



## קבוצת סקופ מתכות

אנו מתכבדים להגיש בזאת לבעלי המניות את הדין וחשבון של מנהלי החברה לתקופה של שישה חודשים, שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2019

### 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, 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, דרום מזרח אסיה, אירופה והמזרח התיכון. החברה מהווה "ONE STOP SHOP" המספק מגוון רחב של כ-80,000 מוצרים מכל סוגי המתכות והפלסטיקה ההנדסית המשוקים 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 ובח"ל.

לחברה מעל ל-4,500 לקוחות בישראל וכ-30 לקוחות בחו"ל להם מוכרת החברה מישראל, כשלחברות מאוחדות הפועלות בארה"ב, קוריאה, רומניה, צ'כיה, פולין ואוקראינה מעל ל-10,000 לקוחות נוספים. אי לכך הרחבת סל המוצרים המתמדת פותחת בפני החברה אפשרויות גידול משמעותיות.

הנהלת החברה הציבה לעצמה כאסטרטגיה לצמוח בחו"ל. וכאסטרטגיה החברה מעדיפה התרחבות בחו"ל באמצעות גידול אורגני.

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

## 1. תיאור תמציתי של התאגיד וסביבתו העסקית - המשך

### ב. עיקרי תוצאות הפעילות

ברבעון המדווח הסתכם במכירות בסך של 291,829 אלפי ש"ח לעומת סך של 305,471 אלפי ש"ח ברבעון הקודם וסך של 300,256 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

ברבעון המדווח הסתכם הרווח הגולמי לסך של 90,170 אלפי ש"ח לעומת סך של 93,025 אלפי ש"ח ברבעון הקודם וסך של 101,243 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. הירידה ברווח הגולמי ברבעון המדווח לעומת הרבעון המקביל אשתקד, מיוחסת להאטה בביקושים למוצרי החברה בישראל ובחברות הבנות בחו"ל.

ברבעון המדווח הסתכם הרווח התפעולי לפני הוצאות אחרות לסך של 34,524 אלפי ש"ח לעומת סך של 34,345 אלפי ש"ח ברבעון הקודם וסך של 40,805 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

ברבעון המדווח הסתכם הרווח הנקי לסך של 20,471 אלפי ש"ח לעומת סך של 22,253 אלפי ש"ח ברבעון הקודם וסך של 26,766 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

### ג. פעילות החברה

#### 1. פעילות בישראל

סך המכירות של החברה בישראל בתקופה המדווחת הסתכמו לסך של 236,003 אלפי ש"ח לעומת סך של 238,762 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. מכירות הפעילות בישראל שנכללו בדוח המאוחד הסתכמו ברבעון המדווח לסך של 114,822 אלפי ש"ח לעומת סך של 121,181 אלפי ש"ח ברבעון הקודם וסך של 112,255 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

#### 2. פעילות בחו"ל

##### 1. ארה"ב

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

##### Hadco

Hadco פועלת באמצעות שמונה אתרים, מהם חמישה סניפים במדינות ברחבי ארה"ב: ניו יורק, פנסילבניה, קונטיקט, פלורידה וקליפורניה, וחברה בת בדרום קוריא. פעילות החברה הנה בעיקר בתחום האלומיניום בדומה לפעילות בתחום האלומיניום המסחרי והתעופתי של החברה בישראל, כאשר המגמה הינה הרחבת מגוון המוצרים הנמכרים למתכות אחרות כגון פלדה, פליז, נחושת, טיטניום וכן פלסטיקה הנדסית.

##### 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 בתקופה המדווחת בדוח המאוחד, הסתכמו לסך של 270,000 אלפי ש"ח לעומת סך של 264,739 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

סך המכירות בתקופה המדווחת הסתכמו לסך של 74,596 אלפי דולר לעומת סך של 75,208 אלפי דולר בתקופה המקבילה אשתקד.

סך המכירות של חברות הבנות בארה"ב (כולל חברת הבת בדרום קוריאה), שנכללו במכירות בדוח המאוחד ברבעון המדווח, הסתכמו לסך של 132,514 אלפי ש"ח לעומת סך של 137,486 אלפי ש"ח ברבעון הקודם וסך של 142,043 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

סך המכירות ברבעון המדווח הסתכמו לסך של 36,866 אלפי דולר לעומת סך של 37,729 אלפי דולר ברבעון הקודם וסך של 39,768 אלפי דולר ברבעון המקביל אשתקד.

סך מכירות Hadco (כולל חברת הבת בדרום קוריאה), שנכללו בתקופה המדווחת בדוח המאוחד, הסתכמו לסך של 257,325 אלפי ש"ח לעומת סך של 250,450 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

סך מכירות Hadco (כולל חברת הבת בדרום קוריאה), שנכללו במכירות בדוח המאוחד ברבעון המדווח, הסתכמו לסך של 126,392 אלפי ש"ח לעומת סך של 130,933 אלפי ש"ח ברבעון הקודם וסך של 135,054 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

סך מכירות חברת Hadco Metals Korea שנכללו בתקופה המדווחת בדוח המאוחד, הסתכמו לסך של 20,038 אלפי ש"ח לעומת סך של 36,658 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ברבעון המדווח הסתכמו מכירות חברת Hadco Metals Korea לסך של 10,366 אלפי ש"ח לעומת סך של 9,671 אלפי ש"ח ברבעון הקודם וסך של 18,600 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

סך מכירות M.T.S, שנכללו בתקופה המדווחת בדוח המאוחד, הסתכמו לסך של 12,675 אלפי ש"ח לעומת סך של 14,289 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

סך המכירות של M.T.S, שנכללו במכירות בדוח המאוחד ברבעון המדווח, הסתכמו לסך של 6,122 אלפי ש"ח לעומת סך של 6,553 אלפי ש"ח ברבעון הקודם וסך של 6,989 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

## 2. צ'כיה

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

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

סך המכירות של החברה המאוחדת הצ'כית (כולל מכירות החברה הפולנית), שנכללו בתקופה המדווחת בדוח המאוחד, הסתכמו לסך של 78,473 אלפי ש"ח לעומת סך של 83,618 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

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

## 1 תיאור תמציתי של התאגיד וסביבתו העסקית - המשך

### ג.2 פעילות בחו"ל - המשך

סך המכירות של החברה המאוחדת הצ'כית (כולל מכירות החברה הפולנית), שנכללו במכירות בדוח המאוחד ברבעון המדווח, הסתכמו לסך של 38,211 אלפי ש"ח לעומת סך של 40,262 אלפי ש"ח ברבעון הקודם וסך של 39,223 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

סך המכירות של חברת Alinox שנכללו בתקופה המדווחת הסתכמו לסך של 42,893 אלפי ש"ח לעומת סך של 42,692 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

סך המכירות של חברת Alinox שנכללו ברבעון המדווח הסתכמו לסך של 20,879 אלפי ש"ח לעומת סך של 22,014 אלפי ש"ח ברבעון הקודם וסך של 19,879 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

### ג.3 רומניה

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

לחברה סניף נוסף בעיר קלוז' וזאת על מנת לקדם את מכירותיה האזור צפון מערב רומניה ושירות לקוחותיה באזור זה.

סך המכירות של Gilinox, שנכללו בתקופה המדווחת בדוח המאוחד, הסתכמו לסך של 12,824 אלפי ש"ח לעומת סך של 14,496 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

סך המכירות של Gilinox, שנכללו במכירות בדוח המאוחד ברבעון המדווח, הסתכמו לסך של 6,282 אלפי ש"ח לעומת סך של 6,542 אלפי ש"ח ברבעון הקודם וסך של 6,735 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

בתקופה המדווחת הסתכמו מכירות החברה לחו"ל והחברות הבנות בחו"ל לסך של 361,781 אלפי ש"ח, אשר היוו שיעור של כ-60.57% מסה"כ המכירות, לעומת סך של 363,694 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, אשר היוו שיעור של 60.45% מסה"כ המכירות.  
ברבעון המדווח הסתכמו מכירות החברה לחו"ל והחברות הבנות בחו"ל לסך של 177,182 אלפי ש"ח, אשר היוו שיעור של כ-60.71% מסה"כ המכירות, לעומת סך של 188,675 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, אשר היוו שיעור של 62.84% מסה"כ המכירות.

### ד. שינויים בתקופה המדווחת – אין

## 2. מלאי החברה

1. לחברה מגוון של 80,000 מוצרי מתכת ופלסטיקה שונים, שהינם פריטים סטנדרטיים בעלי תקן בינלאומי. כ-98% ממוצרי החברה מיובאים מספקים 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 נכון ליום 30.06.2019 הסתכמה לסך של 16.7 מיליון ש"ח לעומת סך של 16.6 מיליון ש"ח נכון ליום 31.12.2018.

3. החברה משקיעה מאמצים מוגברים להקטנת חודשי המלאי, בתקופה המדווחת חלה עלייה בסעיף המלאי בסך של 8,609 אלפי ש"ח. התפלגות העלייה/ירידה בתקופה המדווחת הינה כדלקמן:  
 - עלייה במלאי החברה בישראל בסך של 5,162 אלפי ש"ח.  
 - עלייה במלאי החברות בארה"ב בסך של 3,383 אלפי ש"ח.  
 - ירידה במלאי החברה המאוחדת בצ'כיה כולל חברת הבת בפולין בסך של 413 אלפי ש"ח.  
 - עלייה במלאי החברה ברומניה בסך של 477 אלפי ש"ח.

נכון ליום 30 ביוני, 2019 הסתכם המלאי של החברה לסך של 506,846 אלפי ש"ח.

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 וביקוש, 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 במחירי המתכות 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 15,905\$ לטון כאשר נכון ליום 30 ביוני, 2019 המחיר הינו 12,665\$ לטון לעומת 10,595\$ לטון בסוף שנת 2018 (הניקל הנו אחד המרכיבים ביצור נירוסטה, בממוצע כ-10%-8%).

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 עליה של כ-19.53% במחיר הניקל הנסחר בבורסת ה-LME. עליה זו הביאה לעליה במחירי המכירה של מוצרי הנירוסטה.

לאחר תאריך המאזן ועד למועד הדוח חלה עליה של כ-25.58% במחיר הניקל.

