ובריאות ובתחום ילדים בסיכון. במהלך שנת 2007 יזמה והקימה החברה שבט צופים ביישוב בני ע"ש בו היא ממוקמת. החברה מסייעת לשבט הצופים המקומי הן באמצעות תרומות כספיות והן באמצעות פעילות התנדבותית של עובדי החברה. במהלך הרבעון המדווח תרמה החברה כ-133 אלפי ש"ח למוסדות ועמותות שונות (ברבעון המקביל אשתקד תרמה החברה כ-140 אלפי ש"ח).

12. גילוי בדבר אומדנים קריטיים

הכנת הדוחות הכספיים של החברה בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל דורשת מהנהלתה לערוך אומדנים ולהניח הנחות המשפיעים על הסכומים המוצגים בדוחות הכספיים. בין אלו קיימים אומדנים המצריכים שיקול דעת בסביבה של אי ודאות, והינם בעלי השפעה מהותית על הצגת הנתונים בדוחות הכספיים.

מתחילת שנת 2018 התקיימו שלוש ישיבות דירקטוריון, שתי ישיבות של הוועדה לבחינת הדוחות הכספיים וישיבה אחת של ועדת הביקורת.

הנהלת החברה מבקשת להודות לעובדי החברה, שמשרתים את הלקוחות בנאמנות ומשקיעים עבודה רבה ומאומצת על מנת להשיג את היעדים, שקובעת ההנהלה.

גיל חבר
מנכ"ל

שמואל שילה
יו"ר הדירקטוריון

תל-אביב, 22 במאי, 2018

קבוצת סקופ מתכות בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 31 במרס, 2018

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

עמוד

2	סקירת דוחות כספיים ביניים מאוחדים
3-4	דוחות מאוחדים על המצב הכספי
5	דוחות מאוחדים על רווח או הפסד
6	דוחות מאוחדים על הרווח הכולל
7	דוחות מאוחדים על השינויים בהון
8-9	דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
10-20	באורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של קבוצת סקופ מתכות בע"מ

מבוא

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

לא סקרנו את המידע הכספי התמציתי לתקופת ביניים של חברות שאוחדו אשר נכסיהן הכלולים באיחוד מהווים כ-13.44% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 31 במרס 2018 והכנסותיהן הכלולות באיחוד מהוות כ-17.31% מכלל ההכנסות המאוחדות לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. המידע הכספי התמציתי לתקופת הביניים 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 1 של לשכת רואי חשבון בישראל - "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבידורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נוהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות 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.

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

תל-אביב,
22 במאי, 2018

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

נכסים שוטפים

195,280	310,532	205,545	מזומנים ושווי מזומנים
45,416	-	46,846	השקעות לזמן קצר
18,904	12,140	18,127	ניירות ערך סחירים
290,398	352,972	316,356	לקוחות
18,176	14,420	22,954	חייבים ויתרות חובה
438,767	412,687	448,536	מלאי
1,006,941	1,102,751	1,058,364	

נכסים לא שוטפים

15,000	28,576	16,757	השקעות לזמן ארוך
915	991	918	הוצאות מראש
892	1,930	962	נכסים בשל הטבות לעובדים
328,339	319,377	325,040	רכוש קבוע
4,205	4,072	4,258	מוניטין
9,724	9,643	9,805	נכסים בלתי מוחשיים
8,861	3,777	9,014	מסים נדחים
367,936	368,366	366,754	
1,374,877	1,471,117	1,425,118	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

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

התחייבויות שוטפות

5,204	9,617	7,268
225,611	246,962	227,727
76,643	85,315	88,021
46,942	33,949	45,138
354,400	375,843	368,154

אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים
חלויות שוטפות של הלוואות מתאגידים בנקאיים, ומאחרים
התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
זכאים ויתרות זכות

התחייבויות לא שוטפות

565,480	632,218	604,564
26,252	26,569	25,989
591,732	658,787	630,553
946,132	1,034,630	998,707

הלוואות מתאגידים בנקאיים ומאחרים
מסים נדחים

הון

14,724	14,724	14,724
364,635	364,635	364,635
102,333	112,400	90,739
(52,947)	(55,272)	(43,687)
428,745	436,487	426,411
1,374,877	1,471,117	1,425,118

הון מניות
פרמיה וקרנות הון
יתרת רווח
קרן מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

22 במאי, 2018

אילן טולדנו סמנכ"ל כספים	גיל חבר מנכ"ל	שמואל שילה יו"ר הדירקטוריון	תאריך אישור הדוחות הכספיים
-----------------------------	------------------	--------------------------------	----------------------------

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
מבוקר	2017	2018	
	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
	(למעט נתוני רווח נקי למניה)		
1,201,553	325,850	301,359	הכנסות ממכירות
842,109	229,885	204,917	עלות המכירות
359,444	95,965	96,442	רווח גולמי
158,057	40,700	40,306	הוצאות מכירה ושיווק
61,416	14,199	17,019	הוצאות הנהלה וכלליות
139,971	41,066	39,117	רווח תפעולי לפני הוצאות (הכנסות) אחרות
2,988	847	(6,810)	הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו
136,983	40,219	45,927	רווח תפעולי
3,125	930	331	הכנסות מימון
30,931	8,358	7,314	הוצאות מימון
(27,806)	(7,428)	(6,983)	
109,177	32,791	38,944	רווח לפני מסים על ההכנסה
14,966	6,036	6,963	מסים על ההכנסה
94,211	26,755	31,981	רווח נקי
8.65	2.46	2.94	רווח נקי בסיסי ומדולל למניה (בש"ח)

