



קבוצת סקופ מתכות בע"מ

דוח תקופתי לשנת 2016

מספר חברה:	52-003742-5
כתובת:	ת.ד 3 בני עייש, פארק תעשיות ראם, מיקוד 60860.
טלפון:	08-8631000
פקס:	08-8631020
דואר אלקטרוני:	info@scope.co.il
אתר אינטרנט:	www.scope.co.il

קבוצת סקופ מתכות בע"מ

תוכן העניינים

- תיאור עסקי התאגיד
- דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד
- דוחות כספיים ליום 31 בדצמבר 2016
- הצגת נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים המיוחסים לחברה
- פרטים נוספים על התאגיד
- שאלון ממשל תאגידי
- דוח בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי

תיאור עסקי התאגיד – תוכן העניינים

עמוד

חלק ראשון - תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי התאגיד

1. פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה 5
2. תחומי הפעילות של הקבוצה 9
3. השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה 10
4. חלוקת דיבידנדים 10

חלק שני - מידע אחר

5. מידע כספי לגבי תחומי הפעילות של הקבוצה 11
6. סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות הקבוצה 11

חלק שלישי - תיאור עסקי הקבוצה

7. מידע כללי על תחום הפעילות 15
8. מוצרי החברה ושירותים 17
9. לקוחות 18
10. שיווק והפצה 18
11. צבר הזמנות 19
12. תחרות 20
13. עונתיות 21
14. כושר יצור 21
15. רכוש קבוע ומתקנים 22
16. נכסים בלתי מוחשיים 24
17. הון אנושי 25
18. ספקים 28
19. הון חוזר 28

30	20. השקעות בחברות בנות ובפעילויות אחרות
31	21. מימון
35	22. מיסוי
35	23. איכות הסביבה
35	24. מגבלות ופיקוח על פעילות התאגיד
35	25. הסכמים מהותיים שלא במהלך העסקים הרגיל אשר התאגיד צד להם
35	26. הסכמי שיתוף פעולה אסטרטגיים
35	27. הליכים משפטיים
36	28. יעדים ואסטרטגיה עסקית
40	29. צפי להתפתחות בשנה הקרובה
40	30. אירוע או עניין החורגים מעסקי התאגיד הרגילים
40	31. תחזיות אחרות והערכות לגבי עסקי התאגיד
40	32. מידע כספי לגבי מגזרים גיאוגרפים
40	33. דיון בגורמי סיכון

תיאור עסקי התאגיד

פרק זה בדוח התקופתי, העוסק בתיאור החברה, התפתחותה ועסקיה ותחומי פעילותה כולל גם מידע צופה פני עתיד. מידע צופה פני עתיד הנו מידע בלתי ודאי לגבי העתיד, המבוסס על אינפורמציה הקיימת בחברה במועד הדוח וכולל הערכות של החברה או כוונות שלה נכון למועד הדוח. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות באופן מהותי מן התוצאות המוערכות או המשתמעות ממידע זה. במקרים מסוימים, ניתן לזהות קטעים המכילים מידע צופה פני עתיד על ידי הופעת מילים כגון: "החברה מעריכה", "להערכת הנהלת החברה", "החברה צופה" וכדומה, אך ייתכן כי מידע זה יופיע גם בניסוחים אחרים.

חלק ראשון - תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי התאגיד

1. פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה

1.1 כללי

התפתחות עסקית

החברה הוקמה בשנת 1980 ונרשמה בשם סקופ סחר ושיווק מזון בע"מ. ביום 5 באפריל, 1981 החליפה החברה את שמה לסקופ סחר מתכות ושרותים טכניים בע"מ וביום 19 באוגוסט, 2007 שינתה החברה את שמה לשמה הנוכחי, קבוצת סקופ מתכות בע"מ. החברה עוסקת ביבוא ושיווק מוצרים וחומרי גלם בענף המתכות דהיינו: אלומיניום, פלדה, פלב"ם (נירוסטה), סגסוגת ניקל, פליז, נחושת, ברונזה, טיטניום, עופרת וכן מוצרי פלסטיקה הנדסית. מוצרי החברה כוללים כ-80,000 פריטי מדף, בהם: פחים, גלילים, צינורות, ברגים, אביזרי צנרת, ברזים, מוטות, פרופילים, רשתות, שבכות וכו' מכל סוגי המתכות הנ"ל. מוצרים אלה משמשים מגוון רחב של ענפי תעשייה רבים, בהם: מזון, תרופות, כימיה, מחצבים, אלקטרוניקה, מיזוג אוויר, תשתיות, מוצרי צריכה, היי-טק, בנייה ציבורית, תעשייה תעופתית, תעשייה צבאית, שילוט, זיווד ועוד.

באפריל 1992 הפכה החברה לחברה ציבורית, שמניותיה נסחרות בבורסה לניירות ערך בתל אביב, עם פרסום תשקיף להנפקת מניות ואופציות.

באפריל 1993 הוקמה חברת בת בשליטתה המלאה של החברה בשם אל-זון החזקות בע"מ (להלן "אל-זון"). אל-זון הנה חברת החזקות והשקעות. לתאריך הדוח הנ"ל אין לאל-זון אחזקות ונכסים משמעותיים, למעט השקעה בפקדון קצר מועד.

אדית מבני תעשייה בע"מ (להלן "אדית") הנה בעלת מרבית זכויות החכירה באתר ממנו פועלת החברה - ראה סעיף 15(1).

פעילות בחו"ל

ארה"ב

Scope Metals USA Inc. (להלן - Scope USA) הינה חברת בת בארה"ב המחזיקה ב-100% בחברת M.T.S (Materials Technology Solutions) העוסקת במסחר במתכות בצפון אמריקה וב-100% ב-Hadco Metal Trading Co L.L.C - (להלן "Hadco") הפועלת באמצעות שמונה אתרים, מהם חמישה סניפים במדינות ברחבי ארה"ב: ניו יורק, פנסילבניה, קונטיקט, פלורידה וקליפורניה, שתי תחנות מעבר בדרום קרוליינה ובקנזס וחברה בת בדרום קוריאנה.

לחברת Hadco חברה בת בשליטה מלאה בשם Buymetal.com LLC למסחר אינטרנטי בחומרי גלם הנמכרים על ידי Hadco. תחילת הפעילות הינה ברבעון הראשון של שנת 2015. בשלב זה הפעילות של חברת Buymetal.com אינה מהותית.

לגבי השקעה במקרקעין ומחסן אוטומטי בחברת Hadco ראה סעיף 15(9).

אירופה

החברה הקימה חברת בת בבעלות מלאה בצ'כיה, Metal Spot s.r.o. (להלן "Metal Spot"). חברה זו התחילה בפעילות של מסחר במתכות בתחילת שנת 2005. בחודש מרס 2005 רכשה Metal Spot את פעילותה העסקית (מלאי, ציוד ומוניטין) של חברה צ'כית העוסקת במסחר במתכות, תמורת סך של 895 אלפי אירו ושינתה את שמה ל- Primapol Metal Spot s.r.o. (להלן "Primapol"), לגבי מוניטין ששולם, ראה סעיף 16.

Primapol הקימה חברה בבעלות מלאה בפולין בשם Primaspot Polska Sp.z.o. ולאחר מכן שמה שונה ל-Alinox Sp.z.o.o. (להלן - Alinox). החלה את פעילותה בתחילת שנת 2008 ועוסקת בשיווק מוצרי אלומיניום ונירוסטה. כיום מפעילה החברה 4 מחסנים ברחבי פולין.

במהלך הרבעון השני של שנת 2016, רכשה Alinox קרקע בשטח של 12,000 מ"ר בעיר Sosnowiec, אשר עליו יבנו כ-5,550 מ"ר מחסנים ועוד כ-900 מטר משרדים, אשר ישמשו כמרכז שרות חדש שישרת את כול לקוחותיה בפולין, המעבר למבנה החדש ותחילת הפעילות בו אמורים להתבצע במהלך הרבעון הרביעי של שנת 2017. סך ההשקעה הצפויה בהקמת מרכז השרות הנ"ל, הינה כ- 3.5 מיליון יורו.

לחברת Alinox, חברה בבעלות מלאה באוקראינה Alinox Ukraine. החברה עוסקת בשיווק מוצרי אלומיניום ונירוסטה של החברה הפולנית וזאת באמצעות משרד מכירות בלבד, ללא מחסן ומערכת תפעולית.

לחברת Alinox חברה בת נוספת בשליטה מלאה בשם Fire Protection 24 Sp.z.o.o. למסחר אינטרנטי בחומרי גלם לתחום הכיבוי אש, הנמכרים על ידי Alinox. בשלב זה הפעילות של חברת Fire Protection Sp.z.o.o. אינה מהותית.

לחברה חברת בת בבעלות מלאה ברומניה בשם Gilinox S.r.l (להלן - Gilinox), לחברה זו מקרקעין בבוקרשט, שעלותו הסתכמה לסך של כ-1 מליון אירו וההשקעה במחסנים הסתכמה לסך של כ-3.4 מליון אירו.

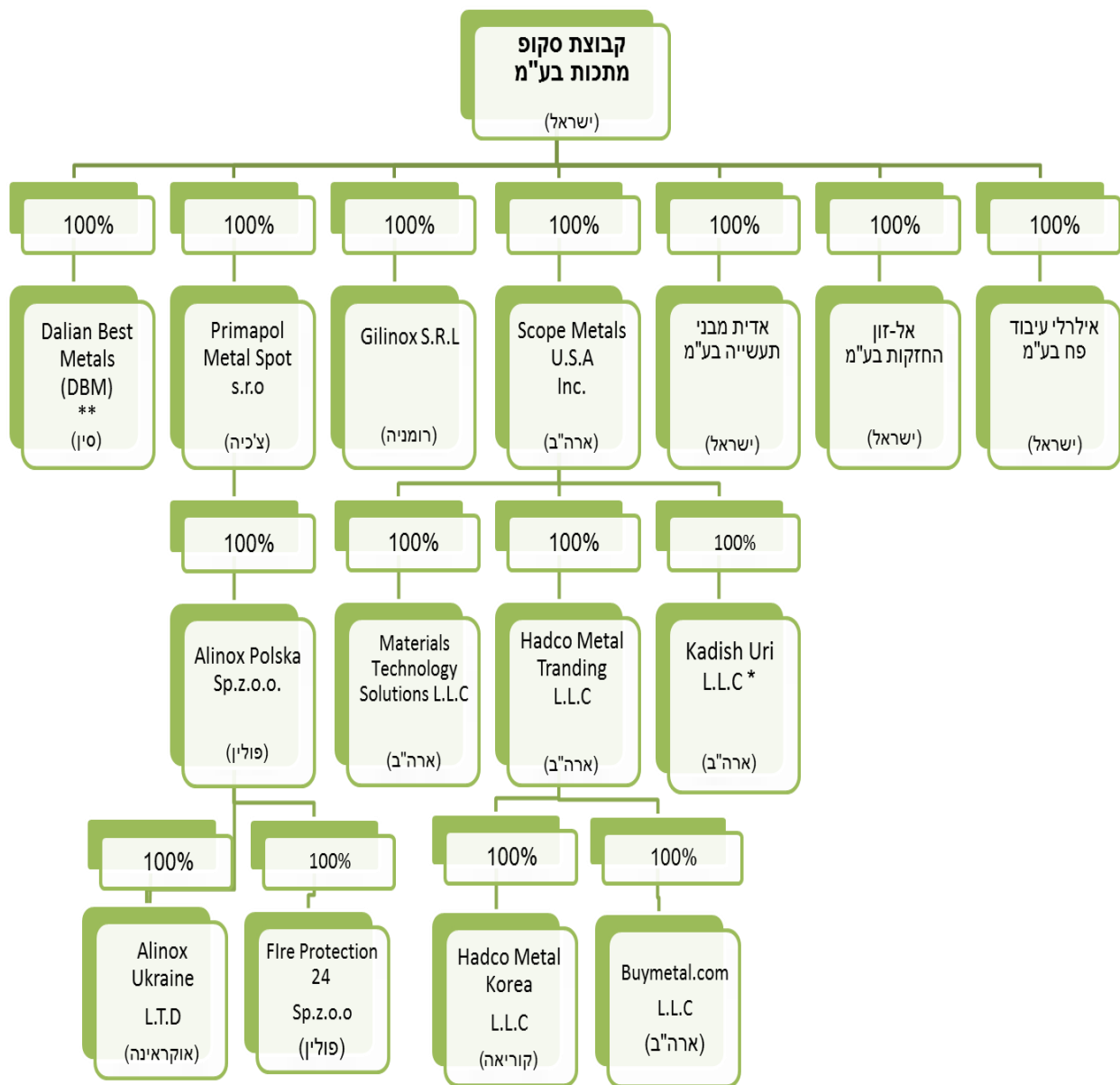
סינ

לחברה חברת בת בסין בבעלות מלאה בשם (Dalian Best Metal) D.B.M, החברה עוסקת במתן שרות ללקוח של החברה מישראל. לאור שינוי מהותי בפעילות חברה זו החליטה הנהלת החברה בשנת 2016, לשנות את המודל העסקי של החברה ועל הפסקת פעילותה בחיתוך מוטות בסין. בשנת 2017 הוחלט על סגירת חברה זו.

גיוסי הון בשנים האחרונות

מאז שנת 2006 לא בצעה החברה גיוסי הון.

1.2 תרשים מבנה אחזקות



* חברה לא פעילה

** חברה בפירוק

2. תחומי הפעילות של הקבוצה

לחברה אין תחומי פעילות וכל פעילותה של החברה הנה תחום פעילות אחד מהסיבות להלן:

1. פילוח הכנסות החברה לפי חוג לקוחות מסוים או ענף מסוים איננו מהווה פילוח לפי תחומי פעילות משום שלקוחות החברה רוכשים ממגוון מוצרי החברה, דהיינו ממגוון סוגי המתכות והצורות ההנדסיות של המוצרים (פחים, פלטות, מוטות, צנרת ואביזרים, ברגים ועוד).
2. פילוח הכנסות החברה לפי סוגי המתכות השונים איננו מהווה פילוח לפי תחומי פעילות משום שלקוחות החברה רוכשים מכל סוגי המתכות השונים.
3. פילוח הכנסות החברה לפי שיעורי הרווחיות והסיכונים בחלוקה לסוגי המתכות או לפי הצורות ההנדסיות של המוצרים אינו מהווה פילוח לפי תחומי פעילות משום שהרווחיות איננה נקבעת על פי סוג המתכת או הצורה ההנדסית אלא על פי גורמים אחרים (סוג הסגסוגת, המידות של המוצר, דרישות הלקוח, זמינות, תחרות, הכמות הנדרשת ועוד) ומשתנה ממוצר למוצר.
4. מערכות השיווק וההפצה משותפות לכל המוצרים, שמשווקת החברה.
5. לא ניתן לייחס את העלויות השונות לתחומי פעילות. עלויות התפעול כגון: עלויות שכר, שיוע, הובלה, מכונות וציוד, אחזקת מחסן ועוד משמשות את מכלול פעילות החברה ללא יכולת הפרדת העלויות לתחום מסוים בצורה סבירה ולכן לא ניתן לפרט רווח תפעולי לכל תחום פעילות.
6. האסטרטגיה העסקית של החברה הינה להיות "ONE STOP SHOP" לכל המתכות המשווקות לתעשייה. לחברה מעל ל-4,500 לקוחות בישראל וכ-30 לקוחות בחו"ל להם מוכרת החברה מישראל. לחברות מאוחדות הפועלות בארה"ב, קוריאה, רומניה, צ'כיה ופולין מעל ל-9,000 לקוחות פעילים נוספים ועוד אלפי לקוחות פוטנציאליים ולכן הרחבת סל המוצרים פותחת בפני החברה אפשרויות גידול משמעותיות בקרב לקוחותיה. החברה מיצבה את עצמה כחברה מובילה בתחום אספקת המתכות האיכותיות לתעשייה תוך מתן דגש על ביצוע ההזמנות בתוך 24 שעות לאתר הלקוח וזאת בכל האתרים של החברה בישראל ובחו"ל.
7. 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 מלא לניהול המלאי של לקוחותיה.

בשנת 2016 באו לידי ביטוי תהליכי ההתייעלות בכל חברות הקבוצה בתחום התפעול, הרכש וניהול המלאי.

בשנת 2016 הסתכם היקף המכירות של החברה במאוחד לסך של 1,307,884 אלפי ש"ח לעומת סך של 1,436,701 אלפי ש"ח בשנת 2015.

בשנת 2016 הסתכמו מכירות החברה לחו"ל והחברות הבנות בחו"ל לסך של 721,731 אלפי ש"ח אשר היוו שיעור של כ-55.18% מסה"כ המכירות.

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

* המידע הנ"ל הנו מידע צופה פני עתיד שהנו מידע בלתי ודאי לגבי העתיד, המבוסס על הערכות החברה וכוונות החברה, רמת מחירי מוצרי המתכת השונים, שינוי בשערי החליפין ושיעורי הצמיחה במדינות השונות, גורמים שאינם תלויים בחברה והאינפורמציה הקיימת בחברה במועד הדוח. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות באופן מהותי ואין כל ודאות כי המטרות הללו תושגנה.

3. השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה, דירקטוריון החברה, הסכם ניהול, מדיניות חלוקת דיבידנד, מימוש כתבי אופציה ועסקאות מהותיות של בעלי עניין מחוץ לבורסה

1. השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה

ראה ביאור 21 לדוחות הכספיים.

2. דירקטוריון החברה

ראה תקנה 26, פרטים נוספים על התאגיד.

3. הסכם ניהול

ראה ביאור 21' לדוחות הכספיים.

4. מדיניות חלוקת דיבידנד

ראה ביאור 21' לדוחות הכספיים.

5. עסקאות מהותיות על ידי בעלי עניין שנעשו מחוץ לבורסה

בשלוש השנים האחרונות לא נעשו עסקאות מהותיות על ידי בעלי עניין מחוץ לבורסה.

4. חלוקת דיבידנדים

א. דיבידנדים שהתאגיד הכריז וחילק

לגבי חלוקת דיבידנד - ראה ביאור 21' לדוחות הכספיים.

ב. לא היו מגבלות חיצוניות שהשפיעו על יכולתה של החברה לחלק דיבידנד בשנתיים האחרונות למעט מגבלות חלוקה מכוח סעיף 302 לחוק החברות, התשנ"ט - 1999: לגבי מדיניות חלוקת דיבידנד - ראה ביאור 21' לדוחות הכספיים.

חלק שני - מידע אחר

5. מידע כספי לגבי תחומי הפעילות של הקבוצה

כאמור בסעיף 2 לעיל אין לחברה תחומי פעילות וכל פעילותה של החברה הנה תחום פעילות אחד.

6. סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות הקבוצה

1. כללי

הסביבה העסקית של החברה מתאפיינת במספר רב של לקוחות, מכל ענפי המשק, אשר מרכז השרות הלוגיסטי של החברה מהווה עבורם "ONE STOP SHOP" למוצרי המתכת והפלסטיקה השונים ואספקת ההזמנות ללקוחות תוך 24 שעות. מעל ל-95% ממוצרי החברה הנם מוצרים המיובאים מספקים רבים ממקומות שונים ברחבי העולם.

2. מגמות, אירועים והתפתחויות בסביבה המקרו כלכלית של הקבוצה שיש להם או צפויה להיות להם השפעה מהותית על התאגיד ותוצאותיו העסקיות

1. תנודתיות במחירי המתכות

מחיריהם של חלק ממוצרי החברה נתונים להשפעה, שלא במידה שווה, מהתנודתיות במחירי המתכות הנסחרות בבורסת ה-LME. למלאי החברה, קיים סיכון כי במידה ויירדו 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.

החברה רשמה בספריה הפרשה לירידת ערך מלאי שיתרתה נכון ליום 31.12.2016 הסתכמה לסך של 14.6 מיליון ש"ח לעומת סך של 12.7 מיליון ש"ח נכון ליום 31.12.2015.

לגבי המגמות במחירי המתכות הנסחרות בבורסת ה-LME בלונדון במהלך שנת 2016 ולאחר תאריך המאזן ראה פרק 2 - מלאי החברה בדוח הדירקטוריון.

2. תהליכי מיזוגים ורכישות בתחומי הנירוסטה והפלדה

בעשור האחרון חלו תהליכי מיזוג בתחומי הנירוסטה והפלדה בעולם כך שבתחומים הללו נוצרו קונצרנים גדולים, המרכזים את מירב המסחר במתכות בעולם. לקונצרנים הללו חברות המפוזרות בכל רחבי העולם.

3. ריכוזיות במוצרי האלומיניום התעופתי

שיווק מוצרי האלומיניום לתעשיית התעופה מתאפיין בריכוזיות, כך שישנם כ-5 יצרנים של פלטות ופחי אלומיניום. הביקוש בעולם אף הוא ריכוזי כך שישנם 2 לקוחות מרכזיים המהווים כ-75% לערך מהביקוש העולמי, המתקשרים עם היצרנים בחוזים ארוכי טווח.

.4

תנודתיות במחירי האנרגיה בעולם

מרכיב בעלות יצור המוצרים שמשווקת החברה הינו מחירי האנרגיה (בעיקר במוצרי האלומיניום, נחושת והפלסטיקה). להערכת החברה לתנודות במחירי האנרגיה ולמחירי הנפט בפרט השפעה על מחירי המתכות בכלל ועל מחירי האלומיניום, הנחושת והפלסטיקה אם כי פחות מבעבר. התנודתיות במחירי האנרגיה בעולם הינם חלק ממכלול סיבות המשפיעות על מחירי המתכות. לא ניתן לאמוד את ההשפעה של גורם זה על מחירי המתכות שכן מדובר בנתונים מקרו כלכליים שתלויים בגורמים רבים ומגוונים. היות ומדובר במכלול גורמי מקרו לא ניתן לכמת את ההשפעה אלא רק לאמוד תיאור כללי של מגמה.

.5

תנודות בשערי החליפין

רובם המכריע של מוצרי החברה מיובאים מארצות הברית, מזרח אירופה, סין והודו. מאחר והחברה פועלת במגוון מדינות, היא חשופה לסיכונים הנובעים משינויים בשערי החליפין במטבעות השונים. תנודות בשערי החליפין של המטבעות הזרים, בעיקר דולר ארה"ב ואירו, לעומת המטבע הישראלי עשויות לגרום לשינויים ברווחיות החברה.

.6

גורמים נוספים שתהיה להם השפעה מהותית על היקף מכירות החברה:

1. רמת הפעילות במשק - לקוחותיה של החברה הנם מכל מגזרי המשק ולרמת הפעילות והביקושים במשק השפעה ישירה על היקף המכירות של החברה.

2. לרמת מחירי המלאי של החברה ולתנודות מחירי המוצרים בעולם השפעה על היקף המכירות של החברה.

3. גורם משמעותי לו תהיה השפעה ניכרת על היקף המכירות של החברה הנו פעילות הקבוצה בחו"ל:

א. ארה"ב

עם רכישת מלוא הבעלות בחברת M.T.S ורכישת פעילותה העסקית של Hadco המפעילה כיום 5 מרכזי הפצה למסחר במוצרי אלומיניום, לחברה פעילות בארה"ב אשר לה השפעה משמעותית על מכירות החברה.

סך המכירות של החברות הבנות בארה"ב בשנת 2016, שנכללו במכירות בדוח המאוחד, הסתכמו לסך של 461,954 אלפי ש"ח לעומת סך של 481,531 אלפי ש"ח בשנת 2015.

חברת M.T.S

החברה עוסקת במסחר של פלטות אלומיניום בעיקר, ובמתכות אחרות לסוחרים בארה"ב באמצעות מחסנים בחוף המזרחי (בעיקר במחסן של חברת Hadco, ראה להלן) ובחוף המערבי, (גם כן במחסן של חברת Hadco) וכן ביצוא מארה"ב של חומרים נוספים בהם יש ל-M.T.S את הידע העסקי הדרוש לפעילות יצוא.

סך המכירות של M.T.S, שנכללו במכירות בדוח המאוחד בשנת 2016, הסתכמו לסך של 39,380 אלפי ש"ח לעומת סך של 45,525 אלפי ש"ח בשנת 2015.

חברת Hadco

מכירות חברה זו, שלה 7 מרכזי הפצה לשיווק מוצרי אלומיניום בארה"ב, 5 מהם בחוף המזרחי, אחד בקנזס (ויצ'טה) ואחד בחוף המערבי, וכן חברה בת בדרום קוריאה, הינן מהותיות ולהערכת הנהלת החברה ימשיכו להיות מהותיות גם בשנים הבאות.

סך המכירות של Hadco, שנכללו במכירות בדוח המאוחד בשנת 2016, הסתכמו לסך של 422,574 אלפי ש"ח לעומת סך מכירות של 436,006 אלפי ש"ח בשנת 2015.

בשנת 2016 הסתכמו מכירות חברת Hadco Metals Korea לסך של 43,902 אלפי ש"ח לעומת סך של 31,487 אלפי ש"ח בשנת 2015.

ב. צ'כיה

בשנת 2005 הקימה החברה את חברת Primapol. Primapol משווקת בעיקר מוצרי נירוסטה ואלומיניום לתעשייה ואף מייצאת למדינות שכנות כגון סלובקיה וגרמניה.

הפעילות בצ'כיה הנה בעיקרה על בסיס אחזקת מלאי ובכוונת החברה לבסס פעילות זו ואף להרחיבה בעתיד לשיווק מוצרים נוספים.

בחודש מאי 2007 הקימה חברת Primapol בבעלות מלאה בפולין Alinox. Alinox העוסקת בשיווק מוצרים דומים למוצריה של Primapol.

בשנת 2011 הקימה Alinox חברה בבעלות מלאה באוקראינה Alinox Ukraine. החברה עוסקת בשיווק מוצרי אלומיניום ונירוסטה של החברה הפולנית (החברה באוקראינה פועלת באמצעות משרד מכירות בלבד, ללא מחסן ומערכת תפעולית).

סך המכירות של החברה המאוחדת הצ'כית (כולל החברה בפולין), שנכללו במכירות בדוח המאוחד בשנת 2016, הסתכמו לסך של 234,696 אלפי ש"ח לעומת סך של 261,238 אלפי ש"ח בשנת 2015.

בשנת 2016 הסתכמו מכירות חברת Alinox לסך של 138,259 אלפי ש"ח לעומת סך של 149,431 אלפי ש"ח בשנת 2015.

ג. 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 בשנת 2016, הסתכמו לסך של 22,882 אלפי ש"ח לעומת סך של 27,553 אלפי ש"ח בשנת 2015.

חלק שלישי - תיאור עסקי הקבוצה

כאמור לעיל לקבוצה אין תחומי פעילות נפרדים וכל פעילותה העסקית של החברה מהווה תחום פעילות אחד.

7. מידע כללי על תחום הפעילות

א. שינויים במבנה תחום הפעילות

- א. לא צפויים שינויים מהותיים במבנה תחום הפעילות של החברה.*
- ב. לא חלו שינויים מהותיים במבנה הפעילות בשנת 2016.
- * המידע בסעיפים 7א' לעיל הנו מידע צופה פני עתיד שהנו מידע בלתי ודאי לגבי העתיד, המבוסס על הערכות החברה. אין כל ודאות שלא יהיו שינויים במבנה תחום הפעילות של החברה.

ב. שינויים בהיקף תחום הפעילות ורווחיותו

שנת 2016 הסתיימה בהיקף המכירות שנתי של החברה במאוחד בסך של 1,307,884 אלפי ש"ח, לעומת סך של 1,436,701 אלפי ש"ח בשנת 2015 וסך של 1,366,166 אלפי ש"ח בשנת 2014. הירידה במכירות בתקופה המדווחת לעומת התקופה המקבילה אשתקד נובעת מהאטה בביקושים בשווקים ותחרות על נתחי שוק בהם פועלות חברות הקבוצה.

ג. התפתחויות בשווקים של תחום הפעילות

ראה סעיף 6(2) לעיל.

ד. גורמי ההצלחה הקריטיים בתחום הפעילות והשינויים בהם

1. ניהול איכותי עם הבנה נרחבת של המוצרים המשווקים על ידי החברה, השווקים בחר"ל וההשלכות על השוק המקומי.
2. ניהול הפעילות תוך כדי התייעלות מקסימלית בתהליכים.
3. אחזקה של מלאי במגוון רחב של מוצרים, סגסוגות שונות ומידות מגוונות.
4. שירות ברמה גבוהה מזו של המתחרים תוך אספקה של מגוון מוצרים ללקוח תוך 24 שעות, כולל שירות של חיתוך וניסור איכותיים ואמצעי אחסון מתקדמים לביצוע ההזמנות.
5. הקפדה על איכות ואמינות במוצרים המשווקים על ידי החברה.
6. פיקוח בלתי מתפשר של הנהלת החברה בתמחור ורווחיות המוצרים הנמכרים.
7. הקפדה בנושא האובליגו ללקוחות וגביית הכספים מהלקוחות.
8. שמירה על יתרות נזילות בסכומים ניכרים לצרכי הון חוזר המאפשרות להנהלת החברה ניצול הזדמנויות ברכישת מלאי.
9. כח אדם איכותי ומסור העובד בחברה שנים רבות.

10. מדיניות הנהלת החברה להעניק לעובדי החברה הרגשה כי החברה מהווה עבורם מקום עבודה לשנים רבות והקניית ביטחון לעובדים בנושא זה.
11. פתיחות מצד הנהלת החברה מול העובדים על ידי מתן מידע מלא לקבלת החלטות ושיתופם, לפי העניין, בקבלת ההחלטות.

לא חלו שינויים מהותיים בגורמי ההצלחה הקריטיים בתחום הפעילות.

ה. שינויים במערך הספקים וחומרי הגלם לתחום הפעילות

לא היו שינויים במהלך התקופה המדווחת, ראה גם סעיף 6(2) לעיל.

ו. חסמי הכניסה ושינויים בחסמי הכניסה העיקריים של תחום הפעילות

חסמי הכניסה העיקריים לתחום הפעילות הנם כדלקמן:

1. השקעות ניכרות בהון חוזר למימון מלאי ולקוחות.
 2. ידע שוק ועובדים בעלי ותק של שנים רבות בתחום המסחר במתכות.
 3. בניית סל מוצרים רחב וגדול והקמת מערכת ניהול מלאי מתקדמת.
 4. השקעות ניכרות במכונות וציוד לחיתוך וניסור.
 5. השקעות בהקמת מערכת שיווק והפצה.
 6. השקעות בהקמת מערכת בקרת איכות ופיקוח.
- השינויים העיקריים בחסמי הכניסה הם:
1. קושי בגיוס המימון הנדרש להון חוזר.
 2. הצורך בהחזקת מגוון גדול של מוצרים מהמתכות השונות עקב התגברות התחרות בתחום הפעילות.

חסמי היציאה ושינויים בחסמי היציאה העיקריים של תחום הפעילות

הפסקת פעילותה של החברה בתחום עיסוקה עלולה להתקל בקושי בשל ההשקעות הקפיטאליות הייעודיות אותן השקיעה החברה במחסניה האוטומטיים בישראל ובחו"ל, מערכת ה-ERP שלה, ובציוד חיתוך וניסור ייעודי בחברה בארץ ובחברות הבנות בחו"ל, ואולם גם על הקושי שבמימוש השקעה זו ניתן להערכת החברה לגשר, אם כי בפרק זמן ארוך יחסית.

ז. מבנה התחרות בתחום הפעילות והשינויים שחלו בו

לעניין מבנה התחרות הקיים בתחום הפעילות - ראה סעיף 12 להלן.

השינוי העיקרי שחל במבנה התחרות בתחום הפעילות הוא החרפת התחרות ביחס לנתחי השוק הקיימים שנבעה כתוצאה מירידה בביקושים, ומהצורך של המתחרים לממש מלאים במהירות תוך הורדה חדה לעיתים של מחירי המכירה של המוצרים.

8. מוצרי החברה ושירותים

1. כללי

החברה עוסקת ביבוא ושיווק מוצרים וחומרי גלם בענף המתכות דהיינו: אלומיניום, פלדה, פלב"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 וכו' בכל 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, זיוד ועוד.

לעניין מגמות ביקוש והיצע בתחום הפעילות – ראה סעיפים 6(2)-(4) לעיל.

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 לניהול המלאי של לקוחותיה.

בנוסף פועלת סקופ בשיתוף פעולה צמוד עם חברות הנדסה גדולות ויצרנים מקומיים בפרויקטים מורכבים. תמיכה זו כוללת תכנון, מימון, רכש, שילוח ומגוון פתרונות לוגיסטיים.

אין לחברה ידע לגבי צפי לשינויים ויכולת להעריך את חלק החברה בשוק ובתמהיל סל המוצרים והשירותים.

2. פילוח הכנסות ורווחיות מוצרים

אף כי לקבוצה אין תחומי פעילות (ראה סעיף 2 לעיל) וקבוצות מוצרים הניתנות לאפיון מובהק, על מנת לתת מידע מסוים לקורא הדוח, להלן מידע כספי לפי פילוח של קבוצות מוצרים כפי שמקובל לסווג בעולם (באלפי ש"ח):

פחים, פלטות ולוחות FLAT PRODUCTS			מוטות מלאים, עגולים מרובעים, משושים וכדומה LONG PRODUCTS			צנרת, אביזרים ואמצעי חיבור FITTINGS TUBES &			אחר		
2014	2015	2016	2014	2015	2016	2014	2015	2016	2014	2015	2016
661,244	727,761	664,582	378,995	382,563	340,975	214,721	211,553	186,272	111,206	114,824	116,055
48.40%	50.66%	50.81%	27.74%	26.63%	26.07%	15.72%	14.72%	14.24%	8.14%	7.99%	8.88%
115,552	130,342	157,042	87,683	86,653	91,986	59,591	60,640	62,043	36,140	32,364	31,838
17.47%	17.91%	23.63%	23.14%	22.65%	26.98%	27.75%	28.66%	33.31%	32.50%	28.19%	27.43%

*הרווח הגולמי לשנים 2015, 2016 ו-2014 מוצג בניכוי ההשפעה של התנועה בהפרשה לירידת ערך מלאי שיוחסה לקבוצת המוצרים הרלבנטית.

בהקשר זה יצוין כי ה-CODM (Chief Operating Decision Maker), של החברה כפי שהוא מוגדר בתקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 8 "Operating Segments", הינם יו"ר הדירקטוריון הפעיל של החברה ומנכ"ל הקבוצה המשמש גם כמנהלה המסחרי. ה-CODM אינו בוחן את ההכנסות ותוצאות קבוצות המוצרים השונות אלא הוא בוחן את תוצאות הקבוצה לפי חלוקה לחברות השונות הפועלות במגזרים גיאוגרפיים. הקבוצה בנויה לפי מגזרי פעילות בשלושה מגזרים גיאוגרפיים עיקריים: ישראל (קבוצת סקופ מתכות בע"מ), ארה"ב וקוריאה (M.T.S, Hadco), אירופה ואחר {צ'כיה (Primapol), פולין (Alinox), רומניה (Gilinox) וסין (D.B.M)}. למען שלמות התמונה יצוין כי גם תקציב הקבוצה המאושר ע"י הדירקטוריון אינו כולל סיווג לפי קבוצות מוצרים אלא לפי תוצאות החברות במדינות השונות. גם הדיווחים היומיים של המכירות אותן מקבל ה-CODM הינן על פי חלוקה לחברות השונות ללא חלוקה לקווי מוצרים.

9. לקוחות

לחברה בישראל מעל ל- 4,500 לקוחות בישראל וכ- 30 לקוחות בחו"ל, לחברות מאוחדות בחו"ל מעל ל- 9,000 לקוחות. מוצרי החברה 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. לחברה אין תלות בלקוח כלשהו, או במספר מצומצם של לקוחות, אשר אובדנם ישפיע באופן מהותי על עסקי החברה.

10. שיווק והפצה

החברה

מרכז פעילותה של החברה מתבצע במבנה המשרדים של החברה במרחב פתוח לחלוטין באולם במבנה המרכזי של החברה בשטח כולל של 2,400 מ"ר ב-3 קומות. באולם המכירות הפתוח בשטח כולל של 800 מ"ר עובדים כ-100 מעובדי החברה הכוללים את הנהלת החברה, אנשי המכירות, מחלקת הכספים, מחלקת הרכש, מחלקת המלאי, ומחלקות יבוא וייצוא.

מערך המכירות הפועל באולם הנ"ל כולל כ-45 אנשי מכירות המבצעים את עבודתם באמצעות הטלפון, מערכת הפקסים ו-E-mail. בנוסף לאנשי מכירות אלו לחברה כ-6 מקדמי מכירות הפועלים בשטח, מבקרים מדי יום את הלקוחות ועוסקים בקידום מכירות והעשרת המידע העסקי של החברה על ידי דיווחים מדי יום.

אולם המכירות פתוח להזמנות בימים א'-ה' החל משעה 07:00 ועד ל-18:00 וביום ו' בשעות 08:00 ועד ל-13:00.

החברה משתדלת לספק כ-95% מההזמנות הלקוחות בישראל למחרת יום ההזמנה.

מחסן החברה מאויש ופועל להכנת ההזמנות ב-3 משמרות, 24 שעות ביממה.

לחברה איש מכירות אחד לתחום היצוא, כאשר במספר מדינות לחברה סוכנים, אשר אינם עובדי החברה, לקידום המכירות במדינה בה הם פועלים.
מערך ההפצה של החברה כולל כ-33 משאיות בגדלים שונים אשר בבעלות החברה, המגיעות מדי יום לכ-800-900 לקוחות ומשנעות כ-1,500-2,500 פריטים במוצע ביום.

חברות בחו"ל

ארה"ב

בחברת Hadco, כ-153 עובדים בחמישה סניפים בארה"ב, מתוכם כ-27 אנשי מכירות ו-11 עובדים נוספים בדרום קוריא. בחברת M.T.S, הפועלת בארה"ב ישנם כ-4 עובדים, כולם אנשי מכירות (ביניהם גם מנכ"ל החברה), מתוכם עובד אחד בהיקף של חצי משרה.

רומניה

בחברת Gilinox ישנם כ-21 עובדים מהם כ-6 אנשי מכירות ומנהל עסקים, שהנו גם המנכ"ל, והיתר הנם אנשי תפעול.

צ'כיה

בחברת Primapol כ-53 עובדים מהם כ-24 אנשי מכירות ומנהל עסקים, שהנו גם המנכ"ל, והיתר הנם אנשי תפעול.

פולין

בחברת Alinox, כ-55 עובדים מהם כ-25 אנשי מכירות ומנהל עסקים, שהנו גם המנכ"ל, והיתר הנם אנשי תפעול.

סין

במהלך הרבעון הראשון של שנת 2017 הוחלט על סגירת החברה הבת בסין.

סך העובדים שהועסקו בחברות הבנות בחו"ל נכון ליום 31.12.2016 ולתאריך הדוח הנו כ-286.

11. צבר הזמנות

אין לחברה צבר הזמנות בסכום מהותי.
הרוב המכריע של עסקאות החברה הנו אספקה מיידית ללקוח ממלאי החברה.

12. תחרות

א. מעל ל-95% מהמוצרים המשווקים ע"י החברה הנם מוצרים מיובאים. לחברה אין הסכמי בלעדיות עם ספקים בחו"ל ולכל מוצר ישנם מספר ספקים בעולם, דבר הגורם לכך שהחברה פועלת בתנאי תחרות חריפים.

לדעת הנהלת החברה מיצובה של החברה בשווקים בהם היא פועלת הנו גבוה וזאת בעיקר עקב הסיבות הבאות:

1. אחזקת רמת מלאי גבוהה תוך התאמת רמת המלאי לתנודות מחירי המוצרים בעולם.
2. רמת שירות ואמינות גבוהה ואספקת ההזמנות תוך 24 שעות ללקוח.
3. זמינות המוצרים ומגוון מוצרים רחב מאוד.
4. אמצעי חיתוך וניסור ברמה גבוהה מאוד, ביעילות ומהירות.
5. אמצעי אחסון מתקדמים הכוללים מחסנים אוטומטים.
6. הורדת העלות הכוללת ללקוח.
7. מגוון של 80,000 מוצרים מכל סוגי המתכות לרבות מוצרים תחליפים ומשלימים. בשוק המקומי לחברה יותר מ-25 מתחרים במוצרים השונים.

מכיוון שהמתחרים אינם מפרסמים את הכמויות הנמכרות על ידם בגין המוצרים שמשווקת החברה אין בידי הנהלת החברה להעריך את גודלה של החברה ביחס למתחרים.

אין בידי הנהלת החברה מידע לגבי היקפי השוק במוצרים השונים ולכן אין ביכולתה להעריך את חלקה.

בנוסף חלק מהלקוחות מבצעים יבוא ישיר של חלק מהמוצרים.

החברות הפועלות בארה"ב לא מהוות נתח משמעותי מהיקף השוק בו הם פועלות. הנהלת החברה מעריכה כי חברת Alinox הפועלת בפולין וחברת Gilinox הפועלת ברומניה הינן בעלות נתח שוק שאינו עולה על 15% במוצרים המשווקים על ידן. הנהלת החברה מעריכה כי חברת Primapol הפועלת בצ'כיה הינה בעלת נתח שוק שאינו עולה על 25% במוצרים המשווקים על ידה.

ב. למיטב ידיעת החברה בין המתחרים העיקריים של החברה בשוק המקומי נמנים בין היתר: איסכור שרותי פלדות, טכנובר, מנדלסון תשתיות בע"מ, מטלקור, פינגולד-פלדום פלדות, המתכת, ניידיץ, 2XL, רן פלדות, צינומטל, פלרם, אלכסנדרוביץ, הבורג, אלקה, מעוף, פינקלשטיין, המר פחים, פקר פלדה תעשיות בע"מ, גלם מתכות, ש.ח.א.פ, ש.א.ל, צנורות המזרח התיכון, אברות, פולי פח, הלדור, אפי פלדות, המלט, הבונים, פלעד ועוד.

ג. השיטות העיקריות של החברה להתמודדות עם התחרות:

1. החברה משתדלת להציע את המחירים הטובים ביותר ללקוח ולחברה אך לא להיגרר למחירים שמכתיבים המתחרים במידה ומחירים אלו אינם עונים על הקריטריונים של הרווחיות שהעמידה הנהלת החברה כמטרה מהמוצר הנמכר.
2. בכל המוצרים שמשווקת החברה הן במוצרים החדשים והן במוצרים המסורתיים החברה מעבירה מסר ללקוח כי היא ספק לטווח ארוך ולא לטווח קצר.
3. מטרת החברה לשמש ללקוח "ONE STOP SHOP" כך שהלקוח יוכל לרכוש את כל צרכיו בתחום המתכות בחברה אחת תוך כדי הזמנת הסחורה ואספקתה למחרת. המסר ללקוח כי אין לו צורך באין סוף ספקים שיספקו לו סחורה מדי יום אלא בספק אחד מרכזי שיוריד לו את העלות הכוללת. בפועל מבצעת החברה Outsourcing מלא לניהול המלאי של לקוחותיה.
4. מלאי החברה כולל סל מוצרים מגוון וגדול. החברה משתדלת להחזיק את כל המידות, האורכים והסגסוגות השונות ולכן המגוון מהווה את הפיתרון הטוב ביותר ללקוח, הן לטווח הקצר והן לטווח הארוך.
5. המסר ללקוח כי אין לו צורך באחזקת מלאי חמרי גלם. החברה תחזיק עבורו את המלאי ותספק לו את צרכיו בתחום המתכות מדי יום ובכך תחסוך לו בעלות הכוללת.
6. המסר ללקוח כי היא מוכרת בנוסף למוצר, זמינות של המלאי, שירות, איכות ואמינות (החברה מספקת תעודות איכות של יצרן החומר ללקוח, למיטב ידיעתה של החברה לא כל המתחרים נוהגים כך). החברה נתפסת על ידי הלקוחות כחברה אמינה, בעלת זמינות מוצרים ומהירות אספקה מהטובים בענף.

13. עונתיות

אין לחברה עונתיות בפעילותה העסקית.

14. כושר יצור

עם השלמת תוכנית ההשקעות ברבעון השני של שנת 2008, האופרציה באתר ממנו פועלת החברה בישראל, תוכל לענות על צרכי החברה בעתיד ואף לתמוך בגידול במחזור המכירות בישראל באותם סטנדרטים של איכות השירות והאמינות בהם פועלת החברה כיום*.

* המידע הנ"ל הנו מידע צופה פני עתיד שהנו מידע בלתי ודאי לגבי העתיד, המבוסס על הערכות החברה וכוונות החברה, רמת מחירי מוצרי המתכת השונים, שינויים בשערי החליפין ושיעורי הצמיחה במדינות השונות, גורמים שאינם תלויים בחברה והאינפורמציה הקיימת בחברה במועד הדוח. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות באופן מהותי ואין כל ודאות כי המטרות הללו תושגנה.

15. רכוש קבוע ומתקנים

1. מקרקעין

באתר החברה כ-6 מבנים, מבנה משרדים, חדרי ישיבות ושטחי תצוגה בשטח של 2,400 מ"ר ו-5 מחסנים מקורים בשטח כולל של כ-43,000 מ"ר. למידע נוסף ראה ביאורים ג' ו-20א' לדוחות הכספיים.

