



אינרום
תעשיות בנייה

דוחות ליום 30.9.2016



אינרום
תעשיות בנייה

דוחות ליום 30.9.2016

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 לתקופות של תשעה חודשים ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2016

(להלן, בהתאמה: "תקופת הדוח", "הרבעון השלישי" 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 בתקופת הדוח וברבעון השלישי, הסתכמו בסך כולל של כ-715.2 מיליון ש"ח וכ-240.8 מיליון ש"ח (בהתאמה), והן משקפות עליה בשיעור של כ-8.3% וכ-7.6% (בהתאמה) ביחס לתקופות המקבילות אשתקד. הגידול במכירות בתקופת הדוח כמו גם ברבעון השלישי, נבע מהמשך הצמיחה בכל תחומי פעילות הקבוצה וגם בהתחשב בעיתוי מועדי חגי תשרי, שאשתקד חלו במרביתם ברבעון השלישי בעוד השנה חלו ברבעון הרביעי.

ב. הרווח הגולמי הסתכם בתקופת הדוח וברבעון השלישי, בסך כולל של כ-283.3 מיליון ש"ח וכ-95.4 מיליון ש"ח (בהתאמה), והוא משקף גידול בשיעור של כ-14.7% ושל כ-11.6% (בהתאמה), ביחס לרווח הגולמי בתקופות המקבילות

אשתקד. הגידול ברווח הגולמי ובשיעורו הינם בעיקר כנגזרת מהגידול במכירות הקבוצה כמתואר בסעיף א' לעיל.

ג. **הרווח התפעולי** הסתכם בתקופת הדוח בסך כולל של כ-136 מיליון ש"ח (כ-19% מהמכירות) והוא משקף גידול של כ-22.5% ביחס לתקופה המקבילה אשתקד.

ברבעון השלישי הסתכם הרווח התפעולי בסך של כ-44.1 מיליון ש"ח (כ-18.3% מהמכירות), המשקף גידול של כ-20.7% ביחס לרבעון המקביל אשתקד (לאחר נטרול פיצוי נוסף בסך של כ-3.3 מיליון ש"ח שהתקבל אשתקד בשל חלק מנזקי מבצע "צוק איתן").

הגידול ברווח התפעולי בתקופות הדיווח האמורות ביחס לאלו המקבילות אשתקד והשיפור בשיעורו, נבעו בעיקרם בזכות הצמיחה במכירות והגידול ברווח הגולמי שהציגה הקבוצה בכל תחומי פעילותה.

ד. **הוצאות המימון (נטו)**, הסתכמו בתקופת הדוח בסך של כ-6.4 מיליון ש"ח, זאת בהשוואה להוצאות מימון בסך כולל של כ-8.8 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ברבעון השלישי הסתכמו הוצאות המימון בסך כולל של כ-2.9 מיליון ש"ח, זאת בהשוואה להכנסות מימון בסך של כ-2.4 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

התנועה בהוצאות המימון (נטו) בתקופת הדוח, נבעה במרביתה מתחומי פעילות מוצרי הצבעים ומוצרי גמר לבנייה, בעיקר בגין שערך עסקאות עתידיות במט"ח שמבצעת הקבוצה מעת לעת כחלק ממדיניותה לצמצום סיכונים מטבע כמתואר בביאור 29 ג' לדוחות הכספיים לשנת 2015, זאת על רקע השינויים שחלו בתקופות הדוח בשערי החליפין של הדולר והאירו ביחס לאלו שהיו בתקופות המקבילות אשתקד.

ה. **חלק המיעוט** (בעלי הזכויות שאינן מקנות שליטה) הנובע מתחום פעילות מוצרי הצבעים בלבד, הסתכם בתקופת הדוח בסך של כ-17.2 מיליון ש"ח, (מזה כ-5.9 מיליון ש"ח ברבעון השלישי), בהשוואה לסך של כ-14.2 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד (מזה כ-6.8 מיליון ש"ח ברבעון השלישי אשתקד), זאת כנובע מהמשך השיפור שהציגה הקבוצה בתוצאות הכספיות בתחום פעילות זה.

ו. **הרווח הכולל** לתקופת הדוח ולרבעון השלישי הסתכם בסך של כ-98 מיליון ש"ח וכ-30.9 מיליון ש"ח (בהתאמה), מזה כ-80.8 מיליון ש"ח וכ-25 מיליון ש"ח (בהתאמה) מיוחס לבעלי מניות החברה, זאת בהשוואה לרווח כולל בתקופות המקבילות אשתקד בסך של כ-75.2 מיליון ש"ח וכ-31.0 מיליון ש"ח (בהתאמה), מזה כ-61.0 מיליון ש"ח וכ-24.3 מיליון ש"ח (בהתאמה), מיוחס לבעלי מניות החברה.

הרווח הכולל המיוחס לבעלי מניות החברה כמתואר לעיל, משקף גידול בתקופת הדוח וברבעון השלישי בשיעור של כ-32.6% וכ-2.9%, בהתאמה, בהשוואה לנתון זה בתקופות המקבילות אשתקד.

למידע נוסף בדבר מגזרי דיווח לפי שלושת תחומי הפעילות של החברה, ראו ביאור 3 לדוחות הכספיים ביניים של החברה ליום 30 בספטמבר 2016 ("הדוחות הכספיים"), המצורפים לדוח דירקטוריון זה.

3. נזילות ותזרים מזומנים:

תזרים המזומנים שנבע מפעילות שוטפת הסתכם בתקופת הדוח בסך כולל של כ-101.8 מיליון ש"ח, ונבע מהרווח הנקי התזרימי (לאחר התאמת הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרים מזומנים) שהסתכם בתקופת הדוח בסך של כ-120.9 מיליון ש"ח (מזה כ-39.7 מיליון ש"ח ברבעון השלישי), אשר קוזזו בחלקו, בעיקר על ידי שינויים בסעיפי הון חוזר שוטפים כנובע מהמשך הצמיחה בהיקפי הפעילות של הקבוצה.

