



## **דוחות ליום 31.3.2016**

### תוכן עניינים

- דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד
- תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים
- מידע כספי ביניים נפרד
- דוח רבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית
- על הדיווח הכספי ועל הגילוי

# אינרום תעשיות בנייה בע"מ



## דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2016 (להלן: "תקופת הדוח" או "הרבעון" ו-"תאריך הדוח", בהתאמה)

הרינו מתכבדים להגיש בזאת את דוח הדירקטוריון של אינרום תעשיות בנייה בע"מ ("החברה"), הכולל סקירה במתכונת מצומצמת, של העניינים בהם הוא עוסק, וכן עדכון לגבי שינויים מהותיים שאירעו בעסקי החברה ביחס לתיאורם בדוח התקופתי שלה לשנת 2015, לרבות דוח הדירקטוריון לאותה השנה, אשר פורסם בתאריך 21.3.2016 (אסמכתא: 2016-01-010398) (להלן, בהתאמה: "הדוח השנתי" ו-"דוח הדירקטוריון השנתי").

יודגש כי חלק מהתיאור בדוח זה כולל מידע צופה פני עתיד. מידע צופה פני עתיד הוא מידע לא ודאי לגבי העתיד, לרבות תחזית, הערכה, אומדן או מידע אחר המתייחסים לאירוע או לעניין עתידי שהתממשותו אינה ודאית בשל גורמים שאינם בשליטת החברה.

### **1. תיאור תמציתי של הקבוצה, סביבתה העסקית ותחומי פעילותה:**

החברה והחברות הבנות שלה (להלן, ביחד: "הקבוצה"), הינן קבוצת תעשייה מהגדולות והמובילות בישראל בתחומה, העוסקת בייצור, מכירה ושיווק של מגוון מוצרים ופתרונות לענף הבנייה והשיפוצים, לתעשייה ולשימושים אחרים.

לקבוצה שלושה תחומי פעילות עיקריים: פתרונות בנייה, מוצרי גמר לבנייה ומוצרי הצבעים. לפרטים נוספים ראו בסעיף 2 לפרק א' לדוח השנתי.

### **2. תוצאות הפעולות:**

א. **המכירות** ברבעון הסתכמו בסך כולל של כ-232.5 מיליון ש"ח, והן משקפות עליה בשיעור של כ-10% ביחס למכירות ברבעון המקביל אשתקד.

הגידול במכירות נבע מהמשך הצמיחה בכל תחומי פעילות הקבוצה, בעיקר בתחומי פתרונות הבנייה ומוצרי גמר לבנייה.

ב. **הרווח הגולמי** הסתכם ברבעון בסך כולל של כ-91.5 מיליון ש"ח (39.4% מהמכירות), בהשוואה לסך של כ-77.0 מיליון ש"ח (36.4% מהמכירות) ברבעון המקביל אשתקד. הגידול ברווח הגולמי ובשיעורו, הינם בעיקר כנגזרת מהגידול במכירות הקבוצה כמתואר בסעיף א' לעיל.

ג. **הרווח התפעולי** הסתכם ברבעון בסך כולל של כ-43.8 מיליון ש"ח (18.8% מהמכירות), בהשוואה לסך של כ-32.4 מיליון ש"ח (15.3% מהמכירות) ברבעון המקביל אשתקד.

הגידול ברווח התפעולי ברבעון שעמד על כ-35% ביחס לרבעון המקביל אשתקד והשיפור בשיעורו, נבעו בעיקר בזכות הצמיחה במכירות והגידול ברווח הגולמי שהציגה הקבוצה.

ד. **הוצאות המימון, נטו** הסתכמו ברבעון בסך של כ-3.0 מיליון ש"ח, זאת בהשוואה להוצאות מימון בסך כולל של כ-6.5 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

עיקר הקיטון בהוצאות המימון (נטו) כאמור לעיל, נבע במרביתו בתחומי פעילות מוצרי הצבעים ומוצרי גמר לבניה בגין שערך עסקאות עתידיות במט"ח שמבצעת הקבוצה מעת לעת כחלק ממדיניותה לצמצום סיכונים מטבע כמתואר בביאור 29ג' לדוח השנתי, זאת על רקע השינויים שחלו ברבעון בשערי החליפין (אירו ודולר) ביחס לאלו שהיו ברבעון המקביל אשתקד.

ה. **חלק המיעוט** (בעלי הזכויות שאינן מקנות שליטה) הנובע מתחום פעילות מוצרי הצבעים בלבד, הסתכם ברבעון בסך של כ-4.8 מיליון ש"ח בהשוואה לסך של כ-3.3 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, זאת כנובע מהמשך השיפור שהציגה הקבוצה בתוצאות הכספיות בתחום פעילות זה.

ו. **הרווח הכולל** לרבעון הסתכם בסך של כ-30.8 מיליון ש"ח, מזה כ-26.0 מיליון ש"ח מיוחס לבעלי מניות החברה, זאת בהשוואה לרווח כולל ברבעון המקביל אשתקד בסך של כ-19.0 מיליון ש"ח, מזה כ-15.7 מיליון ש"ח מיוחס לבעלי מניות החברה.

הרווח הכולל המיוחס לבעלי מניות החברה כמתואר לעיל, משקף גידול ברבעון בשיעור של כ-65% בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד.

למידע נוסף בדבר מגזרי דיווח לפי שלושת תחומי הפעילות של החברה, ראו ביאור 3 לדוחות הכספיים של החברה לרבעון המצורפים לדוח זה (להלן - "הדוחות הכספיים").

### 3. **נזילות ותזרים מזומנים:**

תזרים המזומנים שנבע מפעילות שוטפת הסתכם ברבעון בסך כולל של כ-33.6 מיליון ש"ח ונבע מהרווח הנקי התזרימי (לאחר התאמת הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרים מזומנים) שהסתכם ברבעון בסך של כ-38.7 מיליון ש"ח, אשר קוזז בחלקו, בעיקר על ידי שינויים בסעיפי הון חוזר שוטפים כנובע מהמשך הצמיחה בהיקפי הפעילות של הקבוצה.

תזרים המזומנים ששימש לפעילות השקעה הסתכם ברבעון בסך כולל של כ-14 מיליון ש"ח ונבע בעיקרו מהמשך השקעות הקבוצה בפיתוח, מיכון והרחבת מפעליה באתרים השונים.

תזרים המזומנים ששימש לפעילות מימון ברבעון הסתכם בסך כולל של כ-5.6 מיליון ש"ח ונבע מפירעון של הלוואות ואשראי בנקאי לזמן ארוך וקצר (נטו).

לאור האמור לעיל, יתרת המזומנים ושווי מזומנים גדלה ברבעון בסך של כ-14 מיליון ש"ח.

#### 4. מצב כספי ומקורות המימון:

סך הנכסים בדוח המאוחד על המצב הכספי של החברה ליום 31 במרץ 2016 הסתכם בסך של כ- 768.6 מיליון ש"ח, בהשוואה לסך של כ- 733.8 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2015. הגידול בהיקף הנכסים נבע בעיקר מהגידול בסעיפי הלקוחות והרכוש הקבוע, מרביתו כנגזרת מהמשך הגידול ברבעון בפעילות הקבוצה והשקעותיה ומגידול ביתרת המזומנים כמתואר בסעיף 3 לעיל.

