



דוחות ליום 31.3.2017

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 2017 (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 2016, לרבות דוח הדירקטוריון לאותה השנה, אשר פורסם בתאריך 21.3.2017 (אסמכתא: 2017-01-026364) (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 בעיקר לענפי הבנייה והשיפוצים, וכן 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-253.2 מיליון ש"ח, והן משקפות עליה בשיעור של כ-9% ביחס למכירות ברבעון המקביל אשתקד.

הגידול במכירות הרבעון נבע מהמשך הצמיחה, בעיקר בתחומי מוצרי גמר לבנייה ומוצרי הצבעים, והושפע לטובה מעיתוי חג הפסח השנה בהשוואה לאשתקד.

ב. **הרווח הגולמי** הסתכם ברבעון בסך כולל של כ-99.0 מיליון ש"ח (39.1% מהמכירות), בהשוואה לסך של כ-91.5 מיליון ש"ח (39.4% מהמכירות) ברבעון המקביל אשתקד. הגידול ברווח הגולמי בשיעור של כ-8.2%, נבע בעיקר כנגזרת מהגידול במכירות הקבוצה כמתואר בסעיף א' לעיל.

ג. **הרווח התפעולי** הסתכם ברבעון בסך כולל של כ-50.3 מיליון ש"ח (19.8% מהמכירות), בהשוואה לסך של כ-43.8 מיליון ש"ח (18.8% מהמכירות) ברבעון המקביל אשתקד.

הגידול ברווח התפעולי ברבעון, בשיעור של כ-14.8% 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-5.6 מיליון ש"ח, זאת בהשוואה להוצאות מימון בסך כולל של כ-3.0 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

הגידול בהוצאות המימון (נטו) כאמור לעיל, נבע, רובו ככולו, בתחומי פעילות מוצרי הצבעים ומוצרי גמר לבנייה, בגין שערך עסקאות עתידיות במט"ח שמבצעת הקבוצה מעת לעת כחלק ממדיניותה לצמצום סיכונים מטבע כמתואר בביאור 29 ג' 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-5.5 מיליון ש"ח בהשוואה לסך של כ-4.8 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-33.9 מיליון ש"ח, מזה כ-28.5 מיליון ש"ח מיוחס לבעלי מניות החברה, זאת בהשוואה לרווח כולל ברבעון המקביל אשתקד בסך של כ-30.8 מיליון ש"ח, מזה כ-26.0 מיליון ש"ח מיוחס לבעלי מניות החברה.

הרווח הכולל המיוחס לבעלי מניות החברה כמתואר לעיל, משקף גידול ברבעון בשיעור של כ-9.4% 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-39.1 מיליון ש"ח ונבע מהרווח הנקי התזרימי (לאחר התאמת הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרים מזומנים) שהסתכם ברבעון בסך של כ-45.5 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-6.4 מיליון ש"ח ונבע בעיקרו מהמשך השקעות הקבוצה בפיתוח, מיכון והרחבת מפעליה באתרים השונים, כולל בהשלמת הקמת המפעל החדש ליצור מוצרי צבע על בסיס סולוונט (שמן) באתר ניר עוז (כמתואר בסעיף 86 לפרק א' לדוח השנתי), שהחלה הפעלתו המלאה.

תזרים המזומנים שנבע מפעילות מימון ברבעון הסתכם בסך כולל של כ-9.1 מיליון ש"ח ונבע מגידול (נטו) באשראי בנקאי לזמן ארוך.

לאור האמור לעיל, יתרת המזומנים ושווי מזומנים גדלה ברבעון בסך של כ-41.8 מיליון ש"ח, והסתכמה לתאריך הדוח (31.3.2017) בסך של כ-54.1 מיליון ש"ח.

באשר לדיבידנד שחולק בתקופת הדוח ושולם לאחריה ולדיבידנד שחולק לאחר תאריך הדוח וטרם שולם, ראו בסעיפים 5א(2) ו-1(1) להלן, בהתאמה.