תזרים המזומנים ששימש לפעילות השקעה הסתכם בתקופת הדוח בסך כולל של כ-46.3 מיליון ש"ח ונבע בעיקרו מהמשך השקעות הקבוצה בפיתוח, מיכון והרחבת מפעליה באתרים השונים, ומרכישת חברה בת בתחום צבעי התעשייה על ידי נירלט כמתואר בביאור 4 ג' לדוחות הכספיים.

תזרים המזומנים ששימש לפעילות מימון הסתכם בתקופת הדוח בסך כולל של כ-107.6 מיליון ש"ח, ונבע מתשלום דיבידנדים על ידי הקבוצה אשר קוזזו בחלקם על ידי גידול בהלוואות ואשראי בנקאי.

לאור האמור לעיל, יתרת המזומנים ושווי מזומנים קטנה בתקופת הדוח בסך של כ-52.1 מיליון ש"ח, והסתכמה לתאריך הדוח (30.9.2016) בסך של כ-30.9 מיליון ש"ח.

4. מצב כספי ומקורות המימון:

סך הנכסים בדוח המאוחד על המצב הכספי של החברה ליום 30 בספטמבר 2016 הסתכם בסך של כ-733.1 מיליון ש"ח, בהשוואה לסך של כ-733.8 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2015.

יתרת ההון החוזר הסתכמה ליום 30 בספטמבר 2016 בסך של כ-228.5 מיליון ש"ח, בהשוואה לסך של כ-276.8 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2015. עיקר הקיטון ביתרת ההון החוזר כאמור, נבע מהקיטון ביתרת המזומנים (כאמור בסעיף 3 לעיל) אשר קוזזו 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 30 בספטמבר 2016 בסך כולל של כ-172.6 מיליון ש"ח (מרביתה מאשראי בנקאי לזמן ארוך), בהשוואה לסך של כ-106.6 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2015. הגידול במנוף הפיננסי, נטו כאמור, נבע בעיקרו מהקיטון ביתרת המזומנים וכן מגידול באשראי הבנקאי, כמתואר בסעיף 3 לעיל.

יתרת ההון של החברה (במאוחד) הסתכמה ליום 30 בספטמבר 2016 בסך של כ-308.8 מיליון ש"ח, מזה כ-258.8 מיליון ש"ח המיוחס לבעלי מניות החברה, זאת בהשוואה

לסך של כ-2.332 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2015, מזה כ-1.277 מיליון ש"ח המיוחס לבעלי מניות החברה.

הקיסון ביתרת ההון המיוחס לבעלי מניות החברה בתקופת הדוח, נבע מדיבידנדים בסך כולל של כ-1.99 מיליון ש"ח שחולקו על ידי החברה לבעלי מניותיה בתקופה זו (כמתואר בסעיף 5א'(2) להלן), אשר קוזזו בחלקם על ידי סכום הרווח הכולל בסך של כ-80.8 מיליון ש"ח שהציגה החברה בתקופת הדוח.

באשר לחלוקת דיבידנד בסך של כ-25 מיליון ש"ח שהכריזה החברה לאחר תאריך הדוח ואשר עומד לתשלום ביום 13 בדצמבר 2016, ראו סעיף 5א'(1) להלן.

5. אירועים בתקופת הדוח ולאחריה:

א. חלוקת דיבידנדים:

בהמשך למדיניות חלוקת הדיבידנדים שאושרה בדירקטוריון החברה בחודש אפריל 2014, כמפורט בהרחבה בסעיף 4 לפרק א' לדוח השנתי, החליט דירקטוריון החברה בתקופת הדוח ולאחריה על חלוקת דיבידנדים לבעלי המניות בחברה, כדלקמן:

1. דיבידנד שהוכרז לחלוקה לאחר תאריך הדוח

בתאריך 15 בנובמבר 2016 החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד לבעלי מניות החברה של מלוא יתרת הרווחים הראויים לחלוקה של החברה לתאריך הדוח (30.9.2016), אשר מסתכמת בסך כולל של כ-24,973 אלפי ש"ח (כ-0.23 ש"ח למניה). חלוקת הדיבידנד על ידי החברה כאמור לעיל, עומדת במבחני החלוקה שנקבעו בחוק החברות (מבחן הרווח ומבחן יכולת הפירעון), כשמקורות חלוקה זו הינם מחלקה של החברה בדיבידנדים שהכריזו חברות הבת שלה, כמתואר בביאור 14' לדוחות הכספיים.

סכום הדיבידנד הנ"ל עומד לתשלום ביום 13 בדצמבר 2016 לבעלי המניות של החברה שיהיו רשומים בפנקס בעלי המניות בתום יום המסחר שלפני היום הקובע (היום הקובע הינו 29 בנובמבר 2016).

לפרטים נוספים, ראו בדיווח המידי בדבר חלוקת דיבידנד שפרסמה החברה בסמוך לפרסום דוח זה.

2. דיבידנדים שהוכרזו וחולקו בתקופת הדוח

2.1. בתאריך 15 באוגוסט 2016 החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד לבעלי מניות החברה בסך כולל של כ-55,847 אלפי ש"ח (כ-0.51 ש"ח למניה). אשר שולם ביום 7 בספטמבר 2016. המקורות לחלוקת דיבידנד זו היו ממקורותיה העצמאיים של החברה ומחלקה של החברה בדיבידנדים ששולמו על ידי החברות הבנות.

לפרטים נוספים, ראו בדיווח המידי של החברה מיום 16.8.2016 (מס' אסמכתא 103918-01-2016) וביאור 4' לדוחות הכספיים.