יתרת ההון החוזר הסתכמה ליום 31 במרץ 2016 בסך של כ- 235.2 מיליון ש"ח, בהשוואה לסך של כ- 276.8 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2015. עיקר הקיטון ביתרת ההון החוזר כאמור, נבע מסכום הדיבידנדים שחולקו על ידי הקבוצה בתקופת הדוח ושולמו במהלך חודש אפריל 2016, כמתואר בסעיף 5'א' להלן, אשר קוזז בחלקו על ידי שינויים בסעיפי ההון החוזר השוטפים הנובעים בעיקרם מהמשך הצמיחה בהיקפי הפעילות של הקבוצה.

יתרת המנוף הפיננסי, נטו (אשראי לזמן ארוך וקצר בניכוי מזומנים ושווי מזומנים) הסתכמה ליום 31 במרץ 2016 לסך של כ- 87.0 מיליון ש"ח (מרביתה מאשראי בנקאי לזמן ארוך), בהשוואה לסך של כ- 106.6 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2015. הקיטון במנוף הפיננסי כאמור נבע מגידול ביתרות המזומנים ופירעון אשראי בנקאי לזמן ארוך וקצר (נטו), כמתואר בסעיף 3 לעיל.

יתרת ההון של החברה (במאוחד) הסתכמה ליום 31 במרץ 2016 בסך של כ- 304.3 מיליון ש"ח, מזה כ- 259.8 מיליון ש"ח המיוחס לבעלי מניות החברה, זאת בהשוואה לסך של כ- 332.2 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2015, מזה כ- 277.1 מיליון ש"ח המיוחס לבעלי מניות החברה.

הקיטון ביתרת ההון המיוחס לבעלי מניות החברה כאמור, נבע מהדיבידנד שחולק על ידי החברה לבעלי מניותיה ושולם לאחר תאריך הדוח (כמתואר בסעיף 5'א' להלן), שקוזז בחלקו על ידי הרווח שהציגה החברה ברבעון המדווח.

#### 5. אירועים בתקופת הדוח ולאחריה:

##### א. חלוקת דיבידנד

בתאריך 20 במרץ 2016 החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד לבעלי מניות החברה בסך כולל של כ- 43.3 מיליון ש"ח, אשר שולם לאחר תקופת הדוח, ביום 12 באפריל 2016. המקורות לחלוקת דיבידנד זו היו ממקורותיה העצמאיים של החברה ומחלקה של החברה בדיבידנד ששולם על ידי חברת הבת נירלט.

לפרטים נוספים ראו בדיווח המידי של החברה מיום 21.3.2016 (מס' אסמכתא -01-2016-010407) וביאור 4'א' לדוחות הכספיים.

##### ב. מחלוקת בדבר הזכויות בסימני המסחר "איטונג"

בהמשך למחלוקת הקיימת עם קבוצת XELLA הגרמנית, בנוגע לזכויות בסימני המסחר "איטונג" (בעברית ובאנגלית) בישראל ("סימני המסחר"), והמשך השימוש בהם על ידי חברת הבת איטונג בע"מ, כמתואר בסעיף 5'ד' לדוח הדירקטוריון השנתי, הגישה XELLA בתאריך 17 במרץ 2016 בקשה לסילוק על הסף של הבקשות שהוגשו על ידי איטונג לרשם סמני המסחר

(בעיקרון לתיקון הרישומים של סימני המסחר בפנקס סימני המסחר בישראל, באופן בו איטונג תירשם כבעלת הזכויות בסימני המסחר). נכון למועד אישור דוחות אלו, טרם ניתנה תגובת הרשם לבקשה זו. כמו כן, בהמשך לבקשה לסילוק על הסף/לעיכוב הליכים, שהגישה איטונג בתאריך 17 במרץ 2016 בנוגע לבקשה למתן סעד זמני להפסקה מיידי של השימוש בסימני המסחר על ידי איטונג ותביעה למתן צו מניעה קבוע להפסקת השימוש בסימן המסחר, מתן חשבונית וסעד כספי בסך 1 מיליון ש"ח, אשר הוגשו לבית המשפט המחוזי על ידי XELLA בתאריך 10 במרץ 2016 (להלן, בהתאמה: **"הבקשה לסילוק על הסף"**), **"הבקשה לסעד זמני"** ו-**"התביעה"**), התקיים בתאריך 9 במאי 2016 דיון בבית המשפט המחוזי בבקשה לסילוק על הסף. נכון למועד אישור דוחות אלו, טרם ניתנה החלטת בית המשפט לגבי הבקשה לסילוק על הסף.

איטונג, בהתבסס, בין היתר, על חוות דעת יועציה המשפטיים, סבורה כי הבקשות לרשם סימני המסחר על ידה כאמור לעיל, נתמכות בטענות טובות ומבוססות, וכי הסיכוי לקבלת הבקשה לסעד זמני והתביעה על ידי XELLA הינו נמוך. יחד עם זאת, ככל שבסופו של דבר ימנע מאיטונג להמשיך ולעשות שימוש בסימני המסחר, לא צפויה לכך השפעה משמעותית על תוצאות הקבוצה, אלא בקשר להשקעות שתדרשנה במיתוג מחדש בתחום פעילות פתרונות הבנייה, זאת ללא השפעה צפויה על המשך ייצור המוצרים על ידי איטונג במפעליה השונים.

יודגש כי המידע בנוגע להמשך ההליכים המשפטיים והשלכותיהם כאמור לעיל, הינו מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך. מידע צופה פני עתיד הוא מידע לא ודאי לגבי העתיד, לרבות תחזית, הערכה, אומדן, או מידע אחר המתייחסים לאירוע או למידע עתידי שהתממשותו אינה ודאית בשל גורמים שאינם בשליטת החברה. המידע בנוגע להערכת תוצאות הבקשות לרשם סימני המסחר, הבקשה לסעד זמני והתביעה, מתבסס, בין היתר, על חוות דעת יועציה המשפטיים של איטונג, כאמור לעיל, ויתכן כי מידע זה לא יתממש או יתממש באופן שונה מהאמור לעיל והוא כפוף להחלטות רשם סימני המסחר ובית המשפט.

לפרטים נוספים בדבר השלמת רכישה על ידי נירלט של מלוא הבעלות והשליטה בחברה מקומית, העוסקת בפיתוח ושיווק צבעים בתחום צבעי התעשייה בישראל, לאחר תאריך הדוח, וזאת בתמורה לסך של כ-13 מיליון ש"ח, ראו גם ביאור 4ב' לדוחות הכספיים.

## 6. דיווח איכותי בדבר חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם:

לא חלו שינויים מהותיים בתקופת הדוח ביחס לגילויי שניתן בנושא זה בסעיף 6 לדוח הדירקטוריון השנתי.