4. מצב כספי ומקורות המימון:

סך הנכסים בדוח המאוחד על המצב הכספי של החברה ליום 31 במרץ 2017 הסתכם בסך של כ-756.1 מיליון ש"ח, בהשוואה לסך של כ-699.7 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2016. הגידול בהיקף הנכסים נבע בעיקר מהעלייה בסעיף הלקוחות כנגזרת מהמשך צמיחת הקבוצה ומעלייה בסעיף המזומנים כמתואר בסעיף 3 לעיל.

יתרת ההון החוזר הסתכמה ליום 31 במרץ 2017 בסך של כ-223.0 מיליון ש"ח, בהשוואה לסך של כ-190.9 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2016. עיקר הגידול ביתרת ההון החוזר כאמור, נבע משינויים בסעיפי ההון החוזר השוטפים הנובעים, בעיקרם מהמשך הצמיחה בהיקפי הפעילות של הקבוצה, שקוֹזֵזו בחלקם על ידי סכום הדיבידנד שחולק על ידי הקבוצה בתקופת הדוח ושולם לאחריה, כמתואר בסעיף 5א(2) להלן.

יתרת המנוף הפיננסי, נטו (אשראי לזמן ארוך וקצר בניכוי מזומנים ושווי מזומנים) הסתכמה ליום 31 במרץ 2017 בסך של כ-145.2 מיליון ש"ח (מרביתה מאשראי בנקאי לזמן ארוך), בהשוואה לסך של כ-177.9 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2016. הקיטון במנוף הפיננסי כאמור, נבע מהגידול ביתרות המזומנים, שקוֹזֵזו בחלקו על ידי גידול (נטו) באשראי בנקאי לזמן ארוך, כמתואר בסעיף 3 לעיל.

יתרת ההון של החברה (במאוחד) הסתכמה ליום 31 במרץ 2017 בסך של כ-314.4 מיליון ש"ח, מזה כ-261.6 מיליון ש"ח המיוחס לבעלי מניות החברה, זאת בהשוואה לסך של כ-299.8 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2016, מזה כ-252.5 מיליון ש"ח המיוחס לבעלי מניות החברה.

הגידול ביתרת ההון המיוחס לבעלי מניות החברה כאמור, נבע מהרווח שהציגה הקבוצה ברבעון המדווח, שקוֹזֵזו בחלקו על ידי הדיבידנד שחולק על ידי החברה לבעלי מניותיה בתקופת הדוח ושולם לאחריה, כמתואר בסעיף 5א(2) להלן.

באשר להחלטת דירקטוריון החברה לאחר תאריך הדוח לחלוקת מלוא הרווח לרבעון המדווח כדיבידנד לבעלי מניותיה, העומד לתשלום ב-14.6.2017, ראו סעיף 5א(1) להלן.

5. אירועים בתקופת הדוח ולאחריה:

א. חלוקת דיבידנד

1. דיבידנד שהוכרז לחלוקה לאחר תאריך הדוח

בתאריך 16 במאי 2017 החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד לבעלי מניות החברה של מלוא יתרת הרווחים הראויים לחלוקה של החברה לתאריך הדוח, אשר מתסכמת בסך כולל של 28,463 אלפי ש"ח (כ-0.26 ש"ח למניה). חלוקת הדיבידנד על ידי החברה כאמור לעיל, עומדת במחני החלוקה שנקבעו בחוק החברות (מבחן הרווח ומבחן

יכולת הפירעון), כשמקורות חלוקה זו הינם בעיקרם הגדול מחלק החברה בדיבידנדים שהכריזו החברות הבנות, איטונג, כרמית מיסטר פיקס ונירלט צבעים.

סכום הדיבידנד הנ"ל עומד לתשלום ביום 14 ביוני 2017 לבעלי המניות של החברה שיהיו רשומים בפנקס בעלי המניות בתום יום המסחר שלפני היום הקובע (היום הקובע הינו 29 במאי 2017).

לפרטים נוספים, ראו בדיווח המידי בדבר חלוקת דיבידנד, שפרסמה החברה בסמוך לפרסום דוח זה ובביאור 4' לדוחות הכספיים.