2.2. בתאריך 20 במרץ 2016 החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד לבעלי מניות החברה בסך כולל של כ-43,324 אלפי ש"ח (כ-0.40 ש"ח למניה), אשר שולם בתאריך 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 2016-01-010407) וביאור 4' 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' לדוח הדירקטוריון השנתי, הגישה XELLA בחודש מרץ 2016 בקשה לסילוק על הסף של הבקשות שהוגשו על ידי איטונג לרשם סימני המסחר (בעיקרון לתיקון הרישומים של סימני המסחר בפנקס סימני המסחר בישראל, באופן בו איטונג תירשם כבעלת הזכויות בסימני המסחר); (להלן, בהתאמה: "בקשות איטונג לרשם" ו-"בקשת XELLA לסילוק על הסף"). בחודש מאי 2016 ניתנה החלטת רשם סימני המסחר, במסגרתה נדחתה בקשת XELLA לסילוק על הסף של בקשות איטונג לרשם בכללותן. בהמשך לכך ובהתאם להחלטת הרשם, הגישה איטונג בחודש יולי 2016 את ראיותיה. בחודש ספטמבר 2016, זמן קצר לפני המועד שנקצב להגשת הראיות מצד XELLA, הגישה האחרונה בקשות למחיקת חלק מהראיות אותן הגישה איטונג, כאמור לעיל, ולהארכת המועד להגשת ראיותיה עד לאחר מתן החלטה בבקשה למחיקת חלק מראיות איטונג כאמור. איטונג הגישה את התנגדותה לבקשת מחיקת הראיות מצד XELLA, כשנכון למועד אישור דוחות אלו, טרם ניתנה החלטת הרשם בקשר לכך.

בנוסף, בחודש יוני 2016 ניתנה החלטת בית המשפט המחוזי בבקשות שהגישה איטונג בחודש מרץ 2016 לסילוק על הסף/עיכוב הליכים של הבקשה למתן סעד זמני להפסקה מיידית של השימוש בסימני המסחר על ידי איטונג ושל התביעה למתן צו מניעה קבוע להפסקת השימוש בסימן המסחר, מתן חשבוניות וסעד כספי בסך 1 מיליון ש"ח, אשר הוגשו לבית המשפט המחוזי על ידי XELLA בתאריך 10 במרץ 2016 (להלן, בהתאמה: "הבקשה לסעד זמני" ו-"התביעה"). במסגרת ההחלטה, קיבל בית המשפט המחוזי את בקשת איטונג בנוגע לעיכוב הליכים, והורה כי כל ההליכים במסגרת הבקשה לסעד זמני והתביעה מצד XELLA, יעוכבו עד להכרעתו של רשם סימני המסחר בבקשות איטונג לרשם, כאמור לעיל.

איטונג, בהתבסס, בין היתר, על חוות דעת יועציה המשפטיים, סבורה כי בקשות איטונג לרשם, כאמור לעיל, נתמכות בטענות טובות ומבוססות. 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 בקשות איטונג האמורות לעיל, מתבסס, בין היתר, על חוות דעת יועציה המשפטיים של איטונג, כאמור לעיל, כשיתכן שמידע זה לא יתממש או יתממש באופן שונה מהאמור לעיל.

6. דיווח איכותי בדבר חשיפה לסיכונים שוק ודרכי ניהולם:

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

להלן דוח בסיסי הצמדה מאוחד:

1. ליום 30 בספטמבר 2016:

ליום 30 בספטמבר 2016

סה"כ	פריט לא כספי	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	
30,910	-	145	2,167	3,416	7,500	17,682	נכסים שוטפים:
349	-	-	48	-	221	80	מזומנים ושווי מזומנים
378,141	-	318	1,727	2,034	-	374,062	נכסים פיננסים אחרים לקוחות
8,093	7,155	-	-	-	-	938	חיבים ויתרות חובה
92,831	92,831	-	-	-	-	-	מלאי
598	-	-	-	-	598	-	נכסי מסים שוטפים
2,805	-	-	-	-	2,698	107	נכסים שאינם שוטפים:
203	203	-	-	-	-	-	הלוואות ופיקדונות שניתנו
219,135	219,135	-	-	-	-	-	נכסי מסים נדחים
733,065	319,324	463	3,942	5,450	11,017	392,869	רכוש קבוע ואחר סך הכל נכסים
73,877	-	-	-	-	-	73,877	התחייבויות שוטפות:
575	-	-	172	403	-	-	אשראי מתאגידים בנקאיים ואחרים
150,723	-	3	18,166	15,485	-	117,069	התחייבויות פיננסיות אחרות
39,731	3,202	-	267	626	-	35,636	ספקים ונותני שירותים
17,178	-	-	-	-	-	17,178	זכאים ויתרות זכות
361	-	-	-	-	-	361	התחייבויות מסים שוטפים
129,588	-	-	-	-	-	129,588	התחייבויות אחרות (הפרשות)
3,445	3,445	-	-	-	-	-	התחייבויות שאינן שוטפות:
8,795	8,795	-	-	-	-	-	הלוואות מתאגידים בנקאיים ואחרים
424,273	15,442	3	18,605	16,514	-	373,709	התחייבות בגין הטבות לעובדים
308,792	303,882	460	(14,663)	(11,064)	11,017	19,160	התחייבויות מסים נדחים
							סך הכל התחייבויות
							סה"כ החשיפה בדוח על המצב הכספי

דוח בסיסי הצמדה מאוחד (המשך):

2. ליום 30 בספטמבר 2015 :

ליום 30 בספטמבר 2015

סה"כ	פריט לא כספי	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	
45,524	-	281	866	7,596	-	36,781	נכסים שוטפים:
2,408	-	-	160	1,947	126	175	מזומנים ושווי מזומנים
384,578	-	135	1,898	2,322	-	380,223	נכסים פיננסיים אחרים לקוחות
11,741	4,207	-	-	-	-	7,534	חייבים ויתרות חובה
91,335	91,335	-	-	-	-	-	מלאי
239	-	-	-	-	-	239	נכסי מסים שוטפים
2,891	-	-	-	-	2,643	248	נכסים שאינם שוטפים:
251	251	-	-	-	-	-	הלוואות ופיקדונות שניתנו
187,112	187,112	-	-	-	-	-	נכסי מסים נדחים
726,079	282,905	416	2,924	11,865	2,769	425,200	רכוש קבוע ואחר סך הכל נכסים
102,555	-	-	-	-	12	102,543	התחייבויות שוטפות:
82	-	-	82	-	-	-	אשראי מתאגידים בנקאיים ואחרים
151,129	-	9	22,042	16,010	-	113,068	התחייבויות פיננסיות אחרות
35,197	1,690	-	237	591	-	32,679	ספקים ונותני שירותים
13,518	-	-	-	-	-	13,518	זכאים ויתרות זכות
1,978	-	-	-	-	-	1,978	התחייבויות מסים שוטפים
156,629	-	-	-	-	-	156,629	התחייבויות אחרות (הפרשות)
3,069	3,069	-	-	-	-	-	התחייבויות שאינן שוטפות:
8,641	8,641	-	-	-	-	-	הלוואות מתאגידים בנקאיים ואחרים
472,798	13,400	9	22,361	16,601	12	420,415	התחייבות בגין הטבות לעובדים
253,281	269,505	407	(19,437)	(4,736)	2,757	4,785	התחייבויות מסים נדחים
							סך הכל התחייבויות
							סה"כ החשיפה בדוח על המצב הכספי

