



קבוצת סקופ מתכות

אנו מתכבדים להגיש בזאת לבעלי המניות את הדין וחשבון של מנהלי החברה לתקופה של תשעה חודשים, שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2012.

1. תיאור תמציתי של התאגיד וסביבתו העסקית

א. כללי

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

האסטרטגיה העסקית של החברה הינה להוות מרכז לוגיסטי לאספקת מוצרי מתכת ופלסטיקה הנדסית עם נוכחות בינלאומית בארה"ב, אירופה והמזרח התיכון. החברה מהווה "ONE STOP SHOP" המספק מגוון רחב של כ-80,000 מוצרים מכל סוגי המתכות והפלסטיקה ההנדסית 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-20 לקוחות בחו"ל להם מוכרת החברה ישירות מישראל, ולחברות המאוחדות הפועלות בארה"ב, רומניה, צ'כיה ופולין יש מעל ל-8,000 לקוחות נוספים. אי לכך הרחבת סל המוצרים פותחת בפני החברה אפשרויות גידול משמעותיות.

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

בתקופה האחרונה נרשמה עלייה ברמת אי הוודאות הכלכלית בארה"ב ובאירופה. הנתונים הכלכליים המאכזבים בארה"ב באו לידי ביטוי, בין היתר, בצריכה פרטית חלשה, בגידול זניח במספר המועסקים ובהורדת דירוג של ארה"ב בעוד באירופה משבר החובות רחוק מלהגיע לסימום.

אי הוודאות הכלכלית והציפייה להאטה בצמיחה הגלובלית גורמים לסביבה עסקית מאתגרת עם ירידה בביקושים ותחרות גוברת על נתחי שוק בארה"ב ובאירופה.

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

1. תיאור תמציתי של התאגיד וסביבתו העסקית - המשך

ב. עיקרי תוצאות הפעילות

בתקופה המדווחת הסתכמו מכירות החברה לסך של 866,471 אלפי ש"ח לעומת סך של 793,903 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ברבעון המדווח הסתכמו מכירות החברה לסך של 287,396 אלפי ש"ח לעומת סך של 293,130 אלפי ש"ח ברבעון הקודם וסך של 265,893 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

העלייה במכירות החברה בתקופה המדווחת לעומת התקופה המקבילה אשתקד נובעת מהגידול בכמויות המכירה וזאת למרות ירידה במחירי המכירה של המוצרים.

העלייה בשיעור של 8.1% במכירות ברבעון המדווח לעומת הרבעון המקביל אשתקד נובעת מהגידול בכמויות המכירה ומתיסוף בשער הדולר לעומת השקל. העלייה במכירות מיוחסת לרוב החברות בקבוצה, והינה למרות הסביבה העסקית המאתגרת הקיימת בשווקים השונים, והמתאפיינת בירידה בביקושים ותחרות גוברת על נחתי שוק וירידה במחירי המוצרים הנמכרים.

מכירות הפעילות בישראל בתקופה המדווחת הסתכמו לסך של 471,525 אלפי ש"ח לעומת סך של 430,516 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

מכירות הפעילות בישראל שנכללו בדוח המאוחד הסתכמו ברבעון המדווח לסך של 153,110 אלפי ש"ח לעומת סך של 161,029 אלפי ש"ח ברבעון הקודם וסך של 148,749 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

בתקופה המדווחת הסתכם הרווח הגולמי לסך של 199,698 אלפי ש"ח לעומת סך של 203,428 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ברבעון המדווח הסתכם הרווח הגולמי לסך של 64,609 אלפי ש"ח לעומת סך של 67,476 אלפי ש"ח ברבעון הקודם וסך של 64,590 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

בתקופה המדווחת הסתכם הרווח התפעולי לסך של 46,589 אלפי ש"ח לעומת רווח תפעולי בסך של 60,363 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ברבעון המדווח הסתכם הרווח התפעולי לסך של 13,676 אלפי ש"ח לעומת סך של 16,873 אלפי ש"ח ברבעון הקודם וסך של 18,106 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

בתקופה המדווחת הסתכם הרווח הנקי לסך של 14,672 אלפי ש"ח לעומת סך של 22,310 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ברבעון המדווח הסתכם הרווח הנקי לסך של 3,652 אלפי ש"ח לעומת סך של 4,415 אלפי ש"ח ברבעון הקודם וסך של 4,823 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

ג. 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 99.99%.

Hadco

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

בהמשך לפעילות מכירות מתמשכת שהתבצעה בדרום קוריאה ובקליפורניה שבחוף המערבי בארה"ב באמצעות אנשי מכירות מקומיים, פתחה Hadco במהלך הרבעון הרביעי של שנת 2011 סניף בקליפורניה וחברת בת בדרום קוריאה. מהלכים אלה מהווים מנוע צמיחה נוסף לחיזוק פעילותה של החברה בשווקים בחו"ל. פתיחת הסניף וחברת הבת בדרום קוריאה לא הצריכה השקעות קפיטאליות מהותיות שחורגות ממהלך העסקים הרגיל.

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. פעילות בחו"ל - המשך

סך המכירות של החברות הבנות בארה"ב, שנכללו בתקופה המדווחת בדוח המאוחד, הסתכמו לסך של 247,039 אלפי ש"ח לעומת סך של 225,052 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. עיקר הגידול בסך המכירות באלפי ש"ח בשיעור של כ-9.8% ביחס לתקופה המקבילה אשתקד נובע מתיסוף בשער הדולר לעומת השקל.

סך המכירות בתקופה המדווחת הסתכמו לסך של 63,983 אלפי דולר לעומת סך של 63,750 אלפי דולר בתקופה המקבילה אשתקד.

סך המכירות של חברות הבנות בארה"ב (כולל חברת הבת בדרום קוריא, שפעילותה עדיין לא מהותית), שנכללו במכירות בדוח המאוחד ברבעון המדווח, הסתכמו לסך של 83,895 אלפי ש"ח לעומת סך של 84,091 אלפי ש"ח ברבעון הקודם וסך של 72,155 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

סך מכירות Hadco, שנכללו בתקופה המדווחת בדוח המאוחד, הסתכמו לסך של 214,553 אלפי ש"ח לעומת סך של 190,346 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד (גידול בשיעור של כ-12.7% ביחס לתקופה המקבילה אשתקד, שנבע בעיקר מתיסוף בשער החליפין של הדולר אל מול השקל).

סך מכירות Hadco, שנכללו במכירות בדוח המאוחד ברבעון המדווח, הסתכמו לסך של 75,327 אלפי ש"ח לעומת סך של 72,310 אלפי ש"ח ברבעון הקודם וסך של 57,402 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

סך מכירות M.T.S, שנכללו בתקופה המדווחת בדוח המאוחד, הסתכמו לסך של 32,486 אלפי ש"ח לעומת סך של 34,706 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הירידה במכירות ביחס לתקופה המקבילה אשתקד נובעת מירידה בביקושים ותחרות גוברת על נתחי שוק.

סך המכירות של M.T.S, שנכללו במכירות בדוח המאוחד ברבעון המדווח, הסתכמו לסך של 8,568 אלפי ש"ח לעומת סך של 11,781 אלפי ש"ח ברבעון הקודם וסך של 14,753 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.

סך המכירות של החברה המאוחדת הצ'כית (כולל מכירות החברה הפולנית), שנכללו בתקופה המדווחת בדוח המאוחד, הסתכמו לסך של 128,122 אלפי ש"ח לעומת סך של 117,601 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

העלייה במכירות בשיעור של כ-8.9% ביחס לתקופה המקבילה אשתקד נובעת מהגדלת נתח השוק של החברות בצ'כיה ובפולין וזאת למרות הסביבה העסקית המתגברת הקיימת באירופה בשנה האחרונה והמתאפיינת בירידה בביקושים ובתחרות גוברת על נתחי שוק. העלייה בסך המכירות קוזה בחלקה בעקבות השחיקה בשער החליפין של המטבעות בצ'כיה ופולין אל מול השקל.

סך המכירות של החברה המאוחדת הצ'כית (כולל מכירות החברה הפולנית), שנכללו במכירות בדוח המאוחד ברבעון המדווח, הסתכמו לסך של 43,363 אלפי ש"ח לעומת סך של 41,526 אלפי ש"ח ברבעון הקודם וסך של 37,437 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

3. רומניה

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

סך המכירות של Gilinox, שנכללו בתקופה המדווחת בדוח המאוחד, הסתכמו לסך של 18,304 אלפי ש"ח לעומת סך של 19,527 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

סך המכירות של Gilinox, שנכללו במכירות בדוח המאוחד ברבעון המדווח, הסתכמו לסך של 6,448 אלפי ש"ח לעומת סך של 5,930 אלפי ש"ח ברבעון הקודם וסך של 7,013 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

1. תיאור תמציתי של התאגיד וסביבתו העסקית - המשך

ג. פעילות בחו"ל - המשך

הירידה במכירות נובעת מהמשבר הכלכלי ברומניה המתבטא בין היתר במשבר אשראי, ירידה במוסר התשלומים וסטגנציה ברמת הביקושים הנמוכה.

4.סיין

D.B.M (חברה בת בבעלות מלאה של החברה ומיועדת לשרת לקוח של החברה מישראל) פועלת ממחסן שכור במחוז דליאן בסיין. D.B.M החלה בפעילות ראשונית של מסחר במתכות במהלך הרבעון הראשון של שנת 2007.

סך המכירות של D.B.M, שנכללו במכירות בדוח המאוחד בתקופה וברבעון המדווחים, לא היו מהותיות.

בתקופה המדווחת הסתכמו מכירות החברה לחו"ל והחברות הבנות בחו"ל לסך של 399,364 אלפי ש"ח, אשר היוו שיעור של כ-46% מסה"כ המכירות, לעומת סך של 367,784 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, אשר היוו שיעור של 46% מסה"כ המכירות.
ברבעון המדווח הסתכמו מכירות החברה לחו"ל והחברות הבנות בחו"ל לסך של 134,959 אלפי ש"ח, אשר היוו שיעור של כ-47% מסה"כ המכירות, לעומת סך של 118,032 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, אשר היוו שיעור של 44% 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 3 ל-6 חודשים בממוצע. החברה נוהגת להחזיק רמת מלאי גבוהה על מנת לעמוד בדרישות המיידיות של לקוחותיה, התחלת שיווק של מספר קווי מוצרים חדשים ופעילויות חדשות בחו"ל. אי לכך החברה רוכשת מוצרים למלאי בכמויות, שלדעתה יספיקו למלא את הצרכים העתידיים של לקוחותיה, בהתבסס על 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 להקטנת חודשי המלאי, בין היתר באמצעות ניווד מלאי מוצריה השונים בין חברות הקבוצה והקטנת הרכש מהספקים. מאז שנת 2008 התקצרו זמני האספקה של היצרנים עובדה שנוצלה על ידי החברה לביצוע רכש בתדירות גבוהה יותר ובכמויות קטנות יותר.

