



## קבוצת סקופ מתכות

אנו מתכבדים להגיש בזאת לבעלי המניות את הדין וחשבון של מנהלי החברה לתקופה של שישה חודשים, שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2020.

### 1. תיאור תמציתי של התאגיד וסביבתו העסקית

#### א. כללי

החברה הינה מפיץ מוביל ("LEADING DISTRIBUTER") העוסק ביבוא ושיווק מוצרים מוגמרים וחצי מוגמרים ממתכת ופלסטיקה הנדסית לתעשיות השונות.

לחברה פעילות בישראל, וכן חברות בנות בארה"ב, אירופה וקוריאה שפועלות במרבית התחומים שהחברה פועלת בהם בישראל.

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

בשנים האחרונות מתמקדת החברה במכירה ושירות מהיר לתעשייה של מוצריה הרבים.

מוצרי החברה כוללים כ-80,000 פריטי מדף ביניהם: פחים, גלילים, צינורות, ברגים, אביזרי צנרת, ברזים, משאבות, מוטות, פרופילים, רשתות, שבכות, וכדומה מכל סוגי המתכות הנ"ל. מוצרים אלה משמשים מגוון רחב של ענפי תעשייה ביניהם: מזון, תרופות, כימיה, מחצבים, אלקטרוניקה, מיזוג אוויר, תשתיות, מוצרי צריכה, היי-טק, בניה ציבורית, תעשייה תעופתית, תעשייה ביטחונית, שילוט, זיווד ועוד, ומהווה להם "ONE STOP SHOP".

כל המוצרים הנ"ל משווקים ע"י החברה במגוון המתכות, אלומיניום, פלדה, פל"ם (נירוסטה), סגסוגת ניקל, פליז, נחושת, ברונזה, טיטניום, עופרת וכן מוצרי פלסטיקה הנדסית.

השירות הלוגיסטי המלא ("FULL SERVICE") שמעניקה החברה וחברות הבנות 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 פועלת באופן עקבי להרחבת סל המוצרים שלה על בסיס קבוע לחוג לקוחותיה שכולל 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-13,000 לקוחות נוספים.

התחום האחרון שהורחב על ידי החברה בתחילת שנת 2020, הינו תחום המשאבות עם רכישת פעילות חברת המניע משאבות, חברה בעלת היסטוריה של כ-80 שנה במכירת משאבות בישראל. תחום המשאבות הינו תחום גדול ורחב בתעשייה בישראל והשלישי בגודלו בענף המכונות בעולם לאחר מנועי חשמל וגנרטורים, ראה סעיף 6א.

היות והאסטרטגיה העסקית של החברה הינה ארוכת טווח רכשה / בנתה החברה בשנים האחרונות מחסנים לשימוש חברות הבנות בחו"ל וזאת על מנת להימנע ממעברים בין מחסנים כתוצאה מסיום הסכמי שכירויות, העולים כסף רב ופגיעה בעסקים במדינות אלו. המבנה האחרון שבו השקיעה החברה, בנייתו הסתיימה בסוף הרבעון הראשון של שנת 2020 בקליפורניה וזאת על מנת להרחיב את מגוון מוצרי החברה לתחום המסחרי באזור זה. לגבי מדיניות חשבונאית של הצגת מקרקעין בדוחות הכספיים של החברה, ראה ביאור 2 יב. לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2019.

# 1. תיאור תמציתי של התאגיד וסביבתו העסקית - המשך

## ב. עיקרי תוצאות הפעילות

הרבעון המדווח הסתכם במכירות בסך של 247,473 אלפי ש"ח לעומת סך של 289,767 אלפי ש"ח ברבעון הקודם וסך של 291,829 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. הירידה במכירות ברבעון המדווח לעומת הרבעון המקביל אשתקד, מיוחסת להאטה בפעילות במשק הישראלי והעולמי, להאטה בביקושים למוצרי החברה בישראל, בארה"ב ובאירופה, התגברות התחרות ולהשפעת נגיף הקורונה ומדיניות הסגר שהונהגה בישראל ובמדינות בהן פועלות חברות הקבוצה בעולם החל מאמצע חודש מרס 2020, ראה סעיף 6א'.

ברבעון המדווח הסתכם הרווח הגולמי לסך של 74,651 אלפי ש"ח לעומת סך של 87,664 אלפי ש"ח ברבעון הקודם וסך של 90,170 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. הירידה ברווח הגולמי ברבעון המדווח לעומת הרבעון המקביל אשתקד, מיוחסת להאטה בפעילות במשק הישראלי והעולמי, להאטה בביקושים למוצרי החברה בישראל, בארה"ב ובאירופה, התגברות התחרות ולמדיניות הסגר שהונהגה בישראל ובמדינות בהן פועלות חברות הקבוצה בעולם החל מאמצע חודש מרס 2020, ראה סעיף 6א'.

ברבעון המדווח הסתכם הרווח התפעולי לפני הוצאות (הכנסות) אחרות לסך של 21,276 אלפי ש"ח לעומת סך של 29,420 אלפי ש"ח ברבעון הקודם וסך של 34,524 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

ברבעון המדווח הסתכם הרווח הנקי לסך של 10,769 אלפי ש"ח לעומת סך של 15,789 אלפי ש"ח ברבעון הקודם וסך של 20,471 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

## ג. פעילות החברה

### 1. פעילות בישראל

סך המכירות של החברה בישראל בתקופה המדווחת הסתכמו לסך של 210,799 אלפי ש"ח לעומת סך של 236,003 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. מכירות הפעילות בישראל שנכללו בדוח המאוחד הסתכמו ברבעון המדווח לסך של 101,162 אלפי ש"ח לעומת סך של 109,637 אלפי ש"ח ברבעון הקודם וסך של 114,822 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

הירידה במכירות ברבעון המדווח לעומת הרבעון המקביל אשתקד, מיוחסת להאטה בפעילות במשק, בהאטה בביקושים למוצרי החברה בישראל והתגברות התחרות והשפעת הסגר שהחל באמצע חודש מרס בישראל עקב התפרצות נגיף הקורונה, ראה סעיף 6א'.

### 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 תשעה אתרים במדינות ברחבי ארה"ב, מהם ארבעה סניפים הכוללים מלאי: פנסילבניה ופלורידה בחוף המזרחי בארה"ב ושני סניפים בקליפורניה בחוף המערבי בארה"ב וכן חמש תחנות מעבר בניו-יורק, קונטיקט, צפון קרוליינה בולטימור וויצ'יטה וחברה בת בקוריאנה. פעילות החברה הנה בעיקר בתחום האלומיניום בדומה לפעילות בתחום האלומיניום המסחרי והתעופתי בישראל ובתחום הפלבים (נירוסטה), כאשר המגמה הינה הרחבת מגוון המוצרים הנמכרים למתכות נוספות כגון פלדה, פליז, נחושת, טיטניום וכן פלסטיקה הנדסית.

#### M.T.S

M.T.S עוסקת בשיווק מתכות שונות ל-Master Distributors וכן ללקוחות סופיים למתכות מיוחדות. מרבית המכירות של M.T.S הינן בשוק 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 בקוריאה), שנכללו בתקופה המדווחת בדוח המאוחד, הסתכמו לסך של 256,163 אלפי ש"ח לעומת סך של 270,000 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

סך המכירות בתקופה המדווחת הסתכמו לסך של 72,997 אלפי דולר לעומת סך של 75,596 אלפי דולר בתקופה המקבילה אשתקד.

המכירות בחברות הבנות בארה"ב קטנו בתקופה המדווחת לעומת התקופה המקבילה אשתקד עקב השפעת התפרצות נגיף הקורונה ראה סעיף 6א'.

סך המכירות של חברות הבנות בארה"ב (כולל חברת הבת בקוריאה), שנכללו במכירות בדוח המאוחד ברבעון המדווח, הסתכמו לסך של 114,652 אלפי ש"ח לעומת סך של 141,511 אלפי ש"ח ברבעון הקודם וסך של 132,514 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

סך המכירות ברבעון המדווח הסתכמו לסך של 32,611 אלפי דולר לעומת סך של 40,387 אלפי דולר ברבעון הקודם וסך של 36,866 אלפי דולר ברבעון המקביל אשתקד.

סך מכירות Hadco (כולל חברת הבת בקוריאה), שנכללו בתקופה המדווחת בדוח המאוחד, הסתכמו לסך של 241,508 אלפי ש"ח לעומת סך של 257,325 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

סך מכירות Hadco (כולל חברת הבת בקוריאה), שנכללו במכירות בדוח המאוחד ברבעון המדווח, הסתכמו לסך של 110,008 אלפי ש"ח לעומת סך של 131,500 אלפי ש"ח ברבעון הקודם וסך של 126,392 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

סך מכירות חברת Hadco Metals Korea שנכללו בתקופה המדווחת בדוח המאוחד, הסתכמו לסך של 30,933 אלפי ש"ח לעומת סך של 20,038 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ברבעון המדווח הסתכמו מכירות חברת Hadco Metals Korea לסך של 16,795 אלפי ש"ח לעומת סך של 14,138 אלפי ש"ח ברבעון הקודם וסך של 10,366 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. המכירות של חברת הבת בקוריאה גדלו ברבעון הנוכחי לעומת הרבעון המקביל אשתקד למרות השפעת התפרצות נגיף הקורונה ראה סעיף 6א'.

סך מכירות M.T.S, שנכללו בתקופה המדווחת בדוח המאוחד, הסתכמו לסך של 14,655 אלפי ש"ח לעומת סך של 12,675 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

סך המכירות של M.T.S, שנכללו במכירות בדוח המאוחד ברבעון המדווח, הסתכמו לסך של 4,644 אלפי ש"ח לעומת סך של 10,011 אלפי ש"ח ברבעון הקודם וסך של 6,122 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

## 2. צ'כיה

החברה המאוחדת הצ'כית (להלן - "Primapol"), משווקת בעיקר מוצרים מוגמרים וחצי מוגמרים מנירוסטה 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 59,303 אלפי ש"ח לעומת סך של 78,473 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

סך המכירות בתקופה המדווחת הסתכמו לסך של 404,172 אלפי קרונות צ'כיות לעומת סך של 492,825 אלפי קרונות צ'כיות בתקופה המקבילה אשתקד.

הירידה במכירות (של החברה המאוחדת) בתקופה המדווחת לעומת התקופה המקבילה אשתקד נובעת מהסיבות הבאות:

- הסביבה העסקית המאתגרת הקיימת באירופה בשנה האחרונה המתאפיינת בירידה בביקושים ובתחרות גוברת על נתחי שוק.
- במדיניות שיושמה בחברות אלו להתמקד ברווחיות וויתור על עסקאות ברווחיות נמוכה.
- בהתפרצות נגיף הקורונה ומדיניות הסגר שהונהגה החל מאמצע חודש מרס 2020, ראה סעיף 6א'.

# 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 26,424 אלפי ש"ח לעומת סך של 32,879 אלפי ש"ח ברבעון הקודם וסך של 38,211 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

סך המכירות של החברה המאוחדת הצ'כית (כולל מכירות החברה הפולנית), שנכללו ברבעון המדווח בדוח המאוחד, הסתכמו לסך של 185,779 אלפי קרונות לעומת סך של 218,391 אלפי קרונות ברבעון הקודם וסך של 242,968 אלפי קרונות ברבעון המקביל אשתקד.

