



## קבוצת סקופ מתכות

אנו מתכבדים להגיש בזאת לבעלי המניות את הדין וחשבון של מנהלי החברה לתקופה של תשעה חודשים, שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2018

### 1. תיאור תמציתי של התאגיד וסביבתו העסקית

#### א. כללי

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

האסטרטגיה העסקית של החברה הינה להוות מרכז לוגיסטי לאספקת מוצרי מתכת ופלסטיקה הנדסית עם נוכחות בינלאומית בארה"ב, אירופה 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 ישירות מישראל, ולחברות המאוחדות הפועלות בארה"ב, רומניה, צ'כיה ופולין יש 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.

# 1. תיאור תמציתי של התאגיד וסביבתו העסקית - המשך

## ב. עיקרי תוצאות הפעילות

ברבעון המדווח הסתכמו מכירות החברה לסך של 277,102 אלפי ש"ח לעומת סך של 300,256 אלפי ש"ח ברבעון הקודם וסך של 297,888 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

ברבעון המדווח הסתכם הרווח הגולמי לסך של 93,844 אלפי ש"ח לעומת סך של 101,243 אלפי ש"ח ברבעון הקודם וסך של 90,447 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

ברבעון המדווח הסתכם הרווח התפעולי לסך של 35,547 אלפי ש"ח לעומת סך של 40,345 אלפי ש"ח ברבעון הקודם וסך של 36,543 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

ברבעון המדווח הסתכם הרווח הנקי לסך של 25,460 אלפי ש"ח לעומת סך של 31,837 אלפי ש"ח ברבעון הקודם וסך של 24,364 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

## ג. פעילות החברה

### 1. פעילות בישראל

סך המכירות של החברה בישראל בתקופה המדווחת הסתכמו לסך של 340,251 אלפי ש"ח לעומת סך של 384,184 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. מכירות הפעילות בישראל שנכללו בדוח המאוחד הסתכמו ברבעון המדווח לסך של 101,489 אלפי ש"ח לעומת סך של 112,255 אלפי ש"ח ברבעון הקודם וסך של 130,029 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

הירידה במכירות ברבעון המדווח לעומת הרבעון המקביל אשתקד, מיוחסת להאטה בביקושים למוצרי החברה בישראל והתגברות התחרות והעדר ימי עבודה בישראל עקב חגי תשרי שחלו כולם בחודש ספטמבר.

### 2. פעילות בחו"ל

#### 1. ארה"ב

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

#### Hadco

Hadco פועלת באמצעות שמונה אתרים, מהם חמישה סניפים במדינות ברחבי ארה"ב: ניו יורק, פנסילבניה, קונטיקט, פלורידה וקליפורניה, וחברה בת אחת בדרום קוריא. פעילות החברה הנה בעיקר בתחום האלומיניום לסוגיו השונים, 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.

סך המכירות של החברות הבנות בארה"ב (כולל חברת הבת בדרום קוריא), שנכללו בתקופה המדווחת בדוח המאוחד, הסתכמו לסך של 395,875 אלפי ש"ח לעומת סך של 357,602 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. סך המכירות בתקופה המדווחת הסתכמו לסך של 111,254 אלפי דולר לעומת סך של 98,530 אלפי דולר בתקופה המקבילה אשתקד.

סך המכירות של חברות הבנות בארה"ב (כולל חברת הבת בדרום קוריא), שנכללו במכירות בדוח המאוחד ברבעון המדווח, הסתכמו לסך של 131,136 אלפי ש"ח לעומת סך של 142,043 אלפי ש"ח ברבעון הקודם וסך של 112,693 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

# 1. תיאור תמציתי של התאגיד וסביבתו העסקית - המשך

## ג. 2. פעילות בחו"ל - המשך

סך מכירות ברבעון המדווח הסתכמו לסך של 36,046 אלפי דולר לעומת סך של 39,768 אלפי דולר ברבעון הקודם וסך של 31,662 אלפי דולר ברבעון המקביל אשתקד.

סך מכירות Hadco (כולל חברת הבת בדרום קוריאה), שנכללו בתקופה המדווחת בדוח המאוחד, הסתכמו לסך של 376,647 אלפי ש"ח לעומת סך של 329,105 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

סך מכירות Hadco (כולל חברת הבת בדרום קוריאה), שנכללו במכירות בדוח המאוחד ברבעון המדווח, הסתכמו לסך של 126,197 אלפי ש"ח לעומת סך של 135,054 אלפי ש"ח ברבעון הקודם וסך של 106,660 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

סך מכירות חברת Hadco Metals Korea שנכללו בתקופה המדווחת בדוח המאוחד, הסתכמו לסך של 49,766 אלפי ש"ח לעומת סך של 50,652 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ברבעון המדווח הסתכמו מכירות חברת Hadco Metals Korea לסך של 13,108 אלפי ש"ח לעומת סך של 18,600 אלפי ש"ח ברבעון הקודם וסך של 17,824 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

סך מכירות M.T.S, שנכללו בתקופה המדווחת בדוח המאוחד, הסתכמו לסך של 19,228 אלפי ש"ח לעומת סך של 28,497 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

סך המכירות של M.T.S, שנכללו במכירות בדוח המאוחד ברבעון המדווח, הסתכמו לסך של 4,939 אלפי ש"ח לעומת סך של 6,989 אלפי ש"ח ברבעון הקודם וסך של 6,033 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

## 2. צ'כיה

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

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

סך המכירות של החברה המאוחדת הצ'כית (כולל מכירות החברה הפולנית), שנכללו בתקופה המדווחת בדוח המאוחד, הסתכמו לסך של 122,109 אלפי ש"ח לעומת סך של 164,396 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

סך המכירות של החברה המאוחדת הצ'כית (כולל מכירות החברה הפולנית), שנכללו במכירות בדוח המאוחד ברבעון המדווח, הסתכמו לסך של 38,491 אלפי ש"ח לעומת סך של 39,223 אלפי ש"ח ברבעון הקודם וסך של 49,783 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

הירידה במכירות (של החברה המאוחדת) בתקופה המדווחת לעומת התקופה המקבילה אשתקד נובעת מהסביבה העסקית המתגברת הקיימת באירופה בשנה האחרונה המתאפיינת בירידה בביקושים ובתחרות גוברת על נתחי שוק.

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

# 1. תיאור תמציתי של התאגיד וסביבתו העסקית - המשך

## ג.2. פעילות בחו"ל - המשך

סך המכירות של חברת Alinox שנכללו בתקופה המדווחת הסתכמו לסך של 62,686 אלפי ש"ח לעומת סך של 99,309 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

סך המכירות של חברת Alinox שנכללו ברבעון המדווח הסתכמו לסך של 19,994 אלפי ש"ח לעומת סך של 19,879 אלפי ש"ח ברבעון הקודם וסך של 30,053 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

## ג.3. רומניה

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

סך המכירות של Gilinox, שנכללו בתקופה המדווחת בדוח המאוחד, הסתכמו לסך של 20,482 אלפי ש"ח לעומת סך של 17,411 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

סך המכירות של Gilinox, שנכללו במכירות בדוח המאוחד ברבעון המדווח, הסתכמו לסך של 5,986 אלפי ש"ח לעומת סך של 6,735 אלפי ש"ח ברבעון הקודם וסך של 5,483 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

בתקופה המדווחת הסתכמו מכירות החברה לחו"ל והחברות הבנות בחו"ל לסך של 539,637 אלפי ש"ח, אשר היוו שיעור של כ-61.41% מסה"כ המכירות, לעומת סך של 539,864 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, אשר היוו שיעור של כ-58.45% מסה"כ המכירות.

ברבעון המדווח הסתכמו מכירות החברה לחו"ל והחברות הבנות בחו"ל לסך של 175,943 אלפי ש"ח, אשר היוו שיעור של כ-63.49% מסה"כ המכירות, לעומת סך של 168,147 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, אשר היוו שיעור של כ-56.43% מסה"כ המכירות.

## 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 במוצע. 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 נכון ליום 30.09.2018 הסתכמה לסך של 18.13 מיליון ש"ח לעומת סך של 16.8 מיליון ש"ח נכון ליום 31.12.2017.

3. החברה משקיעה מאמצים מוגברים להקטנת חודשי המלאי, בתקופה המדווחת חלה עלייה בסעיף המלאי בסך של 66,281 אלפי ש"ח. התפלגות העלייה בתקופה המדווחת הינה כדלקמן:

- עלייה במלאי החברה בישראל בסך של 15,392 אלפי ש"ח.
- עלייה במלאי החברות בארה"ב בסך של 45,366 אלפי ש"ח.
- עלייה במלאי החברה המאוחדת בצ'כיה כולל חברת הבת בפולין בסך של 5,223 אלפי ש"ח.
- עלייה במלאי החברה ברומניה בסך של 300 אלפי ש"ח.

## 2. מלאי החברה - המשך

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

יחד עם זאת המסחר במוצרי המתכות ככלל אינו מתאפיין בהתאמה מלאה למחירי המתכות הנסחרות בבורסת ה-LME וזאת עקב מגוון של סיבות כגון: תנאי הכלכלה העולמית, תחרות, רמות ייצור, יכולת ייצור, מחירי הנפט והאנרגיה, תנודתיות בהיצע ובביקוש, מיזוגים של יצרנים, מחירי חומרי הגלם וזמינותם ומוצרים אחרים בהם משתמשים היצרנים בתהליך הייצור של המוצרים שרוכשת החברה.

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

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

**נירוסטה** - מחיר הניקל בבורסת ה-LME לתאריך הדוח הנו \$10,710 לטון כאשר נכון ליום 30 בספטמבר, 2018 המחיר הינו \$12,480 לטון לעומת \$12,260 לטון בסוף שנת 2017 (הניקל הנו אחד המרכיבים ביצור נירוסטה, בממוצע כ-8%-10%).