**להלן דוח בסיסי הצמדה מאוחד:**

1. ליום 31 במרץ 2016:

ליום 31 במרץ 2016

סה"כ	פריט לא כספי אלפי ש"ח	אחר אלפי ש"ח	אירו אלפי ש"ח	דולר אלפי ש"ח	צמוד למדד המחירים לצרכן	לא צמוד אלפי ש"ח	
					אלפי ש"ח		
							<b>נכסים שוטפים:</b>
97,055	-	364	1,319	5,664	-	89,708	מזומנים ושווי מזומנים
727	-	-	270	-	334	123	נכסים פיננסיים אחרים
371,310	-	174	2,039	2,986	-	366,111	לקוחות
6,847	5,710	-	-	-	95	1,042	חייבים ויתרות חובה
88,853	88,853	-	-	-	-	-	מלאי
306	-	-	-	-	306	-	נכסי מסים שוטפים
							<b>נכסים שאינם שוטפים:</b>
2,871	-	-	-	-	2,798	73	הלוואות ופיקדונות שניתנו
166	166	-	-	-	-	-	נכסי מסים נדחים
200,420	200,420	-	-	-	-	-	רכוש קבוע ואחר
<u>768,555</u>	<u>295,149</u>	<u>538</u>	<u>3,628</u>	<u>8,650</u>	<u>3,533</u>	<u>457,057</u>	סך הכל נכסים
							<b>התחייבויות שוטפות:</b>
60,821	-	-	-	-	7	60,814	אשראי מתאגידים בנקאיים ואחרים
399	-	-	-	399	-	-	התחייבויות פיננסיות אחרות
154,588	-	3	19,706	12,845	-	122,034	ספקים ונותני שירותים
34,692	1,358	-	258	610	-	32,466	זכאים ויתרות זכות
18,757	-	-	-	-	-	18,757	התחייבויות מסים שוטפים
1,986	-	-	-	-	-	1,986	התחייבויות אחרות (הפרשות)
58,694	-	-	-	-	-	58,694	דיבידנד לשלם
							<b>התחייבויות שאינן שוטפות:</b>
123,195	-	-	-	-	-	123,195	הלוואות מתאגידים בנקאיים ואחרים
3,306	3,306	-	-	-	-	-	התחייבות בגין הטבות לעובדים
7,776	7,776	-	-	-	-	-	התחייבויות מסים נדחים
<u>464,214</u>	<u>12,440</u>	<u>3</u>	<u>19,964</u>	<u>13,854</u>	<u>7</u>	<u>417,946</u>	סך הכל התחייבויות
<u>304,341</u>	<u>282,709</u>	<u>535</u>	<u>(16,336)</u>	<u>(5,204)</u>	<u>3,526</u>	<u>39,111</u>	סה"כ החשיפה בדוח על המצב הכספי

דוח בסיסי הצמדה מאוחד (המשך):

2. ליום 31 במרץ 2015:

ליום 31 במרץ 2015

סה"כ	פריט לא	אחר	אירו	דולר	צמוד למדד המחירים לצרכן	לא צמוד	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
30,682	-	478	1,712	2,782	-	25,710	<b>נכסים שוטפים:</b>
4,975	-	-	-	4,592	153	230	מזומנים ושווי מזומנים
348,738	-	543	2,329	2,021	-	343,845	נכסים פיננסיים אחרים לקוחות
12,434	4,034	-	-	-	-	8,400	חייבים ויתרות חובה
95,693	95,693	-	-	-	-	-	מלאי
273	-	-	-	-	273	-	נכסי מסים שוטפים
2,663	-	-	-	-	2,552	111	<b>נכסים שאינם שוטפים:</b>
263	263	-	-	-	-	-	הלוואות ופיקדונות שניתנו
182,591	182,591	-	-	-	-	-	נכסי מסים נדחים
678,312	282,581	1,021	4,041	9,395	2,978	378,296	רכוש קבוע ואחר
							סך הכל נכסים
58,897	-	-	-	-	13	58,884	<b>התחייבויות שוטפות:</b>
4,195	-	-	4,195	-	-	-	אשראי מתאגידים בנקאיים ואחרים
135,996	-	-	17,198	13,708	-	105,090	התחייבויות פיננסיות אחרות
36,863	3,359	-	276	513	-	32,715	ספקים ונותני שירותים
8,411	-	-	-	-	-	8,411	זכאים ויתרות זכות
1,770	-	-	-	-	-	1,770	התחייבויות מסים שוטפים
							התחייבויות אחרות (הפרשות)
163,647	-	-	-	-	5	163,642	<b>התחייבויות שאינן שוטפות:</b>
2,963	2,963	-	-	-	-	-	הלוואות מתאגידים בנקאיים ואחרים
8,011	8,011	-	-	-	-	-	התחייבות בגין הטבות לעובדים
420,753	14,333	-	21,669	14,221	18	370,512	התחייבויות מסים נדחים
257,559	268,248	1,021	(17,628)	(4,826)	2,960	7,784	<b>סך הכל התחייבויות</b>
							<b>סה"כ החשיפה בדוח על המצב הכספי</b>

**7. מבחני רגישות**

לא חלו שינויים מהותיים בתקופת הדוח ביחס לגילוי שניתן בנושא זה בסעיף 7 לדוח הדירקטוריון השנתי.

**8. תרומות**

לא חלו שינויים מהותיים בתקופת הדוח ביחס לגילוי שניתן בנושא זה בסעיף 8 לדוח הדירקטוריון השנתי.

## **9. הליכים משפטיים**

לא חלו שינויים מהותיים בתקופת הדוח ביחס לגילוי שניתן בנושא זה בסעיף 9 לדוח הדירקטוריון השנתי.

## **10. דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית**

לא חלו שינויים בתקופת הדוח ביחס לגילוי שניתן בנושא זה בסעיף 10 לדוח הדירקטוריון השנתי.

## **11. דירקטורים בלתי תלויים**

לא חלו שינויים בתקופת הדוח ביחס לגילוי שניתן בנושא זה בסעיף 11 לדוח הדירקטוריון השנתי.

## **12. תגמולים לבעלי עניין ולנושאי משרה בכירה**

לא חלו שינויים מהותיים בתקופת הדוח ביחס לגילוי שניתן בנושא זה בסעיף 12 לדוח הדירקטוריון השנתי.

## **13. גילוי בדבר המבקר הפנימי של התאגיד**

לא חלו שינויים מהותיים בתקופת הדוח ביחס לגילוי שניתן בנושא זה בסעיף 13 לדוח הדירקטוריון השנתי.

## **14. אומדנים חשבונאיים קריטיים**

לא חלו שינויים מהותיים בתקופת הדוח ביחס לגילוי שניתן בנושא זה בסעיף 15 לדוח הדירקטוריון השנתי.

## **15. גילוי בדבר הליך אישור הדוחות הכספיים**

דירקטוריון החברה הינו האורגן אשר דן בדוחות הכספיים ומאשר אותם, לאחר שקיבל לידיו לעיון את טיוטת הדוחות הכספיים מספר ימים לפני הישיבה. חברי הדירקטוריון הינם: ישי דויד (יו"ר הדירקטוריון), אלדד בן-משה (מנכ"ל ודירקטור), גילון בק, רון בן חיים, רמי ארמון (דירקטור בלתי תלוי), ישראל טאובר (דירקטור חיצוני) והילה אמסטרדם (דירקטורית חיצונית).

לצורך גיבוש המלצות לדירקטוריון, התכנסה ביום 15 במאי 2016 הועדה לבחינת הדוחות הכספיים, בה השתתפו שני הדירקטורים החיצוניים (גב' הילה אמסטרדם ומר ישראל טאובר) והדירקטור הבלתי תלוי (מר רמי ארמון), וכן השתתפו רואה החשבון המבקר, סמנכ"ל הכספים, החשב והיועץ המשפטי הפנימי של החברה.

לפני ישיבת הועדה הנ"ל, נשלחה אל חברי הועדה טיוטת הדוחות הכספיים. במסגרת הישיבה סקר וניתח סמנכ"ל הכספים שלה את עיקרי הדוחות הכספיים לתקופת הדוח, לרבות ביחס



לשלמות ונאותות הגילוי בהם, המדיניות החשבונאית שיושמה בעניינים מהותיים של הקבוצה במסגרת דוחות אלו וכיוב'.

במהלך הישיבה הנ"ל דנה הועדה בדוחות הכספיים בנושאים והעניינים שנסקרו כמתואר לעיל, וגיבשה המלצתה לדירקטוריון החברה לאישור דוחות אלו על ידו.