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
מבוקר	2017	2018	
	בלתי מבוקר אלפי ש"ח		
94,211	26,755	31,981	רווח נקי
			הפסד כולל אחר (לאחר השפעת המס):
			<u>סכומים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד:</u>
(1,267)	-	-	הפסד אקטוארי בגין תוכנית להטבה מוגדרת
			<u>סכומים שיסווגו מחדש לרווח או הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים:</u>
(11,571)	(13,896)	9,260	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
(12,838)	(13,896)	9,260	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר
81,373	12,859	41,241	סה"כ רווח כולל

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

הון מניות	פרמיה וקרנות הון	יתרת רווח	קרן מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ	סה"כ הון
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
14,724	364,635	102,333	(52,947)	428,745
יתרה ליום 1 בינואר, 2018 (מבוקר)				
-	-	31,981	-	31,981
-	-	-	9,260	9,260
רווח נקי				
רווח כולל אחר				
-	-	31,981	9,260	41,241
-	-	(43,575)	-	(43,575)
סה"כ רווח כולל				
דיבידנד ששולם				
14,724	364,635	90,739	(43,687)	426,411
יתרה ליום 31 במרס, 2018				
הון מניות	פרמיה וקרנות הון	יתרת רווח	קרן מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ	סה"כ הון
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
14,724	364,635	85,645	(41,376)	423,628
יתרה ליום 1 בינואר, 2017 (מבוקר)				
-	-	26,755	-	26,755
-	-	-	(13,896)	(13,896)
רווח נקי				
הפסד כולל אחר				
-	-	26,755	(13,896)	12,859
14,724	364,635	112,400	(55,272)	436,487
יתרה ליום 31 במרס, 2017				
הון מניות	פרמיה וקרנות הון	יתרת רווח	קרן מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ	סה"כ הון
מבוקר				
אלפי ש"ח				
14,724	364,635	85,645	(41,376)	423,628
יתרה ליום 1 בינואר, 2017				
-	-	94,211	-	94,211
-	-	(1,267)	(11,571)	(12,838)
רווח נקי				
הפסד כולל אחר נטו ממס				
-	-	92,944	(11,571)	81,373
-	-	(76,256)	-	(76,256)
סה"כ רווח כולל				
דיבידנד ששולם				
14,724	364,635	102,333	(52,947)	428,745
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2017				

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

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

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

94,211	26,755	31,981	רווח נקי
--------	--------	--------	----------

התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:

התאמות לסעיפי רווח או הפסד:

19,709	4,923	5,024	פחת רכוש קבוע
2,558	648	614	הפחתות נכסים בלתי מוחשיים
(5,261)	156	(429)	שינוי מסים נדחים, נטו
(688)	(80)	(70)	שינוי בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
817	86	(6,644)	הפסד (רווח) הון ממימוש רכוש קבוע
			ירידת (עליית) ערך נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך
(741)	(75)	271	רווח או הפסד, נטו
118	(62)	(15)	שערוך הלוואות
840	345	(141)	הפרשי שער השקעות לזמן ארוך
17,352	5,941	(1,390)	

שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:

53,352	(10,852)	(23,312)	ירידה (עלייה) בלקוחות
(2,226)	1,304	(4,447)	ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה
(18,649)	2,612	(4,143)	ירידה (עלייה) במלאי
(2,666)	7,032	10,170	עלייה (ירידה) בהתחייבויות לספקים ולנותני שירותים
5,206	(5,788)	(2,518)	עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות
35,017	(5,692)	(24,250)	
146,580	27,004	6,341	מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה

(30,525)	(6,402)	(3,726)	רכישת רכוש קבוע
(61,921)	(28,921)	(2,770)	השקעות לזמן קצר וארוך
(2,520)	(548)	(689)	רכישת נכסים בלתי מוחשיים
882	111	11,325	תמורה ממימוש רכוש קבוע
			תמורה ממימוש (השקעה) בנכסים פיננסיים הנמדדים בשווי
(5,843)	255	506	הוגן דרך רווח או הפסד, נטו
(99,927)	(35,505)	4,646	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) השקעה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

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

תזרימי מזומנים מפעילות מימון

(76,256)	-	(43,575)	דיבידנד ששולם
(4,321)	664	1,852	קבלת (פרעון) הלוואות ואשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים ואחרים, נטו
287,958	180,000	105,000	קבלת הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים ומאחרים
(276,394)	(79,696)	(64,143)	פרעון הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים ומאחרים
(69,013)	100,968	(866)	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון
2,688	3,113	144	<u>הפרשי שער בגין יתרונות מזומנים ושווי מזומנים</u>
(19,672)	95,580	10,265	<u>עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים</u>
214,952	214,952	195,280	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה</u>
195,280	310,532	205,545	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה</u>

(א) פעילות מהותית שלא במזומן

1,502	-	-	רכישת רכוש קבוע באשראי
-------	---	---	------------------------

מידע נוסף על תזרימי המזומנים

מזומנים ששולמו במשך התקופה עבור:

25,866	6,547	5,502	ריבית
--------	-------	-------	-------

18,230	9,499	13,118	מסים על ההכנסה
--------	-------	--------	----------------

מזומנים שהתקבלו במשך התקופה עבור:

1,706	1,379	939	ריבית
-------	-------	-----	-------

505	452	546	מסים על ההכנסה
-----	-----	-----	----------------

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

באור 1: - כללי

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

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים ערוכים בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן בהתאם להוראות הגילוי לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

המדיניות החשבונאית אשר יושמה בעריכת הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים, עקבית לזו שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים, למעט האמור להלן:

ב. הכנסות מחוזים עם לקוחות

כמפורט בבאור 1'2 בדבר יישום לראשונה של תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 15 - הכנסות מחוזים עם לקוחות (להלן "התקן"), החברה בחרה ליישם את הוראות התקן ללא הצגה מחדש של מספרי השוואה.