3. בתקופה המדווחת חלה עלייה בסעיף המלאי בסך של 33,637 אלפי ש"ח. התפלגות העלייה בתקופה המדווחת הינה כדלקמן:

- עלייה במלאי החברה בישראל בסך של 25,813 אלפי ש"ח.
- עלייה במלאי החברות בארה"ב בסך של 2,673 אלפי ש"ח.
- עלייה במלאי החברה המאוחדת בצ'כיה כולל חברת הבת בפולין בסך של 6,579 אלפי ש"ח.
- ירידה במלאי החברה ברומניה בסך של 1,681 אלפי ש"ח.
- עלייה במלאי החברה בסיין בסך של 253 אלפי ש"ח.

נכון ליום 30 בספטמבר, 2012 הסתכם המלאי של החברה לסך של 564,149 אלפי ש"ח. רמות המלאי העיקריות של החברה הינן כדלקמן:

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

רמת המלאי הנ"ל מהווה ותמשיך להוות מנוע לתזרים חיובי מפעילות שוטפת, שיאפשר לחברה לעמוד במדיניות של הקטנת החוב הפיננסי נטו וזאת עקב ההחלטה של החברה להקטנת רמות המלאי וזאת מבלי לפגוע ברווחיות, ברמת המכירות והשירות של החברה. בתקופה המדווחת חלה עלייה ברמת המלאי של החברה בעיקר בישראל בעקבות הצטיידות במלאים על מנת לתמוך בגידול במכירות, ועקב קיצור בלתי מתוכנן בזמני האספקה של המוצרים בעקבות המשבר העולמי, אך יחד עם זאת הנהלת

החברה עדיין דבקה במטרתה להקטין את רמות המלאים ומעריכה כי תוכל לחזור לרמות המלאים כפי שהיו ברבעון הראשון של שנת 2012 וזאת במהלך הרבעונים הקרובים.

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 והפלטטיק, שהחברה מחזיקה יורדים או שדרישת הלקוחות לגביהם יורדת, המחירים שהחברה יכולה לגבות מלקוחותיה יורדים אף הם.

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

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

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

נירוסטה - מחיר הניקל בבורסת ה-LME לתאריך הדוח הנו \$16,900 לטון כאשר נכון ליום 30 בספטמבר, 2012 המחיר הנו \$18,520 לטון לעומת \$18,280 לטון בסוף שנת 2011 (הניקל הנו אחד המרכיבים ביצור נירוסטה, בממוצע כ-8%-10%).

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

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

במהלך התקופה המדווחת חלה עלייה של כ-1.3% במחיר הניקל הנסחר בבורסת ה-LME. עלייה זו השפיעה על מחירי המכירה של מוצרי הנירוסטה. עלייה זו נוספה להתחזקות בשער החליפין של הדולר.

לאחר תאריך המאזן ועד למועד הדוח חלה ירידה של כ-8.7% במחיר הניקל.

מרכיב מוצרי הנירוסטה ממלאי החברה הנו מהותי.

רצ"ב גרף מחירי הניקל בבורסת ה-LME מתחילת שנת 2011:



אלומיניום - מחיר האלומיניום בבורסת ה-LME לתאריך הדוח הנו 1,992\$ לטון כאשר נכון ליום 30 בספטמבר, 2012 המחיר הנו 2,094\$ לטון לעומת 1,970\$ לטון בסוף שנת 2011. 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.

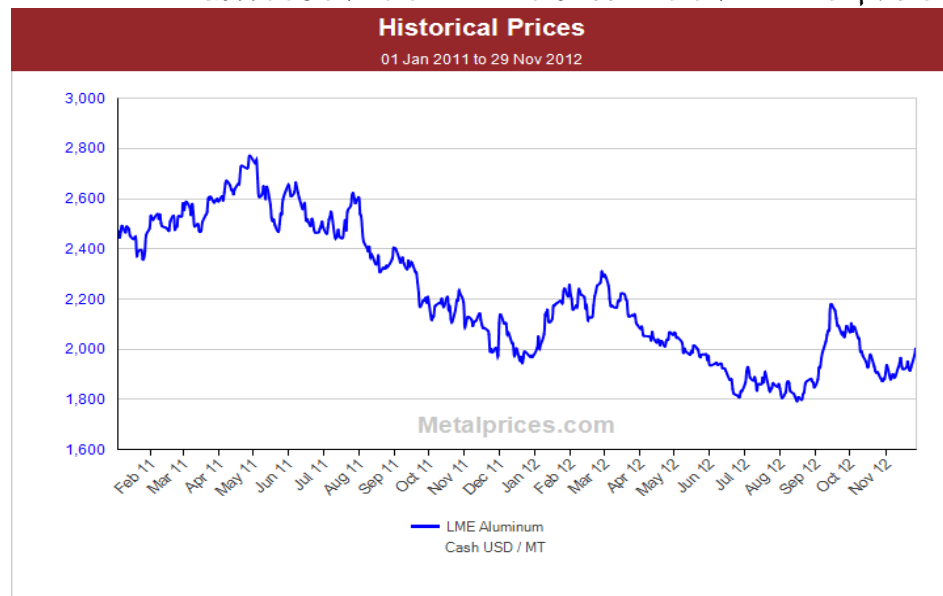
במהלך התקופה המדווחת חלה עלייה של כ-6% במחיר האלומיניום הנסחר בבורסת ה-LME.

על אף העלייה 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 המדווחת.

לאחר תאריך המאזן ועד למועד הדוח חלה ירידה של כ-5% במחיר האלומיניום.

מרכיב מוצרי האלומיניום ממלאי החברה הנו מהותי.

רצ"ב גרף מחירי האלומיניום בבורסת ה-LME מתחילת שנת 2011:



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

מחירי הפלדה ברבעון המדווח התאפיינו בירידה מתונה של מחירי הקנייה מהספקים של מוצרי הפלדה והברזל המקצועי שנמשכה גם לאחר תאריך המאזן ועד מועד הדוח.

ירידה זו קווצה בחלקה בישראל על ידי התחזקות שער החליפין של הדולר.

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

מרכיב מוצרי הפלדה ממלאי החברה הנו מהותי.

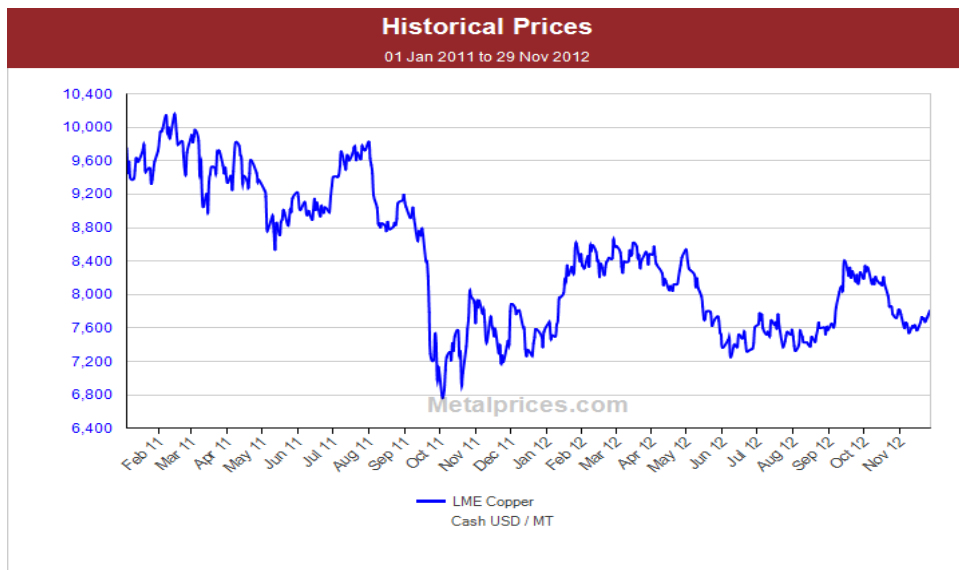
נחושת ופליז - המסחר בנחושת ופליז מתאפיין בהתאמה גבוהה למחירי הנחושת בבורסת ה-LME. לתאריך הדוח מחיר הנחושת בבורסת ה-LME הנו כ-\$7,720 לטון כאשר נכון ליום 30 בספטמבר, 2012 מחיר הנחושת הנו \$8,267 לטון לעומת כ-\$7,554 לטון בסוף שנת 2011.

במהלך התקופה המדווחת חלה עלייה של כ-9% במחיר הנחושת הנסחר בבורסת ה-LME.

לאחר תאריך המאזן ועד למועד הדוח חלה ירידה של כ-6.6% במחיר הנחושת.

מרכיב מוצרי הנחושת ממלאי החברה אינו מהותי.

רצ"ב גרף מחירי הנחושת בבורסת ה-LME מתחילת שנת 2011:



א. תמצית דוחות רווח והפסד באלפי שקלים

מאוחד					
לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום					
30.09.11	31.12.11	31.03.12 אלפי ש"ח	30.06.2012	30.09.2012	
265,893	255,382	285,945	293,130	287,396	מכירות
64,590	62,139	67,613	67,476	64,609	רווח גולמי
46,487	49,815	51,557	50,640	50,861	הוצאות מכירה, הנהלה, כלליות
18,103	12,324	16,056	16,836	13,748	רווח תפעולי לפני הוצאות (הכנסות) אחרות
(3)	9,214	16	(37)	72	הוצאות (הכנסות) אחרות
18,106	3,110	16,040	16,873	13,676	רווח תפעולי
4,823	(21,189)	6,605	4,415	3,652	רווח (הפסד) נקי

(*) הנתונים הכספיים לחמשת הרבעונים המוצגים לעיל כוללים עדכון של ההפרשה לירידת ערך מלאי.

ב. מכירות

מכירות החברה בתקופה המדווחת הסתכמו לסך של 866,471 אלפי ש"ח לעומת סך של 793,903 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ברבעון המדווח הסתכמו המכירות במאוחד לסך של 287,396 אלפי ש"ח לעומת סך של 293,130 אלפי ש"ח ברבעון הקודם וסך של 265,893 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

העלייה בשיעור של 9.14% במכירות בתקופה המדווחת לעומת התקופה המקבילה אשתקד נובעת מהגידול בכמויות המכירה ומתיסוף בשער החליפין של הדולר (ראה סעיף 1.ג.). העלייה במכירות הינה למרות הסביבה העסקית המאתגרת הקיימת בשווקים השונים, והמתאפיינת בירידה בביקושים, תחרות גוברת על נתחי שוק וירידה במחירי המוצרים הנמכרים.