בישיבת הדירקטוריון שנערכה ביום 18 במאי 2016 ובהמשך לגיבוש המלצת הועדה כאמור לעיל שהועברה לחברי הדירקטוריון מספר ימים קודם לכן (ובכל מקרה לא פחות משני ימי עסקים כפי שקבע דירקטוריון החברה כזמן סביר לכך), נערכו דיון וסקירה בדירקטוריון בנוגע לדוחות הכספיים, והוחלט לקבל את המלצת הועדה ולאשר את הדוחות הכספיים של החברה ליום 31 במרץ 2016. בישיבת הדירקטוריון האמורה השתתפו חברי הדירקטוריון הבאים: ישי דויד (יו"ר), אלדד בן-משה (מנכ"ל ודירקטור), גילון בק, רמי ארמון (דירקטור בלתי תלוי), ישראל טאובר (דירקטור חיצוני) והילה אמסטרדם (דירקטורית חיצונית).

לישיבת הדירקטוריון הנ"ל זומן ונכח גם רואה החשבון המבקר של החברה, אשר הוסיף את התייחסותו וענה לשאלות חברי הדירקטוריון טרם אישורם כאמור.

**דירקטוריון החברה והנהלתה מודים לעובדי הקבוצה, על מאמצייהם, תרומתם ועבודתם המסורה לקידומה ופיתוחה של הקבוצה ועסקיה.**

---

אלדד בן-משה  
מנכ"ל ודירקטור

---

ישי דויד  
יו"ר הדירקטוריון

**תאריך: 18.5.2016**

**אינרום תעשיות בנייה בע"מ**

**דוחות כספיים תמציתיים ביניים מאוחדים**

**ליום 31 במרץ 2016**

**(בלתי מבוקרים)**

**אינרום תעשיות בנייה בע"מ**

**דוחות כספיים תמציתיים ביניים מאוחדים**

**ליום 31 במרץ 2016**

**(בלתי מבוקרים)**

**תוכן העניינים**

**עמוד**

2	<b><u>דוח רואי החשבון המבקרים</u></b>
	<b><u>הדוחות הכספיים ביניים:</u></b>
3	דוחות תמציתיים מאוחדים על המצב הכספי
4	דוחות תמציתיים מאוחדים על הרווח הכולל
5	דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון
6-7	דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים
8-10	ביאורים לדוחות הכספיים תמציתיים ביניים מאוחדים

## דו"ח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של אינרום תעשיות בנייה בע"מ

### מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של **אינרום תעשיות בנייה בע"מ** החברה וחברות בנות (להלן - "החברה"), הכולל את הדו"ח התמציתי ביניים המאוחד על המצב הכספי ליום 31 במרץ 2016 ואת הדוחות התמציתיים ביניים המאוחדים על הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה 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 לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

### 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 נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחויבים חוות דעת של ביקורת.

### מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, 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, 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.

**בריטמן אלמגור זהר ושות'**  
**רואי חשבון**

**Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited**

**חיפה, 18 במאי, 2016**

### תל אביב - משרד ראשי

מרכז עזריאלי 1 תל אביב, ת.ד. 6701101 | 16593

תל אביב, 6116402 | טלפון: 03-6085555 | פקס: 03-6094022 | [info@deloitte.co.il](mailto:info@deloitte.co.il)

<b>Seker - Deloitte</b> גיבורי ישראל 7 ת.ד. 8458 נתניה דרום, 4250407	<b>Deloitte Analytics</b> הסיבים 7 ת.ד. 7796 פתח תקווה, 4959368	<b>Deloitte</b> מרכז עזריאלי 3 תל אביב, 6701101	<b>משרד אילת</b> המרכז העירוני ת.ד. 583 אילת, 8810402	<b>משרד באר שבע</b> אלומות 12 פארק התעשייה עומר ת.ד. 1369 עומר, 8496500	<b>משרד חיפה</b> מעלה השחרור 5 ת.ד. 5648 חיפה, 3105502	<b>משרד ירושלים</b> קרית המדע 3 מגדל הר חוצבים ירושלים, 9777603 ת.ד. 45396 ירושלים, 9145101
טלפון: 09-8922444 פקס: 09-8922440 <a href="mailto:info@deloitte.co.il">info@deloitte.co.il</a>	טלפון: 077-8322221 פקס: 03-9190372 <a href="mailto:info@deloitte.co.il">info@deloitte.co.il</a>	טלפון: 03-6070500 פקס: 03-6070501 <a href="mailto:info@deloitte.co.il">info@deloitte.co.il</a>	טלפון: 08-6375676 פקס: 08-6371628 <a href="mailto:info-eilat@deloitte.co.il">info-eilat@deloitte.co.il</a>	טלפון: 08-6909500 פקס: 08-6909600 <a href="mailto:info-beersheva@deloitte.co.il">info-beersheva@deloitte.co.il</a>	טלפון: 04-8607333 פקס: 04-8672528 <a href="mailto:info-haifa@deloitte.co.il">info-haifa@deloitte.co.il</a>	טלפון: 02-5018888 פקס: 02-5374173 <a href="mailto:info-jer@deloitte.co.il">info-jer@deloitte.co.il</a>

**אינרום תעשיות בנייה בע"מ**  
**דוחות תמציתיים ביניים מאוחדים על המצב הכספי**

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרץ	
	2015	2016
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
83,038	30,682	97,055
1,973	4,975	727
356,532	348,738	371,310
3,228	12,434	6,847
92,362	95,693	88,853
116	273	306
<u>537,249</u>	<u>492,795</u>	<u>565,098</u>
2,939	2,663	2,871
239	263	166
184,444	173,408	191,591
7,252	7,252	7,252
1,665	1,931	1,577
<u>196,539</u>	<u>185,517</u>	<u>203,457</u>
<u>733,788</u>	<u>678,312</u>	<u>768,555</u>
59,625	58,897	60,821
785	4,195	399
145,868	135,996	154,588
34,093	36,863	34,692
17,486	8,411	18,757
2,544	1,770	1,986
-	-	58,694
<u>260,401</u>	<u>246,132</u>	<u>329,937</u>
129,965	163,647	123,195
3,232	2,963	3,306
7,943	8,011	7,776
<u>141,140</u>	<u>174,621</u>	<u>134,277</u>
277,135	207,684	259,827
55,112	49,875	44,514
<u>332,247</u>	<u>257,559</u>	<u>304,341</u>
<u>733,788</u>	<u>678,312</u>	<u>768,555</u>

**נכסים**

**נכסים שוטפים**

מזומנים ושווי מזומנים  
 נכסים פיננסיים אחרים  
 לקוחות  
 חייבים ויתרות חובה  
 מלאי  
 נכסי מסים שוטפים  
**סה"כ נכסים שוטפים**

**נכסים שאינם שוטפים**

הלוואות ופיקדונות שניתנו  
 נכסי מסים נדחים  
 רכוש קבוע, נטו  
 מוניטין  
 נכסים בלתי מוחשיים אחרים, נטו  
**סה"כ נכסים לא שוטפים**  
**סה"כ נכסים**

**התחייבויות והון**

**התחייבויות שוטפות**

אשראי מתאגידים בנקאיים ואחרים  
 התחייבויות פיננסיות אחרות  
 ספקים ונותני שירותים  
 זכאים ויתרות זכות  
 התחייבויות בגין מסים שוטפים  
 התחייבויות אחרות (הפרשות)  
 דיבידנד לשלם  
**סה"כ התחייבויות שוטפות**

**התחייבויות לא שוטפות**

הלוואות מתאגידים בנקאיים ואחרים  
 התחייבויות בגין הטבות לעובדים  
 התחייבויות מסים נדחים  
**סה"כ התחייבויות לא שוטפות**

**הון**

סה"כ הון המיוחס לבעלים של החברה  
 זכויות שאינן מקנות שליטה  
**סה"כ הון**

**סה"כ התחייבויות והון**

נועם שצ'לקה - סמנכ"ל כספים

אלדד בן-משה - מנכ"ל ודירקטור

ישי דוידי - יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 18 במאי, 2016.

הביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

**אינרום תעשיות בנייה בע"מ**  
**דוחות תמציתיים ביניים מאוחדים על הרווח הכולל**

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 31 במרץ		
	2015	2015	
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
874,686	211,595	232,503	הכנסות ממכירות
548,344	134,625	140,984	עלות המכירות
326,342	76,970	91,519	<b>רווח גולמי</b>
147,419	35,085	38,264	הוצאות מכירה ושיווק
38,178	9,544	9,639	הוצאות הנהלה וכלליות
(3,607)	(86)	(151)	הכנסות אחרות, נטו
181,990	44,543	47,752	<b>סה"כ הוצאות</b>
144,352	32,427	43,767	<b>רווח מפעולות רגילות</b>
13,599	6,819	3,243	הוצאות מימון
(1,665)	(350)	(194)	הכנסות מימון
11,934	6,469	3,049	<b>הוצאות מימון, נטו</b>
132,418	25,958	40,718	<b>רווח לפני מסים על הכנסה</b>
34,915	6,951	9,930	מסים על ההכנסה
97,503	19,007	30,788	<b>סה"כ רווח נקי לתקופה</b>
80,006	15,720	26,016	<b>מיוחס ל:</b>
17,497	3,287	4,772	בעלי מניות החברה
97,503	19,007	30,788	בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
			<b>סה"כ רווח נקי לתקופה</b>
			<b>הפסד כולל אחר:</b>
(409)	-	-	הפסדים אקטואריים
97,094	19,007	30,788	<b>סה"כ רווח כולל לתקופה</b>
79,732	15,720	26,016	<b>מיוחס ל:</b>
17,362	3,287	4,772	בעלי מניות החברה
97,094	19,007	30,788	בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
			<b>סה"כ רווח כולל לתקופה</b>
0.79	0.16	0.24	רווח נקי למניה בסיסי ומדולל המיוחס לבעלי החברה - בש"ח

הביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

**אינרום תעשיות בנייה בע"מ**  
**דוחות תמציתיים ביניים מאוחדים על השינויים בהון**

מתייחס לבעלים של החברה

סך הכל הון אלפי ש"ח	זכויות שאינן מקנות שליטה אלפי ש"ח	סך הכל מיוחס לבעלים של החברה אלפי ש"ח	יתרת עודפים אלפי ש"ח	קן הון מעסקאות בקשר עם זכויות שאינן מקנות שליטה אלפי ש"ח		תקבולים על חשבון כתבי אופציה אלפי ש"ח	קרנות הון ופרמיה אלפי ש"ח	הון מניות אלפי ש"ח
<b>332,247</b>	<b>55,112</b>	<b>277,135</b>	<b>43,324</b>	<b>(2,868)</b>	-	<b>127,864</b>	<b>108,815</b>	
30,788	4,772	26,016	26,016	-	-	-	-	
(43,324)	-	(43,324)	(43,324)	-	-	-	-	
(15,370)	(15,370)	-	-	-	-	-	-	
<b>304,341</b>	<b>44,514</b>	<b>259,827</b>	<b>26,016</b>	<b>(2,868)</b>	-	<b>127,864</b>	<b>108,815</b>	
<b>לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 31 במרץ 2016</b>								
<b>בלתי מבוקר</b>								
								<b>יתרה ליום 1 בינואר 2016</b>
								רווח כולל לתקופה
								דיבידנד שחולק
								דיבידנד שחולק לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
								<b>יתרה ליום 31 במרץ 2016</b>
<b>לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 31 במרץ 2015</b>								
<b>בלתי מבוקר</b>								
<b>238,545</b>	<b>46,588</b>	<b>191,957</b>	<b>17,932</b>	<b>(2,868)</b>	<b>9,916</b>	<b>66,977</b>	<b>100,000</b>	<b>יתרה ליום 1 בינואר 2015</b>
19,007	3,287	15,720	15,720	-	-	-	-	רווח כולל לתקופה
7	-	7	-	-	(1)	7	1	מימוש כתבי אופציה
<b>257,559</b>	<b>49,875</b>	<b>207,684</b>	<b>33,652</b>	<b>(2,868)</b>	<b>9,915</b>	<b>66,984</b>	<b>100,001</b>	<b>יתרה ליום 31 במרץ 2015</b>
<b>לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2015</b>								
<b>מבוקר</b>								
<b>238,545</b>	<b>46,588</b>	<b>191,957</b>	<b>17,932</b>	<b>(2,868)</b>	<b>9,916</b>	<b>66,977</b>	<b>100,000</b>	<b>יתרה ליום 1 בינואר 2015</b>
97,094	17,362	79,732	80,006	-	-	(274)	-	רווח כולל לשנה
60,060	-	60,060	-	-	(9,916)	61,161	8,815	מימוש כתבי אופציה
(54,614)	-	(54,614)	(54,614)	-	-	-	-	דיבידנד שחולק
(8,838)	(8,838)	-	-	-	-	-	-	דיבידנד שחולק לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
<b>332,247</b>	<b>55,112</b>	<b>277,135</b>	<b>43,324</b>	<b>(2,868)</b>	-	<b>127,864</b>	<b>108,815</b>	<b>יתרה ליום 31 בדצמבר 2015</b>

הביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

**אינרום תעשיות בנייה בע"מ**  
**דוחות תמציתיים ביניים מאוחדים על תזרימי המזומנים**

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 31 במרץ	
	2015	2016
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)
97,503	19,007	30,788
43,275	6,741	2,825
<u>140,778</u>	<u>25,748</u>	<u>33,613</u>
(32,389)	(6,071)	(14,168)
320	184	48
(702)	-	-
739	181	129
<u>(32,032)</u>	<u>(5,706)</u>	<u>(13,991)</u>
22,800	2,800	-
(62,762)	(9,649)	(7,021)
(54,614)	-	-
(8,838)	-	-
60,060	7	-
(3,863)	(4,027)	1,416
<u>(47,217)</u>	<u>(10,869)</u>	<u>(5,605)</u>
61,529	9,173	14,017
21,509	21,509	83,038
<u>83,038</u>	<u>30,682</u>	<u>97,055</u>
8,010	1,050	779
988	228	109
<u>26,635</u>	<u>7,500</u>	<u>9,102</u>

**תזרימי מזומנים - פעילות שוטפת**

רווח נקי לשנה  
 התאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת (נספח א')

סה"כ מזומנים נטו מפעילות שוטפת (\*)

**תזרימי מזומנים - פעילות השקעה**

רכישת רכוש קבוע  
 תמורה ממימוש רכוש קבוע  
 מתן הלוואות ואשראי לזמן ארוך  
 פירעון הלוואות וגביית חובות לזמן ארוך

סה"כ מזומנים נטו לפעילות השקעה

**תזרימי מזומנים - פעילות מימון**

קבלת הלוואות לזמן ארוך  
 פירעון הלוואות לזמן ארוך  
 דיבידנד ששולם לבעלי מניות החברה  
 דיבידנד ששולם לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה  
 תמורה ממימוש כתבי אופציה למניות החברה  
 אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים ואחרים, נטו

סה"כ מזומנים נטו לפעילות מימון

עלייה במזומנים ושווי מזומנים

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

(\*) כולל:

ריבית ששולמה  
 ריבית שנתקבלה  
 מסים על ההכנסה ששולמו, נטו

הביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.