בדבר המדיניות החשבונאית שיושמה עד ליום 31 בדצמבר, 2017 בגין ההכרה בהכנסה - ראה סעיף ט' בבאור 2 לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים. המדיניות החשבונאית שמיושמת החל מיום 1 בינואר, 2018 בגין הכרה בהכנסה הינה כדלקמן:

1. הכרה בהכנסה

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

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

2. הכנסות ממכירת סחורות

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

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ב. הכנסות מחוזים עם לקוחות (המשך)

3. הכנסות מדמי שכירות

הכנסות מדמי שכירות מוכרות לפי שיטת הקו הישר על פני תקופת השכירות. עלייה קבועה בדמי השכירות לאורך תקופת החוזה, מוכרת כהכנסה בהתאם לשיטת הקו הישר על פני תקופת השכירות.

4. מכירות מסוג "חייב והחזק" (Bill and Hold)

לעתים, לבקשת הלקוח, החברה שומרת בחזקה הפיזית על המוצר עד שהוא מועבר ללקוח בנקודת זמן בעתיד זאת בשל חוסר בשטח פנוי אצל הלקוח או בשל עיכובים בלוחות הזמנים של הייצור אצל הלקוח. ההכנסות ממכירות מסוג "חייב והחזק" מוכרות לפני העברת החזקה הפיזית על המוצר, כאשר מתקיימים התנאים הבאים:

- (1) הסיבה להסדר "חייב והחזק" חייבת להיות ממשית (לדוגמה, הלקוח ביקש את ההסדר);
- (2) המוצר חייב להיות מזוהה באופן נפרד כשייך ללקוח;
- (3) המוצר חייב להיות זמין להעברה פיזית ללקוח בעת דרישה;
- (4) לחברה אין יכולת להשתמש במוצר על ידי מכירתו או העברתו ללקוח אחר.

ג. מכשירים פיננסיים

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

1. נכסים פיננסיים

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

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

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

(א1) החברה מודדת מכשירי חוב בעלות מופחתת כאשר:

המודל העסקי של החברה הינו החזקת הנכסים הפיננסיים על מנת לגבות תזרימי מזומנים חוזיים; וכן התנאים החוזיים של הנכס הפיננסי מספקים זכאות במועדים מוגדרים לתזרימי מזומנים שהם רק תשלומי קרן וריבית בגין סכום הקרן שטרם נפרעה.

לאחר ההכרה הראשונית, מכשירים בקבוצה זו יוצגו על פי תנאיהם לפי העלות בתוספת עלויות עסקה ישירות, תוך שימוש בשיטת העלות המופחתת. כמו כן, במועד ההכרה לראשונה ישות יכולה ליעד, ללא אפשרות לשינוי יעוד זה, מכשיר חוב כנמדד בשווי הוגן דרך רווח או הפסד אם יעוד שכזה מבטל או מקטין

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ג. מכשירים פיננסיים (המשך)

משמעותית חוסר עקביות במדידה או בהכרה, לדוגמה במקרה בו ההתחייבויות הפיננסיות המתייחסות נמדדות אף הן בשווי הוגן דרך רווח או הפסד.

(ב1) החברה מודדת מכשירי חוב בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר כאשר:

המודל העסקי של החברה הינו הן החזקת הנכסים הפיננסיים על מנת לגבות תזרימי מזומנים חוזיים והן מכירת הנכסים הפיננסיים; וכן התנאים החוזיים של הנכס הפיננסי מספקים זכאות במועדים מוגדרים לתזרימי מזומנים שהם רק תשלומי קרן וריבית בגין סכום הקרן שטרם נפרעה.

לאחר ההכרה הראשונית, מכשירים בקבוצה זו נמדדים לפי השווי ההוגן. רווחים או הפסדים כתוצאה מהתאמות שווי הוגן, למעט ריבית והפרשי שער מוכרים ברווח כולל אחר.

(ג1) מכשירים הוניים

נכסים פיננסיים המהווים השקעות במכשירים הוניים אינם עומדים בקריטריונים האמורים לעיל ועל כן נמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד. בקשר עם מכשירים הוניים שאינם מוחזקים למסחר, במועד ההכרה לראשונה, החברה רשאית לבצע בחירה שאינה ניתנת לשינוי, להציג ברווח כולל אחר שינויים עוקבים בשווי ההוגן אשר אילולא כן היו נמדדות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד. שינויים אלה לא ייזקפו לרווח או הפסד בעתיד גם לא בעת גריעת ההשקעה.

2. ירידת ערך נכסים פיננסיים

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

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

(ב) מכשירי חוב אשר חלה הידרדרות משמעותית באיכות האשראי שלהם מאז מועד ההכרה לראשונה בהם ואשר סיכון האשראי בגינם אינו נמוך, ההפרשה להפסד שתוכר תביא בחשבון הפסדי אשראי חוזיים - לאורך יתרת תקופת חיי המכשיר. החברה מיישמת את ההקלה שנקבעה בתקן לפיה היא מניחה שסיכון האשראי של מכשירי חוב לא עלה באופן משמעותי ממועד ההכרה לראשונה אם נקבע במועד הדיווח כי המכשיר הינו בעל סיכון אשראי נמוך, למשל כאשר המכשיר הינו בעל דירוג חיצוני של "דרגת השקעה".

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

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

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ג. מכשירים פיננסיים (המשך)

3. גריעת נכסים פיננסיים

החברה גורעת נכס פיננסי כאשר ורק כאשר:

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

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

כאשר החברה העבירה את זכויותיה לקבל תזרימי מזומנים מהנכס, אך לא העבירה ולא הותירה באופן מהותי את כל הסיכונים וההטבות הקשורים בנכס ואף לא העבירה את השליטה על הנכס, מוכר נכס חדש בהתאם למידת המעורבות הנמשכת של החברה בנכס. מעורבות נמשכת בדרך של ערבות לנכס המועבר נמדדת לפי הנמוך מבין היתרה המקורית של הנכס בדוחות הכספיים והסכום המרבי של התמורה שהחברה עשויה להידרש לשלם בחזר (סכום הערבות).