מכירות החברות המאוחדות בחו"ל בתקופה המדווחת הסתכמו לסך של 394,946 אלפי ש"ח לעומת סך של 363,387 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

מכירות החברות המאוחדות בחו"ל שנכללו בדוח המאוחד הסתכמו ברבעון המדווח לסך של 134,286 אלפי ש"ח, מהם כ-83,895 אלפי ש"ח בארה"ב, 43,363 אלפי ש"ח בצ'כיה כולל החברה בפולין, 6,448 אלפי ש"ח ברומניה והיתר בסין, לעומת סך של 132,101 אלפי ש"ח ברבעון הקודם וסך של 117,144 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

מכירות הפעילות בישראל בתקופה המדווחת הסתכמו לסך של 471,525 אלפי ש"ח לעומת סך של 430,516 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

מכירות הפעילות בישראל שנכללו בדוח המאוחד הסתכמו ברבעון המדווח לסך של 153,110 אלפי ש"ח לעומת סך של 161,029 אלפי ש"ח ברבעון הקודם וסך של 148,749 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

ג. רווחיות

בתקופה המדווחת הסתכם הרווח הגולמי לסך של 199,698 אלפי ש"ח לעומת סך של 203,428 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ברבעון המדווח הסתכם הרווח הגולמי לסך של 64,609 אלפי ש"ח לעומת סך של 67,476 אלפי ש"ח ברבעון הקודם וסך של 64,590 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

הסיבה העיקרית לירידה ברווח הגולמי בתקופה המדווחת לעומת התקופה המקבילה אשתקד נובעת מהסביבה העסקית המאתגרת הקיימת בשווקים השונים, והמתאפיינת בירידת מחירי המוצרים הנמכרים, בירידה בביקושים ותחרות גוברת על נתחי שוק.

בתקופה המדווחת הסתכמו הוצאות מכירה, הנהלה, כלליות ואחרות לסך של 153,109 אלפי ש"ח לעומת סך של 143,065 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ברבעון המדווח הסתכמו הוצאות מכירה, הנהלה, כלליות ואחרות לסך של 50,933 אלפי ש"ח לעומת סך של 50,603 אלפי ש"ח ברבעון הקודם וסך של 46,484 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

ג. רווחיות – המשך

הסיבות העיקריות לעלייה בהוצאות התפעול של החברה בתקופה המדווחת ביחס לתקופה המקבילה אשתקד הן:

- פתיחת שני אתרים חדשים ע"י חברת HADCO, סניף בקליפורניה וחברה בת בדרום קוריאה במהלך הרבעון הרביעי של שנת 2011.

- התחזקות שער החליפין של הדולר ב-9.4% שגרמה להוצאות תפעול גבוהות יותר של חברות הבנות בארה"ב (דבר הבא לידי ביטוי בתרגום הדוחות הכספיים מדולר לשקלים).

בתקופה המדווחת הסתכם הרווח התפעולי לפני הוצאות אחרות לסך של 46,640 אלפי ש"ח לעומת סך של 60,904 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הירידה ברווח התפעולי בתקופה המדווחת ביחס לתקופה המקבילה אשתקד נובעת בעיקרה מירידה ברווח הגולמי ומגידול בהוצאות מכירה, הנהלה, כלליות ואחרות כפי שצוין לעיל.

ברבעון המדווח הסתכם הרווח התפעולי לפני הוצאות אחרות לסך של 13,748 אלפי ש"ח לעומת סך של 16,836 אלפי ש"ח ברבעון הקודם וסך של 18,103 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

בתקופה המדווחת הסתכם הרווח לפני מס, פחת ומימון (EBITDA) לסך של 62,909 אלפי ש"ח לעומת סך של 76,618 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ברבעון המדווח הסתכם הרווח לפני מס פחת ומימון (EBITDA) לסך של 19,189 אלפי ש"ח לעומת סך של 22,143 אלפי ש"ח ברבעון הקודם וסך של 23,352 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

ד. הוצאות מימון, נטו

בתקופה המדווחת הסתכמו הוצאות המימון נטו לסך של 24,207 אלפי ש"ח לעומת סך של 30,957 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ברבעון המדווח הסתכמו הוצאות המימון נטו לסך של 7,783 אלפי ש"ח לעומת סך של 10,398 אלפי ש"ח ברבעון הקודם וסך של 11,435 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

הירידה בהוצאות המימון בתקופה המדווחת ביחס לתקופה המקבילה אשתקד נובעת בעיקר מקיטון ביתרת אגרות החוב צמודות המדד וקיטון בהפרשי הצמדה בגין אגרות חוב אילו. מאידך קיטון זה קוזז על ידי פחות בשער השקל אל מול הדולר בשיעור של 2.38% בתקופה המדווחת.

ה. רווח נקי

בתקופה המדווחת הסתכם הרווח הנקי לסך של 14,672 אלפי ש"ח לעומת סך של 22,310 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ברבעון המדווח הסתכם הרווח הנקי לסך של 3,652 אלפי ש"ח לעומת סך של 4,415 אלפי ש"ח ברבעון הקודם וסך של 4,823 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

4. המצב הכספי

סך הנכסים במאזן המאוחד ליום 30 בספטמבר, 2012 הסתכם לסך של 1,349,155 אלפי ש"ח לעומת סך של 1,312,971 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר, 2011.

הגידול בהיקף הנכסים ברבעון המדווח נובע בעיקר מהעלייה ביתרת הלקוחות והמלאי של החברה עקב הגידול בהיקף המכירות של החברה.

ההון החוזר והנכסים השוטפים של החברה במאוחד ליום 30 בספטמבר, 2012 הסתכמו לסך של 668,847 אלפי ש"ח ו-1,028,343 אלפי ש"ח, בהתאמה (לעומת הון חוזר ורכוש שוטף ליום 31 בדצמבר, 2011 בסך של 636,271 אלפי ש"ח ו-984,381 אלפי ש"ח, בהתאמה).

העלייה בנכסים השוטפים ובהון החוזר נובעת בעיקר מהעלייה במלאי וביתרת הלקוחות שהתקזזה מהירידה ביתרת המזומנים ושווי מזומנים של החברה ומהעלייה באשראי לזמן קצר ויתרת החוב לספקים של החברה.

5. נזילות ומקורות מימון

א. סך המזומנים ושווי מזומנים, וניירות הערך הסחירים המוצגים במסגרת הנכסים השוטפים הסתכמו ליום 30 בספטמבר, 2012 לסך של 129,445 אלפי ש"ח לעומת סך של 158,745 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר, 2011, מתוכם ניירות ערך סחירים בסך 7,124 אלפי ש"ח. הירידה בסך המזומנים ושווי מזומנים נובעת מדיבידנד ששילמה החברה במהלך הרבעון השני של שנת 2012 בסך של 32,662 ש"ח. במהלך התקופה המדווחת גדלו ההתחייבויות הפיננסיות נטו במאוחד (אשראי בנקאי ואגרות חוב בניכוי מזומנים וניירות ערך סחירים) בסך של 69,169 אלפי ש"ח.

ב. ההון של החברה ליום 30 בספטמבר, 2012 הסתכם לסך של 520,958 אלפי ש"ח (המהווים כ-38.6% מסך המאזן), לעומת סך של 529,603 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר, 2011 (המהווים כ-40% מסך המאזן). בניכוי היתרות הנזילות של החברה בסך של 129,445 אלפי ש"ח מההתחייבויות השוטפות מהווה ההון כ-42.7% מסה"כ המאזן.

ג. יחסים פיננסים

<u>ליום 31 בדצמבר, 2011</u>	<u>ליום 30 בספטמבר, 2012</u>	
2.82	2.86	יחס שוטף
1.30	1.29	יחס מהיר

ד. דירוג אגרות חוב שדורגו על ידי חברות דירוג אשראי

אגרות חוב בלתי סחירות, שיתרתן ליום 30 בספטמבר, 2012 הסתכמה לסך של כ-102 מיליון ש"ח, דורגו על ידי חברת מידרוג בדירוג A2 באופן יציב. ביום 28 באוקטובר, 2012 הודיעה ועדת הדירוג של מידרוג על אישור מחדש של דירוג A2 ושינוי האופן מיציב לשלילי.

ה. תזרימי המזומנים (במאוחד)

פעילות שוטפת

תזרימי המזומנים ששימשו לפעילות שוטפת בתקופה המדווחת הסתכמו לסך של 25,341 אלפי ש"ח לעומת תזרימי המזומנים, שנבעו מפעילות שוטפת בסך של 37,620 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

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

- עלייה בלקוחות בסך של 35,775 אלפי ש"ח.
- עלייה בחייבים ויתרות חובה בסך של 782 אלפי ש"ח.
- עלייה במלאי בסך של 26,911 אלפי ש"ח.
- עלייה בספקים ונותני שרותים בסך של 9,067 אלפי ש"ח.
- ירידה בזכאים ויתרות זכות בסך של 6,046 אלפי ש"ח.

פעילות השקעה

תזרימי המזומנים ששימשו לפעילות השקעה בתקופה המדווחת הסתכמו לסך של 8,820 אלפי ש"ח, כדלקמן:

- תמורה נטו ממימוש ניירות ערך סחירים בסך של 146 אלפי ש"ח.
- רכישת נכסים קבועים בסך של 7,734 אלפי ש"ח.
- רכישת נכסים בלתי מוחשיים (תוכנות מחשב) בסך של 1,574 אלפי ש"ח.
- תמורה ממכירת רכוש קבוע בסך של 342 אלפי ש"ח.

פעילות מימון

תזרימי המזומנים שנבעו מפעילות מימון בתקופה המדווחת הסתכמו לסך של 3,760 אלפי ש"ח, כדלקמן:

- גידול באשראי בנקאי ואחר נטו בסך של 85,658 אלפי ש"ח.
- פירעון אגרות חוב בסך של 49,236 אלפי ש"ח.
- תשלום דיבידנד בסך של 32,662 אלפי ש"ח.

ו. דיבידנד

ביום 29 במרץ, 2012 הכריזה החברה על חלוקת דיבידנד בסך של 32,662 אלפי ש"ח, המהווה 3 ש"ח למניה. הדיבידנד שולם ביום 30 באפריל, 2012.