**אינרום תעשיות בנייה בע"מ**  
**דוחות תמציתיים ביניים מאוחדים על תזרימי המזומנים**  
**(המשך)**

**נספח א' - התאמות הדרושות כדי להציג את תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת**

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 31 במרץ		
	2015	2016	
	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
25,470	6,126	7,057	<b>הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים:</b>
996	892	(94)	פחת והפחתות
(179)	109	74	מסים נדחים, נטו
(111)	27	(2)	שינוי בהתחייבויות בגין הטבות לעובדים לזמן ארוך, נטו
(59)	18	33	הפסד (רווח) הון ממימוש רכוש קבוע
5,549	5,844	822	תאום ערך נכסים והתחייבויות פיננסיות, נטו
			שערך התחייבויות פיננסיות בשווי הוגן דרך רווח והפסד, נטו
			<b>שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:</b>
(16,968)	(9,136)	(14,778)	עלייה בלקוחות
8,278	(1,075)	(3,834)	ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה
2,700	(631)	3,509	ירידה (עלייה) במלאי
8,031	2,081	8,726	עלייה בספקים ונותני שירותים
8,749	2,441	1,870	עלייה בזכאים ויתרות זכות
819	45	(558)	עלייה (ירידה) בהתחייבויות אחרות (הפרשות)
<b>43,275</b>	<b>6,741</b>	<b>2,825</b>	

הביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

**אינרום תעשיות בנייה בע"מ**  
**ביאורים לדוחות הכספיים תמציתיים ביניים מאוחדים**

**ביאור 1 - כללי**

- א. חברת אינרום תעשיות בנייה בע"מ ("להלן – "החברה") הוקמה והתאגדה בישראל ב- 17 בדצמבר 2013. החברה ביחד עם החברות הבנות שלה ("להלן – "הקבוצה") הינן קבוצת תעשייה העוסקת בייצור, מכירה ושיווק של מגוון מוצרים ופתרונות לענף הבנייה והשיפוצים, לתעשייה ולשימושים אחרים. מידע נוסף על מגזרי הפעילות של הקבוצה מוצג בביאור 3.
- ב. יש לעיין בדוחות כספיים תמציתיים ביניים מאוחדים אלו בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2015 ולשנה שהסתיימה באותו התאריך, ולביאורים אשר נלוו אליהם (להלן – "הדוחות השנתיים").

**ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית**

- א. **בסיס לעריכת הדוחות הכספיים:**
- הדוחות הכספיים התמציתיים ביניים המאוחדים (להלן – "דוחות כספיים ביניים") של החברה ליום 31 במרץ 2016 ולתקופה של שלושת החודשים שהסתיימה באותו התאריך (להלן – "תקופת הדוח") נערכו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34, "דיווח כספי לתקופות ביניים".
- בעריכת דוחות כספיים ביניים אלה, יישמה החברה מדיניות חשבונאית, כללי הצגה ושיטות חישוב הזהים לאלו שישמשו בעריכת דוחותיה הכספיים ליום 31 בדצמבר 2015, ולשנה שהסתיימה באותו תאריך.
- הדוחות הכספיים התמציתיים ביניים המאוחדים נערכו בהתאם להוראת הגילוי בפרק ד' לתקנות ניירות ערך ("דוחות תקופתיים ומיידים"), התש"ל-1970.
- ב. **מסים על ההכנסה בדוחות ביניים**
- מסים על ההכנסה לתקופות המוצגות בדוחות כספיים ביניים אלו כוללות את סך המסים השוטפים וכן את סך השינוי ביתרות המסים הנדחים.
- הוצאות מסים על הכנסה לתקופת הדוח, מורכבות כאמור מהוצאות מסים שוטפים והוצאות מסים נדחים, אשר אלה חושבו על פי אומדן שיעור מס ההכנסה האפקטיבי השנתי הממוצע הצפוי.
- ג. **שערי חליפין ובסיס ההצמדה:**
- (1) יתרות במטבע חוץ, או הצמודות אליו, נכללות בדוחות הכספיים לפי שערי החליפין היציגים שפורסמו על ידי בנק ישראל והיו תקפים לתום תקופת הדיווח.
- (2) יתרות הצמודות למדד המחירים לצרכן מוצגות בהתאם למדד הידוע האחרון בתום תקופת הדיווח, או בהתאם למדד בגין החודש האחרון של תקופת הדיווח בהתאם לתנאי העסקה.
- (3) להלן נתוני מדד המחירים לצרכן, שער החליפין של דולר ארה"ב והיורו:

מדד בגין (נקודות)	שער החליפין היציג של	
	הדולר ארה"ב (ש"ח ל-1 דולר)	היורו (ש"ח ל-1 יורו)

**תאריך הדוחות הכספיים:**

121.84	4.29	3.77	ליום 31 במרץ 2016
122.71	4.27	3.98	ליום 31 במרץ 2015
123.08	4.25	3.90	ליום 31 בדצמבר 2015
%	%	%	<b>שיעור השינוי:</b>
(1.0)	0.91	(3.45)	לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 31 במרץ 2016
(1.30)	(9.55)	2.34	לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 31 במרץ 2015
(1.0)	(10.1)	0.3	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2015

**אינרום תעשיות בנייה בע"מ**  
**ביאורים לדוחות הכספיים תמציתיים ביניים מאוחדים**

ביאור 3 - דיווח מגזרי

לקבוצה שלושה מגזרים בני דיווח כמפורט להלן, אשר מהווים את היחידות העסקיות העיקריות שלה:

- תחום פעילות פתרונות בנייה - המתמקד בייצור, מכירה ושיווק של מוצרים ופתרונות לבנייה ופיתוח סביבתי, לרבות מוצרי בלוקים, מחיצות פנימיות, לוחות, מוצרי בטון, ריצופי טרצו, אבנים משתלבות וכיו"ב.
- תחום מוצרי גמר לבנייה - המתמקד בייצור, מכירה ושיווק של מוצרי גמר לבנייה לשימושים שונים, לרבות מוצרי טיח, דבקים, טיט, רובה, חומרי איטום, מוספים, כלי עבודה נלווים (בעיקר מיבוא), ועוד.
- תחום פעילות מוצרי הצבעים - המתמקד בייצור, מכירה ושיווק של מגוון צבעים, מוצרי תשתית לצבע, ציפויים ומוצרי אטימה, לשימושים שונים בעיקר לבנייה, שיפוצים ותעשייה.

**לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 31 במרץ 2016 (בלתי מבוקר)**

פתרונות בנייה	מוצרי גמר לבנייה	מוצרי הצבעים	התאמות למאוחד	סה"כ מאוחד	
באלפי ש"ח					
80,319	52,116	100,068	-	232,503	סך הכנסות מחיצוניים הכנסות ממכירות בין המגזרים <b>הכנסות במאוחד</b>
-	2,746	-	(2,746)	-	
<b>232,503</b>					
13,766	11,556	18,606	(161)	43,767	<b>תוצאות המגזר</b>
				3,049	הוצאות מימון, נטו
				40,718	<b>רווח לפני מס</b>
				9,930	הוצאות מס
				<b>30,788</b>	<b>רווח נקי לתקופה</b>

**לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 31 במרץ 2015 (בלתי מבוקר)**

פתרונות בנייה	מוצרי גמר לבנייה	מוצרי הצבעים	התאמות למאוחד	סה"כ מאוחד	
באלפי ש"ח					
68,315	43,742	99,538	-	211,595	סך הכנסות מחיצוניים הכנסות ממכירות בין המגזרים <b>הכנסות במאוחד</b>
-	2,217	-	(2,217)	-	
<b>211,595</b>					
8,654	8,009	16,014	(250)	32,427	<b>תוצאות המגזר</b>
				6,469	הוצאות מימון, נטו
				25,958	<b>רווח לפני מס</b>
				6,951	הוצאות מס
				<b>19,007</b>	<b>רווח נקי לתקופה</b>

**אינרום תעשיות בנייה בע"מ**  
**ביאורים לדוחות הכספיים תמציתיים ביניים מאוחדים**

ביאור 3 - דיווח מגזרי (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2015 (מבוקר)					
סה"כ מאוחד	התאמות למאוחד	מוצרי הצבעים באלפי ש"ח	מוצרי גמר לבנייה	פתרונות בנייה	
874,686	-	396,549	189,247	288,890	סך הכנסות מחיצוניים הכנסות ממכירות בין המגזרים <b>הכנסות במאוחד</b>
-	(9,211)	-	9,211	-	
<b>874,686</b>					
144,352	(580)	68,343	39,071	37,518	<b>תוצאות המגזר</b>
11,934					הוצאות מימון, נטו
132,418					<b>רווח לפני מס</b>
34,915					הוצאות מס
<b>97,503</b>					<b>רווח נקי לשנה</b>

ביאור 4 - אירועים בתקופת הדיווח ולאחריה

- א. בהמשך לאמור בביאור 18ג' לדוחות השנתיים, לאחר תקופת הדיווח, ביום 12 באפריל, 2016, שילמה החברה דיבידנד לבעלי מניותיה בסך של כ- 43.3 מיליון ש"ח, כשמקורות חלוקה זו הינם ממקורותיה העצמאיים של החברה ומחלקה בדיבידנד ששולם לאחר תקופת הדיווח על ידי החברה המאוחדת נירלט צבעים בע"מ ואשר הסתכם בסך כולל של 40 מיליון ש"ח, מזה חלק החברה כאמור בסך של כ- 24.6 מיליון ש"ח.
- ב. לאחר תקופת הדיווח הושלמה העסקה לרכישה על ידי החברה המאוחדת נירלט צבעים בע"מ, של מלוא הבעלות והשליטה בחברה מקומית העוסקת בפיתוח ושיווק צבעים בתחום צבעי התעשייה בישראל. התמורה בגין מניות החברה הנרכשת מסתכמת לסך של כ- 13 מיליון ש"ח. היקף פעילות החברה הנרכשת אינו מהותי, כשנכון למועד אישור דוחות כספיים ביניים אלו, טרם הושלמה הקצאת מחיר הרכישה הנ"ל.
- ג. בהמשך לאמור בביאור 28א'(2)ד' לדוחות השנתיים ולפרטים נוספים בדבר המשך ההליכים המשפטיים המתנהלים בקשר עם המחלוקת בדבר הזכויות בסימני המסחר "איטונג", ראו סעיף 5ב' לדוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד ליום 31 במרץ, 2016.

**אינרום תעשיות בנייה בע"מ**

**מידע כספי ביניים נפרד ליום 31 במרץ 2016**

**(בלתי מבוקר)**

**אינרום תעשיות בנייה בע"מ**

**מידע כספי ביניים נפרד ליום 31 במרץ 2016**

**(בלתי מבוקר)**

**תוכן העניינים**

**עמוד**

2	<b><u>דוח סקירה מיוחד של רואה החשבון המבקר</u></b>
	<b><u>מידע כספי ביניים נפרד (בלתי מבוקר):</u></b>
3	נתונים על המצב הכספי
4	נתונים על הרווח הכולל
5	נתונים על תזרימי המזומנים
6	מידע נוסף

לכבוד

בעלי המניות של אינרם תעשיות בנייה בע"מ

רח' גולן, בית גולן  
קרית שדה התעופה

א.ג.נ.,

הנדון: **דוח מיוחד לסקירת המידע הכספי הביניים הנפרד לפי תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970**

מבוא

סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד המובא לפי תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 של אינרם תעשיות בנייה בע"מ (להלן - "החברה") ליום 31 במרץ 2016, ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. המידע הכספי הביניים הנפרד הינו באחריות הדירקטוריון והנהלה של החברה. אחריותנו היא להביע מסקנה על המידע הכספי הביניים הנפרד לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

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 נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך אין אנו מחויבים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

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

בריטמן אלמגור זהר ושות'

רואי חשבון

Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited

חיפה, 18 במאי, 2016

תל אביב - משרד ראשי

מרכז עזריאלי 1 תל אביב, ת.ד. 6701101 | 16593

תל אביב, 6116402 | טלפון: 03-6085555 | פקס: 03-6094022 | [info@deloitte.co.il](mailto:info@deloitte.co.il)

<b>Seker - Deloitte</b> גיבורי ישראל 7 ת.ד. 8458 נתניה דרום, 4250407	<b>Deloitte Analytics</b> הטיבים 7 ת.ד. 7796 פתח תקווה, 4959368	<b>Deloitte</b> מרכז עזריאלי 3 תל אביב, 6701101	<b>משרד אילת</b> המרכז העירוני ת.ד. 583 אילת, 8810402	<b>משרד באר שבע</b> אלומות 12 פארק התעשייה עומר ת.ד. 1369 עומר, 8496500	<b>משרד חיפה</b> מעלה השחרור 5 ת.ד. 5648 חיפה, 3105502	<b>משרד ירושלים</b> קרית המדע 3 מדול הר חוצבים ירושלים, 9777603 ת.ד. 45396 ירושלים, 9145101
טלפון: 09-8922444 פקס: 09-8922440 <a href="mailto:info@deloitte.co.il">info@deloitte.co.il</a>	טלפון: 077-8322221 פקס: 03-9190372 <a href="mailto:info@deloitte.co.il">info@deloitte.co.il</a>	טלפון: 03-6070500 פקס: 03-6070501 <a href="mailto:info@deloitte.co.il">info@deloitte.co.il</a>	טלפון: 08-6375676 פקס: 08-6371628 <a href="mailto:info-elat@deloitte.co.il">info-elat@deloitte.co.il</a>	טלפון: 08-6909500 פקס: 08-6909600 <a href="mailto:info-beersheva@deloitte.co.il">info-beersheva@deloitte.co.il</a>	טלפון: 04-8607333 פקס: 04-8672528 <a href="mailto:info-haifa@deloitte.co.il">info-haifa@deloitte.co.il</a>	טלפון: 02-5018888 פקס: 02-5374173 <a href="mailto:info-jer@deloitte.co.il">info-jer@deloitte.co.il</a>

**אינרום תעשיות בנייה בע"מ**  
**נתונים על המצב הכספי ליום 31 במרץ 2016**

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרץ	
	2015	2016
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)
19,978	728	19,405
40,032	-	40,162
2,107	412	2,070
-	-	24,630
<u>62,117</u>	<u>1,140</u>	<u>86,267</u>
216,483	206,770	217,869
<u>216,483</u>	<u>206,770</u>	<u>217,869</u>
<u>278,600</u>	<u>207,910</u>	<u>304,136</u>

**נכסים**

**נכסים שוטפים**

מזומנים ושוי מזומנים  
 נכסים פיננסיים אחרים  
 חייבים ויתרות חובה  
 דיבידנד לקבל  
**סה"כ נכסים שוטפים**

**נכסים שאינם שוטפים**

השקעה בחברות מוחזקות  
**סה"כ נכסים לא שוטפים**  
**סה"כ נכסים**

**התחייבויות והון**

**התחייבויות שוטפות**

זכאים ויתרות זכות  
 דיבידנד לשלם  
**סה"כ התחייבויות שוטפות**

**סה"כ הון המיוחס לבעלים של החברה**

**סה"כ התחייבויות והון**

נועם שצ'לקה - סמנכ"ל כספים

אלדד בן-משה - מנכ"ל ודירקטור

ישי דויד - יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור המידע הכספי הנפרד: 18 במאי, 2016.