2. ציוד אחסון

לחברה 5 מחסנים אוטומטיים:

4 לאחסון מוצרים ארוכים (דהיינו: צינורות, מוטות, שטחים, פרופילים ועוד) ומחסן אוטומטי לתחום האביזרים כדלקמן:

1. מחסן אחד המכיל 2,000 קאסטות. אורך כל קאסטה 7 מטר. יכולת אחסון בקאסטה 3 טון (סה"כ כושר אחסון 6,000 טון).
2. מחסן שני המכיל 1,750 קאסטות. אורך כל קאסטה 7 מטר. יכולת אחסון בקאסטה 2 טון (סה"כ כושר אחסון 3,500 טון).
3. מחסן שלישי המכיל 2,530 קאסטות. אורך כל קאסטה 7 מטר. יכולת אחסון בקאסטה 2 טון (סה"כ כושר אחסון 5,060 טון).
4. מחסן רביעי המכיל 6,500 קאסטות. אורך כל קאסטה 8 מטר. יכולת אחסון בקאסטה 2 טון (סה"כ כושר אחסון 13,000 טון).
5. מחסן אוטומטי לתחום האביזרים, הברגים, חומרי הרתך וצנרת נחושת במשטחים - המחסן בעל נפח אחסון של 7,800 משטחים או כלובים עד משקל של 1.2 טון כ"א. השינוע מבוצע ע"י 3 עגורנים ממוחשבים, שמעבירים את המשטחים לתחנות ליקוט ממוחשבות. בנוסף במחסן עוד 4 עגורנים ממוחשבים מהירים לארגזים/קופסאות במשקל של עד 50 ק"ג עבור נפח של 57,000 ארגזים. סה"כ ישנם 6 תחנות ליקוט ו-4 תחנות הזנה למחסן.

3. קווי חיתוך וגזירה של גלילים לפחים וסרטים

לחברה 5 קווי חיתוך וגזירה:

1. קו חיתוך מגלילים לפחים מחומרים נקיים (דהיינו: נירוסטה, אלומיניום, נחושת, פליז וכדומה) לרבות יכולת גזירה Blanking.
2. קו חיתוך מגלילים לפחים בתחום הפלדה לרבות יכולת גזירה Blanking.
3. קו גזירה מגלילים לסרטים לכל סוגי החומרים.
4. קו חיתוך גלילים לפחים, המסוגל לחתוך גלילים ברוחב מיוחד של עד 2 מטר רוחב ועוביים של עד 8 מ"מ.
5. קו חיתוך גלילים לפחי פלדה, המסוגל לחתוך גלילים בעובי מ-0.3 עד 2.5 מ"מ וברוחב 1.2 מטר.

4. קו לליטוש וציפוי של פחי נירוסטה ואלומיניום
 לחברה קו ייחודי לליטוש פחים מעובי של 0.5 מ"מ ועד עובי 12 מ"מ וברוחב 1,500 מ"מ כולל יכולת להברשת הפחים.
5. קווי ניסור
1. 4 משורי דיסק חדישים ממוחשבים לחיתוך פלטות אלומיניום ופלסטיק בעוביים מ-5 מ"מ ועד 254 מ"מ.
 2. 2 משורים נוספים לפלטות אלומיניום ופלסטיק.
 3. משור ענק לחיתוך פלטות מכל סגסוגות המתכת עד לעובי של 800 מ"מ ובאורך של עד 6,000 מ"מ ורוחב עד 2,000 מ"מ ולפלטות במשקל עד ל-10,000 ק"ג.
 4. 6 משורי דיסק מהיר לחיתוך אוטומטי, חדישים וממוחשבים למספר רב של חיתוכים ולתכנות של עד 6 עבודות חיתוך במקביל. המשורים מיועדים לניסור של כל סוגי הפלדות מעובי של 5 מ"מ ועד לעובי של 260 מ"מ.
 5. 22 משורי סרט נוספים לחיתוך כל מגוון החומרים בקטרים מ-5 מ"מ ועד 550 מ"מ.
 6. 3 משורי דיסק לחיתוך אלומיניום.
 7. מכונה לחיתוך בפלזמה של כול סוגי הפלדות מעובי של 4 מ"מ עד לעובי של 80 מ"מ.
 6. 33 משאיות להובלה בגדלים שונים בעלות כושר העמסה של 4 טון ועד 20 טון וכ- 106 כלי רכב פרטיים.
 7. אמצעי שינוע הכוללים 24 עגורנים עד כושר העמסה של 16 טון וכ- 31 מלגזות עד לכושר העמסה של 16 טון, מתוכן 3 בליסינג תפעולי.
8. מחשוב
 לחברה ציוד מחשוב מתקדם והיא פועלת באמצעות תוכנת ERP של חברת SAP.
9. רכוש קבוע בחברות הבנות בחו"ל
1. בבעלות החברות בארה"ב וחברת הבת בקוריאה מכונות וציוד, שעלותם הסתכמה לסך של 66,265 אלפי ש"ח נכון ליום 31 בדצמבר, 2016. 7 משורי דיסק ממוחשבים לחיתוך פלטות אלומיניום, משור דיסק ישן לחיתוך פלטות מגנזיום, 3 משורי דיסק ידניים לחיתוך פלטות, 2 משורי סרט ממוחשבים לחיתוך פלטות אלומיניום (בלוקים) עד עובי של 20", 6 משורי סרט (ורטיקאליים) לחיתוך פלטות כולל 2 חותכי עיגולים אוטומטיים, 15 משורי סרט לחיתוך מוטות, 6 משורי דיסק למוטות, 17 מלגזות ו-17 side loaders, 6 טנדרים, 2 גילויטיות, 2 עגורני זרוע ועגורנים עיליים, כ-8 משאיות בליסינג תפעולי ומשאית אחת בבעלות. כמו כן, 15 רכבים פרטיים בבעלות.
 - ביום 20 בינואר, 2015 נחתם הסכם על ידי חברה בת בשליטה מלאה בארה"ב, לרכישת מקרקעין בסך של 9.2 מיליון דולר.
 - המקרקעין כוללים, קרקע בשטח של כ- 100,000 מ"ר ועליה מבנה, הכולל מחסן ומשרדים בסך של כ- 35,000 מ"ר.

בשנת 2015 רכשה Hadco מחסן אוטומטי לאחסון מוצרים ארוכים בסך של כ- 3.5 מיליון יורו המכיל 3,000 קאסטות, אורך כול קאסטה 8 מטר, יכולת אחסון בכל קאסטה 2 טון (סה"כ כושר אחסון 6,000 טון). המחסן הותקן באתר החברה בפילדלפיה והחל לפעול במהלך חודש פברואר 2016.

ברשות החברה בדרום קוריאה משור דיסק חדיש ממוחשב לחיתוך פלטות אלומיניום, 4 משורי סרט ורטיקאליים למוטות, שתי מלגזות, משאית ורכב פרטי בבעלות

2. בבעלות חברת Gilinox קרקע המשתרעת על שטח של כ-15 דונם קרקע עליה הקימה Gilinox מחסן בגודל של 5,000 מ"ר. עלות המקרקעין ליום 31 בדצמבר, 2016 הסתכמה לסך של 18,337 אלפי ש"ח. ברשות החברה 4 רכבים פרטיים בליסינג תפעולי, 3 משאיות, 3 מלגזות, עגורן, משור דיסק לחיתוך אלומיניום, משור דיסק לחיתוך חתיכות אלומיניום, משור ורטיקאלי לחיתוך פלסטיק ו-2 משורי סרט לחיתוך כל סוגי המתכות.

3. בבעלות החברה בצ'כיה מכונות וציוד שעלותם הסתכמה לסך של 8,721 אלפי ש"ח נכון ליום 31 בדצמבר, 2016. ברשות החברה 2 משורי דיסק לחיתוך פלטות אלומיניום, 3 משורי סרט, מכונת שיבוב לפלסטיקה, מכונת ציפוי לפחים, 8 מלגזות, עגורן ומשאית אחת בבעלות. כמו כן, 20 רכבים פרטיים בבעלות.

4. בבעלות החברה בפולין מכונות וציוד שעלותם הסתכמה לסך של 4,898 אלפי ש"ח נכון ליום 31 בדצמבר, 2016. ברשות החברה 2 משורי דיסק לחיתוך אלומיניום, 5 משורי סרט ורטיקאליים למוטות, 4 מכונות שיבוב לפלסטיקה ואלומיניום, גליוטינה אחת ו-8 מלגזות. כמו כן, 7 רכבים פרטיים בבעלות ו-13 בליסינג.

16. נכסים בלתי מוחשיים

אין לחברה נכסי קניין רוחני, פטנטים, סימני מסחר, רישיונות או זיכיונות שלחברה זכויות בהם.

במסגרת הנכסים הבלתי מוחשיים במאזן החברה נכלל מוניטין ששולם בעדו סך של 3,065 אלפי ש"ח בעת רכישת פעילות מסחר במתכות במהלך שנת 2002 ומוניטין ששולם עבורו בסך 1,049 אלפי ש"ח בעת רכישת פעילות מסחרית של מסחר במתכות ע"י חברת Primapol בצ'כיה.

החל משנת 2006 החברה לא מפחיתה בדוחותיה הכספיים את המוניטין הנ"ל.

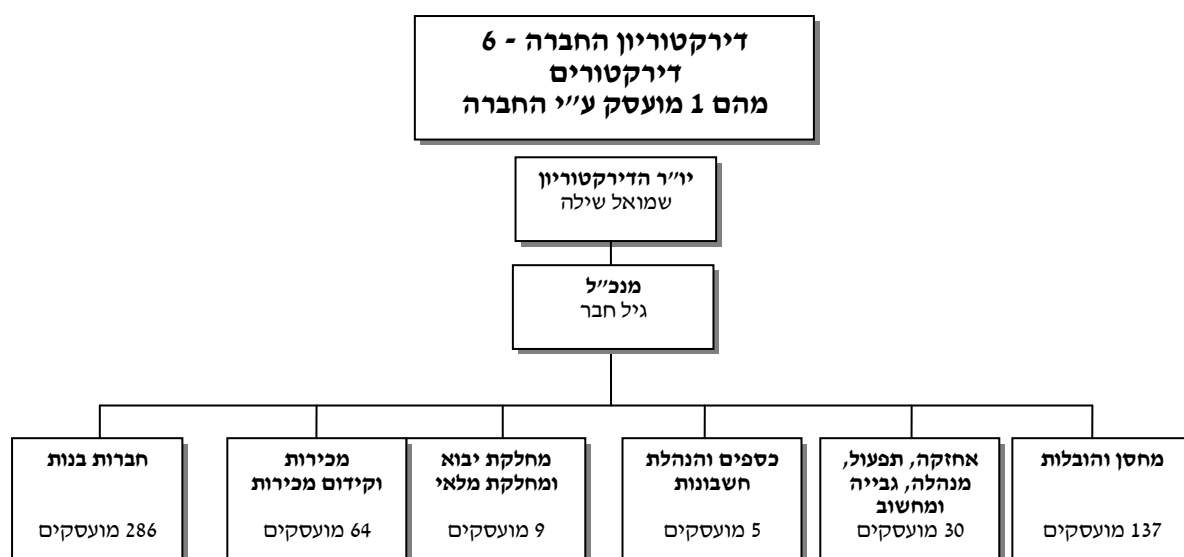
17. הון אנושי

1. מבנה הארגוני של החברה

ליום 31 בדצמבר, 2016 - בחברה מועסקים כ-247 עובדים, בפעילות בארה"ב מועסקים כ-145 עובדים, בחברת הבת בדרום קוריאה מועסקים כ-11 עובדים, בחברת הבת בצ'כיה מועסקים כ-53 עובדים, בחברת הבת בפולין כ-55 עובדים, בחברת הבת ברומניה כ-21 עובדים ובסין עובדת אחת. סך הכל בקבוצה כ-533 עובדים לעומת 614 עובדים נכון ליום 31 בדצמבר, 2015.

נכון למועד הדוח מועסקים בקבוצה כ-537 עובדים.

ליו"ר החברה, למנכ"ל החברה ולמספר עובדים בכירים נוספים ניסיון רב של עשרות שנים בתחום המסחר במתכות בישראל ובחול, וברכש מתכות (כ-60 מועסקים). לדעת הנהלת החברה לעובדה זו חשיבות רבה במיצובה של החברה בתחום המסחר במתכות בישראל וביכולת של החברה להגדיל את היקף פעילותה וסל מוצריה.



2. שינוי במספר המועסקים בחברה ובחברות הבנות

בסוף שנת 2016 הועסקו בחברה בישראל כ-247 לעומת כ-270 עובדים שהועסקו בסוף שנת 2015.

בסוף שנת 2016 הועסקו בחברת Hadco כ-152 עובדים לעומת כ-193 עובדים שהועסקו בסוף שנת 2015, מתוך ירידה של 41 עובדים במהלך שנת 2016, כ-22 מתוכם הינם נהגים אשר עבודתם הוחלפה על ידי נותן שרות חיצוני בתחום ההובלות.

בסוף שנת 2016 הועסקו בחברת M.T.S כ-4 עובדים לעומת כ-4 עובדים שהועסקו בסוף שנת 2015.

בסוף שנת 2016 הועסקו בחברת Primapol כ-53 לעומת כ-61 עובדים שהועסקו בסוף שנת 2015.

בסוף שנת 2016 הועסקו בחברת Alinox כ-55 עובדים לעומת כ-59 עובדים שהועסקו נכון לסוף שנת 2015.

בסוף שנת 2016 הועסקו בחברת Gilinox כ-21 עובדים לעומת כ-24 עובדים בסוף שנת 2015.

בסוף שנת 2016 הועסקה בחברת D.B.M עובדת אחת לעומת כ-3 עובדים בסוף שנת 2015.

3. תלות

אין לחברה תלות בעובד מסוים. מנכ"ל החברה מנהל פעילויות רבות בחברה באופן ישיר.

במהלך 10 השנים האחרונות הכשירה החברה צוות ניהולי נוסף של כ-50 עובדים, המנהלים מחלקות, חברות בנות ופרויקטים וזאת על מנת לבזר סמכויות ולתמוך בגידול בפעילות החברה.

4. אימונים והדרכות

הנהלת החברה ומנהלי תחומים בחברה מעבירים מעת לעת בהתאם לצורך פעילויות של הדרכה בהן נדונים נושאים רבים הקשורים לפעילות החברה, לאנשי המכירות ולאחרים. ביתר מחלקות החברה מתבצעות הדרכות מעת לעת. לחברה תוכנית הדרכה מקצועית לאנשי המכירות. הדרכות אלו עוסקות בלימוד אנשי המכירות את מוצרי החברה ותורת השיווק והמכירות.

עובדי החברה עוברים קורסים נוספים בתחומים שונים כגון: יבוא-יצוא, אנגלית, אקסל, SAP, נהיגה מונעת, קורסי הפעלת עגורנים, מלגזות, מנופים וכדומה.

לחברה תוכנית E-learning המכילה לומדות והדרכות המקיפות את כל תחומי העיסוק של החברה. מטרת התוכנית הינה, לאפשר הכשרת עובדים ומנהלים, המותאמת ספציפית לכל עובד וזאת באמצעות עבודה מול המחשב.

5. תוכניות תגמול לעובדים

ביום 18 בדצמבר, 2016 אישרה האסיפה הכללית של החברה מדיניות התגמול לנושאי משרה לתקופה של שלוש שנים. לפרטים אודות מדיניות התגמול לנושאי משרה ראו דיווח מידי של החברה מיום 18.12.2016 מס' אסמכתא 2016-01-140365.

למעט מדיניות התגמול לנושאי משרה אין לחברה בישראל מדיניות קבועה במתן בונוסים לעובדים ואין תוכניות תגמול לעובדים. בשנים 2016, 2015 ובשנת 2014 חולקו בונוסים לעובדים שאינם נושאי משרה, לפי שיקול דעת ההנהלה. כמו כן חולקו בונוסים לנושאי משרה כפי המפורט בדוח פרטים נוספים על התאגיד פרק ד' - תשלומים לנושאי משרה בכירה.

בשנת 2016 הסתכם הבונוס בחברה בישראל לעובדים שאינם נושאי משרה לסך של 3,074 אלפי ש"ח, לעומת סך של 2,621 אלפי ש"ח בשנת 2015 וסך של 2,437 אלפי ש"ח בשנת 2014.

בחברות בחו"ל קיימות תוכניות לחלוקת בונוסים שהינן חלק מתנאי השכר של העובדים. הבונוסים מוענקים כפונקציה של עמידה ביעדי מכירות ורווחיות.

6. הטבות וטיבם של הסכמי העסקה בחברה

לפרטים אודות הסכם העסקה של יו"ר דירקטוריון החברה, ראה ביאור ג'29 בדוחות הכספיים ותקנה 21 בפרטים נוספים על התאגיד.

לפרטים אודות הסכם העסקה של מנכ"ל החברה, ראה ביאור ד'29 לדוחות הכספיים ותקנה 21 בפרטים נוספים על התאגיד.

לפרטים אודות הסכם העסקה של סמנכ"ל הכספים של החברה, ראה ביאור ה'29 לדוחות הכספיים ותקנה 21 בפרטים נוספים על התאגיד.

למעט הסכמים אלה והסכמים המפורטים בדוח פרטים על התאגיד פרק ד' - תשלומים לנושאי משרה בכירה - אין בחברה הסכמי העסקה מהותיים.

כל עובדי החברה מבוטחים בביטוח מנהלים, אובדן כושר עבודה וביטוח בריאות, ולחלק מעובדי החברה מעמידה החברה רכב צמוד.

נושאי המשרה מבוטחים על ידי החברה בפוליסת ביטוח נושאי משרה ודירקטורים בכפוף להוראות חוק החברות, תשנ"ט-1999.

כמו כן, על פי תקנון החברה, החברה רשאית לפטור מראש נושאי משרה בה מאחריותם, כולה או מקצתה, בשל נזק עקב הפרת חובת הזהירות כלפיה.

חברות מאוחדות בחו"ל

לגבי תנאי העסקה של מנכ"לים של חברות מאוחדות בחו"ל ראה סעיף 14 לדוח הדירקטוריון.

7. שינויים מבניים, תוכניות התייעלות וקיצוצים במצבת כח האדם

במהלך שנת 2016 לא חלה תוכנית התייעלות וקיצוצים בחברה.

18. ספקים

החברה מייבאת מוצרים מ-250-300 ספקים מכל רחבי העולם. לכל סוג מוצר ישנו לרוב מספר ספקים.

לחברה ספק אשר היקף הרכישות ממנו היווה מסה"כ הקניות במאוחד כ-5.99%, כ-5.93% וכ-5.39% בשנים 2016, 2015 ו-2014 בהתאמה.

לחברה ספק אחר אשר היקף הרכישות ממנו היווה מסה"כ הקניות במאוחד בשנת 2016 כ-4.10%.

לדעת החברה אין לה תלות בספקים הנ"ל משום שאת המוצרים הנמכרים על ידם ניתן לרכוש גם מספקים אחרים.

19. הון חוזר

ההון החוזר של החברה ליום 31.12.16 הסתכם לסך של 638,461 אלפי ש"ח לעומת 688,341 אלפי ש"ח אשתקד.

באופן כללי תחום פעילותה של החברה במסחר במתכות הנו תחום הדורש מימון הון חוזר ניכר עקב הצורך באחזקת רמת מלאי גבוהה, מתן אשראי ארוך ללקוחות ואשראי ספקים קצר באופן ניכר מימי האשראי הניתנים ללקוחות.

הקיטון בהון החוזר נובע בעיקרו מהקיטון ביתרות המלאי והלקוחות ובגידול ביתרת זכאים ויתרות זכות, שהתקזזו כנגד קיטון בסעיפי אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, חלויות שוטפות מתאגידים בנקאיים ומאחרים וקיטון בהתחייבויות לספקים ולנותני שירותים.

1. מדיניות אחזקת המלאי

המלאי ליום 31.12.16 הסתכם לסך של 424,607 אלפי ש"ח לעומת סך של 508,186 אלפי ש"ח אשתקד (קיטון בסך של 83,579 אלפי ש"ח). הקיטון במלאי הנובע בעיקר ממדיניות החברה להקטין את חודשי המלאי, באמצעות ניווד מלאי מוצריה השונים בין חברות הקבוצה. לגבי פירוט הירידה במלאי במהלך שנת 2016 לפי חברות הקבוצה ראה סעיף (4) בדוח הדירקטוריון.

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.

מטרת החברה לשמש ללקוח "ONE STOP SHOP" כך שהלקוח יוכל לרכוש את כל צרכיו בתחום המתכות בחברה אחת תוך כדי הזמנת הסחורה ואספקתה למחרת. לצורך ישום מדיניות זו ועל מנת להוות שחקן מרכזי בכל סוגי המוצרים אותם משווקת החברה היא נדרשת לאחזקת מלאי מגוון מאוד וברמה נאותה על מנת לעמוד בדרישות המידיות של לקוחותיה. הנהלת החברה בדעה כי רמת מלאי זו (תוך כדי התאמת רמת המלאי לתנודות המחירים בעולם) מהווה יתרון ולא חיסרון ומאפשרת לחברה להשיג

שיעור רווח גולמי גבוה מהמקובל בענף (החברה מיישמת מדיניות זו מיום הקמתה). לצורך יישום אסטרטגיה זו נדרשת החברה לשמור על יתרות נזילות גבוהות ואכן החברה שומרת על יתרות נזילות בסכומים ניכרים. לגבי יתרות המלאים ליום 31.12.2016 בפירוט לפי מגזרים גאוגרפיים ראה באור 28 בדוח הכספי. ימי המלאי הממוצעים של הקבוצה בשנים 2015 ו-2014 עמדו על 174, 173 ו-188 ימים, בהתאמה.

2. מדיניות החזרת סחורות

מוצריה של החברה מסופקים ללקוחות בהתאם לתקנים בינלאומיים. החברה מאשרת החזרות במידה והחומר שסופק אינו עונה על התקן המתייחס או שחלה טעות אשר מקורה בחברה ובהתאם לחוק. במקרה שהחומר לא עובד על ידי הלקוח וחלה טעות בהזמנה על ידי הלקוח, החברה מאפשרת ללקוח להחזיר את הסחורה ובחלק מהמקרים גובה דמי טיפול להחזרה בסכום מינימלי. שיעור ההחזרות מסך המכירות הנו זניח ולא מהותי.

3. אחריות

אחריות החברה מקבילה לאחריות היצרן בחו"ל, דהיינו החלפת מוצר פגום במוצר תיקני במידה והתגלתה אי התאמה לתקן ולהזמנת הלקוח. החברה אינה מספקת אחריות למוצרים. המוצרים מיובאים על פי תקנים בינלאומיים ובאחריות החברה לספק מוצרים בהתאם לתקן שנקבע ובהתאם לפרטי ההזמנה של הלקוח.

4. מדיניות אשראי ללקוחות

יתרת הלקוחות ליום 31.12.16 הסתכמה לסך של 347,555 אלפי ש"ח לעומת סך של 369,201 אלפי ש"ח אשתקד. מספר ימי האשראי הממוצע ללקוחות לשנים 2016, 2015 ו-2014 הנו 91, 87 ו-89 ימים, בהתאמה. לגבי יתרות הלקוחות ליום 31.12.2016 בפירוט לפי מגזרים גאוגרפיים ראה באור 28 בדוח הכספי. ימי האשראי הממוצעים ללקוחות בפילוח המגזרים הגיאוגרפיים השונים של החברה לשנים 2016, 2015 ו-2014 הינם כדלקמן: ישראל - 137, 126 ו-125 ימים, בהתאמה, ארה"ב - 51, 50 ו-51 ימים, בהתאמה, אירופה - 57, 58 ו-58 ימים, בהתאמה.

- א. החברה מיישמת מדיניות אשראי וגביה בלתי מתפשרת.
- ב. החברה משתדלת כי לכל לקוח יהיו תנאי תשלום מסוכמים מראש בכתב.
- ג. לכל לקוח נקבע סכום אובליגו, אשר חריגה ממנו מחייבת אישור הנהלה. גובה סכום האשראי משתנה מלקוח ללקוח על סמך ניסיון העבר עם הלקוח, מידע

המתקבל ממאגרי מידע, מהדוחות הכספיים של הלקוח ואינפורמציה אחרת, בחברות הבנות בארה"ב, צ'כיה, פולין וקוריאה ישנו ביטוח אשראי על עיקר היקף חובות הלקוחות.

- ד. החברה עושה מאמצים לגבות המחאות דחיות מהלקוחות למועד הפרעון בהתאם לתנאי התשלום שנקבעו.
- ה. החברה משתדלת לקבל בטחונות מהלקוחות הכוללים בד"כ ערבויות אישיות, המחאות אישיות ושטרי חוב.
- ו. כל לקוחות החברה מדורגים על פי קריטריונים פנימיים, שקבעה הנהלת החברה.
- ז. החברה נעזרת באופן שוטף במאגרי מידע לבדיקת האשראי הניתן ללקוחות.
- ח. ככלל שיעור החובות האבודים והמסופקים מסך מכירות החברה בשלוש השנים האחרונות לא עלה על 0.10%.

5. מדיניות האשראי מספקים

- א. מדיניות האשראי מהספקים שונה מספק לספק בהתאם לפרמטרים הבאים:
 1. משך ההיכרות העסקית של החברה עם הספק (בדרך-כלל אם החברה רוכשת מהספק מוצרים מספר שנים, ימי האשראי שיתקבלו יהיו ארוכים לעומת ספק חדש, אך בד"כ לא יהיו יותר מ-90 יום משטר מטען או מתאריך החשבונית).
 2. במוצרים חדשים או בהזמנה התחלתית מהספק תנאי התשלום יהיו בתשלום במזומן מראש או במכתב אשראי.
 3. יבוא ממדינות מסוימות יהיה במזומן מראש בדרך-כלל.
- ב. מספר ימי האשראי הממוצע מספקים לשנים 2015, 2016 ו-2014 הנו 31 ו-33 ימים, בהתאמה.
- ימי האשראי הממוצעים לספקים בפילוח המגזרים הגיאוגרפיים השונים של החברה לשנים 2015, 2016 ו-2014 הינם כדלקמן:
 - ישראל - 25, 27 ו-38 ימים, בהתאמה.
 - ארה"ב - 39, 35 ו-27 ימים, בהתאמה.
 - אירופה - 32, 37 ו-31 ימים, בהתאמה.

20. השקעות בחברות בנות ובפעילויות אחרות

ראה סעיף ה' לנתונים כספיים ומידע כספי מתוך הדוחות הכספיים המאוחדים המיוחסים לחברה.

21. מימון

1. כללי

החברה מממנת את פעילותה העסקית באמצעות ארבעה גורמים עיקריים: (1) המערכת הבנקאית, (2) שוק ההון, (3) הון עצמי, (4) אשראי ספקים. כמדיניות, החברה שומרת על יתרות נזילות משמעותיות. ליום 31.12.16 מסתכמים המזומנים וניירות הערך הסחירים לסך של 227,272 אלפי ש"ח.

2. אשראי בנקאי ואחר

החברה - פעילות בישראל

כל האשראי הבנקאי של החברה הנו אשראי לטווח ארוך, שעיקרו ניתן לפרקי זמן של 5 עד 8 שנים. האשראי הבנקאי ניתן בריבית משתנה על בסיס ריבית הפריים, ריבית צמודה למדד המחירים לצרכן ובריבית קבועה.

ארה"ב

נכון ליום 31.12.2016 לחברות הבנות Hadco ו-M.T.S הסכם עם בנק בחו"ל לקו אשראי בסך של 7 מיליון דולר מתחדש לשנה ונושא ריבית משתנה בשיעור ה-Libor התלת חודשי (ליום 31.12.2016 כ-1.00%) בתוספת 3%. בנוסף, קיימת מסגרת אשראי דוקומנטרי בסך 1 מיליון דולר. נכון ליום 31 בדצמבר, 2016 יתרת קו האשראי עמדה על 1,208 אלפי דולר. בגין קו האשראי הנ"ל לא קיימים כל שעבודים או אמות מידה פיננסיות כלשהן.

ל-Uri - Kadish (חברה בת בארה"ב) הלוואה לזמן ארוך מבנק ממשלתית בארה"ב שיתרתה נכון ליום 31 בדצמבר 2016 הינה 2.11 מיליון דולר, נושאת ריבית קבועה בשיעור של 2.25%. הלוואה זו שימשה לרכישת המקרקעין של החברה.

צ'כיה

ל-Primapol הסכם עם בנק בחו"ל בסך של 1 מיליון אירו נושא ריבית בשיעור ה-Pribor התלת חודשי בתוספת 2%. בנוסף, קיימת מסגרת בגין אשראי דוקומנטרי בסך 400 אלף יורו. Primapol חתמה לבנק על המחאת זכות על חובות הלקוחות בגין קו אשראי זה.

ל-Primapol קו אשראי נוסף מבנק בחו"ל על סך של 9 מיליון קרונות צ'כיות נושא ריבית בשיעור ה-Pribor החודשי בתוספת 2%. קו האשראי מתחדש כל שלושה חודשים.

ל-Primapol הסכם אשראי עם בנק נוסף בחו"ל על סך של 2 מיליון יורו. האשראי המנוצל נושא ריבית בשיעור ה-יוריבור בתוספת 2% המשולמת מדי חודש. כמו כן,

חתמה Primapol על המחאת זכות על חובות הלקוחות בגובה 125% מסכום האשראי המנוצל.

פולין

ל-Alinox הסכם לקו אשראי עם בנק בחו"ל בסך של 3 מיליון אירו נושא ריבית בגובה ריבית בבנק המרכזי בפולין בתוספת 1.5%. כמו כן חתמה Alinox על מתן קדימות לקו האשראי להלוואות בעלים לבנק. לצורך קבלת האשראי נדרשת Alinox לעמוד בהתניה פיננסית של היחס של ההתחייבויות הפיננסיות נטו במאזן ל EBITDA קטן משלוש. Alinox עומדת בהתחייבות הפיננסית הנ"ל.

רומניה

ל-Gilinox מסגרת אשראי לזמן קצר מבנק בחו"ל על סך 750,000 יורו בריבית בשיעור ה-יוריבור לשלושה חודשים בתוספת של 3.25% בגין קו האשראי הנ"ל לא קיימים כל שעבודים או אמות מידה פיננסיות כלשהן. נכון ליום 31 בדצמבר, 2016 ולתאריך הדוח, מסגרת אשראי זו לא מנוצלת.

הרכב האשראי במאוחד ומועדי פירעון

ראה באורים 15 ו-12 בדוח הכספי.

שיעור הריבית בגין הלוואות בנקאיות שהתקבלו לאחר תאריך הדוחות הכספיים הנו בשיעור של 2.45%-3.02% בריבית קבועה לא צמודה.

להלן מבנה האשראי הבנקאי של החברה במאוחד לזמן קצר (אשראי זה, מקורו מחברות הבנות בחו"ל, לחברה בישראל אשראי לזמן ארוך בלבד):

מאוחד	
31 בדצמבר	
2016	
אלפי ש"ח	
מדווחים	
4,645	בדולר בריבית ליבור (דולר) בתוספת 3%
1,496	בזלוטי פולני בריבית הבנק המרכזי בתוספת 2.25%
3,267	בקרונה צ'כית - בריבית Pribor בתוספת 2%
9,408	

סה"כ האשראי הבנקאי במאוחד לא כולל אשראי חוץ בנקאי ליום 31.12.16 הנו בסך של 769,885 אלפי ש"ח.

3. גיוס אגרות חוב בלתי סחירות מגופים מוסדיים בשוק ההון

ראה באור 16 בדוח הכספי.

4. אשראי ספקים בחו"ל

החברה וחברות מאוחדות מקבלות מהספקים בחו"ל אשראי לתקופות שנועות מתשלום מראש ועד 90 יום. תקופת האשראי הממוצעת בשנת 2016 עמדה על כ-34 יום. ההיקף הממוצע של האשראי מהספקים בחו"ל עמד על 27,137 אלפי ש"ח.

5. שיעור ריבית ממוצע על הלוואות שהיו בתוקף בתקופת הדוח, שאינן מיועדות לשימוש ייחודי בידי התאגיד

להלן פרטים אודות האשראי של הקבוצה:

המלווה	בסיס הצמדה וריבית	יתרה ליום 31.12.2016 באלפי ש"ח	שיעור ריבית משוקלל באחוזים נכון ליום 31.12.2016
חוץ בנקאי- מוסדי בישראל	מדד - בריבית קבועה	2,500	2.85%
חוץ בנקאי- מוסדי בישראל	ללא הצמדה בריבית קבועה	5,000	3.75%
סה"כ מוסדי בישראל		7,500	
חוץ בנקאי- ליסינג בחו"ל	דולר - בריבית קבועה	2,094	3.06%
חוץ בנקאי- ליסינג בחו"ל	בקרונה צ'כית בריבית קבועה	531	4.66%
חוץ בנקאי- ליסינג בחו"ל	בזלוטי פולני בריבית קבועה	830	3.88%
סה"כ- ליסינג בחו"ל		3,455	
חוץ בנקאי בחו"ל	דולר - בריבית קבועה	8,119	2.25%
המערכת הבנקאית	דולר - בריבית משתנה	4,645	4.75%
המערכת הבנקאית	בקרונה צ'כית בריבית משתנה	3,267	2.44%
המערכת הבנקאית	בזלוטי פולני בריבית משתנה	1,496	3.16%
המערכת הבנקאית	ללא הצמדה בריבית קבועה	702,537	2.92%
המערכת הבנקאית	מדד - בריבית קבועה	37,390	2.38%
המערכת הבנקאית	ללא הצמדה בריבית משתנה	20,550	2.31%
סה"כ- המערכת הבנקאית		769,885	
סה"כ אשראי		788,959	

6. מגבלות החלות על החברה בגין אשראי שנתקבל ע"י החברה

למעט התחייבות לפיה חתמה החברה על הסכם שיעבוד שלילי (Negative Pledge) עם תאגידים בנקאיים ובעל חוב מסוים בקשר לקבלת הלוואות על ידי החברה, לפיו לא יירשמו שעבודים שוטפים על נכסי החברה לטובת אותם תאגידים בנקאיים ובעל החוב, וזאת כנגד התחייבות החברה להימנע מיצירת שעבודים שוטפים על נכסיה לטובת צד שלישי כלשהו ללא הסכמה של התאגידים הבנקאיים ובעל החוב מראש והתחייבות של החברה לטובת בנק ובעל חוב מסוים שלא יהיה שינוי במבנה האחזקות

אשר יגרום לשינוי בשליטה, ללא קבלת הסכמת התאגידים הנ"ל מראש, לא חלות מגבלות על החברה בקבלת אשראי. לגבי התנייה פיננסית בחברת אלינוקס, ראה סעיף 21(2).

7. שעבודים וערבויות

החברה

לא מוטלים על החברה שעבודים ואין לה הגבלות על שימוש בנכסיה בגין אשראי שקיבלה (זולת Negative Pledge כאמור לעיל) ולא ניתנו ערבויות כלשהן בגין האשראי שנתקבל.

ארה"ב

במסגרת הסכם הלוואה, שחתמה Kadish -Uri עם רשות ממשלתית בארה"ב לצורך רכישת המקרקעין שבבעלותה כאמור לעיל, שיעבדה החברה כבטחון להלוואה את המקרקעין שבבעלותה.

צ'כיה

בגין הסכמי אשראי של Primapol מבנקים בחו"ל חתמה Primapol לבנק על המחאת זכות על חובות הלקוחות בגין קו אשראי.

פולין

בגין הסכמי קו אשראי של Alinox מבנקים בחו"ל חתמה Alinox לבנק על מתן קדימות לקו האשראי להלוואות בעלים לבנק. לצורך קבלת האשראי נדרשת Alinox לעמוד בהתניה פיננסית של היחס של ההתחייבויות פיננסיות נטו במאזן ל EBITDA קטן משלוש. Alinox עומדת בהתחייבות הפיננסית הנ"ל.

8. אשראי שהתקבל ושנפרע לאחר תאריך הדוחות הכספיים ועד סמוך לפרסום הדוח

סכום האשראי הבנקאי שהתקבל לאחר תאריך הדוחות בהלוואות לזמן ארוך הסתכם לסך של 180,000 אלפי ש"ח בריבית קבועה בשיעור של 2.45%-3.02%. בתקופה הנ"ל פרעה החברה הלוואות בנקאיות בסך של 52,938 אלפי ש"ח, והלוואות חוץ בנקאית בסך של 3,124 אלפי ש"ח.

9. מסגרות האשראי של החברה

למועד תאריך הדוח הנ"ל לחברה מסגרות אשראי כוללות במערכת הבנקאית (הלוואות לזמן ארוך, הלוואות לזמן קצר, קווי אשראי, מכתבי אשראי ועסקאות מט"ח) בהיקף של כ-1.23 מיליארד ש"ח, מתוכן מנוצל נכון לתאריך האמור בהלוואות לזמן ארוך, בקווי אשראי ובמכתבי אשראי סך של כ-0.932 מיליארד ש"ח.

22. מיסוי

לפרטים אודות דיני המס החלים על החברה וחברות הבנות שלה ראה באור 19א'-ב' לדוחות הכספיים של החברה לשנת 2016 המצורפים לדוח התקופתי. שומות מס סופיות - ראה באור 19ג' לדוחות הכספיים. הפסדים צבורים לצורכי מס וסכומי המסים הנדחים שהוכרו בגינם בדוחות הכספיים - ראה באור 19ד'-ה' לדוחות הכספיים.

23. איכות הסביבה

למיטב ידיעת החברה לא חלות הוראות מגבילות על פעילות החברה הנוגעות לאיכות הסביבה היות והחברה עוסקת במסחר במתכות ואין באופי פעילותה נושאים הקשורים לאיכות הסביבה.

24. מגבלות ופיקוח על פעילות התאגיד

למיטב ידיעת החברה לא חלות מגבלות על פי דין או הסדרים חוקיים הנוגעים לחלק מהותי בפעילות התאגיד ומשפיעים עליו באופן מהותי.

25. הסכמים מהותיים שלא במהלך העסקים הרגיל אשר התאגיד צד להם

אין לחברה הסכמים שלא במהלך העסקים הרגיל. לחברה מספר התקשרויות מהותיות ארוכות טווח עם ספקים לרכישת סחורה.

26. הסכמי שיתוף פעולה אסטרטגים

אין לחברה הסכמי שיתוף פעולה אסטרטגים.

27. הליכים משפטיים

ראה ביאור 20ב' לדוחות הכספיים.

28. יעדים ואסטרטגיה עסקית

האמור להלן הנו מידע צופה פני עתיד המבוסס על הערכות הנהלת החברה. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות באופן מהותי מן התוצאות המוערכות או המשתמעות ממידע זה, בין היתר, במקרה של האטה בשווקים בישראל ובעולם, שינויים במחירי מוצרי המתכות בעולם, שינויים בשערי החליפין וכתוצאה משינויים מדיניים, כלכליים וביטחוניים במדינות בהן פועלת החברה.

1. שוק מקומי

האסטרטגיה של החברה בשוק המקומי לשמש ללקוח "ONE STOP SHOP" כך שהלקוח יוכל לרכוש את כל צרכיו בתחום מוצרי המתכות בחברה אחת תוך כדי הזמנת הסחורה ואספקתה למחרת.
לצורך יישום אסטרטגיה זו החברה:

- א. מחזיקה רמת מלאי גבוהה נאותה, הכולל מגוון רב של מוצרי מתכות ומעל ל-80,000 מוצרי מדף.
- ב. לחברה ציוד אחסון מהמתקדמים בישראל ובעולם בתחום פעילותה המאפשרים לחברה ניפוק רב של פריטים בזמן קצר מאוד יחסית (בין היתר באמצעות מחסנים אוטומטים).
- ג. לחברה ציוד ניסור וחיתוך מתקדם ביותר המאפשר חיתוך וניסור מהירים ובאיכות גבוהה מאוד ואספקה של חומר חתוך למידה למחרת הזמנת הסחורה.
- ד. לחברה מערך הכולל כ-45 אנשי מכירות העובדים באולם פתוח המאפשר תגובה וקבלת החלטות מהירה וכ-6 מקדמי מכירות הפועלים מחוץ לחברה המספקים להנהלת החברה ולאנשי המכירות מידע רב וחשוב ועוזרים בסגירת עסקאות.
- ה. לחברה מערך הפצה הכולל 33 משאיות היוצאות מדי בוקר לכל רחבי הארץ.
- ו. החברה מקפידה על אספקת המוצרים על-פי התקן הבינלאומי ובאיכות גבוהה.
- ז. החברה פועלת 24 שעות ביממה על מנת לשמור על רמת השירות הנ"ל.
- ח. החברה פועלת להרחבת מגוון המוצרים המשווק על ידה.

2. פעילות בחו"ל

אסטרטגיית החברות הבנות הפועלות בחו"ל הינה כדלקמן:

ארה"ב

M.T.S

- א. מכירה לסוחרים בארה"ב, בעיקר של פלטות אלומיניום.
- ב. איתור הסוחרים הבינוניים והקטנים בארה"ב שבמכירות אליהם ניתן להשיג מרווח גדול יותר.
- ג. עזרה ברכש לחברה מספקים בארה"ב.
- ד. הגדלת מכירות היצוא.
- ה. הגדלת חוג לקוחות מקרב הסוחרים בארה"ב.

הרחבת סל המוצרים המשווקים על ידי חברה זו לסוחרים בארה"ב למוצרים נוספים בתחום האלומיניום, בעיקר ממלאי חברת Hadco.

ו. הרחבת פעילות של שיווק מוצרי אלומיניום וסגסוגות מיוחדות על בסיס עמלה ולא על בסיס אחזקת מלאי.

Hadco

- א. המשך פיתוח הפעילויות החדשות בדרום קוריאה, קליפורניה וויצ'יטה.
- ב. ניצול הפלטפורמה הקיימת של הציוד, הידע והמחסנים לטובת גידול במכירות.
- ג. חיזוק מוטת השליטה והיעילות התפעולית.
- ד. התמקדות בעסקאות בעלות היקף כספי גבוה ללקוחות גדולים.
- ה. הרחבת סל המוצרים של חברה זו לאותו חוג לקוחות תוך כדי ניצול הידע שנצבר בחברה בנושא זה.
- ו. ייעול במערך התפעול ובהוצאות התפעול של החברה, לאור ההשקעות שנעשו במבנה העיקרי בפילדלפיה והכנסת מחסן אוטומטי.
- ז. שיפור מערכת השיווק והמכירות של חברה זו.
- ח. המשך מאמצי השיווק של מוצרים לשוק התעופתי והביטחוני בארה"ב ומחוץ לארה"ב.

Primapol - צ'כיה

- א. הרחבת סל המוצרים המשווקים ע"י החברה זו תוך התמקדות במכירות של פלטות אלומיניום בעלות רווחיות גבוהה.
- ב. הגדלת חוג הלקוחות הקיים והיקף המכירות ע"י איתור לקוחות חדשים.
- ג. הרחבת היצוא למדינות הגובלות בצ'כיה.

Alinox - פולין

- א. הרחבת סל מוצרי האלומיניום המשווקים ע"י חברה זו תוך התמקדות במכירות של פלטות אלומיניום בעלות רווחיות גבוהה.
- ב. הגדלת חוג הלקוחות הקיים והיקף המכירות ע"י התמקדות במאמצי מכירות מוגברים ואיתור לקוחות חדשים.
- ג. הגדלת הפעילות בתחום מוצרי האלומיניום התעופתי. (במסגרת זו חתמה Alinox על הסכמים ארוכי טווח עם חברות תעופה בפולין לאספקת מוצרי אלומיניום לתעופה ומוצרים אחרים לתעופה).
- ד. הרחבת היצוא למדינות הגובלות בפולין.

רומניה - Gilinox

- א. להוות "ONE STOP SHOP" ללקוחות העיבוד השבבי ברומניה.
- ב. שיווק מוצרים מנירוסטה, אלומיניום ופלדה.
- ג. הרחבת סל מוצרי החברה למוצרי התעופה.
- ד. הרחבת היצוא למדינות הגובלות ברומניה.
- ה. הגדלת חוג לקוחות של החברה הנ"ל.
- ו. מאמצי שיווק ומכירה ללקוחות גדולים.
- ז. שמירה על רווחיות בסביבה עסקית קשה.

3. יעדים בשוק המקומי

1. המשך הביסוס בשווקי היעד של המוצרים היחסית חדשים של החברה:
 - א. מוצרי צנרת ואביזרים מפלדה כולל מוצרי כבוי אש ואינסטלציה.
 - ב. מוצרי פלדה.
2. המשך ביסוס מעמדה של החברה בשיווק מוצרי הנירוסטה, האלומיניום והפלדה.
3. שמירה על רמת הוצאות התקורה ברמתן הנוכחית עובדה שתאפשר לחברה להגדיל את הרווחיות ברגע שרמת הביקושים תעלה.
4. התייעלות תפעולית.

4. יעדים ביצוא ובפעילויות החדשות בחו"ל

1. חברת Primapol - צ'כיה
 - א. איתור לקוחות פוטנציאליים במדינות הגובלות בצ'כיה והגדלת המכירות ליצוא.
 - ב. שיווק מוצרים לשוק התעופתי, לשוק התשתיות ולשוק התחבורה.
 - ג. שיפור הרווחיות הגולמית והתייעלות תפעולית.
2. חברת פולין - Alinox
 - א. איתור לקוחות פוטנציאליים במדינות הגובלות בפולין והגדלת המכירות ליצוא.
 - ב. שיווק מוצרים לשוק התעופתי.
 - ג. איתור לקוחות חדשים בפעילות באוקראינה, שיווק מוצרים מיוחדים שלא ניתן להשיג בשוק המקומי והרחבת תחום כיבוי האש.
 - ד. יישום ההסכמים שנחתמו לאספקת מוצרי תעופה.
 - ה. התייעלות תפעולית בעיקר עקב המעבר למבנה החדש הצפוי להתבצע ברבעון הרביעי של שנת 2017.

3. רומניה - Gilinox

- א. התמקדות בלקוחות גדולים ובעלי מוסר תשלומים גבוה.

4. פעילות בארה"ב

M.T.S חברת

א. הגדלת מכירות בארה"ב, בעיקר באלומיניום תעופתי וזאת ע"י ניצול הידע הרב שנצבר בחברה בכלל ובחברה זו בפרט.