מרכיב מוצרי הנירוסטה ממלאי החברה הנו מהותי.

רצ"ב גרף מחירי הניקל בבורסת ה-LME מתחילת שנת 2018:



**אלומיניום** - מחיר האלומיניום בבורסת ה-LME לתאריך הדוח הנו 1,744\$ לטון כאשר נכון ליום 30 ביוני, 2019 המחיר הנו 1,774\$ לטון לעומת 1,870\$ לטון בסוף שנת 2018. 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-5.13% במחיר האלומיניום הנסחר בבורסת ה-LME. ירידה זו גרמה לירידה במחירי המכירה של מוצרי האלומיניום המסחרי.

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

לאחר תאריך המאזן ועד למועד הדוח חלה ירידה של כ-1.69% במחיר האלומיניום.

מרכיב מוצרי האלומיניום ממלאי החברה הנו מהותי.

רצ"ב גרף מחירי האלומיניום בבורסת ה-LME מתחילת שנת 2018:

### LME ALUMINIUM HISTORICAL PRICE GRAPH



#### SHOW HISTORICAL DATA FOR

Date From

01-Jan-2018

Date To

27-Aug-2019

Contract Type

Cash Buyer

**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 לא חל שינוי במחירי הקנייה מהספקים של מוצרי הפלדה.

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

מרכיב מוצרי הפלדה ממלאי החברה הנו מהותי.

**נחושת ופליז** - המסחר בנחושת ופליז מתאפיין בהתאמה גבוהה למחירי הנחושת בבורסת ה-LME. לתאריך הדוח מחיר הנחושת בבורסת ה-LME הנו כ-5,662\$ לטון כאשר נכון ליום 30 ביוני, 2019 מחיר הנחושת הנו 5,972\$ לטון לעומת כ-5,965\$ לטון בסוף שנת 2018.

במהלך התקופה המדווחת חלה עליה של כ-0.11% במחיר הנחושת הנסחר בבורסת ה-LME. ירידה זו גרמה לירידה במחירי המכירה של מוצרי הנחושת.

לאחר תאריך המאזן ועד למועד הדוח חלה ירידה של כ-5.19% במחיר הנחושת.

מרכיב מוצרי הנחושת ממלאי החברה אינו מהותי.

## 2. מלאי החברה - המשך

רצ"ב גרף מחירי הנחושת בבורסת LME מתחילת שנת 2018:

### LME COPPER HISTORICAL PRICE GRAPH



**SHOW HISTORICAL DATA FOR**

**Date From**

**Date To**

**Contract Type**

## 3. תוצאות הפעילות

א. תמצית דוחות רווח והפסד באלפי שקלים

מאוחד					
לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום					
<u>(*) 30.06.18</u>	<u>(*) 30.09.18</u>	<u>31.12.18</u>	<u>31.03.19</u>	<u>30.06.19</u>	
אלפי ש"ח					
300,256	277,102	299,238	305,471	<b>291,829</b>	מכירות
101,243	93,844	93,775	93,025	<b>90,170</b>	רווח גולמי
60,438	57,571	56,534	58,680	<b>55,646</b>	הוצאות מכירה, הנהלה, כלליות
40,805	36,273	37,241	34,345	<b>34,524</b>	רווח תפעולי לפני הוצאות אחרות
383	664	1,251	141	<b>24</b>	הוצאות אחרות
40,422	35,609	35,990	34,204	<b>34,500</b>	רווח תפעולי
26,766	21,397	19,637	22,253	<b>20,471</b>	רווח נקי

(\*) לגבי התאמה לא מהותית של מספרי השוואה ראה באור 2 ד' לדוחות הכספיים ביניים המאוחדים ליום 30 ביוני, 2019.



## ב. מכירות

מכירות החברה במאוחד בתקופה המדווחת הסתכמו לסך של 597,300 אלפי ש"ח לעומת סך של 601,615 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ברבעון המדווח הסתכמו המכירות במאוחד לסך של 291,829 אלפי ש"ח לעומת סך של 305,471 אלפי ש"ח ברבעון הקודם וסך של 300,256 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

מכירות הפעילות בישראל בתקופה המדווחת הסתכמו לסך של 236,003 אלפי ש"ח לעומת סך של 238,762 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

מכירות הפעילות בישראל שנכללו בדוח המאוחד הסתכמו ברבעון המדווח לסך של 114,822 אלפי ש"ח לעומת סך של 121,181 אלפי ש"ח ברבעון הקודם וסך של 112,255 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

מכירות החברות המאוחדות בחו"ל בתקופה המדווחת הסתכמו לסך של 361,297 אלפי ש"ח לעומת סך של 362,853 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

מכירות החברות המאוחדות בחו"ל שנכללו בדוח המאוחד הסתכמו ברבעון המדווח לסך של 177,007 אלפי ש"ח, מהם כ-132,514 אלפי ש"ח בארה"ב, 38,211 אלפי ש"ח בצ'כיה כולל החברה בפולין, ו-סך של 6,282 אלפי ש"ח ברומניה, לעומת סך של 184,290 אלפי ש"ח ברבעון הקודם וסך של 188,001 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

מכירות החברות המאוחדות בחו"ל ומכירות החברה לחו"ל בתקופה המדווחת הסתכמו לסך של 361,781 אלפי ש"ח לעומת סך של 363,694 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

מכירות החברות המאוחדות בחו"ל ומכירות החברה לחו"ל שנכללו בדוח המאוחד הסתכמו ברבעון המדווח לסך של 177,182 אלפי ש"ח לעומת סך של 184,599 אלפי ש"ח ברבעון הקודם וסך של 188,675 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

## ג. רווחיות

בתקופה המדווחת הסתכם הרווח הגולמי לסך של 183,195 אלפי ש"ח לעומת סך של 197,685 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ברבעון המדווח הסתכם הרווח הגולמי לסך של 90,170 אלפי ש"ח לעומת סך של 93,025 אלפי ש"ח ברבעון הקודם וסך של 101,243 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

בתקופה המדווחת הסתכמו הוצאות מכירה, הנהלה וכלליות לסך של 114,326 אלפי ש"ח לעומת סך של 117,784 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ברבעון המדווח הסתכמו הוצאות מכירה, הנהלה וכלליות לסך של 55,646 אלפי ש"ח לעומת סך של 58,680 אלפי ש"ח ברבעון הקודם וסך של 60,438 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

בתקופה המדווחת הסתכם הרווח התפעולי לפני הוצאות אחרות לסך של 68,869 אלפי ש"ח לעומת סך של 79,901 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ברבעון המדווח הסתכם הרווח התפעולי לפני הוצאות אחרות לסך של 34,524 אלפי ש"ח לעומת סך של 34,345 אלפי ש"ח ברבעון הקודם וסך של 40,805 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

בתקופה המדווחת הסתכם הרווח לפני מס, פחת ומימון (EBITDA) לסך של 82,953 אלפי ש"ח לעומת סך של 91,000 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ברבעון המדווח הסתכם הרווח לפני מס, פחת ומימון (EBITDA) לסך של 41,581 אלפי ש"ח לעומת סך של 41,372 אלפי ש"ח ברבעון הקודם וסך של 46,372 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

**3. תוצאות הפעילות - המשך****ד. הוצאות מימון, נטו**

בתקופה המדווחת הסתכמו הוצאות המימון נטו לסך של 11,623 אלפי ש"ח לעומת סך של 12,166 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.  
ברבעון המדווח הסתכמו הוצאות המימון נטו לסך של 6,941 אלפי ש"ח לעומת סך של 4,682 אלפי ש"ח ברבעון הקודם וסך של 5,183 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

הגידול בהוצאות המימון ברבעון המדווח ביחס לרבעון המקביל אשתקד נובע בעיקר מגידול בהוצאות הריבית של החברה בגין הלוואותיה עקב הגידול ביתרת החוב, מהחלשות שער החליפין של הדולר למול השקל ומהחלשות שער החליפין של הדולר למול הזלוטי הפולני לעומת התחזקות ברבעון המקביל אשתקד.

**ה. רווח נקי**

בתקופה המדווחת הסתכם הרווח הנקי לסך של 42,724 אלפי ש"ח לעומת סך של 60,123 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.  
ברבעון המדווח הסתכם הרווח הנקי לסך של 20,471 אלפי ש"ח לעומת סך של 22,523 אלפי ש"ח ברבעון הקודם וסך של 26,766 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

**4. המצב הכספי**

סך הנכסים במאזן המאוחד ליום 30 ביוני, 2019 הסתכם לסך של 1,595,785 אלפי ש"ח לעומת סך של 1,504,803 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר, 2018.

הגידול בהיקף הנכסים בתקופה המדווחת נובע בעיקר מעלייה במזומנים ושווי מזומנים, עלייה ביתרת לקוחות ורכוש קבוע.

ההון החוזר והנכסים השוטפים של החברה במאוחד ליום 30 ביוני, 2019 הסתכמו לסך של 762,580 אלפי ש"ח ו-1,184,807 אלפי ש"ח, בהתאמה, לעומת הון חוזר ורכוש שוטף ליום 31 בדצמבר, 2018 בסך של 742,570 אלפי ש"ח ו-1,134,336 אלפי ש"ח, בהתאמה.

הגידול בנכסים השוטפים נובע בעיקרו מגידול במזומנים ושווי מזומנים, יתרת חייבים ויתרות חובה ויתרת לקוחות.

הגידול בהון החוזר נובע בעיקרו מגידול במזומנים ושווי מזומנים, יתרת חייבים ויתרות חובה ויתרת לקוחות, שהתקזזו כנגד עלייה בחלויות שוטפות מתאגידים בנקאיים והתחייבות לספקים ולנותני שירותים.

**5. נזילות ומקורות מימון**

א. סך המזומנים ושווי מזומנים, ניירות ערך סחירים והשקעות לזמן קצר וארוך הסתכמו ליום 30 ביוני, 2019 לסך של 380,760 אלפי ש"ח (מתוכם ניירות ערך סחירים בסך 7,454 אלפי ש"ח) לעומת סך של 363,565 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר, 2018.

במהלך התקופה המדווחת גדלו ההתחייבויות הפיננסיות נטו במאוחד (אשראי בנקאי ואחר בניכוי מזומנים, ניירות ערך סחירים והשקעות לזמן קצר וארוך) בסך של 69,976 אלפי ש"ח.