5. נזילות ומקורות מימון - המשך

ו. דיבידנד - המשך

- חלוקת הדיבידנד אושרה על ידי דירקטוריון החברה, לאחר שהדירקטוריון קבע כי החברה עומדת במבחני החלוקה הקבועים בסעיף 302 לחוק החברות, התשנ"ט-1999, כדלקמן:
1. החלוקה עומדת במבחן יכולת הפירעון, זאת בהסתמך על מצבה הכספי של החברה כפי שעולה מדוחותיה הכספיים ליום 31.12.2011, לרבות מצבה הפיננסי, התחייבויות החברה ופירעונות צפויים, תזרים המזומנים, מקורות האשראי ומסגרות האשראי הבלתי מנוצלות הקיימות בחברה.
 2. יתרות המזומנים ושווי המזומנים וניירות הערך הסחירים למועד התכנסות הדירקטוריון הסתכמו לסך של כ-154 מיליון ש"ח.
 3. תזרים המזומנים של החברה מפעילות שוטפת לארבעת הרבעונים הקודמים לשיבת הדירקטוריון הסתכם לסך של כ-68 מיליון ש"ח.
 4. ההון החוזר של החברה במאוחד ליום 31.12.2011 הסתכם לסך של 636,271 אלפי ש"ח.
 5. נכסיה השוטפים של החברה במאוחד ליום 31.12.2011 הסתכמו לסך של 984,381 אלפי ש"ח.
 6. התחייבויותיה השוטפות של החברה במאוחד ליום 31.12.2011 הסתכמו לסך של 348,110 אלפי ש"ח.
 7. הונה העצמי של החברה ליום 31.12.2011 הסתכם לסך של 529,603 אלפי ש"ח ומממן כ-40% ממאזנה.
 8. הדירקטוריון העריך כי חלוקת הדיבידנד לא תשפיע לרעה על מצבה הכספי של החברה, ובכלל זה על מבנה החברה, רמת המינוף שלה, מצב נזילותה ועל יכולתה להמשיך לפעול במתכונת פעילותה הנוכחית.

6. דיווח בדבר חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם

- א. שם האחראי על סיכוני שוק בחברה ודרכי ניהולם: גיל חבר. תפקידו: מנכ"ל החברה. ניסיונו העסקי בחמש השנים האחרונות, תחומי סמכותו ואחריותו: השכלה אקדמאית, רואה חשבון ומוסמך בכלכלה. משנת 2000 שימש כסמנכ"ל כספים, משנת 2008 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, הנחושת והפלדה בעולם.

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

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

נכון ליום 30 בספטמבר, 2012 לחברה נכסים והתחייבויות פיננסיות בסך של 6 ו-102 מיליוני ש"ח בהתאמה, הנושאים ריבית בשיעור קבוע מראש וחושפים את החברה לשינויים אפשריים בשיעורי הריבית בשוק.

החברה רוכשת את מרבית מוצריה במטבע חוץ ואינה נוקטת בפעולות חיסוי כלשהן להגנה על חובותיה לספקים בחו"ל. היקף האשראי הממוצע מספקים במטבע חוץ בתקופה המדווחת עמד על כ-46,751 אלפי ש"ח. כ-53% מסה"כ המכירות בדוח המאוחד ברבעון המדווח אינן צמודות למטבע חוץ כלשהו (בתקופה המדווחת כ-0.94% ממכירות החברה בישראל הן ליצוא, חובות הלקוחות הנ"ל צמודים למטבע חוץ). מכיוון שכך חשופה החברה לתנודות של מטבע חוץ.

6. דיווח בדבר חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם - המשך

ג. אמצעי פיקוח ומימוש המדיניות

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

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

ד. פוזיציות והחזקה מירבית בנגזרים ועסקאות עתידיות בתקופת הדוח

במהלך התקופה המדווחת לא היו לחברה עסקאות עתידיות ונכון ליום 30 בספטמבר, 2012 אין לחברה פוזיציות פתוחות בנגזרים ועסקאות עתידיות.

ה. דיון בדבר ניתוח רגישויות

להלן מספר נתונים לגבי נכסים והתחייבויות של החברה ליום 30 בספטמבר, 2012:

1. עודף התחייבויות על נכסים בהצמדה לדולר של ארה"ב בסך של 1,606 אלפי ש"ח.
2. עודף התחייבויות על נכסים בהצמדה לאירו בסך של 22,332 אלפי ש"ח.
3. עודף התחייבויות על נכסים בהצמדה למדד המחירים לצרכן בסך של 96,838 אלפי ש"ח.

דוח בסיסי הצמדה ליום 30 בספטמבר, 2012 - באלפי ש"ח

		מטבע חוץ			מטבע ישראלי			
סה"כ	פריטים שאינם כספיים	במטבעות אחרים	באירו	בדולר ארה"ב	מחירים לצרכן	צמוד למדד	לא צמוד	
נכסים								
122,321	-	7,035	1,714	8,070	-	105,502		מזומנים ושווי מזומנים
7,124	-	101	-	-	4,919	2,104		ניירות ערך סחירים
319,933	-	25,399	10,223	52,148	-	232,163		לקוחות
14,816	5,929	422	1,116	3,781	-	3,568		חייבים ויתרות חובה
564,149	564,149	-	-	-	-	-		מלאי
								הוצאות מראש בגין חכירה
539	539	-	-	-	-	-		תפעולית
287,244	287,244	-	-	-	-	-		רכוש קבוע
4,494	4,494	-	-	-	-	-		מוניטין
13,109	13,109	-	-	-	-	-		נכסים בלתי מוחשיים
15,426	15,426	-	-	-	-	-		מסים נדחים
<u>1,349,155</u>	<u>890,890</u>	<u>32,957</u>	<u>13,053</u>	<u>63,999</u>	<u>4,919</u>	<u>343,337</u>		סך הנכסים
התחייבויות								
228,097	-	3,392	14,225	1,467	33,975	175,038		אשראי לזמן קצר מבנקים ואחרים
98,405	-	9,277	9,004	61,215	-	18,909		התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
32,994	-	7,242	-	2,628	-	23,124		זכאים ויתרות זכות הלוואות לזמן ארוך
364,052	-	401	12,156	295	-	351,200		מבנקים ואחרים
67,782	-	-	-	-	67,782	-		אגרות חוב
94	94	-	-	-	-	-		עתודה לפיצויים
36,773	36,773	-	-	-	-	-		מסים נדחים
<u>828,197</u>	<u>36,867</u>	<u>20,312</u>	<u>35,385</u>	<u>65,605</u>	<u>101,757</u>	<u>568,271</u>		סך ההתחייבויות
<u>520,958</u>	<u>854,023</u>	<u>12,645</u>	<u>(22,332)</u>	<u>(1,606)</u>	<u>(96,838)</u>	<u>(224,934)</u>		יתרות מאזניות, נטו

גילוי בדבר הליך אישור הדוחות הכספיים

.7

דירקטוריון החברה הוא האורגן המופקד על בקרת העל ועל אישור הדוחות הכספיים שלה. חברי הדירקטוריון הם ה"ה: שמואל שילה (י"ר), הגב' ארנה ליכטנשטיין, ישי דויד, עזי נתנאל, עמי במ, שלום זינגר, דן שיאון ומתי דב.

דירקטוריון החברה מינה ועדת מאזן, המשמשת גם כוועדה לבחינת הדוחות הכספיים של החברה בהתאם להוראות תקנות החברות (הוראות ותנאים לעניין הליך אישור הדוחות הכספיים), תש"ע-2010. בהתאם להחלטת הדירקטוריון ובהתבסס על הצהרות הדירקטורים, מורכבת הוועדה מהחברים הבאים: עזי נתנאל (דירקטור חיצוני וי"ר הוועדה) בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית, שלום זינגר (דירקטור) בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית ומתי דב (דירקטור) בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית, כאשר כל החברים הצהירו עובר למינוים כי הינם בעלי יכולת לקרוא ולהבין דוחות כספיים.

ועדה זו דנה בדוחות הכספיים ומעבירה המלצתה אל הדירקטוריון בנוגע לאישור הדוחות הכספיים. ועדת המאזן מורכבת משלושה חברים, מתוכם דירקטור חיצוני אחד. כל חברי הוועדה הינם בעלי כשירות פיננסית וחשבונאית ובלתי תלויים. לשיבות ועדת המאזן, כמו גם לשיבות הדירקטוריון בהם נדונים ומאושרים הדוחות הכספיים, מוזמנים ונוכחים רואי החשבון המבקרים של החברה, הנדרשים לפרוש את הממצאים העיקריים, אם היו כאלה, שעלו מתהליך הביקורת או הסקירה של הדוחות הכספיים, ונוכחים גם מנכ"ל החברה וסמנכ"ל הכספים של החברה. לשיבות ועדת המאזן מוזמן גם מבקר הפנים של החברה.

ועדת המאזן בוחנת, באמצעות הצגה מפורטת של נושאי המשרה ואחרים בחברה, לרבות: מנכ"ל החברה מר גיל חבר וסמנכ"ל הכספים מר ניב כוכב, את הסוגיות המהותיות בדיווח הכספי, לרבות עסקאות שאינן במהלך העסקים הרגיל, אם ישנן, את ההערכות המהותיות והאומדנים הקריטיים שיושמו בדוחות הכספיים, את סבירות הנתונים, את המדיניות החשבונאית שיושמה ושינויים שחלו בה ואת יישום עיקרון הגילוי הנאות בדוחות הכספיים ובמידע הנלווה. ועדת המאזן בוחנת היבטים שונים של בקרה וניהול סיכונים, הן כאלה המשתקפים בדוחות הכספיים (כדוגמת הדיווח על סיכונים פיננסיים) והן כאלה המשפיעים על מהימנותם של הדוחות הכספיים. במידת הצורך, דורשת ועדת המאזן כי יינתנו בפניה סקירות מקיפות בעניינים בעלי השפעה מהותית במיוחד.

בישיבת ועדת המאזן ביום 25.11.2012 נכחו חברי הוועדה מר עזי נתנאל, מר מתי דב ומר שלום זינגר, וחבר הדירקטוריון מר דן שיאון. לישיבת הוועדה הוזמנו ונכחו מנכ"ל החברה מר גיל חבר, סמנכ"ל הכספים ניב כוכב, חשב החברה צביקה מיכאלי, היועץ המשפטי מר סטנלי פריש ושני נציגים ממשדד רואי החשבון של החברה (קוסט, פורר, גבאי את קסירר).