5. חברת Hadco

א. שיפור התוצאות התפעוליות בעיקר באמצעות הגדלת היקף המכירות והתבססות במבנה החדש.

ב. הגדלת מכירות היצוא בכלל ובהודו ובדרום קוריאה בפרט במרווחים המצדיקים פעילות יצוא.

ג. הוספת מוצרים חדשים לסל המוצרים.

4. מגמת הפיתוח בעסקי התאגיד

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

5. פרישות גיאוגרפיות בין לאומיות ופעילויות חדשות

בתקופה המדווחת לא חלו פרישות בין לאומיות ופעילויות חדשות.

6. כניסה משמעותית לעסקים חדשים ויציאה מעסקים קיימים

בתקופה המדווחת לא חלה כניסה משמעותית לעסקים חדשים ויציאה מעסקים קיימים.

7. רכישות, מיזוגים ושיתופי פעולה אסטרטגים

בתקופה המדווחת לא חלו כל רכישות, מיזוגים ושיתופי פעולה אסטרטגים.

8. שינויים חשובים במערך השיווק, בטיפול בלקוחות, בפריסת מתקני המכירות ובמערכות ההפצה

בתקופה המדווחת לא חלו כל שינויים במערך השיווק, בטיפול בלקוחות, בפריסת מתקני המכירות ובמערכות ההפצה.

9. שינויים במבנה הארגוני או המשפטי

לא חלו שינויים במבנה הארגוני או במבנה המשפטי בארגון בתקופה המדווחת.

10. שינויים מהותיים במערך כוח האדם של החברה

בדבר שינויים מהותיים במערך כוח האדם של החברה - ראה סעיף 17(2) ו-17(7).

11. בניה או פיתוח של יכולות חדשות
 לגבי פיתוח יכולות חדשות ראה סעיף 1.1 לגבי רכישת מבנה ורה-ארגון בארה"ב
 וכן רכישת קרקע לבניית מרכז שרות בפולין.
12. שינויים משמעותיים במבנה ההון של החברה
 לא חלו שינויים משמעותיים בתקופה המדווחת.
29. צפי להתפתחות בשנה הקרובה
 עקב אי הוודאות הקיימת בשווקים לא ניתן לתת צפי לגבי היקף המכירות בשנת 2017.
30. אירוע או עניין החורגים מעסקי התאגיד הרגילים
 לא חל אירוע או עניין, שלא נדונו בסעיפים הקודמים לעיל, החורגים ממהלך העסקים הרגיל של החברה.
31. תחזיות אחרות והערכות לגבי עסקי התאגיד
 אין לחברה תחזיות אחרות והערכות לגבי עסקי התאגיד.
32. מידע כספי לגבי מגזרים גיאוגרפים
 ראה באור 28 לדוח הכספי .
33. דיון בגורמי סיכון
1. חשיפה של מלאי החברה לסיכוני שוק
- א. החברה נוהגת להחזיק רמת מלאי מספקת על מנת לעמוד בדרישות המיידיות של לקוחותיה, התחלת שיווק של מספר קווי מוצרים חדשים ופעילויות חדשות בחו"ל. אי לכך החברה רוכשת מוצרים למלאי בכמויות שלדעתה יספיקו למלא את הצרכים העתידיים של לקוחותיה, בהתבסס על אינפורמציה המגיעה מלקוחות, תנאי שוק, כמות הרכישות בעבר, ניסיון החברה ושיקולים נוספים.
- ב. רמת המלאי הנ"ל תהווה מנוע לתזרים חיובי מפעילות שוטפת שיאפשר לחברה לעמוד במדיניות של הקטנת החוב הפיננסי נטו. לאור התקצרות זמני האספקה מהיצרנים, משקיעה החברה מאמצים מוגברים להקטנת רמות המלאי, בין היתר באמצעות ניוד מלאי מוצריה השונים בין חברות הקבוצה והקטנת הרכש מהספקים. התקצרות זמני האספקה של היצרנים אפשרה לחברה לבצע רכש לעיתים תכופות יותר ובכמויות קטנות יותר.
- ג. 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 הדירקטוריון וועדות המאזן בהן נערך דיון בנושא הדוחות הכספיים נערך דיון בנושא רמות המלאי, מדיניות הרכש ואופן ניהול רמות המלאי במוצרים השונים, רמות מחירי המוצרים בעולם ומידת החשיפה לרמות המחירים ורכש של פריטי מלאי חדשים.

למידע נוסף אודות מלאי החברה ומחירי מתכות בבורסת ה-LME ראה סעיף 2 בדוח הדירקטוריון.

2. בפעילותה העסקית חשופה החברה לתחרות חריפה מצד המתחרים. להיקף התחרות, התגברותו או היחלשותו השפעה מהותית על היקף המכירות ושיעור הרווח הגולמי.

3. נכסי החברה החשופים לסיכוני שוק מורכבים בעיקר מחובות לקוחות אשר בעיקרם אינם צמודים ואינם נושאים ריבית ואינם מבוטחים בביטוח אשראי.

4. 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 בדצמבר, 2016 לחברה נכסים והתחייבויות פיננסיות בסך של 5 ו-747 מיליוני ש"ח בהתאמה, הנושאים ריבית בשיעור קבוע מראש וחושפים את החברה לשינויים אפשריים בשיעורי הריבית בשוק.

5. החברה רוכשת את כל מוצריה במטבע חוץ ואינה נוקטת בפעולות חיסוי כלשהן להגנה על חובותיה לספקים בחו"ל. היקף האשראי הממוצע לספקים במטבע חוץ בשנת 2016 עמד על כ-27,137 אלפי ש"ח. מכירות החברה בישראל (בשנת 2016 כ-44.81% מסך המכירות במאוחד) אינן צמודות למטבע חוץ כלשהו, מכיוון שכך חשופה החברה לתנודות של מטבע חוץ.

6. לחברה יתרות נזילות גבוהות. אשר התשואות בגינן יהיו נמוכות מעלויות האשראי ועקב כך צפויה פגיעה מסוימת ברווחיות השוטפת של הקבוצה.

7. חלק ניכר ממקורות המימון של החברה הינן אשראי שקלי צמוד מדד. לחברה חשיפה לשינויים בשיעור עליית המדד.

8. לחברה אשראי בנקאי שקלי לזמן ארוך בסכומים ניכרים, לא צמוד ובריבית משתנה (על בסיס הפריים), בריבית קבועה לא צמודה, וצמוד למדד המחירים לצרכן בתוספת ריבית קבועה. לחברה חשיפה לשינויים בשיעורי הריבית בישראל.

טיב הסיכון	גורם הסיכון	השפעת גורם הסיכון על עסקי החברה
מאקרו	מחירי המתכות בעולם	גדולה
מאקרו	רמת הפעילות הכלכלית ורמת הביקושים בישראל	גדולה
מאקרו	מצב מדיני וביטחוני	בינונית
מאקרו	שינויים בשיעורי הריבית לזמן קצר וארוך	בינונית
מאקרו	עודף התחייבויות במט"ח - שינוי בשער החליפין	בינונית
חברה	תשואות נמוכות מעלויות אשראי על יתרות נזילות	בינונית
מאקרו	התחייבויות צמודות למדד המחירים לצרכן	בינונית
מאקרו	שינויים בשערי החליפין	בינונית
מאקרו	החזקת ניירות ערך סחירים	קטנה



קבוצת סקופ מתכות

אנו מתכבדים להגיש בזאת לבעלי המניות את הדין וחשבון של מנהלי החברה לשנה, שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2016.

1. תיאור תמציתי של התאגיד וסביבתו העסקית

א. כללי

החברה הינה מפיץ מוביל ("LEADING DISTRIBUTOR") העוסק ביבוא ושיווק מוצרים וחומרי גלם בענף המתכות דהיינו: אלומיניום, פלדה, פלב"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 והמזרח התיכון. החברה מהווה "ONE STOP SHOP" המספק מגוון רחב של כ-80,000 מוצרים מכל סוגי המתכות והפלסטיקה ההנדסית 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 התקופה המדווחת ולאחר תאריך המאזן ראה פרק 2 - מלאי החברה.

תיאור תמציתי של התאגיד וסביבתו העסקית - המשך

1.

ב. עיקרי תוצאות הפעילות

הרווח הנקי בשנת 2016 הסתכם לסך של 81,236 אלפי ש"ח לעומת סך של 40,644 אלפי ש"ח בשנת 2015.

תזרים המזומנים מפעילות שוטפת בשנת 2016 הסתכם לסך של 174,770 אלפי ש"ח לעומת תזרים מזומנים מפעילות שוטפת בסך של 59,697 אלפי ש"ח בשנת 2015.

בשנת 2016 באו לידי ביטוי תהליכי ההתייעלות בכל חברות הקבוצה בתחום התפעול, הרכש וניהול המלאי.

שנת 2016 הסתכמה במכירות בסך של 1,307,884 אלפי ש"ח לעומת סך של 1,436,701 אלפי ש"ח בשנת 2015.

הירידה במכירות בתקופה המדווחת לעומת התקופה המקבילה אשתקד נובעת מהאטה בביקושים בשווקים ותחרות על נתחי שוק בהם פועלות חברות הקבוצה.

בשנת 2016 הסתכם הרווח הגולמי לסך של 342,909 אלפי ש"ח לעומת סך של 309,999 אלפי ש"ח בשנת 2015.

בשנת 2016 הסתכם הרווח התפעולי לפני הוצאות אחרות לסך של 123,377 אלפי ש"ח לעומת סך של 87,829 אלפי ש"ח בשנת 2015.

בשנת 2016 הסתכמו הוצאות אחרות, נטו לסך של 394 אלפי ש"ח לעומת הוצאות בסך של 4,328 אלפי ש"ח בשנת 2015.

ג. פעילות החברה

1. פעילות בישראל

סך המכירות של החברה בישראל שנכללו במכירות בדוח המאוחד לשנת 2016, הסתכמו לסך של 587,929 אלפי ש"ח לעומת סך של 664,427 אלפי ש"ח בשנת 2015.

הירידה במכירות בתקופה המדווחת לעומת התקופה המקבילה אשתקד, מיוחסת להאטה בפעילות במשק הישראלי.

2. פעילות בחו"ל

1. ארה"ב

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

Hadco

Hadco פועלת באמצעות שישה 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 בחו"ל - המשך

סך המכירות של החברות הבנות בארה"ב (כולל חברת הבת בדרום קוריאה), שנכללו במכירות בדוח המאוחד לשנת 2016, הסתכמו לסך של 461,954 אלפי ש"ח לעומת סך של 481,531 אלפי ש"ח בשנת 2015.

סך ההכנסות הדולריות שנכללו בדוח המאוחד לשנת 2016, הסתכמו לסך של 120,282 אלפי דולר לעומת סך של 123,886 אלפי דולר בשנת 2015.

סך מכירות Hadco (כולל מכירות חברת הבת בקוריאה) שנכללו במכירות בדוח המאוחד לשנת 2016, הסתכמו לסך של 422,574 אלפי ש"ח לעומת סך של 436,006 אלפי ש"ח בשנת 2015. סך ההכנסות הדולריות שנכללו בדוח המאוחד לשנת 2016, הסתכמו לסך של 110,028 אלפי דולר לעומת סך של 112,173 אלפי דולר בשנת 2015.

בשנת 2016 הסתכמו מכירות חברת Hadco Metals Korea לסך של 43,902 אלפי ש"ח לעומת סך של 31,487 אלפי ש"ח בשנת 2015.

סך המכירות של M.T.S, שנכללו במכירות בדוח המאוחד לשנת 2016, הסתכמו לסך של 39,380 אלפי ש"ח לעומת סך של 45,525 אלפי ש"ח בשנת 2015. סך ההכנסות הדולריות שנכללו בדוח המאוחד לשנת 2016, הסתכמו לסך של 10,254 אלפי דולר לעומת סך של 11,713 אלפי דולר בשנת 2015.

2. צ'כיה

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

Primapol-לחברה בת בבעלות מלאה בפולין, Alinox Sp.z.o.o (להלן - Alinox), העוסקת בשיווק מוצרים דומים למוצריה של Primapol, וכמו כן, לחברה סניף באוקראינה, Alinox Ukraine, למכירות שמתבצעות מפולין.

סך המכירות של החברה המאוחדת הצ'כית (כולל מכירות החברה הפולנית), שנכללו במכירות בדוח המאוחד לשנת 2016 הסתכמו לסך של 234,696 אלפי ש"ח לעומת סך של 261,238 אלפי ש"ח בשנת 2015.

בשנת 2016 הסתכמו מכירות חברת Alinox לסך של 138,259 אלפי ש"ח לעומת סך של 149,431 אלפי ש"ח בשנת 2015.

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

3. רומניה

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

1. תיאור תמציתי של התאגיד וסביבתו העסקית - המשך

סך המכירות של Gilinox, שנכללו במכירות בדוח המאוחד בשנת 2016 הסתכמו לסך של 22,882 אלפי ש"ח לעומת סך של 27,553 אלפי ש"ח בשנת 2015.
סך ההכנסות ביוזר שנכללו בדוח המאוחד לשנת 2016, הסתכמו לסך של 5,385 אלפי יורו לעומת סך של 6,386 אלפי יורו בשנת 2015.

ג. 2. פעילות בחו"ל - המשך

4. סיין

בשנת 2006 הקימה החברה את חברת D.B.M (Dalian Best Metal), חברה מאוחדת בבעלות מלאה, D.B.M החלה בפעילות בינואר 2007 במתן שרות ללקוח של החברה מישראל. לאור שינוי מהותי בפעילות חברה זו החליטה הנהלת החברה בשנת 2016, לשנות את המודל העסקי של החברה ועל הפסקת פעילותה בחיתוך מוטות בסיין. בשנת 2017 הוחלט על סגירת חברה זו.

בשנת 2016 הסתכמו המכירות לחו"ל של החברה והחברות הבנות לסך של 721,731 אלפי ש"ח, אשר היוו שיעור של כ-55.18% מסך כל מכירות החברה במאוחד, לעומת סך של 775,050 אלפי ש"ח אשר היוו שיעור של כ-53.95% מסך כל מכירות החברה במאוחד בתקופה המקבילה אשתקד.

ד. שינויים בתקופה המדווחת - אין

2. מלאי החברה

1. לחברה מגוון של כ- 80,000 מוצרי מתכת ופלסטיקה שונים, שהינם פריטים סטנדרטיים בעלי תקן בינלאומי. כ-98% ממוצרי החברה מיובאים מספקים בחו"ל. אי לכך טווח הזמן מרגע הזמנת המוצרים ועד להגעתם למחסני החברה בישראל נע בין 2 ל-6 חודשים בממוצע. החברה נוהגת להחזיק רמת מלאי 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 31.12.2016 הסתכמה לסך של 14.6 מיליון ש"ח לעומת סך של 12.7 מיליון ש"ח נכון ליום 31.12.2015.

3. החברה משקיעה מאמצים מוגברים להקטנת חודשי המלאי, בין היתר באמצעות ניוד מלאי מוצריה השונים בין חברות הקבוצה והקטנת הרכש מהספקים. מאז שנת 2008 התקצרו זמני האספקה של היצרנים עובדה שנוצלה על ידי החברה לביצוע רכש בתדירות גבוהה יותר ובכמויות קטנות יותר.

4. בשנת 2016 חלה ירידה בסעיף המלאי בסך של 83,579 אלפי ש"ח, התפלגות הירידה בשנת 2016 הינה כדלקמן:

- ירידה במלאי החברה בישראל בסך של 40,217 אלפי ש"ח.
- ירידה במלאי החברות בארה"ב בסך של 26,372 אלפי ש"ח.
- ירידה במלאי החברה המאוחדת בצ'כיה כולל חברת הבת בפולין בסך של 15,090 אלפי ש"ח.
- ירידה במלאי החברה ברומניה בסך של 1,090 אלפי ש"ח.
- ירידה במלאי החברה בסיין בסך של 810 אלפי ש"ח.

מלאי החברה - המשך

.2

נכון ליום 31 בדצמבר, 2016 הסתכם המלאי של החברה לסך של 424,607 אלפי ש"ח. רמות המלאי העיקריות של החברה הינן כדלקמן:

- רמת מלאי של פחים ופלטות אלומיניום, פחים ומוטות פלדה, אביזרים ופחי נירוסטה במלאי החברה בישראל.

- רמות המלאי של הפעילות בארה"ב, בעיקר במוצרי האלומיניום המסחרי.

5. 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 ויירדו 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 מלא ומיידי 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 שנסחרים 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 \$10,060 לטון כאשר נכון ליום 31 בדצמבר, 2016 המחיר הינו \$10,010 לטון לעומת \$8,665 לטון בסוף שנת 2015 (הניקל הנו אחד המרכיבים ביצור נירוסטה, בממוצע כ-8%-10%).

בין הגורמים העיקריים המשפיעים על מחירי מוצרי הנירוסטה: החלטות המפעלים המייצרים לגבי רמות הייצור, רמת הביקושים בסין ועליה 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 שנת 2016 חלה עליה של כ-15.52% במחיר הניקל הנסחר בבורסת ה-LME. עליה זו השפיעה מהותית על מחירי המכירה של מוצרי הנירוסטה.

לאחר תאריך המאזן ועד למועד הדוח חלה עליה נוספת של כ-0.49% במחיר הניקל.

מרכיב מוצרי הנירוסטה ממלאי החברה הנו מהותי.

רצ"ב גרף מחירי הניקל בבורסת ה-LME מתחילת שנת 2016:



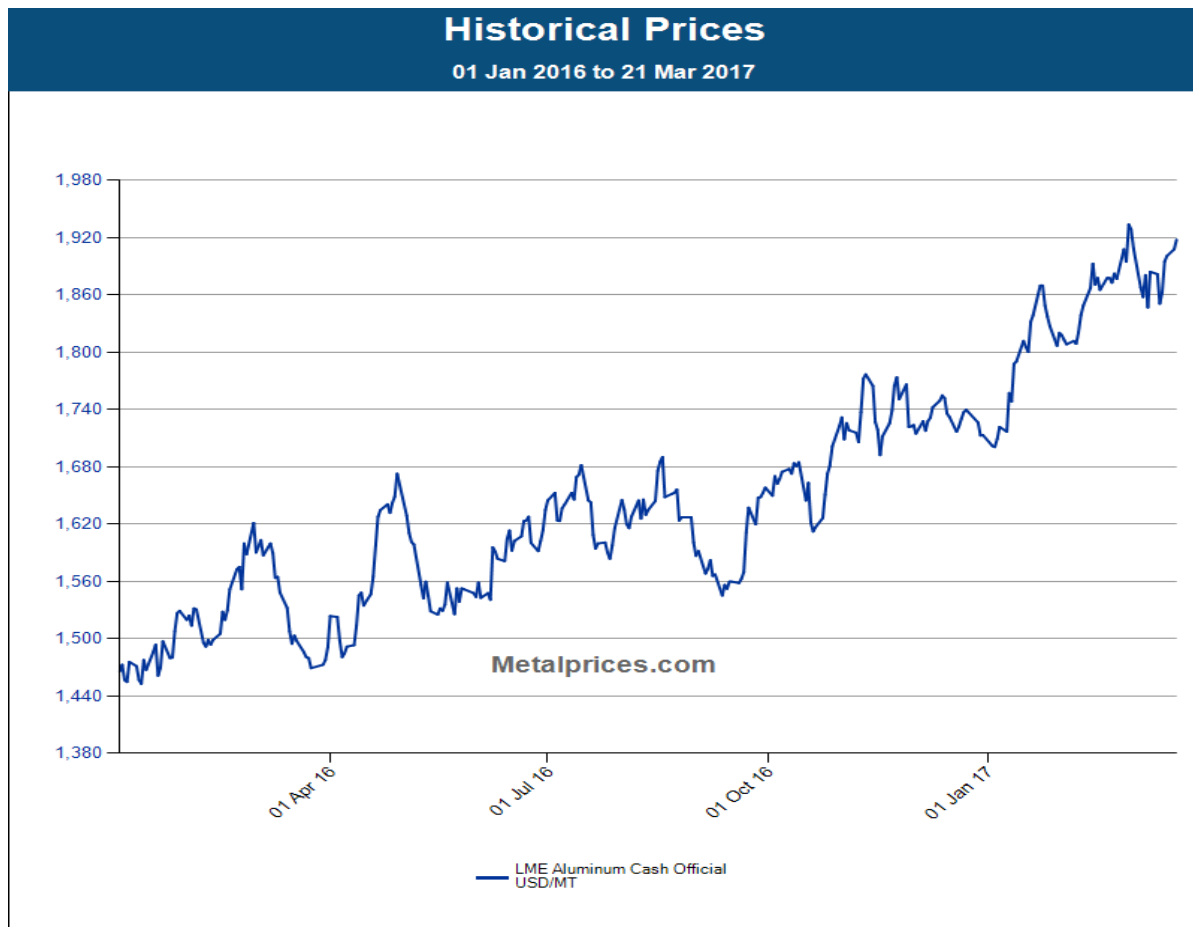
אלומיניום - מחיר האלומיניום בבורסת ה-LME לתאריך הדוח הנו 1,908 \$ לטון כאשר נכון ליום 31 בדצמבר, 2016 המחיר הנו 1,713 \$ לטון לעומת 1,507 \$ לטון בסוף שנת 2015. קיימת התאמה גבוהה בין מחירי מוצרי האלומיניום המסחרי השונים למחיר האלומיניום כפי שנסחר בבורסת ה-LME. לעומת זאת קיימת התאמה נמוכה בין מחירי מוצרי האלומיניום לתעופה למחיר האלומיניום הנסחר בבורסת ה-LME.

במהלך שנת 2016 חלה עליה של כ-13.67% במחיר האלומיניום הנסחר בבורסת ה-LME. עליה זו השפיעה מהותית על מחירי המכירה של מוצרי האלומיניום המסחרי.

לאחר תאריך המאזן ועד למועד הדוח חלה עליה נוספת של כ-11.38% במחיר האלומיניום.

מרכיב מוצרי האלומיניום ממלאי החברה הנו מהותי.

רצ"ב גרף מחירי האלומיניום בבורסת ה-LME מתחילת שנת 2016:



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 התקופה המדווחת התאפיינו בעליה של מחירי הקנייה מהספקים של מוצרי הפלדה.

לאחר תאריך המאזן ועד למועד הדוח חלה עליה נוספת במחירי הקנייה מהספקים של מוצרי הפלדה, דבר שהביא לעליה במחירי המכירה של מוצרי הפלדה.

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

מרכיב מוצרי הפלדה ממלאי החברה הנו מהותי.

נחושת ופליז - המסחר בנחושת ופליז מתאפיין בהתאמה גבוהה למחירי הנחושת בבורסת ה-LME. לתאריך הדוח מחיר הנחושת בבורסת ה-LME הנו כ-5,891 \$ לטון כאשר נכון ליום 31 בדצמבר, 2016 מחיר הנחושת הנו 5,501 \$ לטון לעומת כ-4,702 \$ לטון בסוף שנת 2015.

במהלך שנת 2016 חלה עליה של כ-17% במחיר הנחושת הנסחר בבורסת ה-LME. עליה זו השפיעה על מחירי המכירה של מוצרי הנחושת.

לאחר תאריך המאזן ועד למועד הדוח חלה עליה של כ-7.09% במחיר הנחושת.

מרכיב מוצרי הנחושת ממלאי החברה אינו מהותי.

2. מלאי החברה - המשך

רצ"ב גרף מחירי הנחושת בבורסת ה-LME מתחילת שנת 2016:



3. תוצאות הפעילות

א. תמצית דוחות רווח והפסד באלפי שקלים

ד	ח	ו	א	מ	לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום	
שנת 2015	שנת 2016	31.03.16	30.06.16	30.09.16	31.12.16	
אלפי ש"ח						
1,436,701	1,307,884	350,893	328,607	322,313	306,071	מכירות
309,999	342,909	84,247	87,981	88,270	82,411	רווח גולמי
222,170	219,532	56,412	55,256	54,251	53,613	הוצאות מכירה, הנהלה וכלליות
87,829	123,377	27,835	32,725	34,019	28,798	רווח תפעולי לפני הוצאות (הכנסות) אחרות
4,328	394	(85)	321	136	22	הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו
83,501	122,983	27,920	32,404	33,883	28,776	רווח תפעולי
40,644	81,236	18,623	19,667	21,718	21,228	רווח נקי

3. תוצאות הפעילות - המשך

ב. מכירות

מכירות החברה בשנת 2016 הסתכמו לסך של 1,307,884 אלפי ש"ח לעומת סך של 1,436,701 אלפי ש"ח בשנת 2015.

הירידה במכירות בתקופה המדווחת לעומת התקופה המקבילה אשתקד נובעת מהאטה בביקושים בשווקים בהם פועלת החברה.

מכירות הפעילות בישראל הסתכמו בשנת 2016 לסך של 587,929 אלפי ש"ח לעומת סך של 664,427 אלפי ש"ח בשנת 2015. הסיבות העיקריות לירידה במכירות בישראל מיוחסות לירידה משמעותית במחירי המכירה של המוצרים הנמכרים וחולשה בביקושים המקומיים למוצרי החברה.

מכירות החברות המאוחדות בחו"ל בשנת 2016 הסתכמו לסך של 719,955 אלפי ש"ח, מהם כ- 461,954 אלפי ש"ח בארה"ב ו-234,696 אלפי ש"ח בצ'כיה כולל החברה בפולין ו-23,305 אלפי ש"ח ברומניה, לעומת 772,274 אלפי ש"ח בשנת 2015.

סה"כ מכירות החברות המאוחדות בחו"ל ומכירות החברה לחו"ל הסתכמו בשנת 2016 לסך של 721,731 אלפי ש"ח לעומת סך של 775,050 אלפי ש"ח בשנת 2015.

ג. רווחיות

בשנת 2016 הסתכם הרווח הגולמי לסך של 342,909 אלפי ש"ח לעומת סך של 309,999 אלפי ש"ח בשנת 2015.

בשנת 2016 הסתכמו הוצאות מכירה, הנהלה וכלליות לסך של 219,532 אלפי ש"ח לעומת סך של 222,170 אלפי ש"ח בשנת 2015.

הירידה בהוצאות התפעול של החברה בשנת 2016 ביחס לשנת 2015, נובעת בעיקרה מפעילות החברה בישראל ומיחסות לתהליכי ההתייעלות שבאו לידי ביטוי השנה בקבוצה.

בשנת 2016 הסתכם הרווח התפעולי לפני הוצאות אחרות לסך של 123,377 אלפי ש"ח לעומת סך של 87,829 אלפי ש"ח בשנת 2015.

בשנת 2016 הסתכם הרווח לפני מס, פחת ומימון (EBITDA) לסך של 146,038 אלפי ש"ח לעומת סך של 110,990 אלפי ש"ח בשנת 2015.

ד. הוצאות מימון, נטו

בשנת 2016 הסתכמו הוצאות המימון, נטו לסך של 26,365 אלפי ש"ח לעומת סך של 26,237 אלפי ש"ח בשנת 2015.

ה. רווח נקי

בשנת 2015 הסתכם הרווח הנקי לסך של 81,236 אלפי ש"ח לעומת סך של 40,644 אלפי ש"ח בשנת 2015.

הרווח הנקי בשנת 2015 כולל השפעות חד פעמיות בסך 4,005 אלפי ש"ח בגין הוצאות רה ארגון.

המצב הכספי

.4

סך הנכסים במאזן המאוחד ליום 31 בדצמבר, 2016 הסתכם ל-1,360,459 אלפי ש"ח לעומת 1,472,735 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר, 2015. הקיטון בהיקף הנכסים בתקופה המדווחת נובע בעיקר מקיטון בסעיפי המלאי והלקוחות.

ההון החוזר והנכסים השוטפים של החברה במאוחד ליום 31 בדצמבר, 2016 הסתכמו לסך של 638,461 אלפי ש"ח ו-1,015,336 אלפי ש"ח, בהתאמה (לעומת הון חוזר ורכוש שוטף ליום 31 בדצמבר, 2015 בסך 688,341 של אלפי ש"ח ו-1,121,346 אלפי ש"ח, בהתאמה). הקיטון בנכסים השוטפים בתקופה המדווחת נובע בעיקר מקיטון בסעיפי המלאי והלקוחות. הקיטון בהון החוזר נובע בעיקרו מהקיטון ביתרות המלאי והלקוחות ובגידול ביתרת זכאים ויתרות זכות, שהתקזזו כנגד קיטון בסעיפי אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, חלויות שוטפות מתאגידים בנקאיים ומאחרים וקיטון בהתחייבויות לספקים ולנותני שירותים.

נזילות ומקורות מימון

.5

א. סך המזומנים ושווי מזומנים, וניירות הערך הסחירים המוצגים במסגרת הנכסים השוטפים הסתכמו ליום 31 בדצמבר, 2016 לסך של 227,272 אלפי ש"ח (מתוכם ניירות ערך סחירים בסך 12,320 אלפי ש"ח) לעומת סך של 231,374 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר, 2015. במהלך שנת 2016 קטנו ההתחייבויות הפיננסיות נטו במאוחד (אשראי בנקאי ואגרות חוב בניכוי מזומנים וניירות ערך סחירים) בסך של 84,960 אלפי ש"ח.

ב. ההון של החברה ליום 31 בדצמבר, 2016 הסתכם לסך של 423,628 אלפי ש"ח (המהווים כ-31.13% מסך המאזן), לעומת סך של 420,713 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר, 2015 (המהווים כ-28.56% מסך המאזן). בניכוי היתרות הנזילות של החברה בסך של 227,272 אלפי ש"ח מההתחייבויות השוטפות מהווה ההון כ-37.38% מסה"כ המאזן.

ג. יחסים פיננסיים**ליום 31 בדצמבר, 2015**

2.59
1.41

ליום 31 בדצמבר, 2016

2.69
1.56

יחס שוטף
יחס מהיר

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

תזרימי המזומנים, שנבעו מפעילות שוטפת בשנת 2016, הסתכמו לסך של 174,770 אלפי ש"ח לעומת סך של 59,697 אלפי ש"ח בשנת 2015.

תזרימי המזומנים, שנבעו מפעילות שוטפת בשנת 2016, התאפיינו בעיקר בשינויים בסעיפים להלן:

- ירידה בלקוחות בסך של 19,115 אלפי ש"ח.
- עלייה בחייבים ויתרות חובה בסך של 3,342 אלפי ש"ח.
- ירידה במלאי בסך של 77,472 אלפי ש"ח.
- ירידה בספקים ונותני שירותים בסך של 28,727 אלפי ש"ח.
- עלייה בזכאים ויתרות זכות בסך של 10,095 אלפי ש"ח.

פעילות השקעה

תזרימי המזומנים, ששימשו לפעילות השקעה בשנת 2016 והסתכמו לסך של 23,607 אלפי ש"ח, הינם כדלקמן:

- רכישת רכוש קבוע בסך של 20,535 אלפי ש"ח.
- רכישת נכסים בלתי מוחשיים (תוכנות מחשב) בסך של 2,216 אלפי ש"ח.
- תמורה ממכירת רכוש קבוע בסך של 1,108 אלפי ש"ח.
- השקעה נטו בניירות ערך בסך של 1,964 אלפי ש"ח.

נזילות ומקורות מימון - המשך

.5

פעילות מימון

תזרימי המזומנים, ששימשו מפעילות מימון בשנת 2016 והסתכמו לסך של 153,483 אלפי ש"ח, הינם כדלקמן:

- קיטון באשראי בנקאי ואחר נטו בסך של 88,122 אלפי ש"ח.
- תשלום דיבידנד בסך של 65,361 אלפי ש"ח.

1. דיבידנדים

ביום 10 במאי, 2016 הכריזה החברה על חלוקת דיבידנד בסך של 21,787 אלפי ש"ח, המהווה 2 ש"ח למניה. הדיבידנד שולם ביום 30 במאי, 2016. (ראה דיווח מיידי מיום 10.05.2016, מספר אסמכתא: 2016-01-062905 המובא בהכללה על דרך הפניה).

ביום 18 באוגוסט, 2016 הכריזה החברה על חלוקת דיבידנד בסך של 21,787 אלפי ש"ח, המהווה 2 ש"ח למניה. הדיבידנד שולם ביום 11 בספטמבר, 2016. (ראה דיווח מיידי מיום 18.08.2016, מספר אסמכתא: 2016-01-106114 המובא בהכללה על דרך הפניה).

ביום 22 בנובמבר, 2016 הכריזה החברה על חלוקת דיבידנד בסך של 21,787 אלפי ש"ח, המהווה 2 ש"ח למניה. הדיבידנד שולם ביום 14 בדצמבר, 2016. (ראה דיווח מיידי מיום 22.11.2016, מספר אסמכתא: 2016-01-130483 המובא בהכללה על דרך הפניה).

6. דיווח בדבר חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם

.6

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, ר"ח ומוסמך בכלכלה וחשבונאות. משנת 2008 כמנכ"ל משותף ומילוי 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 הפלב"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 בדצמבר, 2016 לחברה נכסים והתחייבויות פיננסיות בסך של 5 ו-747 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-27,137 אלפי ש"ח. כ-44.81% מסה"כ המכירות בדוח המאוחד בתקופה המדווחת אינן צמודות למטבע חוץ כלשהו (בתקופה המדווחת כ-0.14% ממכירות החברה בישראל הנן ליצוא, חובות הלקוחות הנ"ל צמודים למטבע חוץ). מכיוון שכך חשופה החברה לתנודות של מטבע חוץ.

6. דיווח בדבר חשיפה לסיכונים שוק ודרכי ניהולם - המשך

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 ושיבות 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 ומידת ההשפעה של השינויים של שער החליפין על תוצאות החברה.

ד. פוזיציות והחזקה מירבית בנגזרים ועסקאות עתידיות בתקופת הדוח

במהלך שנת 2016 לא היו לחברה עסקאות עתידיות ונכון ליום 31 בדצמבר, 2016 אין לחברה פוזיציות פתוחות בנגזרים ועסקאות עתידיות.

ה. דיון בדבר ניתוח רגישויות

להלן מספר נתונים לגבי נכסים והתחייבויות של החברה ליום 31 בדצמבר, 2016:

1. עודף נכסים על התחייבויות בהצמדה לדולר של ארה"ב בסך של 28,531 אלפי ש"ח.
2. עודף התחייבויות על נכסים בהצמדה לאירו בסך של 2,966 אלפי ש"ח.
3. עודף התחייבויות על נכסים בהצמדה למדד המחירים לצרכן בסך של 36,054 אלפי ש"ח.

דיווח בדבר חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם - המשך

.6

רגישות לשינויים בשער החליפין ש"ח/דולר - באלפי ש"ח:

רווח (הפסד) מהשינויים			רווח (הפסד) מהשינויים		
10%- 3.4605 ש"ח/דולר	5%- 3.65275 ש"ח/דולר	שווי הוגן 3.845 ש"ח/דולר	5%+ 4.03725 ש"ח/דולר	10%+ 4.2295 ש"ח/דולר	
(2,853)	(1,427)	-	1,427	2,853	חשיפה במאזן הצמדה

רגישות לשינויים בשער החליפין ש"ח/אירו - באלפי ש"ח:

רווח (הפסד) מהשינויים			רווח (הפסד) מהשינויים		
10%- 3.63942 ש"ח/אירו	5%- 3.84161 ש"ח/אירו	שווי הוגן 4.0438 ש"ח/אירו	5%+ 4.24599 ש"ח/אירו	10%+ 4.44818 ש"ח/אירו	
297	148	-	(148)	(297)	חשיפה במאזן הצמדה

רגישות לשינויים בשיעורי ריבית - באלפי ש"ח:

רווח (הפסד) מהשינויים			רווח (הפסד) מהשינויים		
ירידה של 10% בשיעור הריבית 2.75%	ירידה של 5% בשיעור הריבית 2.625	שווי הוגן ממוצע 2.50%	עליה של 5% בשיעור הריבית 2.625	עליה של 10% בשיעור הריבית 2.75%	
72	36	(29,025)	(36)	(72)	הלוואות בנקאיות בריבית משתנה

רגישות לשינויים במדד המחירים לצרכן - באלפי ש"ח:

רווח (הפסד) מהשינויים			רווח (הפסד) מהשינויים		
ירידה של 10%	ירידה של 5%	שווי הוגן	עליה של 5%	עליה של 10%	
3,883	1,941	(38,825)	(1,941)	(3,883)	חשיפה במאזן הצמדה

מטבע ישראל							מטבע חוץ
לא צמוד	מחירים לצרכן	מחירים למדד צמוד	בדולר ארה"ב	באירו	במטבעות אחרים	פריטים שאינם כספיים	
סה"כ							
192,119	-	6,186	7,792	8,855	-	214,952	מזומנים ושווי מזומנים
8,382	3,836	102	-	-	-	12,320	ניירות ערך סחירים
237,724	-	82,600	6,936	20,295	-	347,555	לקוחות
2,916	-	8,405	233	44	4,069	15,667	חייבים ויתרות חובה
-	-	-	-	-	424,607	424,607	מלאי
-	-	-	-	-	-	1,384	הוצאות מראש בגין חכירה
-	-	-	-	-	-	1,384	תפעולית
-	-	-	-	-	-	324,228	רכוש קבוע
-	-	-	-	-	-	4,114	מוניטין
-	-	-	-	-	-	9,748	נכסים בלתי מוחשיים
-	-	-	-	-	-	1,850	נכסים בשל הטבות לעובדים
-	-	-	-	-	-	4,034	מסים נדחים
441,141	3,836	97,293	14,961	29,194	774,034	1,360,459	סך הנכסים
התחייבויות							
217,294	26,533	6,175	-	5,314	-	255,316	אשראי לזמן קצר מבנקים ואחרים
10,195	-	47,883	17,927	5,154	-	81,159	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
30,476	-	6,020	-	3,669	-	40,165	זכאים ויתרות זכות הלוואות לזמן ארוך
510,793	13,357	8,684	-	809	-	533,643	מבנקים ואחרים
-	-	-	-	-	26,548	26,548	מסים נדחים
768,758	39,890	68,762	17,927	14,946	26,548	936,831	סך ההתחייבויות
(327,617)	(36,054)	28,531	(2,966)	14,248	747,486	423,628	יתרות מאזניות, נטו

מטבע ישראל	
צמוד	
למדד	
מחירים	
לצרכן	לא צמוד

מזומנים ושווי מזומנים
ניירות ערך סחירים
לקוחות
חייבים ויתרות חובה
מלאי
הוצאות מראש בגין חכירה
תפעולית
רכוש קבוע
מוניטין
נכסים בלתי מוחשיים
נכסים בשל הטבות לעובדים
מסים נדחים

התחייבויות

אשראי לזמן קצר מבנקים
ואחרים
התחייבויות לספקים
ולנותני שירותים
זכאים ויתרות זכות
הלוואות לזמן ארוך
מבנקים ואחרים
מסים נדחים

סך ההתחייבויות

יתרות מאזניות, נטו

מטבע חוץ				מטבע ישראלי		
סה"כ	פריטים שאינם כספיים	במטבעות אחרים	באירו	בדולר ארה"ב	צמוד למדד מחירים לצרכן	לא צמוד
221,499	-	6,249	4,017	6,480	-	204,753
9,875	-	149	-	130	3,438	6,158
369,201	-	26,422	9,524	69,746	-	263,509
12,585	4,218	98	359	5,337	-	2,573
508,186	508,186	-	-	-	-	-
1,398	1,398	-	-	-	-	-
329,917	329,917	-	-	-	-	-
4,166	4,166	-	-	-	-	-
10,234	10,234	-	-	-	-	-
1,509	1,509	-	-	-	-	-
4,165	4,165	-	-	-	-	-
<u>1,472,735</u>	<u>863,793</u>	<u>32,918</u>	<u>13,900</u>	<u>81,693</u>	<u>3,438</u>	<u>476,993</u>
289,549	-	11,258	1,813	17,947	37,889	220,642
112,865	-	5,549	24,526	67,556	-	15,234
30,591	-	6,476	-	3,611	-	20,504
588,472	-	762	2,548	10,135	40,008	535,019
30,545	30,545	-	-	-	-	-
<u>1,052,022</u>	<u>30,545</u>	<u>24,045</u>	<u>28,887</u>	<u>99,249</u>	<u>77,897</u>	<u>791,399</u>
420,713	833,248	8,873	(14,987)	(17,556)	(74,459)	(314,406)

7. דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית

המספר המזערי של דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית הראוי לחברה נקבע לשני דירקטורים וזאת בהתחשב באופי הסוגיות החשבונאיות וסוגיות הבקרה החשבונאיות המתעוררות בהכנת דוחותיה הכספיים של החברה לאור תחומי פעילותה של החברה ולסדר הגודל והמורכבות של החברה, וכן בהתחשב בהרכב דירקטוריון החברה בכללותו הכולל אנשים בעלי ניסיון עסקי ניהולי ומקצועי המאפשר להם להתמודד עם מטלות ניהול החברה לרבות מטלות הדיווח.

להערכת דירקטוריון החברה ולאחר שהביא במכלול שיקוליו את הצהרות הדירקטורים שבהן פירטו הדירקטורים את השכלתם, ניסיונם וידיעותיהם בסוגיות חשבונאיות וסוגיות בקרה חשבונאיות האופייניות לענף שבו פועלת החברה בסדר הגודל והמורכבות של החברה, בהבנת תפקידיו של רואה החשבון המבקר ובהכנת דוחות כספיים ואישורם לפי חוק ניירות ערך, חברי הדירקטוריון של החברה אשר הדירקטוריון קבע כי הינם בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית, נכון למועד דוח זה, הינם מר עזי נתנאל ומר אייל שביט.

העובדות שמכוחן ניתן לראות את הדירקטורים הנ"ל כבעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית מפורטות בדוח התקופתי חלק ד' בתקנה 26.

8. גילוי בדבר שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים

נכון למועד הדוח, החברה לא אימצה בתקנונה את ההוראה בדבר שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים (כהגדרת מונח זה בסעיף 219 לחוק החברות, התשנ"ט-1999).

9. גילוי בדבר שכר רואה החשבון המבקר

בשנת 2016 שילמו החברה והחברות המאוחדות שלה שכר טרחה לרואי החשבון בגין שירותי ביקורת, שירותים הקשורים לביקורת ושירותי ייעוץ מס, שהסתכם לסך של 897 אלפי ש"ח. בשנת 2015 שולם בגין שירותי ביקורת, שירותים הקשורים לביקורת ושירותי ייעוץ מס, סך של 825 אלפי ש"ח. שכר הטרחה ששולם לקוסט, פורר, גבאי את קסירר, רואי החשבון של החברה בישראל ובארה"ב, עבור שירותי ביקורת, שירותים הקשורים לביקורת ושירותי ייעוץ מס בשנת 2016 הסתכם לסך של 785 אלפי ש"ח עבור 4,598 שעות עבודה. בשנת 2015 שולם לקוסט פורר גבאי את קסירר עבור שירותי ביקורת, שירותים הקשורים לביקורת ושירותי ייעוץ מס סך של 710 אלפי ש"ח עבור 4,558 שעות עבודה.

10. גילוי בדבר המבקר הפנימי של החברה

שם המבקר: רו"ח מנחם רהב

תאריך תחילת כהונתו: מאי 1993

רו"ח מנחם רהב עומד בתנאים הקבועים בסעיף 3(א) לחוק הביקורת הפנימית, התשנ"ב-1992 (להלן: "חוק הביקורת הפנימית"). רו"ח מנחם רהב הוא רואה חשבון מוסמך משנת 1978. בוגר אוניברסיטת ת"א בחשבונאות וכלכלה, שותף במשרד רואי חשבון העוסק גם בביקורת פנימית. בעל ניסיון רחב בביקורת פנימית.

המבקר איננו עובד התאגיד. שירותי הביקורת הפנימית ניתנים על ידו, כמינוי אישי, באמצעות משרדו "רהב רשף בן-עמי ושות' המעסיק עובדים בעלי מיומנויות שונות, לרבות ביקורת פנימית. המבקר הפנימי אינו בעל עניין בחברה, אינו נושא משרה בחברה, אינו קרוב של אחד מאלה, אינו ממלא בתאגיד תפקיד נוסף על הביקורת הפנימית ולמיטב ידיעת התאגיד, לא ממלא מחוץ לתאגיד תפקיד היוצר או עלול ליצור ניגוד עניינים עם תפקודו כמבקר הפנימי של התאגיד.

תכנית הביקורת והשיקולים בקביעתה: תכנית הביקורת השנתית נגזרת מתכנית רב שנתית המבקשת להקיף את מירב הנושאים התפעוליים, ניהוליים ופיננסיים, זאת על בסיס דיון שמקיימת ועדת הביקורת של הדירקטוריון. תוכנית העבודה השנתית על פיה פעל המבקר הפנימי במהלך שנת 2016 נקבעה, בין היתר, על סמך:

- תקני הביקורת המקובלים לביקורת פנימית
- סקר סיכונים שבוצע בחברה והתאמות נדרשות על פי הצורך.
- הצעות חברי ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה בהתבסס, בין היתר, על הצעות המבקר הפנימי וכן הצעות מנהלי החברה.

10. גילוי בדבר המבקר הפנימי של החברה - המשך

- היקף פעילות החברה, מספר עובדיה, המבנה הארגוני שלה ומהות פעילויות העסקיות.
- נהלי החברה ואמצעי הבידוק הננקטים לקיום הנהלים
- קיומן של מערכות מובנות של בקרה פנימית המבטיחות את השגת יעדי הארגון.
- ממצאים של ביקורות קודמות.
- הצורך להקיף, במחזוריות תקופתית, את מירב נושאי הפעילות של הארגון.
- בדיקות המתחייבות על פי דין או על פי נהלים פנימיים.