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

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

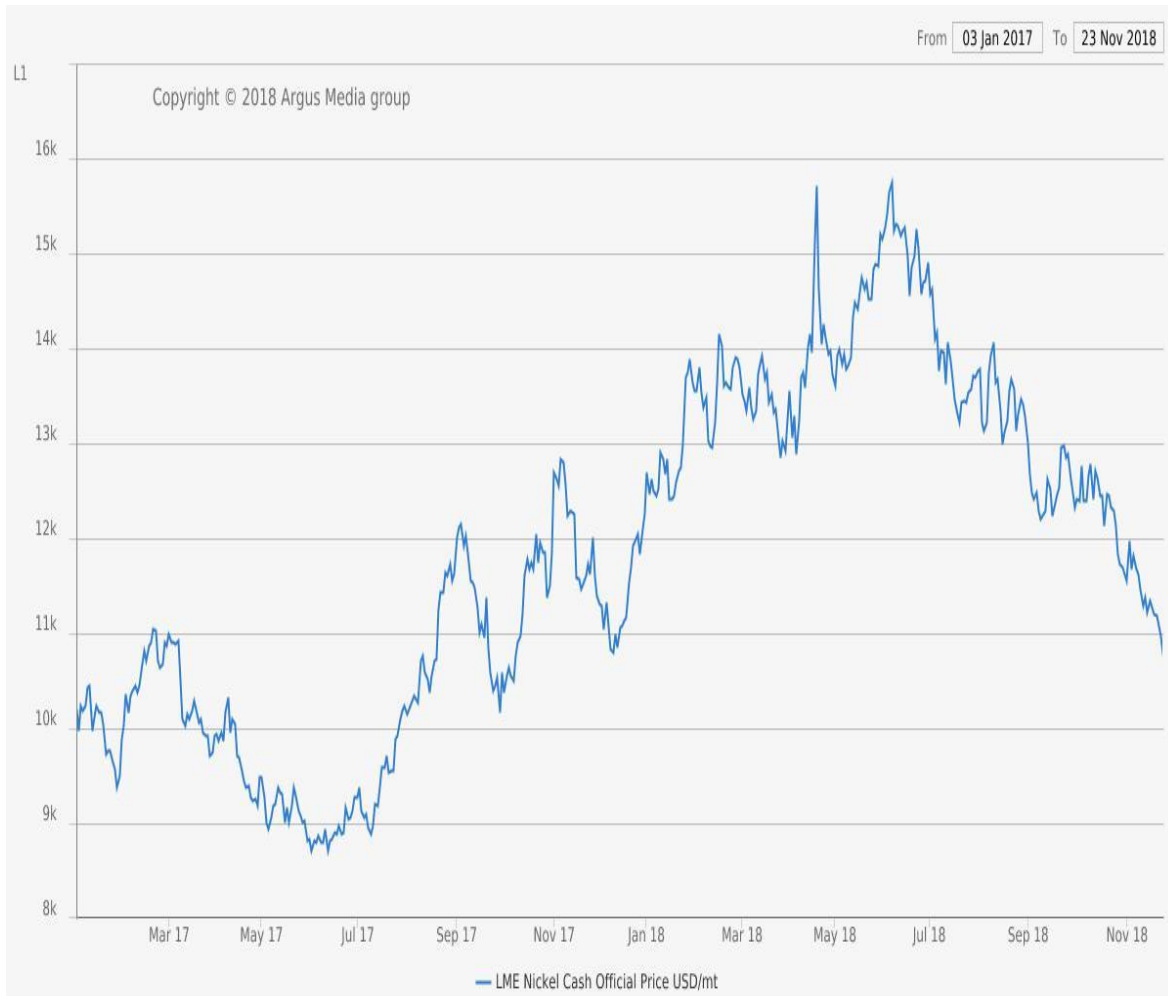
במהלך התקופה המדווחת חלה עלייה של כ-1.79% במחיר הניקל הנסחר בבורסת ה-LME. עליה זו הביאה לעליה במחירי המכירה של מוצרי הנירוסטה.

לאחר תאריך המאזן ועד למועד הדוח חלה ירידה של כ-14.18% במחיר הניקל.

מרכיב מוצרי הנירוסטה ממלאי החברה הנו מהותי.

## 2. מלאי החברה - המשך

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



**אלומיניום** - מחיר האלומיניום בבורסת ה-LME לתאריך הדוח הנו 1,923 \$ לטון כאשר נכון ליום 30 בספטמבר, 2018 המחיר הנו 2,011 \$ לטון לעומת 2,241 \$ לטון בסוף שנת 2017.

קיימת התאמה גבוהה בין מחירי מוצרי האלומיניום המסחרי השונים למחיר האלומיניום כפי שנסחר בבורסת ה-LME. לעומת זאת קיימת התאמה נמוכה בין מחירי מוצרי האלומיניום לתעופה למחיר האלומיניום הנסחר בבורסת ה-LME.

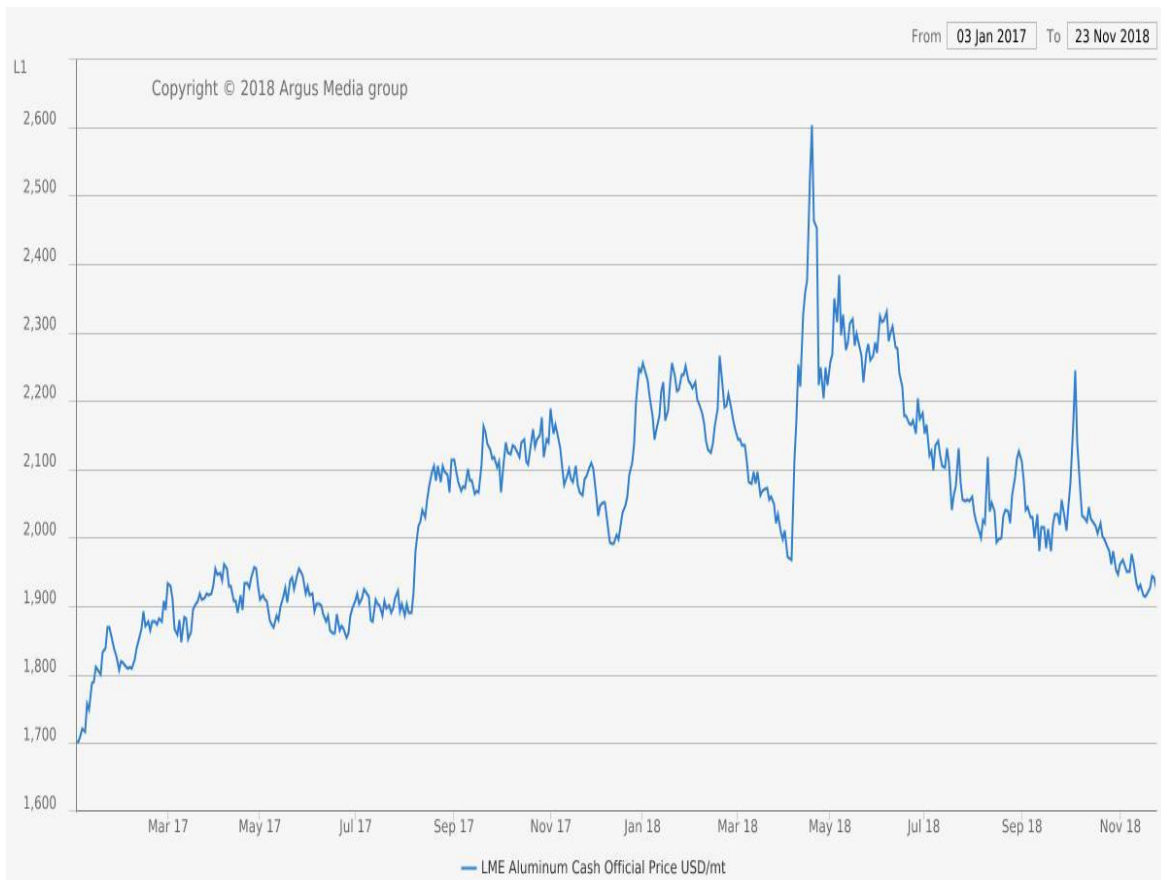
במהלך התקופה המדווחת חלה ירידה של כ-10.26% במחיר האלומיניום הנסחר בבורסת ה-LME.

לאחר תאריך המאזן ועד למועד הדוח חלה ירידה בשיעור של כ-4.37% במחיר האלומיניום.

מרכיב מוצרי האלומיניום ממלאי החברה הנו מהותי.

## 2. מלאי החברה - המשך

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



**פלדה** - מחירי מוצרי הפלדה מושפעים בעיקר ממגוון של סיבות כגון תנאי הכלכלה העולמית, תחרות, רמות ייצור, יכולת ייצור, מחירי הנפט והאנרגיה, תנודתיות בהיצע ובביקוש, מיזוגים של יצרנים, מחירי חומרי הגלם ומוצרים אחרים בהם משתמשים היצרנים בתהליך ייצור המוצרים.

במהלך התקופה המדווחת לא חל שינוי במחירי הקנייה מהספקים של מוצרי הפלדה והם התאפיינו ברמת המחירים הגבוהה ששררה בשנה האחרונה.

לאחר תאריך המאזן ועד למועד הדוח חלה ירידה במחירי הקנייה מהספקים של מוצרי הפלדה.

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

מרכיב מוצרי הפלדה ממלאי החברה הנו מהותי.

**נחושת ופליז** - המסחר בנחושת ופליז מתאפיין בהתאמה גבוהה למחירי הנחושת בבורסת LME. לתאריך הדוח מחיר הנחושת בבורסת LME הנו כ-6,210\$ לטון כאשר נכון ליום 30 בספטמבר, 2018 מחיר הנחושת הנו 6,180\$ לטון לעומת כ-7,157\$ לטון בסוף שנת 2017.

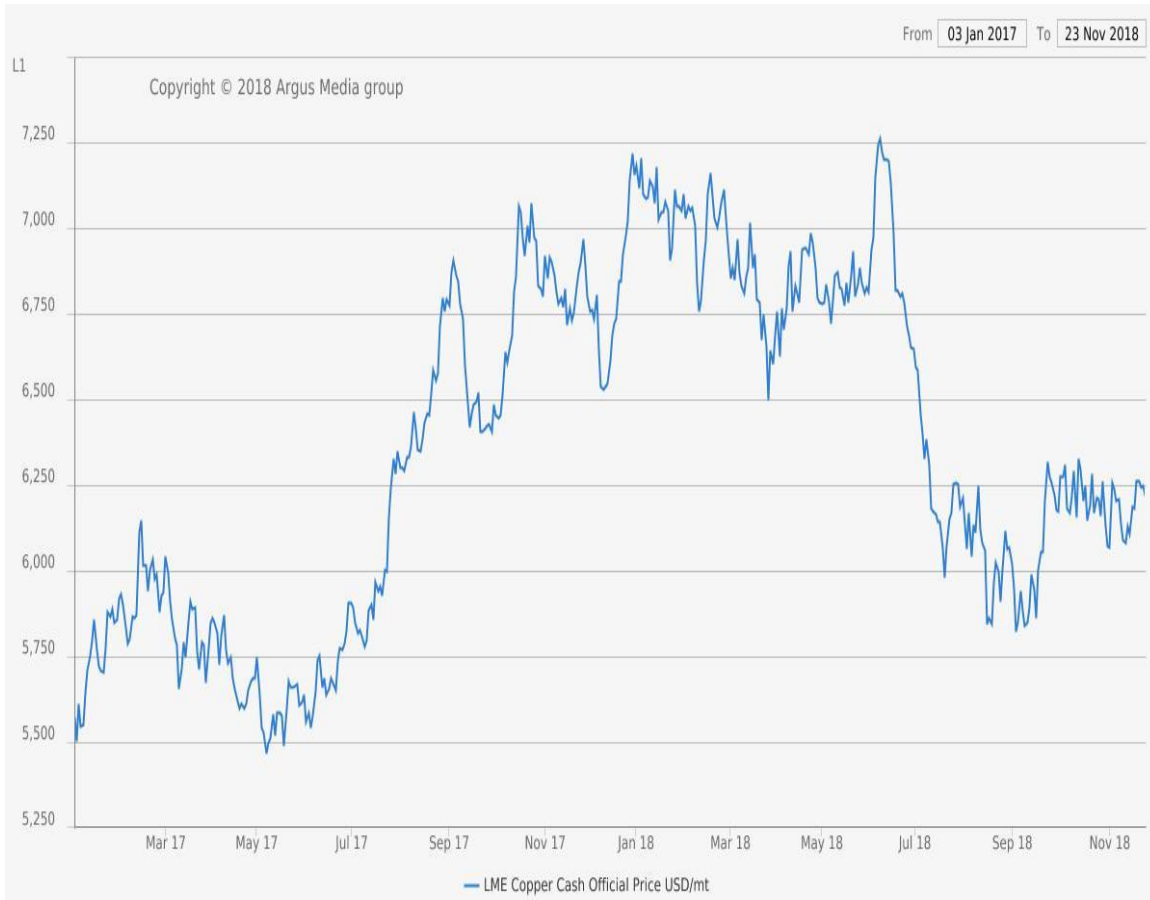
במהלך התקופה המדווחת חלה ירידה של כ-13.65% במחיר הנחושת הנסחר בבורסת LME.