כאשר החברה ממשיכה להכיר בנכס בהתאם למידת המעורבות הנמשכת שלה בו, החברה גם מכירה בהתחייבות הקשורה אליו. ההתחייבות הקשורה נמדדת בדרך כזו שהערך בספרים נטו של הנכס המועבר וההתחייבות הקשורה הוא:

- (א) העלות המופחתת של הזכויות והמחויבויות שנותרו בידי הישות, אם הנכס המועבר נמדד בעלות מופחתת ; או
- (ב) שקול לשווי ההוגן של הזכויות והמחויבויות שנותרו בידי החברה, כאשר הם נמדדים על בסיס נפרד, אם הנכס המועבר נמדד בשווי הוגן.

4. התחייבויות פיננסיות

במועד ההכרה לראשונה, החברה מודדת את ההתחייבויות הפיננסיות שבתחולת התקן בשווי הוגן בניכוי עלויות עסקה שניתן לייחס במישרין להנפקה של ההתחייבות הפיננסית, וזאת למעט במקרה של התחייבות פיננסית אשר נמדדת בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, לגביה עלויות עסקה נזקפות לרווח או הפסד. במועד ההכרה לראשונה החברה ייעדה, התחייבות פיננסית כנמדדת בשווי הוגן דרך רווח או הפסד. שינויים בשווי ההוגן של ההתחייבות הפיננסית שניתן לייחסם לשינויים בסיכון האשראי של החברה מוצגים ברווח כולל אחר.

5. גריעת התחייבויות פיננסיות

החברה גורעת התחייבות פיננסית כאשר ורק כאשר, היא מסולקת – דהיינו, כאשר המחויבות שהוגדרה בחוזה נפרעת או מבוטלת או פוקעת. התחייבות פיננסית מסולקת כאשר החייב פורע את ההתחייבות על ידי תשלום במזומן, בנכסים פיננסיים אחרים, בסחורות או שירותים, או משוחרר משפטית מההתחייבות. במקרה של שינוי תנאים בגין התחייבות פיננסית קיימת, החברה בוחנת האם תנאי ההתחייבות שונים מהותית מהתנאים הקיימים.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ג. מכשירים פיננסיים (המשך)

כאשר נעשה שינוי מהותי בתנאי התחייבות פיננסית קיימת, השינוי מטופל כגרעיה של ההתחייבות המקורית והכרה של התחייבות חדשה. ההפרש בין היתרה של שתי ההתחייבויות הנ"ל בדוחות הכספיים נזקף לרווח או הפסד. במקרה בו השינוי אינו מהותי, החברה נדרשת לעדכן את סכום ההתחייבות, קרי להוון את תזרימי המזומנים החדשים בשיעור הריבית האפקטיבית המקורית, כאשר ההפרשים ייזקפו לרווח או הפסד. בעת הבחינה האם מדובר בשינוי מהותי בתנאי התחייבות קיימת, מביאה החברה בחשבון שיקולים איכותיים וכמותיים.

6. קיזוז מכשירים פיננסיים

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

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

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

בחודש מאי 2014 פרסם ה-IASB את IFRS 15 – הכנסות מחוזים עם לקוחות (להלן: "התקן החדש"), המחליף את IAS 18 הכנסות, IAS 11 חוזי הקמה ואת IFRIC 13 תכניות נאמנות ללקוחות, IFRIC 15 הסכמים להקמת מבנים, IFRIC 18 העברות של נכסים מלקוחות ו-SIC31 הכנסות - עסקאות חליפין הכוללות שירותי פרסום. התקן החדש מודל בן חמישה שלבים שיחול על הכנסות הנובעות מחוזים עם לקוחות:

שלב 1 - זיהוי החוזה עם הלקוח, לרבות התייחסות לקיבוץ חוזים וטיפול בשינויים (modifications) בחוזים.

שלב 2 - זיהוי מספר מחויבויות ביצוע נפרדות (distinct) בחוזה.

שלב 3 - קביעת מחיר העסקה, לרבות התייחסות לתמורה משתנה, רכיב מימון משמעותי, תמורות שאינן במזומן ותמורה שתשולם ללקוח.

שלב 4 - הקצאת מחיר העסקה לכל מחויבות ביצוע נפרדת על בסיס מחיר המכירה היחסי הנפרד תוך שימוש במחירים נצפים אם הם זמינים, או באומדנים והערכות.

שלב 5 - הכרה בהכנסה בעת עמידה במחויבות ביצוע, תוך הבחנה בין קיום מחויבות במועד מסוים לבין קיום מחויבות לאורך זמן.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

התקן מיושם לראשונה בדוחות כספיים אלה. החברה בחרה ליישם את הוראות התקן ללא הצגה מחדש של מספרי השוואה. החברה בחנה את ההשפעה של יישום התקן החדש על דוחותיה הכספיים והגיעה למסקנה כי ההשפעה על דוחותיה הכספיים אינה מהותית.

2. יישום לראשונה של IFRS 9 – מכשירים פיננסיים

בחודש יולי 2014 פרסם ה- IASB את הנוסח המלא והסופי של IFRS 9 – מכשירים פיננסיים, המחליף את IAS 39 – מכשירים פיננסיים: הכרה ומדידה. IFRS 9 (להלן: "התקן החדש") מתמקד בעיקר בסיווג ובמדידה של נכסים פיננסיים והוא חל על כל הנכסים הפיננסיים שבתחולת IAS 39. התקן החדש מיושם לראשונה בדוחות כספיים אלה. התקן החדש מיושם ללא הצגה מחדש של מספרי השוואה. החברה בחרה את ההשפעה של יישום התקן החדש על דוחותיה הכספיים והגיעה למסקנה כי ההשפעה על דוחותיה הכספיים אינה מהותית.