תוכנית העבודה השנתית אושרה על ידי ועדת הביקורת, על פי המלצת הנהלת החברה.

תוכנית העבודה השנתית אינה מכילה מגבלות על סטייה מהאמור בה. המבקר הפנימי יכול להציע להחליף ו/או להוסיף נושאים באישור ועדת הביקורת.

להערכת דירקטוריון החברה, היקף הביקורת הפנימית, אופייה, רציפות הביקורת, ותכנית העבודה של המבקר הפנימי כפי שנקבעת מידי שנה על ידי ועדת הביקורת, הינם סבירים ביחס לגודלו, היקפו, ואופי פעילותו של התאגיד ויש בו כדי להגשים את מטרות הביקורת הפנימית בתאגיד. למבקר הפנימי ניתנה גישה מתמדת ובלתי אמצעית לכל מסמכי התאגיד, לספרי התאגיד ולמערכות המידע שלו.

היקף העסקה: המבקר הפנימי הועסק בשנת 2016 בהיקף של כ-300 שעות. היקף העסקת המבקר נקבע מדי שנה עם אישור תכנית העבודה, בין היתר בשים לב להיקף תכנית העבודה המתוכננת ומורכבותה, ומותאם במהלך השנה על בסיס התקדמות העבודה, צרכי הביקורת הפנימית והחלטות ועדת הביקורת. בתמורה לעבודת המבקר הפנימי בתקופת הדוח, שילמה החברה למבקר הפנימי סך של כ-60 אלף ש"ח.

תוכנית העבודה השנתית לשנת 2016 כללה ביקורת בנושא התקשרויות עם לקוחות, ניהול אשראי וגביה מלקוחות החברה בישראל.

דין וחשבון על ממצאי הביקורת הפנימית מוגש באופן שוטף ליו"ר הדירקטוריון, יו"ר ועדת הביקורת, מנכ"ל ומנהל הכספים בחברה. זאת, לאחר העברת טיוטת הדוח וממצאיו לתגובת הנהלת החברה והטמעת הערות ההנהלה.

בשנת 2016 ועד למועד פרסום הדוח התכנסה ועדת הביקורת ל-4 ישיבות מתוכן 4 ישיבות אשר עסקו בין השאר, בדוחות הביקורת הפנימית אשר הוגשו לה.

למיטב ידיעת החברה המבקר הפנימי איננו מחזיק בניירות ערך של החברה או של גוף קשור אליה, ואין לו קשרים עסקיים עם החברה או עם גוף קשור אליה.

ביקורת בתאגידים מוחזקים: תכנית הביקורת, כמפורט לעיל, מתייחסת גם לתאגידים המהווים החזקות מהותיות של החברה.

הממונה הארגוני על המבקר הפנימי: הממונה על המבקר הפנימי הנו מר גיל חבר, מנכ"ל החברה.

11. צדדים קשורים ובעלי עניין

לעניין עסקאות עם צדדים קשורים ובעלי עניין ראה פרק ד לדוח התקופתי לפרטים נוספים על התאגיד.

12. מורשי חתימה

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

13. 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.

בשנת 2016 תרמה החברה כ-685 אלפי ש"ח (בשנת 2015 תרמה החברה כ-721 אלפי ש"ח).

14. תמלוגים לבעלי עניין ונושאי משרה

להלן פרטים בדבר בחינת דירקטוריון החברה את התגמולים שניתנו בתקופת הדוח לנושאי המשרה הבכירה, מקבלי השכר הגבוה ולבעלי העניין בחברה, הנזכרים בתקנה 21 בחלק ד' לדוח:

א. לגבי ה"ה שמואל שילה, גיל חבר ואילן טולדנו התגמול לשלושת נושאי משרה אלה נקבע בהתאם לתוכנית התגמול אשר אושרה על ידי האסיפה הכללית של החברה ביום 18 בדצמבר, 2016. הדירקטוריון בחן ומצא כי גמול נושאי המשרה הנזכרים לעיל והמפורט מכוח תקנה 21 לתקנות, תואם את מדיניות התגמול בחברה.

ב. לגבי ה"ה יורם אברהם, אלכס מסטר וגלעד פישמן, הקריטריונים שנקבעו על-ידי דירקטוריון החברה לצורך בחינה זו הינם כלהלן: (1) תרומת העובד לעסקיה של החברה ורווחיה; (2) הצורך של החברה לשמר את העובד בעל הכישורים, ידע או מומחיות ייחודיים; (3) מידת האחריות המוטלת על העובד; (4) אתגרים מיוחדים בעלי חשיבות לחברה, עימם התמודד העובד במהלך השנה; (5) שביעות רצון המנכ"ל ו/או יו"ר דירקטוריון החברה מתפקוד העובד; (6) התגמול הכולל שקיבל העובד בשנים קודמות; (7) כישוריו המקצועיים והניהוליים, השכלתו וניסיונו של העובד.

בפני חברי הדירקטוריון נסקרו באופן פרטני עיקר תנאי העסקתו של כל אחד מהעובדים כמפורט בתקנה 21 בחלק ד' לדוח. כמו-כן, נסקרו בפני חברי הדירקטוריון תחומי אחריותם ופעולותיהם של העובדים במהלך תקופת הדוח, ונתונים ביחס לתוצאות פעילותה של החברה בהיבטים שונים הקשורים לתחומי אחריותם ופעולותיהם של העובדים בחברה.

לאחר דיון מפורט ונפרד אשר התקיים ביחס לכל אחד מבין בעלי השכר הגבוה, שאינם נושאי משרה בכירים שחלה עליהם מדיניות התגמול של החברה, קבע דירקטוריון החברה כי התגמולים אשר הוענקו לכל אחד מהם בשנת 2016 הינם הוגנים וסבירים.

תמצית הסברי הדירקטוריון:

מר יורם אברהם - מנכ"ל חברת Primapol (חברת בת בצ'יה): לפרטים בדבר התגמול שניתן למר אברהם בגין שנת 2016 ראה תקנה 21 לחלק ד' לדוח. צוין, בין היתר, כי מר אברהם יזם את הקמת הפעילות של החברה בצ'יה לאחר שעבד מספר שנים כמנהל היצוא של החברה והעתיק את מקום מגוריו לפראג לשם קידום וניהול עסקיה של Primapol. נוסף, צוינה תרומתו של מר אברהם לתוצאות פעילות Primapol וחברת הבת Alinox בפולין שמר אברהם יזם את הקמת פעילותה בסוף שנת 2007. חלף קבלת מניות ואופציות, כמקובל, הוחלט כי מר אברהם יהיה זכאי ל-10% מהרווח הנקי של חברת Primapol וכן ל-10% מכל רווח הון שינבע ממכירת מניות החברה בעתיד. וכן לבונוס מרווחי חברת הבת Alinox בפולין לפי המפורט בתקנה 21 לחלק ד' של הדוח.

מר אלכס מאסטר - מנכ"ל חברת Alinox (חברת בת בפולין): לפרטים בדבר התגמול שניתן למר מאסטר בגין שנת 2016 ראה תקנה 21 לחלק ד' לדוח. צוין, בין היתר, כי מר מאסטר פיתח את החברה והתקשר בהסכמים ארוכי טווח עם חברות מובילות. חלף קבלת מניות ואופציות, כמקובל, הוחלט כי מר מאסטר יהיה זכאי ל-10% מהרווח הנקי של החברה המאוחדת בפולין וכן ל-10% מכל רווח הון שינבע ממכירת מניות החברה בעתיד.

14. תמלוגים לבעלי עניין ונושאי משרה- המשד

מר גלעד פישמן - מנכ"ל חברת Hadco (חברת בת בארה"ב): לפרטים בדבר התגמול שניתן למר פישמן בגין שנת 2016 ראה תקנה 21 לחלק ד' לדוח. צוין, בין היתר, כי מר פישמן פיתח את החברה. חלף קבלת מניות ואופציות, כמקובל, הוחלט כי מר פישמן יהיה זכאי ל-10% מהרווח הנקי של החברה וכן ל-10% מכל רווח הון שינבע ממכירת מניות החברה בעתיד.

15. גילוי בדבר אומדנים קריטיים

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

לתיאור האומדנים החשבונאיים הקריטיים המשמשים בהכנת הדוחות הכספיים, אשר בעת גיבושם נדרש להניח הנחות באשר לנסיבות ולאיירועים הכרוכים באי ודאות משמעותית, ראה באור 33' בדוחות הכספיים. בשיקול דעת בקביעת האומדנים מתבססת החברה לפי המקרה, על ניסיון העבר, עובדות שונות, גורמים חיצוניים ועל הנחות סבירות בהתאם לנסיבות המתאימות לכל אומדן. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מאומדנים אלה.

מתחילת שנת 2016 התקיימו 10 ישיבות דירקטוריון, 5 ישיבות של ועדת המאזן, 4 ישיבות של ועדת הביקורת ו-1 ישיבות של ועדת התגמול.

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

גיל חבר
מנכ"ל

שמואל שילה
יו"ר הדירקטוריון

תל-אביב, 22 במרס 2017

קבוצת סקופ מתכות בע"מ

דוחות כספיים מאוחדים ליום 31 בדצמבר, 2016

תוכן העניינים

עמוד

2	דוח רואה החשבון המבקר - בקרה פנימית על דיווח כספי
3	דוח רואה החשבון המבקר
4-5	דוחות על המצב הכספי
6	דוחות מאוחדים על רווח או הפסד
7	דוחות מאוחדים על הרווח הכולל
8	דוחות מאוחדים על השינויים בהון
9-10	דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
11-58	באורים לדוחות הכספיים המאוחדים
59	נספח לדוחות הכספיים המאוחדים - רשימת חברות הקבוצה

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

בדבר ביקורת של רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי

בהתאם לסעיף 9ב(ג) בתקנות ניירות ערך
(דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970

ביקרנו רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי של קבוצת סקופ מתכות בע"מ וחברות בנות (להלן ביחד - החברה) ליום 31 בדצמבר 2016. רכיבי בקרה אלה נקבעו כמוסבר בפסקה הבאה. הדירקטוריון והנהלה של החברה אחראים לקיום בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי ולהערכתם את האפקטיביות של רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי המצורפת לדוח התקופתי לתאריך הנ"ל. אחריותנו היא לחוות דעה על רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי של החברה בהתבסס על ביקורתנו.

רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי שבוקרו על ידינו נקבעו בהתאם לתקן ביקורת 104 של לשכת רואי חשבון בישראל "ביקורת של רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי" (להלן - תקן ביקורת 104). רכיבים אלה הינם: (1) בקורות ברמת הארגון, לרבות בקורות על תהליך העריכה והסגירה של דיווח כספי ובקורות כלליות של מערכות מידע; (2) בקורות על תתי התהליכים ניהול הזמנות והכרה בהכנסה במסגרת תהליך המכירות (3) בקורות על תתי התהליכים תמחור והעמסות המלאי ותחזוקת הספר הראשי במסגרת תהליך המלאי (4) בקורות על תתי התהליכים הזמנות רכש ותחזוקת הספר הראשי במסגרת תהליך הרכש; (5) בקורות על תתי התהליכים קובץ אב שר ותחזוקת הספר הראשי במסגרת תהליך השכר (כל אלה יחד מכונים להלן - רכיבי הבקרה המבוקרים).

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקן ביקורת 104. על-פי תקן זה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצע במטרה לזהות את רכיבי הבקרה המבוקרים ולהשיג מידה סבירה של ביטחון אם רכיבי בקרה אלה קוימו באופן אפקטיבי מכל הבחינות המהותיות. ביקורתנו כללה השגת הבנה לגבי בקרה פנימית על דיווח כספי, זיהוי רכיבי הבקרה המבוקרים, הערכת הסיכון שקיימת חולשה מהותית ברכיבי הבקרה המבוקרים, וכן בחינה והערכה של אפקטיביות התכנון והתפעול של אותם רכיבי בקרה בהתבסס על הסיכון שהוערך. ביקורתנו, לגבי אותם רכיבי בקרה, כללה גם ביצוע נהלים אחרים כאלה שחשבנו כנחוצים בהתאם לנסיבות. ביקורתנו התייחסה רק לרכיבי הבקרה המבוקרים, להבדיל מבקרה פנימית על כלל התהליכים המהותיים בקשר עם הדיווח הכספי, ולפיכך חוות דעתנו מתייחסת לרכיבי הבקרה המבוקרים בלבד. כמו כן, ביקורתנו לא התייחסה להשפעות הדדיות בין רכיבי הבקרה המבוקרים לבין כאלה שאינם מבוקרים ולפיכך, חוות דעתנו אינה מביאה בחשבון השפעות אפשריות כאלה. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו בהקשר המתואר לעיל.

בשל מגבלות מובנות, בקרה פנימית על דיווח כספי בכלל, ורכיבים מתוכה בפרט, עשויים שלא למנוע או לגלות הצגה מוטעית. כמו כן, הסקת מסקנות לגבי העתיד על בסיס הערכת אפקטיביות נוכחית כלשהי חשופה לסיכון שבקורות תהפוכנה לבלתי מתאימות בגלל שינויים בנסיבות או שמידת הקיום של המדיניות או הנהלים תשתנה לרעה.

לדעתנו, החברה קיימה באופן אפקטיבי, מכל הבחינות המהותיות, את רכיבי הבקרה המבוקרים ליום 31 בדצמבר 2016.

ביקרנו גם, בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, את הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה לימים 31 בדצמבר 2016 ו-2015 ולכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2016 והדוח שלנו מיום 22 במרס, 2016 כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אותם דוחות כספיים.

דוח רואה החשבון המבקר

לבעלי המניות של קבוצת סקופ מתכות בע"מ

ביקרנו את הדוחות המאוחדים על המצב הכספי המצורפים של קבוצת סקופ מתכות בע"מ (להלן - החברה) לימים 31 בדצמבר 2016 ו-2015 ואת הדוחות המאוחדים על רווח או הפסד, הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2016. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון והנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

לא ביקרנו את הדוחות הכספיים של חברות שאוחדו אשר נכסיהן הכלולים באיחוד מהווים כ-11.92% וכ-12.27% מכלל הנכסים המאוחדים לימים 31 בדצמבר 2016 ו-2015, בהתאמה, והכנסותיהן הכלולות באיחוד מהוות כ-19.73%, כ-20.24% וכ-20.98% מכלל ההכנסות המאוחדות לשנים שהסתיימו בימים 31 בדצמבר 2016, 2015 ו-2014, בהתאמה. הדוחות הכספיים של אותן חברות בוקרו על ידי רואי חשבון אחרים שדוחותיהם הומצאו לנו וחוות דעתנו, ככל שהיא מתייחסת לסכומים שנכללו בגין אותן חברות, מבוססת על דוחות רואי החשבון האחרים.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, לרבות תקנים שנקבעו בתקנות רואי חשבון (דרך פעולתו של רואה חשבון), התשל"ג-1973. על פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצעה במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון שאין בדוחות הכספיים הצגה מוטעית מהותית. ביקורת כוללת בדיקה מדגמית של ראיות התומכות בסכומים ובמידע שבדוחות הכספיים. ביקורת כוללת גם בחינה של כללי החשבונאות שיושמו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון והנהלה של החברה וכן הערכת נאותות ההצגה בדוחות הכספיים בכללותה. אנו סבורים שביקורתנו ודוחות רואי החשבון האחרים מספקים בסיס נאות לחוות דעתנו.

לדעתנו, בהתבסס על ביקורתנו ועל הדוחות של רואי חשבון אחרים, הדוחות הכספיים הנ"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי של החברה והחברות המאוחדות שלה לימים 31 בדצמבר 2016 ו-2015 ואת תוצאות פעולותיהן, השינויים בהון ותזרימי המזומנים שלהן לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2016. בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) והוראות תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.

ביקרנו גם, בהתאם לתקן ביקורת 104 של לשכת רואי חשבון בישראל "ביקורת של רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי", רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי של החברה ליום 31 בדצמבר 2016, והדוח שלנו מיום 22 במרס, 2016 כלל חוות דעת בלתי מסוייגת על קיומם של אותם רכיבים באופן אפקטיבי.

ליום 31 בדצמבר		באור	
2015	2016		
אלפי ש"ח			
נכסים שוטפים			
221,499	214,952	5	מזומנים ושווי מזומנים
9,875	12,320	6	ניירות ערך סחירים
369,201	347,555	7	לקוחות
12,585	15,667	8	חייבים ויתרות חובה
508,186	424,607	9	מלאי
<u>1,121,346</u>	<u>1,015,101</u>		
נכסים לא שוטפים			
1,398	1,384		הוצאות מראש
1,509	1,850	18	נכסים בשל הטבות לעובדים
329,917	324,228	10	רכוש קבוע
4,166	4,114	11	מוניטין
10,234	9,748	11	נכסים בלתי מוחשיים
4,165	4,034	19ה'	מסים נדחים
<u>351,389</u>	<u>345,358</u>		
<u><u>1,472,735</u></u>	<u><u>1,360,459</u></u>		

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

ליום 31 בדצמבר		באור	
2015	2016		
אלפי ש"ח			
<u>התחייבויות שוטפות</u>			
27,357	9,408	12	אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים
262,192	245,908	12,15,16	חלויות שוטפות של הלוואות מתאגידים בנקאיים, ומאחרים
112,865	81,159	13	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
30,591	40,165	14	זכאים ויתרות זכות
<u>433,005</u>	<u>376,640</u>		
<u>התחייבויות לא שוטפות</u>			
588,472	533,643	15	הלוואות מתאגידים בנקאיים ומאחרים
30,545	26,548	19ה'	מסים נדחים
<u>619,017</u>	<u>560,191</u>		
<u>1,052,022</u>	<u>936,831</u>		
<u>הון</u>			
		21	
14,724	14,724		הון מניות
364,635	364,635		פרמיה וקרנות הון
69,969	85,645		יתרת רווח
(28,615)	(41,376)		קרן מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
<u>420,713</u>	<u>423,628</u>		
<u>1,472,735</u>	<u>1,360,459</u>		

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

22 במרס, 2017			
אילן טולדנו	גיל חבר	שמואל שילה	תאריך אישור הדוחות הכספיים
סמנכ"ל כספים	מנכ"ל	יו"ר הדירקטוריון	

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר				
2014	2015	2016		
אלפי ש"ח (למעט נתוני רווח נקי למניה)			באור	
1,366,166	1,436,701	1,307,884	'א22	הכנסות ממכירות
1,067,200	1,126,702	964,975	'ב22	עלות המכירות
298,966	309,999	342,909		רווח גולמי
163,434	165,572	164,050	23	הוצאות מכירה ושיווק
53,659	56,598	55,482	24	הוצאות הנהלה וכלליות
81,873	87,829	123,377		רווח תפעולי לפני הוצאות (הכנסות) אחרות
(349)	4,328	394	25	הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו
82,222	83,501	122,983		רווח תפעולי
1,716	2,869	2,589	'א26	הכנסות מימון
28,064	29,106	28,954	'ב26	הוצאות מימון
(26,348)	(26,237)	(26,365)		
55,874	57,264	96,618		רווח לפני מסים על ההכנסה
14,135	16,620	15,382	'ו19	מסים על ההכנסה
41,739	40,644	81,236		רווח נקי
3.80	3.73	7.46	27	רווח נקי בסיסי ומדולל למניה (בש"ח)

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2014	2015	2016	
אלפי ש"ח			
41,739	40,644	81,236	רווח נקי
רווח (הפסד) כולל אחר (לאחר השפעת המס):			
<u>סכומים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד:</u>			
557	(376)	(199)	רווח (הפסד) אקטוארי בגין תוכנית להטבה מוגדרת
<u>סכומים שיסווגו מחדש לרווח או הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים:</u>			
14,272	(12,582)	(12,761)	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
14,829	(12,958)	(12,960)	סה"כ (הפסד) רווח כולל אחר
56,568	27,686	68,276	סה"כ רווח כולל

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

הון מניות	פרמיה וקרנות הון	יתרת רווח	קרן מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ	מניות אוצר	סה"כ הון
אלפי ש"ח					
14,724	364,525	150,799	(30,305)	(215)	499,528
<u>יתרה ליום 1 בינואר, 2014</u>					
-	-	41,739	-	-	41,739
-	-	557	14,272	-	14,829
רווח נקי					
רווח כולל אחר נטו ממס					
-	-	42,296	14,272	-	56,568
סה"כ רווח כולל					
-	110	-	-	215	325
-	-	(76,244)	-	-	(76,244)
מניות אוצר					
דיבידנד ששולם					
14,724	364,635	116,851	(16,033)	-	480,177
<u>יתרה ליום 31 בדצמבר, 2014</u>					
-	-	40,644	-	-	40,644
-	-	(376)	(12,582)	-	(12,958)
רווח נקי					
הפסד כולל אחר נטו ממס					
-	-	40,268	(12,582)	-	27,686
-	-	(87,150)	-	-	(87,150)
סה"כ רווח כולל					
דיבידנד ששולם					
14,724	364,635	69,969	(28,615)	-	420,713
<u>יתרה ליום 31 בדצמבר, 2015</u>					
-	-	81,236	-	-	81,236
-	-	(199)	(12,761)	-	(12,960)
רווח נקי					
הפסד כולל אחר נטו ממס					
-	-	81,037	(12,761)	-	68,276
-	-	(65,361)	-	-	(65,361)
סה"כ רווח כולל					
דיבידנד ששולם					
14,724	364,635	85,645	(41,376)	-	423,628
<u>יתרה ליום 31 בדצמבר, 2016</u>					

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2014	2015	2016
אלפי ש"ח		

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

רווח נקי

התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:

התאמות לסעיפי רווח או הפסד:

18,480	20,312	20,324
3,297	3,172	2,731
285	130	52
(1,619)	(1,321)	(3,856)
(554)	(368)	(601)
305	729	966
73	188	(481)
(269)	(976)	(214)
(158)	(280)	-
19,840	21,586	18,921

פחת רכוש קבוע

הפחתות נכסים בלתי מוחשיים

הפחתת הוצאות מראש בגין חכירה תפעולית

שינוי מסים נדחים, נטו

שינוי בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו

הפסד הון ממימוש רכוש קבוע

ירידת (עליית) ערך נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך

רווח או הפסד, נטו

שערך הלוואות

שערך אגרות חוב והפחתת נכיון

שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:

(3,228)	(2,975)	19,115
1,778	299	(3,342)
5,452	14,296	77,472
1,107	(4,220)	(28,727)
3,776	(9,933)	10,095
8,885	(2,533)	74,613
70,464	59,697	174,770

ירידה (עלייה) בלקוחות

ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה

ירידה במלאי

עלייה (ירידה) בהתחייבויות לספקים ולנותני שירותים

עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות

מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה

(19,760)	(73,685)	(20,535)
(2,281)	(2,492)	(2,216)
611	479	1,108
(821)	121	(1,964)
(22,251)	(75,577)	(23,607)

רכישת רכוש קבוע

רכישת נכסים בלתי מוחשיים

תמורה ממימוש רכוש קבוע

תמורה ממימוש (השקעה) בנכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן

דרך רווח או הפסד, נטו

מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2014	2015	2016	
אלפי ש"ח			
			<u>תזרימי מזומנים מפעילות מימון</u>
(34,224)	(34,051)	-	פרעון אגרות חוב
325	-	-	מכירה מחדש של מניות החברה על ידי החברה
(96,277)	(87,150)	(65,361)	דיבידנד ששולם
1,235	14,497	(17,464)	קבלת (פרעון) הלוואות ואשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים ואחרים, נטו
365,307	394,746	205,000	קבלת הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים ומאחרים
(233,247)	(251,284)	(275,658)	פרעון הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים ומאחרים
3,119	36,758	(153,483)	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון
(725)	(4,649)	(4,227)	<u>הפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים</u>
50,607	16,229	(6,547)	<u>עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים</u>
154,663	205,270	221,499	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה</u>
205,270	221,499	214,952	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה</u>
			(א) <u>פעילות מהותית שלא במזומן</u>
263	471	-	רכישת רכוש קבוע באשראי
-	-	-	דיבידנד שהוכרז וטרם שולם
			(ב) <u>מידע נוסף על תזרימי המזומנים</u>
			מזומנים ששולמו במשך השנה עבור:
25,445	27,875	25,772	ריבית
13,366	20,265	14,256	מסים על ההכנסה
			מזומנים שהתקבלו במשך השנה עבור:
1,200	582	633	ריבית
-	39	-	מסים על ההכנסה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

באור 1: - כללי

א. תאור כללי של הקבוצה

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

החברה הינה חברה ציבורית ונסחרת בבורסה בתל אביב.

ב. הגדרות

בדוחות כספיים אלה:

- החברה - קבוצת סקופ מתכות בע"מ.
- הקבוצה - החברה והחברות המוחזקות שלה המצוינות בנספח לדוחות הכספיים המאוחדים - רשימת חברות הקבוצה.
- חברות מאוחדות - חברות אשר לחברה שליטה בהן (כהגדרתה ב-IFRS 10) ואשר דוחותיהן מאוחדים עם דוחות החברה.
- בעלי עניין ובעל שליטה - כהגדרתם בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.
- צדדים קשורים - כהגדרתם ב- IAS 24.
- דולר - דולר של ארה"ב.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית

המדיניות החשבונאית המפורטת להלן יושמה בדוחות הכספיים בעקביות, בכל התקופות המוצגות, למעט אם נאמר אחרת.

א. בסיס הצגת הדוחות הכספיים

הדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (להלן - IFRS). כמו כן, הדוחות הכספיים ערוכים בהתאם להוראות תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.

הדוחות הכספיים של החברה ערוכים על בסיס העלות, למעט נכסים פיננסים המוצגים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד והטבות לעובדים.

החברה בחרה להציג את פריטי הרווח או ההפסד לפי שיטת מאפיין הפעילות.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ב. תקופת המחזור התפעולי

תקופת המחזור התפעולי של החברה הינה שנה. עקב כך כוללים הרכוש השוטף וההתחייבויות השוטפות פריטים המיועדים והצפויים להתממש בתוך תקופת המחזור התפעולי הרגיל של החברה.

ג. דוחות כספיים מאוחדים

הדוחות הכספיים המאוחדים כוללים את הדוחות של חברות שלחברה יש שליטה בהן (חברות בנות). שליטה מתקיימת כאשר לחברה יש כוח השפעה על הישות במושקעת, חשיפה או זכויות לתשואות משתנות כתוצאה ממעורבותה בישות המושקעת וכן היכולת להשתמש בכוח שלה כדי להשפיע על סכום התשואות שינבע מהישות המושקעת. בבחינת שליטה מובאת בחשבון השפעת זכויות הצבעה פוטנציאליות רק אם הן ממשיות. איחוד הדוחות הכספיים מתבצע החל ממועד השגת השליטה, ועד למועד בו הופסקה השליטה. הדוחות הכספיים של החברה והחברות הבנות ערוכים לתאריכים ולתקופות זהים. המדיניות החשבונאית בדוחות הכספיים של החברות הבנות יושמה באופן אחיד ועקבי עם זו שיושמה בדוחות הכספיים של החברה. יתרות ועסקאות הדדיות מהותיות ורווחים והפסדים הנובעים מעסקאות בין החברה והחברות הבנות בוטלו במלואם בדוחות הכספיים המאוחדים.

ד. מטבע הפעילות, מטבע ההצגה ומטבע חוץ

1. מטבע הפעילות ומטבע ההצגה

מטבע ההצגה של הדוחות הכספיים הינו ש"ח.

מטבע הפעילות של החברה בישראל הינו ש"ח. מטבע הפעילות של יתר חברות הקבוצה הינו כדלקמן:

ארה"ב - דולר
צ'כיה - קרונה צ'כית
פולין - זלוטי פולני
רומניה - אירו
קוריאה - וון

הקבוצה קובעת עבור כל חברה בקבוצה, מהו מטבע הפעילות של כל חברה.

נכסים והתחייבויות של חברה מוחזקת המהווה פעילות חוץ לרבות עודפי עלות שנוצרו מתורגמים לפי שער סגירה בכל תאריך דיווח. פריטי דוח רווח או הפסד מתורגמים לפי שערי חליפין ממוצעים בכל התקופות המוצגות. הפרשי התרגום שנוצרו נזקפים לרווח (הפסד) כולל אחר.

הלוואות בין-חברתיות בקבוצה, אשר אין כוונה לסלקן והן אינן צפויות להיפרע בעתיד הנראה לעין, מהוות במהותן חלק מההשקעה בפעילות חוץ, ולפיכך הפרשי שער מהלוואות אלו (בניכוי השפעת המס) נזקפים, כרווח (הפסד) כולל אחר.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

2. עסקאות, נכסים והתחייבויות במטבע חוץ

עסקאות הנקובות במטבע חוץ נרשמות עם ההכרה הראשונית בהן לפי שער החליפין במועד העסקה. לאחר ההכרה הראשונית, נכסים והתחייבויות כספיים הנקובים במטבע חוץ מתורגמים בכל תאריך דיווח למטבע הפעילות לפי שער החליפין במועד זה. הפרשי שער, למעט אלה המהווים לנכסים כשירים או נזקפים להון בעסקאות גידור, נזקפים לרווח או הפסד. נכסים והתחייבויות לא כספיים הנקובים במטבע חוץ המוצגים לפי עלות מתורגמים לפי שער החליפין במועד העסקה. נכסים והתחייבויות לא כספיים הנקובים במטבע חוץ המוצגים לפי שווי הון מתורגמים למטבע הפעילות בהתאם לשער החליפין במועד שבו נקבע השווי ההוגן.

3. פריטים כספיים צמודי מדד

נכסים והתחייבויות כספיים הצמודים על פי תנאיהם לשינויים במדד המחירים לצרכן בישראל (להלן - המדד) מותאמים לפי המדד הרלוונטי, בכל תאריך דיווח, בהתאם לתנאי ההסכם.

ה. שווי מזומנים

שווי מזומנים נחשבים השקעות שנזילותן גבוהה, הכוללות פקדונות בתאגידים בנקאיים לזמן קצר אשר אינם מוגבלים בשעבוד, שתקופתם המקורית אינה עולה על שלושה חודשים ממועד ההשקעה או שעולה על שלושה חודשים אך הם ניתנים למשיכה מיידית ללא קנס, ומהווים חלק מניהול המזומנים של הקבוצה.

ו. פקדונות לזמן קצר

פקדונות בתאגידים בנקאיים לזמן קצר שתקופתם המקורית עולה על שלושה חודשים ממועד ההשקעה ושאינם עונים להגדרות שווי מזומנים. הפקדונות מוצגים בהתאם לתנאי הפקדתם.

ז. הפרשה לחובות מסופקים

ההפרשה לחובות מסופקים מחושבת בעיקרה באופן ספציפי בגין חובות שלדעת הנהלת החברה גבייתם מוטלת בספק. בשל היעדר מהותיות, החברה לא הכירה בהפרשה בגין ירידת ערך בגין קבוצת לקוחות המוערכת באופן קבוצתי, חובות לקוחות שחלה ירידה בערכם, נגרעים במועד בו נקבע שחובות אלה אינם ניתנים לגבייה.

ח. מלאי

מלאי נמדד לפי הנמוך מבין עלות או שווי מימוש נטו. עלות המלאי כוללת את ההוצאות לרכישת המלאי ולהבאתו למקומו ולמצבו הנוכחיים. שווי מימוש נטו הינו אומדן מחיר המכירה במהלך העסקים הרגיל בניכוי אומדן עלויות להשלמה ועלויות הדרושות לביצוע המכירה.

עלות המלאי נקבעת על בסיס ממוצע נע. החברה בוחנת מדי תקופה את מצב המלאי וגילו ורושמת הפרשות מתאימות לירידת ערך המלאי, ככל שהן נדרשות. (ראה בנוסף ביאור 3 בדבר אומדנים של החברה).

כחלק ממצאי ביקורת הרוחב שבוצעה על ידי הרשות לניירות ערך, מציינת החברה כי ברשותה פריטי מלאי בסך של 46,565 אלפי ש"ח שקצב המימוש שלהם איטי ביחס לקצב המימוש הממוצע של שאר פריטי החברה.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ט. הכרה בהכנסה

הכנסות מוכרות בדוח רווח או הפסד כאשר הן ניתנות למדידה באופן מהימן, צפוי שההטבות הכלכליות הקשורות לעסקה יזרמו לחברה וכן העלויות

שהתהוו או שיתהוו בגין העסקה ניתנות למדידה באופן מהימן. ההכנסות נמדדות על פי שוויה ההוגן של התמורה בעסקה בניכוי הנחות מסחריות, הנחות כמות והחזרות.

להלן הקריטריונים הספציפיים בדבר הכרה בהכנסה אשר נדרש שיתקיימו לפני ההכרה בהכנסה:

הכנסות ממכירת סחורות

הכנסות ממכירות סחורות מוכרות כאשר הועברו כל הסיכונים והתשואות המשמעותיים הנגזרים מהבעלות על הסחורות לקונה והמוכרת אינה שומרת מעורבות ניהולית נמשכת.

בדרך כלל, מועד המסירה הינו המועד שבו הועברה הבעלות.

מכירות מסוג "חייב והחזק" (Bill and Hold)

ההכנסות ממכירות מסוג "חייב והחזק" מוכרות לפני המסירה, כאשר מתקיימים התנאים הבאים:

1. צפוי שהמסירה תתבצע;
2. הפריט נמצא בהישג יד, ניתן לזיהוי ומוכן למסירה לקונה במועד ההכרה במכירה;
3. הקונה מאשר במפורש, רצוי בכתב, את הוראות המסירה הנדחית;
4. הוראות המסירה הינו סבירים ועקביים עם המטרה העסקית של הקונה; וכן
5. חלים תנאי תשלום רגילים.

הנחות ללקוחות

הנחות ללקוחות שהזכות בקבלתן מותנית בעמידת הלקוח ביעדים מסוימים, כגון עמידה בהיקף רכישות שנתי כספי מינימלי, נכללות בדוחות הכספיים, באופן יחסי, בהתאם להיקף הרכישות שביצע הלקוח בתקופה המדווחת המקדמות אותו לקראת העמידה ביעדים, וזאת רק כאשר צפוי שהיעדים יושגו וניתן לאמוד את סכומי ההנחות באופן סביר.

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.

הכנסות והוצאות מימון

הכנסות מימון כוללות הכנסות ריבית בגין סכומים שהושקעו, הכנסות מדיבידנדים, שינויים בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד ורווחים מהפרשי שער. הכנסות ריבית מוכרות עם צבירתן, באמצעות שיטת הריבית האפקטיבית. הכנסות מדיבידנדים מוכרות במועד בו מוקנית לקבוצה הזכות לקבלת תשלום.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

שינויים בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד כוללים גם הכנסות מדיבידנדים וריביות.

הוצאות מימון כוללות הוצאות ריבית על הלוואות שהתקבלו, שינויים בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד והפסדים

מירידת ערך של נכסים פיננסיים. עלויות אשראי, שאינן מהוונות על נכסים כשירים, נזקפות לדוח רווח והפסד לפי שיטת הריבית האפקטיבית.

י. מיסים על ההכנסה

תוצאות המס בגין מיסים שוטפים או נדחים נזקפות לרווח או הפסד, למעט אם הן מתייחסות לפריטים הנזקפים לרווח כולל אחר או להון. במקרים אלה השפעת המס אף היא נזקפת לסעיף המתייחס ברווח כולל אחר או בהון.

1. מיסים שוטפים

חבות בגין מיסים שוטפים נקבעת תוך שימוש בשיעורי המס וחוקי המס שחוקקו או אשר חקיקתם הושלמה למעשה, עד לתאריך הדיווח, וכן התאמות נדרשות בקשר לחבות המס לתשלום בגין שנים קודמות.

2. מיסים נדחים

מיסים נדחים מחושבים בגין הפרשים זמניים בין הסכומים הנכללים בדוחות הכספיים לבין הסכומים המובאים בחשבון לצורכי מס.

יתרות המסים הנדחים מחושבות לפי שיעור המס הצפוי לחול כאשר הנכס ימומש או ההתחייבות תסולק, בהתבסס על חוקי המס שחוקקו או אשר חקיקתם הושלמה למעשה עד לתאריך הדיווח.

בכל תאריך דיווח נכסי מיסים נדחים נבחנים ובמידה שלא צפוי ניצולם הם מופחתים. הפרשים זמניים בגינם לא הוכרו נכסי מיסים נדחים, נבחנים בכל תאריך דיווח במידה וניצולם צפוי מוכר נכס מס נדחה מתאים.

בחישוב המסים הנדחים לא מובאים בחשבון המסים שהיו חלים במקרה של מימוש ההשקעות בחברות מוחזקות, כל עוד מכירת ההשקעות בחברות מוחזקות אינה צפויה בעתיד הנראה לעין. כמו כן, לא הובאו בחשבון מיסים נדחים בגין חלוקת רווחים על ידי חברות מוחזקות כדיבידנדים, מאחר שחלוקת הדיבידנד אינה כרוכה בחבות מס נוספת, או בשל מדיניות החברה שלא ליזום חלוקת דיבידנד הגוררת חבות מס נוספת.

מיסים נדחים מקוזזים בדוח על המצב הכספי אם קיימת זכות חוקית לקיזוז נכס מס שוטף כנגד התחייבות מס שוטפת והמסים הנדחים מתייחסים לאותה ישות החייבת במס ולאותה רשות מס.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

יא. חכירות

המבחנים לסיווג חכירה כמימונית או כתפעולית מבוססים על מהות ההסכמים והם נבחנים במועד ההתקשרות על-פי הכללים להלן שנקבעו ב-IAS 17:

הקבוצה כחוכר

1. חכירה מימונית

נכסים אשר כל הסיכונים וההטבות הקשורים לבעלות על הנכס הועברו לקבוצה, מסווגים כחכירה מימונית. הנכס החוכר נמדד בתחילת תקופת

החכירה לפי הנמוך מבין השווי ההוגן של הנכס החוכר או הערך הנוכחי של תשלומי החכירה המינימליים.

הנכס בחכירה מופחת לאורך תקופת החיים השימושיים שלו, או תקופת החכירה כנמוך שבהם.

2. חכירה תפעולית

נכסים אשר לא מועברים באופן ממשי כל הסיכונים וההטבות הגלומים בבעלות על הנכס החוכר, מסווגים כחכירה תפעולית. תשלומי החכירה מוכרים כהוצאה ברווח או הפסד בקו ישר על פני תקופת החכירה.

הקבוצה כמחכיר

חכירה תפעולית

נכסים אשר לא מועברים באופן ממשי כל הסיכונים וההטבות לבעלות על הנכס, מסווגים כחכירה תפעולית. תקבולי החכירה מוכרים כהכנסה ברווח או הפסד בקו ישר על פני תקופת החכירה. עלויות ראשוניות ישירות שהתהוו בגין הסכם החכירה, מתווספות לעלות הנכס המוחכר ומוכרות כהוצאה לאורך תקופת החכירה לפי אותו בסיס תקבולי חכירה מותנים נזקפים לדוח רווח או הפסד כהכנסה במועד שבו לחברה זכאות לקבלם.

יב. רכוש קבוע

פריטי הרכוש הקבוע מוצגים לפי העלות בתוספת עלויות רכישה ישירות, בניכוי פחת שנצבר, ואינם כוללים הוצאות לצורך תחזוקה שוטפת. העלות כוללת חלקי חילוף וציוד עזר שניתן להשתמש בהם רק בהקשר לרכוש קבוע.

רכיבי פריט רכוש קבוע בעלי עלות משמעותית ביחס לסך העלות של הפריט, מופחתים בנפרד, לפי שיטת הרכיבים. הפחת מחושב לפי שיטת הקו הישר בשיעורים שנתיים הנחשבים כמספיקים להפחתת הרכיבים במשך תקופת השימוש המשוערת בהם.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

הפחת מחושב בשיעורים שנתיים שווים על בסיס שיטת הקו הישר לאורך תקופת החיים השימושיים בנכס, כדלקמן:

	%	
	2	בניינים
	2.5-15	מכונות וציוד
ערך גרט של 20%	10	כלי רכב פרטיים
ערך גרט של 20%	10	כלי רכב מסחריים
	6-33	ריהוט וציוד משרדי
ראה להלן		שיפורים במושכר

שיפורים במושכר מופחתים לפי שיטת הקו הישר על פני תקופת השכירות (לרבות תקופת האופציה להארכה שבידי הקבוצה שבכוונתה לממשה) או בהתאם לתקופת החיים המשוערת של השיפור, לפי הקצר שבהם.

ערך השייר, שיטת הפחת ואורך החיים השימושיים של כל נכס נבחנים לפחות בכל סוף שנה והשינויים מטופלים כשינוי אומדן חשבונאי באופן של מכאן-ולהבא. לגבי בחינת ירידת ערך רכוש קבוע, ראה סעיף טז' להלן.

הפחתת הנכסים מופסקת כמוקדם מבין המועד בו הנכס מסווג כמוחזק למכירה לבין המועד שבו הנכס נגרע. נכס נגרע מהדוחות הכספיים במועד המכירה או כאשר לא צפויות עוד הטבות כלכליות מהשימוש בנכס. רווח או הפסד מגרעת הנכס (המחושב כהפרש בין התמורה נטו מהגרעה והעלות המופחתת בדוחות הכספיים) נכלל בדוח רווח והפסד בתקופה בה נגרע הנכס.

יג. עלויות אשראי

הקבוצה מהוונת עלויות אשראי הקשורות לרכישה, הקמה או ייצור של נכסים כשירים אשר נדרשת תקופת זמן משמעותית להכנתם, לשימושם המיועד או מכירתם. היוון עלויות האשראי מתחיל במועד שבו הוצאו עלויות בגין הנכס עצמו, התחילו הפעולות להכנת הנכס ונגרמו עלויות אשראי, ומסתיים כאשר הושלמו מהותית כל הפעולות להכנת הנכס הכשיר לשימוש המיועד או למכירתו. הסכום של עלויות האשראי המהוון בתקופת הדיווח כולל עלויות אשראי ישירות ועלויות אשראי כללי על פי שיעור היוון משוקלל. הקבוצה היוונה עלויות אשראי הקשורות לרכישה, הקמה או ייצור של נכסים כשירים אשר נדרשת תקופת זמן משמעותית להכנתם, לשימושם המיועד או מכירתם.

יד. נכסים בלתי מוחשיים

נכסים בלתי מוחשיים הנרכשים בנפרד נמדדים עם ההכרה הראשונית לפי העלות בתוספת עלויות רכישה ישירות.

על-פי הערכת ההנהלה, לנכסים הבלתי מוחשיים אורך חיים שימושיים מוגדר. הנכסים מופחתים על פני אורך החיים השימושיים שלהם על בסיס שיטת הקו הישר ונבחנת לגביהם ירידת ערך כאשר קיימים סימנים המצביעים על כך שקיימת לגביהם ירידת ערך. תקופת ההפחתה ושיטת ההפחתה של נכס בלתי מוחשי נבחנות לפחות בכל סוף שנה. שינויים באורך החיים השימושיים או בדפוס הצריכה הצפוי של ההטבות הכלכליות הצפויות לנבוע מהנכס מטופלים כשינוי אומדן חשבונאי באופן של מכאן ולהבא. הוצאות ההפחתה בגין נכסים בלתי מוחשיים עם אורך חיים שימושיים מוגדר נזקפים לדוח רווח או הפסד.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

אורך החיים השימושיים של הנכסים הבלתי מוחשיים הוא כדלקמן:

שנים	תוכנות מחשב קשרי לקוחות
3-10	
10	

תוכנות

נכסי הקבוצה כוללים מערכות מחשב המורכבות מחומרה ותוכנות. תוכנות המהוות חלק אינטגרלי מחומרה, אשר אינה יכולה לפעול ללא התוכנות המותקנות עליה, מסווגות כרכוש קבוע. לעומת זאת, רשיונות לתוכנות העומדות בפני עצמן ומוסיפות פונקציונליות נוספת לחומרה, מסווגים כנכסים בלתי מוחשיים.

טו. ירידת ערך נכסים לא פיננסיים

החברה בוחנת את הצורך בירידת ערך נכסים לא פיננסיים כאשר ישנם סימנים כתוצאה מאירועים או שינויים בנסיבות המצביעים על כך שהיתרה בדוחות הכספיים אינה בר-השבה.

במקרים בהם היתרה בדוחות הכספיים של הנכסים הלא פיננסיים עולה על הסכום בר-ההשבה שלהם, מופחתים הנכסים לסכום בר-ההשבה שלהם. הסכום בר-ההשבה הוא הגבוה מבין שווי הוגן בניכוי עלויות למכירה ושווי שימוש. בהערכת שווי השימוש מהוונים תזרימי המזומנים הצפויים לפי שיעור ניכיון לפני מס המשקף את הסיכונים הספציפיים לכל נכס. בגין נכס שאינו מייצר תזרימי מזומנים עצמאיים נקבע סכום בר-השבה עבור היחידה מניבת המזומנים שאליה שייך הנכס. הפסדים מירידת ערך נזקפים לדוח רווח או הפסד.

הקריטריונים הייחודיים להלן מיושמים בבחינת ירידת ערך של הנכסים הספציפיים הבאים:

מוניטין

החברה בוחנת את המוניטין לצורך ירידת ערך, אחת לשנה ביום 31 בדצמבר, או לעיתים קרובות יותר אם אירועים או שינויים בנסיבות מצביעים על כך שקיימת ירידת ערך.

בחינת ירידת ערך של מוניטין נקבעת על ידי בחינת סכום בר-ההשבה של יחידה מניבת מזומנים (או קבוצה של יחידות מניבות מזומנים) שאליה מתייחס המוניטין. כאשר סכום בר-השבה של יחידה מניבת מזומנים (או קבוצה של יחידות מניבות מזומנים) נמוך מהיתרה בדוחות הכספיים של יחידה מניבת מזומנים (או קבוצה של יחידות מניבות מזומנים) שאליה הוקצה המוניטין, מוכר הפסד מירידת ערך, המיוחס ראשית למוניטין. הפסדים מירידת ערך מוניטין אינם מבוטלים בתקופות העוקבות.