לאחר תאריך המאזן ועד למועד הדוח חלה עליה של כ-0.48% במחיר הנחושת.

מרכיב מוצרי הנחושת ממלאי החברה אינו מהותי.

## 2. מלאי החברה - המשך

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



## 3. תוצאות הפעילות

א. תמצית דוחות רווח והפסד באלפי שקלים

מאוחד					
לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום					
<u>30.09.17</u>	<u>31.12.17</u>	<u>31.03.18</u>	<u>30.06.18</u>	<u>30.09.18</u>	
אלפי ש"ח					
297,988	277,960	301,359	300,256	277,102	מכירות
90,447	87,106	96,442	101,243	93,844	רווח גולמי
					הוצאות מכירה, הנהלה,
53,372	56,322	57,325	60,515	57,633	כלליות
					רווח תפעולי לפני
37,075	30,784	39,117	40,728	36,211	הוצאות אחרות
532	606	(6,810)	383	664	הוצאות אחרות
36,543	30,178	45,927	40,345	35,547	רווח תפעולי
24,364	19,887	31,981	31,837	25,460	רווח נקי



### 3. תוצאות הפעילות - המשך

#### ב. מכירות

מכירות החברה בתקופה המדווחת הסתכמו לסך של 878,717 אלפי ש"ח לעומת סך של 923,593 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ברבעון המדווח הסתכמו המכירות במאוחד לסך של 277,102 אלפי ש"ח לעומת סך של 300,256 אלפי ש"ח ברבעון הקודם וסך של 297,988 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

מכירות הפעילות בישראל בתקופה המדווחת הסתכמו לסך של 340,251 אלפי ש"ח לעומת סך של 384,184 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

מכירות הפעילות בישראל שנכללו בדוח המאוחד הסתכמו ברבעון המדווח לסך של 101,489 אלפי ש"ח לעומת סך של 112,255 אלפי ש"ח ברבעון הקודם וסך של 130,029 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

הירידה במכירות הפעילות בישראל ברבעון המדווח לעומת הרבעון המקביל אשתקד, מיוחסת להאטה בביקושים למוצרי החברה בישראל והתגברות התחרות והעדר ימי עבודה בישראל עקב חגי תשרי שחלו כולם בחודש ספטמבר.

מכירות החברות המאוחדות בחו"ל בתקופה המדווחת הסתכמו לסך של 538,466 אלפי ש"ח לעומת סך של 539,409 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

מכירות החברות המאוחדות בחו"ל שנכללו בדוח המאוחד הסתכמו ברבעון המדווח לסך של 175,613 אלפי ש"ח, מהם כ- 131,136 אלפי ש"ח בארה"ב, 38,491 אלפי ש"ח בצ'כיה כולל החברה בפולין ו- 5,986 אלפי ש"ח ברומניה, לעומת סך של 188,001 אלפי ש"ח ברבעון הקודם וסך של 167,959 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

מכירות החברות המאוחדות בחו"ל ומכירות החברה לחו"ל בתקופה המדווחת הסתכמו לסך של 539,637 אלפי ש"ח לעומת סך של 539,864 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

מכירות החברות המאוחדות בחו"ל ומכירות החברה לחו"ל שנכללו בדוח המאוחד הסתכמו ברבעון המדווח לסך של 175,943 אלפי ש"ח לעומת סך של 188,675 אלפי ש"ח ברבעון הקודם וסך של 168,147 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

#### ג. רווחיות

בתקופה המדווחת הסתכם הרווח הגולמי לסך של 291,529 אלפי ש"ח לעומת סך של 272,338 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ברבעון המדווח הסתכם הרווח הגולמי לסך של 93,844 אלפי ש"ח לעומת סך של 101,243 אלפי ש"ח ברבעון הקודם וסך של 90,447 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

בתקופה המדווחת הסתכמו הוצאות מכירה, הנהלה וכלליות לסך של 175,473 אלפי ש"ח לעומת סך של 163,151 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ברבעון המדווח הסתכמו הוצאות מכירה, הנהלה וכלליות לסך של 57,633 אלפי ש"ח לעומת סך של 60,515 אלפי ש"ח ברבעון הקודם וסך של 53,372 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

בתקופה המדווחת הסתכם הרווח התפעולי לפני הוצאות אחרות לסך של 116,056 אלפי ש"ח לעומת סך של 109,187 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ברבעון המדווח הסתכם הרווח התפעולי לפני הוצאות אחרות לסך של 36,211 אלפי ש"ח לעומת סך של 40,728 אלפי ש"ח ברבעון הקודם וסך של 37,075 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

בתקופה המדווחת הסתכם הרווח לפני מס, פחת ומימון (EBITDA) לסך של 132,580 אלפי ש"ח לעומת סך של 123,511 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ברבעון המדווח הסתכם הרווח לפני מס פחת ומימון (EBITDA) לסך של 41,636 אלפי ש"ח לעומת סך של 46,295 אלפי ש"ח ברבעון הקודם וסך של 42,154 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

### 3. תוצאות הפעילות - המשך

#### ד. הוצאות מימון, נטו

בתקופה המדווחת הסתכמו הוצאות המימון נטו לסך של 17,636 אלפי ש"ח לעומת סך של 21,595 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ברבעון המדווח הסתכמו הוצאות המימון נטו לסך של 5,470 אלפי ש"ח לעומת סך של 5,183 אלפי ש"ח ברבעון הקודם וסך של 6,138 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

הקיטון בהוצאות המימון בתקופה המדווחת ביחס לתקופה המקבילה אשתקד נובע בעיקר מקיטון בהוצאות הריבית של החברה בגין הלוואותיה, הנובע משיעורי ריבית נמוכים יותר בגין הלוואות אלו ומתיסוף שער החליפין של הדולר למול השקל.

#### ה. רווח נקי

בתקופה המדווחת הסתכם הרווח הנקי לסך של 89,278 אלפי ש"ח לעומת סך של 74,324 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ברבעון המדווח הסתכם הרווח הנקי לסך של 25,460 אלפי ש"ח לעומת סך של 31,837 אלפי ש"ח ברבעון הקודם וסך של 24,364 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

### 4. המצב הכספי

סך הנכסים במאזן המאוחד ליום 30 בספטמבר, 2018 הסתכם לסך של 1,469,588 אלפי ש"ח לעומת סך של 1,374,877 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר, 2017.

הגידול בהיקף הנכסים בתקופה המדווחת נובע בעיקר מגידול ביתרת המלאי, רכוש קבוע וגידול ביתרת המזומנים ושווי מזומנים.

ההון החוזר והנכסים השוטפים של החברה במאוחד ליום 30 בספטמבר, 2018 הסתכמו לסך של 719,133 אלפי ש"ח ו-1,097,984 אלפי ש"ח, בהתאמה (לעומת הון חוזר ורכוש שוטף ליום 31 בדצמבר, 2017 בסך של 654,371 אלפי ש"ח ו-1,006,941 אלפי ש"ח, בהתאמה).

הגידול בהון החוזר ובנכסים השוטפים נובע בעיקרו מגידול במזומנים ושווי מזומנים וביתרת המלאי.

### 5. נזילות ומקורות מימון

א. סך המזומנים ושווי מזומנים, ניירות ערך סחירים, השקעות לזמן קצר והשקעות לזמן ארוך הסתכמו ליום 30 בספטמבר, 2018 לסך של 319,906 אלפי ש"ח (מתוכם ניירות ערך סחירים בסך 8,010 אלפי ש"ח) לעומת סך של 274,600 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר, 2017.

במהלך התקופה המדווחת גדלו ההתחייבויות הפיננסיות נטו במאוחד (אשראי בנקאי ואחר בניכוי מזומנים, ניירות ערך סחירים והשקעות לזמן קצר וארוך) בסך של 27,936 אלפי ש"ח.

ב. ההון של החברה ליום 30 בספטמבר, 2018 הסתכם לסך של 443,275 אלפי ש"ח (המהווים כ-30.16% מסך המאזן), לעומת סך של 428,745 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר, 2017 (המהווים כ-31.18% מסך המאזן).

בניכוי היתרות הנזילות של החברה בסך של 313,092 אלפי ש"ח מההתחייבויות השוטפות מהווה ההון כ-38.32% מסה"כ המאזן.

## 5. נזילות ומקורות מימון - המשך

### ג. יחסים פיננסיים

<u>ליום 31 בדצמבר, 2017</u>	<u>ליום 30 בספטמבר, 2018</u>
2.85	2.89
1.61	1.56

יחס שוטף  
יחס מהיר

### ד. תזרימי המזומנים (במאוחד)

פעילות שוטפת  
תזרימי המזומנים שנבעו מפעילות שוטפת בתקופה המדווחת הסתכמו לסך של 78,862 אלפי ש"ח לעומת תזרימי המזומנים, שנבעו מפעילות שוטפת בסך של 94,446 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

תזרימי המזומנים שנבעו מפעילות שוטפת בתקופה המדווחת התאפיינו בעיקר בשינויים בסעיפים להלן:

- ירידה בלקוחות בסך של 32,113 אלפי ש"ח.
- עלייה בחייבים ויתרות חובה בסך של 107 אלפי ש"ח.
- עלייה במלאי בסך של 59,665 אלפי ש"ח.
- עלייה בספקים ונותני שירותים בסך של 10,914 אלפי ש"ח.
- ירידה בזכאים ויתרות זכות בסך של 5,003 אלפי ש"ח.