ב. ההון של החברה ליום 30 ביוני, 2019 הסתכם לסך של 441,656 אלפי ש"ח (המהווים כ-27.67% מסך המאזן), לעומת סך של 466,833 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר, 2018 (המהווים כ-31.02% מסך המאזן).

בניכוי היתרות הנזילות של החברה בסך של 373,977 אלפי ש"ח מההתחייבויות השוטפות מהווה ההון כ-36.15% מסה"כ המאזן.

## 5. נזילות ומקורות מימון - המשך

<u>יחסים פיננסיים</u>	
<u>ליום 31 בדצמבר, 2018</u>	<u>ליום 30 ביוני, 2019</u>
2.89	2.80
1.62	1.60
	יחס שוטף
	יחס מהיר

### ד. תזרימי המזומנים (במאוחד)

פעילות שוטפת  
תזרימי המזומנים שנבעו מפעילות שוטפת בתקופה המדווחת הסתכמו לסך של 14,433 אלפי ש"ח, לעומת  
תזרימי המזומנים שנבעו מפעילות שוטפת בסך של 46,306 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

תזרימי המזומנים, ששימשו לפעילות שוטפת בתקופה המדווחת, התאפיינו בעיקר בשינויים בסעיפים להלן:

- עלייה בלקוחות בסך של 20,190 אלפי ש"ח.
- עלייה בחייבים ויתרות חובה בסך של 6,021 אלפי ש"ח.
- עלייה במלאי בסך של 20,627 אלפי ש"ח.
- עלייה בספקים ונותני שירותים בסך של 11,449 אלפי ש"ח.
- ירידה בזכאים ויתרות זכות בסך של 7,339 אלפי ש"ח.

### פעילות השקעה

תזרימי המזומנים, ששימשו לפעילות השקעה בתקופה המדווחת, הסתכמו לסך של 19,616 אלפי ש"ח, כדלקמן:

- השקעות לזמן קצר וארוך בסך של 14,938 אלפי ש"ח.
- מזומן בשעבוד בסך של 2,442 אלפי ש"ח.
- רכישת נכסים קבועים בסך של 30,844 אלפי ש"ח.
- השקעה בניירות ערך סחירים בסך של 31 אלפי ש"ח.
- רכישת נכסים בלתי מוחשיים (תוכנות מחשב) בסך של 1,861 אלפי ש"ח.
- תמורה ממכירת רכוש קבוע בסך 624 אלפי ש"ח.

### פעילות מימון

תזרימי המזומנים שנבעו מפעילות מימון בתקופה המדווחת הסתכמו לסך של 41,831 אלפי ש"ח כדלקמן:

- גידול באשראי בנקאי ואחר נטו בסך של 85,406 אלפי ש"ח.
- תשלום דיבידנד בסך של 43,575 אלפי ש"ח.

## 6. דיבידנד

ביום 7 בינואר, 2019 הכריזה החברה על חלוקת דיבידנד בסך של 43,575 אלפי ש"ח, המהווה 4 ש"ח למניה. הדיבידנד שולם ביום 28 בינואר, 2019. (ראה דיווח מידי מיום 07.01.2019, מספר אסמכתא: 2019-01-003006 המובא בהכללה על דרך הפניה).

## 7. אירועים בתקופת הדיווח

א. במהלך הרבעון הראשון של שנת 2019, חברת הבת שמאגדת את כל הפעילות בארה"ב Scope Metals USA Inc., הקימה חברת בת בשם KUSA Properties L.L.C (להלן - KUSA) שחתמה על חוזה לרכישת קרקע בביקספילד בקליפורניה בסך של כ- 3.35 מיליון \$ בשטח של כ- 14 Acre (56 דונם) (בכפוף לתנאים מתלים) שעליו תבנה החברה מחסן לוגיסטי להגדלת הפעילות של הקבוצה בארה"ב, חברת הבת Hadco Metal Trading Co L.L.C תשכור את המבנה מחברת KUSA ותתקין בו מערכת של מחסן אוטומטי וזאת על מנת להרחיב את מגוון מוצריה לתחום המסחרי באזור קליפורניה, שם תשקיע החברה את מירב מאמציה בצמיחה עתידית של החברה בארה"ב בשנים הבאות. סך ההשקעה במקרקעין ומחסנים אוטומטיים צפויה להסתכם לסך של כ-26 מיליון דולר.

במהלך הרבעון השני של שנת 2019 התקיימו התנאים המתלים לרכישת הקרקע.

מצ"ב תמונה נכון להיום של התקדמות הבניה של המחסן הלוגיסטי.

**7. אירועים בתקופת הדיווח - (המשך)**

ב. בהמשך לבאור 22 ב.1. לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2018 במהלך התקופה המדווחת, לבקשת רשויות מע"מ בפולין העמידה חברת Alinox Sp.z.o.o (להלן- אלינוקס) פקדון משועבד לטובת רשויות מע"מ בפולין בסך של 2.56 מיליון זלוטי (כ- 2.44 מיליון ש"ח).

**8. אירועים לאחר תאריך הדיווח**

- א. ביום 9 ביולי, 2019 הכריזה החברה על חלוקת דיבידנד בסך של 43,575 אלפי ש"ח, המהווה 4 ש"ח למניה. הדיבידנד שולם ביום 30 ביולי, 2019. (ראה דיווח מיידי מיום 09.07.2019, מספר אסמכתא: 2019-01-059082 המובא בהכללה על דרך הפניה).
- ב. במהלך חודש יולי, 2019 רכשה חברת בת בבעלות מלאה של החברה מקרקעין בקוריאה סמוך לשטח שבו פעלה חברת Hadco Metal Korea L.L.C מצד ג', המקרקעין כוללים, קרקע בשטח של כ- 2,776 מ"ר ועליה מבנה, בסך כולל של כ- 775 מ"ר. סך העלות הכוללת של העסקה כולל מיסים והוצאות נלוות הסתכמה לסך של כ- 775 אלפי דולר.

**דיווח בדבר חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם**

.9

א. שם האחראי על סיכוני שוק בחברה ודרכי ניהולם: גיל חבר. תפקידו: מנכ"ל החברה. ניסיונו העסקי בחמש השנים האחרונות, תחומי סמכותו ואחריותו: השכלה אקדמאית, רואה חשבון ומוסמך בכלכלה. משנת 2008 שימש כמנכ"ל משותף ומיולי 2009 מנכ"ל החברה.

ב. סיכוני השוק אליהם חשופה החברה

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

עקב רמות המלאי 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 30 ביוני, 2019 לחברה נכסים והתחייבויות פיננסיות בסך של 46 ו-932 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 לספקים במטבע חוץ בתקופה המדווחת עמד על כ-28,364 אלפי ש"ח. כ-39.29% מסה"כ המכירות בדוח המאוחד ברבעון המדווח אינן צמודות למטבע חוץ כלשהו (ברבעון המדווח כ-0.06% ממכירות החברה בישראל הנן ליצוא, חובות הלקוחות הנ"ל צמודים למטבע חוץ). מכיוון שכך חשופה החברה לתנודות של מטבע חוץ.

ג. אמצעי פיקוח ומימוש המדיניות

החברה נוקטת במדיניות של הפחתת החשיפה לשינויי 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 פיחות 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 השפעה של השינויים של שער החליפין על תוצאות החברה.

ד. פוזיציות והחזקה מירבית בנגזרים ועסקאות עתידיות בתקופת הדוח

במהלך הרבעון המדווח לא היו לחברה עסקאות עתידיות ונכון ליום 30 ביוני, 2019 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 ביוני, 2019:

1. עודף נכסים על התחייבויות בהצמדה לדולר של ארה"ב בסך של 71,964 אלפי ש"ח.
2. עודף התחייבויות על נכסים בהצמדה לאירו בסך של 12,894 אלפי ש"ח.
3. עודף התחייבויות על נכסים בהצמדה למדד המחירים לצרכן בסך של 1,368 אלפי ש"ח.

דוח בסיסי הצמדה ליום 30 ביוני, 2019 - באלפי ש"ח

		מטבע חוץ			מטבע ישראלי		
פריטים שאינם כספיים	במטבעות אחרים	בדולר ארה"ב	באירו	צמוד למדד מחירים לצרכן	לא צמוד		
סה"כ							
<b><u>נכסים</u></b>							
327,475	-	8,371	1220	46,720	-	271,164	מזומנים ושווי מזומנים
39,048	-	-	-	39,048	-	-	השקעות לזמן קצר
2,448		2,448					מזומן משועבד
7,454	-	-	-	17	-	7,437	ניירות ערך סחירים
281,309	-	32,037	3,002	70,710	-	175,560	לקוחות
20,227	3,534	1,393	404	8,282	-	6,614	חייבים ויתרות חובה
506,846	506,846	-	-	-	-	-	מלאי
6,783	-	-	-	1,783	-	5,000	השקעות לזמן ארוך
814	814	-	-	-	-	-	הוצאות מראש בגין חכירה תפעולית
267	267	-	-	-	-	-	נכסים בשל הטבות לעובדים
357,879	357,879	-	-	-	-	-	רכוש קבוע
29,062	29,062	-	-	-	-	-	נכסי זכות שימוש
4,184	4,184	-	-	-	-	-	מוניטין
11,405	11,405	-	-	-	-	-	נכסים בלתי מוחשיים
584	584	-	-	-	-	-	מסים נדחים
<u>1,595,785</u>	<u>914,575</u>	<u>44,249</u>	<u>4,626</u>	<u>166,560</u>	<u>-</u>	<u>465,775</u>	סך הנכסים
<b><u>התחייבויות</u></b>							
293,785	-	16,369	562	191	-	276,663	אשראי לזמן קצר מבנקים ואחרים
4,786	-	1,064	27	2,438	1,257	-	חלויות שוטפות של התחייבות בגין חכירה
94,266	-	12,648	16,877	56,976	-	7,765	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
29,390	-	5,738	-	6,937	-	16,715	זכאים ויתרות זכות זכאים אחרים לזמן ארוך
8,508	-	-	-	8,508	-	-	התחייבות בגין חכירה
24,653	-	5,053	54	19,435	111	-	הלוואות לזמן ארוך מתאגידים
670,828	-	14,950	-	111	-	655,767	בנקאיים ואחרים
27,913	27,913	-	-	-	-	-	מסים נדחים
<u>1,154,129</u>	<u>27,913</u>	<u>55,822</u>	<u>17,520</u>	<u>94,596</u>	<u>1,368</u>	<u>956,910</u>	סך ההתחייבויות
<u>441,656</u>	<u>886,662</u>	<u>(11,573)</u>	<u>(12,894)</u>	<u>71,964</u>	<u>(1,368)</u>	<u>(491,135)</u>	<b><u>יתרות מאזניות, נטו</u></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-378 אלפי ש"ח למוסדות ועמותות שונות (בתקופה המקבילה אשתקד תרמה החברה כ-418 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 וודאות, והינם בעלי השפעה מהותית על הצגת הנתונים בדוחות הכספיים.