סך המכירות של חברת Alinox שנכללו בתקופה המדווחת הסתכמו לסך של 30,584 אלפי ש"ח לעומת סך של 42,893 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.  
סך המכירות בתקופה המדווחת הסתכמו לסך של 34,950 אלפי זלוטי פולני לעומת סך של 45,039 אלפי זלוטי פולני בתקופה המקבילה אשתקד.

סך המכירות של חברת Alinox שנכללו ברבעון המדווח הסתכמו לסך של 13,069 אלפי ש"ח לעומת סך של 17,515 אלפי ש"ח ברבעון הקודם וסך של 20,879 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

סך המכירות של Alinox שנכללו ברבעון המדווח בדוח המאוחד, הסתכמו לסך של 15,437 אלפי זלוטי פולני לעומת סך של 19,513 אלפי זלוטי פולני ברבעון הקודם וסך של 22,147 אלפי קרונות ברבעון המקביל אשתקד.

### 1. רומניה

Gilinox עוסקת בשיווק מוצרים מוגמרים וחצי מוגמרים מנירוסטה, אלומיניום, 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 10,975 אלפי ש"ח לעומת סך של 12,824 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

סך המכירות בתקופה המדווחת הסתכמו לסך של 2,842 אלפי אירו לעומת סך של 3,136 אלפי אירו בתקופה המקבילה אשתקד.

סך המכירות של Gilinox, שנכללו במכירות בדוח המאוחד ברבעון המדווח, הסתכמו לסך של 5,235 אלפי ש"ח לעומת סך של 5,740 אלפי ש"ח ברבעון הקודם וסך של 6,282 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

סך המכירות של Gilinox ברבעון המדווח הסתכמו לסך של 1,354 אלפי יורו לעומת סך של 1,488 אלפי יורו ברבעון הקודם וסך של 1,555 אלפי יורו ברבעון המקביל אשתקד.

הירידה במכירות של החברה ברומניה בתקופה המדווחת לעומת התקופה המקבילה אשתקד נובעת מהסיבות הבאות:

- הסביבה העסקית המאתגרת הקיימת באירופה בשנה האחרונה המתאפיינת בירידה בביקושים ובתחרות גוברת על נתחי שוק.
- בהתפרצות נגיף הקורונה ומדיניות הסגר שהונהגה החל מאמצע חודש מרס 2020, ראה סעיף א'6.

בתקופה המדווחת הסתכמו מכירות החברה לחו"ל והחברות הבנות בחו"ל לסך של 327,130 אלפי ש"ח, אשר היוו שיעור של כ-60.89% מסה"כ המכירות, לעומת סך של 361,781 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, אשר היוו שיעור של 60.57% מסה"כ המכירות.  
ברבעון המדווח הסתכמו מכירות החברה לחו"ל והחברות הבנות בחו"ל לסך של 146,655 אלפי ש"ח, אשר היוו שיעור של כ-59.26% מסה"כ המכירות, לעומת סך של 177,182 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, אשר היוו שיעור של 60.71% מסה"כ המכירות.

1. לחברה מגוון של 80,000 מוצרי מתכת ופלסטיקה מוגמרים וחצי מוגמרים, שהינם פריטים סטנדרטיים בעלי תקן בינלאומי ואינם פגי תוקף. כ-98% ממוצרי החברה מיובאים מספקים בחו"ל. אי לכך טווח הזמן מרגע הזמנת המוצרים ועד להגעתם למחסני החברה בישראל נע בין 2 ל-3 חודשים בממוצע. החברה נוהגת להחזיק רמת מלאי נאותה על מנת לעמוד בדרישות המיידיות של לקוחותיה. 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. החברה משקיעה מאמצים מוגברים להתאמת ימי המלאי. בתקופה המדווחת חלה עלייה בסעיף המלאי בסך של 52,446 אלפי ש"ח. התפלגות העלייה/ירידה בתקופה המדווחת הינה כדלקמן:

- עלייה במלאי החברה בישראל בסך של 8,650 אלפי ש"ח.
- עלייה במלאי החברות בארה"ב בסך של 47,150 אלפי ש"ח.
- ירידה במלאי החברה המאוחדת בצ'כיה כולל חברת הבת בפולין בסך של 3,588 אלפי ש"ח.
- עלייה במלאי החברה ברומניה בסך של 234 אלפי ש"ח.

העלייה העיקרית במלאי הינה בארה"ב עקב הפעילות החדשה במחסן הלוגיסטי החדש בביקרספילד קליפורניה שנועד לשרת את התחום המסחרי, שפעילותו המלאה תחל לקראת סוף הרבעון השלישי של שנת 2020 וכן עקב משלוחי סחורה שהוזמנו טרם משבר הקורונה.

נכון ליום 30 ביוני, 2020 הסתכם המלאי של החברה לסך של 518,022 אלפי ש"ח.

3. יתרת ההפרשה לירידת ערך מלאי נכון ליום 30.06.2020 הסתכמה לסך של 18.55 מיליון ש"ח לעומת סך של 17.77 מיליון ש"ח נכון ליום 31.12.2019. לגבי מדיניות חשבונאית של הפרשה לירידת ערך מלאי ראה סעיפים 2 ח. ו- 3 ב. לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2019.

4. המסחר במוצרי המתכות, מוגמרים וחצי מוגמרים ככלל אינו מתאפיין בהתאמה מלאה למחירי המתכות הנסחרות בבורסות המתכות השונות וזאת עקב מגוון של סיבות כגון: תנודתיות בהיצע ובביקוש, תנאי הכלכלה העולמית, שערי חליפין, תחרות, רמות ייצור, יכולת ייצור, מחירי הנפט והאנרגיה, מיזוגים של יצרנים, מחירי חומרי הגלם וזמינותם ומוצרים אחרים בהם משתמשים היצרנים בתהליך הייצור של המוצרים שרוכשת החברה.

5. חלק ממוצרי החברה נתונים להשפעה, שלא במידה שווה, מהתנודתיות במחירי המתכות הנסחרות בבורסת ה-LME. עקב רמת המלאי של החברה קיים סיכון כי במידה וירדו המחירים בצורה חדה ומהירה תהיה לכך השפעה מהותית על תוצאות החברה.

6. חברת סקופ מחזיקה מלאים במתכות הבאות שיכולה להיות להן השפעה עקב ירידות מחירי המתכות בבורסת ה-LME.

**אלומיניום** - מחיר האלומיניום בבורסת ה-LME מהווה בין 60%-10% ממחיר המוצר הסופי, כששאר התשומות הינן בעיקר מחירי העיבוד ולכן ירידה משמעותית במחירי האלומיניום יכולה לגרום לירידה במחירי המכירה של מוצרי האלומיניום.

רצ"ב גרף מחירי האלומיניום בבורסת ה-LME מתחילת שנת 2019:



<u>31 דצמבר, 2019</u>	<u>30 ביוני, 2020</u>	<u>תאריך הדוח</u>	
1,800\$ לטון	1,620\$ לטון	1,737\$ לטון	מחיר האלומיניום בבורסת ה-LME

**נירוסטה** - מחירי הניקל בבורסת ה-LME מתוך מחיר הנירוסטה מהווה בין 20%-8% כששאר התשומות הינן מחירי הכרום (שאינו נסחר בבורסות המתכות) וכן מחירי העיבוד, ולכן ירידה משמעותית במחירי הניקל יכולה לגרום לירידה במחירי המכירה של מוצרי הנירוסטה.

רצ"ב גרף מחירי הניקל בבורסת ה-LME מתחילת שנת 2019:

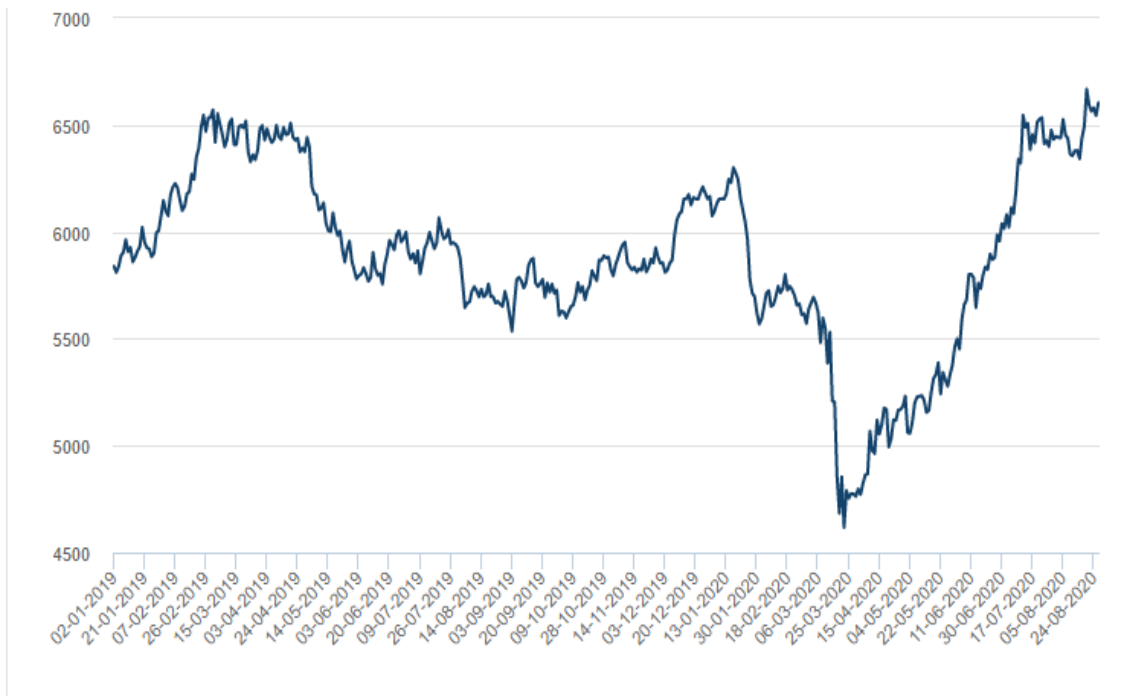


<u>31 דצמבר, 2019</u>	<u>30 ביוני, 2020</u>	<u>תאריך הדוח</u>	
14,000\$ לטון	12,790\$ לטון	15,034\$ לטון	מחיר הניקל בבורסת ה-LME

**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 חלה ירידה במחירי הקנייה מהספקים של מוצרי הפלדה. לאחר תאריך המאזן ועד למועד הדוח חלה עלייה 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** - מחיר הנחושת הנקיה בבורסת ה-LME מתוך מחיר מוצרי הנחושת מהווה בין 80%-90% כששאר התשומות הינן בעיקר בעיבוד החומר ולכן ירידה משמעותית במחיר הנחושת בבורסת ה-LME יכולה לגרום לירידה במחירי המכירה של מוצרי הנחושת. המרכיב הגבוה של ה-LME במחיר מוצרי הנחושת הביא את החברה להחלטה להחזיק רמת מלאים שאינה מהותית בתחום זה על מנת להימנע מחשיפה לירידת מחירים במחירי מתכת זו.

רצ"ב גרף מחירי הנחושת בבורסת ה-LME מתחילת שנת 2019:



31 דצמבר, 2019	30 ביוני, 2020	תאריך הדוח	
6,156\$ לטון	6,038\$ לטון	6,604\$ לטון	מחיר הנחושת בבורסת ה-LME

6. הגם שישנה התאמה מסוימת בין חלק ממחירי המתכות כפי שנסחרות בבורסת ה-LME למחירי המכירה של חלק ממוצרי 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.