טז. מכשירים פיננסיים1. נכסים פיננסיים

נכסים פיננסיים בתחולת IAS 39 מוכרים במועד ההכרה הראשונית לפי שווי הוגן ובתוספת עלויות עסקה ישירות, למעט לגבי נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, אשר לגביהם עלויות עסקה נזקפות לרווח או הפסד.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

לאחר ההכרה הראשונית, הטיפול החשבונאי בנכסים פיננסיים מבוסס על סיווגם כמפורט להלן:

(א) נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד

בקבוצה זו נכללים נכסים פיננסיים המוחזקים למסחר ונכסים פיננסיים אשר יועדו עם ההכרה הראשונית בהם להיות מוצגים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד.

(ב) הלוואות וחייבים

הלוואות וחייבים הינן השקעות המוחזרות בתשלומים קבועים או הניתנים לקביעה שאינם נסחרים בשוק פעיל. לאחר ההכרה הראשונית, הלוואות מוצגות על פי תנאיהן לפי העלות בתוספת עלויות עסקה ישירות תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית ובניכוי הפרשה לירידת ערך. חייבים לזמן קצר מוצגים לפי תנאיהם, בדרך כלל בערכם הנומינלי.

2. התחייבויות פיננסיות

ההתחייבויות מוכרות לראשונה בשווי הוגן, הלוואות והתחייבויות אחרות הנמדדות בעלות מופחתת מוצגות בניכוי עלויות עסקה ישירות. לאחר ההכרה הראשונית, הטיפול החשבונאי בהתחייבויות פיננסיות מבוסס על סיווגם כמפורט להלן:

התחייבויות פיננסיות בעלות מופחתת

לאחר ההכרה הראשונית, הלוואות והתחייבויות אחרות, מוצגות על פי תנאיהן לפי העלות בניכוי עלויות עסקה ישירות תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית.

3. קיצוז מכשירים פיננסיים

נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות מקוזזים והסכום נטו מוצג בדוח על המצב הכספי אם קיימת זכות שניתנת לאכיפה משפטית לקזז את הסכומים שהוכרו, וכן קיימת כוונה לסלק את הנכס ואת ההתחייבות על בסיס נטו או לממש את הנכס ולסלק את ההתחייבות במקביל.

הזכות לקזז חייבת להיות ניתנת לאכיפה משפטית לא רק במהלך העסקים הרגיל של הצדדים לחוזה אלא גם במקרה של פשיטת רגל או חדלות פירעון של אחד הצדדים. על מנת שהזכות לקזז תהיה קיימת באופן מיידי, אסור שהיא תהיה תלויה באירוע עתידי או שיהיו פרקי זמן שבהם היא לא תחול, או שיהיו אירועים שיגרמו לפגיעה

4. גריעת מכשירים פיננסיים

(א) נכסים פיננסיים

נכס פיננסי נגרע כאשר פקעו הזכויות החוזיות לקבלת תזרימי המזומנים מהנכס הפיננסי, או כאשר החברה העבירה את הזכויות החוזיות לקבלת תזרימי המזומנים מהנכס הפיננסי או כאשר נטלה על עצמה מחויבות לשלם את תזרימי המזומנים שהתקבלו במלואם לצד השלישי, ללא עיכוב משמעותי. בנוסף העבירה באופן ממשי את כל הסיכונים וההטבות הקשורים לנכס, או לא העבירה ואף לא הותירה באופן ממשי את כל הסיכונים וההטבות הקשורים לנכס אך העבירה את השליטה על הנכס.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

(ב) התחייבויות פיננסיות

התחייבויות פיננסיות נגרעת כאשר היא מסולקת, דהיינו ההתחייבות נפרעה, בוטלה או פקעה. התחייבויות פיננסיות מסולקת כאשר החייב (הקבוצה) פורע את ההתחייבות על ידי תשלום במזומן, בנכסים פיננסיים אחרים, בסחורות או שירותים, או משוחרר משפטית מההתחייבות.

5. ירידת ערך נכסים פיננסיים

הקבוצה בוחנת בכל תאריך דיווח האם קיימת ראייה אובייקטיבית לירידת ערך נכס פיננסי או קבוצה של הנכסים הפיננסיים הבאים:

נכסים פיננסיים המוצגים בעלות מופחתת

ראייה אובייקטיבית לירידת ערך קיימת כאשר אירוע אחד או יותר השפיעו באופן שלילי על אומדן תזרימי המזומנים העתידיים מהנכס לאחר מועד ההכרה. סכום ההפסד הנזקף לרווח או הפסד נמדד כהפרש בין יתרת הנכס בדוחות הכספיים לבין הערך הנוכחי של אומדן תזרימי המזומנים העתידיים (שאינם כוללים הפסדי אשראי עתידיים שטרם התהוו), המהוונים בהתאם לשיעור הריבית האפקטיבית המקורית של הנכס הפיננסי.

יז. מניות באוצר

מניות החברה המוחזקות על ידי החברה נמדדות לפי עלות רכישתן ומוצגות בקיזוז מהון החברה. כל רווח או הפסד הנובע מרכישה, מכירה, הנפקה או ביטול של מניות אוצר נזקף ישירות להון.

יח. הפרשות

הפרשות בהתאם ל-37 IAS מוכרות כאשר לקבוצה קיימת מחויבות משפטית בהווה או מחויבות משתמעת כתוצאה מאירוע שהתרחש בעבר, צפוי שיידרש שימוש במשאבים כלכליים על מנת לסלק את המחויבות וניתן לאמוד אותה באופן מהימן. במידה וההשפעה מהותית, הפרשות נמדדות תוך היוון תזרימי המזומנים העתידיים הצפויים, תוך שימוש בשיעור ריבית לפני מס המשקף את הערכות השוק בנוגע לערך הזמן של הכסף, ובמקרים מסוימים, אף את הסיכונים הספציפיים הקשורים להתחייבות.

להלן סוגי ההפרשות שנכללו בדוחות הכספיים:

תביעות משפטיות

הפרשה בגין תביעות מוכרת כאשר לקבוצה קיימת מחויבות משפטית בהווה או מחויבות משתמעת כתוצאה מאירוע שהתרחש בעבר, כאשר יותר סביר מאשר לא כי הקבוצה תידרש למשאביה הכלכליים לסילוק המחויבות וניתן לאמוד אותה באופן מהימן. כאשר השפעת ערך הזמן מהותית, נמדדת ההפרשה בהתאם לערכה הנוכחי.

היטלים

היטלים המוטלים על החברה על ידי מוסדות ממשלה באמצעות חקיקה, מטופלים בהתאם לפרשנות 21 IFRIC, לפיה ההתחייבות לתשלום ההיטל תוכר רק בעת קרות האירוע היוצר את המחויבות לתשלום.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

יט. התחייבויות בשל הטבות לעובדים

בקבוצה קיימים מספר סוגי הטבות לעובדים:

1. הטבות עובד לזמן קצר

הטבות לעובדים לזמן קצר הינן הטבות אשר חזויות להיות מסולקות במלואן לפני 12 חודש לאחר תום תקופת הדיווח השנתית שבה העובדים מספקים את השירותים המתייחסים. הטבות אלו כוללות משכורות, ימי חופשה, מחלה, הבראה והפקדות מעסיק לביטוח לאומי ומוכרות כהוצאה עם מתן השירותים. התחייבות בגין בונוס במזומן או תוכנית להשתתפות ברווחים, מוכרת כאשר לקבוצה קיימת מחויבות משפטית או משתמעת לשלם את הסכום האמור בגין שירות שניתן על ידי העובד בעבר וניתן לאמוד באופן מהימן את הסכום.

2. הטבות לאחר סיום העסקה

התוכניות ממומנות בדרך כלל על ידי הפקדות לחברות ביטוח והן מסווגות כתוכניות להפקדה מוגדרת וכן כתוכניות להטבה מוגדרת.

הפקדות לתוכנית להפקדה מוגדרת בגין פיצויים או בגין תגמולים, מוכרות כהוצאה בעת ההפקדה לתוכנית במקביל לקבלת שירותי העבודה מהעובד.

בנוסף לקבוצה תוכנית להטבה מוגדרת בגין תשלום פיצויים בהתאם לחוק פיצויי פיטורין. לפי החוק, זכאים עובדים לקבל פיצויים עם פיטוריהם או עם פרישתם. ההתחייבות בשל סיום העסקה נמדדת לפי שיטת שווי אקטוארי של יחידת הזכאות החזויה. החישוב האקטוארי מביא בחשבון עליות שכר עתידיות ושיעור עזיבת עובדים, וזאת על בסיס הערכה של עיתוי התשלום. הסכומים מוצגים על בסיס היוון תזרימי המזומנים העתידיים הצפויים, לפי שיעורי הריבית של אגרות חוב קונצרניות צמודות מדד באיכות גבוהה, אשר מועד פרעון דומה לתקופת ההתחייבויות המתייחסות לפיצויי הפרישה.

החברה מפקידה כספים בגין התחייבויותיה לתשלום פיצויים לחלק מעובדיה באופן שוטף בקרנות פנסיה וחברות ביטוח (להלן - נכסי התוכנית). נכסי התוכנית הם נכסים המוחזקים בפוליסות ביטוח כשירות. נכסי התוכנית אינם זמינים לשימוש נושי הקבוצה, ולא ניתן לשלם ישירות לקבוצה.

ההתחייבות בשל הטבות לעובדים המוצגת בדוח על המצב הכספי מייצגת את הערך הנוכחי של התחייבות ההטבות המוגדרת בניכוי השווי ההוגן של נכסי התוכנית.

מדידות מחדש של ההתחייבות נטו נזקפות לרווח כולל אחר (ליתרת הרווח) בתקופת התהוותן.

כ. רווח למניה

רווח למניה מחושב על ידי חלוקה של הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות החברה במספר המניות הרגילות המשוקלל שקיים במהלך התקופה. חלקה של החברה ברווחי חברות מוחזקות מחושב לפי חלקה ברווח למניה של אותן חברות מוחזקות מוכפל במספר המניות המוחזקות על ידי החברה.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

כא. מדידת שווי הוגן

שווי הוגן הוא המחיר שהיה מתקבל במכירת נכס או המחיר שהיה משולם להעברת התחייבות בעסקה רגילה בין משתתפים בשוק במועד המדידה.

מדידת שווי הוגן מבוססת על ההנחה כי העסקה מתרחשת בשוק העיקרי של הנכס או ההתחייבות, או בהיעדר שוק עיקרי, בשוק הכדאי (advantageous) ביותר.

השווי ההוגן של נכס או התחייבות נמדד תוך שימוש בהנחות שמשתתפים בשוק ישתמשו בעת תמחור הנכס או ההתחייבות, בהנחה שמשתתפים בשוק פועלים לטובת האינטרסים הכלכליים שלהם.

מדידת שווי הוגן לנכס לא פיננסי מביאה בחשבון את היכולת של משתתף בשוק להפיק הטבות כלכליות באמצעות הנכס בשימוש המיטבי שלו או על ידי מכירתו למשתתף אחר בשוק שישתמש בנכס בשימוש המיטבי שלו.

הקבוצה משתמשת בטכניקות הערכה שהן מתאימות לנסיבות ושקיימים עבורן מספיק נתונים שניתנים להשגה כדי למדוד שווי הוגן, תוך מיקסום השימוש בנתונים רלוונטיים שניתנים לצפייה ומיזעור השימוש בנתונים שאינם ניתנים לצפייה.

כל הנכסים וההתחייבויות הנמדדים בשווי הוגן או שניתן גילוי לשווי ההוגן שלהם מחולקים לקטגוריות בתוך מידרג השווי ההוגן, בהתבסס על רמת הנתונים הנמוכה ביותר, המשמעותית למדידת השווי ההוגן בכללותה:

- רמה 1: מחירים מצוטטים (ללא התאמות) בשוק פעיל של נכסים והתחייבויות זהים.
- רמה 2: נתונים שאינם מחירים מצוטטים שנכללו ברמה 1 אשר ניתנים לצפייה במישרין או בעקיפין.
- רמה 3: נתונים שאינם מבוססים על מידע שוק ניתן לצפייה (טכניקות הערכה ללא שימוש בנתוני שוק ניתנים לצפייה).

באור 3: - עיקרי השיקולים, האומדנים וההנחות בעריכת הדוחות הכספיים

בתהליך יישום עיקרי המדיניות החשבונאית בדוחות הכספיים, הפעילה הקבוצה שיקול דעת וסקלה את השיקולים לגבי הנושאים הבאים, שלהם ההשפעה המהותית על הסכומים שהוכרו בדוחות הכספיים:

א. השיקולים

- סיווג חכירה

לצורך הבחינה האם יש לסווג חכירה כמימונית או תפעולית, בוחנת החברה האם החכירה מעבירה במהותה את כל הסיכונים וההטבות הנלווים לבעלות בנכס. בכלל זאת בוחנת החברה, בין היתר, את קיומה של אופציית רכישה במחיר הזדמנותי, את תקופת החכירה ביחס לאורך החיים הכלכלי של הנכס ואת הערך הנוכחי של תשלומי החכירה המינימליים ביחס לשווי ההוגן של הנכס.

ב. אומדנים והנחות

בעת הכנת הדוחות הכספיים, נדרשת ההנהלה להסתייע באומדנים, והנחות המשפיעים על יישום המדיניות החשבונאית ועל הסכומים המדווחים של נכסים, התחייבויות, הכנסות והוצאות. שינויים באומדנים החשבונאיים נזקפים בתקופה בה נעשה שינוי האומדן.

באור 3: - עיקרי השיקולים, האומדנים וההנחות בעריכת הדוחות הכספיים (המשך)

להלן ההנחות העיקריות שנעשו בדוחות הכספיים בקשר לאי הודאות לתאריך הדיווח ואומדנים קריטיים שחושבו על ידי הקבוצה ואשר שינוי מהותי באומדנים ובהנחות עשוי לשנות את ערכם של נכסים והתחייבויות בדוחות הכספיים בשנה העוקבת:

- נכסי מיסים נדחים

נכסי מיסים נדחים מוכרים בגין הפסדים מועברים לצורכי מס ובגין הפרשים זמניים ניתנים לניכוי, שטרם נוצלו, במידה שצפוי שתהיה הכנסה חייבת עתידית שכנגדה ניתן יהיה לנצלם. נדרש אומדן של ההנהלה על מנת לקבוע את סכום נכס המסים הנדחים שניתן להכיר בו בהתבסס על העיתוי, סכום ההכנסה החייבת במס הצפויה, מקורה ואסטרטגיית תכנון המס.

- הטבות בגין פנסיה והטבות אחרות לאחר סיום העסקה

התחייבות בגין תוכניות להטבה מוגדרת לאחר סיום העסקה נקבעת תוך שימוש בטכניקות הערכה אקטואריות. חישוב ההתחייבות כרוך בקביעת הנחות בין השאר לגבי שיעורי היוון, שיעור עליית השכר ושיעורי תחלופת עובדים. יתרת ההתחייבות עשויה להיות מושפעת בצורה משמעותית בגין שינויים באומדנים אלו.

באור 4: - גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומם

א. IFRS 15 - הכרה בהכנסה מחוזים עם לקוחות

IFRS 15 (להלן - התקן) פורסם על ידי ה-IASB במאי, 2014.

התקן מחליף את IAS 18 הכנסות, IAS 11 חוזי הקמה ואת IFRIC 13 תכניות נאמנות לקוחות, IFRIC 15 הסכמים להקמת מבנים, IFRIC 18 העברות של נכסים מלקוחות ו-SIC 31 הכנסות - עסקאות חליפין הכוללות שירותי פרסום.

התקן מציג מודל בן חמישה שלבים שיחול על הכנסות הנובעות מחוזים עם לקוחות:

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

התקן החדש ייושם למפרע החל מהדוחות הכספיים לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר, 2018. אימוץ מוקדם אפשרי. בשלב זה אין כוונת החברה לאמץ את התקן באימוץ מוקדם.

התקן החדש מאפשר לבחור ביישום למפרע חלקי עם הקלות מסוימות, שלפיו התקן החדש ייושם על חוזים קיימים החל מתקופת היישום לראשונה ואילך, ולא תידרש הצגה מחדש של מספרי ההשוואה. במקרה זה, על החברה להכיר בהשפעה המצטברת של יישום לראשונה של התקן החדש כתיאום ליתרת הפתיחה של העודפים (או רכיב אחר בהון, כפי שמתאים) למועד היישום לראשונה. לחלופין, התקן החדש מאפשרי יישום למפרע מלא עם הקלות מסוימות.

באור 4: - גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומם (המשך)

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

ב. IFRS 9 מכשירים פיננסיים

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

התקן קובע כי בעת ההכרה לראשונה כל הנכסים הפיננסיים יימדדו בשווי הוגן. בתקופות עוקבות יש למדוד מכשירי חוב בעלות מופחתת רק אם מתקיימים שני התנאים המצטברים הבאים:

- הנכס מוחזק במסגרת מודל עסקי שמטרתו היא להחזיק בנכסים על מנת לגבות את תזרימי המזומנים החוזיים הנובעים מהם.
- על פי התנאים החוזיים של הנכס הפיננסי, החברה זכאית, במועדים מסויימים, לקבל תזרימי מזומנים המהווים אך ורק תשלומי קרן ותשלומי ריבית על יתרת קרן.

כמו כן, התקן כולל מודל חדש למדידת ירידת ערך של נכסים פיננסיים.

המדידה העוקבת של כל יתר מכשירי החוב והנכסים הפיננסיים האחרים תהיה על פי שווי הוגן. התקן קובע הבחנה בין מכשירי חוב אשר ימדדו בשווי הוגן דרך רווח או הפסד ומכשירי חוב שימדדו בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר.

נכסים פיננסיים שהינם מכשירים הוניים יימדדו בתקופות עוקבות בשווי הוגן, וההפרשים ייזקפו לרווח והפסד או לרווח (הפסד) כולל אחר, על פי בחירת החברה לגבי כל מכשיר ומכשיר. אם מדובר במכשירים הוניים המוחזקים למטרות מסחר, חובה למדוד אותם בשווי הוגן דרך רווח או הפסד.

לעניין גריעה ובנושא התחייבויות פיננסיות קובע התקן את אותן הוראות שנדרשות לפי הוראות IAS 39 לגבי גריעה ולגבי התחייבויות פיננסיות שלא נבחרה לגביהן חלופת השווי ההוגן.

לפי התקן, סכום השינוי בשווי ההוגן של ההתחייבות - שמיחוס לשינויים בסיכון האשראי - ייזקף לרווח כולל אחר. כל יתר השינויים בשווי ההוגן ייזקפו לרווח או הפסד. התקן כולל דרישות חדשות בנוגע לחשבונאות גידור.

התקן ייושם החל מהתקופות השנתיות המתחילות ביום 1 בינואר, 2018. אימוץ מוקדם אפשרי.

להערכת החברה, ליישום התקן לא צפויה להיות השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

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 כחווה, או חלק מחווה, 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 מסויימים) באופן דומה לטיפול החשבונאי בחכירה מימונית בהתאם לתקן הקיים- IAS 17 חכירות.

באור 4: - גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומם (המשך)

- 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-שימוש.
 - 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.
- 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 5: - מזומנים ושווי מזומנים

31 בדצמבר	
2015	2016
אלפי ש"ח	
204,753	192,119
16,746	22,833
<u>221,499</u>	<u>214,952</u>

פקדונות ומזומנים למשיכה מיידית במטבע ישראלי
פקדונות ומזומנים למשיכה מיידית במטבע חוץ

פקדונות המופקדים בתאגידים הבנקאיים הינם בד"כ לתקופות של בין יום עד לשלושה חודשים.
הפקדונות נושאים ריבית שנתית הנקבעת בהתאם לתקופת הפקדונות (0.01%-0.8%).

באור 6: - ניירות ערך סחירים

31 בדצמבר	
2015	2016
אלפי ש"ח	
4,765	7,633
24	-
3,426	3,776
1,660	911
<u>9,875</u>	<u>12,320</u>

ניירות ערך סחירים המוחזקים למסחר (*)

קרנות נאמנות ומניות
מלוות ממשלתיות קצרות מועד
אגרות חוב קונצרניות וקרנות אג"ח
אגרות חוב ממשלתיות אחרות

(*) השווי ההוגן סווג לרמה 1 למדרג השווי ההוגן.

באור 7: - לקוחות

31 בדצמבר		
2015	2016	
אלפי ש"ח		
268,145	251,707	חובות פתוחים (1)
104,581	98,433	המחאות לגבייה
(3,525)	(2,585)	בניכוי - הפרשה לחובות מסופקים
<u>369,201</u>	<u>347,555</u>	
<u>105,692</u>	<u>109,831</u>	(1) כולל בהצמדה למטבע חוץ (בעיקר בדולר ארה"ב)

חובות הלקוחות אינם נושאים ריבית. ממוצע ימי אשראי לקוחות הינו 126-50 יום.

להלן התנועה בהפרשה לחובות מסופקים:

אלפי ש"ח	
(3,848)	<u>יתרה ליום 1 בינואר, 2015</u>
(1,372)	הפרשה במשך השנה
1,407	הכרה בחובות אבודים שנמחקו
124	ביטול הפרשה בגין חובות מסופקים שנגבו
164	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
(3,525)	<u>יתרה ליום 31 בדצמבר, 2015</u>
(1,142)	הפרשה במשך השנה
1,571	הכרה בחובות אבודים שנמחקו
410	ביטול הפרשה בגין חובות מסופקים שנגבו
101	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
<u>(2,585)</u>	<u>יתרה ליום 31 בדצמבר, 2016</u>

להלן ניתוח יתרת הלקוחות, בגין לקוחות שבגינם לא הוכרה הפרשה לחובות מסופקים, לפי תקופת הפיגור בגבייה ביחס לתאריך הדיווח:

סה"כ	לקוחות שמועד פרעונם עבר והפיגור בגבייתם הינו					לקוחות שטרם הגיע מועד פרעונם (ללא פיגור בגבייה)	
	עד 30 יום	30-60 יום	60-90 יום	90-120 יום	מעל 120 יום		
	אלפי ש"ח						
31 בדצמבר, 2016	23,953	3,846	2,095	502	4,525	312,634	347,555
31 בדצמבר, 2015	23,130	5,734	1,972	423	3,382	334,560	369,201

באור 8: - חייבים ויתרות חובה

31 בדצמבר		
2015	2016	
אלפי ש"ח		
478	902	מוסדות
6,912	9,181	מקדמות לספקים
917	1,484	הכנסות לקבל
4,218	4,069	הוצאות מראש
60	31	אחרים
12,585	15,667	

באור 9: - מלאי

31 בדצמבר		
2015	2016	
אלפי ש"ח		
520,895	439,200	מוצרים
(12,709)	(14,593)	בניכוי - הפרשה לירידת ערך מלאי (*)
508,186	424,607	

(*) התנועה בהפרשה לירידת ערך המלאי נזקפה לעלות המכר.

באור 10: - רכוש קבוע

א. הרכב ותנועה:

2016					
מכונות וציוד (ב)	כלי רכב	ריהוט וציוד משרדי	מקרקעין (ב)(ג)(ד)(ה)	שיפורים במושכר	סה"כ
אלפי ש"ח					
249,565	34,563	26,017	189,943	19,712	519,800
13,863	1,795	1,186	2,855	232	19,931
(1,953)	(3,797)	(210)	-	-	(5,960)
(1,945)	(346)	(299)	(1,918)	(100)	(4,608)
259,530	32,215	26,694	190,880	19,844	529,163
91,678	18,579	20,773	45,197	13,656	189,883
10,248	2,181	1,619	5,325	952	20,325
(1,281)	(2,399)	(206)	-	-	(3,886)
(621)	(226)	(179)	(321)	(40)	(1,387)
100,024	18,135	22,007	50,201	14,568	204,935
159,506	14,080	4,687	140,679	5,276	324,228

עלות
יתרה ליום 1 בינואר, 2016
תוספות במשך השנה
גריעות במשך השנה
התאמות מהפרשי תרגום של
חברות מוחזקות

יתרה ליום 31 בדצמבר, 2016

פחת שנצבר

יתרה ליום 1 בינואר, 2016
תוספות במשך השנה
גריעות במשך השנה
התאמות מהפרשי תרגום של
חברות מוחזקות

יתרה ליום 31 בדצמבר, 2016

עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר,
2016

2015					
מכונות וציוד (ב)	כלי רכב	ריהוט וציוד משרדי	מקרקעין (ב)(ג)(ד)(ה)	שיפורים במושכר	סה"כ
אלפי ש"ח					
222,514	34,539	23,763	155,928	16,812	453,558
28,522	3,373	2,508	36,636	2,900	73,939
(158)	(2,951)	(196)	2	-	(3,303)
(1,313)	(398)	(58)	(2,623)	-	(4,392)
249,565	34,563	26,017	189,943	19,712	519,800
83,172	18,181	19,361	40,861	11,663	173,238
9,270	2,481	1,691	4,868	2,002	20,312
(72)	(1,835)	(188)	-	-	(2,095)
(692)	(248)	(91)	(532)	(9)	(1,572)
91,678	18,579	20,773	45,197	13,656	189,883
157,887	15,984	5,244	144,746	6,056	329,917

עלות
יתרה ליום 1 בינואר, 2015
תוספות במשך השנה
גריעות במשך השנה
התאמות מהפרשי תרגום של
חברות מוחזקות

יתרה ליום 31 בדצמבר, 2015

פחת שנצבר

יתרה ליום 1 בינואר, 2015
תוספות במשך השנה
גריעות במשך השנה
התאמות מהפרשי תרגום של
חברות מוחזקות

יתרה ליום 31 בדצמבר, 2015

עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר,
2015

ב. מקרקעין

ברובם על קרקע חכורה, ראה סעיף ג' להלן,

באור 10: - רכוש קבוע (המשך)

ג. זכויות חכירה מהוונות של קרקע ממינהל מקרקעי ישראל

1. ביום 22 ביולי, 1996 חתמה אדית מבני תעשייה בע"מ (להלן - אדית) על הסכמים עם צד ג' לרכישת זכויות החכירה של צד ג' ממינהל מקרקעי ישראל לגבי שתי חלקות, אחת שטחה 13,406 מ"ר (להלן - החלקה הראשונה) והשנייה שטחה 36,960 מ"ר (להלן - החלקה השנייה), בעלות כוללת של 21,728 אלפי ש"ח. תקופת החכירה של החלקה הראשונה הסתיימה בשנת 2012 ותקופת החכירה של החלקה השנייה הסתיימה בשנת 2016. ביום 28 באוגוסט, 2013 חודש הסכם החכירה עם המנהל לתקופה של 49 שנים עד לשנת 2062 עם אופציה לתקופת חכירה נוספת של 49 שנים, תמורת דמי חכירה מהוונים ששולמו מראש בסך של 2,261 אלפי ש"ח.

2. ביום 14 באוקטובר, 1997 חתמה החברה עם אדית על הסכמים להחכרת כ-30,906 מ"ר מקרקעין (כל זכויותיה בחלקה הראשונה ו-17,500 מ"ר מהחלקה השנייה) והבנוי עליו לתקופה של 15 שנה החל מחודש אוקטובר 1997 והעבירה את פעילותה לאתר החדש. תמורת הסכם החכירה הינה כ-22,939 אלפי ש"ח לכל תקופת החכירה מראש. בשנת 1998 הוגדלו דמי החכירה ב-6,006 אלפי ש"ח נוספים. הגדלת דמי החכירה קיבלה את אישור רשויות המס. מס הרכישה הנובע מהגדלה זו שולם על ידי החברה. ביום 1 בספטמבר 2013, בעקבות חידוש ההסכם עם המנהל חודש הסכם השכירות בין החברה לאדית לתקופה של 5 שנים, תמורת 1,901 אלפי ש"ח לשנה.

עלות המקרקעין באדית הכוללת את עלויות הבנייה ועלות הקרקע הסתכמה לסך כולל של 49,387 אלפי ש"ח מתוכם סך של 28,467 אלפי ש"ח מיוחס לעלות היוון זכויות הקרקע ונרשם במסגרת הרכוש הקבוע מאחר וחכירת המקרקעין על ידי החברה סווגה כחכירה מימונית.

3. ביום 12 במרס, 2007 התקשרה החברה באמצעות אדית תמורת כ-3.7 מליון ש"ח בהסכם פיתוח עם מינהל מקרקעי ישראל בנוגע ל-25,000 מ"ר, הצמודים לאתר ממנו פועלת החברה. ביום 10 במרס, 2010 התקשרה החברה באמצעות אדית עם מינהל מקרקעי ישראל בהסכם חכירה לתקופת חכירה שתסתיים ביום 28 במרס, 2056. תמורת הסכם החכירה הינה לכל תקופת החכירה מראש. לחברה אופציה להארכת תקופת החכירה ל-49 שנים נוספות.

עלות המקרקעין הכוללת את עלות הקרקע, היטלי פיתוח ועלויות הכשרת הקרקע שהסתכמה לסך של 14,480 אלפי ש"ח, נרשמה בסעיף מקרקעין במסגרת הרכוש הקבוע, מאחר והחכירה סווגה כחכירה מימונית.

4. ביום 10 בנובמבר, 2008 התקשרה החברה בהסכם חכירה עם מינהל מקרקעי ישראל תמורת 4,500 אלפי ש"ח לגבי חלקה, הסמוכה לאתר ממנו פועלת החברה, ששטחה 15,500 מ"ר. תמורת הסכם החכירה הינה לכל תקופת החכירה מראש. תקופת החכירה תסתיים ביום 10 באוקטובר, 2057. לחברה אופציה להארכת תקופת החכירה ל-49 שנים נוספות.

עלות המקרקעין הכוללת את עלות הקרקע, מס רכישה, היטלי פיתוח ועלויות הכשרת הקרקע שהסתכמה לסך של 10,541 אלפי ש"ח, נרשמה בסעיף מקרקעין במסגרת הרכוש הקבוע מאחר והחכירה סווגה כחכירה מימונית.

ד. לגבי השכרת מקרקעין, ראה באור 20.

באור 10: - רכוש קבוע (המשך)

ה. ביום 14 באפריל, 2015 הושלמה עסקת רכישת מקרקעין על ידי חברה בת בשליטה מלאה בארה"ב (Kadish-Uri Investment L.L.C), בסך של 9.2 מיליון דולר. המקרקעין הינם עבור פעילות חברת Hadco אשר העבירה אליו את עיקר פעילותה, במהלך שנת 2015. תהליך שכלל העברת הפעילות למחסנים החדשים, ניווד מלאים ציוד ומכונות. המקרקעין כוללים, קרקע בשטח של כ- 100,000 מ"ר ועליה מבנה, הכולל מחסן ומשרדים בסך של כ- 35,000 מ"ר. יתרת עלות המקרקעין ליום 31 בדצמבר, 2016 עמדה על 35,638 אלפי ש"ח.

באור 11: - מוניטין ונכסים בלתי מוחשיים

הרכב ותנועה

2016			
סה"כ	מוניטין	קשרי ורשימת לקוחות	תוכנות מחשב
אלפי ש"ח			

עלות

54,272	15,551	1,440	37,281	יתרה ליום 1 בינואר, 2016
2,216	-	-	2,216	תוספות במשך השנה
(288)	(200)	(21)	(67)	התאמות מהפרשי תרגום של חברות מוחזקות

56,200	15,351	1,419	39,430	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2016
--------	--------	-------	--------	---------------------------

הפחתה שנצברה והפסדים מירידת ערך שנצברו

39,872	11,387	1,423	27,062	יתרה ליום 1 בינואר, 2016
2,731	-	12	2,719	תוספות במשך השנה (1)
(265)	(150)	(16)	(99)	התאמות מהפרשי תרגום של חברות מוחזקות

42,338	11,237	1,419	29,682	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2016
--------	--------	-------	--------	---------------------------

13,862	4,114	-	9,748	<u>עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר, 2016</u>
--------	-------	---	-------	---

באור 11: - מוניטין ונכסים בלתי מוחשיים (המשך)

2015			
תוכנות מחשב	קשרי ורשימת לקוחות	מוניטין	סה"כ
אלפי ש"ח			

עלות

34,833	1,435	15,631	51,899	יתרה ליום 1 בינואר, 2015 תוספות במשך השנה התאמות מהפרשי תרגום של חברות מוחזקות
2,492	-	-	2,492	
(44)	5	(80)	(119)	
37,281	1,440	15,551	54,272	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2015

הפחתה שנצברה והפסדים מירידת ערך שנצברו

24,038	1,313	11,371	36,722	יתרה ליום 1 בינואר, 2015 תוספות במשך השנה (2) התאמות מהפרשי תרגום של חברות מוחזקות
3,067	105	-	3,172	
(43)	5	16	(22)	
27,062	1,423	11,387	39,872	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2015
10,219	17	4,164	14,400	עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר, 2015

- (1) הוצאות הפחתה בסך של 2,719 אלפי ש"ח ו-12 אלפי ש"ח נזקפו לסעיף הוצאות הנהלה וכלליות ולסעיף מכירה ושיווק, בהתאמה.
- (2) הוצאות הפחתה בסך של 3,067 אלפי ש"ח ו-105 אלפי ש"ח נזקפו לסעיף הוצאות הנהלה וכלליות ולסעיף מכירה ושיווק, בהתאמה.

באור 12: - אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים ומאחרים

א. ההרכב

31 בדצמבר 2015				31 בדצמבר 2016				31 בדצמבר 2016	אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים ואחרים חלויות שוטפות של הלוואות לזמן ארוך
בהצמדה למדד המחירים לצרכן	ללא הצמדה	במטבע חוץ או בהצמדה לו	סה"כ אלפי ש"ח	בהצמדה למדד המחירים לצרכן	ללא הצמדה	במטבע חוץ או בהצמדה לו	שיעור ריבית משוקלל	2016	
סה"כ	סה"כ	סה"כ	סה"כ	סה"כ	סה"כ	סה"כ	%		
27,357	-	-	27,357	9,408	-	-	9,408	3.07	ראה באורים 15ב', 16ב'
262,192	37,889	220,642	3,661	245,908	26,532	217,294	2,082		
289,549	37,889	220,642	31,018	255,316	26,532	217,294	11,490		

ב. באשר לשעבודים, ראה באור 20 ג'.

באור 13: - התחייבויות לספקים ולנותני שירותים

31 בדצמבר		
2015	2016	
אלפי ש"ח		
103,098	72,733	חשבוניות פתוחים (1) המחאות לפרעון
9,767	8,426	
<u>112,865</u>	<u>81,159</u>	
<u>97,631</u>	<u>70,964</u>	(1) כולל בהצמדה למטבע חוץ (בעיקר בדולר ארה"ב)

לימים 31 בדצמבר, 2016 ו-31 בדצמבר 2015, לחברה התחייבויות לספקים בשל אשראי דוקומנטרי בסך של 34,208 אלפי ש"ח ו-40,975 אלפי ש"ח בהתאמה.

באור 14: - זכאים ויתרות זכות

31 בדצמבר		
2015	2016	
אלפי ש"ח		
15,517	16,594	התחייבויות בשל שכר ומשכורת מוסדות ריבית לשלם הוצאות לשלם ואחרות
5,763	13,986	
6,011	5,874	
3,300	3,711	
<u>30,591</u>	<u>40,165</u>	

באור 15: - הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים ומאחרים

א. ההרכב

ליום 31 בדצמבר, 2016

יתרה בניכוי חלויות שוטפות אלפי ש"ח	יתרה אלפי ש"ח	שיעור ריבית נקוב %	
4,500	20,550	פריים בתוספת של עד 0.9%	הלוואות מתאגידים בנקאיים בש"ח
253,286	322,143	בריבית קבועה בשיעור של 2.4% עד 2.75%	הלוואות מתאגידים בנקאיים בש"ח
127,369	173,493	בריבית קבועה בשיעור של 2.8% עד 3.0%	הלוואות מתאגידים בנקאיים בש"ח
118,638	172,401	בריבית קבועה בשיעור של 3.24% עד 3.9%	הלוואות מתאגידים בנקאיים בש"ח
6,000	34,500	בריבית קבועה בשיעור של 4.0% עד 4.92%	הלוואות מתאגידים בנקאיים בש"ח
13,357	37,390	בהצמדה למדד המחירים לצרכן בריבית קבועה של 1.9% עד 3.3%	הלוואות מתאגידים בנקאיים בש"ח
1,000	5,000	בריבית קבועה בשיעור של 3.75%	הלוואה מגוף מוסדי בש"ח
-	2,500	בהצמדה למדד המחירים לצרכן בריבית קבועה של 2.85%	הלוואה מגוף מוסדי בש"ח
7,617	8,119	ריבית קבועה בשיעור 2.25%	הלוואה אחר בדולר
1,876	3,455	3.06%-4.66%	התחייבות בגין חכירה מימונית
<u>533,643</u>	<u>779,551</u>		

באור 15: - הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים ומאחרים (המשך)

ליום 31 בדצמבר, 2015

יתרה בניכוי חלויות שוטפות אלפי ש"ח	יתרה אלפי ש"ח	שיעור ריבית נקוב %	
20,550	81,358	פריים בתוספת של עד 0.9%	הלוואות מתאגידים בנקאיים בש"ח
184,643	223,500	בריבית קבועה בשיעור של 2.4% עד 2.75%	הלוואות מתאגידים בנקאיים בש"ח
117,926	149,139	בריבית קבועה בשיעור של 2.8% עד 3.0%	הלוואות מתאגידים בנקאיים בש"ח
172,401	226,164	בריבית קבועה בשיעור של 3.24% עד 3.9%	הלוואות מתאגידים בנקאיים בש"ח
34,500	64,500	בריבית קבועה בשיעור של 4.0% עד 4.92%	הלוואות מתאגידים בנקאיים בש"ח
37,503	65,374	בהצמדה למדד המחירים לצרכן בריבית קבועה של 1.9% עד 3.3%	הלוואות מתאגידים בנקאיים בש"ח
5,000	11,000	בריבית קבועה בשיעור של 3.75%	הלוואה מגוף מוסדי בש"ח
2,505	12,523	בהצמדה למדד המחירים לצרכן בריבית קבועה של 2.85%	הלוואה מגוף מוסדי בש"ח
2,548	3,822	ריבית ליבור (אירו) בתוספת 3.25%	הלוואות מתאגידים בנקאיים באירו
8,239	8,697	ריבית קבועה בשיעור 2.25%	הלוואה אחר בדולר
2,657	4,587	3.06%-4.66%	התחייבות בגין חכירה מימונית
<u>588,472</u>	<u>850,664</u>		

ב. מועדי הפרעון לאחר תאריך המאזן ליום 31 בדצמבר, 2016

שנה ראשונה	שנה שנייה	שנה שלישית	שנה רביעית	שנה חמישית ואילך	סה"כ	
244,328	180,329	151,484	114,024	85,931	776,096	הלוואות מתאגידים בנקאיים ואחרים
1,580	1,031	432	352	60	3,455	התחייבות בגין חכירה מימונית
<u>245,908</u>	<u>180,360</u>	<u>151,916</u>	<u>114,376</u>	<u>85,991</u>	779,551	סך הכל
					245,908	בניכוי - חלויות שוטפות
					<u>533,643</u>	סך הכל

באור 15: - הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים ומאחרים (המשך)

ג. אמות מידה פיננסיות

ליום 31 בדצמבר, 2016 החברה וחברות המאוחדות שלה אינן נדרשות לעמידה באמות מידה פיננסיות. חברת Alinox נדרשת לעמוד בהתניה פיננסית של היחס של ההתחייבויות הפיננסיות נטו במאזן ל EBITDA קטן משלוש. Alinox עומדת בהתחייבות הפיננסית הנ"ל.

ד. לגבי שעבודים ובטחונות שניתנו כנגד האשראי הבנקאי של החברות המאוחדות בחו"ל, ראה באור 20 ג'.

באור 16: - אגרות חוב

בחודש מרס 2007 ביצעה החברה הנפקה פרטית לגופים מוסדיים של אגרות חוב, שאינן ניתנות להמרה ואינן סחירות, צמודות למדד המחירים לצרכן בסך של 150 מליון ש"ח. אגרות החוב נשאו ריבית שנתית בשיעור של 5.1% ששולמה אחת לשנה ביום 5 במרס ועמדו לפרעון ב-5 תשלומים שווים ביום 5 במרס בשנים 2011-2015.

ביום 27 ביולי, 2011 רכשה החברה 6,400,000 ערך נקוב אגרות חוב בלתי סחירות בעסקה מחוץ לבורסה במחיר של 118.2 ש"ח לערך נקוב.

ביום 5 במרס 2015, סיימה החברה את תשלומי הקרן והריבית של האגרות הנ"ל.

באור 17: - מכשירים פיננסיים

א. גורמי סיכון פיננסיים

פעילויות הקבוצה חושפות אותה לסיכונים פיננסיים שונים, כגון סיכוני שוק (סיכון מטבע חוץ, סיכון מדד מחירים לצרכן, סיכון ריבית וסיכון מחיר), סיכון אשראי וסיכון נזילות. ניהול הסיכונים של הקבוצה מתמקד בפעולות לצמצום למינימום השפעות שליליות אפשריות על הביצועים הפיננסיים של הקבוצה.

החברה מינתה את מנכ"ל החברה כאחראי לנושא ניהול סיכוני שוק, סיכון אשראי וסיכון נזילות.

1. סיכון שער חליפין ומטבע חוץ

סיכון מטבע חוץ הוא הסיכון שהשווי ההוגן או תזרימי המזומנים העתידיים של מכשיר פיננסי ישתנו כתוצאה משינויים בשערי חליפין של מטבע חוץ. לחברה בישראל התחייבות לספקים בחו"ל ולכן בעת פירות השקל לעומת הדולר חל גידול בהתחייבויות החברה לספקים בחו"ל. לעומת זאת בעת תיסוף השקל לעומת הדולר חל קיטון בהתחייבויות החברה לספקים בחו"ל.

הקבוצה פועלת בפריסה בינלאומית והיא חשופה לסיכון שער חליפין הנובע מחשיפה למטבעות שונים, לקרונה הצ'כי, לרון הרומני, לזלוטי הפולני ובעיקר לדולר ולאירו. סיכון שער חליפין נובע מעסקאות מסחריות עתידיות, נכסים שהוכרו והתחייבויות שהוכרו הנקובים במטבע חוץ שאינם מטבע הפעילות וכן מהשקעות נטו בפעילויות חוץ.

באור 17: - מכשירים פיננסיים (המשך)

לקבוצה השקעות בפעילויות חוץ, אשר נכסיהן הפיננסיים נטו, חשופים לשינויים אפשריים בשערי החליפין של הקרונה הצ'כי, הרון הרומני, הזלוטי הפולני ובעיקר הדולר והאירו. החשיפות המטבעיות הנובעות מהנכסים הפיננסיים נטו של פעילויות החוץ מנוהלות בעיקר על ידי נטילת הלוואות הנקובות בדולר ובאירו.

2. סיכון מדד המחירים לצרכן

לקבוצה הלוואות והשקעה באגרות חוב אשר צמודות לשינויים במדד המחירים לצרכן בישראל. הסכום נטו של המכשירים הפיננסיים אשר צמוד למדד המחירים לצרכן ושבינו קיימת לקבוצה חשיפה לשינויים במדד המחירים לצרכן, הינו כ-36,054 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר, 2016.

3. סיכון אשראי

סיכון אשראי הוא הסיכון שהצד שכנגד לא יעמוד בהתחייבויותיו כלקוח או בהתחייבויותיו הנובעות ממכשיר פיננסי וכתוצאה מכך ייגרם לקבוצה הפסד. לקבוצה אין ריכוזים משמעותיים של סיכון אשראי. החברות בקבוצה מוכרות באשראי של בין 50 יום ל-126 יום ללקוחותיהן. בהתאם למדיניות הקבוצה מתבצעת באופן שוטף הערכת האשראי הניתן ללקוחותיה, תוך בדיקת התנאים הפיננסיים הסביבתיים שלהם ודרישה לבטחונות להבטחת חובות אלה. החברה מבצעת הפרשה לחובות מסופקים, בהתבסס על גורמים המשפיעים על סיכון האשראי של לקוחות מסויימים, ניסיון עבר ומידע אחר.

ליום 31 בדצמבר, 2016 הסתכמו המזומנים ושווי מזומנים לסך של 214,952 אלפי ש"ח ובטוחות סחירות לסך של 12,320 אלפי ש"ח. פקדונות הכלולים ביתרות המזומנים ושווי המזומנים הסתכמו לסך של כ-177,388 אלפי ש"ח, מתוכם סך של כ-175,452 אלפי ש"ח מופקדים בתאגידים פיננסיים בישראל וסך של כ-1,936 אלפי ש"ח בחו"ל. כל הפקדונות מופקדים בתאגידים פיננסיים בישראל ובחו"ל.

ההכנסות של החברות המאוחדות נובעות בעיקר מלקוחות בארצות בהן הן פועלות. החברות המאוחדות עוקבות באופן שוטף אחר חובות הלקוחות, ובדוחות הכספיים נכללות הפרשות לחובות מסופקים המשקפות בצורה נאותה, לפי הערכת החברות המאוחדות, את ההפסד הגלום בחובות שגבייתם מוטלת בספק.