מתחילת שנת 2019 התקיימו שש ישיבות דירקטוריון, שלש ישיבות של הוועדה לבחינת הדוחות הכספיים ושתי ישיבות של ועדת הביקורת.

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

---

גיל חבר  
מנכ"ל

---

שמואל שילה  
י"ר הדירקטוריון

קבוצת סקופ מתכות בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 ביוני, 2019

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
11-21	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 מאוחדות (להלן - הקבוצה), הכולל את הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 30 ביוני 2019 ואת הדוחות התמציתיים על הרווח או הפסד, הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של שישה ושלשה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופות ביניים אלה לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי התמציתי לתקופת ביניים של חברות שאוחדו אשר נכסיהן הכלולים באיחוד מהווים כ-15.60% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 30 ביוני 2019 והכנסותיהן הכלולות באיחוד מהוות כ-18.64% וכ-18.80% מכלל ההכנסות המאוחדות לתקופות של שישה ושלשה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. המידע הכספי לתקופות הביניים התמציתי של אותן חברות נסקר על ידי רואי חשבון אחרים שדוחות הסקירה שלהם הומצאו לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת למידע הכספי בגין אותן חברות, מבוססת על דוחות הסקירה של רואי החשבון האחרים.

### היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 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 מבידור, 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 31 בדצמבר 2018	ליום 30 ביוני		
	(*) 2018	2019	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
			<b><u>נכסים שוטפים</u></b>
293,903	187,722	327,475	מזומנים ושווי מזומנים
56,168	61,873	39,048	השקעות לזמן קצר
-	-	2,448	מזומן משועבד
6,620	18,067	7,454	ניירות ערך סחירים
266,000	294,062	281,309	לקוחות
13,408	24,397	20,227	חייבים ויתרות חובה
498,237	466,732	506,846	מלאי
<u>1,134,336</u>	<u>1,052,853</u>	<u>1,184,807</u>	
			<b><u>נכסים לא שוטפים</u></b>
6,874	6,825	6,783	השקעות לזמן ארוך
970	943	814	הוצאות מראש
527	1,027	267	נכסים בשל הטבות לעובדים, נטו
346,466	325,768	357,879	רכוש קבוע
-	-	29,062	נכסי זכות שימוש
4,234	4,211	4,184	מוניטין
10,807	9,889	11,405	נכסים בלתי מוחשיים
589	5,623	584	מסים נדחים
<u>370,467</u>	<u>354,286</u>	<u>410,978</u>	
<u>1,504,803</u>	<u>1,407,139</u>	<u>1,595,785</u>	

(\*) התאמה לא מהותית של מספרי השוואה ראה באור 2 ד' להלן.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

ליום 31 בדצמבר 2018	ליום 30 ביוני	
	2018 (*)	2019
מבוקר	בלתי מבוקר	אלפי ש"ח

התחייבויות שוטפות

15,206	13,848	15,468
250,681	235,607	278,317
-	-	4,786
85,374	88,078	94,266
40,505	35,952	29,390
<u>391,766</u>	<u>373,485</u>	<u>422,227</u>

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

התחייבויות לא שוטפות

6,558	4,810	8,508
-	-	24,653
611,555	588,022	670,828
28,091	25,720	27,913
<u>646,204</u>	<u>618,552</u>	<u>731,902</u>
<u>1,037,970</u>	<u>992,037</u>	<u>1,154,129</u>

זכאים אחרים לזמן ארוך  
התחייבות בגין חכירה  
הלוואות מתאגידים בנקאיים ומאחרים  
מסים נדחים

הון

14,724	14,724	14,724
364,635	364,635	364,635
115,771	75,306	114,685
(28,297)	(39,563)	(52,388)
<u>466,833</u>	<u>415,102</u>	<u>441,656</u>
<u>1,504,803</u>	<u>1,407,139</u>	<u>1,595,785</u>

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

(\*) התאמה לא מהותית של מספרי השוואה ראה באור 2 ד' להלן.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

28 באוגוסט, 2019			
אילן טולדנו	גיל חבר	שמואל שילה	תאריך אישור הדוחות הכספיים
סמנכ"ל כספים	מנכ"ל	יו"ר הדירקטוריון	

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2018 (*)	2019	2018 (*)	2019	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				
	(למעט נתוני רווח נקי למניה)				
1,177,955	300,256	291,829	601,615	597,300	הכנסות ממכירות
792,651	199,013	201,659	403,930	414,105	עלות המכירות
385,304	101,243	90,170	197,685	183,195	רווח גולמי
164,548	41,674	40,894	82,231	82,726	הוצאות מכירה ושיווק
67,341	18,764	14,752	35,553	31,600	הוצאות הנהלה וכלליות
153,415	40,805	34,524	79,901	68,869	רווח תפעולי לפני הוצאות אחרות
(4,512)	383	24	(6,427)	165	הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו
157,927	40,422	34,500	86,328	68,704	רווח תפעולי
1,928	1,314	1,095	1,172	3,043	הכנסות מימון
(27,057)	(6,497)	(8,036)	(13,338)	(14,666)	הוצאות מימון
(25,129)	(5,183)	(6,941)	(12,166)	(11,623)	
132,798	35,239	27,559	74,162	57,081	רווח לפני מסים על ההכנסה
31,641	8,473	7,088	14,039	14,357	מסים על ההכנסה
101,157	26,766	20,471	60,123	42,724	רווח נקי
9.29	2.46	1.88	5.52	3.92	רווח נקי בסיסי ומדולל למניה (בש"ח)

(\*) התאמה לא מהותית של מספרי השוואה ראה באור 2 ד' להלן.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		מבוקר אלפי ש"ח
	2018 (*)	2019	2018 (*)	2019	
101,157	26,766	20,471	60,123	42,724	רווח נקי
					הפסד כולל אחר (לאחר השפעת המס):
					<b>סכומים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד:</b>
(569)	-	-	-	(235)	הפסד אקטוארי בגין תוכנית להטבה מוגדרת
					<b>סכומים שיסווגו מחדש לרווח או הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים:</b>
24,650	4,103	(5,908)	13,384	(24,091)	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
24,081	4,103	(5,908)	13,384	(24,326)	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר
<u>125,238</u>	<u>30,869</u>	<u>14,563</u>	<u>73,507</u>	<u>18,398</u>	סה"כ רווח כולל

(\*) התאמה לא מהותית של מספרי השוואה ראה באור 2 ד' להלן.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

סה"כ הון	קרן מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ	יתרת רווח	פרמיה וקרנות הון	הון מניות	
בלתי מבוקר אלפי ש"ח					
466,833	(28,297)	115,771	364,635	14,724	יתרה ליום 1 בינואר, 2019 (מבוקר)
42,724	-	42,724	-	-	רווח נקי
(24,326)	(24,091)	(235)	-	-	הפסד כולל אחר
18,398	(24,091)	42,489	-	-	סה"כ רווח כולל
(43,575)	-	(43,575)	-	-	דיבידנד ששולם
<u>441,656</u>	<u>(52,388)</u>	<u>114,685</u>	<u>364,635</u>	<u>14,724</u>	יתרה ליום 30 ביוני, 2019

סה"כ הון	קרן מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ (*)	יתרת רווח (*)	פרמיה וקרנות הון	הון מניות	
בלתי מבוקר אלפי ש"ח					
428,745	(52,947)	102,333	364,635	14,724	יתרה ליום 1 בינואר, 2018 (מבוקר)
60,123	-	60,123	-	-	רווח נקי
13,384	13,384	-	-	-	רווח כולל אחר
73,507	13,384	60,123	-	-	סה"כ רווח כולל
(87,150)	-	(87,150)	-	-	דיבידנד ששולם
<u>415,102</u>	<u>(39,563)</u>	<u>75,306</u>	<u>364,635</u>	<u>14,724</u>	יתרה ליום 30 ביוני, 2018

סה"כ הון	קרן מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ	יתרת רווח	פרמיה וקרנות הון	הון מניות	
בלתי מבוקר אלפי ש"ח					
427,093	(46,480)	94,214	364,635	14,724	יתרה ליום 1 באפריל, 2019
20,471	-	20,471	-	-	רווח נקי
(5,908)	(5,908)	-	-	-	הפסד כולל אחר
14,563	(5,908)	20,471	-	-	סה"כ רווח כולל
<u>441,656</u>	<u>(52,388)</u>	<u>114,685</u>	<u>364,635</u>	<u>14,724</u>	יתרה ליום 30 ביוני, 2019

(\*) התאמה לא מהותית של מספרי השוואה ראה באור 2 ד' להלן.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

סה"כ הון	קרן מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ (*)	יתרת רווח (*)	פרמיה וקרנות הון	הון מניות	
<u>בלתי מבוקר</u>					
<u>אלפי ש"ח</u>					
427,808	(43,666)	92,115	364,635	14,724	<u>יתרה ליום 1 באפריל, 2018</u>
26,766	-	26,766	-	-	רווח נקי
4,103	4,103	-	-	-	הפסד כולל אחר
30,869	4,103	26,766	-	-	סה"כ רווח כולל
(43,575)	-	(43,575)	-	-	דיבידנד ששולם
<u>415,102</u>	<u>(39,563)</u>	<u>75,306</u>	<u>364,635</u>	<u>14,724</u>	<u>יתרה ליום 30 ביוני, 2018</u>
<u>מבוקר</u>					
<u>אלפי ש"ח</u>					
428,745	(52,947)	102,333	364,635	14,724	<u>יתרה ליום 1 בינואר, 2018</u>
101,157	-	101,157	-	-	רווח נקי
24,081	24,650	(569)	-	-	רווח (הפסד) כולל אחר
125,238	24,650	100,588	-	-	סה"כ רווח כולל
(87,150)	-	(87,150)	-	-	דיבידנד ששולם
<u>466,833</u>	<u>(28,297)</u>	<u>115,771</u>	<u>364,635</u>	<u>14,724</u>	<u>יתרה ליום 31 בדצמבר, 2018</u>