מאז המשבר הפיננסי בשנת 2008, רוכשת החברה את מרבית מוצריה לתקופה של עד שלושה חודשים קדימה בלבד, וזאת על מנת שכמה שפחות להיות חשופה לירידה במחירי המתכות.

## א. תמצית דוחות רווח והפסד באלפי שקלים

מאוחד					
לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום					
30.06.19	30.09.2019	31.12.2019	31.03.20	30.06.20	
אלפי ש"ח					
291,829	281,457	265,131	289,767	247,473	מכירות
90,170	87,644	82,671	87,664	74,651	רווח גולמי
55,646	56,355	53,972	58,244	53,375	הוצאות מכירה, הנהלה, כלליות
34,524	31,289	28,699	29,420	21,276	רווח תפעולי לפני הוצאות (הכנסות) אחרות
24	(96)	(370)	(26)	1,024	הוצאות (הכנסות) אחרות
34,500	31,385	29,069	29,446	20,252	רווח תפעולי
20,471	19,072	17,602	15,789	10,769	רווח נקי

## ב. מכירות

מכירות החברה במאוחד בתקופה המדווחת הסתכמו לסך של 537,240 אלפי ש"ח לעומת סך של 597,300 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ברבעון המדווח הסתכמו המכירות במאוחד לסך של 247,473 אלפי ש"ח לעומת סך של 289,767 אלפי ש"ח ברבעון הקודם וסך של 291,829 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

הירידה במכירות ברבעון המדווח לעומת הרבעון המקביל אשתקד, מיוחסת להאטה בפעילות במשק הישראלי והעולמי, להאטה בביקושים למוצרי החברה בישראל, בארה"ב ובאירופה, התגברות התחרות ולהשפעת נגיף הקורונה ומדיניות הסגר שהונהגה בישראל ובמדינות בהן פועלות חברות הקבוצה בעולם החל מאמצע חודש מרס 2020, ראה סעיף 6א'.

מכירות הפעילות בישראל בתקופה המדווחת הסתכמו לסך של 210,799 אלפי ש"ח לעומת סך של 236,003 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

מכירות הפעילות בישראל שנכללו בדוח המאוחד הסתכמו ברבעון המדווח לסך של 101,162 אלפי ש"ח לעומת סך של 109,637 אלפי ש"ח ברבעון הקודם וסך של 114,822 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

הירידה במכירות ברבעון המדווח לעומת הרבעון המקביל אשתקד, מיוחסת להאטה בפעילות במשק, בהאטה בביקושים למוצרי החברה בישראל והתגברות התחרות ולמדיניות הסגר שהחל באמצע חודש מרס בישראל עקב התפרצות נגיף הקורונה, ראה סעיף 6א'.

מכירות החברות המאוחדות בחו"ל בתקופה המדווחת הסתכמו לסך של 326,441 אלפי ש"ח לעומת סך של 361,297 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

מכירות החברות המאוחדות בחו"ל שנכללו בדוח המאוחד הסתכמו ברבעון המדווח לסך של 146,311 אלפי ש"ח, מהם כ-114,652 אלפי ש"ח בארה"ב, 26,424 אלפי ש"ח בצ'כיה כולל החברה בפולין, ו-5,235 אלפי ש"ח ברומניה, לעומת סך של 180,130 אלפי ש"ח ברבעון הקודם וסך של 177,007 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

הירידה במכירות החברות המאוחדות בחו"ל ברבעון המדווח לעומת הרבעון המקביל אשתקד, מיוחסת להאטה בפעילות הכלכלית העולמית, להאטה בביקושים למוצרי החברה בארה"ב ובאירופה, התגברות התחרות ולהשפעת נגיף הקורונה ומדיניות הסגר שהונהגה במדינות בהן פועלות חברות הקבוצה בעולם החל מאמצע חודש מרס 2020, ראה סעיף 6א'.

מכירות החברות המאוחדות בחו"ל ומכירות החברה לחו"ל בתקופה המדווחת הסתכמו לסך של 327,130 אלפי ש"ח לעומת סך של 361,781 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

מכירות החברות המאוחדות בחו"ל ומכירות החברה לחו"ל שנכללו בדוח המאוחד הסתכמו ברבעון המדווח לסך של 146,655 אלפי ש"ח לעומת סך של 180,475 אלפי ש"ח ברבעון הקודם וסך של 177,182 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.



## ג. רווחיות

בתקופה המדווחת הסתכם הרווח הגולמי לסך של 162,315 אלפי ש"ח לעומת סך של 183,195 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ברבעון המדווח הסתכם הרווח הגולמי לסך של 74,651 אלפי ש"ח לעומת סך של 87,664 אלפי ש"ח ברבעון הקודם וסך של 90,170 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

הירידה ברווח הגולמי ברבעון המדווח לעומת הרבעון המקביל אשתקד, מיוחסת להאטה בפעילות במשק הישראלי והעולמי, להאטה בביקושים למוצרי החברה בישראל, בארה"ב ובאירופה והתגברות התחרות ולמדיניות הסגר שהונהגה בישראל ובמדינות בהן פועלות חברות הקבוצה בעולם החל מאמצע חודש מרס 2020, ראה סעיף 6א'.

בתקופה המדווחת הסתכמו הוצאות מכירה, הנהלה וכלליות לסך של 111,619 אלפי ש"ח לעומת סך של 114,326 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ברבעון המדווח הסתכמו הוצאות מכירה, הנהלה וכלליות לסך של 53,375 אלפי ש"ח לעומת סך של 58,244 אלפי ש"ח ברבעון הקודם וסך של 55,646 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

בתקופה המדווחת הסתכם הרווח התפעולי לפני הוצאות אחרות לסך של 50,696 אלפי ש"ח לעומת סך של 68,869 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ברבעון המדווח הסתכם הרווח התפעולי לפני הוצאות אחרות לסך של 21,276 אלפי ש"ח לעומת סך של 29,420 אלפי ש"ח ברבעון הקודם וסך של 34,524 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

הירידה ברווח התפעולי לפני הוצאות אחרות ברבעון המדווח לעומת הרבעון המקביל אשתקד נובעת מהקיטון ברווח הגולמי.

בתקופה המדווחת הסתכם הרווח לפני מס, פחת ומימון (EBITDA) לסך של 65,335 אלפי ש"ח לעומת סך של 82,953 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ברבעון המדווח הסתכם הרווח לפני מס, פחת ומימון (EBITDA) לסך של 28,563 אלפי ש"ח לעומת סך של 36,772 אלפי ש"ח ברבעון הקודם וסך של 41,581 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

הקיטון ברווח לפני מס, פחת ומימון (EBITDA) ברבעון המדווח לעומת הרבעון המקביל אשתקד, נובע מהקיטון ברווח התפעולי.

## ד. הוצאות מימון, נטו

בתקופה המדווחת הסתכמו הוצאות המימון נטו לסך של 14,170 אלפי ש"ח לעומת סך של 11,623 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ברבעון המדווח הסתכמו הוצאות המימון נטו לסך של 5,650 אלפי ש"ח לעומת סך של 8,520 אלפי ש"ח ברבעון הקודם וסך של 6,941 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

הגידול בהוצאות המימון, נטו בתקופה המדווחת לעומת התקופה המקבילה אשתקד נובע בעיקרו מהפסדים בשל שיערוך ניירות ערך סחירים עקב הירידות החדות בשווקי ההון בעולם על רקע משבר הקורונה וזאת לעומת רווחים בתקופה המקבילה אשתקד.

## ה. רווח נקי

בתקופה המדווחת הסתכם הרווח הנקי לסך של 26,558 אלפי ש"ח לעומת סך של 42,724 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ברבעון המדווח הסתכם הרווח הנקי לסך של 10,769 אלפי ש"ח לעומת סך של 15,789 אלפי ש"ח ברבעון הקודם וסך של 20,471 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

הקיטון ברווח הנקי ברבעון המדווח לעומת הרבעון המקביל אשתקד נובע מהקיטון ברווח התפעולי.

**המצב הכספי**

.4

סך הנכסים במאזן המאוחד ליום 30 ביוני, 2020 הסתכם לסך של 1,578,980 אלפי ש"ח לעומת סך של 1,492,340 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר, 2019.

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

ההון החוזר והנכסים השוטפים של החברה במאוחד ליום 30 ביוני, 2020 הסתכמו לסך של 656,115 אלפי ש"ח ו-1,090,464 אלפי ש"ח, בהתאמה, לעומת הון חוזר ורכוש שוטף ליום 31 בדצמבר, 2019 בסך של 635,406 אלפי ש"ח ו-1,029,329 אלפי ש"ח, בהתאמה.

הגידול בנכסים השוטפים ובהון החוזר נובע בעיקרו מגידול במזומנים ושווי מזומנים, ויתרת המלאי.

הגידול במזומנים ושווי המזומנים של החברה נובע מהגדלת היתרות הנזילות של החברה טרם המשבר.

במהלך הרבעון הראשון של שנת 2020 גייסה החברה 175,000 אלפי ש"ח בהלוואות לזמן ארוך שיאפשרו לה להתמודד עם התקופה הכלכלית המאתגרת.

**נזילות ומקורות מימון**

.5

א. סך המזומנים ושווי מזומנים, ניירות ערך סחירים והשקעות לזמן קצר וארוך הסתכמו ליום 30 ביוני, 2020 לסך של 316,654 אלפי ש"ח (מתוכם ניירות ערך סחירים בסך 12,007 אלפי ש"ח) לעומת סך של 280,258 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר, 2019.

במהלך התקופה המדווחת גדלו ההתחייבויות הפיננסיות נטו במאוחד (אשראי בנקאי ואחר בניכוי מזומנים, ניירות ערך סחירים והשקעות לזמן קצר וארוך) בסך של 20,631 אלפי ש"ח.

ב. ההון של החברה ליום 30 ביוני, 2020 הסתכם לסך של 437,317 אלפי ש"ח (המהווים כ-27.68% מסך המאזן), לעומת סך של 416,859 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר, 2019 (המהווים כ-27.93% מסך המאזן). בניכוי היתרות הנזילות של החברה בסך של 299,523 אלפי ש"ח מההתחייבויות השוטפות מהווה ההון כ-34.18% מסה"כ המאזן.

**ג. יחסים פיננסיים**

<u>ליום 31 בדצמבר, 2019</u>	<u>ליום 30 ביוני, 2020</u>	
2.61	2.51	יחס שוטף
1.43	1.31	יחס מהיר

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

תזרימי המזומנים נטו, שנבעו מפעילות שוטפת בתקופה המדווחת, הסתכמו לסך של 21,878 אלפי ש"ח לעומת תזרימי המזומנים, שנבעו מפעילות שוטפת בסך של 14,433 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול בתזרימי המזומנים נטו, שנבעו מפעילות שוטפת בתקופה המדווחת לעומת מזומנים שנבעו מפעילות שוטפת בתקופה המקבילה אשתקד נובע בעיקר מגידול בשינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות בסך של 15,978 אלפי ש"ח שנבעו בעיקר מירידה בסעיף הלקוחות בסך של 41,687 אלפי ש"ח שהתקזזה כנגד עלייה בסעיף המלאי בסך של 33,743 אלפי ש"ח.