4. סיכון ריבית

סיכון שיעור הריבית של הקבוצה נובע בעיקר מהלוואות שקליות לזמן ארוך בריבית הפריים, מהלוואות ואג"ח שקלי צמוד מדד בריבית קבועה לזמן ארוך, מהלוואות שקליות לזמן ארוך בריבית קבועה ומאשראי במט"ח, בעיקר בדולר ובאירו בריבית משתנה. התחייבויות הנושאות שיעורי ריבית משתנים חושפות את הקבוצה לסיכון שיעור ריבית בגין תזרים מזומנים. הקבוצה בוחנת באופן שוטף את תנאי האשראי מתאגידים בנקאיים על חלופותיהן השונות, כאשר העדפה לחלופה מסוימת נקבעת על בסיס הערכת החברה את שיעור האינפלציה הצפוי והריבית הריאלית הנגזרת מהחלופות השונות.

באור 17: - מכשירים פיננסיים (המשך)

5. סיכון מחיר

לקבוצה השקעות במכשירים פיננסיים סחירים בבורסה לניירות ערך כגון מניות ואגרות חוב, הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, אשר בגין הקבוצה חשופה לסיכון בגין שינוי בשווי ההוגן הנקבע בהתבסס על מחירי שוק בבורסה.

ב. ריכוז סיכון נזילות

הטבלה שלהלן מציגה את זמני הפירעון של ההתחייבויות הפיננסיות של הקבוצה על פי התנאים החוזיים בסכומים לא מהוונים:

ליום 31 בדצמבר, 2016

עד שנה	משנה עד שנתיים	עד 3 שנים	משנתיים עד 4 שנים	מ- 3 שנים עד 4 שנים	מ- 4 שנים עד 5 שנים	מעל 5 שנים	סה"כ
				אלפי ש"ח			
9,743	-	-	-	-	-	-	9,743
81,159	-	-	-	-	-	-	81,159
40,165	-	-	-	-	-	-	40,165
265,435	194,160	160,341	118,759	63,599	24,986	827,280	האשראי מבנקים לזמן קצר (*)
1,710	1,107	471	376	68	-	3,732	ספקים ונותני שירותים זכאים
398,212	195,267	160,812	119,135	63,667	24,986	962,079	הלוואות מתאגידים בנקאיים ואחרים לזמן ארוך (*)
							התחייבויות בגין חכירה מימונית (*)

(*) כולל תשלומי ריבית עתידיים.

ליום 31 בדצמבר, 2015

עד שנה	משנה עד שנתיים	עד 3 שנים	משנתיים עד 4 שנים	מ- 3 שנים עד 4 שנים	מ- 4 שנים עד 5 שנים	מעל 5 שנים	סה"כ
				אלפי ש"ח			
28,412	-	-	-	-	-	-	28,412
112,865	-	-	-	-	-	-	112,865
30,591	-	-	-	-	-	-	30,591
283,546	217,965	150,671	117,893	77,392	59,451	906,918	האשראי מבנקים לזמן קצר (*)
2,087	1,545	896	312	44	-	4,884	ספקים ונותני שירותים זכאים
457,501	219,510	151,567	118,205	77,436	59,451	1,083,670	הלוואות מתאגידים בנקאיים ואחרים לזמן ארוך (*)
							התחייבויות בגין חכירה מימונית (*)

(*) כולל תשלומי ריבית עתידיים.

באור 17: - מכשירים פיננסיים (המשך)

ג. שווי הוגן

הטבלה שלהלן מפרטת את היתרה בדוחות הכספיים והשווי ההוגן של קבוצות מכשירים פיננסיים, המוצגים בדוחות הכספיים, שלא על-פי שווים ההוגן:

שווי הוגן		יתרה	
31 בדצמבר		31 בדצמבר	
2015	2016	2015	2016
אלפי ש"ח			

התחייבויות פיננסיות

78,780	19,942	81,358	20,550	אשראי מבנקים בשקלים בריבית משתנה (1)
630,047	664,918	674,303	707,537	אשראי מבנקים בשקלים בריבית קבועה (1)
75,237	38,825	77,897	39,890	אשראי מבנקים ואחרים צמוד מדד בריבית קבועה (1)
8,478	7,914	8,697	8,120	בדולר בריבית קבועה
15,482	4,445	16,179	4,645	בדולר בריבית משתנה
527	-	539	-	באירו בריבית משתנה
3,610	-	3,822	-	באירו בריבית משתנה
6,234	3,188	6,385	3,266	בקרונה צ'כית בריבית משתנה
4,097	1,450	4,254	1,496	בזלוטי פולני בריבית משתנה
822,492	740,682	873,434	785,504	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.

ד. תנאי הצמדה של מכשירים פיננסיים לזמן ארוךליום 31 בדצמבר, 2016

לא צמוד	צמוד למדד מחירים לצרכן	בדולר ארה"ב	באירו	אחר	סה"כ
אלפי ש"ח					

התחייבויות

728,087	39,890	10,213	-	1,361	779,551	הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים ומאחרים
728,087	39,890	10,213	-	1,361	779,551	סך ההתחייבויות

באור 17: - מכשירים פיננסיים (המשך)

ליום 31 בדצמבר, 2015

סה"כ	אחר	באירו	בדולר ארה"ב אלפי ש"ח	צמוד למדד מחירים לצרכן	לא צמוד
<u>התחייבויות</u>					
850,664	1,381	3,822	11,903	77,897	755,661
הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים ומאחרים					
850,664	1,381	3,822	11,903	77,897	755,661
סך ההתחייבויות					

ה. מבחני רגישות בגין שינוי בגורמי שוק

מבחן רגישות לשינויים בשער
החליפין של הדולר
השפעה על רווח (הפסד)
לפני מס

עליית שער של 5%	ירידת שער של 5%
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח

1,427	(1,427)	2016
(878)	878	2015

מבחן רגישות לשינויים בשער
החליפין של האירו
השפעה על רווח (הפסד)
לפני מס

עליית שער של 5%	ירידת שער של 5%
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח

(148)	148	2016
(749)	749	2015

מבחן רגישות לשינויים
במדד המחירים לצרכן
השפעה על רווח (הפסד)
לפני מס

עליית מדד של 5%	ירידת מדד של 5%
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח

(1,941)	1,941	2016
(3,762)	3,762	2015

באור 17: - מכשירים פיננסיים (המשך)

מבחני רגישות והנחות העבודה העיקריות

השינויים שנבחרו במשתני הסיכון הרלוונטיים נקבעו בהתאם להערכות ההנהלה לגבי שינויים אפשריים סבירים במשתני סיכון אלה.

החברה ביצעה מבחני רגישות לגורמי סיכון שוק עיקריים שיש בהם כדי להשפיע על תוצאות הפעולות או המצב הכספי המדווחים. מבחני הרגישות מציגים את הרווח או ההפסד ו/או השינוי בהון (לפני מס), עבור כל מכשיר פיננסי בגין משתנה הסיכון הרלוונטי שנבחר עבורו נכון לכל מועד דיווח. בחינת גורמי הסיכון נעשתה על בסיס מהותיות החשיפה של תוצאות הפעולות או המצב הכספי בגין כל גורם סיכון בהתייחס למטבע הפעילות ובהנחה שכל שאר המשתנים קבועים.

באור 18: - נכסים והתחייבויות בשל הטבות לעובדים

הטבות לעובדים כוללות הטבות לטווח קצר, הטבות לאחר סיום העסקה והטבות אחרות לטווח ארוך.

א. הטבות לאחר סיום העסקה

דיני העבודה וחוק פיצויי פיטורין בישראל מחייבים את החברה לשלם פיצויים לעובד בעת פיטורין או פרישה או לבצע הפקדות שוטפות בתוכניות להפקדה מוגדרת לפי סעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין כמתואר להלן. התחייבות החברה בשל כך מטופלת כהטבה לאחר סיום העסקה. חישוב התחייבות החברה בשל הטבות לעובדים מתבצע על פי הסכם העסקה בתוקף ומבוסס על משכורת העובד ותקופת העסקתו אשר יוצרים את הזכות לקבלת הפיצויים. ההטבות לעובדים לאחר סיום העסקה ממומנות, בדרך כלל, על ידי הפקדות המסווגות כתוכנית להטבה מוגדרת כמפורט להלן.

ב. תוכניות להטבה מוגדרת

החלק של תשלומי הפיצויים שאינו מכוסה על ידי הפקדות בתוכניות להפקדה מוגדרת, הפוטרות אותה מכל התחייבות נוספת לעובדים, מטופל על ידי הקבוצה כתוכנית להטבה מוגדרת לפיה מוכרת התחייבות בגין הטבות עובדים ובגינה הקבוצה מפקידה סכומים בקופות מרכזיות לפיצויים ובפוליסות ביטוח מתאימות.

1. הוצאות שנקפו לדוח רווח והפסד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2014	2015	2016	
	אלפי ש"ח		
3,346	3,268	3,076	עלות שירות שוטף
-	(9)	(27)	הוצאות הריבית, נטו
3,346	3,259	3,049	סך הוצאות בגין הטבות לעובדים
1,189	308	1,368	תשואה בפועל על נכסי התוכנית

באור 18: - נכסים והתחייבויות בשל הטבות לעובדים (המשך)

2. נכסי (התחייבויות) התוכנית, נטו

31 בדצמבר		
2015	2016	
אלפי ש"ח		
(45,929)	(47,564)	התחייבות בגין תוכנית להטבה מוגדרת
47,438	49,414	שווי הוגן של נכסי התוכנית
1,509	1,850	סה"כ נכסי (התחייבות), נטו

3. השינויים בערך הנוכחי של ההתחייבות בגין תוכנית להטבה מוגדרת

2015	2016	
אלפי ש"ח		
44,022	45,929	יתרה ליום 1 בינואר
1,052	1,067	הוצאות הריבית
3,268	3,076	עלות שירות שוטף
(2,173)	(3,041)	הטבות ששולמו
(240)	533	רווח אקטוארי, נטו
45,929	47,564	יתרה ליום 31 בדצמבר

4. נכסי התוכנית

(א) נכסי התוכנית

נכסי התוכנית כוללים נכסים המוחזקים על ידי קרן הטבות לעובד לזמן ארוך וכן פוליסות ביטוח מתאימות.

(ב) התנועה בשווי ההוגן של נכסי התוכנית

2015	2016	
אלפי ש"ח		
45,675	47,438	יתרה ליום 1 בינואר
1,061	1,094	תשואה צפויה
3,521	3,449	הפקדות לתוכנית על ידי המעביד
(2,066)	(2,842)	הטבות ששולמו
(752)	275	הפסד אקטוארי, נטו
47,438	49,414	יתרה ליום 31 בדצמבר

באור 18: - נכסים והתחייבויות בשל הטבות לעובדים (המשך)

5. ההנחות העיקריות בקביעת ההתחייבות בגין תוכנית להטבה מוגדרת

2015	2016	
%		
2.32	3.46	שיעור ההיוון ושיעור תשואה על נכסי התוכנית
1.00	1.43	שיעור עליית שכר צפויה - ממוצע

שיעור ההיוון מבוסס על אגרות חוב קונצרניות צמודות מדד באיכות גבוהה.

6. סכומים, עיתוי ואי וודאויות של תזרימי מזומנים עתידיים

להלן שינויים אפשריים הנחשבים לסבירים לסוף תקופת הדיווח, לכל הנחה אקטוארית בהנחה שיתר ההנחות האקטואריות נותרו ללא שינוי:

השינוי
במחויבות
להטבה מוגדרת
אלפי ש"ח

ליום 31 בדצמבר 2016:

מבחן רגישות לשינוי בשיעור עליית שכר צפויה ביחס להנחת הבסיס

השינוי כתוצאה מ:

1,430	עליית שכר של 0.5%
(881)	ירידת שכר של 0.5%

מבחן רגישות לשינוי בשיעור עליית ריבית צפויה ביחס להנחת הבסיס

השינוי כתוצאה מ:

(942)	עליית ריבית של 0.5%
1,285	ירידת ריבית של 0.5%

השינוי כתוצאה מ:

130	עלייה בעזיבות של 5%
(211)	ירידה בעזיבות של 5%

באור 19: - מסים על ההכנסה

א.

חוקי המס החלים על חברות הקבוצה

חוק מס הכנסה (תיאומים בשל אינפלציה), התשמ"ה-1985

על-פי החוק, עד לתום שנת 2007 נמדדו התוצאות לצורכי מס בישראל כשהן מותאמות לשינויים במדד המחירים לצרכן.

בחודש פברואר 2008 התקבל בכנסת תיקון לחוק מס הכנסה (תיאומים בשל אינפלציה), התשמ"ה-1985 המגביל את תחולתו של חוק התיאומים משנת 2008 ואילך. החל משנת 2008, נמדדות התוצאות לצורכי מס בערכים נומינליים למעט תיאומים מסוימים בגין שינויים במדד המחירים לצרכן בתקופה שעד ליום 31 בדצמבר, 2007. תיאומים המתייחסים לרווחי הון, כגון בגין מימוש נדל"ן (שבח) וניירות ערך, ממשיכים לחול עד למועד המימוש. התיקון לחוק כולל, בין היתר, את ביטול תיאום התוספת והניכוי בשל אינפלציה והניכוי הנוסף בשל פחת (לנכסים בני פחת שנרכשו לאחר שנת המס 2007) החל משנת 2008.

על החברה, אל-זון החזקות בע"מ (חברה בת בבעלות מלאה של החברה, להלן - אל-זון), אדית ואילרלי חלות הוראות חוק מס הכנסה (תיאומים בשל אינפלציה), התשמ"ה-1985 והתיקון לחוק.

החברה תבעה שיעורי פחת מכח תקנה 7.א.2 לתקנות מס הכנסה (תיאומים בשל אינפלציה) (שיעורי פחת), התשמ"ו-1986.

החברות המאוחדות בחו"ל נישומות לפי חוקי המס החלים בארצותיהן.

ב.

שיעורי המס החלים על חברות הקבוצה

שיעור מס החברות בישראל בשנת 2016 הינו 25% ושנים 2015 ו-2014 הינו 26.5%.

חבר בני אדם חייב במס על רווח הון ריאלי בשיעור מס החברות החל בשנת המכירה.

שיעורי המס העיקריים החלים על החברות המאוחדות שמקום התאגדותן מחוץ לישראל הינם:

חברה המאוגדת בצ'כיה	-	שיעור מס של 19%.
חברות המאוגדות בארה"ב	-	שיעור מס בין 20%-40%, בהתאם לגובה ההכנסה החייבת במס.
חברה המאוגדת ברומניה	-	שיעור מס של 16%.
חברה המאוגדת בפולין	-	שיעור מס של 19%.
חברה המאוגדת בסין	-	שיעור מס של 25%.
חברה המאוגדת בקוריאה	-	שיעור מס בין 10%-22%, בהתאם לגובה ההכנסה החייבת במס.
חברה המאוגדת באוקראינה	-	שיעור מס של 18%.

בינואר 2016 אושר החוק לתיקון פקודת מס הכנסה (מס' 216) (הפחתת שיעור מס חברות), התשע"ו-2016, אשר כולל הפחתת שיעור מס החברות מ-26.5% ל-25%. תחילתו של תיקון זה ביום 1 בינואר, 2016.

יתרות המסים הנדחים ליום 31 בדצמבר, 2015 חושבו לפי שיעור מס של 26.5%. בעקבות שינוי שיעור המס בתחילת שנת 2016, חל קיטון בסך 1,711 אלפי ש"ח ביתרת התחייבויות המסים הנדחים וקיטון בסך 40 אלפי ש"ח ביתרת נכסי המסים הנדחים וכן נרשמה ברווח או הפסד הכנסה בסך של 1,671 אלפי ש"ח.

באור 19: - מסים על ההכנסה (המשך)

בדצמבר 2016 אושר חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה ליישום המדיניות הכלכלית לשנות התקציב 2017 ו-2018), התשע"ז-2016, אשר כולל הפחתת שיעור מס החברות החל מיום 1 בינואר, 2017 לשיעור של 24% (במקום 25%) והחל מיום 1 בינואר, 2018 לשיעור של 23%.

יתרות המסים הנדחים ליום 31 בדצמבר, 2016 חושבו לפי שיעורי המס המעודכנים. בעקבות שינוי שיעור מס זה, חל קיטון נוסף בסך 1,990 אלפי ש"ח ביתרת התחייבויות המסים הנדחים וקיטון נוסף בסך 55 אלפי ש"ח ביתרת נכסי המסים הנדחים וכן נרשמה ברווח או הפסד הכנסה נוספת בסך של 1,935 אלפי ש"ח.

ג. שומות מס

לחברה וחברות בנות בישראל, שומות מס הנחשבות כסופיות עד וכולל שנת המס 2012. שומות עצמיות שהוגשו על ידי חברות בנות מאוחדת בארה"ב ובצ'כיה עד שנת 2012 כולל נחשבות כסופיות.

לחברה בת בפולין שומות מס הכנסה הנחשבות סופיות עד וכולל שנת המס 2011. לחברה בת ברומניה שומות מס הכנסה הנחשבות סופיות עד וכולל שנת המס 2013.

ד. הפסדים מועברים לצורכי מס

לחברה ולחברות מאוחדות הפסדים עסקיים לצורכי מס המועברים לשנים הבאות ומסתכמים ליום 31 בדצמבר, 2016 לסך של כ- 94,191 אלפי ש"ח. בגין יתרות אלה נרשמו בדוחות הכספיים נכסי מסים נדחים בסך של כ- 3,866 אלפי ש"ח (בשל הצפי לניצולם כתוצאה מקיומה של הכנסה חייבת בעתיד שכנגדה ינוצלו נכסי המסים הנדחים). לא נכלל נכס מס נדחה בגין הפסדים עסקיים להעברה בסך של כ- 82,705 אלפי ש"ח, בהיעדר יכולת לצפות רווחים בעתיד הנראה לעין.

ה. מסים נדחים

ההרכב:

דוח על רווח או הפסד			דוחות מאוחדים על המצב הכספי	
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			31 בדצמבר	
2014	2015	2016	2015	2016
אלפי ש"ח				
(1,253)	(1,371)	4,389	31,735	27,346
26	(31)	(72)	144	216
39	202	(227)	(117)	110
(247)	135	(300)	(4,166)	(3,866)
(49)	(56)	(113)	(353)	(240)
(135)	(200)	(3,928)	(863)	(1,052)
<u>(1,619)</u>	<u>(1,321)</u>	<u>(251)</u>		
			<u>(26,380)</u>	<u>22,514</u>

נכסים קבועים בני פחת
רווח מניירות ערך שטרם מומש
הטבות לעובדים
ההפסד מועבר לצרכי מס
הפרשה לחובות מסופקים
הפרשים אחרים בעיתוי הוצאות

הוצאות (הכנסות) מסים נדחים

התחייבויות מסים נדחים, נטו

באור 19: - מסים על ההכנסה (המשך)ה. מסים נדחים (המשך)

המסים הנדחים מוצגים במאזן כדלקמן:

31 בדצמבר	
2015	2016
אלפי ש"ח	
4,165	4,034
(30,545)	(26,548)
(26,380)	(22,514)

נכסים לא שוטפים
התחייבויות לא שוטפות

המסים הנדחים מחושבים בהתאם לשיעורי המס הצפויים לחול בעת המימוש בהתבסס על חוקי המס שהיו בתוקף בתאריך המאזן. לגבי החברה וחברות מאוחדות בישראל, המסים הנדחים מחושבים ליום 31 בדצמבר, 2015 לפי שיעורי מס של 26.5%. לגבי החברות המאוחדות בחו"ל חושבו המסים הנדחים לפי שיעורי המס החלים במדינות הללו הנעים בין 16%-40%.

מסים נדחים המתייחסים לסעיפי רווח כולל אחר

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2014	2015	2016
אלפי ש"ח		
(81)	(105)	(10)

מסים נדחים בגין פריטים שנזקפו לסעיפי רווח
כולל אחרו. מסים על ההכנסה הכלולים ברווח או הפסד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2014	2015	2016
אלפי ש"ח		
15,650	17,741	19,305
104	200	(66)
(1,619)	(1,321)	(251)
-	-	(3,606)
14,135	16,620	15,382

מסים שוטפים
מסים בגין שנים קודמות
מסים נדחים, נטו
התאמת יתרות המסים הנדחים בעקבות שינוי
בשיעורי המס - ראה סעיף ב' לעיל

באור 19: - מסים על ההכנסה (המשך)

2. מס תאורטי

להלן מובאת התאמה בין סכום המס, שהיה חל אילו כל ההכנסות וההוצאות, הרווחים וההפסדים ברווח או הפסד היו מתחייבים במס לפי שיעור המס הסטטוטורי, לבין סכום מסים על ההכנסה שנזקף ברווח או הפסד:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2014	2015	2016	
אלפי ש"ח			
55,874	57,264	96,618	רווח לפני מסים על ההכנסה
26.5%	26.5%	25%	שיעור המס הסטטוטורי
14,807	15,175	24,155	מס מחושב לפי שיעור המס הסטטוטורי
			עלייה (ירידה) בחבות מס בשל:
(92)	(85)	(77)	השפעת חוק התיאומים
492	977	(708)	הוצאות לא מוכרות והכנסות פטורות
			הפרש בגין הבדלים בשיעורי מס בחברות
(1,305)	(2,269)	635	מאוחדות בחו"ל
201	2,693	(323)	הפסדים שלא נרשמו בגינם מסים נדחים
			ניצול הפסדים לצרכי מס משנים קודמות
(453)	-	(4,855)	בגינם לא הוכרו מסים נדחים בעבר
104	200	(66)	מסים בגין שנים קודמות
-	-		הפחתת נכסי מיסים נדחים שאין צפי לניצולם
			עדכון יתרות מסים נדחים בגין שינויים
-	-	(3,606)	בשיעורי המס
381	(71)	227	אחרים
14,135	16,620	15,382	מסים על ההכנסה
25.29%	29.02%	15.92%	שיעור מס אפקטיבי ממוצע

באור 20: - התחייבויות תלויות, התקשרויות ושעבודים

א. התקשרויות

1. בחודש פברואר 2007 החלה החברה להשתמש בשטח של 8.5 דונם קרקע צמודים למקרקעין ממנו פועלת החברה. החברה שלמה למועצה היטלי פיתוח ומיסים שנתיים בגין שטח זה.
2. בחודש אוגוסט 2010 חתמה החברה על הסכם עם צד ג' בלתי קשור לשכירת 22.5 דונם בשטח הצמוד לאתר ממנו פועלת החברה. הסכם השכירות הינו לחמש שנים המסתיימות בחודש אוגוסט 2015. דמי השכירות השנתיים מסתכמים לסך של כ-1,049 אלפי ש"ח והם צמודים למדד המחירים לצרכן. לחברה אופציה להארכת חוזה השכירות עד ליום 31 ביולי, 2020 בכפוף לקיום מלוא התחייבויותיה כפי שמופיעות בהסכם השכירות. ביום 5 בנובמבר, 2014 מימשה החברה את האופציה הארכת תקופת השכירות.
3. החברה השכירה לצד ג' בלתי קשור לחמש שנים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2015 שטח של 15.5 דונם שחכרה ממינהל מקרקעי ישראל. דמי השכירות השנתיים מסתכמים לסך של כ-1,023 אלפי ש"ח. לשוכר אופציה להארכת חוזה השכירות עד ליום 30 בספטמבר 2020. חידוש תקופת השכירות כפוף לכך שהשוכר קיים את מלוא התחייבויותיו על פי ההסכם ובהתאמת דמי השכירות בתקופת האופציה כקבוע בחוזה השכירות.
- ביום 27 ליולי 2015 הודיע השוכר על אי מימוש האופציה, ביום 7 באוקטובר 2015 נחתם הסכם שכירות חדש לתקופה של שישה חודשים מתאריך 1 באוקטובר 2015 עד 31 במרס 2016 עם אופציה לשישה חודשים עד ליום 30 בספטמבר 2016. דמי השכירות השנתיים הסתכמו לסך של 1,209 אלפי ש"ח. ביום 7 בינואר 2016 הודיע השוכר על מימוש האופציה כולל הארכת ההסכם עד ליום 31 בדצמבר 2016.
- ביום 20 בנובמבר 2016, האריך השוכר את הסכם השכירות הנ"ל עד ליום 31 במרס 2017.
4. במסגרת התקשרויות החברה עם לקוחות, בעניין אספקת סחורות לפרויקטים והשתתפות במכרזים, החברה מעמידה מידי פעם ערבויות בנקאיות. סך הערבויות הפתוחות, לתקופה של עד 12 חודשים, הינו כ- 3,200 אלפי ש"ח.
5. לחברת Alinox בפולין הסכם להשכרת משרדים ומבנים בשטח של כ-4,500 מ"ר שבבעלותה, עם מספר שוכרים בלתי קשורים, ללא תוקף זמן. לשוכר ולמשכיר אפשרות של הפסקת השכירות על ידי מתן התראה של שלושה חודשים במידה ומדובר בשכירת משרד ושישה חודשים במקרה של שכירת מחסן. דמי השכירות השנתיים מסתכמים לסך של כ- 155 אלף אירו.
6. לחברת Hadco מספר חוזי שכירות מול שוכרים לתקופות של כ- 6 עד 10 שנים, עם אופציות להארכה. דמי השכירות השנתיים להם זכאית Hadco מסתכמים לסך של כ- 592 אלפי דולר.
7. לפרטים נוספים בדבר התקשרויות עם צד קשור ראה ביאור ג'29 להלן.

ב. התחייבויות תלויות

כנגד החברה והחברות המאוחדות שלה עומדות תביעות ו/או דרישות תשלום אחרות, במהלך העסקים הרגיל, בסך מצטבר של כ-0.25 מיליון ש"ח. להערכת הנהלת החברה, בהסתמך על חוות דעת יועציה המשפטיים, ההשלכות הכספיות של התביעה, במידה שיהיו, לא ישפיעו באופן מהותי על התוצאות הכספיות של החברה. לדעת החברה ההפרשות הכלולות בדוחות הכספיים הינן נאותות.

באור 20: - התחייבויות תלויות, התקשרויות ושעבודים (המשך)

ג. שעבודים

1. לא מוטלים שעבודים כלשהם על נכסי החברה.
2. החברה חתמה על הסכם שעבוד שלילי (Negative Pledge) עם תאגידים בנקאיים ובעל חוב מסוים בהקשר לקבלת הלוואות על ידי החברה, לפיו לא יירשמו שעבודים שוטפים על נכסי החברה לטובת אותם תאגידים בנקאיים ובעל החוב וזאת כנגד התחייבות החברה להימנע מיצירת שעבודים שוטפים על נכסיה לטובת צד שלישי כלשהו ללא הסכמה של התאגידים הבנקאיים ובעל החוב מראש. כן קיבלה על עצמה החברה התחייבות לטובת בנק ובעל חוב מסוים שלא יהיה שינוי במבנה ההחזקות אשר יגרום לשינוי בשליטה, ללא קבלת הסכמת התאגידים הנ"ל.
3. לטובת מסגרת אשראי שנטלה Primapol, שיתרת הניצול שלהן לתאריך המאזן עומדת על סך של כ-343 אלפי אירו מבנק בחו"ל חתמה Primapol לבנק על המחאת זכות על חובות הלקוחות בגין קווי אשראי אלה.
- לטובת מסגרת אשראי בסך 2 מיליון אירו, חתמה Primapol על המחאת זכות על חובות הלקוחות בגובה 125% מסכום האשראי המנוצל.
4. לטובת מסגרת אשראי שנטלה Alinox, בסך של 3 מיליון אירו בפולין חתמה Alinox על מתן קדימות בהלוואות בעלים לבנק. לגבי התניה פיננסית ראה באור 15 ג'.
5. לטובת הלוואה לצורך רכישת מקרקעין וציוד, שנטלה Kadish-Uri מרשות מטעם ממשלת פנסילוניה בארה"ב, לעידוד השקעות בתעשייה ל-15 שנים ויתרתה לתאריך המאזן עומדת על 2.11 מיליון דולר, שיעבדה Kadish-Uri את המקרקעין והציוד שבבעלותה.

באור 21: - הון

א. הרכב הון המניות

31 בדצמבר 2016 ו-2015	
מונפק	רשום
ונפרע	מספר המניות
10,893,871	30,000,000

מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.נ. כ"א

ב. זכויות הנלוות למניות

1. זכות להיות מוזמן ולהשתתף בכל האסיפות הכלליות של החברה.
2. זכות לקבלת דיבידנדים.
3. זכות להשתתף בחלוקת עודף נכסי החברה בעת פירוקה.
4. סחירות בבורסה לניירות ערך בתל-אביב.

באור 21: - הון (המשך)

ג. דיבידנדים

ביום 24 במרס, 2014 הכריזה החברה על חלוקת דיבידנד בסך של 21,775 אלפי ש"ח, המהווה 1.99 ש"ח למניה. הדיבידנד שולם ביום 13 באפריל, 2014

ביום 16 ביוני, 2014 הכריזה החברה על חלוקת דיבידנד בסך של 43,575 אלפי ש"ח, המהווה 4.00 ש"ח למניה. הדיבידנד שולם ביום 6 ביולי, 2014.

ביום 28 באוגוסט, 2014 הכריזה החברה על חלוקת דיבידנד בסך של 10,894 אלפי ש"ח, המהווה 1.00 ש"ח למניה. הדיבידנד שולם ביום 21 בספטמבר, 2014.

ביום 12 במאי, 2015 הכריזה החברה על חלוקת דיבידנד בסך של 43,575 אלפי ש"ח, המהווה 4 ש"ח למניה. הדיבידנד שולם ביום 1 ביוני, 2015.

ביום 17 בספטמבר, 2015 הכריזה החברה על חלוקת דיבידנד בסך של 43,575 אלפי ש"ח, המהווה 4 ש"ח למניה. הדיבידנד שולם ביום 13 באוקטובר, 2015.

ביום 10 במאי, 2016 הכריזה החברה על חלוקת דיבידנד בסך של 21,787 אלפי ש"ח, המהווה 2 ש"ח למניה. הדיבידנד שולם ביום 30 במאי, 2016.

ביום 18 באוגוסט, 2016 הכריזה החברה על חלוקת דיבידנד בסך של 21,787 אלפי ש"ח, המהווה 2 ש"ח למניה. הדיבידנד שולם ביום 11 בספטמבר, 2016.

ביום 22 בנובמבר, 2016 הכריזה החברה על חלוקת דיבידנד בסך של 21,787 אלפי ש"ח, המהווה 2 ש"ח למניה. הדיבידנד שולם ביום 14 בדצמבר, 2016.

ד. הסכם ניהול

אין הסכמי ניהול בחברה.

ה. מדיניות חלוקת דיבידנד

נכון למועד דוח זה לחברה אין מדיניות לגבי חלוקת דיבידנדים. דירקטוריון החברה בוחן מעת לעת חלוקת דיבידנדים בהתאם לתוצאות הכספיות ולצרכים הפיננסיים והאחרים של החברה בכפוף להוראות הדין.

ו. ניהול ההון בחברה

מטרות החברה בניהול ההון שלה הינן:

1. לשמר את יכולת הקבוצה להבטיח את המשכיות העסק ובכך ליצור תשואה לבעלי המניות, משקיעים ובעלי עניין אחרים.

2. לדאוג להבטחת תשואה הולמת לבעלי המניות באמצעות תמחור המוצרים והשירותים המותאמת לרמת הסיכון הקיימת בפעילות העסקית של הקבוצה.

באור 22: - הכנסות ממכירות ועלות המכירות

א. הכנסות ממכירות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2014	2015	2016
אלפי ש"ח		
1,366,166	1,436,701	1,307,884

מכירות

ב. עלות המכירות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2014	2015	2016
אלפי ש"ח		
1,048,240	1,105,969	945,820
12,853	13,942	13,433
2,491	2,541	2,413
3,616	4,250	3,309
1,067,200	1,126,702	964,975

מוצרים
שכר עבודה וקבלני משנה
פחת
אחרות

באור 23: - הוצאות מכירה ושיווק

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2014	2015	2016
אלפי ש"ח		
93,662	94,794	87,042
34,578	33,679	40,172
11,836	12,322	11,826
649	1,038	751
624	782	671
2,729	2,931	2,619
3,171	2,644	2,839
14,118	14,967	16,257
2,067	2,415	1,873
163,434	165,572	164,050

שכר עבודה ונלוות
אחזקת כלי רכב, ציוד ושכר דירה
הובלות ומשלוחים ללקוח
הוצאות ייצוא
עמלות מכירה
פרסום וקידום מכירות
תקשורת
פחת
אחרות

באור 24: - הוצאות הנהלה וכלליות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2014	2015	2016	
	אלפי ש"ח		
22,344	23,282	23,911	שכר עבודה ונלוות
10,237	10,695	10,054	שכירות ואחזקת משרדים
5,680	6,047	6,038	מסים ואגרות
1,272	1,587	2,026	ייעוץ ובדיקות
2,980	3,514	2,782	ביטוח
5,072	4,842	4,369	פחת
1,703	1,963	2,012	שירותים מקצועיים
1,300	940	999	חובות אבודים ומסופקים
3,071	3,728	3,291	אחרות
<u>53,659</u>	<u>56,598</u>	<u>55,482</u>	

באור 25: - הוצאות אחרות, נטו

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2014	2015 (*)	2016	
	אלפי ש"ח		
-	4,005	-	הוצאות רה ארגון (*)
(746)	(406)	(814)	הכנסות משכר דירה- ראה באור 20 א' (5)
305	729	966	הפסד הון
92	-	242	אחרות
<u>(349)</u>	<u>4,328</u>	<u>394</u>	

(*) עלויות ארגון מחדש שנרשמו בספרים בשנת 2015 סווגו בסעיף הוצאות אחרות, הסתכמו לסך של כ- 4,005 אלפי ש"ח (1,030 אלפי דולר) וכללו בעיקר ירידת ערך רכוש קבוע במבנה הישן של חברת Hadco, פינוי מושכר, עלויות העברה והוצאות שונות הקשורות למעבר למבנה החדש. (ראה באור 10 ה').

באור 26: - הכנסות והוצאות מימון

א. הכנסות מימון

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2014	2015	2016
אלפי ש"ח		
310	293	597
931	332	1,266
475	2,244	726
1,716	2,869	2,589

רווח, ריבית ודיבידנד מניירות ערך
הכנסות מפקדונות בבנקים
רווח מהפרשי שער ואחרות

ב. הוצאות מימון

2,081	2,689	2,789
21,783	25,685	26,113
2,043	322	-
2,157	410	52
28,064	29,106	28,954

בגין אשראי לזמן קצר ועמלות מבנקים
בגין הלוואות לזמן ארוך מבנקים ואחרים
בגין אגרות חוב
הפסד מהפרשי שער ואחרות

באור 27: - רווח למניה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2014	2015	2016
אלפי ש"ח		
10,889	10,889	10,889
41,739	40,644	81,236
3.80	3.73	7.46

כמות המניות ששימשו לחישוב הרווח הנקי הבסיסי
והמדולל למניה (באלפים)

רווח נקי ששימש בחישוב הרווח הבסיסי והמדולל
למניה (אלפי ש"ח)

רווח בסיסי ומדולל למניה

באור 28: - מידע בדבר מגזרים גיאוגרפיים

א. כללי

מגזרי הפעילות נקבעו בהתבסס על המידע הנבחן על ידי מקבל ההחלטות התפעוליות הראשי (CODM) לצורכי קבלת החלטות לגבי הקצאת משאבים והערכת ביצועים. בהתאם לזאת, למטרות ניהול, החברה בנויה לפי מגזרי פעילות בשלושה מגזרים גיאוגרפיים עיקריים (על פי מיקום לקוחות): ישראל, ארה"ב וקוריאה, אירופה ואחרים.

ביצועי המגזרים (רווח מגזרי) מוערכים בהתבסס על רווח תפעולי כמוצג בדוחות הכספיים.

באור 28: - מידע בדבר מגזרים גיאוגרפיים (המשך)

תוצאות המגזר המדווחות למקבל ההחלטות התפעוליות כוללות פריטים המיוחסים ישירות למגזר ופריטים אשר ניתן לייחסם באופן סביר. פריטים שלא הוקצו, כוללים הוצאות והכנסות מימון ומיסים על ההכנסה.

מקבל ההחלטות התפעוליות הראשי בוחן את נכסי המגזר אשר כוללים בעיקר לקוחות, מלאי ורכוש קבוע. השקעות הוניות כוללות רכישות רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים.

ב. להלן הנתונים לפי מגזרים גיאוגרפיים:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2016				
ישראל	ארה"ב וקוריאה	אירופה ואחר אלפי ש"ח	לא מיוחס	סה"כ
הכנסות מחיצוניים	587,929	461,954	258,001	1,307,884
הכנסות בין מגזרים	2,393	6,489	1,717	10,599
סה"כ הכנסות התאמות	590,322 (2,393)	468,443 (6,489)	259,718 (1,717)	1,318,483 (10,599)
הכנסות בדוח רווח והפסד	587,929	461,954	258,001	1,307,884
רווח תפעולי לפני הוצאות אחרות	87,619	18,789	16,969	123,377
הכנסות (הוצאות) אחרות	813	292	(711)	394
רווח (הפסד) תפעולי	86,806	18,497	17,680	122,983
הוצאות מימון, נטו				26,365
רווח לפני מיסים על ההכנסה				96,618
מיסים על ההכנסה				15,382
רווח נקי				81,236
מידע אחר:				
לקוחות	249,575	64,945	33,035	347,555
מלאי	234,946	107,065	82,596	424,607
נכסים אחרים	229,248	95,239	30,755	588,297
נכסי המגזר	713,769	267,249	146,386	1,360,459
התחייבויות המגזר	49,419	36,410	22,475	936,831
עלות רכישת נכסים לזמן ארוך	7,539	10,965	4,111	22,615
פחת והפחתות	(14,000)	(5,868)	(2,387)	(23,055)

באור 28: - מידע בדבר מגזרים גיאוגרפיים (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2015					
ישראל	ארה"ב וקוריאה	אירופה ואחר אלפי ש"ח	לא מיוחס	סה"כ	
664,427	481,531	290,743	-	1,436,701	הכנסות מחיצוניים
5,903	9,605	2,992	-	18,500	הכנסות בין מגזרים
670,330	491,136	293,735	-	1,455,201	סה"כ הכנסות
(5,903)	(9,605)	(2,992)	-	(18,500)	התאמות
664,427	481,531	290,743	-	1,436,701	הכנסות בדוח רווח והפסד
67,770	2,741	17,318	-	87,829	רווח תפעולי לפני הוצאות אחרות
(693)	(4,063)	428	-	(4,328)	הכנסות (הוצאות) אחרות
67,077	(1,322)	17,746	-	83,501	רווח (הפסד) תפעולי
				26,237	הוצאות מימון, נטו
				57,264	רווח לפני מיסים על ההכנסה
				16,620	מיסים על ההכנסה
				40,644	רווח נקי
268,839	60,097	40,265		369,201	מידע אחר:
275,163	133,438	99,585		508,186	לקוחות
236,560	93,003	30,087	235,698	595,348	מלאי
780,562	286,538	169,937	235,698	1,472,735	נכסים אחרים
62,003	45,003	28,659	916,357	1,052,022	נכסי המגזר
9,308	64,799	2,324	-	76,431	התחייבויות המגזר
(15,598)	(5,379)	(2,507)	-	(23,484)	עלות רכישת נכסים לזמן ארוך
					פחת והפחתות

(*) כולל הוצאות רה- ארגון בסך של 4,005 אלפי ש"ח.

באור 28: - מידע בדבר מגזרים גיאוגרפיים (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014					
ישראל	ארה"ב וקוריאה	אירופה ואחר	לא מיוחס	סה"כ	
אלפי ש"ח					
674,115	405,436	286,615	-	1,366,166	הכנסות מחיצוניים
6,868	4,373	1,016	-	12,257	הכנסות בין מגזרים
680,983	409,809	287,631	-	1,378,423	סה"כ הכנסות
(6,868)	(4,373)	(1,016)	-	(12,257)	התאמות
674,115	405,436	286,615	-	1,366,166	הכנסות בדוח רווח והפסד
62,927	1,274	17,672	-	81,873	רווח תפעולי לפני הוצאות אחרות
(352)	(93)	794	-	349	הכנסות (הוצאות) אחרות
62,575	1,181	18,466	-	82,222	רווח תפעולי
				26,348	הוצאות מימון, נטו
				55,874	רווח לפני מיסים על ההכנסה
				14,135	מיסים על ההכנסה
				41,739	רווח נקי
					מידע אחר:
262,937	61,856	44,797	-	369,590	לקוחות
321,299	114,620	93,541	-	529,460	מלאי
241,424	32,735	37,650	220,023	531,832	נכסים אחרים
825,660	209,211	175,988	220,023	1,430,882	נכסי המגזר
74,482	39,629	29,887	806,707	950,705	התחייבויות המגזר
15,683	4,200	2,421	-	22,304	עלות רכישת נכסים לזמן ארוך
(16,006)	(2,998)	(2,773)	-	(21,777)	פחת והפחתות

באור 29: - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

א. יתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

אנשי המפתח הניהוליים של החברה (Key management personnel) - הנכללים, יחד עם גורמים אחרים, בהגדרת "צדדים קשורים" האמורה ב-24 IAS) כוללים את חברי הדירקטוריון, מנכ"ל החברה וסמנכ"ל הכספים.

ליום 31 בדצמבר, 2016

אלפי ש"ח	ראה באור	
-	8	חייבים - בעלי שליטה
		התחייבות בשל הטבות לעובדים, נטו - בעל שליטה וצדדים קשורים
3,454	18	התחייבות בשל הטבות לעובדים, נטו - אנשי מפתח ניהוליים
121	18	זכאים ויתרות זכות - אנשי מפתח ניהוליים
1,862	14	זכאים ויתרות זכות - בעל שליטה וצדדים קשורים
2,632	14	חייבים בעלי שליטה יתרה גבוהה במהלך השנה
-	8	

באור 29: - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

ליום 31 בדצמבר, 2015

אלפי ש"ח	ראה באור	
-	8	חייבים - בעלי שליטה
		התחייבות בשל הטבות לעובדים, נטו - בעל שליטה וצדדים קשורים
3,428	18	
143	18	התחייבות בשל הטבות לעובדים, נטו - אנשי מפתח ניהוליים
1,061	14	זכאים ויתרות זכות - אנשי מפתח ניהוליים
1,588	14	זכאים ויתרות זכות - בעל שליטה וצדדים קשורים
23	8	חייבים בעלי שליטה יתרה גבוהה במהלך השנה

ב. הטבות לצדדים קשורים, בעלי עניין ואנשי מפתח ניהוליים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2014	2015	2016	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
8,047	8,020	9,800	שכר ונלוות למועסקים בחברה או מטעמה
587	534	524	שכר דירקטורים שאינם מועסקים בחברה או מטעמה
-	-	-	דמי ניהול לשאינם מועסקים בחברה או מטעמה (*)
מספר האנשים אליהם מתייחסים השכר וההטבות			
7	7	8	צדדים קשורים, בעלי עניין ואנשי מפתח ניהוליים
5	7	5	המועסקים בחברה או מטעמה
			דירקטורים שאינם מועסקים בחברה
12	14	13	

(*) ראה באור 21ד'.

ג. ביום 23 בדצמבר, 2015, החליטה האסיפה הכללית של החברה לאשר תנאי העסקתו של מר שמואל שילה, יו"ר דירקטוריון החברה, החל מיום 1 בינואר, 2016 כדלקמן:

- (1) עלות העסקה שנתית של כ- 2,220 אלפי ש"ח (מרכיב קבוע).
- (2) שימוש ברכב צמוד.
- (3) סיום ההסכם על- ידי כל צד בהודעה מוקדמת בת שישה חודשים לסיום ההעסקה.
- (4) זכאותו של מר שמואל שילה לביטוח מנהלים, וזכאות ל-26 ימי חופשה בשנה והזכות לפדות את ימי החופשה בכל עת.

באור 29: - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

(5) מענק שנתי אשר יהיה עד לסכום מקסימלי השווה לעלות של 12 משכורות חודשיות ובתנאי שלחברה יהיה לפחות 40 מיליון ש"ח רווח נקי, לאחר מס, מדורג כדלקמן:

- (א) עד לרווח נקי של החברה, לאחר מס (להלן: "רווח") בסך של 10 מיליון ש"ח - אין זכאות לבונוס.
- (ב) בין רווח בסך של 10 מיליון לבין רווח בסך של 20 מיליון ש"ח - 3% מרווח זה.
- (ג) בין רווח בסך של 20 מיליון לבין רווח בסך של 30 מיליון ש"ח - 4% מרווח זה.
- (ד) בין רווח בסך של 30 מיליון לבין רווח בסך של 40 מיליון ש"ח - 5% מרווח זה.
- (ה) מעל רווח בסך של 40 מיליון ש"ח - 3% מרווח זה.

במסגרת חישוב הרווח האמור לעיל ינוטרלו שיערוכים שתעשה החברה (אם וככל שיעשו). לצורך חישוב הרווח, במידה שבשנה נתונה תרשום החברה הפסד, יועבר הפסד המועבר לשנה העוקבת ויגרע מן הרווח בשנה העוקבת או יתווסף להפסד השנתי של השנה העוקבת, לפי העניין, לצורך חישוב המענק השנתי בשנה שלאחריה.

ד. החל מיום 1 בינואר, 2008 מנכ"ל החברה זכאי לבונוס שנתי של 1% מהרווח הנקי המאוחד ובלבד שהרווח הינו מעל 20 מיליון ש"ח וכן לבונוס שנתי בגובה 1% מדיבידנד שיחולק, אך לא יותר מ-18 משכורות חודשיות.

ה. החל משנת 2015, סמנכ"ל הכספים של החברה זכאי לבונוס שנתי בשיעור של 0.5% מהרווח, ובלבד שהרווח הינו מעל 20 מיליון ש"ח. בכל מקרה, לא יעלה סכום הבונוס על סכום השווה ל-12 משכורות חודשיות.