באור 3: - גילוי לתקני IFRS חדשים שלפני יישומם

ג. IFRS 16 חכירות

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

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

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

התקן החדש ייושם החל מהתקופות השנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2019, או לאחריו. אימוץ מוקדם אפשרי, כל עוד IFRS 15 הכרה בהכנסה מחוזים עם לקוחות, מיושם במקביל.

התקן החדש מאפשר לחוכרים לבחור בגישת יישום למפרע מלאה או בגישת יישום למפרע חלקי עם הקלות מסוימות בגין החכירות שיהיו קיימות במועד המעבר, אשר לפיה לא תידרש הצגה מחדש של מספרי ההשוואה.

החברה בוחנת את ההשלכות הצפויות של יישום התקן על דוחותיה הכספיים, אך בשלב זה אין ביכולתה לאמוד את ההשפעה.

באור 4: - אירועים בתקופת הדיווח

במהלך הרבעון המדווח מכרה החברה הנכדה בפולין. Alinox את המבנה שבבעלותה בעיר Mielec. סך התמורה נטו הסתכמה ל כ- 11 מיליון ש"ח, רווח ההון לפני מס אשר נרשם בגין המכירה הסתכם לסך של כ- 6.9 מיליון ש"ח ורווח הון לאחר מס הסתכם לסך של כ- 5.6 מיליון ש"ח.

באור 5: - מכשירים פיננסיים

א. שווי הוגן

31 בדצמבר, 2017		31 במרס, 2017		31 במרס, 2018	
שווי הוגן	יתרה	שווי הוגן	יתרה	שווי הוגן	יתרה
מבוקר		בלתי מבוקר		אלפי ש"ח	
4,390	4,500	8,049	8,250	-	-
718,184	762,234	778,098	830,717	771,132	818,349
13,128	13,397	28,991	29,649	3,108	3,171
7,477	8,389	-	-	7,520	8,439
743,179	788,520	815,138	868,616	781,760	829,959

התחייבויות פיננסיות:

אשראי מבנקים בשקלים
בריבית משתנה (1)
אשראי מבנקים בשקלים
בריבית קבועה (1)
אשראי מבנקים ואחרים
צמוד מדד בריבית
קבועה (1)
בזלוטי פולני בריבית
משתנה
סה"כ

(1) השווי ההוגן של הלוואות לזמן ארוך שהתקבלו מבוסס על חישוב הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים לפי שיעור שבו התקבלו הלוואות על ידי החברה בסמוך לתאריך המאזן ולאחריו.

היתרה בדוחות הכספיים של מזומנים ושווי מזומנים, לקוחות, חייבים ויתרות חובה, התחייבויות לספקים ולנותני שירותים וזכאים ויתרות זכות תואמת או קרובה לשווי ההוגן שלהם.

באור 6: - דיבידנד

ביום 8 בינואר, 2018 הכריזה החברה על חלוקת דיבידנד בסך של 43,575 אלפי ש"ח, המהווה 4 ש"ח למניה. הדיבידנד שולם ביום 25 בינואר, 2018.

באור 7: - מידע בדבר מגזרי פעילות

א. כאמור בדוחות הכספיים השנתיים, הקבוצה פועלת בשלושה מגזרים גאוגרפיים עיקריים (על פי מיקום המדינה של החברה המוכרת): ישראל, ארה"ב וקוריאה, אירופה ואחרים. כל ההכנסות וההוצאות מיוחסות ישירות למגזרים הגאוגרפיים. רוב הנכסים וההתחייבויות ניתנים לייחוס לכל מגזר.

ב. להלן הנתונים לפי מגזרים גאוגרפיים:

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2018					
ישראל	ארה"ב וקוריאה	אירופה ואחרים	לא מיוחס	סה"כ	
בלתי מבוקר אלפי ש"ח					
126,507	122,696	52,156	-	301,359	הכנסות מחיצוניים
105	1,570	1,077	-	2,752	הכנסות בין מגזרים
126,612	124,266	53,233	-	304,111	סה"כ הכנסות
(105)	(1,570)	(1,077)	-	(2,752)	התאמות
126,507	122,696	52,156	-	301,359	הכנסות בדוח רווח והפסד
22,901	12,499	3,717	-	39,117	רווח תפעולי לפני הוצאות
82	174	(7,066)*	-	(6,810)	(הכנסות) אחרות
			-		הוצאות (הכנסות) אחרות
22,819	12,325	10,783	-	45,927	רווח תפעולי
			-	6,983	הוצאות מימון, נטו
			-	38,944	רווח לפני מסים על הכנסה
			-	6,963	מיסים על ההכנסה
			-	31,981	רווח נקי
			-		מידע אחר:
204,030	72,444	39,882	-	316,356	לקוחות
240,187	121,220	87,129	-	448,536	מלאי
219,175	96,322	47,172	297,557	660,226	נכסים אחרים
663,392	289,986	174,183	297,557	1,425,118	נכסי המגזר
43,584	51,456	27,046	876,621	998,707	התחייבויות המגזר

(*) כולל רווח הון ממכירת מבנה בפולין בסך של 6,916 אלפי ש"ח.