נושאי המשרה, מנכ"ל החברה מר גיל חבר וסמנכ"ל הכספים מר ניב כוכב, הציגו באופן מפורט את הסוגיות המהותיות בדיווח הכספי, לרבות עסקאות שאינן במהלך העסקים הרגיל, אם ישנן, את ההערכות המהותיות והאומדנים הקריטיים שיושמו בדוחות הכספיים, את סבירות הנתונים, את המדיניות החשבונאית שיושמה ושינויים שחלו בה ואת יישום עיקרון הגילוי הנאות בדוחות הכספיים ובמידע הנלווה לרבות ההנחות והאומדנים שבהם וכן בחינת היבטים שונים של בקרה וניהול סיכונים. בישיבת הוועדה דנו חברי הוועדה באפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי בחברה. במסגרת הישיבה נערך דיון מפורט בדבר האומדנים שנעשו בקשר עם דוחות הכספיים ליום 30.9.2012, הבקורות הפנימיות הקשורות לדיווח הכספי, שלמות ונאותות הגילוי בדוח הכספי ליום 30.9.2012, המדיניות החשבונאית שאומצה והטיפול החשבונאי שיושם בעניינים המהותיים של החברה, נתוני הדוחות הכספיים של החברה בסולו ובמאוחד וכן בחינת היבטים שונים של בקרה וניהול סיכונים. חברי הוועדה קיימו דיון מפורט בדבר האומדנים וההערכות של החברה, אשר עמדו בבסיס הדוחות הכספיים, תוך בחינת שיקול דעת ההנהלה שהופעל בסוגיות שונות. לאחר היועצות עם רואי החשבון של החברה חברי הוועדה הגיעו למסקנה כי החברה יישמה מדיניות חשבונאית נאותה והשתמשה באומדנים והערכות נאותים.

המלצות הוועדה לבחינת הדוחות הכספיים הועברו זמן סביר לפני הדיון בדוחות הכספיים בדירקטוריון כאשר בהתחשב בהיקף ומורכבות המלצות, דירקטוריון החברה קבע כי זמן סביר הינו 2-3 ימי עסקים.

בישיבת הדירקטוריון ביום 29.11.2012, הניח דירקטוריון החברה את דעתו בנוגע ליישום המלצות הוועדה בדוחות הכספיים בהמלצות הוועדה ואישר את הדוחות הכספיים של החברה ליום 30 בספטמבר, 2012. בישיבת הדירקטוריון שבה אושרו הדוחות הכספיים השתתפו חברי הדירקטוריון: שמואל שילה (י"ר), הגב' ארנה ליכטנשטיין, ישי דויד, עזי נתנאל, עמי במ, שלום זינגר, דן שיאון ומתי דב.

צדדים קשורים ובעלי עניין

.8

א. ביום 19.3.2012 החליטו ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה להאריך ללא כל שינוי את הסכם הניהול עם פימי אופורטוניטי (2005) בע"מ ("פימי"), השותף הכללי המנהל של פימסקו אחזקות, שהינה בעלת שליטה בחברה לתקופה נוספת של שנה מיום 6 באפריל, 2012 עד ליום 5 באפריל 2013. ביום 24.4.2012 אישרה האסיפה הכללית את הארכת ההסכם כאמור. לפרטים ראו הדוח המידי, שפרסמה החברה ביום 25.4.2012 (מס' אסמכתא 2012-01-108936), המידע הנכלל בדוח האמור מובא בזה על דרך של הפניה).

8. צדדים קשורים ובעלי עניין - המשך

ב. הסכם בעלי מניות אשר נכנס לתוקפו ביום 10 לאפריל 2006 בין פימי, קוטסרב ומר שמואל שילה המסדיר בין היתר, הצבעה בנוגע למינוי דירקטורים בחברה וקביעת מנגנונים של זכות הצעה ראשונה וזכות הצטרפות בקשר עם מכירת מניות החברה על ידי הצדדים להסכם ההצבעה, הסתיים בתאריך 10 לאפריל 2012, וזאת בהתאם לתנאי ההסכם כפי שדווח ביום 14.3.2006 (מס' אסמכתא 01-022306-2006)

ג. ביום 14.11.2012 וביום 15.11.2012 אישרו וועדת הביקורת ודירקטוריון החברה בהתאמה סדרה של התקשרויות בקשר עם העסקתו של מר שמואל שילה, יו"ר הדירקטוריון ובעל שליטה בחברה, ובקשר עם העסקתם של מספר קרוביו בחברה. אסיפה כללית של בעלי מניות החברה לאישור ההתקשרויות נקבעה ל-23.12.2012. ליתר פירוט יש לפנות לדיווח המידי של החברה מיום 18.11.2012, מס' אסמכתא 2012-01-281607.

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-408 אלפי ש"ח למוסדות ועמותות שונות (בתקופה המקבילה אשתקד תרמה החברה כ-275 אלפי ש"ח).

11. סקר עמיתים

אין שינוי מהדיווח, שניתן בדוח הדירקטוריון, שצורף לדוח התקופתי לשנת 2006.

12. גילוי בדבר אומדנים קריטיים

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

מתחילת שנת 2012 התקיימו 14 ישיבות דירקטוריון, 4 ישיבות של הוועדה לבחינת הדוחות הכספיים ו-6 ישיבות של ועדת הביקורת.

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

גיל חבר
מנכ"ל

שמואל שילה
יו"ר הדירקטוריון

קבוצת סקופ מתכות בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 בספטמבר, 2012

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

עמוד

2	סקירת דוחות כספיים ביניים מאוחדים
3-4	מאזנים מאוחדים
5	דוחות מאוחדים על רווח והפסד
6	דוחות מאוחדים על הרווח הכולל
7-8	דוחות מאוחדים על השינויים בהון
9-11	דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
12-15	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 שלה (להלן - הקבוצה), הכולל את המאזן התמציתי המאוחד ליום 30 בספטמבר 2012 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח והפסד, הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופות ביניים אלה לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), 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-11.54% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 30 בספטמבר 2012 והכנסותיהן הכלולות באיחוד מהוות כ-17.07% וכ-17.52% מכלל ההכנסות המאוחדות לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. המידע הכספי התמציתי לתקופות הביניים של אותן חברות נסקר על ידי רואי חשבון אחרים שדוחות הסקירה שלהם הומצאו לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת למידע הכספי בגין אותן חברות, מבוססת על דוחות הסקירה של רואי החשבון האחרים.

היקף הסקירה

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

מסקנה

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

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

ליום 31 בדצמבר 2011 מבוקר	ליום 30 בספטמבר	
	2011	2012
	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

נכסים שוטפים

151,520	158,725	122,321	מזומנים ושווי מזומנים
7,225	7,351	7,124	ניירות ערך סחירים
281,375	300,258	319,933	לקוחות
13,749	15,948	14,816	חייבים ויתרות חובה
530,512	537,088	564,149	מלאי
984,381	1,019,370	1,028,343	

נכסים לא שוטפים

753	825	539	הוצאות מראש בגין חכירה תפעולית
-	637	-	נכסים בשל הטבות לעובדים
293,329	292,542	287,244	רכוש קבוע
4,407	13,461	4,494	מוניטין
13,948	14,182	13,109	נכסים בלתי מוחשיים
16,153	19,999	15,426	מסים נדחים
328,590	341,646	320,812	
1,312,971	1,361,016	1,349,155	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

ליום 31 בדצמבר 2011 מבוקר	ליום 30 בספטמבר	
	2011	2012
	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

התחייבויות שוטפות

171,498	175,144	194,122	אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים ומאחרים חלויות שוטפות של אגרות חוב התחייבויות לספקים ולנותני שירותים זכאים ויתרות זכות זכאים בגין דיבידנד
49,239	64,056	33,975	
88,852	97,555	98,405	
38,521	31,406	32,994	
-	10,893	-	
<u>348,110</u>	<u>379,054</u>	<u>359,496</u>	

התחייבויות לא שוטפות

299,728	293,282	364,052	הלוואות מתאגידים בנקאיים ומאחרים אגרות חוב התחייבויות בשל הטבות לעובדים מסים נדחים
99,597	99,770	67,782	
10	-	94	
35,923	25,981	36,773	
<u>435,258</u>	<u>419,033</u>	<u>468,701</u>	

הון

14,724	14,724	14,724	הון מניות פרמיה וקרנות מניות אוצר יתרת רווח קרן מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
364,525	364,525	364,525	
(215)	-	(215)	
164,011	196,087	146,021	
(13,442)	(12,407)	(4,097)	
<u>529,603</u>	<u>562,929</u>	<u>520,958</u>	
<u>1,312,971</u>	<u>1,361,016</u>	<u>1,349,155</u>	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

29 בנובמבר, 2012

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2011	2012	2011	2012	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח (למעט נתוני רווח נקי למניה)				
1,049,285	265,893	287,396	793,903	866,471	הכנסות ממכירות
783,718	201,303	222,787	590,475	666,773	עלות המכירות
265,567	64,590	64,609	203,428	199,698	רווח גולמי
142,441	35,807	37,372	105,888	112,602	הוצאות מכירה ושיווק
49,898	10,680	13,489	36,636	40,456	הוצאות הנהלה וכלליות
73,228	18,103	13,748	60,904	46,640	רווח תפעולי לפני הוצאות אחרות
9,755	(3)	72	541	51	הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו
63,473	18,106	13,676	60,363	46,589	רווח תפעולי
4,629	1,422	908	3,485	2,837	הכנסות מימון
(43,956)	(12,857)	(8,691)	(34,442)	(27,044)	הוצאות מימון
(39,327)	(11,435)	(7,783)	(30,957)	(24,207)	
24,146	6,671	5,893	29,406	22,382	רווח לפני מסים על הכנסה
23,025	1,848	2,241	7,096	7,710	מסים על הכנסה
1,121	4,823	3,652	22,310	14,672	רווח נקי
0.10	0.44	0.34	2.05	1.35	רווח נקי בסיסי ומדולל למניה (בש"ח)