**אינרום תעשיות בנייה בע"מ**  
**נתונים על הרווח הכולל ליום 31 במרץ 2016**

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2015	לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 31 במרץ		
	2015	2016	
	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
6,224	1,481	1,587	הכנסות דמי ניהול
6,804	1,731	1,748	הוצאות הנהלה וכלליות
(580)	(250)	(161)	<b>הפסד מפעולות רגילות</b>
70	-	162	הכנסות מימון
(3)	-	(1)	הוצאות מימון
67	-	161	<b>הכנסות מימון, נטו</b>
80,519	15,970	26,016	חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות, נטו
80,006	15,720	26,016	<b>רווח לפני מסים על הכנסה</b>
-	-	-	מסים על ההכנסה
80,006	15,720	26,016	<b>רווח נקי לתקופה המיוחס לבעלים של החברה</b>
(274)	-	-	<b>הפסד כולל אחר:</b>
79,732	15,720	26,016	הפסד כולל אחר אקטוארי בגין חברות מוחזקות, נטו
			<b>סה"כ רווח כולל לתקופה המיוחס לבעלים של החברה</b>

**אינרום תעשיות בנייה בע"מ**  
**נתונים על תזרימי מזומנים ליום 31 במרץ 2016**

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 31 במרץ	
	2015	2016
	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)
80,006	15,720	26,016
(80,519)	(15,970)	(26,016)
(1,168)	527	37
1,281	42	(480)
(32)	-	(130)
<u>(432)</u>	<u>319</u>	<u>(573)</u>
54,562	-	-
(40,000)	-	-
<u>14,562</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
(54,614)	-	-
60,060	7	-
<u>5,446</u>	<u>7</u>	<u>-</u>
19,576	326	(573)
402	402	19,978
<u>19,978</u>	<u>728</u>	<u>19,405</u>

**תזרימי מזומנים - פעילות שוטפת**

רווח נקי לתקופה  
התאמות:  
חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות  
ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה  
עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות  
תיאום ערך נכסים והתחייבויות פיננסיות, נטו  
סה"כ מזומנים נטו מפעילות (לפעילות) שוטפת

**תזרימי מזומנים - פעילות השקעה**

דיבידנדים שהתקבלו  
מתן הלוואות לחברות בנות  
סה"כ מזומנים נטו מפעילות השקעה

**תזרימי מזומנים - פעילות מימון**

תשלום דיבידנד  
תמורה ממימוש כתבי אופציה למניות החברה  
סה"כ מזומנים נטו מפעילות מימון

עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

## אינרום תעשיות בנייה בע"מ

נתונים נוספים למידע הכספי הביניים הנפרד ליום 31 במרץ 2016

א. כללי

(1) המידע הכספי הביניים הנפרד של אינרום תעשיות בנייה בע"מ (להלן – "החברה") ערוך בהתאם להוראות תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים) התש"ל-1970.

יש לעיין במידע כספי ביניים נפרד זה בהקשר למידע הנפרד של החברה ליום 31 בדצמבר, 2015 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך, ולנתונים הנוספים אשר נלוו אליהם וכן בהקשר לדוחות הכספיים תמציתיים ביניים מאוחדים של החברה ליום 31 במרץ 2016.

(2) המידע הכספי הביניים הנפרד נערך בהתאם למדיניות החשבונאית המפורטת בביאור ב' למידע הכספי הנפרד של החברה ליום 31 בדצמבר, 2015 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך.

ב. דיבידנד שחולק

לאחר תקופת הדיווח, ביום 12 באפריל, 2016, שילמה החברה דיבידנד לבעלי מניותיה בסך של כ- 43.3 מיליון ש"ח, כשמקורות חלוקה זו הינם ממקורותיה העצמאיים של החברה ומחלקה בדיבידנד ששולם לאחר תקופת הדיווח על ידי החברה המאוחדת נירלט צבעים בע"מ ואשר הסתכם בסך כולל של 40 מיליון ש"ח, מזה חלק החברה כאמור בסך של כ- 24.6 מיליון ש"ח.

**מצורף בזאת דוח רבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי לפי תקנה 38ג(א) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970:**

ההנהלה, בפיקוח הדירקטוריון של חברת אינרום תעשיות בנייה בע"מ (להלן: "התאגיד"), אחראית לקביעתה והתקיימותה של בקרה פנימית נאותה על הדיווח הכספי ועל הגילוי בתאגיד.

לעניין זה, חברי ההנהלה הם:

1. אלדד בן-משה, מנכ"ל;
2. נועם שצ'לקה, סמנכ"ל כספים;

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 ואשר נועדו לספק ביטחון סביר 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 כדי לאפשר קבלת החלטות במועד המתאים, בהתייחס לדרישות הגילוי.

בשל המגבלות המבניות שלה, בקרה פנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אינה מיועדת לספק ביטחון מוחלט שהצגה מוטעית או השמטת מידע בדוחות תימנע או תתגלה.

בדוח השנתי בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אשר צורף לדוח התקופתי לתקופה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2015 (להלן – הדוח השנתי בדבר הבקרה הפנימית האחרון), העריכו הדירקטוריון וההנהלה את הבקרה הפנימית בתאגיד; בהתבסס על הערכה זו, הדירקטוריון והנהלת התאגיד הגיעו למסקנה כי הבקרה הפנימית כאמור, ליום 31 בדצמבר, 2015 היא אפקטיבית.

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, אלדד בן-משה, מצהיר כי:

(1) בחנתי את הדוח הרבעוני של אינרום תעשיות בנייה בע"מ (להלן: "התאגיד") לרבעון הראשון של שנת 2016 (להלן: "הדוחות");

(2) לפי ידיעתי, הדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות;

(3) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;

(4) גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון 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 תחת פיקוחי של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (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 תחת פיקוחי של בקרות ונהלים, 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 (רבעוני או תקופתי, לפי העניין) לבין מועד דוח זה, אשר יש בו כדי לשנות את מסקנת הדירקטוריון וההנהלה בנוגע לאפקטיביות 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 מנהלים**

**הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים**

אני, נועם שצילקה, מצהיר כי:

(1) בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים ואת המידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים של אינרום תעשיות בנייה בע"מ (להלן: "התאגיד") לרבעון הראשון של שנת 2016 (להלן: "הדוחות" או "הדוחות לתקופת הביניים");

(2) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים 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 דוחות;

(3) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים 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 ביניים ולמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים, 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 תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (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 תחת פיקוחי של בקרות ונהלים, 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 (רבעוני או תקופתי, לפי העניין) לבין מועד דוח זה, המתייחס לדוחות הכספיים ביניים ולכל מידע כספי אחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים, אשר יש בו כדי לשנות, להערכתי את מסקנת הדירקטוריון וההנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של התאגיד.

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