(\*) התאמה לא מהותית של מספרי השוואה ראה באור 2 ד' להלן.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		מבוקר בלתי מבוקר אלפי ש"ח
	2018 (*)	2019	2018 (*)	2019	
<b>תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת</b>					
101,157	26,766	20,471	60,123	42,724	רווח נקי
<p>התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:</p> <p>התאמות לסעיפי רווח או הפסד:</p>					
23,972	6,302	7,081	11,940	14,249	פחת והפחתות
10,426	4,824	(700)	3,004	(111)	שינוי מסים נדחים, נטו
(374)	(65)	16	(135)	(43)	שינוי בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
(3,410)	900	127	(5,744)	436	הפסד (רווח) הון ממימוש רכוש קבוע ירידת (עלייה) ערך נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, נטו
590	(27)	(251)	244	(803)	שערוך הלוואות וריבית בגין חכירה הפרשי שער השקעות לזמן ארוך
32	37	368	22	535	
(678)	(408)	174	(549)	174	
30,558	11,563	6,815	8,782	14,437	
שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:					
30,178	23,464	3,840	152	(20,190)	ירידה (עלייה) בלקוחות
5,193	(1,586)	(4,777)	(6,033)	(6,021)	ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה
(46,731)	(16,366)	(1,854)	(20,509)	(20,627)	ירידה (עלייה) במלאי
5,003	(873)	4,299	9,297	11,449	עלייה (ירידה) בהתחייבויות לספקים ולנותני שירותים
33	(3,003)	(8,785)	(5,506)	(7,339)	עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות
(6,324)	1,636	(7,277)	(22,599)	(42,728)	
125,391	39,965	20,009	46,306	14,433	מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת
<b>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה</b>					
(41,162)	(6,804)	(22,576)	(10,530)	(30,844)	רכישת רכוש קבוע
-	-	(2,442)	-	(2,442)	מזומן בשעבוד
655	(3,805)	28,388	(6,575)	14,938	השקעות לזמן קצר וארוך
(3,468)	(685)	(554)	(1,374)	(1,861)	רכישת נכסים בלתי מוחשיים
11,422	135	323	11,221	624	תמורה ממימוש רכוש קבוע
11,694	87	3	593	(31)	תמורה ממימוש (השקעה) בנכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, נטו
(20,859)	(11,072)	3,142	(6,665)	(19,616)	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) השקעה

(\* ) התאמה לא מהותית של מספרי השוואה ראה באור 2 ד'

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.



לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2018 (*)	2019	2018 (*)	2019	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				
(87,150)	(43,575)	-	(87,150)	(43,575)	<u>תזרימי מזומנים מפעילות מימון</u>
9,790	6,668	(2,494)	8,520	916	דיבידנד ששולם קבלת (פרעון) הלוואות ואשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים ואחרים, נטו
318,548	40,000	150,255	145,000	210,000	קבלת הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים ומאחרים
(248,147)	(48,463)	(63,349)	(112,606)	(122,230)	פרעון הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים ומאחרים
-	-	(1,881)	-	(3,280)	פרעון התחייבות בגין חכירה
(6,959)	(45,370)	82,531	(46,236)	41,831	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (שימשו לפעילות) מימון
1,050	(1,346)	(1,101)	(963)	(3,076)	<u>הפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים</u>
98,623	(17,823)	104,581	(7,558)	33,572	<u>עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים</u>
195,280	205,545	222,894	195,280	293,903	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה</u>
293,903	187,722	327,475	187,722	327,475	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה</u>
(876)	152	(52)	152	125	(א) <u>פעילות מהותית שלא במזומן</u>
					תנועה בספקי רכוש קבוע באשראי
					<u>מידע נוסף על תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת</u>
					מזומנים ששולמו במשך התקופה עבור:
23,775	5,406	6,473	10,908	12,302	ריבית
26,880	5,513	15,481	18,609	20,037	מסים על ההכנסה
					מזומנים שהתקבלו במשך התקופה עבור:
1,605	307	689	1,246	903	ריבית
546	-	-	546	187	מסים על ההכנסה

(\*) התאמה לא מהותית של מספרי השוואה ראה באור 2 ד'.  
הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

## באור 1: - כללי

דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 30 ביוני, 2019 ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך (להלן - דוחות כספיים ביניים מאוחדים). יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2018 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. חכירות

כמפורט בבאור 1'ג' בדבר יישום לראשונה של תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 16 - חכירות (להלן "התקן"), החברה בחרה ליישם את הוראות התקן למפרע חלקי (ללא הצגה מחדש של מספרי השוואה).

המדיניות החשבונאית שיושמה עד ליום 31 בדצמבר, 2018 בגין חכירות הינה כדלקמן:

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 בדוח רווח או הפסד בקו ישר על פני תקופת החכירה.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

### הקבוצה כמחכיר

#### 1. חכירה תפעולית

נכסים אשר לא מועברים באופן ממשי כל הסיכונים וההטבות הקשורים 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.

המדיניות החשבונאית שמיושמת החל מיום 1 בינואר, 2019 בגין חכירות הינה כדלקמן:

החברה מטפלת בחוזה כחוזה חכירה כאשר בהתאם לתנאי החוזה מועברת זכות לשלוט בנכס מזוהה לתקופת זמן בעבור תמורה.

#### 1. הקבוצה כחוכר

עבור העסקאות בהן החברה מהווה חוכר היא מכירה במועד התחילה בחכירה בנכס זכות שימוש כנגד התחייבות בגין חכירה וזאת למעט עסקאות חכירה לתקופה של עד 12 חודשים ועסקאות חכירה בהן נכס הבסיס בעל ערך נמוך, בהן בחרה החברה להכיר בתשלומי החכירה כהוצאה ברווח או הפסד בקו ישר על פני תקופת החכירה.

במועד התחילה התחייבות בגין חכירה כוללת את כל תשלומי החכירה שטרם שולמו מהוונים בשיעור הריבית הגלומה בחכירה כאשר היא ניתנת לקביעה בנקל או בשיעור הריבית התוספתי של החברה. לאחר מועד התחילה מודדת החברה את ההתחייבות בגין חכירה בשיטת הריבית האפקטיבית.

נכס זכות השימוש במועד התחילה מוכר בגובה ההתחייבות בגין חכירה בתוספת תשלומי חכירה ששולמו במועד התחילה או לפניו ובתוספת של עלויות עסקה שהתהוו. נכס זכות השימוש נמדד במודל העלות ומופחת לאורך החיים השימושיים שלו, או תקופת החכירה לפי הקצר שבהם. כאשר מתקיימים סימנים לירידת ערך, בוחנת החברה ירידת ערך לנכס זכות השימוש בהתאם להוראות IAS 36.

#### 2. הקבוצה כמחכיר

המבחנים לסיווג חכירה כמימונית או כתפעולית מבוססים על מהות ההסכם והם נבחנים במועד ההתקשרות על-פי הכללים שנקבעו בתקן:

#### חכירה תפעולית

עסקת חכירה בה לא מועברים באופן ממשי כל הסיכונים וההטבות הקשורים לבעלות על הנכס, מסווגת 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.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

3. תשלומי חכירה הצמודים למדד

במועד התחילה משתמשת החברה בשיעור המדד הקיים במועד התחילה לצורך חישוב תשלומי החכירה העתידיים.

בעסקאות בהן החברה מהווה חוכר, שינויים בגובה תשלומי החכירה העתידיים כתוצאה משינוי במדד מהוונים (ללא שינוי בשיעור ההיוון החל על ההתחייבות בגין חכירה) ליתרת נכס זכות שימוש ונזקפים כהתאמה ליתרת ההתחייבות בגין חכירה, רק כאשר חל שינוי בתזרימי המזומנים הנובע משינוי במדד (כלומר, במועד שבו התיאום לתשלומי החכירה נכנס לתוקף). השפעת השינוי במדד בגין תשלומים שוטפים נזקפת לרווח או הפסד.

4. תשלומי חכירה משתנים

תשלומי חכירה משתנים אשר מבוססים על ביצוע או שימוש ואינם תלויים במדד או בריבית, מוכרים כהוצאה בעסקאות בהן החברה מהווה חוכר וכהכנסה בעסקאות בהן החברה מהווה מחכיר, במועד היווצרותם.

5. אופציות להארכה וביטול של תקופת חכירה

תקופת החכירה שאינה ניתנת לביטול כוללת גם תקופות המכוסות על ידי אופציה להאריך את החכירה כאשר ודאי באופן סביר שהאופציה להארכה תמומש וגם תקופות המכוסות על ידי אופציה לבטל את החכירה כאשר ודאי באופן סביר שהאופציה לביטול לא תמומש.

במקרה בו חל שינוי בצפי למימוש אופציית הארכה או לאי מימוש אופציית ביטול, מודדת החברה מחדש את יתרת ההתחייבות בגין החכירה בהתאם לתקופת החכירה המעודכנת, לפי שיעור ההיוון המעודכן ביום השינוי בצפי, כאשר סך השינוי נזקף ליתרת נכס זכות השימוש עד לאיפוסו ומעבר לכך לרווח או הפסד.

6. תיקוני חכירה

כאשר מבוצע תיקון לתנאי החכירה אשר אינו מקטין את היקף החכירה ואינו מטופל כעסקת חכירה נפרדת, מודדת החברה מחדש את יתרת ההתחייבות בגין חכירה בהתאם לתנאי החכירה המתוקנים, לפי שיעור ההיוון המעודכן ביום התיקון וזקפת את סך השינוי ביתרת ההתחייבות בגין החכירה ליתרת נכס זכות השימוש.