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.
לעניין הבקשה לתביעה ייצוגית שהוגשה בחודש אוגוסט 2016 כנגד חברת הבת נירלט צבעים, כשלהערכת הקבוצה לא צפויה לה השפעה מהותית לרעה על הקבוצה ותוצאותיה הכספיות (אם בכלל בקשה זו תאושר כתביעה ייצוגית), ראו ביאור 4'ה' לדוחות הכספיים.

10. מספר מזערי של 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 דוידי (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 10 בנובמבר 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 של החברה את עיקרי הדוחות הכספיים לתקופת הדוח, לרבות ביחס לסוגיות מהותיות בדוחות אלו, שלמות 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 15 בנובמבר 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 30 בספטמבר 2016. בישיבת הדירקטוריון האמורה השתתפו חברי הדירקטוריון הבאים: ישי דוידי (יו"ר), אלדד בן-משה (מנכ"ל ודירקטור), גילון בק, רון בן חיים, 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 בנוגע לדוחות הכספיים טרם אישורם כאמור לעיל.

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

אלדד בן-משה
מנכ"ל ודירקטור

ישי דוידי
יו"ר הדירקטוריון

תאריך: 15.11.2016

אינרום תעשיות בנייה בע"מ

דוחות כספיים תמציתיים ביניים מאוחדים

ליום 30 בספטמבר 2016

(בלתי מבוקרים)

אינרום תעשיות בנייה בע"מ

דוחות כספיים תמציתיים ביניים מאוחדים

ליום 30 בספטמבר 2016

(בלתי מבוקרים)

תוכן העניינים

עמוד

2	<u>דוח רואי החשבון המבקרים</u>
	<u>הדוחות הכספיים:</u>
3	דוחות תמציתיים ביניים מאוחדים על המצב הכספי
4	דוחות תמציתיים ביניים מאוחדים על הרווח הכולל
5-6	דוחות תמציתיים ביניים מאוחדים על השינויים בהון
7-8	דוחות תמציתיים ביניים מאוחדים על תזרימי המזומנים
9-12	ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים ביניים המאוחדים

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 30 בספטמבר 2016 ואת הדוחות התמציתיים ביניים המאוחדים על 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.

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 ומיידיים), התש"ל-1970.

בריטמן אלמגור זהר ושות'

רואי חשבון

Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited

חיפה, 15 בנובמבר, 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

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

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

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר	
2015	2015	2016
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	

83,038	45,524	30,910
1,973	2,408	349
356,532	384,578	378,141
3,228	11,741	8,093
92,362	91,335	92,831
116	239	598
<u>537,249</u>	<u>535,825</u>	<u>510,922</u>

2,939	2,891	2,805
239	251	203
184,444	178,107	198,379
7,252	7,252	12,854
1,665	1,753	7,902
<u>196,539</u>	<u>190,254</u>	<u>222,143</u>
<u>733,788</u>	<u>726,079</u>	<u>733,065</u>

59,625	102,555	73,877
785	82	575
145,868	151,129	150,723
34,093	35,197	39,731
17,486	13,518	17,178
2,544	1,978	361
<u>260,401</u>	<u>304,459</u>	<u>282,445</u>

129,965	156,629	129,588
3,232	3,069	3,445
7,943	8,641	8,795
<u>141,140</u>	<u>168,339</u>	<u>141,828</u>

277,135	201,329	258,784
55,112	51,952	50,008
<u>332,247</u>	<u>253,281</u>	<u>308,792</u>
<u>733,788</u>	<u>726,079</u>	<u>733,065</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)
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 דויד - יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 15 בנובמבר, 2016.

הביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

אינרום תעשיות בנייה בע"מ

דוחות תמציתיים ביניים מאוחדים על הרווח הכולל

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2015	2016	2015	2016	
	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
874,686	223,752	240,807	660,152	715,191	הכנסות ממכירות עלות המכירות
548,344	138,307	145,451	413,044	431,843	
326,342	85,445	95,356	247,108	283,348	רווח גולמי
147,419	39,363	40,831	111,365	117,163	הוצאות מכירה ושיווק הוצאות הנהלה וכלליות הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו
38,178	9,747	10,399	28,343	30,313	
(3,607)	(3,511)	32	(3,607)	(103)	
181,990	45,599	51,262	136,101	147,373	סה"כ הוצאות
144,352	39,846	44,094	111,007	135,975	רווח מפעולות רגילות
13,599	1,929	2,681	9,908	6,701	הוצאות מימון הכנסות מימון
(1,665)	(4,284)	198	(1,072)	(253)	
11,934	(2,355)	2,879	8,836	6,448	הוצאות מימון, נטו
132,418	42,201	41,215	102,171	129,527	רווח לפני מסים על הכנסה
34,915	11,163	10,315	27,009	31,525	מסים על ההכנסה
97,503	31,038	30,900	75,162	98,002	סה"כ רווח נקי לתקופה
80,006	24,278	24,973	60,960	80,820	מיוחס ל: בעלי מניות החברה בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
17,497	6,760	5,927	14,202	17,182	
97,503	31,038	30,900	75,162	98,002	סה"כ רווח נקי לתקופה
(409)	-	-	-	-	הפסד כולל אחר: הפסדים אקטואריים
97,094	31,038	30,900	75,162	98,002	סה"כ רווח כולל לתקופה
79,732	24,278	24,973	60,960	80,820	מיוחס ל: בעלי מניות החברה בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
17,362	6,760	5,927	14,202	17,182	
97,094	31,038	30,900	75,162	98,002	סה"כ רווח כולל לתקופה
0.79	0.24	0.23	0.61	0.74	רווח נקי למניה, בסיסי ומדולל, המיוחס לבעלי מניות 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	קרן 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
לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2016							
בלתי מבוקר							
332,247	55,112	277,135	43,324	(2,868)	-	127,864	108,815
יתרה ליום 1 בינואר 2016							
98,002	17,182	80,820	80,820	-	-	-	-
רווח כולל לתקופה							
(99,171)	-	(99,171)	(99,171)	-	-	-	-
דיבידנד שחולק							
דיבידנד שחולק לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה							
(22,286)	(22,286)	-	-	-	-	-	-
308,792	50,008	258,784	24,973	(2,868)	-	127,864	108,815
30 בספטמבר 2016							
לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2015							
בלתי מבוקר							
238,545	46,588	191,957	17,932	(2,868)	9,916	66,977	100,000
יתרה ליום 1 בינואר 2015							
75,162	14,202	60,960	60,960	-	-	-	-
רווח כולל לתקופה							
3,026	-	3,026	-	-	(475)	3,076	425
מימוש כתבי אופציה							
(54,614)	-	(54,614)	(54,614)	-	-	-	-
דיבידנד שחולק							
דיבידנד שחולק לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה							
(8,838)	(8,838)	-	-	-	-	-	-
253,281	51,952	201,329	24,278	(2,868)	9,441	70,053	100,425
30 בספטמבר 2015							
לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2016							
בלתי מבוקר							
340,655	50,997	289,658	55,847	(2,868)	-	127,864	108,815
יתרה ליום 30 ביוני 2016							
30,900	5,927	24,973	24,973	-	-	-	-
רווח כולל לתקופה							
(55,847)	-	(55,847)	(55,847)	-	-	-	-
דיבידנד שחולק							
דיבידנד שחולק לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה							
(6,916)	(6,916)	-	-	-	-	-	-
308,792	50,008	258,784	24,973	(2,868)	-	127,864	108,815
30 בספטמבר 2016							

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	קרבן 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	
283,606	54,030	229,576	54,614	(2,868)	9,771	67,929	100,130		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2015
31,038	6,760	24,278	24,278	-	-	-	-		בלתי מבוקר
2,089	-	2,089	-	-	(330)	2,124	295		יתרה ליום 30 ביוני 2015
(54,614)	-	(54,614)	(54,614)	-	-	-	-		רווח כולל לתקופה מימוש כתבי אופציה דיבידנד שחולק דיבידנד שחולק לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(8,838)	(8,838)	-	-	-	-	-	-		יתרה ליום 30 בספטמבר 2015
253,281	51,952	201,329	24,278	(2,868)	9,441	70,053	100,425		
238,545	46,588	191,957	17,932	(2,868)	9,916	66,977	100,000		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2015
97,094	17,362	79,732	80,006	-	-	(274)	-		מבוקר
60,060	-	60,060	-	-	(9,916)	61,161	8,815		יתרה ליום 1 בינואר 2015
(54,614)	-	(54,614)	(54,614)	-	-	-	-		רווח כולל לשנה מימוש כתבי אופציה דיבידנד שחולק דיבידנד שחולק לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(8,838)	(8,838)	-	-	-	-	-	-		יתרה ליום 31 בדצמבר 2015
332,247	55,112	277,135	43,324	(2,868)	-	127,864	108,815		

הביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2015	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2015	2016	2015	2016	
	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
97,503	31,038	30,900	75,162	98,002	תזרימי מזומנים - פעילות שוטפת
43,275	1,186	10,750	5,019	3,789	רווח נקי לשנה התאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת (נספח א')
140,778	32,224	41,650	80,181	101,791	סה"כ מזומנים נטו מפעילות שוטפת (*)
(32,389)	(9,327)	(11,552)	(22,225)	(36,038)	תזרימי מזומנים - פעילות השקעה
320	15	127	320	442	רכישת רכוש קבוע תמורה ממימוש רכוש קבוע, נטו מתן הלוואות ואשראי לזמן ארוך
(702)	(200)	-	(200)	-	רכישת חברה מאוחדת
-	-	-	-	(11,112)	פירעון הלוואות וגביית חובות לזמן ארוך
739	89	134	596	403	
(32,032)	(9,423)	(11,291)	(21,509)	(46,305)	סה"כ מזומנים נטו לפעילות השקעה
22,800	20,000	40,000	22,800	40,000	תזרימי מזומנים - פעילות מימון
(62,762)	(9,254)	(8,309)	(36,116)	(32,609)	קבלת הלוואות לזמן ארוך פירעון הלוואות לזמן ארוך
(54,614)	(54,614)	(55,847)	(54,614)	(99,171)	דיבידנד ששולם לבעלי מניות החברה דיבידנד ששולם לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(8,838)	(8,838)	(6,916)	(8,838)	(22,286)	תמורה ממימוש כתיבי אופציה למניות החברה אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים ואחרים, נטו
60,060	2,089	-	3,026	-	
(3,863)	43,299	(8,575)	39,085	6,452	
(47,217)	(7,318)	(39,647)	(34,657)	(107,614)	סה"כ מזומנים נטו לפעילות מימון
61,529	15,483	(9,288)	24,015	(52,128)	עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
21,509	30,041	40,198	21,509	83,038	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
83,038	45,524	30,910	45,524	30,910	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה
8,010	963	596	4,406	3,107	(*) כולל: ריבית ששולמה
988	62	14	344	172	ריבית שהתקבלה
26,635	6,800	8,494	21,449	32,360	מיסים 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 שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2015	2016	2015	2016	
	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
25,470	6,479	7,694	18,839	22,184	הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים:
996	517	(235)	1,534	(700)	פחת והפחתות מסים נדחים, נטו
(179)	36	40	215	216	שינוי בהתחייבויות בגין הטבות לעובדים לזמן ארוך, נטו
(111)	(15)	2	14	36	הפסד (רווח) הון ממימוש רכוש קבוע
(59)	(28)	(10)	(56)	(29)	תאום ערך נכסים והתחייבויות פיננסיות, נטו
5,549	(5,157)	1,326	4,216	1,219	שערוך התחייבויות פיננסיות בשווי הוגן דרך רווח והפסד, נטו
(16,968)	(8,141)	7,026	(45,015)	(20,083)	שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:
8,278	(1,995)	(2,003)	(603)	(4,733)	ירידה (עלייה) בלקוחות
2,700	(1,224)	1,544	3,727	488	ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה
8,031	5,950	(10,376)	16,012	4,877	ירידה (עלייה) במלאי
8,749	4,556	7,226	5,883	2,497	עלייה (ירידה) בספקים ונותני שירותים
819	208	(1,484)	253	(2,183)	עלייה בזכאים ויתרות זכות עלייה (ירידה) בהתחייבויות אחרות (הפרשות)
<u>43,275</u>	<u>1,186</u>	<u>10,750</u>	<u>5,019</u>	<u>3,789</u>	
					נספח ב' - רכישת חברה מאוחדת
-	-	-	-	1,888	מזומנים ושווי מזומנים
-	-	-	-	2,158	לקוחות, חייבים ויתרות חובה
-	-	-	-	956	מלאי
-	-	-	-	451	רכוש קבוע, נטו
-	-	-	-	12,434	נכסים בלתי מוחשיים
-	-	-	-	124	נכסי מסים נדחים
-	-	-	-	(469)	ספקים ונותני שירותים
-	-	-	-	(2,830)	זכאים ויתרות זכות
-	-	-	-	(1,712)	התחייבויות מסים נדחים
-	-	-	-	13,000	מחיר הרכישה
-	-	-	-	(1,888)	בניכוי מזומנים ושווי מזומנים שנכנסו
-	-	-	-	<u>11,112</u>	

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.** אינרום תעשיות בנייה בע"מ (להלן - "החברה") ביחד עם החברות הבנות שלה (להלן - "הקבוצה") הינן קבוצת תעשייה העוסקת בייצור, מכירה ושיווק של מגוון מוצרים ופטרונות 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 30 בספטמבר 2016 ולתקופות של תשעה חודשים ושלושה חודשים שהסתיימו באותו התאריך (להלן - "תקופת הדוח" ו-"הרבעון השלישי", בהתאמה) 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 שישומו 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 ומיידיים), 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		תאריך הדוחות הכספיים:
	היורו (ש"ח ל-1 יורו)	הדולר ארה"ב (ש"ח ל-1 דולר)	
123.08	4.20	3.76	ליום 30 בספטמבר 2016
123.58	4.40	3.92	ליום 30 בספטמבר 2015
123.08	4.25	3.90	ליום 31 בדצמבר 2015
%	%	%	שיעור השינוי:
-	(1.18)	(3.59)	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2016
(0.59)	(6.80)	0.87	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2015
-	(1.86)	(2.24)	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2016
(0.40)	4.40	4.10	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2015
(1.00)	(10.10)	0.30	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 סביבה ונוף, לרבות מוצרי בלוקים, מחיצות פנימיות, לוחות, אבנים משתלבות וריצופי טרצו, אלמנטים מיוחדים מבטון ועוד.
- 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, צבעי אבקה, צבעי תעשייה ועוד, זאת לשימושים שונים בעיקר לבנייה, שיפוצים ותעשייה.

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2016
(בלתי מבוקר)

סה"כ מאוחד	התאמות למאוחד	מוצרי הצבעים באלפי ש"ח	מוצרי גמר לבנייה	פתרונות בנייה	
715,191	-	317,305	164,041	233,845	סך הכנסות מחיצוניים הכנסות ממכירות בין המגזרים הכנסות במאוחד
-	(7,418)	-	7,418	-	
715,191					
135,975	(538)	62,616	36,968	36,929	תוצאות המגזר
6,448					הוצאות מימון, נטו
129,527					רווח לפני מס
31,525					הוצאות מס
98,002					רווח נקי לתקופה

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2015
(בלתי מבוקר)

סה"כ מאוחד	התאמות למאוחד	מוצרי הצבעים באלפי ש"ח	מוצרי גמר לבנייה	פתרונות בנייה	
660,152	-	307,126	139,403	213,623	סך הכנסות מחיצוניים הכנסות ממכירות בין המגזרים הכנסות במאוחד
-	(6,876)	-	6,876	-	
660,152					
111,007	(328)	54,937	28,746	27,652	תוצאות המגזר
8,836					הוצאות מימון, נטו
102,171					רווח לפני מס
27,009					הוצאות מס
75,162					רווח נקי לתקופה

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

ביאור 3 - דיווח מגזרי (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2016
(בלתי מבוקר)

סה"כ מאוחד	התאמות למאוחד	מוצרי הצבעים באלפי ש"ח	מוצרי גמר לבנייה	פתרונות בנייה	
240,807	-	113,224	56,261	71,322	סך הכנסות מחיצוניים הכנסות ממכירות בין המגזרים הכנסות במאוחד
-	(2,043)	-	2,043	-	
240,807					
44,094	5	22,308	12,444	9,337	תוצאות המגזר
2,879					הוצאות מימון, נטו
41,215					רווח לפני מס
10,315					הוצאות מס
30,900					רווח נקי לתקופה

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2015
(בלתי מבוקר)