**פעילות השקעה**

תזרימי המזומנים נטו, ששימשו לפעילות השקעה בתקופה המדווחת הסתכמו לסך של 39,143 אלפי ש"ח, לעומת תזרימי המזומנים נטו, ששימשו לפעילות השקעה בסך של 19,616 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הגידול במזומנים נטו, ששימשו לפעילות השקעה בתקופה המדווחת לעומת המזומנים נטו, ששימשו לפעילות השקעה בתקופה המקבילה אשתקד בסך של 19,527 אלפי ש"ח, נובע בעיקרו מגידול בהשקעות לזמן קצר וארוך בסך 15,677 אלפי ש"ח והשקעה בפעילות שנרכשה בסך של 3,520 אלפי ש"ח.

פעילות מימון

תזרימי המזומנים נטו, שנבעו מפעילות מימון בתקופה המדווחת הסתכמו לסך של 55,553 אלפי ש"ח לעומת תזרימי מזומנים נטו, שנבעו מפעילות מימון בסך של 41,831 אלפי ש"ח. הגידול במזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון בתקופה המדווחת לעומת התקופה המקבילה אשתקד בסך של 13,722 אלפי ש"ח נובע מגידול באשראי בנקאי ואחר נטו בסך של 58,009 אלפי ש"ח בתקופה הנוכחית לעומת גידול באשראי בנקאי ואחר נטו בסך של 88,686 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד שהתקזזו כנגד דיבידנד ששולם בתקופה המקבילה אשתקד בסך של 43,575 אלפי ש"ח.

א. השלכות משבר הקורונה

נגיף הקורונה התגלה בסין בינואר 2020 והתפשט בכול העולם וגם בישראל. מדינות רבות בעולם וגם בישראל מתמודדות עם הנגיף על ידי הטלת סגר כללי על המדינה או על אזורים נגועים והוראות בידוד ביתי. מצד הביקוש, מדיניות הסגר החלקי/מלא במדינות השונות בהן פועלות חברות הקבוצה הביאה לכך שחלה ירידה מהותית במכירות הקבוצה במהלך התקופה המדווחת לעומת התקופה המקבילה אשתקד. החברה מוגדרת בכול פעילותיה בישראל ובעולם כ"מפעל חיוני" ולכן עליה להמשיך בפעילותה גם בתקופה זו.

להלן ההשפעה האפשרית לפי המגזרים הגיאוגרפיים בהם פועלת החברה:

**ישראל** - מדיניות הסגר בישראל שהחלה באמצע חודש מרס והמשיכה בחודשים אפריל ועד מאי 2020 גרמה לקיטון בפעילות העסקית ובמכירות החברה בישראל במהלך התקופה המדווחת לעומת התקופה המקבילה אשתקד.

עם פרוץ המגיפה, החברה נערכה ותגברה משמעותית את מערך הגביה והחלה בגביה מואצת של חובות הלקוחות.

החל מאמצע חודש מרס חלק מעובדי החברה עברו לעבודה מהבית והחברה צמצמה את כוח העבודה ועברה לעבודה במשמרות בהתאם להנחיות.

הנהלת החברה בישראל החליטה שלא להוציא אף אחד מעובדיה בישראל לחל"ת היות ומרבית העובדים הינם עובדים ותיקים, מנוסים ומסורים והנהלת החברה רואה בהם כמשאב חשוב ביותר להצלחתה. ב- 3 למאי חזרה החברה בישראל לפעילות מלאה תחת הנחיות התו הסגול לעסקים.

**ארה"ב** - ברבעון הראשון של שנת 2020 לא הייתה להתפשטות הנגיף השפעה מהותית על מכירות החברה. בחודש אפריל עקב הטלת מדיניות הסגר בארה"ב באזורים בהם פועלת החברה הדבר הביא להאטה בפעילות העסקית בארה"ב והביא לירידה במכירות החברה בארה"ב ברבעון המדווח לעומת הרבעון המקביל אשתקד.

הרוב המכריע של לקוחות החברות בארה"ב מבוטחים בביטוח אשראי, עקב משבר הקורונה חברות ביטוח האשראי בארה"ב צמצמו את היקף האשראי שהן מוכנות לבטח, דבר שגרם לקיטון במכירות החברה בארה"ב עקב החלטת החברה לא לקחת סיכוני אשראי מיותרים.

אנשי המכירות, השטח והמשרד בחברת Hadco עברו לעבודה מהבית בתקופה זו. נכון להיום חזרו העובדים לעבודה במשרד במשמרות לפי פסולות.

בעקבות משבר הקורונה החליטה ממשלת ארה"ב על מתן אפשרות לחברות שיוצרו להן הפסדים לצרכי מס בשנת 2020 לקזז אותם כנגד רווחים משנים קודמות.

החברה בארה"ב בוחנת את זכאותה לניצול הטבה זו עקב ההרעה בתוצאותיה הכספיות בעקבות משבר הקורונה ועקב זכאותה לדרישת פחת מואץ בגין השקעותיה במבנים וציוד, שייטכן ויצרו לה הפסד לצרכי מס בשנת 2020.

**קוריאה** - בקוריאה להתפרצות נגיף הקורונה לא הייתה השפעה על הסביבה העסקית שהמשיכה לפעול כרגיל במהלך התקופה המדווחת, תוך כדי נקיטת אמצעי זהירות רבים.

הרוב המכריע של לקוחות החברה בקוריאה מבוטחים בביטוח אשראי.

למרות התפרצות נגיף הקורונה, החברה בקוריאה הגדילה את המכירות במהלך התקופה המדווחת לעומת התקופה המקבילה אשתקד.

**אירופה**- החברה פועלת בפולין, צ'כיה ורומניה. למדיניות הסגר במדינות אירופה הייתה השפעה מהותית על היקף פעילות החברות באירופה וגרמה לירידה במכירות החברות הנ"ל בתקופה המדווחת לעומת התקופה המקבילה אשתקד.

הרוב המכריע של לקוחות החברות באירופה מבוטחים בביטוח אשראי. במהלך תקופת הסגר החל מאמצע חודש מרס ובחודשים אפריל ומאי מרבית אנשי המכירות והמשרד בחברות הבנות באירופה עברו לעבודה מהבית. נכון להיום חזר הרוב המכריע של העובדים לעבוד ממשרד החברה.

במהלך חודש אוגוסט 2020 קיבלה חברת Alinox בפולין הלוואה ממשלתית בסך כולל של 3.2 מיליון זלוטי (כ- 2.9 מיליון ש"ח). בתנאים הבאים:

25% מהסכום הינו הלוואה ללא ריבית בהחזרים חודשיים החל מחודש יולי 2021 עד לחודש יולי 2023.  
25% מהסכום הינו מענק עקב ירידה של 25% ומעלה בהיקף המכירות חודש מאי 2020 לעומת מאי 2019 עקב השפעת נגיף הקורונה.

25% מהסכום, יומרו למענק במידה והחברה תשמר את מצבת העובדים החל מאוגוסט 2020 עד ליולי 2021.

במידה והחברה לא תשמר את מצבת העובדים הקיימת, ההלוואה תוחזר ללא ריבית בהחזרים חודשיים החל מחודש יולי 2021 עד לחודש יולי 2023.

25% מהסכום יומרו למענק במידה והיקף המכירות של החברה החל מאוגוסט 2020 ועד ליולי 2021 ירד בשיעור של 25% ומעלה לעומת תקופה מקבילה אשתקד. - במידה והיקף המכירות בתקופה הנ"ל לא ירד בשיעור של 25% ומעלה ההלוואה תוחזר ללא ריבית בהחזרים חודשיים החל מחודש יולי 2021 עד לחודש יולי 2023.

נכון לתאריך הדוח, אין ביכולתה של החברה לצפות את היקף ההשלכות של התפרצות נגיף הקורונה במדינות שבהם פועלות חברות הקבוצה. החברה בדעה כי אין השלכה על שווי נכסיה, אך אין ביכולתה של החברה לצפות את היקף ההשלכות של התפרצות נגיף הקורונה בטווח הבינוני, ארוך.

עם התפרצות נגיף הקורונה ועד למועד פרסום הדוחות הכספיים החליטה הנהלת החברה לשמר את כל מצבת העובדים הקיימת בחברה בישראל ובחו"ל ולא ניצלה את האפשרות של הוצאת עובדים לח"ת היות ומרבית העובדים הינם עובדים ותיקים, מנוסים ומסורים והנהלת החברה רואה בהם כמשאב חשוב ביותר להצלחתה.

**\* המידע הנ"ל הנו מידע צופה פני עתיד שהנו מידע בלתי ודאי לגבי העתיד, המבוסס על הערכות החברה ומבוסס על הידוע לחברה נכון למועד זה. אין כול ודאות מה יהיה משך התפרצות הנגיף במדינות השונות בהן פועלות חברות הקבוצה ואת ההשלכות על רמת הפעילות במשק המקומי והבינ"ל.**

ב. במהלך הרבעון הראשון של שנת 2020 השלימה חברת הבת בארה"ב KUSA Properties L.L.C (להלן- KUSA) את בניית המחסן הלוגיסטי בביקרספילד קליפורניה בהשקעה כוללת בסך של כ- 26 מיליון דולר הכוללת מקרקעין ומחסנים אוטומטיים, שבו תפעל חברת הבת Hadco Metal Trading Co L.L.C 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.  
המחסן הלוגיסטי החל לפעול בתחילת הרבעון השני של שנת 2020 ובהדרגה יופעלו כל המחלקות של המחסן ויתווסף מלאי עד להפעלה מלאה בסוף הרבעון השלישי של שנת 2020.

ג. במהלך הרבעון הראשון של שנת 2020 חתמה החברה על הסכם לפיו רכשה החברה פעילות של חברת המניע משאבות, חברה בתחום המשאבות בישראל. הרכישה כללה רכישת מלאי, רכוש קבוע ומוניטין. תמורת הרכישה הסתכמה לסך של כ- 3.5 מיליון ש"ח והושלמה במהלך הרבעון השני של שנת 2020. במסגרת רכישת הפעילות נקלטו מספר עובדים מהחברה הנרכשת. החברה לא לקחה על עצמה התחייבויות בגין יחסי עובד מעביד שנוצרו אם בכלל טרם העסקה.  
החברה מאמינה ששילוב פעילות "המניע", עם היסטוריה של כ-80 שנה בענף המשאבות בישראל בתוך קבוצת סקופ ייתן ערך מוסף ללקוחות החברה.

ד. במהלך התקופה המדווחת סיימה חברת הבת ברומניה Gilinox בניה של הרחבת המחסן הקיים בו היא פועלת בעיר Otopeni ברומניה בשטח של 3,240 מ"ר.

## 7. דיווח בדבר חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם

ה. בהמשך לבאור 23 ב.1. לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2019, הנהלת החברה בפולין ויועציה המשפטיים הגישו ערעור בפני הרשויות הרלבנטיות בפולין על דרישות התשלום בסך של 11.5 מיליון זלוטי (כ-10.56 מיליון ש"ח), ששולמו במהלך שנת 2019, על מנת להשיב את הכספים לחברה. במהלך התקופה המדווחת הערכה המשפטית הראשונה דחתה את ערעור החברה והחברה ממשיכה בתהליכים המשפטיים העומדים לרשותה ומתכוונת להגיש ערעור על החלטת הערכה המשפטית הראשונה. לדעת הנהלת Alinox, יועצי המס ויועציה המשפטיים לא נפל כל דופי בהתנהלותה מול רשויות מע"מ פולין המפורטות בדוח הבדיקה. לדעת יועציה של החברה ולדעת הנהלת חברת הבת הדוחות הכספיים משקפים את החשיפה האפשרית אם בכלל בגין טענת רשויות מע"מ בפולין.