### פעילות השקעה

תזרימי המזומנים שנבעו מפעילות השקעה בתקופה המדווחת הסתכמו לסך של 15,565 אלפי ש"ח, כדלקמן:

- השקעות לזמן קצר וארוך בסך של 25,673 אלפי ש"ח.
- תמורה ממימוש (השקעה) בנכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, נטו בסך של 11,127 אלפי ש"ח.
- רכישת נכסים קבועים בסך של 30,545 אלפי ש"ח.
- רכישת נכסים בלתי מוחשיים (תוכנות מחשב) בסך של 2,057 אלפי ש"ח.
- תמורה ממימוש רכוש קבוע בסך של 11,367 אלפי ש"ח.

### פעילות מימון

תזרימי המזומנים ששימשו לפעילות מימון בתקופה המדווחת הסתכמו לסך של 14,224 אלפי ש"ח, כדלקמן:

- גידול באשראי בנקאי ואחר נטו בסך של 72,926 אלפי ש"ח.
- תשלום דיבידנד בסך של 87,150 אלפי ש"ח.

## 6. דיבידנדים

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

ביום 22 במאי, 2018 הכריזה החברה על חלוקת דיבידנד בסך של 43,575 אלפי ש"ח, המהווה 4 ש"ח למניה. הדיבידנד שולם ביום 14 ביוני, 2018. (ראה דיווח מיידי מיום 23.05.2018, מספר אסמכתא: 2018-01-041421 המובא בהכללה על דרך הפניה).

## 7. אירועים בתקופת הדיווח

ראה באור 4 לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

## 8. אירועים לאחר תקופת הדיווח

ראה באור 8 לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

## 9. דיווח בדבר חשיפה לסיכונים שוק ודרכי ניהולם

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

ניסיונו העסקי בחמש השנים האחרונות, תחומי סמכותו ואחריותו: השכלה אקדמאית, רואה חשבון ומוסמך בכלכלה. משנת 2000 שימש כסמנכ"ל כספים, משנת 2008 כמנכ"ל משותף ומיולי 2009 מנכ"ל החברה.

### ב. סיכונים השוק אליהם חשופה החברה

נכסי החברה החשופים לסיכונים 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 לסיכונים 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 30 בספטמבר, 2018 לחברה נכסים והתחייבויות פיננסיות בסך של 26 ו-840 מיליוני ש"ח בהתאמה, הנושאים ריבית בשיעור קבוע מראש וחושפים את החברה לשינויים אפשריים בשיעורי הריבית בשוק.

לחברה השקעות לזמן ארוך בהשקעות בנקאיות מובנות חסרות סיכון בהן הקרן הינה מובטחת.

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-21,643 אלפי ש"ח. כ-36.51% מסה"כ המכירות בדוח המאוחד ברבעון המדווח אינן צמודות למטבע חוץ כלשהו (בתקופה המדווחת כ-0.13% ממכירות החברה בישראל הנן ליצוא, חובות הלקוחות הנ"ל צמודים למטבע חוץ). מכיוון שכך חשופה החברה לתנודות של מטבע חוץ.

### ג. אמצעי פיקוח ומימוש המדיניות

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

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

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

### ד. פוזיציות והחזקה מירבית בנגזרים ועסקאות עתידיות בתקופת הדוח

במהלך התקופה המדווחת לא היו לחברה עסקאות עתידיות ונכון ליום 30 בספטמבר, 2018 אין לחברה פוזיציות פתוחות בנגזרים ועסקאות עתידיות.

## 9. דיווח בדבר חשיפה לסיכונים שוק ודרכי ניהולם - המשך

### ה. דיון בדבר ניתוח רגישויות

להלן מספר נתונים לגבי נכסים והתחייבויות של החברה ליום 30 בספטמבר, 2018:

1. עודף נכסים על התחייבויות בהצמדה לדולר של ארה"ב בסך של 51,789 אלפי ש"ח.
2. עודף התחייבויות על נכסים בהצמדה לאירו בסך של 2,562 אלפי ש"ח.
3. עודף התחייבויות על נכסים בהצמדה למדד המחירים לצרכן בסך של 1,579 אלפי ש"ח.

### דוח בסיסי הצמדה ליום 30 בספטמבר, 2018 - באלפי ש"ח

מטבע חוץ				מטבע ישראלי			
פריטים שאינם כספיים	במטבעות אחרים	באירו	בדולר ארה"ב	צמוד למדד מחירים לצרכן	לא צמוד		
סה"כ							
<b>נכסים</b>							
275,612	-	18,328	448	23,956	-	232,880	מזומנים ושווי מזומנים
29,470	-	-	-	19,470	-	10,000	השקעות לזמן קצר
8,010	-	-	26	55	16	7,913	ניירות ערך סחירים
261,418	-	30,646	8,472	69,424	-	152,876	לקוחות
18,426	4,728	3,372	882	5,146	-	4,298	חייבים ויתרות חובה
505,048	505,048	-	-	-	-	-	מלאי
6,814	-	-	-	1,814	-	5,000	השקעות לזמן ארוך
							הוצאות מראש בגין חכירה
921	921	-	-	-	-	-	תפעולית
339,253	339,253	-	-	-	-	-	רכוש קבוע
4,214	4,214	-	-	-	-	-	מוניטין
10,019	10,019	-	-	-	-	-	נכסים בלתי מוחשיים
1,063	1,063	-	-	-	-	-	נכסים בשל הטבות לעובדים
9,320	9,320	-	-	-	-	-	מסים נדחים
<u>1,469,588</u>	<u>874,566</u>	<u>52,346</u>	<u>9,828</u>	<u>119,865</u>	<u>16</u>	<u>412,967</u>	סך הנכסים
<b>התחייבויות</b>							
254,134	-	11,553	1,027	399	1,595	239,560	אשראי לזמן קצר
							מתאגידים בנקאיים,
89,881	-	11,821	11,363	57,837	-	8,860	אגרות חוב ואחרים
34,836	-	5,314	-	9,593	-	19,929	התחייבויות לספקים
6,358	6,358	-	-	-	-	-	ולנותני שירותים
							זכאים ויתרות זכות
							זכאים אחרים לזמן ארוך
							הלוואות לזמן ארוך
615,403	-	16,797	-	247	-	598,359	מתאגידים בנקאיים
25,701	25,701	-	-	-	-	-	ואחרים
							מסים נדחים
<u>1,026,313</u>	<u>32,059</u>	<u>45,485</u>	<u>12,390</u>	<u>68,076</u>	<u>1,595</u>	<u>866,708</u>	סך ההתחייבויות
<u>443,275</u>	<u>842,507</u>	<u>6,861</u>	<u>(2,562)</u>	<u>51,789</u>	<u>(1,579)</u>	<u>(453,741)</u>	<b>יתרות מאזניות, נטו</b>

**10. צדדים קשורים ובעלי עניין**

במהלך התקופה המדווחת לא נעשו עסקאות עם צדדים קשורים ובעלי עניין.

**11. מורשי חתימה**

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

**12. תרומה לקהילה**

החברה נוקטת מזה שנים רבות בפעולות שתכליתן לסייע לקהילה בעיקר באמצעות מתן תרומות לפעילויות רווחה ובריאות ובתחום ילדים בסיכון. במהלך שנת 2007 יזמה והקימה החברה שבט צופים ביישוב בני ע"ש בו היא ממוקמת. החברה מסייעת לשבט הצופים המקומי הן באמצעות תרומות כספיות והן באמצעות פעילות התנדבותית של עובדי החברה. במהלך התקופה המדווחת תרמה החברה כ-559 אלפי ש"ח למוסדות ועמותות שונות (בתקופה המקבילה אשתקד תרמה החברה כ-472 אלפי ש"ח).

**13. גילוי בדבר אומדנים קריטיים**

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

מתחילת שנת 2018 התקיימו שמונה ישיבות דירקטוריון, ארבע ישיבות של הועדה לבחינת הדוחות הכספיים, ישיבה אחת של ועדת הביקורת וישיבה אחת של ועדת התגמול.

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

---

גיל חבר  
מנכ"ל

---

שמואל שילה  
יו"ר הדירקטוריון

תל-אביב, 26 בנובמבר, 2018

קבוצת סקופ מתכות בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 בספטמבר, 2018

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

עמוד

2	סקירת דוחות כספיים ביניים מאוחדים
3-4	דוחות מאוחדים על המצב הכספי
5	דוחות מאוחדים על רווח או הפסד
6	דוחות מאוחדים על הרווח הכולל
7-8	דוחות מאוחדים על השינויים בהון
9-10	דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
11-23	באורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

-----

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

### מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של קבוצת סקופ מתכות בע"מ וחברות בנות (להלן - הקבוצה), הכולל את הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 30 בספטמבר 2018 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על הרווח או הפסד, רווח כולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופות ביניים אלה לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי התמציתי לתקופת ביניים של חברות שאוחדו אשר נכסיהן הכלולים באיחוד מהווים כ-12.52% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 30 בספטמבר 2018 והכנסותיהן הכלולות באיחוד מהוות כ-16.31% וכ-16.05% מכלל ההכנסות המאוחדות לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. המידע הכספי התמציתי לתקופת הביניים של אותן חברות נסקר על ידי רואי חשבון אחרים שדוחות הסקירה שלהם הומצאו לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת למידע הכספי בגין אותן חברות, מבוססת על דוחות הסקירה של רואי החשבון האחרים.