סה"כ מאוחד	התאמות למאוחד	מוצרי הצבעים באלפי ש"ח	מוצרי גמר לבנייה	פתרונות בנייה	
223,752	-	107,765	46,206	69,781	סך הכנסות מחיצוניים הכנסות ממכירות בין המגזרים הכנסות במאוחד
-	(2,050)	-	2,050	-	
223,752					
39,846	85	21,114	9,968	8,679	תוצאות המגזר
(2,355)					הוצאות מימון, נטו
42,201					רווח לפני מס
11,163					הוצאות מס
31,038					רווח נקי לתקופה

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 הכנסות במאוחד
-	(9,211)	-	9,211	-	
874,686					
144,352	(580)	68,343	39,071	37,518	תוצאות המגזר
11,934					הוצאות מימון, נטו
132,418					רווח לפני מס
34,915					הוצאות מס
97,503					רווח נקי לשנה

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

ביאור 4 - אירועים בתקופת הדוח ולאחריה

- א. בהמשך לאמור בביאור 18ג' לדוחות השנתיים, בתקופת הדוח, ביום 12 באפריל, 2016, שילמה החברה דיבידנד לבעלי מניותיה בסך של כ- 43.3 מיליון ש"ח, כשמקורות חלוקה זו היו ממקורותיה העצמאיים של החברה ומחלקה דיבידנד ששולם 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. ברבעון השלישי, ביום 7 בספטמבר 2016, שילמה החברה דיבידנד לבעלי מניותיה בסך של כ- 55.8 מיליון ש"ח, כשמקורות חלוקה זו היו ממקורותיה העצמיים של החברה ומחלקה דיבידנדים ששילמו החברות הבנות איטונג, כרמית ונירלט, בסך של 10 מיליון ש"ח, 15 מיליון ש"ח ו- 18 מיליון ש"ח (מזה כ- 11.1 מיליון ש"ח מיוחס לחברה), בהתאמה.
- ג. בחודש אפריל, 2016 הושלמה העסקה לרכישה על ידי החברה המאוחדת נירלט צבעים בע"מ של מלוא הבעלות והשליטה בחברת טק-קוט בע"מ (להלן –"טק-קוט"). טק-קוט הינה חברה העוסקת בפיתוח ושיווק צבעים בתחום צבעי התעשייה בישראל בהיקף פעילות שאינו מהותי לזה של הקבוצה. תמורה רכישת מניות טק-קוט הסתכמה בסך של כ- 13 מיליון ש"ח, אשר שולמו בתקופת הדוח, כשעודף עלות הרכישה האמורה הסתכם בסך של כ- 10.7 מיליון ש"ח, מזה כ- 6.8 מיליון ש"ח נזקף כקשרי לקוחות וידע וכ- 5.6 מיליון ש"ח נזקף כמוניטין, המוצגים במאזן כנכסים בלתי מוחשיים, בניכוי סך של כ- 1.7 מיליון ש"ח שנזקף כהתחייבות מסים נדחים. כמו כן, במקביל להשלמת הרכישה הנ"ל, התקשרה נירלט בהסכמי ייעוץ ואי תחרות עם שני מייסדי טק-קוט לתקופות שונות של עד 3 שנים ממועד השלמת העסקה.
- ד. 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 30 בספטמבר, 2016.
- ה. בחודש אוגוסט 2016 התקבלה אצל חברת הבת נירלט צבעים בע"מ בקשה שהוגשה לבית המשפט המחוזי לאישור תובענה ייצוגית כנגדה, וזאת בטענה כי קיימים הפרשים, לכאורה, בין התכולה המוצהרת, לתכולה בפועל ביחס למוצרים מסוימים נשוא בקשה זו (להלן: "התובענה"). התובענה אינה נוקבת בסכום, כשהמבקשת טוענת כי בשלב זה אין באפשרותה להעריכו בצורה מדוייקת, אך כי הוא עומד על מיליוני ש"ח בשנה.
- נירלט פועלת להגשת התנגדותה לאישור התובענה לבית המשפט, כשלהערכתה, בהתבסס, בין היתר, על חוות דעת יועציה המשפטיים, הסבירות שיפסקו בתיק (אם בכלל תאושר הבקשה כתביעה ייצוגית) לחובתה סעדים כספיים בסכומים מהותיים אינה גבוהה, ובהתאם לא צפויה לתובענה זו השפעה מהותית לרעה על הקבוצה ותוצאותיה הכספיות.
- ו. לאחר תאריך המאזן, ביום 15 בנובמבר, 2016, החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד לבעלי מניותיה בסך של כ- 25 מיליון ש"ח אשר עומד לתשלום ב- 13 בדצמבר, 2016.
- חלוקת הדיבידנד על ידי החברה כאמור לעיל עומדת במבחני החלוקה שנקבעו בחוק החברות (מבחן הרווח ומבחן יכולת הפירעון), כשמקורות חלוקה זו הינם, רובם ככולם, מחלקה דיבידנד שהכריזו החברות הבנות איטונג, כרמית ונירלט, בסך של 6.4 מיליון ש"ח, 10 מיליון ש"ח ו- 14 מיליון ש"ח (מזה כ- 8.6 מיליון ש"ח מיוחס לחברה) בהתאמה.

אינרום תעשיות בנייה בע"מ

מידע כספי ביניים נפרד ליום 30 בספטמבר 2016

(בלתי מבוקר)

אינרום תעשיות בנייה בע"מ

מידע כספי ביניים נפרד ליום 30 בספטמבר 2016

(בלתי מבוקר)

תוכן העניינים

עמוד

2	<u>דוח מיוחד של רואה החשבון המבקר</u>
	<u>מידע כספי ביניים נפרד (בלתי מבוקר):</u>
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 30 בספטמבר 2016, 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 אלו 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, 15 בנובמבר, 2016

תל אביב - משרד ראשי

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

תל אביב, 6116402 | טלפון: 03-6085555 | פקס: 03-6094022 | info@deloitte.co.il

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

אינרום תעשיות בנייה בע"מ
נתונים על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר	
2015	2015	2016
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
19,978	2,540	1,279
40,032	-	20,026
2,107	1,393	1,631
<u>62,117</u>	<u>3,933</u>	<u>22,936</u>
216,483	197,525	236,496
<u>216,483</u>	<u>197,525</u>	<u>236,496</u>
<u>278,600</u>	<u>201,458</u>	<u>259,432</u>
1,465	129	648
<u>1,465</u>	<u>129</u>	<u>648</u>
277,135	201,329	258,784
<u>278,600</u>	<u>201,458</u>	<u>259,432</u>

נכסים

נכסים שוטפים

מזומנים ושויי מזומנים
 נכסים פיננסיים אחרים
 חייבים ויתרות חובה
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
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: 15 בנובמבר, 2016.