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. החל בשנת 2000 לעבוד כחשב ומנהל כספים בחברה ומשנת 2008 שימש כמנכ"ל משותף ומולי 2009 משמש כמנכ"ל החברה.

ב. סיכוני השוק אליהם חשופה החברה

נכסי החברה החשופים לסיכוני שוק מורכבים בעיקר מחובות של לקוחות אשר בעיקרם אינם צמודים ואינם נושאים ריבית ומחירי המלאי אשר נתונים לתנודות במחירי הפל"ם (הנירוסטה), האלומיניום, 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, 2020 לחברה נכסים והתחייבויות פיננסיות בסך של 17 ו-907 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-26,640 אלפי ש"ח. כ-40.74% מסה"כ המכירות בדוח המאוחד ברבעון המדווח אינן צמודות למטבע חוץ כלשהו (ברבעון המדווח כ-0.14% 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 הרבעון המדווח לא היו לחברה עסקאות עתידיות ונכון ליום 30 ביוני, 2020 אין לחברה פוזיציות פתוחות בנגזרים ועסקאות עתידיות.

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

### ה. דיון בדבר ניתוח רגישויות

להלן מספר נתונים לגבי נכסים והתחייבויות של החברה ליום 30 ביוני, 2020:

1. עודף התחייבויות על נכסים בהצמדה לדולר של ארה"ב בסך של 26,684 אלפי ש"ח.
2. עודף התחייבויות על נכסים בהצמדה לאירו בסך של 9,386 אלפי ש"ח.
3. עודף התחייבויות על נכסים בהצמדה למדד המחירים לצרכן בסך של 88 אלפי ש"ח.

### דוח בסיסי הצמדה ליום 30 ביוני, 2020 - באלפי ש"ח

סה"כ	פריטים שאינם כספיים	במטבעות אחרים	מטבע חוץ		צמוד למדד מחירים לצרכן	מטבע ישראלי	
			בדולר ארה"ב	באירו			
<b>נכסים</b>							
287,516	-	15,962	276	14,795	-	256,483	מזומנים ושווי מזומנים
2,228	-	2,228	-	-	-	-	מזומן משועבד
12,007	-	-	-	18	5	11,984	ניירות ערך סחירים לקוחות
238,687	-	25,518	6,289	51,600	-	155,280	חייבים ויתרות חובה מלאי
32,004	2,906	12,455	638	7,483	-	8,522	השקעות לזמן ארוך הוצאות מראש בגין חכירה תפעולית רכוש קבוע
518,022	518,022	-	-	-	-	-	נכסי זכות שימוש מוניטין
17,131	-	-	-	12,131	-	5,000	נכסים בלתי מוחשיים
780	780	-	-	-	-	-	מסים נדחים
429,678	429,678	-	-	-	-	-	
22,910	22,910	-	-	-	-	-	
5,483	5,483	-	-	-	-	-	
11,813	11,813	-	-	-	-	-	
721	721	-	-	-	-	-	
<b>1,578,980</b>	<b>992,313</b>	<b>56,163</b>	<b>7,203</b>	<b>86,027</b>	<b>5</b>	<b>437,269</b>	<b>סך הנכסים</b>
<b>התחייבויות</b>							
314,883	-	10,001	3,604	20,865	-	280,413	אשראי לזמן קצר מבנקים ואחרים חלויות שוטפות של התחייבות בגין חכירה
3,505	-	777	27	2,608	93	-	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
89,815	-	11,255	12,932	54,359	-	11,269	זכאים ויתרות זכות ארוך
26,146	-	5,550	-	6,725	-	13,871	התחייבות בגין חכירה
11,513	-	-	-	11,513	-	-	התחייבות בשל הטבות לעובדים, נטו
20,326	-	3,698	26	16,602	-	-	הלוואות לזמן ארוך מתאגידים
4,492	4,492	-	-	-	-	-	בנקאיים ואחרים מסים נדחים
640,076	-	13,836	-	39	-	626,201	
30,907	30,907	-	-	-	-	-	
<b>1,141,663</b>	<b>35,399</b>	<b>45,117</b>	<b>16,589</b>	<b>112,711</b>	<b>93</b>	<b>931,754</b>	<b>סך ההתחייבויות</b>
<b>437,317</b>	<b>956,914</b>	<b>(11,046)</b>	<b>(9,386)</b>	<b>(26,684)</b>	<b>(88)</b>	<b>(494,485)</b>	<b>יתרות מאזניות, נטו</b>

**8. צדדים קשורים ובעלי עניין**

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

**9. מורשי חתימה**

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

**10. 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-282 אלפי ש"ח למוסדות ועמותות שונות (בתקופה המקבילה אשתקד תרמה החברה כ-378 אלפי ש"ח).

**11. 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 2020 התקיימו שש ישיבות דירקטוריון, שלוש 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, 2020

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
11-18	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 ביוני 2020 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על הרווח או הפסד, רווח כולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופת ביניים זו לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי התמציתי לתקופת ביניים של חברות שאוחדו אשר נכסיהן הכלולים באיחוד מהווים כ-15.81% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 30 ביוני 2020 והכנסותיהן הכלולות באיחוד מהוות כ-18.84% וכ-18.17% מכלל ההכנסות המאוחדות לתקופה של שישה 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 (ישראל) 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל - "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נוהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

### מסקנה

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

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

ליום 31 בדצמבר 2019	ליום 30 ביוני	
	2019	2020
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

נכסים שוטפים

250,486	327,475	287,516
9,766	39,048	-
2,334	2,448	2,228
13,278	7,454	12,007
261,092	281,309	238,687
26,797	20,227	32,004
465,576	506,846	518,022
<u>1,029,329</u>	<u>1,184,807</u>	<u>1,090,464</u>

מזומנים ושווי מזומנים  
השקעות לזמן קצר  
מזומן מוגבל בשימוש  
ניירות ערך סחירים  
לקוחות  
חייבים ויתרות חובה  
מלאי

נכסים לא שוטפים

6,728	6,783	17,131
763	814	780
-	267	-
414,162	357,879	429,678
25,274	29,062	22,910
4,134	4,184	5,483
11,638	11,405	11,813
312	584	721
<u>463,011</u>	<u>410,978</u>	<u>488,516</u>
<u>1,492,340</u>	<u>1,595,785</u>	<u>1,578,980</u>

השקעות לזמן ארוך  
הוצאות מראש  
נכסים בשל הטבות לעובדים, נטו  
רכוש קבוע  
נכסי זכות שימוש  
מוניטין  
נכסים בלתי מוחשיים  
מסים נדחים

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

ליום 31 בדצמבר 2019 מבוקר	ליום 30 ביוני	
	2019	2020

	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	
10,433	15,468	32,974
269,939	278,317	281,909
3,959	4,786	3,505
71,594	94,266	89,815
37,998	29,390	26,146
<u>393,923</u>	<u>422,227</u>	<u>434,349</u>

התחייבויות שוטפות

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

10,443	8,508	11,513
4,582	-	4,492
21,969	24,653	20,326
617,560	670,828	640,076
27,004	27,913	30,907
<u>681,558</u>	<u>731,902</u>	<u>707,314</u>
<u>1,075,481</u>	<u>1,154,129</u>	<u>1,141,663</u>

זכאים אחרים לזמן ארוך  
התחייבות בשל הטבות לעובדים, נטו  
התחייבות בגין חכירה  
הלוואות מתאגידים בנקאיים ומאחרים  
מסים נדחים

הון

14,724	14,724	14,724
364,635	364,635	364,635
106,760	114,685	133,374
(69,260)	(52,388)	(75,416)
<u>416,859</u>	<u>441,656</u>	<u>437,317</u>
<u>1,492,340</u>	<u>1,595,785</u>	<u>1,578,980</u>

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

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

27 באוגוסט, 2020

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2019	2020	2019	2020	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				
	(למעט נתוני רווח נקי למניה)				
1,143,888	291,829	247,473	597,300	537,240	הכנסות ממכירות
790,378	201,659	172,822	414,105	374,925	עלות המכירות
353,510	90,170	74,651	183,195	162,315	רווח גולמי
162,624	40,894	41,032	82,726	82,569	הוצאות מכירה ושיווק
62,029	14,752	12,343	31,600	29,050	הוצאות הנהלה וכלליות
128,857	34,524	21,276	68,869	50,696	רווח תפעולי לפני הוצאות (הכנסות)
(301)	24	1,024	165	998	אחרות הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו
129,158	34,500	20,252	68,704	49,698	רווח תפעולי
4,326	1,095	137	3,043	492	הכנסות מימון
(28,084)	(8,036)	(5,787)	(14,666)	(14,662)	הוצאות מימון
(23,758)	(6,941)	(5,650)	(11,623)	(14,170)	
105,400	27,559	14,602	57,081	35,528	רווח לפני מסים על ההכנסה
26,002	7,088	3,833	14,357	8,970	מסים על ההכנסה
79,398	20,471	10,769	42,724	26,558	רווח נקי
7.29	1.88	0.99	3.92	2.44	רווח נקי בסיסי ומדולל למניה (בש"ח)

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		מבוקר
	2019	2020	2019	2020	
	בלתי מבוקר אלפי ש"ח				
	79,398	20,471	10,769	42,724	26,558
	רווח נקי				
	הפסד כולל אחר (לאחר השפעת המס):				
	<b>סכומים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד:</b>				
	רווח (הפסד) אקטוארי בגין תוכנית להטבה מוגדרת				
	(1,259)	-	144	(235)	56
	<b>סכומים שיסווגו מחדש לרווח או הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים:</b>				
	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ				
	(40,963)	(5,908)	(7,941)	(24,091)	(6,156)
	(42,222)	(5,908)	(7,797)	(24,326)	(6,100)
	37,176	14,563	2,972	18,398	20,458
	סה"כ רווח כולל				

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					
416,859	(69,260)	106,760	364,635	14,724	יתרה ליום 1 בינואר, 2020 (מבוקר)
26,558	-	26,558	-	-	רווח נקי
(6,100)	(6,156)	56	-	-	רווח כולל אחר
20,458	(6,156)	26,614	-	-	סה"כ רווח כולל
<u>437,317</u>	<u>(75,416)</u>	<u>133,374</u>	<u>364,635</u>	<u>14,724</u>	יתרה ליום 30 ביוני, 2020
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)	-	-	רווח 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
בלתי מבוקר אלפי ש"ח					
434,345	(67,475)	122,461	364,635	14,724	יתרה ליום 1 באפריל, 2020
10,769	-	10,769	-	-	רווח נקי
(7,797)	(7,941)	144	-	-	רווח כולל אחר
2,972	(7,941)	10,913	-	-	סה"כ רווח כולל
<u>437,317</u>	<u>(75,416)</u>	<u>133,374</u>	<u>364,635</u>	<u>14,724</u>	יתרה ליום 30 ביוני, 2020

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					
427,093	(46,480)	94,214	364,635	14,724	יתרה ליום 1 באפריל, 2019
20,471	-	20,471	-	-	רווח נקי
(5,918)	(5,908)	-	-	-	רווח 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