באור 7: - מידע בדבר מגזרי פעילות (המשך)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2017					
ישראל	ארה"ב וקוריאה	אירופה ואחרים	לא מיוחס	סה"כ	
בלתי מבוקר אלפי ש"ח					
136,544	121,096	68,210	-	325,850	הכנסות מחיצוניים
178	1,552	1,166	-	2,896	הכנסות בין מגזרים
136,722	122,648	69,376	-	328,746	סה"כ הכנסות
(178)	(1,552)	(1,166)	-	(2,896)	התאמות
136,544	121,096	68,210	-	325,850	הכנסות בדוח רווח והפסד
25,852	8,069	7,145	-	41,066	רווח תפעולי לפני הוצאות
245	793	(191)	-	847	(הכנסות) אחרות
25,607	7,276	7,336	-	40,219	הוצאות (הכנסות) אחרות
				7,428	רווח תפעולי
				32,791	הוצאות מימון, נטו
				6,036	רווח לפני מסים על הכנסה
				26,755	מיסים על ההכנסה
					רווח נקי
					מידע אחר:
240,739	71,103	41,130	-	352,972	לקוחות
229,150	100,056	83,481	-	412,687	מלאי
227,189	90,178	32,219	355,872	705,458	נכסים אחרים
697,078	261,337	156,830	355,872	1,471,117	נכסי המגזר
46,070	41,016	22,777	924,767	1,034,630	התחייבויות המגזר

באור 7: - מידע בדבר מגזרי פעילות (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017					
ישראל	ארה"ב וקוריאה	אירופה ואחר	לא מיוחס	סה"כ	
מבוקר אלפי ש"ח					
504,874	467,115	229,564	-	1,201,553	הכנסות מחיצוניים
653	7,506	3,120	-	11,279	הכנסות בין מגזרים
505,527	474,621	232,684	-	1,212,832	סה"כ הכנסות
(653)	(7,506)	(3,120)	-	(11,279)	התאמות
504,874	467,115	229,564	-	1,201,553	הכנסות בדוח רווח והפסד
87,355	33,090	19,526	-	139,971	רווח תפעולי לפני הוצאות אחרות
710	(*1,891)	(** 387)	-	2,988	הוצאות אחרות
86,645	31,199	19,139	-	136,983	רווח תפעולי
				27,806	הוצאות מימון, נטו
				109,177	רווח לפני מיסים על ההכנסה
				14,966	מיסים על ההכנסה
				94,211	רווח נקי
199,534	56,826	34,218	-	290,398	מידע אחר:
239,655	111,471	87,641	-	438,767	לקוחות
224,150	89,731	46,241	285,590	645,712	מלאי
663,159	258,028	168,100	285,590	1,374,877	נכסים אחרים
47,104	39,585	22,875	836,568	946,132	נכסי המגזר
8,595	10,245	14,205	-	33,045	התחייבויות המגזר
(13,811)	(5,876)	(2,580)	-	(22,267)	עלות רכישת נכסים לזמן ארוך
					פחת והפחתות

(*) כולל הוצאות רה- ארגון בסך של 1,440 אלפי ש"ח.

(**) כולל הוצאות רה- ארגון בסך של 738 אלפי ש"ח.

באור 8: - אירועים לאחר תאריך הדיווח

ביום 7 במאי, 2018 קיבלה חברת Alinox Sp.z.o.o (להלן – "אלינוקס") - חברה בשליטה מלאה של החברה שמקום מושבה בפולין - דוח בדיקה של רשויות המע"מ בפולין (להלן – "מע"מ פולין") לפיו בכוונת מע"מ פולין לדרוש מאלינוקס להגיש דוחות מתקנים למע"מ פולין לתקופה שהחל מינואר 2017 עד יוני 2017, אשר סכום החבות הכספית הנוספת שתיווצר כתוצאה מכך, היה ואלינוקס תידרש להגיש דוחות מתקנים, בסופו של דבר, עשויה להסתכם לסך של כ-5.7 מיליון זלוטי (כ-5.6 מיליון ש"ח) או בכפל של סכום זה במקרה שיוחלט על הטלת קנסות מסוימים על אלינוקס כתוצאה מהאמור לעיל ולהלן.

מאז קבלת דוח הבדיקה האמור לעיל פעלו החברה ואלינוקס על מנת לברר פרטים ואודותיו, אודות ההליך שבמסגרתו נמסר לאלינוקס ואודות ההשלכות הפוטנציאליות שלו ונכון למועד זה אלינוקס טרם קיבלה דרישה לתשלום סכומים כלשהם מרשויות המע"מ בפולין ואף טרם קיבלה דרישה להגשת דוחות מתקנים, כאמור.

יצוין כי במסגרת הדוח טוענות רשויות מע"מ בפולין כי אלינוקס לא ביצעה בדיקות, שהיה עליה לבצע לטענתן, טרם ביצוע עסקאות Back to Back מסוימות שביצעה בתקופה האמורה, ולכן אין ביכולתה להתקזז על תשומות שהוצאו בעסקאות הללו.

ביום 22 במאי, 2018 קיבלה אלינוקס דוח בדיקה נוסף לתקופה שהחל בדצמבר 2013 עד מאי 2014. לגבי דוח זה טרם נקבו רשויות מע"מ בסכום החבות הכספית.

באור 8: - אירועים לאחר תאריך המאזן (המשך)

על בסיס הבדיקות הראשוניות שבוצעו בפולין, יחד עם יועצי המס ויועציה המשפטיים של אלינוקס, לדעת הנהלת אלינוקס לא נפל כל דופי בהתנהלותה מול רשויות מע"מ בפולין בעסקאות אלו וכן יש בידיה טענות טובות כנגד טענות רשויות מע"מ בפולין, המפורטות בדוח הבדיקה.

בשל השלב המקדמי בו מצוי הדיון מול רשויות מע"מ בפולין, לדעת הנהלת החברה טרם ניתן לאמוד את הסיכוי של אלינוקס להתחייב בסכום הכספי המוזכר לעיל או בכל סכום אחר, לפיכך לא נכללה בדוחות הכספיים הפרשה.

קבוצת סקופ מתכות בע"מ

נתונים כספיים מתוך הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים
המיוחסים לחברה

ליום 31 במרס, 2018

בלתי מבוקרים

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

מבוא

סקרנו את המידע הכספי הביניים המובא לפי תקנה ד'38 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 של קבוצת סקופ מתכות בע"מ (להלן - החברה), ליום 31 במרס 2018 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. המידע הכספי הביניים הנפרד הינו באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה. אחריותנו היא להביע מסקנה על המידע הכספי הביניים הנפרד לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד מתוך הדוחות הכספיים של חברות מוחזקות אשר ההשקעה בהן הסתכמה לסך של 151,019 אלפי ש"ח ליום 31 במרס 2018 ואשר חלקה של החברה ברווחי החברות הנ"ל הסתכם לסך של 8,388 אלפי ש"ח לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדוחות הכספיים של אותן חברות נסקרו על ידי רואי חשבון אחרים שדוחותיהם הומצאו לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים בגין אותן חברות מבוססת של דוחות סקירה של רואי חשבון האחרים.