2. דיבידנד שהוכרז לחלוקה בתקופת הדוח

בתאריך 20 במרץ 2017 החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד לבעלי מניות החברה בסך כולל של כ-19,350 אלפי ש"ח, אשר שולם לאחר תקופת הדוח, ביום 19 באפריל 2017. המקורות לחלוקת דיבידנד זו היו מקורותיה העצמאיים של החברה. לפרטים נוספים ראו בדיווח המידי של החברה מיום 21.3.2017 (מס' אסמכתא 2017-01-026373).

ב. הארכת התקשרות בהסכם שירותי ניהול

בהמשך להתקשרות החברה בהסכם שירותי ניהול עם חברת אינרום תעשיות בע"מ¹, שעיקרי תנאיו פורטו בסעיף 99.1 בפרק א' לדוח השנתי (להלן, בהתאמה: "הסכם השירותים" ו-"אינרום תעשיות"), אישרו, פה אחד, ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה, בתאריכים 19.4.2017 ו-30.4.2017 (בהתאמה), את הארכת ההתקשרות הנ"ל בשלוש שנים נוספות, בתוקף מיום 5 ביוני 2017, באותם תנאי התקשרות נוכחיים, מלבד עדכון התמורה בשיעור של כ-15%, כך שהתמורה החודשית עבור שירותי הניהול תעמוד על סך של 560 אלפי ש"ח (צמוד לעליית המדד ביחס למדד בגין חודש אפריל 2017, ובתוספת מע"מ כדין).

הארכת ההתקשרות כאמור, נחשבת כעסקה בין חברה לבעל שליטה בה, ובהתאם כפופה לאישור אסיפה כללית מיוחדת של בעלי מניות החברה, כקבוע בחוק החברות, התשנ"ט - 1999, אשר עתידה להתכנס בתאריך 5 ביוני 2017.

לפרטים נוספים ראו בדיווח המידי של החברה בדבר כינוס אסיפה כללית מיוחדת כאמור, מתאריך 30 באפריל 2017 (מס' אסמכתא 2017-01-044526).

¹ חברת אינרום תעשיות בע"מ מצויה תחת אותה שליטה בעקיפין לזו שבחברה, על ידי שותפויות קרן פימי, אשר בשליטתו של מר ישי דויד, המכהן כיו"ר דירקטוריון החברה. כמו כן, אינרום תעשיות בע"מ הינה השותף הכללי באינרום השקעות בתעשייה (ה.ב.) שותפות מוגבלת, בעלת השליטה הישירה בחברה, המחזיקה נכון למועד דוח זה בכ-33.5% מהון המניות וזכויות ההצבעה בחברה.

6. דיווח איכותי בדבר חשיפה לסיכונים 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 2017:

ליום 31 במרץ 2017

סה"כ	פריט לא כספי	אחר	אירו	דולר	צמוד	לא צמוד	
					למדד המחירים לצרכן		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
							נכסים שוטפים:
54,104	-	271	552	1,005	-	52,276	מזומנים ושווי מזומנים
240	-	-	-	-	-	240	נכסים פיננסיים אחרים
378,341	-	234	1,548	2,553	-	374,006	לקוחות
5,544	3,862	-	-	-	150	1,532	חייבים ויתרות חובה
95,050	95,050	-	-	-	-	-	מלאי
811	-	-	-	-	811	-	נכסי מסים שוטפים
							נכסים שאינם שוטפים:
2,797	-	-	-	-	2,797	-	הלוואות ופיקדונות שניתנו
87	87	-	-	-	-	-	נכסי מסים נדחים
219,138	219,138	-	-	-	-	-	רכוש קבוע ואחר
<u>756,112</u>	<u>318,137</u>	<u>505</u>	<u>2,100</u>	<u>3,558</u>	<u>3,758</u>	<u>428,054</u>	סך הכל נכסים
							התחייבויות שוטפות:
80,686	-	-	-	-	-	80,686	אשראי מתאגידים בנקאיים ואחרים
5,429	-	-	4,109	1,320	-	-	התחייבויות פיננסיות אחרות
153,525	-	-	23,058	13,563	-	116,904	ספקים ונותני שירותים
37,994	2,754	-	317	684	-	34,239	זכאים ויתרות זכות
14,098	-	-	-	-	-	14,098	התחייבויות מסים שוטפים
25	-	-	-	-	-	25	התחייבויות אחרות (הפרשות)
19,350	-	-	-	-	-	19,350	דיבידנד לשלם
							התחייבויות שאינן שוטפות:
118,609	-	-	-	-	-	118,609	הלוואות מתאגידים בנקאיים ואחרים
3,384	3,384	-	-	-	-	-	התחייבות בגין הטבות לעובדים
8,638	8,638	-	-	-	-	-	התחייבויות מסים נדחים
<u>441,738</u>	<u>14,776</u>	<u>-</u>	<u>27,484</u>	<u>15,567</u>	<u>-</u>	<u>383,911</u>	סך הכל התחייבויות
<u>314,374</u>	<u>303,361</u>	<u>505</u>	<u>(25,384)</u>	<u>(12,009)</u>	<u>3,758</u>	<u>44,143</u>	סה"כ החשיפה בדוח על המצב הכספי