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		מבוקר	
	2011	2012	2011	2012		
	בלתי מבוקר					
	אלפי ש"ח					
	1,121	4,823	3,652	22,310	14,672	רווח נקי
						רווח (הפסד) כולל אחר (לאחר השפעת המס):
	6,297	8,234	4,001	7,332	9,345	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
	7,418	13,057	7,653	29,642	24,017	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	מניות אוצר	פרמיה וקרנות	הון מניות	
בלתי מבוקר						
אלפי ש"ח						
529,603	(13,442)	164,011	(215)	364,525	14,724	<u>יתרה ליום 1 בינואר, 2012</u> (מבוקר)
24,017	9,345	14,672	-	-	-	סה"כ רווח כולל
(32,662)	-	(32,662)	-	-	-	דיבידנד ששולם
<u>520,958</u>	<u>(4,097)</u>	<u>146,021</u>	<u>(215)</u>	<u>364,525</u>	<u>14,724</u>	<u>יתרה ליום 30 בספטמבר, 2012</u>
סה"כ הון	קרן מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ	יתרת רווח	פרמיה וקרנות הון	הון מניות		
בלתי מבוקר						
אלפי ש"ח						
544,180	(19,739)	184,670	364,525	14,724		<u>יתרה ליום 1 בינואר, 2011</u> (מבוקר)
29,642	7,332	22,310	-	-		סה"כ רווח כולל
(10,893)	-	(10,893)	-	-		דיבידנד שהוכרז וטרם שולם
<u>562,929</u>	<u>(12,407)</u>	<u>196,087</u>	<u>364,525</u>	<u>14,724</u>		<u>יתרה ליום 30 בספטמבר, 2011</u>
סה"כ הון	קרן מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ	יתרת רווח	מניות אוצר	פרמיה וקרנות	הון מניות	
בלתי מבוקר						
אלפי ש"ח						
513,305	(8,098)	142,369	(215)	364,525	14,724	<u>יתרה ליום 1 ביולי, 2012</u>
7,653	4,001	3,652	-	-	-	סה"כ רווח כולל
<u>520,958</u>	<u>(4,097)</u>	<u>146,021</u>	<u>(215)</u>	<u>364,525</u>	<u>14,724</u>	<u>יתרה ליום 30 בספטמבר, 2012</u>

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	
560,765	(20,641)	202,157	364,525	14,724	<u>יתרה ליום 1 ביולי, 2011</u>
13,057	8,234	4,823	-	-	סה"כ רווח כולל
(10,893)	-	(10,893)	-	-	דיבידנד שהוכרז וטרם שולם
<u>562,929</u>	<u>(12,407)</u>	<u>196,087</u>	<u>364,525</u>	<u>14,724</u>	<u>יתרה ליום 30 בספטמבר, 2011</u>

סה"כ הון	קרן מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ	יתרת רווח	מניות אוצר	פרמיה וקרנות	הון מניות	
544,180	(19,739)	184,670	-	364,525	14,724	<u>יתרה ליום 1 בינואר, 2011</u>
7,418	6,297	1,121	-	-	-	סה"כ רווח כולל
(215)	-	-	(215)	-	-	רכישה עצמית של מניות החברה על ידי החברה
(21,780)	-	(21,780)	-	-	-	דיבידנד ששולם
<u>529,603</u>	<u>(13,442)</u>	<u>164,011</u>	<u>(215)</u>	<u>364,525</u>	<u>14,724</u>	<u>יתרה ליום 31 בדצמבר, 2011</u>

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		מבוקר
	2011	2012	2011	2012	
	בלתי מבוקר אלפי ש"ח				
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת					
1,121	4,823	3,652	22,310	14,672	רווח נקי
התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:					
התאמות לסעיפי רווח או הפסד:					
18,210	4,513	4,689	13,671	13,897	פחת רכוש קבוע
8,645	-	-	-	-	ירידת ערך מוניטין
2,954	733	824	2,189	2,423	הפחתות נכסים בלתי מוחשיים
286	71	72	214	214	הפחתת הוצאות בגין חכירה תפעולית
20,928	2,236	405	7,133	1,565	מסים נדחים, נטו
793	77	65	146	84	שינוי בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
487	39	97	269	136	הפסד הון ממימוש רכוש קבוע
168	316	(197)	97	(42)	ירידת (עליית) ערך נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, נטו
4,831	1,035	880	5,098	2,157	שערוך אגרות חוב והפחתת ניכיון
57,302	9,020	6,835	28,817	20,434	
שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:					
(16,382)	(15,484)	11,117	(34,724)	(35,775)	ירידה (עלייה) בלקוחות
(990)	(847)	4,720	(2,981)	(782)	ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה
40,768	18,546	(11,360)	34,805	(26,911)	ירידה (עלייה) במלאי
(13,492)	4,606	(26,237)	(4,409)	9,067	עלייה (ירידה) בהתחייבויות לספקים ולנותני שירותים
6	(3,890)	1,860	(6,198)	(6,046)	(ירידה) עלייה בזכאים ויתרות זכות
9,910	2,931	(19,900)	(13,507)	(60,447)	
68,333	16,774	(9,413)	37,620	(25,341)	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת
תזרימי מזומנים מפעילות השקעה					
(16,628)	(2,855)	(1,835)	(11,442)	(7,734)	רכישת רכוש קבוע
(1,905)	(411)	(474)	(1,400)	(1,574)	רכישת נכסים בלתי מוחשיים
787	52	114	573	342	תמורה ממימוש רכוש קבוע
22,434	18,148	303	22,380	146	תמורה ממימוש (השקעה) בנכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, נטו
4,688	14,934	(1,892)	10,111	(8,820)	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) השקעה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
	2011	2012	2011	2012
	בלתי מבוקר אלפי ש"ח			
מבוקר				

תזרימי מזומנים מפעילות מימון

(92,109)	(7,496)	-	(77,386)	(49,236)	פרעון אגרות חוב רכישה עצמית של מניות החברה על ידי החברה
(215)	-	-	-	-	דיבידנד ששולם לבעלי מניות החברה
(21,780)	-	-	-	(32,662)	קבלת (פרעון) הלוואות ואשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים ואחרים, נטו
316	(106)	(3,227)	3,125	1,828	קבלת הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים ומאחרים
157,000	60,000	90,000	122,000	225,500	פרעון הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים ומאחרים
(163,142)	(69,925)	(73,392)	(134,886)	(141,670)	
(119,930)	(17,527)	13,381	(87,147)	3,760	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון
(1,170)	(611)	130	(1,458)	1,202	<u>הפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים</u>
(48,079)	13,570	2,206	(40,874)	(29,199)	<u>עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים</u>
199,599	145,155	120,115	199,599	151,520	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה</u>
151,520	158,725	122,321	158,725	122,321	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה</u>

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
	2011	2012	2011	2012
	בלתי מבוקר אלפי ש"ח			
מבוקר				

(א) פעילות מהותית שלא במזומן

993	521	-	863	-
-	10,893	-	10,893	-

רכישת רכוש קבוע באשראי
דיבידנד שהוכרז וטרם שולם

(ב) מידע נוסף על תזרימי המזומנים

מזומנים ששולמו במשך התקופה
עבור:

35,060	9,237	9,667	30,755	28,425
--------	-------	-------	--------	--------

ריבית

762	259	291	581	2,735
-----	-----	-----	-----	-------

מסים על הכנסה

מזומנים שהתקבלו במשך התקופה
עבור:

4,121	1,115	561	3,097	2,507
-------	-------	-----	-------	-------

ריבית

-	-	-	-	2,405
---	---	---	---	-------

מסים על הכנסה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

באור 1: - כללי

דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 30 בספטמבר, 2012 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך (להלן - דוחות כספיים ביניים מאוחדים). יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2011 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן - הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים).

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית

מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים ערוכים בהתאם לכללים חשבונאיים מקובלים לעריכת דוחות כספיים לתקופות ביניים כפי שנקבעו בתקן חשבונאות בינלאומי 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן בהתאם להוראות הגילוי לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

עיקרי המדיניות החשבונאית ושיטות החישוב אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים עקביים לאלה אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים, למעט האמור להלן:
גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומם

תיקונים ל-IFRS 10, IFRS 11, IFRS 12 - דוחות כספיים מאוחדים, הסדרים משותפים, גילוי בדבר זכויות בישויות אחרות

בחודש יוני 2012 פרסם ה-IASB תיקונים ל-IFRS 10 דוחות כספיים מאוחדים (להלן - IFRS 10), ל-IFRS 11 הסדרים משותפים (להלן - IFRS 11) ול-IFRS 12 גילוי בדבר זכויות בישויות אחרות (להלן - IFRS 12). התיקונים מבהירים את הוראות המעבר של IFRS 10.

התיקונים כוללים הקלות בקשר להוראות המעבר של IFRS 10, IFRS 11 ו-IFRS 12, ומאפשרים לתקן את מספרי ההשוואה לשנה אחת בלבד. תיקון מספרי השוואה לתקופות קודמות יותר הינו אפשרי אך אינו חובה. התיקונים אף ביטלו את הדרישה להציג מידע השוואתי לתקופות הקודמות ביחס לישויות מובנות שאינן מאוחדות.

התיקונים נכנסים לתוקף החל מהדוחות הכספיים לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2013, שהוא מועד התחילה של IFRS 10, IFRS 11 ו-IFRS 12.

באור 3: - צדדים קשורים ובעלי עניין

ביום 19.3.2012 החליטו ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה להאריך ללא כל שינוי את הסכם הניהול עם פימי ניהול, לתקופה נוספת של שנה מיום 6 באפריל, 2012 עד ליום 5 באפריל 2013. ביום 24 באפריל, 2012 אישרה האסיפה הכללית את הארכת ההסכם בתנאים ה"ל".

הסכם בעלי מניות אשר נכנס לתוקפו ביום 10 לאפריל 2006 בין פימי, קוטסרוב ומר שמואל שילה המסדיר בין היתר, הצבעה בנוגע למינוי דירקטורים בחברה וקביעת מנגנונים של זכות הצעה ראשונה וזכות הצטרפות בקשר עם מכירת מניות החברה על ידי הצדדים להסכם ההצבעה, הסתיים בתאריך 10 לאפריל 2012, וזאת בהתאם לתנאי ההסכם.

ביום 14.11.2012 וביום 15.11.2012 אישרו ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה בהתאמה סדרה של התקשרויות בקשר עם העסקתו של מר שמואל שילה, יו"ר הדירקטוריון ובעל שליטה בחברה, ובקשר עם העסקתם של מספר קרוביו בחברה. אסיפה כללית של בעלי מניות החברה לאישור ההתקשרויות נקבעה ל-23.12.2012.

באור 4: - דיבידנד

ביום 29 במרץ, 2012 הכריזה החברה על חלוקת דיבידנד בסך של 32,662 אלפי ש"ח, המהווה 3 ש"ח למניה. הדיבידנד שולם ביום 30 באפריל, 2012.