אינרום תעשיות בנייה בע"מ

נתונים על הרווח הכולל

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2015	2016	2015	2016	
	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
6,224	1,770	1,815	4,757	4,978	הכנסות דמי ניהול מחברות מוחזקות הוצאות הנהלה וכלליות
6,804	1,685	1,751	5,085	5,339	
(580)	85	64	(328)	(361)	רווח (הפסד) מפעולות רגילות
3	-	-	-	2	הוצאות מימון
(70)	-	(131)	(1)	(456)	הכנסות מימון
(67)	-	(131)	(1)	(454)	הוצאות מימון, נטו
80,519	24,193	24,778	61,287	80,727	חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות, נטו
80,006	24,278	24,973	60,960	80,820	רווח לפני מסים על הכנסה
-	-	-	-	-	מסים על ההכנסה
80,006	24,278	24,973	60,960	80,820	רווח נקי לתקופה המיוחס לבעלים של החברה
הפסד כולל אחר:					
(274)	-	-	-	-	הפסד כולל אחר אקטוארי בגין חברות מוחזקות, נטו
79,732	24,278	24,973	60,960	80,820	סה"כ רווח כולל לתקופה המיוחס לבעלים של החברה

אינרום תעשיות בנייה בע"מ

נתונים על תזרימי מזומנים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2015	2016	2015	2016	
	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
80,006	24,278	24,973	60,960	80,820	תזרימי מזומנים - פעילות שוטפת
(80,519)	(24,193)	(24,778)	(61,287)	(80,727)	רווח נקי לתקופה התאמות:
(1,168)	(430)	(145)	(454)	476	חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות
1,281	(33)	286	(55)	(817)	ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה
(32)	-	298	-	6	עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות
(432)	(378)	634	(836)	(242)	תיאום ערך נכסים והתחייבויות פיננסיות, נטו סה"כ מזומנים נטו מפעילות (לפעילות) שוטפת
54,562	54,562	36,084	54,562	60,714	תזרימי מזומנים - פעילות השקעה
-	-	20,000	-	20,000	דיבידנדים שהתקבלו
(40,000)	-	-	-	-	פירעון הלוואות שניתנו לחברות בנות
14,562	54,562	56,084	54,562	80,714	מתן הלוואות לחברות בנות סה"כ מזומנים נטו מפעילות השקעה
(54,614)	(54,614)	(55,847)	(54,614)	(99,171)	תזרימי מזומנים - פעילות מימון
60,060	2,089	-	3,026	-	תשלום דיבידנד
5,446	(52,525)	(55,847)	(51,588)	(99,171)	תמורה ממימוש כתבי אופציה למניות החברה סה"כ מזומנים נטו מפעילות (לפעילות) מימון
19,576	1,659	871	2,138	(18,699)	עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
402	881	408	402	19,978	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
19,978	2,540	1,279	2,540	1,279	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

אינרום תעשיות בנייה בע"מ
נתונים נוספים למידע הכספי הביניים הנפרד

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 30 בספטמבר 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. דיבידנדים

1. ביום 12 באפריל, 2016, שילמה החברה דיבידנד לבעלי מניותיה בסך של כ- 43.3 מיליון ש"ח, כשמקורות חלוקה זו היו ממקורותיה העצמאיים של החברה ומחלקה בדיבידנד ששולם 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.
2. ברבעון השלישי, ביום 7 בספטמבר, 2016, שילמה החברה דיבידנד לבעלי מניותיה בסך של כ- 55.8 מיליון ש"ח, כשמקורות חלוקה זו היו ממקורותיה העצמיים של החברה ומחלקה בדיבידנדים ששולמו על ידי החברות המאוחדות איטונג, כרמית ונירלט, בסך של כ- 10 מיליון ש"ח, 15 מיליון ש"ח ו- 18 מיליון ש"ח (מזה ל כ- 11.1 מיליון ש"ח מיוחס לחברה) בהתאמה.
3. ביום 15 בנובמבר, 2016, לאחר תאריך המאזן, החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד לבעלי מניותיה בסך של כ- 25 מיליון ש"ח, אשר עומד לתשלום ביום 13 בדצמבר, 2016.
- חלוקת הדיבידנד על ידי החברה כאמור לעיל עומדת במבחני החלוקה שנקבעו בחוק החברות (מבחן הרווח ומבחן יכולת הפירעון), כשמקורות חלוקה זו הינם, רובם ככולם, מחלקה בדיבידנד שהכריזו החברות הבנות איטונג, כרמית ונירלט, בסך של 6.4 מיליון ש"ח, 10 מיליון ש"ח ו- 14 מיליון ש"ח (מזה כ- 8.6 מיליון ש"ח מיוחס לחברה) בהתאמה.

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.

דוח הרבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אשר צורף לדוח הרבעוני לתקופה שנסתיימה ביום 30 ביוני, 2016 (להלן – הדוח הרבעוני בדבר הבקרה הפנימית האחרון), נמצאה הבקרה הפנימית אפקטיבית.

עד למועד הדוח, לא הובא לידיעת הדירקטוריון וההנהלה כל אירוע או עניין שיש בהם כדי לשנות את הערכת האפקטיביות של הבקרה הפנימית, כפי שנמצאה במסגרת הדוח 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, אלדד בן-משה, מצהיר כי:

(1) בחנתי את הדוח הרבעוני של אינרום תעשיות בנייה בע"מ (להלן – **התאגיד**) לרבעון השלישי 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 שצ'לקה, 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 השלישי 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.