דוח בסיסי הצמדה מאוחד (המשך):

2. ליום 31 במרץ 2016:

ליום 31 במרץ 2016

סה"כ אלפי ש"ח	פריט לא כספי אלפי ש"ח	אחר אלפי ש"ח	אירו אלפי ש"ח	דולר אלפי ש"ח	צמוד	לא צמוד אלפי ש"ח	
					למודד המחירים לצרכן אלפי ש"ח		
							נכסים שוטפים:
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
							נכסים שאינם שוטפים:
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
							התחייבויות שוטפות:
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
							התחייבויות שאינן שוטפות:
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

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. גילוי בדבר המבקר הפנימי של התאגיד

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

13. אומדנים חשבונאיים קריטיים

לא חלו שינויים מהותיים בתקופת הדוח ביחס לגילוי שניתן בנושא זה בסעיף 14 לדוח הדירקטוריון השנתי.

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: 16.5.2017

אינרום תעשיות בנייה בע"מ

דוחות כספיים תמציתיים ביניים מאוחדים

ליום 31 במרץ 2017

(בלתי מבוקרים)

אינרום תעשיות בנייה בע"מ

דוחות כספיים תמציתיים ביניים מאוחדים

ליום 31 במרץ 2017

(בלתי מבוקרים)

תוכן העניינים

עמוד

2	<u>דוח רואי החשבון המבקרים</u>
	<u>הדוחות הכספיים ביניים:</u>
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 2017 ואת הדוחות התמציתיים ביניים המאוחדים על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר, 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 ומיידיים), 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 שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים 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 זר ושות'

רואי חשבון

Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited

חיפה, 16 במאי, 2017

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 הסיבים 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
דוחות תמציתיים ביניים מאוחדים על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרץ	
	2016	2017
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
12,269	97,055	54,104
1,195	727	240
355,138	371,310	378,341
7,027	6,847	5,544
99,816	88,853	95,050
511	306	811
<u>475,956</u>	<u>565,098</u>	<u>534,090</u>
2,759	2,871	2,797
74	166	87
200,391	191,591	198,872
12,884	7,252	12,884
7,627	1,577	7,382
<u>223,735</u>	<u>203,457</u>	<u>222,022</u>
<u>699,691</u>	<u>768,555</u>	<u>756,112</u>
87,391	60,821	80,686
2,375	399	5,429
144,307	154,588	153,525
33,779	34,692	37,994
17,202	18,757	14,098
40	1,986	25
-	58,694	19,350
<u>285,094</u>	<u>329,937</u>	<u>311,107</u>
102,776	123,195	118,609
3,295	3,306	3,384
8,732	7,776	8,638
<u>114,803</u>	<u>134,277</u>	<u>130,631</u>
252,481	259,827	261,594
47,313	44,514	52,780
<u>299,794</u>	<u>304,341</u>	<u>314,374</u>
<u>699,691</u>	<u>768,555</u>	<u>756,112</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: 16 במאי, 2017.