כאשר מבוצע תיקון לתנאי החכירה אשר מביא לקיטון בהיקף החכירה, מכירה החברה ברווח או בהפסד הנובע מהגריעה החלקית או המלאה של יתרת נכס זכות השימוש וההתחייבות בגין החכירה. לאחר מכן, מודדת החברה מחדש את יתרת ההתחייבות בגין חכירה בהתאם לתנאי החכירה המתוקנים, לפי שיעור ההיוון המעודכן במועד התיקון וזקפת את סך השינוי ביתרת ההתחייבות בגין החכירה ליתרת נכס זכות השימוש.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

1. יישום לראשונה של IFRS 16 - חכירות

בחודש ינואר 2016 פורסם על ידי ה-IASB תקן דיווח כספי בינלאומי 16 – חכירות (להלן – "התקן"). התקן מחליף את תקן חשבונאות בינלאומי 17 (להלן – "התקן הישן"), את פרשנות מספר 4 של הוועדה לפרשנויות ואת פרשנות מספר 15 של הוועדה המתמדת לפרשנויות. בהתאם לתקן, חכירה מוגדרת כחווה, או חלק מחווה, אשר מעביר בתמורה לתשלום את זכות השימוש בנכס לתקופת זמן.

להלן עיקר השפעות התקן:

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

התקן מיושם לראשונה בדוחות כספיים אלה. כמתאפשר על פי התקן בחרה החברה לאמץ את התקן לפי גישת יישום למפרע חלקי כאשר יתרת נכסי זכות השימוש הינם בגובה יתרת ההתחייבות בגין חכירה.

בהתאם לגישה זו לא נדרשת הצגה מחדש של מספרי ההשוואה. יתרת ההתחייבות למועד יישום התקן לראשונה, מחושבת תוך שימוש בשיעור הריבית התוספתית של החברה הקיימת במועד יישום התקן לראשונה.

לפירוט בדבר המדיניות החשבונאית המיושמת החל ממועד האימוץ לראשונה של התקן, ראה באור 2ב' לעיל.

עיקר השפעה של יישום התקן לראשונה הינה בהתייחס לחוזי חכירה קיימים בהן החברה מהווה חוכר. על פי התקן, כאמור בבאור 2ב' לעיל, למעט חריגים, מכירה החברה בגין כל חוזה חכירה בה היא מהווה חוכר ביתרת התחייבות כנגד יתרת נכס זכות שימוש וזאת בשונה מהמדיניות שיושמה תחת הוראות התקן הישן לפיו בחוזי חכירה בהן לא הועברו באופן ממשי כל הסיכונים וההטבות הגלומים בבעלות על הנכס החכור, הוכרו תשלומי החכירה כהוצאה ברווח או הפסד בקו ישר על פני תקופת החכירה.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

להלן נתונים המתייחסים ליישום לראשונה של התקן ליום 1 בינואר 2019 בגין חוזי חכירה אשר בתוקף במועד היישום לראשונה:

(א) ריכוז השפעות היישום לראשונה של התקן על הדוחות הכספיים של החברה ביום 1 בינואר 2019:

כפי שמוצג בהתאם ל-IFRS 16	השינוי אלפי ש"ח	בהתאם למדיניות הקודמת	
			<u>ליום 1 בינואר, 2019</u>
			<u>נכסים לא שוטפים</u>
31,753	31,753	-	נכסי זכות שימוש
			<u>התחייבויות שוטפות</u>
			חלות שוטפת של התחייבות בגין חכירה
4,596	4,596	-	
			<u>התחייבויות לא שוטפות</u>
27,157	27,157	-	התחייבות בגין חכירה

(ב) שיעור הריבית התוספת הממוצע המשוקלל ששימש להיוון תשלומי החכירה העתידיים בחישוב יתרת ההתחייבות בגין חכירה במועד היישום לראשונה של התקן הינו בטווח שבין 2.66%-4.5%.

(ג) כתוצאה מיישום תקן IFRS 16, בקשר עם חכירות שסווגו כחכירות תפעוליות לפי IAS 17, הכירה הקבוצה בנכסי זכות השימוש והתחייבויות בגין חכירה ליום 1 בינואר, 2019 בסכום של 31,753 אלפי ש"ח.

כמו כן, חלף ההכרה בהוצאות שכירות, המתייחסות לחכירות כאמור, הכירה הקבוצה בתקופה של שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2019, בהוצאות פחת נוספות בגובה של כ- 2,691 אלפי ש"ח ובהוצאות מימון נוספות בגובה של כ- 535 אלפי ש"ח.

2. הקלות אשר יושמו בעת יישום לראשונה של התקן

(א) החברה בחרה שלא להכיר ביתרת התחייבות בגין חכירה ויתרת נכס זכות שימוש בגין חכירות אשר למועד היישום לראשונה תקופת החכירה הינה קצרה מ- 12 חודשים. חכירות אלו מטופלות כחכירות לטווח קצר.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ד. התאמה לא מהותית של מספרי השוואה

בתקופת הדוח, נמצאה טעות בדוחות הכספיים ביניים לתקופה של שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2018 באשר לאופן הטיפול החשבונאי במיסים נדחים. החברה בחנה את מהותיות הטעות שנתגלתה בדוחותיה הכספיים ביחס לתקופת הדיווח הנ"ל ולאחר בחינת הפרמטרים הכמותיים והאיכותיים הגיעה החברה למסקנה כי לא מדובר בטעות מהותית המצריכה פרסום מחדש של דוחות כספיים ביניים מתוקנים של החברה לשישה חודשים בשנת 2018. השפעת תיקון הטעות האמורה על הדוח על המצב הכספי לתקופה של שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2018 הינן קיטון של 3,875 אלפי ש"ח ביתרת מיסים נדחים, קיטון של 43 אלפי שח ביתרת הזכאים וקיטון בסך של 3,832 אלפי ש"ח ביתרת העודפים. השפעת התיקון על הרווח או ההפסד לתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2018 הינה קיטון ברווח הנקי בסך של 3,695 אלפי ש"ח.

התיקון האמור נכלל במסגרת מספרי השוואה בדוחות כספיים אלו בדרך של סימון סעיפי הדוח המתוקנים כ"התאמה לא מהותית של מספרי השוואה".

באור 3: - אירועים בתקופת הדיווח

א. במהלך הרבעון הראשון של שנת 2019, חברת הבת שמאגדת את כל הפעילות בארה"ב SCOPE METALS USA INC., הקימה חברת בת בשם KUSA PROPERTIES L.L.C (להלן - KUSA) שחתמה על חוזה לרכישת קרקע בביקספילד בקליפורניה בסך של כ- 3.35 מיליון \$ בשטח של כ- 14 ACRE (56 דונם) (בכפוף לתנאים מתלים) שעליו תבנה החברה מחסן לוגיסטי להגדלת הפעילות של הקבוצה בארה"ב, חברת הבת HADCO METAL TRADING CO L.L.C תשכור את המבנה מחברת KUSA ותתקין בו מערכת של מחסן אוטומטי וזאת על מנת להרחיב את מגוון מוצריה לתחום המסחרי באזור קליפורניה, שם תשקיע החברה את מירב מאמציה בצמיחה עתידית של החברה בארה"ב בשנים הבאות. סך ההשקעה במקרקעין ומחסנים אוטומטיים צפויה להסתכם לסך של כ-26 מיליון דולר.

במהלך הרבעון השני של שנת 2019 התקיימו התנאים המתלים לרכישת הקרקע.

ב. בהמשך לבאור 22 ב.1. לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2018, במהלך התקופה המדווחת, לבקשת רשויות מע"מ בפולין העמידה חברת ALINOX SP.Z.O.O (להלן - אלינוקס) פקדון משועבד לטובת רשויות מע"מ בפולין בסך של 2.56 מיליון זלוטי (כ- 2.44 מיליון ש"ח).

באור 4: - מכשירים פיננסיים

א. שווי הוגן

31 בדצמבר, 2018		30 ביוני, 2018		30 ביוני, 2019	
שווי הוגן	יתרה	שווי הוגן	יתרה	שווי הוגן	יתרה
מבוקר		בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח					
793,361	843,386	761,183	810,640	878,805	932,431
-	-	3,145	3,209	-	-
8,376	9,956	-	-	7,571	8,971
6,665	7,450	6,950	7,787	6,074	6,777
<u>808,402</u>	<u>860,792</u>	<u>771,278</u>	<u>821,636</u>	<u>892,450</u>	<u>948,179</u>

**התחייבויות פיננסיות:**

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

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

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

באור 5: - דיבידנד

ביום 7 בינואר, 2019 הכריזה החברה על חלוקת דיבידנד בסך של 43,575 אלפי ש"ח, המהווה 4 ש"ח למניה. הדיבידנד שולם ביום 28 בינואר, 2019.