סה"כ הון	קרן מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ	יתרת רווח	פרמיה וקרנות הון	הון מניות	
מבוקר אלפי ש"ח					
466,833	(28,297)	115,771	364,635	14,724	יתרה ליום 1 בינואר, 2019
79,398	-	79,398	-	-	רווח נקי
(42,222)	(40,963)	(1,259)	-	-	הפסד כולל אחר נטו ממס
37,176	(40,963)	78,139	-	-	סה"כ רווח כולל
(87,150)	-	(87,150)	-	-	דיבידנד ששולם
<u>416,859</u>	<u>(69,260)</u>	<u>106,760</u>	<u>364,635</u>	<u>14,724</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2019

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
	2019	2020	2019	2020
	בלתי מבוקר אלפי ש"ח			

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

79,398	20,471	10,769	42,724	26,558	רווח נקי
--------	--------	--------	--------	--------	----------

התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:

התאמות לסעיפי רווח או הפסד:

28,437	7,081	8,311	14,249	15,637	פחת רכוש קבוע, נכסים בלתי מוחשיים ונכסי זכות שימוש
(181)	(700)	(636)	(111)	3,611	שינוי מסים נדחים, נטו
3,474	16	(12)	(43)	(17)	שינוי בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
581	127	1,112	436	1,163	הפסד הון ממימוש רכוש קבוע
(1,636)	(251)	(1,137)	(803)	1,094	ירידת (עליית) ערך נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, נטו
1,117	368	261	535	534	שערוך הלוואות וריבית בגין חכירה
402	174	-	174	48	הפרשי שער השקעות לזמן קצר וארוך
32,194	6,815	7,899	14,437	22,070	

שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:

(3,092)	3,840	37,480	(20,190)	21,497	ירידה (עלייה) בלקוחות
(14,245)	(4,777)	(2,324)	(6,021)	(5,964)	עלייה בחייבים ויתרות חובה
12,038	(1,854)	(33,392)	(20,627)	(54,370)	ירידה (עלייה) במלאי
(9,419)	4,299	(23,353)	11,449	17,591	עלייה (ירידה) בהתחייבויות לספקים ולנותני שירותים
(1,169)	(8,785)	589	(7,339)	(5,504)	עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות
(15,887)	(7,277)	(21,000)	(42,728)	(26,750)	

מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת

95,705	20,009	(2,332)	14,433	21,878
--------	--------	---------	--------	--------

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה

(99,988)	(22,576)	(9,329)	(30,844)	(33,796)	רכישת רכוש קבוע
(2,378)	(2,442)	-	(2,442)	-	מזומנים מוגבלים בשימוש
43,600	28,388	(8)	14,938	(739)	השקעות לזמן קצר וארוך, נטו
(3,312)	(554)	(483)	(1,861)	(1,453)	רכישת נכסים בלתי מוחשיים
-	-	(2,520)	-	(3,520)	השקעה בפעילות שנרכשה
831	323	125	624	188	תמורה ממימוש רכוש קבוע
(5,022)	3	(23)	(31)	177	תמורה ממימוש (השקעה) בנכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, נטו

מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) השקעה

(66,269)	3,142	(12,238)	(19,616)	(39,143)
----------	-------	----------	----------	----------

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.



לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
	2019	2020	2019	2020
	בלתי מבוקר אלפי ש"ח			

תזרימי מזומנים מפעילות מימון

(87,150)	-	-	(43,575)	-	דיבידנד ששולם
(3,531)	(2,494)	5,689	916	23,248	קבלת (פרעון) הלוואות ואשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים ואחרים, נטו
300,000	150,255	-	210,000	175,000	קבלת הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים ומאחרים
(273,212)	(63,349)	(74,571)	(122,230)	(140,239)	פרעון הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים ומאחרים
(5,672)	(1,881)	(1,031)	(3,280)	(2,456)	פרעון התחייבות בגין חכירה
(69,565)	82,531	(69,913)	41,831	55,553	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון של החברה
(3,288)	(1,101)	(900)	(3,076)	(1,258)	<u>הפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים</u>
(43,417)	104,581	(85,383)	33,572	37,030	<u>עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים</u>
293,903	222,894	372,899	293,903	250,486	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה</u>
250,486	327,475	287,516	327,475	287,516	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה</u>
(2,939)	(52)	1,336	125	(3,834)	(א) <u>פעילות מהותית שלא במזומן</u> רכישת רכוש קבוע באשראי
25,964	6,473	6,678	12,302	12,481	(ב) <u>מידע נוסף על תזרימי המזומנים- ריבית ומיסים ששולמו מסווגים לפעילות שוטפת</u> מזומנים ששולמו במשך התקופה עבור: ריבית
35,264	15,481	3,419	20,037	7,556	מסים על ההכנסה
1,878	689	20	903	445	מזומנים שהתקבלו במשך התקופה עבור: ריבית
187	-	-	187	1,701	מסים על ההכנסה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

באור 1: - כללי

דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 30 ביוני, 2020 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, 2019 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן - הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים).

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

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

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

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

תיקון ל-IFRS 3 - צירופי עסקים

בחודש אוקטובר 2018, פרסם ה- IASB תיקון להגדרת "עסק" בתקן דיווח כספי בינלאומי 3 צירופי עסקים (להלן - התיקון).

התיקון כולל הבהרה לכך שעל מנת להיחשב "עסק", מערכת של פעילויות ונכסים אשר נרכשו יכללו לכל הפחות תשומה ותהליך מהותי אשר יחדיו תורמים באופן משמעותי ביכולת לייצר תפוקות. בנוסף התיקון מבהיר שעסק יכול להתקיים גם בלי כל התשומות והתהליכים הנדרשים לייצר תפוקות. התיקון כולל מבחן אופציונלי לפיו חברה יכולה לקבוע שאין מדובר ברכישת עסק, ללא צורך בבחינות נוספות.

התיקון יושם לראשונה עבור צירופי עסקים ועסקאות רכישת נכסים אשר מועד הרכישה חל מיום 1 בינואר 2020 או לאחר מכן. ליישום התיקון לראשונה אין השפעה מהותית על החברה.

באור 3: - אירועים בתקופת הדיווח

א. השלכות משבר הקורונה

נגיף הקורונה התגלה בסין בינואר 2020 והתפשט בכל העולם וגם בישראל. מדינות רבות בעולם וגם בישראל מתמודדות עם הנגיף על ידי הטלת סגר כללי על המדינה או על אזורים נגועים והוראות בידוד ביתי. מצד הביקוש, מדיניות הסגר החלקי/מלא במדינות השונות בהן פועלות חברות הקבוצה הביאה לכך שחלה ירידה מהותית במכירות הקבוצה במהלך התקופה המדווחת לעומת התקופה המקבילה אשתקד. החברה מוגדרת ככול פעילותיה בישראל ובעולם כ"מפעל חיוני" ולכן עליה להמשיך בפעילותה גם בתקופה זו.

להלן ההשפעה האפשרית לפי המגזרים הגיאוגרפיים בהם פועלת החברה:

ישראל- מדיניות הסגר בישראל שהחלה באמצע חודש מרס והמשיכה בחודשים אפריל ועד מאי 2020 גרמה לקיטון בפעילות העסקית ובמכירות החברה בישראל במהלך התקופה המדווחת לעומת התקופה המקבילה אשתקד.

באור 3: - אירועים בתקופת הדיווח (המשך)

עם פרוץ המגיפה, החברה נערכה ותגברה משמעותית את מערך הגביה והחלה בגביה מואצת של חובות הלקוחות.

החל מאמצע חודש מרס חלק מעובדי החברה עברו לעבודה מהבית והחברה צמצמה את כוח העבודה ועברה לעבודה במשמרות בהתאם להנחיות.

הנהלת החברה בישראל החליטה שלא להוציא אף אחד מעובדיה בישראל לחל"ת היות ומרבית העובדים הינם עובדים ותיקים, מנוסים ומסורים והנהלת החברה רואה בהם כמשאב חשוב ביותר להצלחתה.

ב- 3 למאי חזרה החברה בישראל לפעילות מלאה תחת הנחיות התו הסגול לעסקים.

ארה"ב- ברבעון הראשון של שנת 2020 לא הייתה להתפשטות הנגיף השפעה מהותית על מכירות החברה. בחודש אפריל עקב הטלת מדיניות הסגר בארה"ב באזורים בהם פועלת החברה הדבר הביא להאטה בפעילות העסקית בארה"ב והביא לירידה במכירות החברה בארה"ב ברבעון המדווח לעומת הרבעון המקביל אשתקד.

הרוב המכריע של לקוחות החברות בארה"ב מבוטחים בביטוח אשראי, עקב משבר הקורונה חברות ביטוח האשראי בארה"ב צמצמו את היקף האשראי שהן מוכנות לבטח, דבר שגרם לקיטון במכירות החברה בארה"ב עקב החלטת החברה לא לקחת סיכונים מיותרים.

אנשי המכירות, השטח והמשרד בחברת Hadco עברו לעבודה מהבית בתקופה זו. נכון להיום חזרו העובדים לעבודה במשרד במשמרות לפי קפסולות.

בעקבות משבר הקורונה החליטה ממשלת ארה"ב על מתן אפשרות לחברות שיוצרו להן הפסדים לצרכי מס בשנת 2020 לקזז אותם כנגד רווחים משנים קודמות.

החברה בארה"ב בוחנת את זכאותה לניצול הטבה זו עקב ההרעה בתוצאותיה הכספיות בעקבות משבר הקורונה ועקב זכאותה לדרישת פחת מואץ בגין השקעותיה במבנים וציוד, שייתכן ויצרו לה הפסד לצרכי מס בשנת 2020.

קוריאה- בקוריאה להתפרצות נגיף הקורונה לא הייתה השפעה על הסביבה העסקית שהמשיכה לפעול כרגיל במהלך התקופה המדווחת, תוך כדי נקיטת אמצעי זהירות רבים.

הרוב המכריע של לקוחות החברה בקוריאה מבוטחים בביטוח אשראי.

למרות התפרצות נגיף הקורונה, החברה בקוריאה הגדילה את המכירות במהלך התקופה המדווחת לעומת התקופה המקבילה אשתקד.

אירופה- החברה פועלת בפולין, צ'כיה ורומניה. למדיניות הסגר במדינות אירופה הייתה השפעה מהותית על היקף פעילות החברות באירופה וגרמה לירידה במכירות החברות הנ"ל בתקופה המדווחת לעומת התקופה המקבילה אשתקד.

הרוב המכריע של לקוחות החברות באירופה מבוטחים בביטוח אשראי.

במהלך תקופת הסגר החל מאמצע חודש מרס ובחודשים אפריל ומאי מרבית אנשי המכירות והמשרד בחברות הבנות באירופה עברו לעבודה מהבית. נכון להיום חזר הרוב המכריע של העובדים לעבוד ממשרדי החברה.

במהלך חודש אוגוסט 2020 קיבלה חברת Alinox בפולין הלוואה ממשלתית בסך כולל של 3.2 מיליון זלוטי (כ- 2.9 מיליון ש"ח). בתנאים הבאים:

25% מהסכום הינו הלוואה ללא ריבית בהחזרים חודשיים החל מחודש יולי 2021 עד לחודש יולי 2023.