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		
	2016	2016	
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
923,931	232,503	253,212	הכנסות ממכירות
562,534	140,984	154,212	עלות המכירות
361,397	91,519	99,000	רווח גולמי
151,928	38,264	39,604	הוצאות מכירה ושיווק
40,188	9,639	9,149	הוצאות הנהלה וכלליות
(93)	(151)	(15)	הכנסות אחרות, נטו
192,023	47,752	48,738	סה"כ הוצאות
169,374	43,767	50,262	רווח מפעולות רגילות
9,790	3,243	5,875	הוצאות מימון
(405)	(194)	(294)	הכנסות מימון
9,385	3,049	5,581	הוצאות מימון, נטו
159,989	40,718	44,681	רווח לפני מסים על הכנסה
38,631	9,930	10,751	מסים על ההכנסה
121,358	30,788	33,930	סה"כ רווח נקי לתקופה
100,170	26,016	28,463	מיוחס ל:
21,188	4,772	5,467	בעלי מניות החברה
121,358	30,788	33,930	בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
			סה"כ רווח נקי לתקופה
			הפסד כולל אחר:
366	-	-	רווחים אקטואריים
121,724	30,788	33,930	סה"כ רווח כולל לתקופה
100,526	26,016	28,463	מיוחס ל:
21,198	4,772	5,467	בעלי מניות החברה
121,724	30,788	33,930	בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
			סה"כ רווח כולל לתקופה
0.92	0.24	0.26	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

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	קרנות הון ופרמיה אלפי ש"ח	הון מניות אלפי ש"ח	
							לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 31 במרץ 2017 בלתי מבוקר
299,794	47,313	252,481	19,350	(3,904)	128,220	108,815	יתרה ליום 1 בינואר 2017
33,930	5,467	28,463	28,463	-	-	-	רווח כולל לתקופה
(19,350)	-	(19,350)	(19,350)	-	-	-	דיבידנד שחולק
314,374	52,780	261,594	28,463	(3,904)	128,220	108,815	יתרה ליום 31 במרץ 2017
							לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 31 במרץ 2016 בלתי מבוקר
332,247	55,112	277,135	43,324	(2,868)	127,864	108,815	יתרה ליום 1 בינואר 2016
30,788	4,772	26,016	26,016	-	-	-	רווח כולל לתקופה
(43,324)	-	(43,324)	(43,324)	-	-	-	דיבידנד שחולק
(15,370)	(15,370)	-	-	-	-	-	דיבידנד שחולק לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
304,341	44,514	259,827	26,016	(2,868)	127,864	108,815	יתרה ליום 31 במרץ 2016
							לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2016 מבוקר
332,247	55,112	277,135	43,324	(2,868)	127,864	108,815	יתרה ליום 1 בינואר 2016
121,724	21,198	100,526	100,170	-	356	-	רווח כולל לשנה
(124,144)	-	(124,144)	(124,144)	-	-	-	דיבידנד שחולק
(27,666)	(27,666)	-	-	-	-	-	דיבידנד שחולק לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(2,367)	(1,331)	(1,036)	-	(1,036)	-	-	רכישת מניות באוצר של חברה מאוחדת על ידה
299,794	47,313	252,481	19,350	(3,904)	128,220	108,815	יתרה ליום 31 בדצמבר 2016

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	
	2016	2017
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)
121,358	30,788	33,930
20,352	2,825	5,210
<u>141,710</u>	<u>33,613</u>	<u>39,140</u>
(48,593)	(14,168)	(6,560)
442	48	15
(81)	-	(50)
497	129	163
<u>(11,112)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<u>(58,847)</u>	<u>(13,991)</u>	<u>(6,432)</u>
40,000	-	30,000
(59,273)	(7,021)	(10,771)
(124,144)	-	-
(27,666)	-	-
19,818	1,416	(10,102)
(2,367)	-	-
<u>(153,632)</u>	<u>(5,605)</u>	<u>9,127</u>
(70,769)	14,017	41,835
83,038	83,038	12,269
<u>12,269</u>	<u>97,055</u>	<u>54,104</u>
5,766	779	913
223	109	16
<u>39,842</u>	<u>9,102</u>	<u>13,440</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
 רכישת חברה מאוחדת

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
 אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים ואחרים, נטו
 רכישת מניות באוצר של חברה מאוחדת על ידה