היקף הסקירה

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

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו ועל דוח הסקירה של רואי חשבון אחרים, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הביניים הנפרד הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם להוראות תקנה ד'38 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

דוח מיוחד לפי תקנה 38ד'

נתונים כספיים ומידע כספי מתוך הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים

המיוחסים לחברה

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

נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על המצב הכספי המיוחדים לחברה

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

נכסים שוטפים

167,395	293,759	180,730	מזומנים ושווי מזומנים
10,401	-	10,542	השקעות לזמן קצר
18,904	12,140	18,127	ניירות ערך סחירים
199,354	240,739	204,030	לקוחות
12,344	9,025	7,367	חייבים ויתרות חובה
239,655	229,150	240,187	מלאי
648,053	784,813	660,983	

נכסים לא שוטפים

15,000	10,896	15,000	השקעות לזמן ארוך
445,691	401,920	467,755	השקעה בחברות מוחזקות
892	1,930	962	נכסים בשל הטבות לעובדים
168,603	172,068	167,300	רכוש קבוע
3,065	3,065	3,065	מוניטין
9,551	9,462	9,672	נכסים בלתי מוחשיים
642,802	599,341	663,754	
1,290,855	1,384,154	1,324,737	

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

נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על המצב הכספי המיוחדים לחברה

ליום 31 בדצמבר 2017	ליום 31 במרס 2017	2018	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
התחייבויות שוטפות			
223,464	245,068	229,375	חלויות שוטפות של הלוואות מתאגידים בנקאיים, ומאחרים
30,485	31,155	28,804	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
28,154	24,018	21,375	זכאים ויתרות זכות
282,103	300,241	279,554	
התחייבויות לא שוטפות			
556,667	623,548	595,825	הלוואות מתאגידים בנקאיים ומאחרים
23,340	23,878	22,947	מסים נדחים
580,007	647,426	618,772	
862,110	947,667	898,326	
הון			
14,724	14,724	14,724	הון מניות
364,635	364,635	364,635	פרמיה וקרנות
102,333	112,400	90,739	יתרת רווח
(52,947)	(55,272)	(43,687)	קרן מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
428,745	436,487	426,411	
1,290,855	1,384,154	1,324,737	

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

אילן טולדנו סמנכ"ל כספים	גיל חבר מנכ"ל	שמואל שילה יו"ר הדירקטוריון	22 במאי, 2018 תאריך אישור הדוחות הכספיים
-----------------------------	------------------	--------------------------------	---

נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על רווח או הפסד המיוחסים לחברה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2017	2018	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
505,527	136,722	126,612	הכנסות ממכירות
325,580	87,569	80,500	עלות המכירות
179,947	49,153	46,112	רווח גולמי
59,583	15,374	14,526	הוצאות מכירה ושיווק
33,990	8,213	8,968	הוצאות הנהלה וכלליות
86,374	25,566	22,618	רווח תפעולי לפני הוצאות אחרות, נטו
710	245	82	הוצאות אחרות, נטו
85,664	25,321	22,536	רווח תפעולי
2,955	676	208	הכנסות מימון
27,466	7,303	6,640	הוצאות מימון
(24,511)	(6,627)	(6,432)	
61,153	18,694	16,104	רווח לפני מסים על ההכנסה
14,452	4,509	3,766	מסים על ההכנסה
46,701	14,185	12,338	רווח לאחר מסים על ההכנסה
47,510	12,570	19,643	רווח מחברות מוחזקות, נטו
94,211	26,755	31,981	רווח נקי

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

נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על הרווח הכולל המיוחסים לחברה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2017	2018	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
94,211	26,755	31,981	רווח נקי
			רווח כולל אחר (לאחר השפעת המס):
			<u>סכומים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד:</u>
(1,267)	-	-	הפסד אקטוארי בגין תוכנית להטבה מוגדרת
			<u>סכומים שיסווגו מחדש לרווח או הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים:</u>
(11,571)	(13,896)	9,260	רווח (הפסד) הנובע מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
(12,838)	(13,896)	9,260	רווח (הפסד) כולל אחר
81,373	12,859	41,241	סה"כ רווח כולל

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

נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על תזרימי המזומנים המיוחסים לחברה

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

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת של החברה

94,211	26,755	31,981
--------	--------	--------

רווח נקי המיוחס לחברה

התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת של החברה:

התאמות לסעיפי רווח או הפסד של החברה:

10,515	2,729	2,498
2,469	628	582
(421)	(262)	(393)
(688)	(80)	(70)
534	45	93
(741)	(75)	271
118	(62)	(15)
840	345	(141)
(47,510)	(12,570)	(19,643)
(34,884)	(9,302)	(16,818)

פחת רכוש קבוע
הפחתות נכסים בלתי מוחשיים
שינוי מסים נדחים, נטו
שינוי בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
הפסד הון ממימוש נכסים קבועים
ירידת (עליית) ערך ניירות ערך הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
שערוך הלוואות
הפרשי שער השקעות לזמן ארוך
חלק החברה ברווחי חברות מאוחדות, נטו

שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות של החברה:

54,472	11,577	(4,057)
(2,632)	687	4,977
(4,709)	5,796	(532)
(1,624)	(683)	(1,299)
(2,338)	(6,187)	(6,900)
43,169	11,190	(7,811)
102,496	28,643	7,352

מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת של החברה

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה של החברה

(6,119)	(1,181)	(1,477)
(26,241)	(11,241)	-
(2,475)	(545)	(703)
442	43	75
(6,004)	1,725	6,073
(5,843)	255	506
(46,240)	(10,944)	4,474

רכישת רכוש קבוע
השקעות לזמן קצר וארוך
רכישת נכסים בלתי מוחשיים
תמורה ממימוש רכוש קבוע
השקעה בחברות מאוחדות
תמורה ממימוש (השקעה) בנכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, נטו

מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) השקעה של החברה

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

נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על תזרימי המזומנים המיוחסים לחברה

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

תזרימי מזומנים מפעילות מימון של החברה

-	-	3,680
(76,256)	-	(43,575)
280,000	180,000	105,000
(267,963)	(79,298)	(63,596)

קבלת אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים
דיבידנד ששולם
קבלת הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים ומאחרים
פרעון הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים ומאחרים

מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון של
החברה

(64,219)	100,702	1,509
(7,963)	118,401	13,335
175,358	175,358	167,395
167,395	293,759	180,730

עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומניםיתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופהיתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה(א) פעילות מהותית שלא במזומן

(36)	-	-
------	---	---

רכישת נכסים קבועים באשראי

(ב) מידע נוסף על תזרימי המזומנים

מזומנים ששולמו במשך התקופה עבור:

25,558	6,404	5,399
--------	-------	-------

ריבית

15,559	8,850	9,974
--------	-------	-------

מסים על ההכנסה

מזומנים שהתקבלו במשך התקופה עבור:

1,539	1,230	267
-------	-------	-----

ריבית

393	393	539
-----	-----	-----

מסים על ההכנסה

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

1. כללי

מידע כספי נפרד זה ערוך במתכונת מתומצתת ליום 31 במרס, 2018 ולתקופה של 3 חודשים שהסתיימה באותו תאריך בהתאם להוראות תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל-1970. יש לעיין במידע כספי נפרד זה בהקשר למידע הכספי על הדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר, 2017 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולמידע הנוסף אשר נלווה אליהם.

2. דיבידנד

ביום 8 בינואר, 2018 הכריזה החברה על חלוקת דיבידנד בסך של 43,575 אלפי ש"ח, המהווה 4 ש"ח למניה. הדיבידנד שולם ביום 25 בינואר, 2018.

פרק ה' - דוח בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי

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

ההנהלה, בפיקוח הדירקטוריון של קבוצת סקופ מתכות בע"מ (להלן: "התאגיד"), אחראית לקביעתה והתקיימותה של בקרה פנימית נאותה על הדיווח הכספי ועל הגילוי בתאגיד.

לעניין זה, חברי ההנהלה הם:

1. גיל חבר, מנהל כללי.
2. אילן טולדנו, סמנכ"ל כספים.
3. צביקה מיכאלי, חשב.
4. ג'ק בלעואר, אחראי פיתוח ויישום מערכות מידע.
5. סטנלי פריש, יועץ משפטי.
6. איטה משייב, מנהלת חשבונות ראשית.
7. אורית קדכודה, אחראית שכר.
8. קובי פרנקל, אחראי מלאי.
9. טוני סיסטון, חשב ארה"ב.

בקרה פנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי כוללת בקורות ונהלים הקיימים בתאגיד, אשר תוכננו בידי המנהל הכללי ונושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים או תחת פיקוחם, או בידי מי שמבצע בפועל את התפקידים האמורים, בפיקוח דירקטוריון התאגיד, 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, בקורות ונהלים שתוכננו להבטיח כי מידע שהתאגיד נדרש לגלותו כאמור, נצבר ומועבר להנהלת התאגיד, לרבות למנהל הכללי ולנושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים או למי שמבצע בפועל את התפקידים האמורים, וזאת על מנת לאפשר קבלת החלטות במועד המתאים, בהתייחס לדרישות הגילוי.

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

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

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

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

הצהרת מנהלים
הצהרת מנהל כללי

אני, גיל חבר, מצהיר כי:

- (1) בחנתי את הדוח הרבעוני של קבוצת סקופ מתכות בע"מ (להלן - התאגיד) לרבעון הראשון של שנת 2018 (להלן - הדוחות);
- (2) לפי ידיעתי, הדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות;
- (3) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
- (4) גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדות הביקורת והדוחות הכספיים של 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 בקורות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקורות ונהלים תחת פיקוחי, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (עריכת דוחות כספיים שנתיים), התש"ע - 2010, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן –
- (ב) קבעתי בקורות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקורות 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 התקופתי, לבין מועד דוח זה, אשר יש בו כדי לשנות את מסקנת הדירקטוריון וההנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי, והצגתי בדוח זה את מסקנות הדירקטוריון וההנהלה לגבי האפקטיביות של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של התאגיד.

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

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

הצהרת מנהלים

הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים

אני, אילן טולדנו, מצהיר כי:

- (1) בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים ואת המידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים של קבוצת סקופ מתכות בע"מ (להלן - התאגיד) לרבעון הראשון של שנת 2018 (להלן - "הדוחות" או "הדוחות לתקופת הביניים");
- (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 ולוועדות הביקורת והדוחות הכספיים של התאגיד, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:
 - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים ולמידע הכספי האחר הכלול בדוחות, 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 (עריכת דוחות כספיים שנתיים), התש"ע - 2010, ככל שהוא רלוונטי לדוחות הכספיים ולמידע כספי אחר הכלול בדוחות, 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 התקופתי, לבין מועד דוח זה, אשר יש בו כדי לשנות את מסקנת הדירקטוריון וההנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי, והצגתי בדוח זה את מסקנות הדירקטוריון וההנהלה לגבי האפקטיביות של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של התאגיד.

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