### היקף הסקירה

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

### מסקנה

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

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



ליום	ליום 30 בספטמבר	
31 בדצמבר	2017	2018
2017	2017	2018
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

נכסים שוטפים

195,280	209,988	275,612	מזומנים ושווי מזומנים
45,416	28,267	29,470	השקעות לזמן קצר
18,904	18,146	8,010	ניירות ערך סחירים
290,398	332,406	261,418	לקוחות
18,176	17,116	18,426	חייבים ויתרות חובה
438,767	435,030	505,048	מלאי
1,006,941	1,040,953	1,097,984	

נכסים לא שוטפים

15,000	10,000	6,814	השקעות לזמן ארוך
915	954	921	הוצאות מראש
892	1,953	1,063	נכסים בשל הטבות לעובדים
328,339	327,916	339,253	רכוש קבוע
4,205	4,187	4,214	מוניטין
9,724	9,672	10,019	נכסים בלתי מוחשיים
8,861	9,215	9,320	מסים נדחים
367,936	363,897	371,604	
1,374,877	1,404,850	1,469,588	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

ליום 31 בדצמבר 2017	ליום 30 בספטמבר 2017	2018
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

התחייבויות שוטפות

5,204	13,643	10,905
225,611	230,498	243,229
76,643	93,286	89,881
45,112	40,161	34,836
352,570	377,588	378,851

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

התחייבויות לא שוטפות

1,830	-	6,358
565,480	590,817	615,403
26,252	26,402	25,701
593,562	617,219	647,462
946,132	994,807	1,026,313

זכאים אחרים לזמן ארוך  
הלוואות מתאגידים בנקאיים ומאחרים  
מסים נדחים

הון

14,724	14,724	14,724
364,635	364,635	364,635
102,333	83,411	104,461
(52,947)	(52,727)	(40,545)
428,745	410,043	443,275
1,374,877	1,404,850	1,469,588

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

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

26 בנובמבר, 2018

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2017	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2018	ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2017	ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2018	
מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר	
(למעט נתוני רווח נקי למניה) אלפי ש"ח					
1,201,553	297,988	277,102	923,593	878,717	הכנסות ממכירות
842,109	207,541	183,258	651,255	587,188	עלות המכירות
359,444	90,447	93,844	272,338	291,529	רווח גולמי
158,057	38,888	40,609	119,127	122,145	הוצאות מכירה ושיווק
61,416	14,484	17,024	44,024	53,328	הוצאות הנהלה וכלליות
139,971	37,075	36,211	109,187	116,056	רווח תפעולי לפני הוצאות (הכנסות)
2,988	532	664	2,382	(5,763)	אחרות
136,983	36,543	35,547	106,805	121,819	הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו
3,125	841	1,258	2,143	1,785	רווח תפעולי
(30,931)	(6,979)	(6,728)	(23,738)	(19,421)	הכנסות מימון
(27,806)	(6,138)	(5,470)	(21,595)	(17,636)	הוצאות מימון
109,177	30,405	30,077	85,210	104,183	רווח לפני מסים על ההכנסה
14,966	6,041	4,617	10,886	14,905	מסים על ההכנסה
94,211	24,364	25,460	74,324	89,278	רווח נקי
8.65	2.24	2.34	6.82	8.20	רווח נקי בסיסי ומדולל למניה (בש"ח)

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2017	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2018	ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2017	ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2018	
מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
94,211	24,364	25,460	74,324	89,278	רווח נקי
					הפסד כולל אחר (לאחר השפעת המס):
					<b>סכומים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד:</b>
					הפסד אקטוארי בגין תוכנית להטבה מוגדרת
(1,267)	(302)	-	(302)	-	
					<b>סכומים שיסווגו מחדש לרווח או הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים:</b>
					התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
(11,571)	7,122	(1,119)	(11,351)	12,402	
(12,838)	6,820	(1,119)	(11,653)	12,402	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר
81,373	31,184	24,341	62,671	101,680	סה"כ רווח כולל

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

הון מניות	פרמיה וקרנות הון	יתרת רווח	קרן מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ	סה"כ הון
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
14,724	364,635	102,333	(52,947)	428,745
יתרה ליום 1 בינואר, 2018 (מבוקר)				
-	-	89,278	-	89,278
רווח נקי				
-	-	-	12,402	12,402
רווח כולל אחר				
-	-	89,278	12,402	101,680
סה"כ רווח כולל				
-	-	(87,150)	-	(87,150)
דיבידנד ששולם				
14,724	364,635	104,461	(40,545)	443,275
יתרה ליום 30 בספטמבר, 2018				
הון מניות	פרמיה וקרנות הון	יתרת רווח	קרן מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ	סה"כ הון
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
14,724	364,635	85,645	(41,376)	423,628
יתרה ליום 1 בינואר, 2017 (מבוקר)				
-	-	74,324	-	74,324
רווח נקי				
-	-	(302)	(11,351)	(11,653)
הפסד כולל אחר, נטו ממס				
-	-	74,022	(11,351)	62,671
סה"כ רווח (הפסד) כולל				
-	-	(76,256)	-	(76,256)
דיבידנד ששולם				
14,724	364,635	83,411	(52,727)	410,043
יתרה ליום 30 בספטמבר, 2017				
הון מניות	פרמיה וקרנות הון	יתרת רווח	קרן מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ	סה"כ הון
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
14,724	364,635	79,001	(39,426)	418,934
יתרה ליום 1 ביולי, 2018				
-	-	25,460	-	25,460
רווח נקי				
-	-	-	(1,119)	(1,119)
הפסד כולל אחר				
-	-	25,460	(1,119)	24,341
סה"כ רווח (הפסד) כולל				
14,724	364,635	104,461	(40,545)	443,275
יתרה ליום 30 בספטמבר, 2018				

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

הון מניות	פרמיה וקרנות הון	יתרת רווח	קרן מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ	סה"כ הון
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
14,724	364,635	92,030	(59,849)	411,540
<u>יתרה ליום 1 ביולי, 2017</u>				
-	-	24,364	-	24,364
-	-	(302)	7,122	6,820
<u>רווח נקי</u>				
<u>הפסד כולל אחר, נטו ממס</u>				
-	-	24,062	7,122	31,184
<u>סה"כ רווח כולל</u>				
-	-	(32,681)	-	(32,681)
<u>דיבידנד ששולם</u>				
14,724	364,635	83,411	(52,727)	410,043
<u>יתרה ליום 30 בספטמבר, 2017</u>				
הון מניות	פרמיה וקרנות הון	יתרת רווח	קרן מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ	סה"כ הון
מבוקר				
אלפי ש"ח				
14,724	364,635	85,645	(41,376)	423,628
<u>יתרה ליום 1 בינואר, 2017</u>				
-	-	94,211	-	94,211
-	-	(1,267)	(11,571)	(12,838)
<u>רווח נקי</u>				
<u>הפסד כולל אחר נטו ממס</u>				
-	-	92,944	(11,571)	81,373
-	-	(76,256)	-	(76,256)
<u>סה"כ רווח (הפסד) כולל</u>				
<u>דיבידנד ששולם</u>				
14,724	364,635	102,333	(52,947)	428,745
<u>יתרה ליום 31 בדצמבר, 2017</u>				

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2017		ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2017		
מבוקר	בלתי מבוקר				
					תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
					רווח נקי
94,211	24,364	25,460	74,324	89,278	התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:
					התאמות לסעיפי רווח או הפסד:
19,709	4,873	5,511	14,673	16,243	פחת רכוש קבוע
2,558	638	582	1,933	1,790	הפחתות נכסים בלתי מוחשיים
(5,261)	(616)	47	(5,520)	(687)	שינוי מסים נדחים, נטו
					שינוי בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
(688)	(195)	(36)	(495)	(171)	הפסד (רווח) הון ממימוש רכוש קבוע
817	37	786	264	(4,958)	עליית ערך נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, נטו
(741)	(265)	(477)	(382)	(233)	שערוך הלוואות
118	(79)	4	98	26	הפרשי שער השקעות לזמן ארוך
840	(99)	(129)	654	(678)	
17,352	4,294	6,288	11,225	11,332	שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:
53,352	(20,356)	31,961	12,077	32,113	ירידה (עלייה) בלקוחות
(2,226)	4,415	5,926	(1,166)	(107)	ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה
(18,649)	(9,691)	(39,156)	(14,255)	(59,665)	עלייה במלאי
(2,666)	895	1,617	13,795	10,914	עלייה (ירידה) בהתחייבויות לספקים ולנותני שירותים
5,206	5,102	460	(1,554)	(5,003)	עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות
35,017	(19,635)	808	8,897	(21,748)	
146,580	9,023	32,556	94,446	78,862	מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת
					תזרימי מזומנים מפעילות השקעה
(30,525)	(7,257)	(20,015)	(23,381)	(30,545)	רכישת רכוש קבוע
(61,921)	-	32,248	(38,921)	25,673	השקעות לזמן קצר וארוך
(2,520)	(672)	(683)	(1,848)	(2,057)	רכישת נכסים בלתי מוחשיים
882	28	146	570	11,367	תמורה ממימוש רכוש קבוע
					תמורה ממימוש (השקעה) בנכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, נטו
(5,843)	269	10,534	(5,444)	11,127	
(99,927)	(7,632)	22,230	(69,024)	15,565	מזומנים נטו שנבעו (ששימשו) לפעילות השקעה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2017	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2018	ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2017	ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2018	
מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח					
					<u>תזרימי מזומנים מפעילות מימון</u>
(76,256)	(32,681)	-	(76,256)	(87,150)	דיבידנד ששולם
(4,321)	4,181	(2,783)	4,385	5,737	קבלת (פרעון) הלוואות ואשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים ואחרים, נטו
287,958	67,790	99,593	247,790	244,593	קבלת הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים ומאחרים
(276,394)	(67,381)	(64,798)	(206,004)	(177,404)	פרעון הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים ומאחרים
(69,013)	(28,091)	32,012	(30,085)	(14,224)	מזומנים נטו שנבעו (שימשו) לפעילות מימון
2,688	(765)	1,092	(301)	129	<u>הפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים</u>
(19,672)	(27,465)	87,890	(4,964)	80,332	<u>עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים</u>
214,952	237,453	187,722	214,952	195,280	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה</u>
195,280	209,988	275,612	209,988	275,612	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה</u>
1,502	1,684	460	1,684	612	(א) <u>פעילות מהותית שלא במזומן</u>
					רכישת רכוש קבוע באשראי
					<u>מידע נוסף על תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת</u>
					מזומנים ששולמו במשך התקופה עבור:
25,866	5,827	6,423	19,211	17,331	ריבית
18,230	2,979	7,863	15,638	30,154	מסים על ההכנסה
					מזומנים שהתקבלו במשך התקופה עבור:
1,706	229	288	1,702	1,534	ריבית
505	-	-	505	546	מסים על ההכנסה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.



## באור 1: - כללי

דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 30 בספטמבר, 2018 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך (להלן - דוחות כספיים ביניים מאוחדים). יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2017 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן - הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים).

## באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית

## א. מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

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

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

## ב. הכנסות מחוזים עם לקוחות

כמפורט בבאור 12' בדבר יישום לראשונה של תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 15 - הכנסות מחוזים עם לקוחות (להלן "התקן"), החברה בחרה ליישם את הוראות התקן ללא הצגה מחדש של מספרי השוואה. בדבר המדיניות החשבונאית שיושמה עד ליום 31 בדצמבר, 2017 בגין ההכרה בהכנסה - ראה סעיף ט' בביאור 2 לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים. המדיניות החשבונאית שמיושמת החל מיום 1 בינואר, 2018 בגין הכרה בהכנסה הינה כדלקמן:

## 1. הכרה בהכנסה

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

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

## 2. הכנסות ממכירת סחורות

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

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ב. הכנסות מחוזים עם לקוחות (המשך)

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

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

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

ג. מכשירים פיננסיים

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

1. נכסים פיננסיים

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

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

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

(א1) החברה מודדת מכשירי חוב בעלות מופחתת כאשר:

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

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

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

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

(ב1) מכשירים הוניים

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

2. ירידת ערך נכסים פיננסיים

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

- (א) מכשירי חוב אשר לא חלה הידרדרות משמעותית באיכות האשראי שלהם מאז מועד ההכרה לראשונה, או מקרים בהם סיכון האשראי נמוך – ההפרשה להפסד שתוכר בגין מכשיר חוב זה תיקח בחשבון הפסדי אשראי חזויים בתקופה של 12 חודשים לאחר מועד הדיווח, או;
- (ב) מכשירי חוב אשר חלה הידרדרות משמעותית באיכות האשראי שלהם מאז מועד ההכרה לראשונה בהם ואשר סיכון האשראי בגינם אינו נמוך, ההפרשה להפסד שתוכר תביא בחשבון הפסדי אשראי חזויים - לאורך יתרת תקופת חיי המכשיר. החברה מיישמת את ההקלה שנקבעה בתקן לפיה היא מניחה שסיכון האשראי של מכשיר חוב לא עלה באופן משמעותי ממועד ההכרה לראשונה אם נקבע במועד הדיווח כי המכשיר הינו בעל סיכון אשראי נמוך, למשל כאשר המכשיר הינו בעל דירוג חיצוני של "דרגת השקעה".

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

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

3. גריעת נכסים פיננסיים

החברה גורעת נכס פיננסי כאשר ורק כאשר:

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

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ג. מכשירים פיננסיים (המשך)

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

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

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

(א) העלות המופחתת של הזכויות והמחויבויות שנותרו בידי הישות, אם הנכס המועבר נמדד בעלות מופחתת; או

(ב) שקול לשווי ההוגן של הזכויות והמחויבויות שנותרו בידי החברה, כאשר הם נמדדים על בסיס נפרד, אם הנכס המועבר נמדד בשווי הוגן.

4. התחייבויות פיננסיות

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

5. גריעת התחייבויות פיננסיות

החברה גורעת התחייבות פיננסית כאשר ורק כאשר, היא מסולקת – דהיינו, כאשר המחויבות שהוגדרה בחוזה נפרעת או מבוטלת או פוקעת.

התחייבות פיננסית מסולקת כאשר החייב פורע את ההתחייבות על ידי תשלום במזומן, בנכסים פיננסיים אחרים, בסחורות או שירותים, או משוחרר משפטית מההתחייבות.

במקרה של שינוי תנאים בגין התחייבות פיננסית קיימת, החברה בוחנת האם תנאי ההתחייבות שונים מהותית מהתנאים הקיימים.

כאשר נעשה שינוי מהותי בתנאי התחייבות פיננסית קיימת, השינוי מטופל כגריעה של ההתחייבות המקורית והכרה של התחייבות חדשה. ההפרש בין היתרה של שתי ההתחייבויות הנ"ל בדוחות הכספיים נזקף לרווח או הפסד.

במקרה בו השינוי אינו מהותי, החברה נדרשת לעדכן את סכום ההתחייבות, קרי להוון את תזרימי המזומנים החדשים בשיעור הריבית האפקטיבית המקורית, כאשר ההפרשים ייזקפו לרווח או הפסד.

בעת הבחינה האם מדובר בשינוי מהותי בתנאי התחייבות קיימת, מביאה החברה בחשבון שיקולים איכותיים וכמותיים.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ג. מכשירים פיננסיים (המשך)

6. קיזוז מכשירים פיננסיים

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

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

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

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

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

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

## באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

2. יישום לראשונה של IFRS 9 – מכשירים פיננסיים

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

## באור 3: - גילוי לתקני IFRS חדשים שלפני יישומם

ג. IFRS 16 חכירות

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

להלן עיקרי התקן החדש:

- התקן החדש דורש מחוכרים להכיר בכל החכירות בנכס מול התחייבות בדוח על המצב הכספי (פרט למקרים מסוימים) באופן דומה לטיפול החשבונאי בחכירה מימונית בהתאם לתקן הקיים- IAS 17 חכירות.
- חוכרים יכירו בהתחייבות בגין תשלומי החכירה ומנגד יכירו בנכס זכות-שימוש. כמו כן, החוכרים יכירו בהוצאות ריבית ובהוצאות פחת בנפרד.
- תשלומי חכירה משתנים שאינם תלויים במדד או בריבית אשר מבוססים על ביצוע או שימוש (לדוגמה, אחוז מהפדיון) יוכרו כהוצאה מצד החוכרים או כהכנסה מצד המחכירים במועד היווצרותם.
- במקרה של שינוי בתשלומי חכירה משתנים הצמודים למדד, על החוכר להעריך מחדש את ההתחייבות בגין החכירה כאשר השפעת השינוי תיזקף לנכס זכות-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.

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

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

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

במסגרת הדוחות הכספיים השנתיים של החברה לשנת 2017 הובא מידע לגבי תקני IFRS חדשים ותיקונים לתקני IFRS קיימים אשר עדיין אינם בתוקף ואשר החברה לא בחרה ביישומם המוקדם.

בביאור 4 לדוחות הכספיים של החברה לשנת 2017, הובא מידע בדבר יישומו הצפוי של תקן דיווח כספי בינלאומי 16 "חכירות" (להלן - IFRS 16), החל מהרבעון הראשון של שנת 2019. כאמור באותו ביאור, IFRS 16 יחליף עם יישומו לראשונה את ההנחיות הקיימות כיום בתקן חשבונאות בינלאומי 17 "חכירות" ("IAS 17"). התקן עוסק בהכרה, מדידה, הצגה וגילוי של חכירות, וצפוי להיות בעל השפעה משמעותית בעיקר על הטיפול החשבונאי המיושם על ידי הצד החוכר בעסקת חכירה.

החברה לא סיימה עדיין את בחינת ההשפעה הכמותית הצפויה של יישומו של IFRS 16 על דוחותיה הכספיים, אולם להערכת הנהלת החברה, המבוססת על הבחינה החלקית שערכה עד כה, עם יישומו של IFRS 16 יוכרו בדוחות הכספיים התחייבויות בגין חכירה בסכום של כ- 25-30 מיליון ש"ח וגידול בנכסי החברה באותו הסכום.

החברה תמשיך ותבחן את השלכות היישום לראשונה של התקן על דוחותיה הכספיים, בין היתר, בקשר עם הסכמי חכירה חדשים שיתווספו עד למועד היישום לראשונה של התקן, שינויים באומדנים ובהנחות הכלולים במסגרת החישובים, שינויים בסביבה הכלכלית בה פועלת החברה, החלופות המתאפשרות ליישום לראשונה של התקן ועוד. הנתונים הכמותיים אשר יכללו בדוחותיה הכספיים של החברה במועד היישום לראשונה עשויים להיות שונים מהסכומים המובאים לעיל.

החברה אינה צופה כי יישום התקן יגרור הפרות בגין אמות מידה פיננסיות של החברה.

## באור 4: - אירועים בתקופת הדיווח

א. במהלך התקופה המדווחת מכרה החברה הנכדה בפולין, ALINOX, את המבנה שבבעלותה בעיר MIELEC. סך התמורה נטו הסתכמה לכ- 11 מיליון ש"ח, רווח ההון לפני מס אשר נרשם בגין המכירה הסתכם לסך של כ- 6.9 מיליון ש"ח ורווח הון לאחר מס הסתכם לסך של כ- 5.6 מיליון ש"ח.

ב. במהלך התקופה המדווחת זכתה החברה הנכדה בפולין, ALINOX, במכרז לרכישת מקרקעין צמוד למקרקעין ממנו פועלת החברה לאחר תאריך הדוח הושלמה עסקת הרכישה תמורת כ- 1.33 מיליון ש"ח.

ג. במהלך התקופה המדווחת רכשה חברה בת בבעלות מלאה של החברה את המקרקעין בקוריאה שבו פעלה חברת HADCO METAL KOREA L.L.C מצד ג', עלות העסקה הסתכמה לסך של כ- 4.01 מיליון דולר המקרקעין כוללים, קרקע בשטח של כ- 10,000 מ"ר ועליה מבנה, הכולל מחסן ומשרדים בסך כולל של כ- 4,095 מ"ר.

## באור 4: - אירועים בתקופת הדיווח (המשך)

ד. ביום 7 במאי, 2018 קיבלה חברת ALINOX SP.ZO.O (להלן – "אלינוקס") - חברה בשליטה מלאה של החברה שמקום מושבה בפולין - דוח בדיקה של רשויות המע"מ בפולין (להלן – "מע"מ פולין") לפיו בכוונת מע"מ פולין לדרוש מאלינוקס להגיש דוחות מתקנים לתקופה שמינואר 2017 עד יולי 2017. סכום החבות הכספית הנוספת שתיווצר כתוצאה מכך, היה ואלינוקס תידרש להגיש דוחות מתקנים, עשויה להסתכם לסך של כ-6.7 מיליון זלוטי (כ-6.5 מיליון ש"ח) או בכפל של סכום זה במקרה שיוחלט על הטלת קנסות מסוימים על אלינוקס כתוצאה מהאמור לעיל.

יצוין כי במסגרת הדוח טוענות רשויות מע"מ בפולין כי אלינוקס לא ביצעה בדיקות, שהיה עליה לבצע לטענתן, טרם ביצוע עסקאות גב לגב מסוימות שביצעה בתקופה האמורה, ולכן אין ביכולתה להתקזז על תשומות שהוצאו בעסקאות הללו. ביום 22 במאי, 2018 קיבלה אלינוקס דוח בדיקה נוסף לתקופה שהחל בדצמבר 2013 עד מאי 2014. לגבי דוח זה, נקבו רשויות מע"מ בסכום חבות כספית בסך של 1.9 מיליון זלוטי (כ-1.85 מיליון ש"ח).

ביום 16 ביולי, 2018 קיבלה אלינוקס הודעה מרשויות המע"מ בפולין שהבדיקה המתייחסת לתקופה החל מינואר 2017 עד יולי 2017, עברה לשלב של חקירה, היות ואלינוקס לא הגישה דוחות מתקנים.

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

לדעת יועצי המס של החברה ולדעת הנהלת חברת הבת רוב הסיכויים הם שרשויות המע"מ בפולין יקבלו את טענות החברה ולכן לא בוצעה הפרשה בדוחות הכספיים.