מידע בדבר מגזרי פעילות באור 5: -

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

ב. להלן הנתונים לפי מגזרים גיאוגרפיים:

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2012					
סה"כ	התאמות	אירופה ואחרים	ארה"ב	ישראל	
בלתי מבוקר					
אלפי ₪					
866,471	(26,623)	149,307	249,406	494,381	הכנסות
46,640	807	7,813	(5,997)	44,017	רווח (הפסד) תפעולי לפני
51	-	(108)	-	159	הוצאות (הכנסות) אחרות
46,589	807	7,921	(5,997)	43,858	הוצאות (הכנסות) אחרות
					רווח (הפסד) תפעולי
(24,207)					הוצאות מימון, נטו
22,382					רווח לפני מסים על הכנסה
					מידע אחר:
319,933		37,779	43,469	238,685	לקוחות
564,149		74,251	119,525	370,373	מלאי

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2011					
סה"כ	התאמות	אירופה ואחרים	ארה"ב	ישראל	
בלתי מבוקר					
אלפי ₪					
793,903	(21,096)	139,085	226,596	449,318	הכנסות
60,904	1,366	8,954	(674)	51,258	רווח (הפסד) תפעולי לפני
541	-	(141)	370	312	הוצאות (הכנסות) אחרות
60,363	1,366	9,095	(1,044)	50,946	הוצאות (הכנסות) אחרות
					רווח (הפסד) תפעולי
(30,957)					הוצאות מימון, נטו
29,406					רווח לפני מסים על הכנסה
					מידע אחר:
300,258	-	30,928	37,685	231,645	לקוחות
537,088	-	67,430	116,783	352,875	מלאי

באור 5: - מידע בדבר מגזרי פעילות (המשך)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום
30 בספטמבר 2012

סה"כ	התאמות	אירופה ואחרים	ארה"ב	ישראל
		בלתי מבוקר אלפי ש"ח		
287,396	(6,213)	50,676	84,946	157,987
13,748	230	2,492	(1,881)	12,907
72	-	15	-	57
13,676	230	2,477	(1,881)	12,850
(7,783)				
5,893				

הכנסות

רווח (הפסד) תפעולי לפני
הוצאות (הכנסות) אחרות
הוצאות (הכנסות) אחרות

רווח (הפסד) תפעולי

הוצאות מימון, נטו

רווח לפני מסים על הכנסה

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום
30 בספטמבר 2011

סה"כ	התאמות	אירופה ואחרים	ארה"ב	ישראל
		אלפי ש"ח		
265,893	(7,074)	44,729	72,616	155,622
18,103	300	3,455	(3,402)	17,750
(3)	-	(42)	1	38
18,106	300	3,497	(3,403)	17,712
(11,435)				
6,671				

הכנסות

רווח (הפסד) תפעולי לפני
הוצאות (הכנסות) אחרות
הוצאות (הכנסות) אחרות

רווח (הפסד) תפעולי

הוצאות מימון, נטו

רווח לפני מסים על ההכנסה

באור 5: - מידע בדבר מגזרי פעילות (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011				
סה"כ	אירופה ואחר	ארה"ב	ישראל	
מבוקר אלפי ש"ח				
<u>1,049,285</u>	<u>177,765</u>	<u>295,846</u>	<u>575,674</u>	הכנסות
73,228	10,749	(4,188)	66,667	רווח (הפסד) תפעולי לפני הוצאות (הכנסות) אחרות
9,755	(139)	9,407	487	הוצאות (הכנסות) אחרות
<u>63,473</u>	<u>10,888</u>	<u>(13,595)</u>	<u>66,180</u>	רווח (הפסד) תפעולי
(39,327)				הוצאות מימון, נטו
24,146				רווח לפני מסים על הכנסה
<u>23,025</u>				מסים על ההכנסה
<u>1,121</u>				רווח נקי
				מידע אחר:
281,375	24,887	34,496	221,992	לקוחות
530,512	69,098	116,853	344,561	מלאי

קבוצת סקופ מתכות בע"מ

נתונים כספיים מתוך הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים
המיוחסים לחברה

ליום 30 בספטמבר, 2012

בלתי מבוקרים

**דוח מיוחד של רואה החשבון המבקר על מידע כספי ביניים נפרד לפי תקנה ד'38 לתקנות ניירות ערך
(דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970**

מבוא

סקרנו את המידע הכספי הביניים המובא לפי תקנה ד'38 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 של קבוצת סקופ מתכות בע"מ (להלן - החברה), ליום 30 בספטמבר 2012 ולתקופות של תשעה 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 103,310 אלפי ש"ח ליום 30 בספטמבר 2012 ואשר חלקה של החברה ברווחי החברות הנ"ל הסתכם לסך של 7,857 אלפי ש"ח ו-3,972 אלפי ש"ח לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך בהתאמה. הדוחות הכספיים של אותן חברות נסקרו על ידי רואי חשבון אחרים שדוחותיהם הומצאו לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים בגין אותן חברות מבוססת של דוחות סקירה של רואי חשבון האחרים.

היקף הסקירה

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

מסקנה

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

דוח מיוחד לפי תקנה 138'ד

נתונים כספיים ומידע כספי מתוך הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים

המיוחסים לחברה

להלן נתונים כספיים ומידע כספי נפרד המיוחסים לחברה מתוך הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים של הקבוצה ליום 30 בספטמבר, 2012 המפורסמים במסגרת הדוחות התקופתיים (להלן - דוחות מאוחדים), המוצגים בהתאם לתקנה 138'ד לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

ליום 31 בדצמבר 2011	ליום 30 בספטמבר	
	2011	2012
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

נכסים שוטפים

113,291	126,455	91,019	מזומנים ושווי מזומנים
7,225	7,351	7,022	ניירות ערך סחירים
221,995	231,646	238,685	לקוחות
7,711	8,817	7,591	חייבים ויתרות חובה
344,560	352,875	370,373	מלאי
<u>694,782</u>	<u>727,144</u>	<u>714,690</u>	

נכסים לא שוטפים

753	825	539	הוצאות מראש בגין חכירה תפעולית
316,197	318,487	326,837	השקעה בחברות מוחזקות
-	637	-	נכסים בשל הטבות לעובדים
206,903	210,223	198,349	רכוש קבוע
3,065	3,065	3,065	מוניטין
13,252	13,548	12,466	נכסים בלתי מוחשיים
3,009	2,013	3,164	מסים נדחים
<u>543,179</u>	<u>548,798</u>	<u>544,420</u>	
<u>1,237,961</u>	<u>1,275,942</u>	<u>1,259,110</u>	

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

ליום 31 בדצמבר 2011	ליום 30 בספטמבר	
	2011	2012
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

התחייבויות שוטפות

156,548	157,270	175,038	אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים ומאחרים חלויות שוטפות של אגרות חוב התחייבויות לספקים ולנותני שירותים זכאים ויתרות זכות זכאים בגין דיבידנד
49,239	64,056	33,975	
58,367	59,702	55,148	
29,671	22,727	22,981	
-	10,893	-	
<u>293,825</u>	<u>314,648</u>	<u>287,142</u>	

התחייבויות לא שוטפות

10	-	94	התחייבויות בשל הטבות לעובדים הלוואות מתאגידים בנקאיים ומאחרים אגרות חוב מסים נדחים
283,984	277,039	351,200	
99,597	99,770	67,782	
30,942	21,556	31,934	
<u>414,533</u>	<u>398,365</u>	<u>451,010</u>	

הון

14,724	14,724	14,724	הון מניות פרמיה וקרנות מניות אוצר יתרת רווח קרן מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
364,525	364,525	364,525	
(215)	-	(215)	
164,011	196,087	146,021	
(13,442)	(12,407)	(4,097)	
<u>529,603</u>	<u>562,929</u>	<u>520,958</u>	
<u>1,237,961</u>	<u>1,275,942</u>	<u>1,259,110</u>	

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

ניב כוכב סמנכ"ל כספים	גיל חבר מנכ"ל	שמואל שילה יו"ר הדירקטוריון	29 בנובמבר, 2012 תאריך אישור הדוחות הכספיים
--------------------------	------------------	--------------------------------	--

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2011	2012	2011	2012	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				
603,772	155,623	157,987	449,318	494,381	הכנסות ממכירות
438,164	114,400	119,789	322,693	373,120	עלות המכירות
165,608	41,223	38,198	126,625	121,261	רווח גולמי
70,359	17,440	17,153	52,336	52,429	הוצאות מכירה ושיווק
31,856	6,321	8,428	23,899	25,680	הוצאות הנהלה וכלליות
63,393	17,462	12,617	50,390	43,152	רווח תפעולי לפני הוצאות אחרות
487	39	56	313	159	הוצאות אחרות, נטו
62,906	17,423	12,561	50,077	42,993	רווח תפעולי
3,965	1,191	478	2,983	2,059	הכנסות מימון
(35,489)	(10,314)	(7,153)	(27,999)	(22,312)	הוצאות מימון
(31,524)	(9,123)	(6,675)	(25,016)	(20,253)	
31,382	8,300	5,886	25,061	22,740	רווח לפני מסים על הכנסה
16,377	1,973	1,595	5,809	5,896	מסים על הכנסה
15,005	6,327	4,291	19,252	16,844	רווח לאחר מסים על הכנסה
(13,884)	(1,504)	(639)	3,058	(2,172)	חלק החברה ברווחי (הפסדי) חברות מוחזקות, נטו
1,121	4,823	3,652	22,310	14,672	רווח נקי

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		מבוקר
	2011	2012	2011	2012	
	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				
1,121	4,823	3,652	22,310	14,672	רווח נקי
					רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לחברה (לאחר השפעת המס):
6,297	8,234	4,001	7,332	9,345	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
7,418	13,057	7,653	29,642	24,017	סה"כ רווח כולל המיוחס לבעלי מניות החברה

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

ק"מ	ק"מ	ק"מ	ק"מ	ק"מ	ק"מ	
הון מניית	פרמיה וקרנות	מניות אוצר	יתרת רווח	פעילויות חוץ	סה"כ הון	
בלתי מבוקר						
אלפי ש"ח						
14,724	364,525	(215)	164,011	(13,442)	529,603	יתרה ליום 1 בינואר, 2012 (מבוקר)
-	-	-	14,672	9,345	24,017	סה"כ רווח כולל
-	-	-	(32,662)	(32,662)	(32,662)	דיבידנד ששולם
14,724	364,525	(215)	146,021	(4,097)	520,958	יתרה ליום 30 בספטמבר, 2012