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		
	2016	2017	
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
29,924	7,057	7,704	הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים:
(735)	(94)	(107)	פחת והפחתות
532	74	89	מסים נדחים, נטו
37	(2)	(15)	שינוי בהתחייבויות בגין הטבות לעובדים לזמן ארוך, נטו
(44)	33	(17)	הפסד (רווח) הון ממימוש רכוש קבוע
2,246	822	3,874	תאום ערך נכסים והתחייבויות פיננסיות, נטו
			שערך התחייבויות פיננסיות בשווי הוגן דרך רווח והפסד, נטו
			שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:
2,920	(14,778)	(23,023)	ירידה (עלייה) בלקוחות
(3,607)	(3,834)	881	ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה
(6,498)	3,509	4,764	ירידה (עלייה) במלאי
3,024	8,726	8,615	עלייה בספקים ונותני שירותים
(4,943)	1,870	2,460	עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות
(2,504)	(558)	(15)	ירידה בהתחייבויות אחרות (הפרשות)
<u>20,352</u>	<u>2,825</u>	<u>5,210</u>	
			נספח ב' - רכישת חברה מאוחדת
1,888			מזומנים ושוי 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 ושוי 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.** 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 ופותרונות 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 2016 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 2017 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 2016, ולשנה שהסתיימה באותו תאריך.
- הדוחות הכספיים התמציתיים ביניים המאוחדים נערכו בהתאם להוראת הגילוי בפרק ד' לתקנות ניירות ערך ("דוחות תקופתיים ומידיים"), 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 יורו)	הדולר ארה"ב (ש"ח ל-1 דולר)

תאריך הדוחות הכספיים:

122.96	3.882	3.632	ליום 31 במרץ 2017
121.84	4.286	3.766	ליום 31 במרץ 2016
122.84	4.044	3.845	ליום 31 בדצמבר 2016
%	%	%	שיעור השינוי:
0.10	(4.00)	(5.54)	לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 31 במרץ 2017
(1.01)	0.84	(3.45)	לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 31 במרץ 2016
(0.19)	(4.85)	(1.46)	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2016

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 2017 (בלתי מבוקר)

פתרונות בנייה	מוצרי גמר לבנייה	מוצרי הצבעים	התאמות למאוחד	סה"כ מאוחד	
באלפי ש"ח					
81,031	61,352	110,829	(2,804)	253,212	סך הכנסות מחיצוניים הכנסות ממכירות בין המגזרים הכנסות במאוחד
	2,804			-	
				253,212	
12,991	15,005	22,349	(83)	50,262	תוצאות המגזר
				5,581	הוצאות מימון, נטו
				44,681	רווח לפני מס
				10,751	הוצאות מס
				33,930	רווח נקי לתקופה

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 הכנסות במאוחד
	2,746	-	(2,746)	-	
				232,503	
13,766	11,556	18,606	(161)	43,767	תוצאות המגזר
				3,049	הוצאות מימון, נטו
				40,718	רווח לפני מס
				9,930	הוצאות מס
				30,788	רווח נקי לתקופה

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

ביאור 3 - דיווח מגזרי (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2016 (מבוקר)					
סה"כ מאוחד	התאמות למאוחד	מוצרי הצבעים באלפי ש"ח	מוצרי גמר לבנייה	פתרונות בנייה	
923,931	-	406,804	215,892	301,235	סך הכנסות מחיצוניים הכנסות ממכירות בין המגזרים הכנסות במאוחד
-	(9,173)	-	9,173	-	
923,931					
169,374	(654)	77,105	47,766	45,157	תוצאות המגזר
9,385					הוצאות מימון, נטו
159,989					רווח לפני מס
38,631					הוצאות מס
121,358					רווח נקי לשנה

ביאור 4 - אירועים בתקופת הדיווח ולאחריה

א. בהמשך לאמור בביאור 18ג' לדוחות השנתיים, לאחר תקופת הדוח, ביום 19 באפריל, 2017, שילמה החברה דיבידנד לבעלי מניותיה בסך של כ- 19.4 מיליון ש"ח (כ- 0.18 ש"ח למניה), כשמקורות חלוקה זו הינם ממקורותיה העצמאיים של החברה.