רשימת חברות הקבוצה

שיעורי בעלות
ושליטה על ידי
החברה
המחזיקה
ליום
31 בדצמבר
2016

	שם החברה	מדינה	החברה המחזיקה
<u>חברות פעילות</u>			
100%	אדית מבני תעשייה בע"מ	ישראל	קבוצת סקופ מתכות בע"מ
100%	אל-זון החזקות בע"מ	ישראל	קבוצת סקופ מתכות בע"מ
100%	Scope Metals USA Inc.	ארה"ב	קבוצת סקופ מתכות בע"מ
100%	Materials Technology Solutions LLC	ארה"ב	Scope Metals USA Inc.
100%	Hadco Metal Trading co LLC	ארה"ב	Scope Metals USA Inc.
100%	Hadco Metals Korea LLC	קוריאה	Hadco Metal Trading co LLC
100%	Buymetal.com LLC	ארה"ב	Hadco Metal Trading co LLC
100%	Primapol Metal Spot s.r.o	צ'כיה	קבוצת סקופ מתכות בע"מ
100%	Gilinox s.r.l	רומניה	קבוצת סקופ מתכות בע"מ
100%	(*) D.B.M	סין	קבוצת סקופ מתכות בע"מ
100%	Alinox Sp. z.o.o	פולין	Primapol Metal Spot s.r.o
100%	Alinox Ukraine LLC	אוקראינה	Alinox Sp. z.o.o
100%	Fire Protection 24 Sp z.o.o	פולין	Alinox Sp. z.o.o

חברות לא פעילות

100%	אילרלי עיבוד פח בע"מ	ישראל	קבוצת סקופ מתכות בע"מ
100%	Kadish – Uri Investment LLC	ארה"ב	Scope Metals USA Inc.

(*) במהלך הרבעון הראשון של שנת 2017 הוחלט על סגירת החברה.

F:\W2000\w2000\12552\M\16\C12-SCOPE-IFRS.docx

קבוצת סקופ מתכות בע"מ

נתונים כספיים מתוך הדוחות הכספיים המאוחדים
המיוחסים לחברה

ליום 31 בדצמבר, 2016

דוח מיוחד של רואה החשבון המבקר
על פי מידע כספי נפרד לפי תקנה 9' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970

ביקרנו את המידע הכספי הנפרד המובא לפי תקנה 9' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970 של קבוצת סקופ מתכות בע"מ (להלן - החברה) לימים 31 בדצמבר 2016 ו-2015 ולכל אחת משלוש השנים שהאחרונה שבהן הסתיימה ביום 31 בדצמבר 2016. ואשר נכלל בדוח התקופתי של החברה. המידע הכספי הנפרד הינו באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דעה על המידע הכספי הנפרד בהתבסס על ביקורתנו.

לא ביקרנו את המידע הכספי הנפרד מתוך הדוחות הכספיים של חברות מוחזקות אשר הנכסים בניכוי התחייבויות המיוחסים להן, נטו הסתכמו לסך של 132,331 אלפי ש"ח ו- 134,800 אלפי ש"ח לימים 31 בדצמבר 2016 ו-2015, בהתאמה. חלקה של החברה בריווחי החברות הנ"ל הסתכם אלו הסתכם לסך של 13,484 אלפי ש"ח, 12,091 אלפי ש"ח ו- 14,476 אלפי ש"ח לשנים שהסתיימו בימים 31 בדצמבר 2016, 2015 ו-2014, בהתאמה. הדוחות הכספיים של אותן חברות בוקרו על ידי רואי חשבון אחרים שדוחותיהם הומצאו לנו וחוות דעתנו, ככל שהיא מתייחסת לסכומים אלה שנכללו בגין אותן חברות, מבוססות על דוחות רואי החשבון האחרים.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל. על פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצע במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון שאין במידע בכספי הנפרד הצגה מוטעית מהותית. ביקורת כוללת בדיקה מדגמית של ראיות התומכות בסכומים ובפרטים הכלולים במידע הכספי הנפרד. ביקורת כוללת גם בחינה של הכללים החשבונאיים שיושמו בעריכת המידע הכספי הנפרד ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון וההנהלה של החברה וכן הערכת נאותות ההצגה של המידע הכספי הנפרד. אנו סבורים שביקורתנו ודוחות רואי החשבון האחרים מספקים בסיס נאות לחוות דעתנו.

לדעתנו, בהתבסס על ביקורתנו ועל הדוחות של רואי חשבון אחרים, המידע הכספי הנפרד ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם להוראות תקנה 9' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970.

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

תל-אביב,
22 במרס, 2017

דוח מיוחד לפי תקנה 9ג'

נתונים כספיים ומידע כספי מתוך הדוחות הכספיים המאוחדים

המיוחסים לחברה

להלן נתונים כספיים ומידע כספי נפרד המיוחסים לחברה מתוך הדוחות הכספיים המאוחדים של הקבוצה ליום 31 בדצמבר, 2016 המפורסמים במסגרת הדוחות התקופתיים (להלן - דוחות מאוחדים), המוצגים בהתאם לתקנה 9ג' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

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

חברות מוחזקות כהגדרתן בבאור 1ב' בדוחות המאוחדים.

ליום 31 בדצמבר		מידע נוסף	
2015	2016		
אלפי ש"ח			
נכסים שוטפים			
187,648	175,358	א	מזומנים ושווי מזומנים
9,726	12,320	ב	ניירות ערך סחירים
268,839	249,575	ב	לקוחות
7,690	9,712	ב	חייבים ויתרות חובה
275,163	234,946		מלאי
749,066	681,911		
נכסים לא שוטפים			
406,649	407,623	ה	השקעה בחברות מוחזקות
1,509	1,850		נכסים בשל הטבות לעובדים
181,356	173,939		רכוש קבוע
3,065	3,065		מוניטין
10,005	9,545		נכסים בלתי מוחשיים
602,584	596,022		
1,351,650	1,277,933		

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		מידע נוסף	
2015	2016		
אלפי ש"ח			
התחייבויות שוטפות			
258,531	243,826	ג	חלויות שוטפות של הלוואות מתאגידים בנקאיים, ומאחרים
49,050	32,073	ג	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
19,872	30,116	ג	זכאים ויתרות זכות
<u>327,453</u>	<u>306,015</u>		
התחייבויות לא שוטפות			
575,028	524,150	ג	הלוואות מתאגידים בנקאיים ומאחרים
28,456	24,140	ד	מסים נדחים
<u>603,484</u>	<u>548,290</u>		
<u>930,937</u>	<u>854,305</u>		
הון			
14,724	14,724		הון מניות
364,635	364,635		פרמיה וקרנות
69,969	85,645		יתרת רווח
(28,615)	(41,376)		קרן מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
<u>420,713</u>	<u>423,628</u>		
<u>1,351,650</u>	<u>1,277,933</u>		

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

22 במרס, 2017			
תאריך אישור הדוחות הכספיים	שמואל שילה	גיל חבר	אילן טולדנו
	יו"ר הדירקטוריון	מנכ"ל	סמנכ"ל כספים

נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על הרווח או הפסד המיוחדים לחברה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			מידע נוסף	
2014 (*)	2015 אלפי ש"ח	2016		
680,984	670,330	590,322		הכנסות ממכירות
516,949	506,447	409,436		עלות המכירות
164,035	163,883	180,886		רווח גולמי
70,685	63,761	61,745		הוצאות מכירה ושיווק
32,275	32,788	32,795		הוצאות הנהלה וכלליות
61,075	67,334	86,346		רווח תפעולי לפני הוצאות אחרות, נטו
352	693	813		הוצאות אחרות, נטו
60,723	66,641	85,533		רווח תפעולי
1,498	2,390	2,388		הכנסות מימון
24,862	24,710	25,124		הוצאות מימון
(23,364)	(22,320)	(22,736)		
37,359	44,321	62,797	ד	רווח לפני מסים על ההכנסה
10,327	12,073	12,530		מסים על ההכנסה
27,032	32,248	50,267		רווח לאחר מסים על ההכנסה
14,707	8,396	30,969		רווח מחברות מוחזקות, נטו
41,739	40,644	81,236		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			
2014	2015	2016	
אלפי ש"ח			
41,739	40,644	81,236	רווח נקי
רווח כולל אחר (לאחר השפעת המס):			
<u>סכומים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד:</u>			
557	(376)	(199)	רווח (הפסד) אקטוארי בגין תוכנית להטבה מוגדרת
<u>סכומים שיסווגו מחדש לרווח או הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים:</u>			
14,272	(12,582)	(12,761)	רווח (הפסד) הנובע מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
14,829	(12,958)	(12,960)	סה"כ (הפסד) רווח כולל אחר
56,568	27,686	68,276	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		
2014 (*)	2015	2016
אלפי ש"ח		

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת של החברה

41,739	40,644	81,236
--------	--------	--------

רווח נקי המיוחס לחברה

התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת של החברה:

התאמות לסעיפי רווח או הפסד של החברה:

12,081	11,812	11,409
3,100	2,960	2,565
285	130	52
(1,253)	(1,319)	(4,255)
(438)	(368)	(601)
352	693	812
73	188	(481)
(269)	(976)	(214)
(158)	(280)	-
(14,707)	(8,396)	(30,969)
(934)	4,444	(21,682)

פחת רכוש קבוע
הפחתות נכסים בלתי מוחשיים
הפחתת הוצאות מראש בגין חכירה תפעולית
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
שערוך אגרות חוב והפחתת נכיון
חלק החברה ברווחי חברות מאוחדות, נטו

שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות של החברה:

14,954	(696)	19,964
4,293	(2,687)	(2,074)
31,025	46,136	40,217
(13,805)	(9,879)	(16,842)
293	(7,717)	10,521
36,760	25,157	51,786
77,565	70,245	111,340

מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת של החברה

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה של החברה

(13,154)	(7,195)	(5,569)
(2,202)	(2,330)	(2,105)
429	299	630
(13,951)	(64,369)	16,257
(821)	121	(2,113)
(29,699)	(73,474)	7,100

רכישת רכוש קבוע
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 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		
2014	2015	2016
	אלפי ש"ח	

תזרימי מזומנים מפעילות מימון של החברה

(34,224)	(34,051)	-	פרעון אגרות חוב
325	-	-	מכירה מחדש של מניות החברה על ידי החברה
(96,277)	(87,150)	(65,361)	דיבידנד ששולם
363,392	386,000	205,000	קבלת הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים ומאחרים
(230,399)	(246,656)	(270,369)	פרעון הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים ומאחרים

מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון של החברה

2,817	18,143	(130,730)
-------	--------	-----------

עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים

50,683	14,914	(12,290)
--------	--------	----------

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה

122,051	172,734	187,648
---------	---------	---------

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה

172,734	187,648	175,358
---------	---------	---------

(א) פעילות מהותית שלא במזומן

263	-	-
-----	---	---

רכישת נכסים קבועים באשראי

(ב) מידע נוסף על תזרימי המזומנים

מזומנים ששולמו במשך השנה עבור:

24,562	26,887	24,890
--------	--------	--------

ריבית

12,017	17,474	10,638
--------	--------	--------

מסים על ההכנסה

מזומנים שהתקבלו במשך השנה עבור:

981	468	292
-----	-----	-----

ריבית

-	39	-
---	----	---

מסים על ההכנסה

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

א. יתרת המזומנים ושווי מזומנים המיוחסת לחברה (ללא סכומים בגין חברות מוחזקות)

במטבע חוץ או בהצמדה לו		בהצמדה למדד המחירים לצרכן	בהצמדה לבסיס אחר	ללא הצמדה	סה"כ
דולר	אירו	אלפי ש"ח			

31 בדצמבר, 2016

175,358	174,609	5	-	336	408
---------	---------	---	---	-----	-----

מזומנים ושווי מזומנים

במטבע חוץ או בהצמדה לו		בהצמדה למדד המחירים לצרכן	בהצמדה לבסיס אחר	ללא הצמדה	סה"כ
דולר	אירו	אלפי ש"ח			

31 בדצמבר, 2015

187,648	187,029	160	-	43	416
---------	---------	-----	---	----	-----

מזומנים ושווי מזומנים

ב. גילוי בדבר הנכסים הפיננסיים המיוחסים לחברה (ללא סכומים בגין חברות מוחזקות)

1. פירוט ההשקעות המהותיות בקבוצת הנכסים הפיננסיים בהתאם ל-39 IAS המיוחסים לחברה האם:

31 בדצמבר	
2015	2016
אלפי ש"ח	
4,765	7,633
24	-
3,426	3,776
1,511	911
9,726	12,320

ניירות ערך סחירים המוחזקים למסחר

קרנות נאמנות ומניות
מלוות ממשלתיות קצרות מועד
אגרות חוב קונצרניות וקרנות אג"ח
אגרות חוב ממשלתיות אחרות

ב. גילוי בדבר הנכסים הפיננסיים המיוחסים לחברה (ללא סכומים בגין חברות מוחזקות) (המשך)

2. תנאי הצמדה של הנכסים הפיננסיים לפי קבוצת המכשירים הפיננסיים בהתאם ל-IAS 39 המיוחסים:

31 בדצמבר, 2016

סה"כ	ללא הצמדה	בהצמדה לבסיס אחר	בהצמדה למדד המחירים לצרכן אלפי ש"ח	במטבע חוץ או בהצמדה לו		
				אירו	דולר	
12,320	8,382	-	3,836	-	102	ניירות ערך סחירים לקוחות חייבים
249,575	237,725	14	-	396	11,440	
1,331	1,331	-	-	-	-	
<u>263,226</u>	<u>247,438</u>	<u>14</u>	<u>3,836</u>	<u>396</u>	<u>11,542</u>	

31 בדצמבר, 2015

סה"כ	ללא הצמדה	בהצמדה לבסיס אחר	בהצמדה למדד המחירים לצרכן אלפי ש"ח	במטבע חוץ או בהצמדה לו		
				אירו	דולר	
9,726	6,158	-	3,438	-	130	ניירות ערך סחירים לקוחות חייבים
268,839	263,509	-	-	1,137	4,193	
903	903	-	-	-	-	
<u>279,468</u>	<u>270,570</u>	<u>-</u>	<u>3,438</u>	<u>1,137</u>	<u>4,323</u>	

3. נכסים פיננסיים ממומשים במסגרת המחזור התפעולי של החברה.

ג. גילוי בדבר ההתחייבויות הפיננסיות המיוחסות לחברה (ללא סכומים בגין חברות מוחזקות)

1. זכאים ויתרות זכות המיוחסים לחברה

31 בדצמבר		
2015	2016	
אלפי ש"ח		
9,696	11,411	התחייבויות בשל שכר ומשכורת מוסדות ריבית לשלם הוצאות לשלם ואחרות
3,722	12,007	
5,975	5,874	
479	824	
<u>19,872</u>	<u>30,116</u>	

ג. גילוי בדבר ההתחייבויות הפיננסיות המיוחסות לחברה (ללא סכומים בגין חברות מוחזקות) (המשך)

2. אגרות חוב

בחודש מרס 2007 ביצעה החברה הנפקה פרטית לגופים מוסדיים של אגרות חוב, שאינן ניתנות להמרה ואינן סחירות, צמודות למדד המחירים לצרכן בסך של 150 מליון ש"ח. אגרות החוב נשאו ריבית שנתית בשיעור של 5.1% ששולמה אחת לשנה ביום 5 במרס ועמדו לפרעון ב-5 תשלומים שווים ביום 5 במרס בשנים 2011-2015.

ביום 27 ביולי, 2011 רכשה החברה 6,400,000 ערך נקוב אגרות חוב בלתי סחירות בעסקה מחוץ לבורסה במחיר של 118.2 ש"ח לערך נקוב.

ביום 5 במרס 2015, סיימה החברה את תשלומי הקרן והריבית של האגרות הנ"ל.

3. ריכוז סיכון נזילות

הטבלאות שלהלן מציגות את זמני הפרעון של ההתחייבויות הפיננסיות של החברה על פי התנאים החוזיים לימים 31 בדצמבר, 2016 ו-2015:

ליום 31 בדצמבר, 2016

עד שנה	משנה עד שנתיים	משנתיים עד 3 שנים	מ-3 שנים עד 4 שנים	מ-4 שנים עד 5 שנים	מעל 5 שנים	סה"כ
אלפי ש"ח						
32,073	-	-	-	-	-	32,073
30,116	-	-	-	-	-	30,116
264,755	193,480	159,661	118,079	62,919	18,922	817,816
326,944	193,480	159,661	118,079	62,919	18,922	880,005

ספקים ונותני שירותים
זכאים
הלוואות מתאגידים בנקאיים ואחרים
(לזמן ארוך *)

ליום 31 בדצמבר, 2015

עד שנה	משנה עד שנתיים	משנתיים עד 3 שנים	מ-3 שנים עד 4 שנים	מ-4 שנים עד 5 שנים	מעל 5 שנים	סה"כ
אלפי ש"ח						
49,050	-	-	-	-	-	49,050
19,872	-	-	-	-	-	19,872
281,492	214,654	149,981	117,202	76,701	52,615	892,645
350,414	214,654	149,981	117,202	76,701	52,615	961,567

ספקים ונותני שירותים
זכאים
הלוואות מתאגידים בנקאיים ואחרים
(לזמן ארוך *)

(*) כולל תשלומי ריבית עתידיים.

ד. גילוי בדבר יתרות נכסי מסים נדחים והתחייבויות מסים נדחים המיוחסות לחברה (ללא סכומים בגין חברות מוחזקות) וגילוי בדבר הכנסות מסים או הוצאות מסים המיוחסות לחברה (ללא סכומים בגין חברות מוחזקות)

1. חוקי המס החלים על החברה

חוק מס הכנסה (תיאומים בשל אינפלציה), התשמ"ה-1985

על-פי החוק, עד לתום שנת 2007 נמדדו התוצאות לצורכי מס בישראל כשהן מותאמות לשינויים במדד המחירים לצרכן.

בחודש פברואר 2008 התקבל בכנסת תיקון לחוק מס הכנסה (תיאומים בשל אינפלציה), התשמ"ה-1985 המגביל את תחולתו של חוק התיאומים משנת 2008 ואילך. החל משנת 2008, נמדדות התוצאות לצורכי מס בערכים נומינליים למעט תיאומים מסוימים בגין שינויים במדד המחירים לצרכן בתקופה שעד ליום 31 בדצמבר, 2007. תיאומים המתייחסים לרווחי הון, כגון בגין מימוש נדל"ן (שבח) וניירות ערך, ממשיכים לחול עד למועד המימוש. התיקון לחוק כולל, בין היתר, את ביטול תיאום התוספת והניכוי בשל אינפלציה והניכוי הנוסף בשל פחת (לנכסים בני פחת שנרכשו לאחר שנת המס 2007) החל משנת 2008.

על החברה חלות הוראות חוק מס הכנסה (תיאומים בשל אינפלציה), התשמ"ה-1985 והתיקון לחוק.

החברה תבעה שיעורי פחת מכח תקנה 7.א.2 לתקנות מס הכנסה (תיאומים בשל אינפלציה) (שיעורי פחת) התשמ"ו-1986.

2. שיעורי המס החלים על החברה

שיעור מס החברות בישראל בשנת 2016 הינו 25% ובשנים 2015 ו-2014 הינו 26.5%.

בינואר 2016 אושר החוק לתיקון פקודת מס הכנסה (מס' 216) (הפחתת שיעור מס חברות), התשע"ו-2016, אשר כולל הפחתת שיעור מס החברות מ-26.5% ל-25%. תחילתו של תיקון זה ביום 1 בינואר, 2016.

יתרות המסים הנדחים ליום 31 בדצמבר, 2015 חושבו לפי שיעור מס של 26.5%. בעקבות שינוי שיעור המס בתחילת שנת 2016, חל קיטון בסך 1,610 אלפי ש"ח ביתרת התחייבויות המסים הנדחים וכן נרשמה ברווח או הפסד הכנסה בסך של 1,610 אלפי ש"ח.

בדצמבר 2016 אושר חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה ליישום המדיניות הכלכלית לשנות התקציב 2017 ו-2018), התשע"ז – 2016, אשר כולל הפחתת שיעור מס החברות החל מיום 1 בינואר, 2017 לשיעור של 24% (במקום 25%) והחל מיום 1 בינואר, 2018 לשיעור של 23%.

יתרות המסים הנדחים ליום 31 בדצמבר, 2016 חושבו לפי שיעורי המס המעודכנים. בעקבות שינוי שיעור מס זה, חל קיטון נוסף בסך 1,837 אלפי ש"ח ביתרת התחייבויות המסים הנדחים וכן נרשמה ברווח או הפסד הכנסה נוספת בסך של 1,837 אלפי ש"ח.

חבר בני אדם חייב במס על רווח הון ריאלי בשיעור מס החברות החל בשנת המכירה.

ד. גילוי בדבר יתרות נכסי מסים נדחים והתחייבויות מסים נדחים המיוחסות לחברה (ללא סכומים בגין חברות מוחזקות) וגילוי בדבר הכנסות מסים או הוצאות מסים המיוחסות לחברה (ללא סכומים בגין חברות מוחזקות) (המשך)

3. שומות מס

לחברה, שומות מס הכנסה הנחשבות סופיות עד וכולל שנת המס 2012.

4. הפסדים מועברים לצורכי מס

לחברה הפסד הון לצורכי מס המועבר לשנים הבאות ומסתכם ליום 31 בדצמבר, 2016 לסך של כ- 1,557 אלפי ש"ח. בגין הפסד זה נרשם בדוח הכספי נכס מס נדחה בסך של כ- 360 אלפי ש"ח.

5. מסים נדחים

הרכב:

דוח על רווח או הפסד לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			דוח על המצב הכספי		
2014	2015	2016	2015	2016	
אלפי ש"ח					
(1,494)	(1,457)	(4,893)	29,306	24,413	נכסים קבועים בני פחת
26	(31)	72	144	216	רווח (הפסד) מניירות ערך שטרם מומש
296	(55)	227	(116)	111	נכסים בשל הטבות לעובדים
(64)	144	170	(530)	(360)	הפסדים מועברים לצורכי מס
(49)	(56)	108	(348)	(240)	הפרשה לחובות מסופקים
32	136	3,506	-	-	הפרשים אחרים בעיתוי הוצאות
<u>(1,253)</u>	<u>(1,319)</u>	<u>(810)</u>			הוצאות (הכנסות) מסים נדחים
			<u>28,456</u>	<u>24,140</u>	התחייבויות מסים נדחים, נטו

המסים הנדחים מוצגים בדוח על המצב הכספי כדלקמן:

31 בדצמבר		
2015	2016	
אלפי ש"ח		
<u>(28,456)</u>	<u>(24,140)</u>	התחייבויות לא שוטפות

המסים הנדחים מחושבים בהתאם לשיעורי המס הצפויים לחול בעת המימוש בהתבסס על חוקי המס שהיו בתוקף בתאריך המאזן.

ד. גילוי בדבר יתרות נכסי מסים נדחים והתחייבויות מסים נדחים המיוחסות לחברה (ללא סכומים בגין חברות מוחזקות) וגילוי בדבר הכנסות מסים או הוצאות מסים המיוחסות לחברה (ללא סכומים בגין חברות מוחזקות) (המשך)

מסים על ההכנסה הכלולים ברווח או הפסד

לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר		
2014	2015	2016
אלפי ש"ח		
11,476	13,457	16,853
104	(65)	(66)
(1,253)	(1,319)	(810)
-	-	(3,447)
10,327	12,073	12,530

מסים שוטפים
מסים בגין שנים קודמות
מסים נדחים, נטו
התאמת יתרות המסים הנדחים בעקבות שינוי בשיעורי המס

ה. הלוואות, יתרות והתקשרויות מהותיות עם חברות מוחזקות

1. יתרות עם צדדים קשורים

31 בדצמבר	
2015	2016
אלפי ש"ח	
45,765	474
348,864	375,790

הלוואות וחובות לזמן ארוך
שטרי הון

הלוואות ושטרי הון

1. שטרי ההון לחברות בישראל אינם צמודים, אינם נושאים ריבית ומועד פרעונם לא יהא לפני חודש ינואר 2018.

2. (א) בשנת 2012 הנפיקה Scope USA שטר הון לחברה בסך 200,517 אלפי ש"ח.
בשנת 2013 הנפיקה Scope USA שטר הון נוסף לחברה בסך 5,524 אלפי ש"ח.

ביום 1 באוקטובר 2014 המירה החברה חוב בגין הלוואה וחוב בגין יתרות לזמן ארוך ל Scope USA- לשטר הון בסך של 21,179 מיליון ש"ח.

בשנת 2015 הנפיקה Scope USA שטרי הון נוספים לחברה בסך 64,369 אלפי ש"ח.

בשנת 2016 הנפיקה Scope USA שטרי הון נוספים לחברה בסך 4,664 אלפי ש"ח.

שטרי ההון אינם צמודים ואינם נושאים ריבית, הונפקו לתקופה של חמש שנים לפחות ונחותים לעומת כל חוב אחר של Scope USA.

במהלך שנת 2016 הלוותה Scope USA לחברה 4,700 אלפי דולר לתקופה של שנה בריבית שנתית של 2.9%.

ה. הלוואות, יתרות והתקשרויות מהותיות עם חברות מוחזקות (המשך)

(ב) ביום 1 ביולי 2016 המירה החברה הלוואה שיתרתה 27,008 אלפי ש"ח ל- Primapol לשטרי הון שקליים אשר אינם צמודים, אינם נושאים ריבית ופירעונם נחות בפני התחייבויות אחרות וקודם רק לחלוקת נכסים לבעלי המניות בפירוק. שטרי ההון אינם ניתנים לפרעון לפני תום חמש שנים ממועד הנפקתם. במהלך שנת 2011 הנפיקה Primapol לחברה שטרי הון שקליים, שיתרתם ליום 31 בדצמבר, 2015 הינה 41,794 אלפי ש"ח, אשר אינם צמודים, אינם נושאים ריבית ופירעונם נחות בפני התחייבויות אחרות וקודם רק לחלוקת נכסים לבעלי המניות בפירוק. שטרי ההון אינם ניתנים לפרעון לפני תום חמש שנים ממועד הנפקתם. יתרת שטרי ההון הנ"ל ל יום 31 בדצמבר 2016, עמדה על 65,756 אלפי ש"ח.

(ג) הלוואה ל-Gilinox שיתרתה ליום 31 בדצמבר, 2016 הינה 16,395 אלפי ש"ח. ההלוואה נקובה באירו ונושאת ריבית שנתית בשיעור של 2% ועומדת לפירעון לאחר שלוש שנים ממועד קבלתה. יתרת ההלוואה ליום 31 בדצמבר, 2015 הייתה 17,005 אלפי ש"ח.

ביום 21 באפריל, 2015 הומרו הלוואות בסך 1,500 אלפי אירו להון מניות.

(ד) הלוואה ל-D.B.M שיתרתה ליום 31 בדצמבר, 2016 הינה 631 אלפי ש"ח. ההלוואה נקובה בדולר ונושאת ריבית שנתית בשיעור של 5.5% ועומדת לפירעון לאחר שלוש שנים ממועד קבלתה. יתרת ההלוואה ליום 31 בדצמבר, 2015 הייתה 623 אלפי ש"ח.

2. עסקאות עם צדדים קשורים

לשנה שהסתיימה ביום
31 בדצמבר

2014	2015	2016
אלפי ש"ח		

6,868	5,903	2,393
3,863	9,121	6,194

מכירות לחברות מאוחדות
קניות מחברות מאוחדות

פרטים נוספים על התאגיד

תקנה 10 א': תמצית דוחות רווח והפסד רבעוניים

מצ"ב תמצית דוחות רווח והפסד המאוחדים של החברה לתקופות המפורטות להלן:

מאוחד					
לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום					
שנת	שנת	31.3.16	30.6.16	30.9.16	31.12.16
2015	2016				
באלפי ש"ח					
1,436,701	1,307,884	350,893	328,607	322,313	306,071
1,126,702	964,975	266,646	240,626	234,043	223,660
309,999	342,909	84,247	87,981	88,270	82,411
222,170	219,532	56,412	55,256	54,251	53,613
87,829	123,377	27,835	32,725	34,019	28,798
4,328	394	(85)	321	136	22
83,501	122,983	27,920	32,404	33,883	28,776
26,237	26,365	6,840	7,447	6,672	5,406
57,264	96,618	21,080	24,957	27,211	23,370
16,620	15,382	2,457	5,290	5,493	2,142
40,644	81,236	18,623	19,667	21,718	21,228

מכירות
עלות המכירות
רווח גולמי
הוצאות מכירה, שיווק, הנהלה וכלליות
רווח תפעולי לפני הוצאות אחרות
הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו
רווח תפעולי
הוצאות מימון, נטו
רווח לפני מסים על ההכנסה
מסים על ההכנסה
רווח לתקופה

תקנה 10 ג': שימוש בתמורת ניירות ערך תוך התייחסות ליעדי התמורה עפ"י התשקיף

אין.

תקנה 11: רשימת השקעות בחברות בת ובחברות קשורות לתאריך המאזן:

שם החברה	סוג מניה	מספר מניות	סה"כ ע"ג	עלות מותאמת	ערך מאזני מותאם	בנייר ערך	שיעור בהון, בהצבעה, למנות דירקטורים	הלוואות, שטרי הון ויתרות לזמן ארוך
				אלפי ש"ח	אלפי ש"ח			אלפי ש"ח
אל-זון החזקות בע"מ	רגילה	100	100	1	17,679	100%	100%	432
אדית מבני תעשייה בע"מ	רגילה	100	100	1	17,498	100%	100%	12,951
אילרלי עיבוד פח בע"מ בע"מ	רגילה	100	100	1	(179)	100%	100%	399
Dalian Best Metals Co. Ltd.	-	-	-	-	(300)	100%	100%	331
Primapol Metal Spot s.r.o.	רגילה	200,000	200,000	30	40,305	100%	100%	65,632
Gilinox s.r.l.	רגילה	2,500,055	2,500,055	10,110	8,103	100%	100%	18,351
Scope Metals USA Inc.	רגילה בכורה	3,000.20	3,000.20	11,536	(51,986)	100%	100%	278,183

תנאי הצמדה, ריבית ומועדי פרעון הלוואות ושטרי הון - ראה סעיף ה' לנתונים כספיים ומידע כספי מתוך הדוחות הכספיים המאוחדים המיוחסים לחברה.

תקנה 12: שינויים בהשקעות בחברות בת ובחברות קשורות בתקופת הדוח

למעט האמור בסעיף ה' לנתונים כספיים ומידע כספי מתוך הדוחות הכספיים המאוחדים המיוחסים לחברה, לא היו שינויים בהשקעות בחברות בת וחברות קשורות בתקופת הדוח.

תקנה 13: הכנסות של חברות בנות וקשורות והכנסות התאגיד מהן לתאריך המאזן

שם החברה	רווח (הפסד) לפני מס	רווח (הפסד) אחרי מס	דיבידנד	דמי ניהול	ריבית
אל-זון החזקות בע"מ	144	44	-	-	-
אדית מבני תעשיה בע"מ	1,062	954	-	-	-
אילרלי עיבוד פח בע"מ	(8)	(39)	-	-	-
Primapol Metal Spot s.r.o.	13,862	11,555	-	-	365
Dalian Best Metals Co. Ltd.	(281)	(281)	-	-	17
Gilinox s.r.l	2,308	1,767	-	-	213
Scope Metals USA Inc.	11,732	12,083	-	-	-

תקנה 14: רשימת קבוצות של יתרות הלוואות שניתנו לתאריך המאזן, אם מתן הלוואות היה אחד מעיסוקי העיקריים של התאגיד

אין.

תקנה 20: מסחר בבורסה - נ"ע שנרשמו למסחר - מועדי וסיבות הפסקת מסחר

אין.

תקנה 21: תשלומים לנושאי משרה בכירה

א. להלן התשלומים ששילמה החברה בשנת 2016 לכל אחד מחמשת מקבלי השכר הגבוה ביותר מבין נושאי המשרה הבכירה בתאגיד:

שם	תפקיד	היקף משרה	שיעור החזקה בהון התאגיד	שכר - כולל הוצאות נילוות	מענק	סה"כ תשלומים (ברוטו למעביד) אלפי ש"ח
שמואל שילה (*)	י"ר הדירקטוריון	100%	44.96%	2,228	2,228	4,456
גיל חבר (*)	מנכ"ל החברה	100%	-	1,493	1,492	2,985
יורם אברהם	מנכ"ל חברה מאוחדת	100%	-	856	660	1,516
אלכס מסטר	מנכ"ל חברה מאוחדת	100%	-	672	685	1,357
גלעד פישמן	מנכ"ל חברה מאוחדת	100%	-	907	248	1,155
				6,156	5,313	11,469
				=====	=====	=====

(*) נמנה גם על שלושת מקבלי השכר הגבוה בחברה.

תקנה 21: תשלומים לנושאי משרה בכירה - המשך

להלן התשלומים ששילמה החברה בשנת 2016 לנושא משרה נוסף אשר נמנה על שלושת מקבלי השכר הגבוה ביותר בחברה:

<u>שם</u>	<u>תפקיד</u>	<u>היקף משרה</u>	<u>שיעור החזקה בהון התאגיד</u>	<u>שכר - כולל הוצאות נילוות</u>	<u>מענק</u>	<u>סה"כ תשלומים</u>
				<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>
אילן טולדנו	סמנכ"ל כספים	100%	-	614	419	1,033

1. תנאי העסקתו של מר שמואל שילה.
לפרטים ראה ביאור 29' לדוחות הכספיים.
2. תנאי העסקתו של גיל חבר אושרו ע"י הדירקטוריון ביום 20.1.2008 ועומדים בדרישות של תכנית התגמול שאושרה על ידי האסיפה הכללית של החברה ביום 18 בדצמבר 2016, עיקרי תנאיו הינם הצמדת השכר למדד המחירים לצרכן, ביטוח מנהלים וזכאות ל-28 ימי חופשה בשנה והזכות לפדות את ימי החופשה בכל עת. ע"פ הסכם העסקתו זכאי לבונוס שנתי בשיעור של 1% (אחוז אחד) מרווחי החברה נטו (לאחר מס) בהתאם לנתונים שבדוחותיה הכספיים המאוחדים של החברה, וזאת בתנאי שרווחי החברה נטו כנ"ל הינם לפחות 20 מיליון ש"ח לשנה. בנוסף לאמור לעיל ע"פ תנאי ההסכם, זכאי מר חבר לבונוס בשיעור השקול ל-1% מסכום סך כל הדיבידנדים שיחולקו לבעלי המניות בחברה בגין כל שנה ושנה בה יחולקו דיבידנדים. סה"כ תשלומי הבונוס המפורטים לעיל לא יעלו במצטבר על סכום השווה ל-18 פעמים השכר של מר חבר. יצוין כי למר חבר מעולם לא ניתנו/או הוקצו אופציות ו/או מניות של החברה.
3. התשלומים למר יורם אברהם, מנכ"ל חברת הבת בצ'כיה, כוללים מענק מהרווח הנקי של חברת הבת בצ'כיה (כולל הרווח של חברת הבת של החברה הצ'כית בפולין). כמו כן, מר אברהם זכאי ל-10% מרווח ההון שיהיה, במידה ויהיה, ממכירת החזקותיה של החברה בצ'כיה. יצוין כי למר אברהם מעולם לא ניתנו/או הוקצו אופציות ו/או מניות של החברה.
החל מיום 1 ביולי 2015, לגבי הבונוס שנובע מהרווח של חברת הבת Alinox, הזכאות שלו הינה כדלהלן:
עד רווח נקי בסך 300,000 יורו תהיה זכאי ל-10% מהרווח הנקי של Alinox.
מעל לרווח נקי של 300,000 יורו ועד ל-500,000 יורו תהיה זכאי ל-5% בונוס.
מעל לרווח נקי של 500,000 יורו תהיה זכאי לבונוס בשיעור של 3%.
הרווח הנקי לצורך החישוב יהיה כפי שמוצג לדירקטוריון במסגרת המעקב על התקציב מול ביצוע (כולל מימון בינחברתי).
4. התשלומים למר אלכס מאסטר, מנכ"ל חברת הבת בפולין, כוללים מענק בגובה 10% מהרווח הנקי של חברת הבת בפולין. כמו כן, מר מאסטר זכאי ל-10% מרווח הון שיהיה, במידה ויהיה, ממכירת החזקותיה של החברה בפולין. יצוין כי למר מאסטר מעולם לא ניתנו/או הוקצו אופציות ו/או מניות של החברה.
הרווח הנקי לצורך החישוב יהיה כפי שמוצג לדירקטוריון במסגרת המעקב על התקציב מול ביצוע (כולל מימון בינחברתי).
5. התשלומים למר גלעד פישמן, מנכ"ל חברת הבת בארה"ב, כוללים מענק בגובה 10% מהרווח הנקי של חברת הבת בארה"ב. כמו כן, מר פישמן זכאי ל-10% מרווח הון שיהיה, במידה ויהיה, ממכירת החזקותיה של החברה בארה"ב. יצוין כי למר פישמן מעולם לא ניתנו/או הוקצו אופציות ו/או מניות של החברה.
הרווח הנקי לצורך החישוב יהיה כפי שמוצג לדירקטוריון במסגרת המעקב על התקציב מול ביצוע (כולל מימון בינחברתי).

תקנה 21: תשלומים לנושאי משרה בכירה - המשך

6. החל משנת 2016, מר אילן טולדנו זכאי לבונוס שנתי בגובה של 0.5% מהרווח ובלבד שהרווח הינו מעל 20 מיליון ש"ח. בכל מקרה, לא יעלה סכום בונוס על סכום השווה ל-12 משכורות חודשיות.

ב. סכומים ששולמו לדירקטורים ומנכ"ל החברה בגין שנת 2016 כשכר, דמי ניהול והוצאות נלוות, שאינן חורגות מהמקובל הסתכמו ב- 7,965 אלפי ש"ח.

ג. החברה ביטחה את הדירקטורים בשנת 2016 במסגרת פוליסת ביטוח חבות דירקטורים ונושאי משרה בחברת AIG ISRAEL Insurance Company Ltd. תשלום פרמיית הביטוח האמורה בתקופת הדוח הסתכם לסך של כ-39 אלפי ש"ח.

תקנה 21 א': השליטה בתאגיד

בעל השליטה בתאגיד הינו מר שמואל שילה (ישירות ובאמצעות קוטרסר שירותים מסחריים וטכניים בע"מ).

תקנה 22: עסקאות עם בעל שליטה

אין

תקנה 24 : מניות ונ"ע המירים המוחזקים ע"י בעלי עניין בתאגיד, בחברה - בת או בחברה קשורה סמוך ככל האפשר לתאריך הדוח

שם בעל עניין		מס' תזחות/ מס' חברה		שם הנייר	מס' הנייר	ע"נ מוחזק	שעור אחזקה		שעור אחזקה בדילול מלא	
							בהון	בהצבעה ובסמכות למנות	בהון	בהצבעה ובסמכות למנות
							%	%	%	%
קוטרסר שירותים מסחריים וטכניים בע"מ *		510591225		סקופ	288019	4,870,569	44.71%	44.71%	44.71%	44.71%
שמואל שילה		051704005		סקופ	288019	27,770	0.25%	0.25%	0.25%	0.25%
מגדל אחזקות		520029984		סקופ	288019	1,067,281	9.80%	9.80%	9.80%	9.80%
ילין לפידות		513846808		סקופ	288019	687,350	6.31%	6.31%	6.31%	6.31%
מור ניהול קרנות		514884485		סקופ	288019	813,463	7.47%	7.47%	7.47%	7.47%

הערות:
* חברה בשליטתו של מר שמואל שילה.

תקנה 24 א': הון רשום, הון מונפק

מספר המניות הכלולות בהון הרשום של החברה: 30,000,000; בהון המניות המונפק של החברה 10,893,871.

תקנה 24 ב': מרשם בעלי המניות

מרשם בעלי מניות לתאריך 30 במרס 2016:

שם בעל המניות הרשום	מספר זיהוי	כמות המניות
שילה אורי ז"ל	2377919	1
לדו אורי ז"ל	051590503	1
עו"ד רגר דפנה	057941478	1
עו"ד שאול בן חיים	006230874	1
בר לב יהודה	064837123	10
שילה מרגיט	6460074	1
מזרחי טפחות חברה לרישומים בע"מ	510422249	10,893,856

תקנה 25 א': מען רשום, טלפון, פקס ודואר אלקטרוני

כתובת: ת.ד 3 בני עייש, אזור תעשייה ראם, מיקוד 60860.
 טלפון: 08-8631000
 פקס: 08-8631020
 דואר אלקטרוני: info@scope.co.il

תקנה 26: הדירקטורים של התאגיד

1. (1) שם: שמואל שילה מס' ת.ז. 51704005.
 (2) שנת לידה: 1953.
 (3) מענו: רחוב ברוך אגדתי 33, תל - אביב.
 (4) הנתיבות: ישראלית.
 (5) חברותו בוועדות הדירקטוריון - לא.
 (6) דירקטור בלתי תלוי/חיצוני, בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית או כשירות מקצועית, דח"צ מומחה - לא.
 (7) האם הוא עובד של התאגיד, חברה בת, חברה קשורה או של בעל עניין - כן, מכהן כיו"ר פעיל של הדירקטוריון.
 (8) שנה שבה החלה כהונתו כדירקטור - 1980.
 (9) השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות ופירוט התאגידים שבהם הוא מכהן כדירקטור: השכלה תיכונית, הנדסאי אלקטרוניקה. מכהן כדירקטור בחברה, מכהן כיו"ר פעיל של הדירקטוריון, כיהן כמנכ"ל משותף עד 24.7.2009 וכמנכ"ל יחיד של החברה עד 29.11.2007.
 מכהן גם כדירקטור בחברת קוטסר שרותים מסחריים וטכניים בע"מ החל מ-1977, אל-זון החזקות בע"מ החל מ-1993, אדית מבני תעשייה בע"מ החל מ-1996, אילרלי עיבוד פח החל מ-1999.
 (10) האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד - לא.
 (11) האם הוא דירקטור שהחברה רואה אותו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון לפי סעיף 92(א)(12) לחוק החברות - לא.
2. (1) שם: ארנה ליכטנשטיין (ו) מס' ת.ז. 053663902.
 (2) שנת לידה: 1955.
 (3) מענה: רחוב בית צורי 13, תל - אביב.
 (4) הנתיבות: ישראלית.
 (5) חברותו בוועדות הדירקטוריון - ועדת מאזן וועדת ביקורת.
 (6) דירקטור בלתי תלוי/חיצוני, בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית או כשירות מקצועית, דח"צ מומחה - דירקטורית בלתי תלוייה.
 (7) האם הוא עובד של התאגיד, חברה בת, חברה קשורה או של בעל עניין - לא.
 (8) השנה שבה החלה כהונתו כדירקטור - 2011.
 (9) השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות ופירוט התאגידים שבהם הוא מכהן כדירקטור: LL.B., בית הספר למשפטים, המרכז הבינתחומי, הרצליה. Ph.D. במדעי המחשב, מכון ויצמן למדע, רחובות. M.Sc., החוג למדעי המחשב, אוניברסיטת תל אביב. B.Sc., החוג למתמטיקה, אוניברסיטת תל אביב.
 (10) האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד - לא.
 (11) האם הוא דירקטור שהחברה רואה אותו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון לפי סעיף 92(א)(12) לחוק החברות - לא.
3. (1) שם: דן שיאון ת.ז. 005598800.
 (2) שנת לידה: 1949.
 (3) מענו: מושב כחל.
 (4) הנתיבות: ישראלית.
 (5) חברותו בוועדות הדירקטוריון - יו"ר ועדת ביקורת, יו"ר וועדת תגמולים.
 (6) דירקטור בלתי תלוי/חיצוני, בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית או כשירות מקצועית, דח"צ מומחה - דירקטור חיצוני.
 (7) האם הוא עובד של התאגיד, חברה בת, קשורה או של בעל עניין - לא.
 (8) השנה שבה החלה כהונתו כדירקטור - 2008.
 (9) השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות ופירוט התאגידים שבהם הוא מכהן כדירקטור: השכלה, תואר ראשון במדעים כללים, UNIVERSITY OF MONTGOMERY, ALABAMA. תואר שני במדעי המדינה בר - אילן, התעסקות ונסיונו העיסקי בחמש שנים אחרונות: מנכ"ל חברת טלסטריק' בע"מ.
 (10) האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד - לא.
 (11) האם הוא דירקטור שהחברה רואה אותו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון לפי סעיף 92(א)(12) לחוק החברות - לא.