25% מהסכום הינו מענק עקב ירידה של 25% ומעלה בהיקף המכירות חודש מאי 2020 לעומת מאי 2019 עקב השפעת נגיף הקורונה.

25% מהסכום יומרו למענק במידה והחברה תשמר את מצבת העובדים החל מאוגוסט 2020 עד ליולי 2021.

באור 3: - אירועים בתקופת הדיווח (המשך)

במידה והחברה לא תשמר את מצבת העובדים הקיימת, ההלוואה תוחזר ללא ריבית בהחזרים חודשיים החל מחודש יולי 2021 עד לחודש יולי 2023.

25% מהסכום יומרו למענק במידה והיקף המכירות של החברה החל מאוגוסט 2020 ועד ליולי 2021 ירד בשיעור של 25% ומעלה לעומת תקופה מקבילה אשתקד. - במידה והיקף המכירות בתקופה הנ"ל לא ירד בשיעור של 25% ומעלה ההלוואה תוחזר ללא ריבית בהחזרים חודשיים החל מחודש יולי 2021 עד לחודש יולי 2023.

נכון לתאריך הדוח, אין ביכולתה של החברה לצפות את היקף ההשלכות של התפרצות נגיף הקורונה במדינות שבהם פועלות חברות הקבוצה. החברה בדעה כי אין השלכה על שווי נכסיה, אך אין ביכולתה של החברה לצפות את היקף ההשלכות של התפרצות נגיף הקורונה בטווח הבינוני, ארוך.

עם התפרצות נגיף הקורונה ועד למועד פרסום הדוחות הכספיים החליטה הנהלת החברה לשמר את כל מצבת העובדים הקיימת בחברה בישראל ובחו"ל ולא ניצלה את האפשרות של הוצאת עובדים לחל"ת היות ומרבית העובדים הינם עובדים ותיקים, מנוסים ומסורים והנהלת החברה רואה בהם כמשאב חשוב ביותר להצלחתה.

ב. במהלך הרבעון הראשון של שנת 2020 השלימה חברת הבת בארה"ב KUSA PROPERTIES L.L.C (להלן - KUSA) את בניית המחסן הלוגיסטי בבניין קליפורניה בהשקעה כוללת בסך של כ- 26 מיליון דולר הכוללת מקרקעין ומחסנים אוטומטיים, שבו תפעל חברת הבת HADCO METAL TRADING CO L.L.C 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.

המחסן הלוגיסטי החל לפעול בתחילת הרבעון השני של שנת 2020 ובהדרגה יופעלו כל המחלקות של המחסן ויתווסף מלאי עד להפעלה מלאה בסוף הרבעון השלישי של שנת 2020.

ג. במהלך הרבעון הראשון של שנת 2020 חתמה החברה על הסכם לפיו רכשה החברה פעילות של חברה בתחום המשאבות בישראל. הרכישה כללה רכישת מלאי, רכוש קבוע ומוניטין. תמורת הרכישה הסתכמה לסך של כ- 3.5 מיליון ש"ח והושלמה במהלך הרבעון השני של שנת 2020.

במסגרת רכישת הפעילות נקלטו מספר עובדים מהחברה הנרכשת. החברה לא לקחה על עצמה התחייבויות בגין יחסי עובד מעביד שנוצרו אם בכלל טרם העסקה.

ד. במהלך התקופה המדווחת סיימה חברת הבת ברומניה GILINOX בניה של הרחבת המחסן הקיים בו היא פועלת בעיר OTOPENI ברומניה בשטח של 3,240 מ"ר.

ה. בהמשך לבאור 23 ב.1. לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2019, הנהלת החברה בפולין ויועציה המשפטיים הגישו ערעור בפני הרשויות הרלבנטיות בפולין על דרישות התשלום בסך של 11.5 מיליון זלוטי (כ-10.56 מיליון ש"ח), ששולמו במהלך שנת 2019, על מנת להשיב את הכספים לחברה. במהלך התקופה המדווחת הערכה המשפטית הראשונה דחתה את ערעור החברה והחברה ממשיכה בתהליכים המשפטיים העומדים לרשותה ומתכוונת להגיש ערעור על החלטת הערכה המשפטית הראשונה. לדעת הנהלת ALINOX, יועצי המס ויועציה המשפטיים לא נפל כל דופי בהתנהלותה מול רשויות מע"מ פולין המפורטות בדוח הבדיקה. לדעת יועציה של החברה ולדעת הנהלת חברת הבת הדוחות הכספיים משקפים את החשיפה האפשרית אם בכלל בגין טענת רשויות מע"מ בפולין.

מכשירים פיננסיים - באור 4:

א. שווי הוגן – מכשירים פיננסיים שנמדדים בשווי הוגן לצרכי גילוי בלבד

31 בדצמבר, 2019		30 ביוני, 2019		30 ביוני, 2020		
שווי הוגן	יתרה	שווי הוגן	יתרה	שווי הוגן	יתרה	
מבוקר		בלתי מבוקר		אלפי ש"ח		
829,232	870,688	878,805	932,431	859,911	906,616	<b>התחייבויות פיננסיות:</b>
						אשראי מבנקים בשקלים בריבית קבועה (1)
9,287	10,134	7,571	8,971	8,961	9,609	בוואן קוריאני בריבית משתנה
5,388	5,992	6,074	6,777	5,044	5,333	בזלוטי פולני בריבית משתנה
<u>843,907</u>	<u>886,814</u>	<u>892,450</u>	<u>948,179</u>	<u>873,916</u>	<u>921,558</u>	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: - 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. כל ההכנסות וההוצאות מיוחסות ישירות למגזרים הגיאוגרפיים. רוב הנכסים וההתחייבות ניתנים לייחוס לכל מגזר.

ב. להלן הנתונים לפי מגזרים גיאוגרפיים:

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2020					
ס"כ	לא מיוחס	אירופה	ארה"ב וקוריאה	ישראל	
בלתי מבוקר אלפי ש"ח					
537,240	-	70,278	256,163	210,799	הכנסות מחיצוניים
3,542	-	2,729	486	327	הכנסות בין מגזרים
540,782	-	73,007	256,649	211,126	ס"כ הכנסות
(3,542)	-	(2,729)	(486)	(327)	התאמות
537,240	-	70,278	256,163	210,799	הכנסות ברוח והפסד
50,696	-	4,420	18,870	27,406	רווח תפעולי לפני הוצאות
998	-	(153)	80	1,071	(הכנסות) אחרות
49,698	-	4,573	18,790	26,335	הוצאות (הכנסות) אחרות
14,170					רווח תפעולי
35,528					הוצאות מימון, נטו
8,970					רווח לפני מסים על הכנסה
26,558					מיסים על ההכנסה
					רווח נקי
238,687	-	23,909	56,638	158,140	מידע אחר:
518,022	-	86,735	190,582	240,705	לקוחות
822,271	326,465	60,354	213,291	222,161	מלאי
1,578,980	326,465	170,998	460,511	621,006	נכסים אחרים
1,141,663	1,012,914	19,353	61,929	47,467	נכסי המגזר
					התחייבויות המגזר

באור 5: - מידע בדבר מגזרי פעילות (המשך)

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2019					
סה"כ	לא מיוחס	אירופה בלתי מבוקר אלפי ש"ח	ארה"ב וקוריאה	ישראל	
597,300	-	91,927	270,000	236,003	הכנסות מחיצוניים
4,744	-	1,228	2,709	807	הכנסות בין מגזרים
602,044	-	92,525	272,709	236,810	סה"כ הכנסות התאמות
(4,744)	-	(1,228)	(2,709)	(807)	
<u>597,300</u>	<u>-</u>	<u>91,297</u>	<u>270,000</u>	<u>236,003</u>	הכנסות בדוח רווח והפסד
68,869	-	7,579	30,210	31,080	רווח תפעולי לפני הוצאות (הכנסות) אחרות
165	-	(162)	(24)	351	הוצאות (הכנסות) אחרות
<u>68,704</u>	<u>-</u>	<u>7,741</u>	<u>30,234</u>	<u>30,729</u>	רווח תפעולי
11,623					הוצאות מימון, נטו
57,081					רווח לפני מסים על הכנסה
14,357					מיסים על ההכנסה
<u>42,724</u>					רווח נקי
					מידע אחר:
281,309	-	36,216	65,516	179,577	לקוחות
506,846	-	103,926	155,299	247,621	מלאי
807,480	388,833	51,099	145,949	221,599	נכסים אחרים
1,595,635	388,833	191,241	366,764	648,797	נכסי המגזר
1,153,979	1,025,910	24,405	58,241	45,423	התחייבויות המגזר

באור 5: - מידע בדבר מגזרי פעילות (המשך)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2020					
סה"כ	לא מיוחס	אירופה בלתי מבוקר אלפי ש"ח	ארה"ב וקוריאה	ישראל	
247,473	-	31,659	114,652	101,162	הכנסות מחיצוניים
2,593	-	2,042	400	151	הכנסות בין מגזרים
250,066	-	33,701	115,052	101,313	סה"כ הכנסות התאמות
(2,593)	-	(2,042)	(400)	(151)	
<u>247,473</u>	<u>-</u>	<u>31,659</u>	<u>114,652</u>	<u>101,162</u>	הכנסות בדוח רווח והפסד
21,276	-	1,742	6,444	13,090	רווח תפעולי לפני הוצאות (הכנסות) אחרות
1,024	-	(88)	110	1,002	הוצאות (הכנסות) אחרות
<u>20,252</u>	<u>-</u>	<u>1,830</u>	<u>6,334</u>	<u>12,088</u>	רווח תפעולי
5,650					הוצאות מימון, נטו
14,602					רווח לפני מסים על הכנסה
3,833					מיסים על ההכנסה
<u>10,769</u>					רווח נקי

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2019					
סה"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	סה"כ הכנסות התאמות
(1,810)	-	(1,033)	(695)	(82)	
<u>291,829</u>	<u>-</u>	<u>44,493</u>	<u>132,514</u>	<u>114,822</u>	הכנסות בדוח רווח והפסד
34,524	-	3,990	14,603	15,931	רווח תפעולי לפני הוצאות (הכנסות) אחרות
24	-	33	(44)	35	הוצאות (הכנסות) אחרות
<u>34,500</u>	<u>-</u>	<u>3,957</u>	<u>14,647</u>	<u>15,896</u>	רווח תפעולי
6,941					הוצאות מימון, נטו
27,559					רווח לפני מסים על הכנסה
7,088					מיסים על ההכנסה
<u>20,471</u>					רווח נקי



באור 5: - מידע בדבר מגזרי פעילות (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום  
31 בדצמבר 2019

סה"כ	לא		ארה"ב		ישראל	
	מיוחס	אירופה	וקוריאה	אלפי ש"ח		
1,143,888	-	163,767	517,500	462,621		הכנסות מחיצוניים
7,254	-	2,690	3,374	1,190		הכנסות בין מגזרים
1,151,142	-	166,457	520,874	463,811		סה"כ הכנסות
(7,254)	-	(2,690)	(3,374)	(1,190)		התאמות
1,143,888	-	163,767	517,500	462,621		הכנסות בדוח רווח והפסד
128,857	-	11,424	56,090	61,343		רווח תפעולי לפני הוצאות אחרות
(301)	-	(371)	(370)	440		הוצאות אחרות
129,158	-	11,795	56,460	60,903		רווח תפעולי
23,758						הוצאות מימון, נטו
105,400						רווח לפני מיסים על ההכנסה
26,002						מיסים על ההכנסה
79,398						רווח נקי
						מידע אחר:
261,092	-	25,270	56,190	179,632		לקוחות
465,576	-	90,090	143,432	232,054		מלאי
765,672	289,213	60,386	199,221	216,852		נכסים אחרים
1,492,340	289,213	175,746	398,843	628,538		נכסי המגזר
1,075,481	954,159	16,961	53,755	50,606		התחייבויות המגזר
108,025	-	6,183	90,138	11,884		עלות רכישת נכסים לזמן ארוך
(23,208)	-	(2,734)	(6,855)	(13,619)		פחת והפחתות