באור 6 - מידע בדבר מגזרי פעילות

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

ב. להלן הנתונים לפי מגזרים גאוגרפיים:

לשישה חודשים שהסתיימו ביום  
30 ביוני 2019

ס"כ	לא מיוחס	אירופה בלתי מבוקר אלפי ש"ח	ארה"ב וקוריאה	ישראל	
597,300	-	91,297	270,000	236,003	הכנסות מחיצוניים
4,744	-	1,228	2,709	807	הכנסות בין מגזרים
602,044	-	92,525	272,709	236,810	ס"כ הכנסות
(4,744)	-	(1,228)	(2,709)	(807)	התאמות
597,300	-	91,297	270,000	236,003	הכנסות ברוח והפסד
68,869	-	7,579	30,210	31,080	רווח תפעולי לפני הוצאות
165	-	(162)	(24)	351	(הכנסות) אחרות
					הוצאות (הכנסות) אחרות
68,704	-	7,741	30,234	30,729	רווח תפעולי
11,623					הוצאות מימון, נטו
57,081					רווח לפני מסים על הכנסה
14,357					מיסים על ההכנסה
42,724					רווח נקי
281,309	-	36,216	65,516	179,577	מידע אחר:
506,846	-	103,926	155,299	247,621	לקוחות
807,480	388,833	51,099	145,949	221,599	מלאי
1,595,635	388,833	191,241	366,764	648,797	נכסים אחרים
1,153,979	1,025,910	24,405	58,241	45,423	נכסי המגזר
					התחייבויות המגזר

באור 6: - מידע בדבר מגזרי פעילות (המשך)

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2018 (*)					
סה"כ	לא מיוחס	אירופה	ארה"ב וקוריאה	ישראל	
בלתי מבוקר אלפי ש"ח					
601,615	-	98,114	264,739	238,762	הכנסות מחיצוניים
4,299	-	1,474	2,567	258	הכנסות בין מגזרים
605,914	-	99,588	267,306	239,020	סה"כ הכנסות התאמות
(4,299)	-	(1,474)	(2,567)	(258)	
<u>601,615</u>	<u>-</u>	<u>98,114</u>	<u>264,739</u>	<u>238,762</u>	הכנסות בדוח רווח והפסד
79,901	-	7,085	33,994	38,822	רווח תפעולי לפני הוצאות (הכנסות) אחרות
(6,427)	-	(7,203) *	449	327	הוצאות (הכנסות) אחרות
<u>86,328</u>	<u>-</u>	<u>14,288</u>	<u>33,545</u>	<u>38,495</u>	רווח תפעולי
12,166					הוצאות מימון, נטו
74,162					רווח לפני מסים על הכנסה
14,039					מיסים על ההכנסה
<u>60,123</u>					רווח נקי
294,062	-	33,543	73,888	186,631	מידע אחר:
466,732	-	88,171	142,732	235,829	לקוחות מלאי
646,345	281,383	45,876	93,485	225,601	נכסים אחרים
1,407,139	281,383	167,590	310,105	648,061	נכסי המגזר
992,037	872,240	24,319	51,931	43,547	התחייבויות המגזר

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

(\*) התאמה לא מהותית של מספרי השוואה ראה באור 2 ד'.

באור 6: - מידע בדבר מגזרי פעילות (המשך)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום  
30 ביוני 2019

ס"כ	לא מיוחס	אירופה בלתי מבוקר אלפי ש"ח	ארה"ב וקוריאה	ישראל	
291,829	-	44,493	132,514	114,822	הכנסות מחיצוניים
1,810	-	1,033	695	82	הכנסות בין מגזרים
293,639	-	45,526	133,209	114,904	ס"כ הכנסות
(1,810)	-	(1,033)	(695)	(82)	התאמות
291,829	-	44,493	132,514	114,822	הכנסות בדוח רווח והפסד
34,524	-	3,990	14,603	15,931	רווח תפעולי לפני הוצאות
24	-	33	(44)	35	(הכנסות) אחרות
34,500	-	3,957	14,647	15,896	הוצאות (הכנסות) אחרות
6,941					רווח תפעולי
27,559					הוצאות מימון, נטו
7,088					רווח לפני מסים על הכנסה
20,471					מיסים על ההכנסה
					רווח נקי

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום  
30 ביוני 2018 (\*)

ס"כ	לא מיוחס	אירופה בלתי מבוקר אלפי ש"ח	ארה"ב וקוריאה	ישראל	
300,256	-	45,958	142,043	112,255	הכנסות מחיצוניים
1,547	-	397	997	153	הכנסות בין מגזרים
301,803	-	46,355	143,040	112,408	ס"כ הכנסות
(1,547)	-	(397)	(997)	(153)	התאמות
300,256	-	45,958	142,043	112,255	הכנסות בדוח רווח והפסד
40,805	-	3,368	21,495	15,942	רווח תפעולי לפני הוצאות
383	-	(137)	275	245	(הכנסות) אחרות
40,422	-	3,505	21,220	15,697	הוצאות (הכנסות) אחרות
5,183					רווח תפעולי
35,239					הוצאות מימון, נטו
8,473					רווח לפני מסים על הכנסה
26,766					מיסים על ההכנסה
					רווח נקי

(\*) התאמה לא מהותית של מספרי השוואה ראה באור 2 ד'.

באור 6 - מידע בדבר מגזרי פעילות (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018					
ס"ה"כ	לא מיוחס	אירופה אלפי ש"ח	ארה"ב וקוריאה	ישראל	
1,177,955	-	187,200	530,373	460,382	הכנסות מחיצוניים
10,363	-	2,876	4,279	3,208	הכנסות בין מגזרים
1,188,318	-	190,076	534,652	463,590	ס"ה"כ הכנסות
(10,363)	-	(2,876)	(4,279)	(3,208)	התאמות
<u>1,177,955</u>	-	<u>187,200</u>	<u>530,373</u>	<u>460,382</u>	הכנסות בדוח רווח והפסד
153,415	-	13,883	68,403	71,129	רווח תפעולי לפני הוצאות אחרות
(4,512)	-	(7,438)	1,941	985	הוצאות אחרות
157,927	-	<u>21,321</u>	<u>66,462</u>	<u>70,144</u>	רווח תפעולי
25,129					הוצאות מימון, נטו
132,798					רווח לפני מיסים על ההכנסה
31,641					מיסים על ההכנסה
<u>101,157</u>					רווח נקי
					מידע אחר:
266,000	-	35,219	66,723	164,058	לקוחות
498,237	-	103,862	151,916	242,459	מלאי
740,566	365,349	46,472	109,906	218,839	נכסים אחרים
1,504,803	365,349	185,553	328,545	625,356	נכסי המגזר
1,037,970	913,399	22,404	47,660	54,507	התחייבויות המגזר
44,040	-	5,036	21,855	17,149	עלות רכישת נכסים לזמן ארוך
(23,972)	-	(3,048)	(7,803)	(13,121)	פחת והפחתות

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

באור 7 - אירועים לאחר תאריך הדוח

- א. ביום 9 ביולי, 2019 הכריזה החברה על חלוקת דיבידנד בסך של 43,575 אלפי ש"ח, המהווה 4 ש"ח למניה. הדיבידנד שולם ביום 30 ביולי, 2019.
- ב. במהלך חודש יולי, 2019 רכשה חברת בת בבעלות מלאה של החברה מקרקעין בקוריאה סמוך לשטח שבו פעלה חברת HADCO METAL KOREA L.L.C מצד ג', המקרקעין כוללים, קרקע בשטח של כ- 2,776 מ"ר ועליה מבנה, בסך כולל של כ- 775 מ"ר. סך העלות הכוללת של העסקה כולל מיסים והוצאות נלוות הסתכמה לסך של כ- 775 אלפי דולר.

קבוצת סקופ מתכות בע"מ

נתונים כספיים מתוך הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים  
המיוחסים לחברה

ליום 30 ביוני, 2019

בלתי מבוקרים

## דוח מיוחד של רואה החשבון המבקר על המידע הכספי הביניים הנפרד לפי תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970

### מבוא

סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד המובא לפי תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 של קבוצת סקופ מתכות בע"מ (להלן - החברה), ליום 30 ביוני 2019 ולתקופות של שישה 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 המידע הכספי ביניים של חברות מוחזקות אשר הנכסים בניכוי ההתחייבויות המיוחסים להן, נטו הסתכמו לסך של כ- 166,314 אלפי ש"ח ליום 30 ביוני 2019 ואשר חלקה של החברה ברווחי החברות הנ"ל הסתכם לסך של כ- 4,756 אלפי ש"ח וכ-2,428 אלפי ש"ח לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך, בהתאמה. המידע הכספי לתקופת הביניים הנפרד של אותן חברות נסקרו על ידי רואי חשבון אחרים שדוחותיהם הומצאו לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת למידע הכספי בגין אותן חברות מבוססת של 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 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 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 הביניים הנפרד הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם להוראות תקנה 38ד' 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 החברה ליום 30 ביוני, 2019 המפורסמים במסגרת הדוחות התקופתיים (להלן - דוחות מאוחדים), המוצגים בהתאם לתקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על המצב הכספי המיוחדים לחברה

ליום 31 בדצמבר 2018	ליום 30 ביוני		
	2018 (*)	2019	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
			<u>נכסים שוטפים</u>
265,625	170,076	292,267	מזומנים ושווי מזומנים
10,000	20,950	10,698	השקעות לזמן קצר
6,620	18,067	7,454	ניירות ערך סחירים
164,058	186,631	179,577	לקוחות
3,965	13,262	8,573	חייבים ויתרות חובה
242,459	235,829	247,621	מלאי
<u>692,727</u>	<u>644,815</u>	<u>746,190</u>	
			<u>נכסים לא שוטפים</u>
5,000	5,000	5,000	השקעות לזמן ארוך
507,657	482,830	508,656	השקעה בחברות מוחזקות
527	1,027	267	נכסים בשל הטבות לעובדים, נטו
170,920	167,781	171,436	רכוש קבוע
-	-	1,291	נכסי זכות שימוש
3,065	3,065	3,065	מוניטין
10,627	9,737	10,626	נכסים בלתי מוחשיים
<u>697,796</u>	<u>669,440</u>	<u>700,341</u>	
<u>1,390,523</u>	<u>1,314,255</u>	<u>1,446,531</u>	

(\*) התאמה לא מהותית של מספרי השוואה ראה באור 2 להלן.

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



נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על המצב הכספי המיוחדים לחברה

ליום	ליום 30 ביוני		
31 בדצמבר	2018 (*)	2019	
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח		
<b>התחייבויות שוטפות</b>			
-	12,800	-	אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים
248,698	233,768	276,663	חלויות שוטפות של הלוואות מתאגידים בנקאיים, ומאחרים
-	-	1,257	חלויות שוטפות בגין חכירה
38,570	29,959	33,702	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
19,573	19,783	15,632	זכאים ויתרות זכות
<u>306,841</u>	<u>296,310</u>	<u>327,254</u>	
<b>התחייבויות לא שוטפות</b>			
-	-	110	התחייבות בגין חכירה
594,689	580,080	655,768	הלוואות מתאגידים בנקאיים ומאחרים
22,160	22,763	21,743	מסים נדחים
<u>616,849</u>	<u>602,843</u>	<u>677,621</u>	
<u>923,690</u>	<u>899,153</u>	<u>1,004,875</u>	
<b>הון</b>			
14,724	14,724	14,724	הון מניות
364,635	364,635	364,635	פרמיה וקרנות
115,771	75,306	114,685	יתרת רווח
(28,297)	(39,563)	(52,388)	קרן מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
<u>466,833</u>	<u>415,102</u>	<u>441,656</u>	
<u>1,390,523</u>	<u>1,314,255</u>	<u>1,446,531</u>	

(\*) התאמה לא מהותית של מספרי השוואה ראה באור 2 להלן.