תקנה 26 : הדירקטורים של התאגיד - המשך

4. (1) שם: עזי נתנאל, מס' ת.ז. 007599798.
 (2) שנת לידה: 1936.
 (3) מענו: אנטוקולסקי 7, תל - אביב.
 (4) הנתינות: ישראלית.
 (5) חברותו בוועדות הדירקטוריון - יו"ר ועדת מאזן וחבר ועדת ביקורת.
 (6) דירקטור בלתי תלוי/חיצוני, בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית או כשירות מקצועית, דח"צ מומחה - דירקטור חיצוני, בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית.
 (7) האם הוא עובד של התאגיד, חברה בת, חברה קשורה או של עניין - לא.
 (8) השנה שבה החל כהונתו כדירקטור - 2008.
 (9) השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות ופירוט התאגידים שבהם הוא מכהן כדירקטור: השכלה אקדמית חלקית, כלכלה ויחסים בינלאומיים באוניברסיטה העברית. התעסקותו בחמש השנים האחרונות - יו"ר פעיל מכבי יזמות וניהול בע"מ, יו"ר פעיל מכבי אחזקות בע"מ.
 תאגידים אחרים בהם הוא מכהן או כיהן כדירקטור בחמש שנים אחרונות:
 יו"ר אקמה טריידינג, דירקטור מחליף בבז"ן, דירקטור בסאפינס אינטרנשיונל, מ.מ.ן. מסופי מטען וניטרול, הראל פיא קרנות נאמנות, מכבי שרותי בריאות, אסותא שרותים רפואיים ובכפר המכביה.
 (10) האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד - לא.
 (11) האם הוא דירקטור שהחברה רואה אותו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון לפי סעיף 92(א)(12) לחוק החברות - לא.
5. (1) שם: יובל בן זאב מס' ת.ז. 024181976.
 (2) שנת לידה: 1969.
 (3) מענו: קדם 17 ב, ת.ד. 4958, שוהם.
 (4) הנתינות: ישראלית.
 (5) חברותו בוועדות הדירקטוריון - ועדת מאזן וועדת תגמול.
 (6) דירקטור בלתי תלוי/חיצוני, בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית או כשירות מקצועית, דח"צ מומחה - בלתי תלוי.
 (7) האם הוא עובד של התאגיד, חברה בת, קשורה או של בעל עניין - לא.
 (8) השנה שבה החלה כהונתו כדירקטור - 2015.
 (9) השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות ופירוט התאגידים שבהם הוא מכהן כדירקטור: השכלה אקדמית, תואר ראשון בכלכלה וניהול. תואר שני בכלכלה. התעסקות ונסיונו העיסקי בחמש שנים אחרונות: משקיע עצמאי, שותף פיתוח עסקי, השקעות מיוחדות וקשר עם משקיעים מיוחדים בכלל פיננסים בטוחה ברוקאז' בע"מ, שותף, מנהל מחלקת המחקר בכלל פיננסים בטוח ברוקאז' בע"מ.
 תאגידים אחרים בהם הוא מכהן או כיהן כדירקטור בחמש שנים אחרונות:
 בז השקעות בע"מ, קבוצת ג'יג'י בע"מ, טינטו השקעות בע"מ.
 (10) האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד - לא.
 (11) האם הוא דירקטור שהחברה רואה אותו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון לפי סעיף 92(א)(12) לחוק החברות - לא.
6. (1) שם: שביט אייל מס' ת.ז. 024380107.
 (2) שנת לידה: 1969.
 (3) מענו: ברנשטיין 51, ראשל"צ.
 (4) הנתינות: ישראלית.
 (5) חברותו בוועדות הדירקטוריון - ועדת מאזן.
 (6) דירקטור בלתי תלוי/חיצוני, בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית או כשירות מקצועית, דח"צ מומחה - בלתי תלוי.
 (7) האם הוא עובד של התאגיד, חברה בת, קשורה או של בעל עניין - לא.
 (8) השנה שבה החלה כהונתו כדירקטור - 2015.
 (9) השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות ופירוט התאגידים שבהם הוא מכהן כדירקטור: השכלה אקדמית, תואר ראשון בכלכלה חשבונאות. רואה חשבון. התעסקות ונסיונו העיסקי בחמש שנים אחרונות: סמנכ"ל כספים ומשאבי אנוש ב יקבי כרמל, סמנכ"ל כספים באיזיקל טכנולוגיות בע"מ, סמנכ"ל פיתוח עסקי בקבוצת סקופ מתכות בע"מ.
 תאגידים אחרים בהם הוא מכהן או כיהן כדירקטור בחמש שנים אחרונות:
 יקב יתיר בע"מ, נ.ח.ל ניהול חשבונות לחקלאים בע"מ, יקבי כרמל מזרחי בע"מ, משקאות הברון בע"מ.
 (10) האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד - לא.
 (11) האם הוא דירקטור שהחברה רואה אותו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון לפי סעיף 92(א)(12) לחוק החברות - כן

תקנה 26 א': נושאי משרה בכירה של התאגיד

דירקטוריון החברה כפי שניתן בתקנה 26.

- א. (1) שם: גיל חבר, מס' ת.ז. 022671911.
 (2) שנת לידה: 1967.
 (3) תפקיד: מנכ"ל.
 (4) האם הוא בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין - לא.
 (5) השנה שבה החל כהונתו כמנכ"ל משותף-2007 וכמנכ"ל-2009.
 (6) השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות: השכלה אקדמאית, רואה חשבון ומוסמך בכלכלה.
 מינואר 2008, מנכ"ל משותף בחברה, מיולי 2000 חשב החברה.
- ב. (1) שם: אילן טולדנו, מס' ת.ז. 028873883.
 (2) שנת לידה: 1971.
 (3) התפקיד שהוא ממלא בתאגיד: סמנכ"ל כספים.
 (4) האם הוא בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין - לא.
 (5) השנה שבה החל כהונתו כסמנכ"ל כספים - 2013.
 (6) השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות: בעל תואר ראשון ושני במנהל עסקים. משנת 2007 עד ספטמבר 2013, מנהל מחלקת אשראי לקוחות וגביה בחברה.
- ג. (1) שם: מנחם רהב, מס' ת.ז. 5048300.
 (2) שנת לידה: 1951.
 (3) התפקיד שהוא ממלא בתאגיד: מבקר פנימי.
 (4) האם הוא בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין - לא.
 (5) השנה שבה החל כהונתו כמבקר פנימי - 1993.
 (6) השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות: רואה חשבון ושותף במשרד רו"ח רהב, רשף, סלטר, בן עמי ושות'.

תקנה 26 ב': מורשי חתימה של התאגיד

לתאגיד אין מורשי חתימה עצמאיים.

תקנה 27: רואי החשבון של התאגיד

- א. קוסט פורר גבאי את קסירר ושות', משרד רואי חשבון.
 רחוב עמינדב 3, תל-אביב.

תקנה 28: שינוי בתזכיר או בתקנות

אין

תקנה 29: המלצות והחלטות הדירקטורים

29 (א) - להלן פרטים בדבר המלצות המנהלים בפני האסיפה הכללית והחלטותיהם שאינן טעונות אישור האסיפה הכללית בדבר דיבידנד, שינוי הון, שינוי תקנון, פדיון מניות, פדיון אג"ח ועסקאות בעלי עניין מסוימות:
 אין

29 (ב) - החלטות האסיפה הכללית שנתקבלו שלא בהתאם להמלצות המנהלים בעניינים המפורטים בתקנה 29 (א) לעיל.
 אין

29 (ג) - החלטות אסיפה כללית מיוחדות

- (1) כמתואר בתקנה 22 לעיל.
 (2) לפרטים בדבר המלצות הדירקטורים בפני האסיפה הכללית ואישורה את מדיניות התגמול לנושאי משרה בחברה ראה דיווח מיידי מיום 18 בדצמבר, 2016 (אסמכתא מס' 01-2016-140365), הנכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

קבוצת סקופ מתכות בע"מ

תפקידם:

שמות החותמים:

שמואל שילה

יו"ר הדירקטוריון

גיל חבר

מנכ"ל

תאריך: 22 במרס, 2017

פרק ה'

דוח בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח

הכספי ועל הגילוי

דוח שנתי בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי לפי תקנה 9 ב(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. מיכאל מרחסין, מנהל מערכות מידע.
7. סטנלי פריש, יועץ משפטי.
8. איטה מישייב, מנהלת חשבונות ראשית.
9. אורית קדכודה, אחראית שכר.
10. קובי פרנקל, אחראי מלאי.
11. 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.

ההנהלה, בפיקוח הדירקטוריון, ביצעה בדיקה והערכה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי בתאגיד והאפקטיביות שלה. הערכת האפקטיביות של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי והגילוי שביצעה ההנהלה בפיקוח הדירקטורים כללה את תהליך המכירות, תהליך המלאי, תהליך הרכש, תהליך השכר ותהליך הגזברות. בהתבסס על הערכה זו, הדירקטוריון והנהלת התאגיד הגיעו למסקנה, כי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי בתאגיד ליום 31 בדצמבר 2016 הינה אפקטיבית.

הצהרת מנהל כללי לפי תקנה 9ב(ד)(1):

הצהרת מנהלים
הצהרת מנהל כללי

אני, גיל חבר, מצהיר כי:

- (1) בחנתי את הדוח התקופתי של קבוצת סקופ מתכות בע"מ (להלן – התאגיד) לשנת 2016 (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 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 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), התשנ"ג-1993, 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) הערכתי את האפקטיביות של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי, והצגתי בדוח זה את מסקנות הדירקטוריון וההנהלה לגבי האפקטיביות של הבקרה הפנימית כאמור למועד הדוחות. אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים לפי תקנה 9ב(ד)(2):

הצהרת מנהלים

הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים

אני, אילן טולדנו, מצהיר כי:

- (1) בחנתי את הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות של קבוצת סקופ מתכות בע"מ (להלן – התאגיד) לשנת 2016 (להלן – הדוחות);
- (2) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות 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 מתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (עריכת דוחות כספיים שנתיים), התשנ"ג-1993, 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 פיקוחנו, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים;
 - (ג) הערכתי את האפקטיביות של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי, ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים ולמידע הכספי האחר הכלול בדוחות למועד הדוחות; מסקנותיי לגבי הערכתי כאמור הובאו לפני הדירקטוריון והנהלה ומשולבות בדוח זה.

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

שאלון ממשל תאגידי

(הנחיה לפי סעיף 36א לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 (להלן: "החוק"))

1. הגדרות

בהנחיה זו-

"בעל עניין", "דירקטור בלתי תלוי", "דירקטור חיצוני", "ועדת דירקטוריון", "חברה ציבורית", "ענין אישי", "עסקה", "פעולה", "קרוב", "שליטה", "תקנון" - כהגדרתם בסעיף 1 לחוק החברות;

"דוח תקופתי"- כמשמעות המונח בפרק ב' לתקנות הדוחות;

"דוח רבעוני"- כמשמעות המונח בפרק ד' לתקנות הדוחות;

"הוועדה", "הצהרה", "ועדה לבחינת הדוחות הכספיים"- כמשמעותם בתקנות אישור הדוחות הכספיים;

"זיקה"- כמשמעות המונח בסעיף 240 לחוק החברות;

"חוק החברות"- חוק החברות, התשנ"ט-1999;

"חוק ניירות ערך" - חוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968;

"כשירות מקצועית", "מומחיות חשבונאית ופיננסית" - כמשמעותם בתקנות החברות (תנאים ומבחנים לדירקטור בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית ולדירקטור בעל כשירות מקצועית), התשס"ו-2005;

"מבטח", "שנת הדיווח"- כהגדרתם בתקנות הדוחות;

"נושא משרה בכירה" - כהגדרתו בסעיף 37(ד) לחוק ניירות ערך;

"שליטה", "בעל שליטה"- כמשמעותם בסעיף 1 או 268 לחוק החברות, לפי העניין;

"שנת הדיווח"- משמעה מיום 1.1.xx ועד ליום 31.12.xx שקדמו למועד פרסום הדוח התקופתי. על אף האמור, תאגיד הבוחר ליישם את השאלון ביישום מוקדם (זאת בנוסף לפרסום השאלון בדוח התקופתי לשנת 2013);

"תאגיד"- תאגיד מדווח שהנו בגדר חברה ציבורית כמשמעות המונח בחוק החברות (ובכלל זה תאגיד בנקאי ומבטח שהנם בגדר חברה ציבורית), או בגדר תאגיד זר;

"תאגיד בנקאי"- כהגדרתו בחוק ניירות ערך;

"תאגיד זר"- חברה שהתאגדה מחוץ לישראל ומניותיה הוצעו לציבור בישראל, כאמור בסעיף 39א לחוק ניירות ערך;

"תקנות אישור הדוחות הכספיים" - תקנות החברות (הוראות ותנאים לעניין הליך אישור הדוחות הכספיים), התש"ע – 2010 ;

"תקנות הדוחות" - תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

2. גילוי

(א) תאגיד יכול כלול בפרק "פרטים נוספים על התאגיד" המצורף **לכל דוח תקופתי** גילוי אודות שאלון ממשל תאגידי, **בנוסף ובצורה כמפורט להלן**.

(ב) במקביל ליישום השאלון (בדוח התקופתי), תאגיד לא ידרש לקיים את הוראות הגילוי המפורטות להלן :

- (1) הוראה בדבר שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים- לפי תקנה 10(ב)(9א) ותקנה 48(ג)(9א) לתקנות הדוחות ;
- (2) גילוי בדבר המספר המזערי של דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית- לפי תקנה 10(ב)(9א) לתקנות הדוחות ;
- (3) גילוי בדבר הליך אישור הדוחות הכספיים לפי תקנה 10(ב)15 לתקנות הדוחות ;
- (4) הנחיית הגילוי בעניין הליך אישור הדוחות הכספיים (מיום 21 בפברואר 2011).

3. תחולה

הנחיה זו תחול על כל תאגיד (כהגדרתו לעיל).

לגבי תאגיד זר שהציע מניות לציבור בישראל, יחול השאלון בשים לב להיקף תחולת הוראות חוק החברות לגביו, ובשינויים המחויבים. לתאגיד הזר תינתן אפשרות לענות גם "לא רלוונטי", בשים לב להוראות חוק החברות החלות עליו ולהוראות כלליות נוספות.

4. תחילה

תחילתה של הנחיה זו בדוחות תקופתיים לשנת 2012.¹

¹ למען הסר ספק יובהר כי תאגיד יהיה רשאי לפרסם את השאלון ביישום מוקדם (בנוסף לפרסום השאלון בדוח התקופתי לשנת 2012), במסגרת הדוחות הרבעוניים ליום 30.9.12, או במסגרת דוח מידי ע"ג טופס ת-121 (דיווח כללי-פומבי).

שאלון ממשל תאגידי

במסגרת שאלון זה תשומת לב כי -

- (1) השאלון ערוך במתכונת שבה תשובה "נכון" לגבי כל אחת מן השאלות מהווה אינדיקציה חיובית לקיומו של ממשל תאגידי תקין, ולהיפך. תשובה "נכון" תסומן במשבצת הרלוונטית באמצעות ✓ ותשובה "לא נכון" תסומן באמצעות X; למען הסר ספק יובהר כי השאלון אינו בא למצות את כל היבטי הממשל התאגידי הרלוונטיים לתאגיד, אלא עוסק במספר היבטים בלבד; לצורך קבלת מידע נוסף (ולפי העניין), יש לעיין בדיווחים השוטפים של התאגיד.
- (2) "שנת הדיווח" משמעה מיום 1.1.aa ועד ליום 31.12.aa. שקדמו למועד פרסום הדוח התקופתי;
- (3) לצד כל שאלה מצוינת המסגרת הנורמטיבית. במקרה שהשאלה מתייחסת להוראת חובה מצוין הדבר במפורש;
- (4) במקרה שתאגיד מבקש להוסיף מידע העשוי להיות חשוב למשקיע סביר בקשר עם תשובותיו בשאלון, יוכל לעשות כן במסגרת הערות סיום לשאלון, תוך הפניה מן השאלה הרלוונטית.

עצמאות הדירקטוריון				
מסגרת נורמטיבית	לא נכון	נכון		
הוראת חובה סעיף 239 לחוק החברות		v	<p>1. בכל שנת הדיווח כיהנו בתאגיד שני דירקטורים חיצוניים או יותר. בשאלה זו ניתן לענות "נכון" אם תקופת הזמן בה לא כיהנו שני דירקטורים חיצוניים אינה עולה על 90 ימים, כאמור בסעיף 363א(ב)(10) לחוק החברות, ואולם בכל תשובה שהיא (נכון/לא נכון) תצוין תקופת הזמן (בימים) בה לא כיהנו בתאגיד שני דירקטורים חיצוניים או יותר בשנת הדיווח (ובכלל זה גם תקופת כהונה שאושרה בדיעבד, תוך הפרדה בין הדירקטורים החיצוניים השונים): דירקטור א': <u>עוזי נתנאל</u>. דירקטור ב': <u>דן שיאון</u>. מספר הדירקטורים החיצוניים המכהנים בתאגיד נכון למועד פרסום שאלון זה: <u>2</u>.</p>	
			<p>2. מספר הדירקטורים הבלתי תלויים המכהנים בתאגיד נכון למועד פרסום שאלון זה: <u>4</u>. א.</p>	
חוק החברות - סעיף 1	—	—		

לתוספת הראשונה (הוראות ממשל תאגידי מומלצות), ותקנה 10(ב)(9א) ו-48(ג)(9א) לתקנות הדוחות		V	<p>ב. נכון למועד פרסום שאלון זה-</p> <p>- בתאגיד שיש בו בעל שליטה או מי שמחזיק בדבוקת שליטה (בסעיף זה - בעל שליטה) - שליש מבין חברי הדירקטוריון, לפחות, בלתי תלויים.</p> <p>- בתאגיד שאין בו בעל שליטה - רוב חברי הדירקטוריון בלתי תלויים.</p>		
	X		<p>ג. התאגיד קבע בתקנון כי יכהן בו שיעור²/מספר מינימאלי של דירקטורים בלתי תלויים.</p> <p>אם תשובתכם הינה "נכון" יצוין-</p> <p>שיעור/מספר הדירקטורים הבלתי תלויים שנקבע בתקנון : _____.</p> <p>התאגיד עמד בפועל בהוראת התקנון בשנת הדיווח (לענין כהונת דירקטורים בלתי תלויים):</p> <p><input type="checkbox"/> כן</p> <p><input type="checkbox"/> לא</p> <p>(יש לסמן x במשבצת המתאימה).</p>		
סעיפים 240(ב), 241, 245א. ו- 246 לחוק החברות		V	<p>3. בשנת הדיווח נערכה בדיקה עם הדירקטורים החיצוניים (והדירקטורים הבלתי תלויים) ונמצא כי הם קיימו בשנת הדיווח את הוראת סעיף 240(ב) ו-(ו) לחוק החברות לענין היעדר זיקה של הדירקטורים החיצוניים (והבלתי תלויים) המכהנים בתאגיד וכן מתקיימים בהם התנאים הנדרשים לכהונה כדירקטור חיצוני (או בלתי תלוי).</p> <p>אם תשובתכם הינה "נכון" - יצוין הגורם שערך את הבדיקה האמורה: <u>עו"ד סטנלי פריש, יועמ"ש</u>.</p>		
חוק החברות - סעיף 3 לתוספת הראשונה (הוראות ממשל תאגידי מומלצות)		V	<p>4. כל הדירקטורים אשר כיהנו בתאגיד במהלך שנת הדיווח, <u>אינם</u> כפופים³ למנהל הכללי, במישרין או בעקיפין (למעט דירקטור שהוא נציג עובדים, אם קיימת בתאגיד נציגות לעובדים).</p> <p>אם תשובתכם הינה "לא נכון" (קרי, הדירקטור כפוף למנהל הכללי כאמור) - יצוין מספר הדירקטורים <u>שלא</u> עמדו במגבלה האמורה: _____.</p>		

² בשאלון זה "שיעור" - מספר מסוים מתוך כל הדירקטורים. כך, לדוגמה, בתאגיד בו נקבע שיעור של שליש דירקטורים בלתי תלויים יצוין 1/3.

³ עצם כהונה כדירקטור בתאגיד מוחזק, לא ייחשב כ"כפיפות" לענין שאלה זו.

5.		<p>טרם התחלת כל ישיבת דירקטוריון ביקש התאגיד מכל הדירקטורים המשתתפים בדיון ו/או בהצבעה כאמור, גילוי לגבי קיומו של עניין אישי ו/או ניגוד עניינים שלהם בנושא שעל סדר יומה של הישיבה, לפי העניין.⁴</p> <p>בנוסף, יצוין האם דירקטורים שהודיעו על קיומו של עניין אישי ו/או ניגוד עניינים, השתתפו בדיון ו/או בהצבעה כאמור (למעט דיון ו/או הצבעה שלרוב הדירקטוריון היה עניין אישי כאמור בסעיף 278(ב) לחוק החברות):</p> <p><input type="checkbox"/> כן. שיעור הדירקטורים כאמור שהשתתפו בדיון ו/או בהצבעה: _____.</p> <p>(יש להוסיף שורות נוספות לפי מספר הדיונים/הצבעות שהיו בשנת הדיווח).</p> <p><input type="checkbox"/> לא.</p>	V		סעיפים 255, 269 ו- 278 לחוק החברות
6.		<p>בשנת הדיווח, לא סירב הדירקטוריון להעמיד שירותי ייעוץ מקצועי על חשבון התאגיד, בהתאם לבקשת דירקטור לפי סעיף 266(א) לחוק החברות, ככל שנתבקש לכך.</p> <p>אם תשובתכם הינה "לא נכון" (קרי, הדירקטוריון סירב כאמור) – יפורטו נימוקי הדירקטור לבקשה ונימוקי הדירקטוריון לאי-היענות לבקשה, או לחלופין תינתן הפנייה לדיווח המידי בו ניתן גילוי לאמור: _____.</p> <p><input type="checkbox"/> לא רלוונטי (הדירקטוריון לא נתבקש כאמור).</p>	V		סעיף 266(א) לחוק החברות

⁴ בשנת היישום לראשונה, תאגיד רשאי שלא לענות על שאלה זו.

7.		<p>בעל השליטה (לרבות קרובו ו/או מי מטעמו), שאינו דירקטור או נושא משרה בכירה אחר בתאגיד, <u>לא נכח</u> בישיבות הדירקטוריון שהתקיימו בשנת הדיווח.</p> <p>אם תשובתכם הינה "לא נכון" (קרי, בעל שליטה ו/או קרובו ו/או מי מטעמו שאינו חבר דירקטוריון ו/או נושא משרה בכירה בתאגיד נכח בישיבות הדירקטוריון כאמור) – יצוינו הפרטים הבאים לגבי נוכחות האדם הנוסף בישיבות הדירקטוריון כאמור:</p> <p>זהות: _____.</p> <p>תפקיד: _____.</p> <p>פירוט הזיקה לבעל השליטה (אם מי שנכח אינו בעל השליטה עצמו): _____.</p> <p>האם היה זה לשם הצגת נושא מסוים: <input type="checkbox"/> כן <input type="checkbox"/> לא</p> <p><i>(יש לסמן x במשבצת המתאימה)</i></p> <p>שיעור נוכחותו בישיבות הדירקטוריון שהתקיימו בשנת הדיווח: _____.</p> <p><input type="checkbox"/> לא רלוונטי (בתאגיד אין בעל שליטה).</p>	V		סעיף 106 לחוק החברות
----	--	--	---	--	----------------------

כשירות וכישורי הדירקטורים					
מסגרת נורמטיבית	לא נכון	נכון			
<p>8.</p> <p>בתקנון התאגיד <u>לא</u> קיימת הוראה המגבילה את האפשרות לסיים מיידית את כהונתם של כלל הדירקטורים בתאגיד, שאינם דירקטורים חיצוניים <i>(לעניין זה – קביעה ברוב רגיל אינה נחשבת מגבלה)</i>.</p> <p>אם תשובתכם הינה "לא נכון" (קרי, קיימת מגבלה כאמור) יצוין –</p>		V			<p>סעיפים 85 ו-222 לחוק החברות, סעיף 46ב. לחוק ניירות ערך</p>

			פרק הזמן שנקבע בתקנון לכהונת דירקטור : _____.	א.		
			הרוב הדרוש שנקבע בתקנון לסיום כהונתם של הדירקטורים : _____.	ב.		
			מנין חוקי שנקבע בתקנון באסיפה הכללית לשם סיום כהונתם של הדירקטורים : _____.	ג.		
			הרוב הדרוש לשינוי הוראות אלו בתקנון : _____.	ד.		
הוראת חובה סעיפים 224א.ו- 224ב. לחוק החברות		V	כל הדירקטורים שכיחנו בתאגיד במהלך שנת הדיווח הצהירו עובר למועד זימון האסיפה הכללית שעל סדר יומה היה מינוים, כי יש להם הכישורים הדרושים (תוך פירוטם) והיכולת להקדיש את הזמן הראוי לשם ביצוע תפקידם וכי לא מתקיימות לגביהם ההגבלות האמורות בסעיפים 226 ו- 227 לחוק החברות, ולעניין דירקטור בלתי תלוי מתקיים בהם גם האמור בפסקאות (1) ו-(2) להגדרה "דירקטור בלתי תלוי" שבסעיף 1 לחוק החברות. אם תשובתכם הינה "לא נכון" - יצינו שמות הדירקטורים <u>שלא</u> התקיים האמור לגביהם : _____.			9.
חוק החברות - סעיף 4 (א) לתוספת הראשונה (הוראות ממשל תאגידי מומלצות)		יש הכשרה, בהתאם לכישורונות של כל דירקטור חדש.	לתאגיד יש תוכנית הכשרה לדירקטורים חדשים, בתחום עסקי התאגיד ובתחום הדין החל על התאגיד והדירקטורים, וכן תכנית המשך להכשרת דירקטורים מכהנים, המותאמת, בין השאר, לתפקיד שהדירקטור ממלא בתאגיד. אם תשובתכם הינה "נכון"- יצוין האם התוכנית הופעלה בשנת הדיווח : X כן <input type="checkbox"/> לא (יש לסמן x במשבצת המתאימה)			10.
חוק החברות - סעיף 4 (ב) לתוספת הראשונה (הוראות ממשל תאגידי מומלצות)		V	יו"ר הדירקטוריון (או אדם אחר שמינה הדירקטוריון) אחראי על הטמעת הוראות הממשל התאגידי החלות על התאגיד, ופעל לעדכון הדירקטורים בנושאים הקשורים בממשל תאגידי במהלך שנת הדיווח. אם הדירקטוריון מינה אדם אחר לתפקיד האחראי (חלף יו"ר הדירקטוריון), נא ציינו את שמו ותפקידו : <u>עו"ד סטנלי פריש, יועמ"ש.</u>			11.

12.		<p>א. בתאגיד נקבע מספר מזערי נדרש של דירקטורים בדירקטוריון שעליהם להיות בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית.</p> <p>אם תשובתכם הינה "נכון" - יצוין המספר המזערי שנקבע: 2.</p>	V		<p>הוראת חובה</p> <p>סעיף 92(א)(12) לחוק החברות</p>
		<p>ב. בכל שנת הדיווח כיהנו בתאגיד, בנוסף לדירקטור החיצוני בעל המומחיות החשבונאית ופיננסית, דירקטורים נוספים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית במספר שאותו קבע הדירקטוריון.</p> <p>בשאלה זו ניתן לענות "נכון" אם תקופת הזמן בה לא כיהנו דירקטורים נוספים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית אינה עולה על 60 ימים, ואולם בכל תשובה שהיא (נכון/לא נכון) תצוין תקופת הזמן (בימים) בה לא כיהנו בתאגיד דירקטורים כאמור: _____.</p>	V		<p>הוראת חובה</p> <p>סעיף 219(ד) לחוק החברות</p>
		<p>ג. מספר הדירקטורים שיהיו בתאגיד במהלך שנת הדיווח:</p> <p>בעלי כשירות חשבונאית ופיננסית: 2.</p> <p>בעלי כשירות מקצועית: 6.</p> <p>במקרה שהיו שינויים במספר הדירקטורים כאמור בשנת הדיווח, יינתן הנתון של המספר הנמוך ביותר (למעט בתקופת זמן של 60 ימים מקורות השינוי של דירקטורים מכל סוג שיהיו בשנת הדיווח).</p>	_____	_____	<p>סעיפים 92(א)(12), 219(ד), 240(א1) לחוק החברות, תקנה 10(ב)(9)(א) ו-48(ג)(9) לתקנות הדוחות</p>
13.		<p>א. במועד מינוי דירקטור חיצוני בשנת הדיווח, קוימה הוראת סעיף 239(ד) לחוק החברות לענין גיוון הרכב הדירקטוריון משני המינים.</p> <p>X לא רלוונטי (לא מונה דירקטור חיצוני בשנת הדיווח)</p>	V		<p>הוראת חובה</p> <p>סעיף 239(ד) לחוק החברות</p>
		<p>ב. בכל שנת הדיווח כלל הרכב הדירקטוריון חברים משני המינים.</p> <p>אם תשובתכם הינה "לא נכון" - יצוין פרק הזמן (בימים) בו לא התקיים האמור: _____.</p> <p>בשאלה זו ניתן לענות "נכון" אם תקופת הזמן בה לא כיהנו דירקטורים משני המינים אינה עולה על 60 ימים, ואולם בכל תשובה שהיא (נכון/לא נכון) תצוין תקופת הזמן (בימים) בה לא כיהנו בתאגיד דירקטורים משני המינים: _____.</p> <p>ג. מספר הדירקטורים מכל מין המכהנים בדירקטוריון התאגיד נכון למועד פרסום שאלון זה: גברים: 5, נשים: 1.</p>	V	_____	<p>חוק החברות - סעיף 2 לתוספת הראשונה (הוראות ממשל תאגידי מומלצות)</p>

ישיבות הדירקטוריון (וכינוס אסיפה כללית)								
מסגרת נורמטיבית	לא נכון	נכון						
סעיפים 97, 98 ו-224א. לחוק החברות	_____	_____	<p>14. מספר ישיבות הדירקטוריון שהתקיימו במהלך כל רבעון בשנת הדיווח:</p> <p>א. רבעון ראשון (דוח 2016): <u>2</u> רבעון שני: <u>2</u> רבעון שלישי: <u>2</u> רבעון רביעי: <u>3</u></p>					
	_____	_____	<p>ב. לצד כל אחד משמות הדירקטורים שכינהו בתאגיד במהלך שנת הדיווח, יצוין שיעור השתתפותו בישיבות הדירקטוריון (בס"ק זה - לרבות ישיבות ועדות הדירקטוריון בהן הוא חבר, וכמצוין להלן) שהתקיימו במהלך שנת הדיווח (ובהתייחס לתקופת כהונתו):</p> <p>(יש להוסיף שורות נוספות לפי מספר הדירקטורים).</p>					
			שם הדירקטור	שיעור השתתפותו בישיבות הדירקטוריון	שיעור השתתפותו בישיבות ועדת ביקורת (לגבי דירקטור החבר בוועדה זו)	שיעור השתתפותו בישיבות הועדה לבחינת הדוחות כספיים (לגבי דירקטור החבר בוועדה זו)	שיעור השתתפותו בישיבות ועדות דירקטוריון נוספות בהן הוא חבר (תוך ציון שם הועדה)	
			שמואל שילה	100%				
			דו שיאון	100%	100%	100%	100% (תגמול)	

			100% (תגמול)	100%	100%	100%	עזי נתנאל			
				100%	100%	100%	ארנה ליכטנשטיין			
				100%		100%	אייל שביט			
			100% (תגמול)	100%		100%	יובל בן זאב			
חוק החברות - סעיף 5 לתוספת הראשונה (הוראות ממשל תאגידי מומלצות)		באופן שותף ובפגישות בניהם הדירקטורים דנים בניהול עסקי התאגיד בידי המנהל הכללי ונושאי המשרה הכפופים לו.	בשנת הדיווח קיים הדירקטוריון דיון אחד לפחות לעניין ניהול עסקי התאגיד בידי המנהל הכללי ונושאי המשרה הכפופים לו, בלא נוכחותם, לאחר שניתנה להם הזדמנות להביע את עמדתם.							15.
הוראת חובה סעיף 60 לחוק החברות		v	בשנת הדיווח כונסה אסיפה שנתית (ולא יאוחר מתום חמישה עשר חודשים לאחר האסיפה השנתית האחרונה).							16.

הפרדה בין תפקידי המנהל הכללי ויושב ראש הדירקטוריון				
מסגרת נורמטיבית	לא נכון	נכון		
הוראת חובה סעיף 94(א) לחוק החברות		V	<p>17. בכל שנת הדיווח כיהן בתאגיד יו"ר דירקטוריון.</p> <p>בשאלה זו ניתן לענות "נכון" אם תקופת הזמן בה לא כיהן בתאגיד יו"ר דירקטוריון אינה עולה על 60 ימים כאמור בסעיף 363א(2) לחוק החברות, ואולם בכל תשובה שהיא (נכון/לא נכון) תצוין תקופת הזמן (בימים) בה לא כיהן בתאגיד יו"ר דירקטוריון כאמור: _____.</p>	
הוראת חובה סעיף 119 לחוק החברות		V	<p>18. בכל שנת הדיווח כיהן בתאגיד מנהל כללי.</p> <p>בשאלה זו ניתן לענות "נכון" אם תקופת הזמן בה לא כיהן בתאגיד מנכ"ל אינה עולה על 90 ימים כאמור בסעיף 363א(6) לחוק החברות, ואולם בכל תשובה שהיא (נכון/לא נכון) תצוין תקופת הזמן (בימים) בה לא כיהן בתאגיד מנכ"ל כאמור: _____.</p>	
הוראת חובה סעיפים 95 ו-121 לחוק החברות			<p>19. בתאגיד בו מכהן יו"ר הדירקטוריון גם כמנכ"ל התאגיד ו/או מפעיל את סמכויותיו, כפל הכהונה אושר בהתאם להוראות סעיף 121(ג) לחוק החברות.</p> <p>אם תשובתכם הינה "נכון" - נא הפנו לדיווח המידי אודות האסיפה הכללית אשר אישרה את כפל הכהונה ו/או הפעלת הסמכויות כאמור: _____.</p> <p>X לא רלוונטי (ככל שלא מתקיים בתאגיד כפל כהונה כאמור).</p>	
סעיפים 95 ו-121 לחוק החברות		V	<p>20. המנכ"ל אינו קרוב של יו"ר הדירקטוריון.</p> <p>אם תשובתכם הינה "לא נכון" (קרי, המנכ"ל הנו קרוב של יו"ר הדירקטוריון) –</p>	
	_____	_____	א. תצוין הקרבה המשפחתית בין הצדדים: _____.	
	_____	_____	ב. הכהונה אושרה בהתאם לסעיף 121(ג) לחוק החברות:	כן <input type="checkbox"/>

			<input type="checkbox"/> לא (יש לסמן x במשבצת המתאימה)			
סעיף 106 לחוק החברות		v	בעל שליטה או קרובו אינו מכהן כמנכ"ל או כנושא משרה בכירה בתאגיד, למעט כדירקטור. <input type="checkbox"/> לא רלוונטי (בתאגיד אין בעל שליטה).			21.

ועדת הביקורת						
מסגרת נורמטיבית	לא נכון	נכון				
הוראת חובה סעיף 115 לחוק החברות		v	כל הדירקטורים החיצוניים היו חברים בוועדת הביקורת במהלך שנת הדיווח.			22.
הוראת חובה סעיף 115 לחוק החברות		v	יו"ר ועדת הביקורת הוא דירקטור חיצוני.			23.
הוראת חובה סעיף 115 לחוק החברות	—	—	בוועדת הביקורת לא כיהן בשנת הדיווח -			24.
		v	א. בעל השליטה או קרובו. <input type="checkbox"/> לא רלוונטי (בתאגיד אין בעל שליטה).			
		v	ב. יו"ר הדירקטוריון.			

		ג.	דירקטור המועסק על ידי התאגיד או על ידי בעל השליטה בתאגיד או בידי תאגיד בשליטתו.	V	
		ד.	דירקטור הנותן לתאגיד או לבעל השליטה בתאגיד או תאגיד בשליטתו שירותים דרך קבע.	V	
		ה.	דירקטור שעיקר פרנסתו על בעל השליטה. <input type="checkbox"/> לא רלוונטי (בתאגיד אין בעל שליטה).	V	
25.			מי שאינו רשאי להיות חבר בוועדת ביקורת, ובכלל זה בעל שליטה או קרובו, לא נכח בשנת הדיווח בישיבות ועדת הביקורת, למעט בהתאם להוראות סעיף 115(ה) לחוק החברות.	V	הוראת חובה סעיף 115 (ה) לחוק החברות
26.			מנין חוקי לדיון ולקבלת החלטות בכל ישיבות ועדת הביקורת שהתקיימו בשנת הדיווח היה רוב של חברי הוועדה, כאשר רוב הנוכחים היו דירקטורים בלתי תלויים ואחד מהם לפחות היה דירקטור חיצוני. אם תשובתכם הינה "לא נכון" - יצוין שיעור הישיבות בהן לא התקיימה הדרישה כאמור : _____.	V	הוראת חובה סעיף 116א. לחוק החברות
27.			ועדת הביקורת קיימה בשנת הדיווח ישיבה אחת לפחות בנוכחות המבקר הפנימי ורואה החשבון המבקר, לפי העניין, ובלא נוכחות של נושאי משרה בתאגיד שאינם חברי הוועדה, לעניין ליקויים בניהול העסקי של התאגיד.	V	הוראת חובה סעיף 117(1) לחוק החברות, חוק החברות - סעיף 6 לתוספת הראשונה (הוראות ממשל תאגידי מומלצות)
28.			בכל ישיבות ועדת הביקורת בה נכח מי שאינו רשאי להיות חבר הוועדה, היה זה באישור יו"ר הוועדה ו/או לבקשת הוועדה (לגבי היועץ המשפטי ומזכיר התאגיד שאינו בעל שליטה או קרובו).	V	הוראת חובה סעיף 115 (ה) לחוק החברות
29.			בשנת הדיווח היו בתוקף הסדרים שקבעה ועדת הביקורת לגבי אופן הטיפול בתלונות של עובדי התאגיד בקשר לליקויים בניהול עסקיו ולגבי ההגנה שתינתן לעובדים שהתלוננו כאמור.	V	הוראת חובה סעיף 117(6) לחוק החברות

		תפקידי הועדה לבחינת הדוחות הכספיים (להלן - הועדה) בעבודתה המקדימה לאישור הדוחות הכספיים		
מסגרת נורמטיבית	לא נכון	נכון		
הוראת חובה תקנה 3(2) לתקנות אישור הדוחות הכספיים, והנחיית גילוי בעניין הליך אישור הדוחות הכספיים.		V	30. א. המלצותיה של הועדה בנוגע לדוחות הכספיים שהוגשו בשנת הדיווח הובאו בפני הדירקטוריון זמן סביר לפני הדיון בדירקטוריון, ודיווחה לו על כל ליקוי או בעיה שהתגלו במהלך הבחינה.	
	_____	_____	ב. יצוין פרק הזמן (בימים) אותו קבע הדירקטוריון כזמן סביר להעברת המלצות לקראת ישיבת הדירקטוריון בה יאושרו הדוחות התקופתיים או הרבעוניים: <u>3 ימים</u> .	
	_____	_____	ג. מספר הימים שחלפו בפועל בין מועד העברת ההמלצות לדירקטוריון למועד אישור הדוחות הכספיים: דוח רבעון ראשון (שנת 2016): <u>3</u> . דוח רבעון שני: <u>3</u> . דוח רבעון שלישי: <u>3</u> . דוח שנתי: <u>7</u> .	
הוראת חובה סעיף 168 לחוק החברות, תקנה 2(2) לתקנות אישור הדוחות הכספיים.		V	31. רואה החשבון המבקר של התאגיד הוזמן לכל ישיבות הועדה והדירקטוריון, והמבקר הפנימי קיבל הודעות על קיום הישיבות כאמור, בה נדונו הדוחות הכספיים של התאגיד המתייחסים לתקופות הנכללות בשנת הדיווח.	
הוראת חובה תקנה 3 לתקנות אישור הדוחות הכספיים.	_____	_____	32. בועדה התקיימו בכל שנת הדיווח, כל התנאים המפורטים להלן:	
		V	א. מספר חבריה לא פחת משלושה (במועד הדיון בועדה ואישור הדוחות כאמור).	
		V	ב.	

			התקיימו בה כל התנאים הקבועים בסעיף 115(ב) ו-(ג) לחוק החברות (לענין כהונת חברי ועדת ביקורת).		
		✓	יו"ר הועדה הוא דירקטור חיצוני.	ג.	
		✓	כל חבריה דירקטורים ורוב חבריה דירקטורים בלתי תלויים.	ד.	
		✓	לכל חבריה היכולת לקרוא ולהבין דוחות כספיים ולפחות אחד מהדירקטורים הבלתי תלויים הוא בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית.	ה.	
		✓	חברי הוועדה נתנו הצהרה עובר למינויים.	ו.	
		✓	המניין החוקי לדיון ולקבלת החלטות בוועדה היה רוב חבריה ובלבד שרוב הנוכחים היו דירקטורים בלתי תלויים ובהם דירקטור חיצוני אחד לפחות.	ז.	
		_____	אם תשובתכם הנה "לא נכון" לגבי אחד או יותר מסעיפי המשנה של שאלה זו, יפורט אילו מהתנאים כאמור לא התקיים : _____.		

רואה חשבון מבקר				
מסגרת נורמטיבית	לא נכון	נכון		
סעיף 117(5) לחוק החברות		✓	ועדת הביקורת (ו/או הוועדה לבחינת הדוחות הכספיים) הניחה את דעתה כי היקף עבודתו של רואה החשבון המבקר בגין שירותי ביקורת בשנת הדיווח ושכר טרחתו ביחס להיקף שעות הביקורת בשנת הדיווח, הינם נאותים לשם ביצוע עבודת ביקורת ראויה.	33.
סעיף 117(5) לחוק החברות		✓	טרם מינויו של רואה החשבון המבקר, העבירה ועדת הביקורת (ו/או הוועדה לבחינת הדוחות הכספיים) את המלצותיה לאורגן הרלוונטי בתאגיד, בקשר עם היקף עבודתו ושכרו של רואה החשבון המבקר.	34.

			<p><input type="checkbox"/> לא רלוונטי (בשנת הדיווח לא מונה רואה חשבון מבקר).</p> <p>אם תשובתכם הינה "נכון" - יצוין האם האורגן הרלוונטי בתאגיד פעל על פי המלצות ועדת הביקורת (ו/או הועדה לבחינת הדוחות הכספיים):</p> <p>V כן</p> <p><input type="checkbox"/> לא (במקרה שהתשובה היא "לא", נא פרטו בהערות סיום לשאלון זה כיצד האורגן הרלוונטי (תוך ציון זהותו) הניח דעתו בקשר עם היקף עבודתו ושכרו של רואה החשבון המבקר).</p> <p>(יש לסמן v במשבצת המתאימה).</p>	
35.	ועדת הביקורת (ו/או הועדה לבחינת הדוחות הכספיים) בחנה בשנת הדיווח כי לא היתה מגבלה על עבודת רואה החשבון המבקר.	V	חוק ניירות ערך ותקנותיו (לעניין "דוחות מבוקרים כדין")	
36.	ועדת הביקורת (ו/או הועדה לבחינת הדוחות הכספיים) דנה בשנת הדיווח עם רואה החשבון המבקר בממצאי הביקורת והשלכותיהם.	V	תקנה 2 לתקנות אישור הדוחות הכספיים, חוק החברות - סעיף 6 לתוספת הראשונה (הוראות ממשל תאגידי מומלצות)	
37.	ועדת הביקורת (ו/או הועדה לבחינת הדוחות הכספיים) הניחה את דעתה, טרם מינויו של רואה החשבון המבקר, בדבר התאמת כשירותו לביצוע ביקורת בתאגיד וזאת לאור אופי פעילות התאגיד ומורכבותו.	V	חוק ניירות ערך ותקנותיו (לעניין "דוחות מבוקרים כדין")	
	<input type="checkbox"/> לא רלוונטי (בשנת הדיווח לא מונה רואה חשבון מבקר).			
38.	נא פרטו את מספר השנים בהם מכהן השותף המטפל במשרד רואה החשבון המבקר בתפקידו (כרואה חשבון מבקר בתאגיד): חמש שנים וחצי.	—	—	
39.	רואה החשבון המבקר השתתף בשנת הדיווח בכל ישיבות הועדה לבחינת הדוחות הכספיים אליהן הוזמן.	V	סעיף 168 (ב) לחוק החברות, תקנה 2 לתקנות אישור הדוחות הכספיים	

עסקאות עם בעלי עניין			
מסגרת נורמטיבית	לא נכון	נכון	
סעיפים 117, 253, 255, 270-278 לחוק החברות		V	40. התאגיד אימץ נוהל, שאושר בידי ועדת ביקורת, שעניינו עסקאות בעלי עניין על מנת להבטיח כי עסקאות כאמור יאושרו כדין.
סעיף 270(4) לחוק החברות	X		41. בעל השליטה או קרובו (לרבות חברה שבשליטתו) אינו מועסק על-ידי התאגיד או נותן לו שירותי ניהול. אם תשובתכם הינה "לא נכון" (קרי, בעל השליטה או קרובו מועסק על ידי התאגיד או נותן לו שירותי ניהול) יצוין – - מספר המועסקים על-ידי התאגיד מקרב בעל השליטה בו ו/או קרובו (לרבות חברות שבשליטתם): 5. - האם הסכמי העסקה ו/או שירותי הניהול כאמור אושרו בידי האורגים הקבועים בדין: X כן <input type="checkbox"/> לא (יש לסמן x במשבצת המתאימה) <input type="checkbox"/> לא רלוונטי (בתאגיד אין בעל שליטה). _____.
סעיף 254 לחוק החברות, סעיף 36 לחוק ניירות ערך (פרט חשוב למשקיע הסביר)		V	42. למיטב ידיעת התאגיד, לבעל השליטה אין עסקים נוספים בתחום פעילותו של התאגיד (בתחום אחד או יותר). אם תשובתכם הינה "לא נכון" – יצוין האם נקבע הסדר לתיחום פעילויות בין התאגיד ובעל השליטה בו: <input type="checkbox"/> כן <input type="checkbox"/> לא

			(יש לסמן x במשבצת המתאימה) <input type="checkbox"/> לא רלוונטי (בתאגיד אין בעל שליטה).	
--	--	--	---	--

יו"ר הועדה לבחינת הדוחות הכספיים: עזי נתנאל

יו"ר ועדת הביקורת: דן שיאון

יו"ר הדירקטוריון: שמואל שילה

תאריך החתימה: 22 במרס, 2017