-----

קבוצת סקופ מתכות בע"מ

נתונים כספיים מתוך הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים  
המיוחסים לחברה

ליום 30 ביוני, 2020

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 ביוני 2020 ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. המידע הכספי הביניים הנפרד הינו באחריות הדירקטוריון והנהלה של החברה. אחריותנו היא להביע מסקנה על המידע הכספי הביניים הנפרד לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד מתוך הדוחות הכספיים של חברות מוחזקות אשר ההשקעה בהן הסתכמה לסך של 171,982 אלפי ש"ח ליום 30 ביוני 2020 ואשר חלקה של החברה ברווחי החברות הנ"ל הסתכם לסך של 4,037 אלפי ש"ח ושל 3,020 אלפי ש"ח לתקופות של שישה 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 ישראל 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל - "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי 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 שניוודע 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 ביוני, 2020 המפורסמים במסגרת הדוחות התקופתיים (להלן - דוחות מאוחדים), המוצגים בהתאם לתקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

ליום 31 בדצמבר 2019	ליום 30 ביוני	
	2019	2020
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר
	אלפי ש"ח	

נכסים שוטפים

212,596	292,267	256,020	מזומנים ושווי מזומנים
5,184	10,698	-	השקעות לזמן קצר
8,278	7,454	7,523	ניירות ערך סחירים
179,634	179,577	158,179	לקוחות
7,397	8,573	10,578	חייבים ויתרות חובה
232,054	247,621	240,705	מלאי
<u>645,143</u>	<u>746,190</u>	<u>673,005</u>	

נכסים לא שוטפים

5,000	5,000	5,000	השקעות לזמן ארוך
529,200	508,656	551,080	השקעה בחברות מוחזקות
-	267	-	נכסים בשל הטבות לעובדים
169,069	171,436	170,073	רכוש קבוע
631	1,291	90	נכסי זכות שימוש
3,065	3,065	4,465	מוניטין
10,736	10,626	10,897	נכסים בלתי מוחשיים
<u>717,701</u>	<u>700,341</u>	<u>741,605</u>	
<u><u>1,362,844</u></u>	<u><u>1,446,531</u></u>	<u><u>1,414,610</u></u>	

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	2019	2020	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
<b>התחייבויות שוטפות</b>			
268,253	276,663	280,413	חלויות שוטפות של הלוואות מתאגידים בנקאיים, ומאחרים
649	1,257	93	חלויות שוטפות בגין חכירה
33,067	33,702	33,351	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
16,110	15,632	12,659	זכאים ויתרות זכות
<u>318,079</u>	<u>327,254</u>	<u>326,516</u>	
<b>התחייבויות לא שוטפות</b>			
-	110	-	התחייבות בגין חכירה
4,582	-	4,492	התחייבות בשל הטבות לעובדים, נטו
602,435	655,768	626,203	הלוואות מתאגידים בנקאיים ומאחרים
20,889	21,743	20,082	מסים נדחים
<u>627,906</u>	<u>677,621</u>	<u>650,777</u>	
<u>945,985</u>	<u>1,004,875</u>	<u>977,293</u>	
<b>הון</b>			
14,724	14,724	14,724	הון מניות
364,635	364,635	364,635	פרמיה וקרנות
106,760	114,685	133,374	יתרת רווח
(69,260)	(52,388)	(75,416)	קרן מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
<u>416,859</u>	<u>441,656</u>	<u>437,317</u>	
<u>1,362,844</u>	<u>1,446,531</u>	<u>1,414,610</u>	

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

27 באוגוסט, 2020			
אילן טולדנו	גיל חבר	שמואל שילה	תאריך אישור הדוחות הכספיים
סמנכ"ל כספים	מנכ"ל	יו"ר הדירקטוריון	

נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על רווח או הפסד המיוחסים לחברה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2019	2020	2019	2020	
מבוקר	בלתי מבוקר אלפי ש"ח				
463,811	114,904	101,313	236,810	211,126	הכנסות ממכירות
313,984	77,416	68,298	160,894	141,387	עלות המכירות
149,827	37,488	33,015	75,916	69,739	רווח גולמי
56,919	13,796	14,662	28,252	28,334	הוצאות מכירה ושיווק
32,153	7,987	5,804	17,046	14,560	הוצאות הנהלה וכלליות
60,755	15,705	12,549	30,618	26,845	רווח תפעולי לפני הוצאות אחרות, נטו
440	35	1,001	352	1,070	הוצאות אחרות, נטו
60,315	15,670	11,548	30,266	25,775	רווח תפעולי
3,963	766	163	2,194	364	הכנסות מימון
(24,088)	(6,576)	(4,140)	(12,201)	(11,720)	הוצאות מימון
(20,125)	(5,810)	(3,977)	(10,007)	(11,356)	
40,190	9,860	7,571	20,259	14,419	רווח לפני מסים על ההכנסה
9,339	2,343	1,826	4,640	3,392	מסים על ההכנסה
30,851	7,517	5,745	15,619	11,027	רווח לאחר מסים על ההכנסה
48,547	12,954	5,024	27,105	15,531	רווח מחברות מוחזקות, נטו
79,398	20,471	10,769	42,724	26,558	רווח נקי

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

נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על הרווח הכולל המיוחסים לחברה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2019	2020	2019	2020	
מבוקר	בלתי מבוקר אלפי ש"ח				
79,398	20,471	10,769	42,724	26,558	רווח נקי
					הפסד כולל אחר (לאחר השפעת המס):
					<b>סכומים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד:</b>
(1,259)	-	144	(235)	56	רווח (הפסד) אקטוארי בגין תוכנית להטבה מוגדרת
					<b>סכומים שיסווגו מחדש לרווח או הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים:</b>
(40,963)	(5,908)	(7,941)	(24,091)	(6,156)	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
(42,222)	(5,908)	(7,797)	(24,326)	(6,100)	סה"כ הפסד כולל אחר
37,176	14,563	2,972	18,398	20,458	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 2019	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2019	2020	2019	2020	
	בלתי מבוקר אלפי ש"ח				
79,398	20,471	10,769	42,724	26,558	<u>תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת של החברה</u>
					רווח נקי המיוחס לחברה
					התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת של החברה:
					התאמות לסעיפי רווח או הפסד של החברה:
					פחת רכוש קבוע, נכסים בלתי מוחשיים ונכסי זכות שימוש
13,877	3,488	3,572	6,953	7,074	שינוי מסים נדחים, נטו
(895)	(113)	(9)	(349)	(824)	שינוי בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
3,474	16	(12)	(43)	(17)	הפסד הון ממימוש נכסים קבועים
440	34	1,001	351	1,070	ירידת (עליית) ערך ניירות ערך הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
(1,636)	(251)	(876)	(803)	578	שערוך הלוואות
29	9	-	21	3	הפרשי שער השקעות לזמן ארוך
402	174	-	174	48	חלק החברה ברווחי חברות מאוחדות, נטו
(48,547)	(12,954)	(5,024)	(27,105)	(15,531)	
(32,856)	(9,597)	(1,348)	(20,801)	(7,599)	
					שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות של החברה:
(13,944)	(5,555)	15,234	(14,206)	22,884	ירידה (עלייה) בלקוחות
(3,432)	(1,420)	(2,890)	(4,608)	(3,181)	עלייה בחייבים ויתרות חובה
10,405	3,565	(2,680)	(5,162)	(6,601)	ירידה (עלייה) במלאי
(4,896)	(5,327)	(13,134)	(4,743)	(914)	ירידה בהתחייבויות לספקים ולנותני שירותים
(2,940)	(2,789)	(261)	(3,664)	(3,323)	ירידה בזכאים ויתרות זכות
(14,807)	(11,526)	(3,731)	(32,383)	8,865	
31,735	(652)	5,690	(10,460)	27,824	מזומנים נטו (שימושו לפעילות) שנבעו מפעילות שוטפת של החברה
					<u>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה של החברה</u>
(9,991)	(2,224)	(2,944)	(6,355)	(6,178)	רכישת רכוש קבוע
4,414	10,024	-	(872)	5,136	השקעות לזמן קצר וארוך
(2,501)	(499)	(487)	(1,174)	(1,440)	רכישת נכסים בלתי מוחשיים
393	13	81	180	118	תמורה ממימוש רכוש קבוע
-	-	(2,520)	-	(3,520)	השקעה בפעילות שנרכשה
(16,114)	-	(14,062)	425	(14,062)	תנועה בהשקעה בחברות מאוחדות
					תמורה ממימוש (השקעה) בנכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, נטו
(22)	3	(23)	(31)	177	
(23,821)	7,317	(19,955)	(7,827)	(19,769)	מזומנים נטו (שימושו לפעילות) שנבעו מפעילות השקעה של החברה

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

נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על תזרימי המזומנים המיוחסים לחברה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		מבוקר
	2019	2020	2019	2020	
	בלתי מבוקר אלפי ש"ח				
(87,150)	-	-	(43,575)	-	תזרימי מזומנים מפעילות מימון של החברה
300,000	150,000	-	210,000	175,000	דיבידנד ששולם קבלת הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים ומאחרים
(272,699)	(62,445)	(74,306)	(120,956)	(139,072)	פרעון הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים ומאחרים
(1,094)	(262)	(279)	(540)	(559)	פרעון התחייבות בגין חכירה
(60,943)	87,293	(74,585)	44,929	35,369	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון של החברה
(53,029)	93,958	(88,850)	26,642	43,424	עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
265,625	198,309	344,870	265,625	212,596	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
212,596	292,267	256,020	292,267	256,020	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה
607	(52)	1,284	125	1,198	(א) פעילות מהותית שלא במזומן רכישת נכסים קבועים באשראי
23,555	5,881	6,092	11,238	11,399	(ב) מידע נוסף על תזרימי המזומנים - ריבית ומיסים ששולמו מסווגים לפעילות שוטפת
12,330	3,791	2,417	7,460	5,253	מזומנים ששולמו במשך התקופה עבור: ריבית
426	145	48	217	318	מסים על ההכנסה
171	-	-	171	1,637	מזומנים שהתקבלו במשך התקופה עבור: ריבית
					מסים על ההכנסה

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

1. כללי

מידע כספי נפרד זה ערוך במתכונת מתומצתת ליום 30 ביוני, 2020 ולתקופה של שישה ושלושה חודשים שהסתיימה 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, 2019 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולמידע הנוסף אשר נלווה אליהם.

-----

# 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.

דוח הרבעוני בדבר האפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אשר צורף לדוח הרבעוני לתקופה שנסתיימה ביום 31 במרס 2020 (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 2020 (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 2020 (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.