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

28 באוגוסט, 2019			
אילן טולדנו	גיל חבר	שמואל שילה	תאריך אישור הדוחות הכספיים
סמנכ"ל כספים	מנכ"ל	י"ר הדירקטוריון	

נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על רווח או הפסד המיוחסים לחברה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2018 (*)	2019	2018 (*)	2019	
מבוקר	אלפי ש"ח				
463,590	112,408	114,904	239,020	236,810	הכנסות ממכירות
303,117	72,572	77,416	153,072	160,894	עלות המכירות
160,473	39,836	37,488	85,948	75,916	רווח גולמי
57,398	14,402	13,796	28,928	28,252	הוצאות מכירה ושיווק
35,032	9,682	7,987	18,671	17,046	הוצאות הנהלה וכלליות
68,043	15,752	15,705	38,349	30,618	רווח תפעולי לפני הוצאות אחרות, נטו
985	244	35	326	352	הוצאות אחרות, נטו
67,058	15,508	15,670	38,023	30,266	רווח תפעולי
579	462	766	399	2,194	הכנסות מימון
(24,019)	(5,830)	(6,576)	(12,199)	(12,201)	הוצאות מימון
(23,440)	(5,368)	(5,810)	(11,800)	(10,007)	
43,618	10,140	9,860	26,223	20,259	רווח לפני מסים על ההכנסה
10,383	2,511	2,343	6,271	4,640	מסים על ההכנסה
33,235	7,629	7,517	19,952	15,619	רווח לאחר מסים על ההכנסה
67,922	19,137	12,954	40,171	27,105	רווח מחברות מוחזקות, נטו
101,157	26,766	20,471	60,123	42,724	רווח נקי

(\*) התאמה לא מהותית של מספרי השוואה ראה באור 2 להלן.

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 2018	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2018 (*)	2019	2018 (*)	2019	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				
101,157	26,766	20,471	60,123	42,724	רווח נקי
					רווח כולל אחר (לאחר השפעת המס):
					<b>סכומים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד:</b>
					הפסד אקטוארי בגין תוכנית להטבה מוגדרת
(569)	-	-	-	(235)	
					<b>סכומים שיסווגו מחדש לרווח או הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים:</b>
					התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
24,650	4,103	(5,908)	13,384	(24,091)	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר
24,081	4,103	(5,908)	13,384	(24,326)	
125,238	30,869	14,563	73,507	18,398	סה"כ רווח כולל

(\*) התאמה לא מהותית של מספרי השוואה ראה באור 2 להלן.

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 2018	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
	2018 (*)	2019	2018 (*)	2019
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
101,157	26,766	20,471	60,123	42,724
<b>תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת של החברה</b>				
רווח נקי המיוחס לחברה התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת של החברה:				
<b>התאמות לסעיפי רווח או הפסד של החברה:</b>				
12,295	3,058	3,488	6,138	6,953
(1,010)	(184)	(113)	(577)	(349)
(374)	(65)	16	(135)	(43)
985	233	34	326	351
590	(27)	(251)	244	(803)
32	37	9	22	21
(678)	(408)	174	(549)	174
(67,922)	(19,137)	(12,954)	(40,171)	(27,105)
(56,082)	(16,493)	(9,597)	(34,702)	(20,801)
<b>שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות של החברה:</b>				
32,676	16,993	(5,555)	12,936	(14,206)
8,379	(5,895)	(1,420)	(918)	(4,608)
(2,804)	4,358	3,565	3,826	(5,162)
7,477	889	(5,327)	(410)	(4,743)
(8,712)	(1,541)	(2,789)	(8,426)	(3,664)
37,016	14,804	(11,526)	7,008	(32,383)
82,091	25,077	(652)	32,429	(10,460)
<b>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה של החברה</b>				
(12,930)	(3,056)	(2,224)	(4,533)	(6,355)
11,079	-	10,024	-	(872)
(3,344)	(633)	(499)	(1,336)	(1,174)
477	118	13	193	180
33,089	9,917	-	15,990	425
11,694	87	3	593	(31)
40,065	6,433	7,317	10,907	(7,827)

(\*) התאמה לא מהותית של מספרי השוואה ראה באור 2.

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 2018	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		מבוקר
	2018 (*)	2019	2018 (*)	2019	
					בלתי מבוקר
					אלפי ש"ח
					<u>תזרימי מזומנים מפעילות מימון של החברה</u>
					קבלת אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים
-	9,120	-	12,800	-	דיבידנד שולם
(87,150)	(43,575)	-	(87,150)	(43,575)	קבלת הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים ומאחרים
309,000	40,000	150,000	145,000	210,000	פרעון הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים ומאחרים
(245,776)	(47,709)	(62,445)	(111,305)	(120,956)	פרעון התחייבות בגין חכירה
-	-	(262)	-	(540)	
					<u>מזומנים נטו שנבעו מפעילות ( ששימשו לפעילות) מימון של החברה</u>
(23,926)	(42,164)	87,293	(40,655)	44,929	
					<u>עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים</u>
98,230	(10,654)	93,958	2,681	26,642	
					<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה</u>
167,395	180,730	198,309	167,395	265,625	
					<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה</u>
265,625	170,076	292,267	170,076	292,267	
					<u>(א) פעילות מהותית שלא במזומן</u>
(876)	-	(52)	152	125	תנועה בספקי רכוש קבוע באשראי
					<u>(ב) מידע נוסף על תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת</u>
					מזומנים ששולמו במשך התקופה עבור:
23,220	5,328	5,881	10,727	11,238	ריבית
19,614	3,254	3,791	13,228	7,460	מסים על ההכנסה
					מזומנים שהתקבלו במשך התקופה עבור:
1,195	718	145	985	217	ריבית
539	-	-	539	171	מסים על ההכנסה

(\*) התאמה לא מהותית של מספרי השוואה ראה באור 2.

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

1. כללי

מידע כספי נפרד זה ערוך במתכונת מתומצתת ליום 30 ביוני, 2019 ולתקופות שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך בהתאם להוראות תקנה 38' 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, 2018 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולמידע הנוסף אשר נלווה אליהם.

2. עיקרי המדיניות החשבונאיתהתאמה לא מהותית של מספרי השוואה

בתקופת הדוח, נמצאה טעות בדוחות הכספיים ביניים לתקופה של שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2018 באשר לאופן הטיפול החשבונאי במיסים נדחים בחברת בת. החברה בחנה את מהותיות הטעות שנתגלתה בדוחותיה הכספיים ביחס לתקופת הדיווח הנ"ל ולאור בחינת הפרמטרים הכמותיים והאיכותיים הגיעה החברה למסקנה כי לא מדובר בטעות מהותית המצריכה פרסום מחדש של דוחות כספיים ביניים מתוקנים של החברה לתקופה של שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2018. השפעת תיקון הטעות האמורה על הדוח על המצב הכספי ליום 30 ביוני, 2018 הינן קיטון של 3,875 אלפי ש"ח ביתרת השקעה בחברות מוחזקות, קיטון בסך של 43 אלפי ש"ח ביתרת הזכאים, קיטון בסך של 3,738 אלפי ש"ח ברווח מחברות מוחזקות נטו וקיטון בסך של 3,832 אלפי ש"ח ביתרת העודפים. התיקון האמור נכלל במסגרת מספרי השוואה בדוחות כספיים אלו בדרך של סימון סעיפי הדוח המתוקנים כ"התאמה לא מהותית של מספרי השוואה".

3. דיבידנד

ביום 7 בינואר, 2019 הכריזה החברה על חלוקת דיבידנד בסך של 43,575 אלפי ש"ח, המהווה 4 ש"ח למניה. הדיבידנד שולם ביום 28 בינואר, 2019.

4. אירועים לאחר תאריך הדוח

ביום 9 ביולי, 2019 הכריזה החברה על חלוקת דיבידנד בסך של 43,575 אלפי ש"ח, המהווה 4 ש"ח למניה. הדיבידנד שולם ביום 30 ביולי, 2019.

-----

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

הבקרה הפנימית כוללת, בין השאר, בקרות ונהלים שתוכננו להבטיח כי מידע שהתאגיד נדרש לגלותו כאמור, נצבר ומועבר להנהלת התאגיד, לרבות למנהל הכללי ולנושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים או למי שמבצע בפועל את התפקידים האמורים, וזאת על מנת לאפשר קבלת החלטות במועד המתאים, בהתייחס לדרישות הגילוי. בשל המגבלות המבניות שלה, בקרה פנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אינה מיועדת לספק בטחון מוחלט שהצגה מוטעית או השמטת מידע בדוחות תימנע או תתגלה.

בדוח הרבעוני בדבר האפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אשר צורף לדוח הרבעוני לתקופה שנסתיימה ביום 31 במרס 2019 (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 השני של שנת 2019 (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 השני של שנת 2019 (להלן - "הדוחות" או "הדוחות לתקופת הביניים");
- (2) לפי ידיעתי, הדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות;
- (3) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
- (4) גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדות הביקורת והדוחות הכספיים של התאגיד, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:
  - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים ולמידע הכספי האחר הכלול בדוחות, העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתו של התאגיד לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן –
  - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי;
- (5) אני, לבד או יחד עם אחרים בתאגיד:
  - (א) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקרות ונהלים תחת פיקוחי, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (עריכת דוחות כספיים שנתיים), התש"ע - 2010, ככל שהוא רלוונטי לדוחות הכספיים ולמידע כספי אחר הכלול בדוחות, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן –
  - (ב) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקרות ונהלים תחת פיקוחי, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים;
  - (ג) לא הובא לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח האחרון התקופתי, לבין מועד דוח זה, אשר יש בו כדי לשנות את מסקנת הדירקטוריון וההנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי, והצגתי בדוח זה את מסקנות הדירקטוריון וההנהלה לגבי האפקטיביות של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של התאגיד.

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