## באור 5: - מכשירים פיננסיים

## א. שווי הוגן

31 בדצמבר, 2017		30 בספטמבר, 2017		30 בספטמבר, 2018	
יתרה	שווי הוגן	יתרה	שווי הוגן	יתרה	שווי הוגן
מבוקר		בלתי מבוקר			
		אלפי ש"ח			

## התחייבויות פיננסיות:

4,390	4,500	4,390	4,500	-	-	אשראי מבנקים בשקלים בריבית משתנה (1)
718,184	762,234	741,662	790,069	788,847	837,918	אשראי מבנקים בשקלים בריבית קבועה (1)
13,128	13,397	15,612	15,964	1,563	1,595	אשראי מבנקים ואחרים צמוד מדד בריבית קבועה (1)
7,477	8,389	7,298	8,201	6,842	7,658	בזלוטי פולני בריבית משתנה
-	-	-	-	8,305	9,779	בוואן קוריאני בריבית משתנה
743,179	788,520	768,962	818,734	805,557	856,950	סה"כ

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

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



## באור 6: - דיבידנד

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

ביום 22 במאי, 2018 הכריזה החברה על חלוקת דיבידנד בסך של 43,575 אלפי ש"ח, המהווה 4 ש"ח למניה. הדיבידנד שולם ביום 14 ביוני, 2018.

## באור 7: - מידע בדבר מגזרי פעילות

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

ב. להלן הנתונים לפי מגזרים גאוגרפיים:

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2018					
ישראל	ארה"ב וקוריאה	אירופה בלתי מבוקר אלפי ש"ח	לא מיוחס	סה"כ	
340,251	395,875	142,591	-	878,717	הכנסות מחיצוניים
369	3,635	1,777	-	5,781	הכנסות בין מגזרים
340,620	399,510	144,368	-	884,498	סה"כ הכנסות
(369)	(3,635)	(1,777)	-	(5,781)	התאמות
340,251	395,875	142,591	-	878,717	הכנסות בדוח רווח והפסד
53,150	52,208	10,698	-	116,056	רווח תפעולי לפני הוצאות
478	1,064	(7,305)*	-	(5,763)	(הכנסות) אחרות
			-		הוצאות (הכנסות) אחרות
52,672	51,144	18,003	-	121,819	רווח תפעולי
			-	17,636	הוצאות מימון, נטו
			-	104,183	רווח לפני מסים על הכנסה
			-	14,905	מיסים על ההכנסה
			-	89,278	רווח נקי
157,003	69,320	35,095	-	261,418	מידע אחר:
255,047	156,837	93,164	-	505,048	לקוחות
220,168	105,669	46,650	330,635	703,122	מלאי
632,218	331,826	174,909	330,635	1,469,588	נכסים אחרים
46,758	54,692	21,572	903,291	1,026,313	נכסי המגזר
					התחייבויות המגזר

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

באור 7: - מידע בדבר מגזרי פעילות (המשך)

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2017					
ישראל	ארה"ב וקוריאה	אירופה ואחרים	לא מיוחס	סה"כ	
בלתי מבוקר					
אלפי ש"ח					
384,184	357,602	181,807	-	923,593	הכנסות מחיצוניים
454	5,906	2,723	-	9,083	הכנסות בין מגזרים
384,640	363,508	184,530	-	932,678	סה"כ הכנסות
(454)	(5,906)	(2,723)	-	(9,083)	התאמות
384,184	357,602	181,807	-	923,593	הכנסות בדוח רווח והפסד
66,012	26,768	16,407	-	109,187	רווח תפעולי לפני הוצאות
394	2,213	(225)	-	2,382	(הכנסות) אחרות
			-		הוצאות (הכנסות) אחרות
65,618	24,555	16,632	-	106,805	רווח תפעולי
				21,595	הוצאות מימון, נטו
				85,210	רווח לפני מסים על הכנסה
				10,886	מיסים על ההכנסה
				74,324	רווח נקי
					מידע אחר:
228,758	63,435	40,213	-	332,406	לקוחות
232,919	114,220	87,891	-	435,030	מלאי
221,424	92,612	46,159	277,219	637,414	נכסים אחרים
683,101	270,267	174,263	277,219	1,404,850	נכסי המגזר
51,751	46,457	21,437	875,162	994,807	התחייבויות המגזר

באור 7: - מידע בדבר מגזרי פעילות (המשך)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2018					
ישראל	ארה"ב וקוריאה	אירופה ואחרים	לא מיוחס	סה"כ	
בלתי מבוקר					
אלפי ש"ח					
101,489	131,136	44,477	-	277,102	הכנסות מחיצוניים
111	1,068	303	-	1,482	הכנסות בין מגזרים
101,600	132,204	44,780	-	278,584	סה"כ הכנסות
(111)	(1,068)	(303)	-	(1,482)	התאמות
101,489	131,136	44,477	-	277,102	הכנסות בדוח רווח והפסד
14,384	18,214	3,613	-	36,211	רווח תפעולי לפני הוצאות
151	615	(102)	-	664	(הכנסות) אחרות
			-		הוצאות (הכנסות) אחרות
14,233	17,599	3,715	-	35,547	רווח תפעולי
			-		הוצאות מימון, נטו
			-	5,470	רווח לפני מסים על הכנסה
			-	30,077	מיסים על ההכנסה
			-	4,617	
			-	25,460	רווח נקי

באור 7: - מידע בדבר מגזרי פעילות (המשך)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2017					
ישראל	ארה"ב וקוריאה	אירופה ואחרים	לא מיוחס	סה"כ	
בלתי מבוקר					
אלפי ש"ח					
130,029	112,693	55,266	-	297,988	הכנסות מחיצוניים
-	2,193	1,186	-	3,379	הכנסות בין מגזרים
130,029	114,886	56,452	-	301,367	סה"כ הכנסות
-	(2,193)	(1,186)	-	(3,379)	התאמות
130,029	112,693	55,266	-	297,988	הכנסות בדוח רווח והפסד
22,991	9,250	4,834	-	37,075	רווח תפעולי לפני הוצאות
30	557	(55)	-	532	(הכנסות) אחרות
					הוצאות (הכנסות) אחרות
22,961	8,693	4,889	-	36,543	רווח תפעולי
				6,138	הוצאות מימון, נטו
				30,405	רווח לפני מסים על הכנסה
				6,041	מיסים על ההכנסה
				24,364	רווח נקי

באור 7: - מידע בדבר מגזרי פעילות (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017					
ישראל	ארה"ב וקוריאה	אירופה ואחר	לא מיוחס	סה"כ	
מבוקר אלפי ש"ח					
504,874	467,115	229,564	-	1,201,553	הכנסות מחיצוניים
653	7,506	3,120	-	11,279	הכנסות בין מגזרים
505,527	474,621	232,684	-	1,212,832	סה"כ הכנסות
(653)	(7,506)	(3,120)	-	(11,279)	התאמות
504,874	467,115	229,564	-	1,201,553	הכנסות בדוח רווח והפסד
87,355	33,090	19,526	-	139,971	רווח תפעולי לפני הוצאות אחרות
710	(1,891)	387	-	2,988	הוצאות אחרות
86,645	31,199	19,139	-	136,983	רווח תפעולי
				27,806	הוצאות מימון, נטו
				109,177	רווח לפני מיסים על ההכנסה
				14,966	מיסים על ההכנסה
				94,211	רווח נקי
					מידע אחר:
199,354	56,826	34,218	-	290,398	לקוחות
239,655	111,471	87,641	-	438,767	מלאי
224,150	89,731	46,241	285,590	645,712	נכסים אחרים
663,159	258,028	168,100	285,590	1,374,877	נכסי המגזר
47,104	39,585	22,875	836,568	946,132	התחייבויות המגזר
8,595	10,245	14,205	-	33,045	עלות רכישת נכסים לזמן ארוך
(13,811)	(5,876)	(2,580)	-	(22,267)	פחת והפחתות

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

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

באור 8: - אירועים לאחר תאריך הדוח

ביום 13 אוגוסט, 2018 הגישה החברה תביעה כנגד לקוח בסך של כ- 3,698 אלפי ש"ח מתוכם כ- 783 אלפי ש"ח בגין חוב כספי וכ- 2,915 אלפי ש"ח בגין נזקים כספיים עקיפים.

ביום 7 בנובמבר, 2018 הגיש הלקוח תביעה שכנגד בסך של כ- 5,866 אלפי ש"ח בגין נזקים עקיפים שלטענתו נגרמו לו על ידי החברה.

לדעת הנהלת החברה ויועציה המשפטיים הדוחות הכספיים משקפים בצורה נאמנה את החשיפה האפשרית אם בכלל לתביעה.

קבוצת סקופ מתכות בע"מ

נתונים כספיים מתוך הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים  
המיוחסים לחברה

ליום 30 בספטמבר, 2018

בלתי מבוקרים

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

### מבוא

סקרנו את המידע הכספי הביניים המובא לפי תקנה ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 של קבוצת סקופ מתכות בע"מ (להלן - החברה), ליום 30 בספטמבר 2018 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. המידע הכספי הביניים הנפרד הינו באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה. אחריותנו היא להביע מסקנה על המידע הכספי הביניים הנפרד לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד מתוך הדוחות הכספיים של חברות מוחזקות אשר ההשקעה בהן הסתכמה לסך של 140,010 אלפי ש"ח ליום 30 בספטמבר 2018 ואשר חלקה של החברה ברווחי החברות הנ"ל הסתכם לסך של 14,228 אלפי ש"ח ו-2,462 אלפי ש"ח לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדוחות הכספיים של אותן חברות נסקרו על ידי רואי חשבון אחרים שדוחותיהם הומצאו לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים בגין אותן חברות מבוססת של דוחות סקירה של רואי חשבון האחרים.

### היקף הסקירה

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

### מסקנה

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

## דוח מיוחד לפי תקנה 38ד'

### נתונים כספיים ומידע כספי מתוך הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים

#### המיוחסים לחברה

להלן נתונים כספיים ומידע כספי נפרד המיוחסים לחברה מתוך הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים של הקבוצה ליום 30 בספטמבר, 2018 המפורסמים במסגרת הדוחות התקופתיים (להלן - דוחות מאוחדים), המוצגים בהתאם לתקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.



נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על המצב הכספי המיוחדים לחברה

ליום	ליום 30 בספטמבר	
31 בדצמבר	2017	2018
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

נכסים שוטפים

167,395	172,319	215,648	מזומנים ושווי מזומנים
10,401	10,587	10,000	השקעות לזמן קצר
18,904	18,146	8,010	ניירות ערך סחירים
199,354	228,758	157,003	לקוחות
12,344	7,659	7,711	חייבים ויתרות חובה
239,655	232,919	255,047	מלאי
648,053	670,388	653,419	

נכסים לא שוטפים

15,000	10,000	5,000	השקעות לזמן ארוך
445,691	443,260	516,078	השקעה בחברות מוחזקות
892	1,953	1,063	נכסים בשל הטבות לעובדים
168,603	168,954	168,230	רכוש קבוע
3,065	3,065	3,065	מוניטין
9,551	9,513	9,867	נכסים בלתי מוחשיים
642,802	636,745	703,303	
1,290,855	1,307,133	1,356,722	

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

נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על המצב הכספי המיוחדים לחברה

ליום 31 בדצמבר 2017	ליום 30 בספטמבר 2017	2018	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
<b>התחייבויות שוטפות</b>			
223,464	228,471	241,154	חלויות שוטפות של הלוואות מתאגידים בנקאיים, ומאחרים
30,485	37,106	32,789	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
28,154	25,847	18,472	זכאים ויתרות זכות
282,103	291,424	292,415	
<b>התחייבויות לא שוטפות</b>			
556,667	582,062	598,359	הלוואות מתאגידים בנקאיים ומאחרים
23,340	23,604	22,673	מסים נדחים
580,007	605,666	621,032	
862,110	897,090	913,447	
<b>הון</b>			
14,724	14,724	14,724	הון מניות
364,635	364,635	364,635	פרמיה וקרנות
102,333	83,411	104,461	יתרת רווח
(52,947)	(52,727)	(40,545)	קרן מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
428,745	410,043	443,275	
1,290,855	1,307,133	1,356,722	

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

אילן טולדנו	גיל חבר	שמואל שילה	26 בנובמבר, 2018
סמנכ"ל כספים	מנכ"ל	יו"ר הדירקטוריון	תאריך אישור הדוחות הכספיים

נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על רווח או הפסד המיוחסים לחברה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2017	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2018	ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2017	ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2018	
מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
505,527	130,029	101,600	384,640	340,620	הכנסות ממכירות
325,580	84,130	64,537	248,668	217,609	עלות המכירות
179,947	45,899	37,063	135,972	123,011	רווח גולמי
59,583	14,675	14,544	45,231	43,472	הוצאות מכירה ושיווק
33,990	8,442	8,400	25,461	27,127	הוצאות הנהלה וכלליות
86,374	22,782	14,119	65,280	52,412	רווח תפעולי לפני הוצאות אחרות, נטו
710	30	152	394	478	הוצאות אחרות, נטו
85,664	22,752	13,967	64,886	51,934	רווח תפעולי
2,955	893	1,110	2,104	1,032	הכנסות מימון
(27,466)	(6,129)	(5,687)	(21,248)	(17,409)	הוצאות מימון
(24,511)	(5,236)	(4,577)	(19,144)	(16,377)	
61,153	17,516	9,390	45,742	35,557	רווח לפני מסים על ההכנסה
14,452	4,322	2,209	11,142	8,467	מסים על ההכנסה
46,701	13,194	7,181	34,600	27,090	רווח לאחר מסים על ההכנסה
47,510	11,170	18,279	39,724	62,188	רווח מחברות מוחזקות, נטו
94,211	24,364	25,460	74,324	89,278	רווח נקי

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

## נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על הרווח הכולל המיוחדים לחברה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2017	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2018	ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2017	ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2018	
מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח					
94,211	24,364	25,460	74,324	89,278	רווח נקי
					הפסד כולל אחר (לאחר השפעת המס):
					<u>סכומים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד:</u>
(1,267)	(302)	-	(302)	-	הפסד אקטוארי בגין תוכנית להטבה מוגדרת
					<u>סכומים שיסווגו מחדש לרווח או הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים:</u>
(11,571)	7,122	(1,119)	(11,351)	12,402	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
(12,838)	6,820	(1,119)	(11,653)	12,402	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר
81,373	31,184	24,341	62,671	101,680	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	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר			
2017	2017	2018	2017	2018	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				
94,211	24,364	25,460	74,324	89,278	רווח נקי המיוחס לחברה
					התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת של החברה:
					התאמות לסעיפי רווח או הפסד של החברה:
10,515	2,582	2,507	7,964	7,495	פחת רכוש קבוע
2,469	615	552	1,868	1,702	הפחתות נכסים בלתי מוחשיים
(421)	(639)	(90)	(446)	(667)	שינוי מסים נדחים, נטו
					שינוי בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
(688)	(195)	(36)	(495)	(171)	הפסד הון ממימוש נכסים קבועים
534	38	152	202	478	עליית ערך ניירות ערך הנמדדים בשווי
(741)	(265)	(477)	(382)	(233)	הוגן דרך רווח או הפסד
118	(79)	4	98	26	שערוך הלוואות
840	(99)	(129)	654	(678)	הפרשי שער השקעות לזמן ארוך
(47,510)	(11,170)	(18,279)	(39,724)	(62,188)	חלק החברה ברווחי חברות מאוחדות, נטו
(34,884)	(9,212)	(15,796)	(30,261)	(54,236)	שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות של החברה:
54,472	(20,162)	29,266	24,501	42,203	ירידה (עלייה) בלקוחות
(2,632)	2,375	5,551	2,053	4,633	ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה
(4,709)	(6,337)	(19,218)	2,027	(15,392)	ירידה (עלייה) במלאי
(1,624)	6,775	2,370	5,186	1,960	ירידה בהתחייבויות לספקים ולנותני שירותים
(2,338)	4,487	(1,310)	(4,651)	(9,693)	ירידה בזכאים ויתרות זכות
43,169	(12,862)	16,659	29,116	23,711	
102,496	2,290	26,323	73,179	58,753	מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת 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 2017	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2017	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2018	ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2017	ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2018	
מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח					
					<u>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה של החברה</u>
(6,119)	(1,050)	(2,808)	(3,742)	(7,342)	רכישת רכוש קבוע
(26,241)	-	11,079	(21,241)	11,079	השקעות לזמן קצר וארוך
(2,475)	(671)	(682)	(1,836)	(2,018)	רכישת נכסים בלתי מוחשיים
442	26	161	408	354	תמורה ממימוש רכוש קבוע
(6,004)	2,256	(11,896)	(10,566)	4,094	השקעה בחברות מאוחדות
					תמורה ממימוש (השקעה) בנכסים
					פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך
					רווח או הפסד, נטו
(5,843)	269	10,534	(5,444)	11,127	
					<u>מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) השקעה של החברה</u>
(46,240)	830	6,388	(42,421)	17,294	
					<u>תזרימי מזומנים מפעילות מימון של החברה</u>
-	-	(12,800)	-	-	קבלת אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים
(76,256)	(32,681)	-	(76,256)	(87,150)	דיבידנד ששולם
280,000	60,000	90,000	240,000	235,000	קבלת הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים ומאחרים
(267,963)	(64,078)	(64,339)	(197,541)	(175,644)	פרעון הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים ומאחרים
					<u>מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון של החברה</u>
(64,219)	(36,759)	12,861	(33,797)	(27,794)	
(7,963)	(33,639)	45,572	(3,039)	48,253	<u>עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים</u>
					<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה</u>
175,358	205,958	170,076	175,358	167,395	
					<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה</u>
167,395	172,319	215,648	172,319	215,648	

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

נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על תזרימי המזומנים המיוחסים לחברה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2017	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2018	ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2017	ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2018
מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר
		אלפי ש"ח		

(א) פעילות מהותית שלא במזומן

רכישת נכסים קבועים באשראי	612	-	460	-	36
---------------------------	-----	---	-----	---	----

(ב) מידע נוסף על תזרימי המזומנים

מזומנים ששולמו במשך התקופה  
עבור:

ריבית	17,048	18,989	6,321	5,723	25,558
-------	--------	--------	-------	-------	--------

מסים על ההכנסה	16,501	13,425	3,273	2,350	15,559
----------------	--------	--------	-------	-------	--------

מזומנים שהתקבלו במשך התקופה  
עבור:

ריבית	1,181	1,671	196	361	1,539
-------	-------	-------	-----	-----	-------

מסים על ההכנסה	539	393	-	-	393
----------------	-----	-----	---	---	-----

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

1. כללי

מידע כספי נפרד זה ערוך במתכונת מתומצתת ליום 30 בספטמבר, 2018 ולתקופה של תשעה ושלשה חודשים שהסתיימו באותו תאריך בהתאם להוראות תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל-1970. יש לעיין במידע כספי נפרד זה בהקשר למידע הכספי על הדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר, 2017 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולמידע הנוסף אשר נלווה אליהם.

2. דיבידנד

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

ביום 22 במאי, 2018 הכריזה החברה על חלוקת דיבידנד בסך של 43,575 אלפי ש"ח, המהווה 4 ש"ח למניה. הדיבידנד שולם ביום 14 ביוני, 2018.

-----



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

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

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

לעניין זה, חברי ההנהלה הם:

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

דוח הרבעוני בדבר האפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אשר צורף לדוח הרבעוני לתקופה שנסתיימה ביום 30 ביוני 2018 (להלן - הדוח הרבעוני בדבר הבקרה הפנימית האחרון), נמצאה הבקרה הפנימית כאפקטיבית.

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

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

### הצהרת מנהלים הצהרת מנהל כללי

אני, גיל חבר, מצהיר כי:

- (1) בחנתי את הדוח הרבעוני של קבוצת סקופ מתכות בע"מ (להלן - התאגיד) לרבעון השלישי של שנת 2018 (להלן - הדוחות);
- (2) לפי ידיעתי, הדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות;
- (3) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
- (4) גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדות הביקורת והדוחות הכספיים של התאגיד, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:
- (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתו של התאגיד לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן –
- (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי;
- (5) אני, לבד או יחד עם אחרים בתאגיד:
- (א) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקרות ונהלים תחת פיקוחי, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (עריכת דוחות כספיים שנתיים), התש"ע - 2010, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן –
- (ב) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקרות ונהלים תחת פיקוחי, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים;
- (ג) לא הובא לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח האחרון התקופתי, לבין מועד דוח זה, אשר יש בו כדי לשנות את מסקנת הדירקטוריון וההנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי, והצגתי בדוח זה את מסקנות הדירקטוריון וההנהלה לגבי האפקטיביות של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של התאגיד.

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

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

### הצהרת מנהלים

#### הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים

אני, אילן טולדנו, מצהיר כי:

- (1) בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים ואת המידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים של קבוצת סקופ מתכות בע"מ (להלן - התאגיד) לרבעון השלישי של שנת 2018 (להלן - "הדוחות" או "הדוחות לתקופת הביניים");
- (2) לפי ידיעתי, הדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות;
- (3) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
- (4) גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדות הביקורת והדוחות הכספיים של התאגיד, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:
  - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים ולמידע הכספי האחר הכלול בדוחות, העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתו של התאגיד לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן -
  - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי;
- (5) אני, לבד או יחד עם אחרים בתאגיד:
  - (א) קבעתי בקורות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקורות ונהלים תחת פיקוחי, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (עריכת דוחות כספיים שנתיים), התש"ע - 2010, 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 בקורות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקורות ונהלים תחת פיקוחי, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים;
  - (ג) לא הובא לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח האחרון התקופתי, לבין מועד דוח זה, אשר יש בו כדי לשנות את מסקנת הדירקטוריון וההנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי, והצגתי בדוח זה את מסקנות הדירקטוריון וההנהלה לגבי האפקטיביות של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של התאגיד.

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