ק"מ	ק"מ	ק"מ	ק"מ	ק"מ	ק"מ	
הון מניית	פרמיה וקרנות	מניות אוצר	יתרת רווח	פעילויות חוץ	סה"כ הון	
בלתי מבוקר						
אלפי ש"ח						
14,724	364,525	-	184,670	(19,739)	544,180	יתרה ליום 1 בינואר, 2011 (מבוקר)
-	-	-	22,310	7,332	29,642	סה"כ רווח כולל
-	-	-	(10,893)	(10,893)	(10,893)	דיבידנד שהוכרז וטרם שולם
14,724	364,525	-	196,087	(12,407)	562,929	יתרה ליום 30 בספטמבר, 2011

ק"מ	ק"מ	ק"מ	ק"מ	ק"מ	ק"מ	
הון מניית	פרמיה וקרנות	מניות אוצר	יתרת רווח	פעילויות חוץ	סה"כ הון	
בלתי מבוקרים						
אלפי ש"ח						
14,724	364,525	(215)	142,369	(8,098)	513,305	יתרה ליום 1 ביולי, 2012
-	-	-	3,652	4,001	7,653	סה"כ רווח כולל
14,724	364,525	(215)	146,021	(4,097)	520,958	יתרה ליום 30 בספטמבר, 2012

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

סה"כ הון	קרן מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוג	יתרת רווח	פרמיה וקרנות הון	הון מניות	
בלתי מבוקר					
אלפי ש"ח					
560,765	(20,641)	202,157	364,525	14,724	<u>יתרה ליום 1 ביולי, 2011</u>
13,057	8,234	4,823	-	-	סה"כ רווח כולל
(10,893)	-	(10,893)	-	-	דיבידנד שהוכרז וטרם שולם
<u>562,929</u>	<u>(12,407)</u>	<u>196,087</u>	<u>364,525</u>	<u>14,724</u>	<u>יתרה ליום 30 בספטמבר, 2011</u>

סה"כ הון	קרן מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוג	יתרת רווח	מניות אוצר	פרמיה וקרנות	הון מניות	
מבוקר						
אלפי ש"ח						
544,180	(19,739)	184,670	-	364,525	14,724	<u>יתרה ליום 1 בינואר, 2011</u>
7,418	6,297	1,121	-	-	-	סה"כ רווח כולל
(215)	-	-	(215)	-	-	רכישת עצמית של מניות החברה על ידי החברה
(21,780)	-	(21,780)	-	-	-	דיבידנד ששולם
<u>529,603</u>	<u>(13,442)</u>	<u>164,011</u>	<u>(215)</u>	<u>364,525</u>	<u>14,724</u>	<u>יתרה ליום 31 בדצמבר, 2011</u>

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 2011	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת של החברה
	2011	2012	2011	2012	
	בלתי מבוקר אלפי ש"ח				
מבוקר					
1,121	4,823	3,652	22,310	14,672	רווח נקי המיוחס לחברה
					התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת של החברה:
					התאמות לסעיפי רווח והפסד של החברה:
14,798	3,638	3,587	11,167	10,795	פחת רכוש קבוע
2,751	690	763	2,042	2,245	הפחתות נכסים בלתי מוחשיים
286	71	72	214	214	הפחתת הוצאות בגין חכירה תפעולית
14,401	2,175	245	6,011	837	מסים נדחים, נטו
					שינוי בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
793	77	65	146	84	הפסד הון ממימוש נכסים קבועים
487	39	56	313	159	ירידת (עליית) ערך ניירות ערך הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
469	368	(197)	343	(42)	שערוך אגרות חוב והפחתת נכיון
4,831	1,035	880	5,098	2,157	חלק החברה בהפסדי (ברווחי) חברות מאוחדות, נטו
13,885	1,504	639	(3,058)	2,172	
52,701	9,597	6,110	22,276	18,621	שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות של החברה:
(20,048)	(21,914)	13,752	(29,699)	(16,690)	ירידה (עלייה) בלקוחות
(1,037)	(695)	4,690	(2,143)	120	ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה
53,562	20,362	(14,334)	45,247	(25,813)	ירידה (עלייה) במלאי
(9,573)	5,101	(31,181)	(8,551)	(3,354)	עלייה (ירידה) בהתחייבויות לספקים ולנותני שירותים
(1,972)	(2,889)	410	(7,799)	(6,985)	עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות
20,932	(35)	(26,663)	(2,945)	(52,722)	
74,754	14,385	(16,901)	41,641	(19,429)	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת של החברה
					תזרימי מזומנים מפעילות השקעה של החברה
(5,295)	(1,194)	(802)	(4,379)	(2,437)	רכישת נכסים קבועים
(1,726)	(385)	(371)	(1,313)	(1,459)	רכישת נכסים בלתי מוחשיים
574	46	48	456	171	תמורה ממימוש נכסים קבועים
(30,505)	(6,217)	2,523	(15,933)	(3,171)	השקעה בחברות מאוחדות
4,350	118	305	4,350	245	תמורה ממימוש נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, נטו
(32,602)	(7,632)	1,703	(16,819)	(6,651)	מזומנים נטו שנבעו מפעולות (ששימשו לפעילות) השקעה של החברה

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

נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על תזרימי המזומנים המיוחסים לחברה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		מבוקר
	2011	2012	2011	2012	
	בלתי מבוקר אלפי ש"ח				
					<u>תזרימי מזומנים מפעילות מימון של החברה</u>
(92,109)	(7,496)		(77,386)	(49,236)	פרעון אגרות חוב
(215)	-		-	-	רכישת מניות החברה על ידי החברה
(21,780)	-		-	(32,662)	דיבידנד ששולם
	721	-	721	-	קבלת הלוואות ואשראי לזמן קצר
157,000	60,00	90,000	122,000	225,500	מתאגידים בנקאיים ואחרים, נטו
					קבלת הלוואות לזמן ארוך מתאגידים
(159,920)	(67,943)	(72,914)	(131,865)	(139,794)	בנקאיים ומאחרים
					פרעון הלוואות לזמן ארוך מתאגידים
					בנקאיים ומאחרים
(117,024)	(14,718)	17,086	(86,530)	3,808	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (שימשו לפעילות) מימון של החברה
(74,872)	(7,965)	1,888	(61,708)	(22,272)	<u>עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים</u>
188,163	134,420	89,131	188,163	113,291	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה</u>
113,291	126,455	91,019	126,455	91,019	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה</u>
					(א) <u>פעילות מהותית שלא במזומן</u>
105	521	134	863	134	רכישת נכסים קבועים באשראי
					(ב) <u>מידע נוסף על תזרימי המזומנים</u>
					מזומנים ששולמו במשך התקופה עבור:
33,587	6,716	9,211	27,308	27,351	ריבית
708	259	174	553	2,564	מסים על הכנסה
3,937	1,062	476	2,926	2,053	מזומנים שהתקבלו במשך התקופה עבור:
-	-	-	-	2,405	ריבית
					מסים על הכנסה

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

.1 כללי

מידע כספי נפרד זה ערוך במתכונת מתומצתת ליום 30 בספטמבר 2012, לתקופות של תשעה 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, 2011 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן - דוחות כספיים שנתיים).

.2 צדדים קשורים ובעלי עניין

ביום 19.3.2012 החליטו ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה להאריך ללא כל שינוי את הסכם הניהול עם פימי ניהול, לתקופה נוספת של שנה מיום 6 באפריל, 2012 עד ליום 5 באפריל 2013. ביום 24 באפריל, 2012 אישרה האסיפה הכללית את הארכת ההסכם בתנאים הנ"ל.

הסכם בעלי מניות אשר נכנס לתוקפו ביום 10 לאפריל 2006 בין פימי, קוטסרב ומר שמואל שילה המסדיר בין היתר, הצבעה בנוגע למינוי דירקטורים בחברה וקביעת מנגנונים של זכות הצעה ראשונה וזכות הצטרפות בקשר עם מכירת מניות החברה על ידי הצדדים להסכם ההצבעה, הסתיים בתאריך 10 לאפריל 2012, וזאת בהתאם לתנאי ההסכם.

ביום 14.11.2012 וביום 15.11.2012 אישרו ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה בהתאמה סדרה של התקשרויות בקשר עם העסקתו של מר שמואל שילה, יו"ר הדירקטוריון ובעל שליטה בחברה, ובקשר עם העסקתם של מספר קרוביו בחברה. אסיפה כללית של בעלי מניות החברה לאישור ההתקשרויות נקבעה ל-23.12.2012.

.3 דיבידנד

ביום 29 במרס, 2012 הכריזה החברה על חלוקת דיבידנד בסך של 32,662 אלפי ש"ח, המהווה 3 ש"ח למניה. הדיבידנד שולם ביום 30 באפריל, 2012.

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. ניב כוכב, סמנכ"ל כספים.
3. צביקה מיכאלי, חשב.
4. ג'ק בלעואר, אחראי פיתוח ויישום מערכות מידע.
5. מיכאל מרחסין, מנהל מערכות מידע.
6. אילן טולדנו, מנהל הגבייה.
7. סטנלי פריש, יועץ משפטי.
8. איטה משייב, מנהלת חשבונות ראשית.
9. אורית קדכודה, אחראית שכר.
10. קובי פרנקל, אחראי מלאי.
11. אורי בן-אמוץ, סמנכ"ל כספים ארה"ב.
12. ליז כץ, חשבת 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 אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אשר צורף לדוח הרבעוני לתקופה שנסתיימה ביום 30 ביוני 2012 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 שנמצאה בדוח הרבעוני בדבר הבקרה הפנימית האחרון.

למועד הדוח, בהתבסס על האמור בדוח הרבעוני בדבר הבקרה הפנימית האחרון, ובהתבסס על מידע שהובא לידיעת ההנהלה והדירקטוריון כאמור לעיל: הבקרה הפנימית היא אפקטיבית.

הצהרת מנהלים
הצהרת מנהל כללי

אני, גיל חבר, מצהיר כי:

- (1) בחנתי את הדוח הרבעוני של קבוצת סקופ מתכות בע"מ (להלן - התאגיד) לרבעון השלישי של שנת 2012 (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 הרבעוני, 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, ניב כוכב, מצהיר כי:

- (1) בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים ואת המידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים של קבוצת סקופ מתכות בע"מ (להלן - התאגיד) לרבעון השלישי של שנת 2012 (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 הרבעוני, לבין מועד דוח זה, אשר יש בו כדי לשנות את מסקנת הדירקטוריון והנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי, והצגתי בדוח זה את מסקנות הדירקטוריון והנהלה 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.