כמו כן, לאחר תאריך הדוח, ביום 16 במאי, 2017, החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד לבעלי מניותיה בסך של כ- 28.5 מיליון ש"ח (כ- 0.26 ש"ח למניה) אשר עומד לתשלום ב- 14 ביוני, 2017. מקורות חלוקה זו הינם, בעיקרם הגדול, מחלקה של החברה בדיבידנדים שהכריזו החברות הבנות נירלט, איטונג וכרמית, לאחר תאריך הדוח, בסך של 12 מיליון (מזה כ- 7.4 ש"ח מיוחס לחברה), 10 מיליון ש"ח ו- 10 מיליון ש"ח, בהתאמה.

ב. בהמשך להתקשרות החברה בהסכם שירותי ניהול מחברת אינרום תעשיות בע"מ (חברה המצויה תחת אותה שליטה בעקיפין לזו שבחברה והינה גם השותף הכללי בבעלת השליטה הישירה בחברה) המתוארת בביאור 27ד' לדוחות השנתיים, אישרו בחודש אפריל 2017 ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה את הארכת ההתקשרות הנ"ל בשלוש שנים נוספות (בתוקף מיום 5 ביוני, 2017), באותם תנאי התקשרות נוכחיים, מלבד עדכון תמורת השירותים בשיעור של כ- 15%, כך שהתמורה החודשית על ידי החברה עבור שירותי הניהול תעמוד על סך של 560 אלפי ש"ח (צמוד לעליית המדד ביחס למדד בגין חודש אפריל 2017 ובתוספת מע"מ כדיון). הארכת ההתקשרות כאמור, נחשבת כעסקה בין חברה לבעל שליטה בה, ובהתאם כפופה לאישור אסיפה כללית מיוחדת של בעלי מניות החברה, נקבוע בחוק החברות, התשנ"ט-1999, אשר עתידה להתכנס בתאריך 5 ביוני 2017. לפרטים נוספים ראו בדיווח המידי של החברה בדבר כינוס אסיפה כללית מיוחדת כאמור, מתאריך 30 באפריל, 2017 (מס' אסמכתא 044526-01-2017).

אינרום תעשיות בנייה בע"מ

מידע כספי ביניים נפרד ליום 31 במרץ 2017

(בלתי מבוקר)

אינרום תעשיות בנייה בע"מ

מידע כספי ביניים נפרד ליום 31 במרץ 2017

(בלתי מבוקר)

תוכן העניינים

עמוד

2	<u>דוח סקירה 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 31 במרץ 2017, 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 זרה ושות'

רואי חשבון

Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited

חיפה, 16 במאי, 2017

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

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

אינרום תעשיות בנייה בע"מ
נתונים על המצב הכספי ליום 31 במרץ 2017

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרץ	
	2016	2017
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
290	19,405	12,730
20,000	40,162	10,000
2,036	2,070	580
-	24,630	-
<u>22,326</u>	<u>86,267</u>	<u>23,310</u>
230,364	217,869	258,829
<u>230,364</u>	<u>217,869</u>	<u>258,829</u>
<u>252,690</u>	<u>304,136</u>	<u>282,139</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: 16 במאי, 2017.

אינרום תעשיות בנייה בע"מ
נתונים על הרווח הכולל ליום 31 במרץ 2017

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 31 במרץ		
	2016	2017	
	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
6,494	1,587	1,648	הכנסות דמי ניהול
7,148	1,748	1,731	הוצאות הנהלה וכלליות
(654)	(161)	(83)	הפסד מפעולות רגילות
534	162	81	הכנסות מימון
(3)	(1)	(1)	הוצאות מימון
531	161	80	הכנסות מימון, נטו
100,293	26,016	28,466	חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות, נטו
100,170	26,016	28,463	רווח לפני מסים על הכנסה
-	-	-	מסים על ההכנסה
100,170	26,016	28,463	רווח נקי לתקופה המיוחס לבעלים של החברה
356	-	-	הפסד כולל אחר:
100,526	26,016	28,463	הפסד כולל אחר אקטוארי בגין חברות מוחזקות, נטו
			סה"כ רווח כולל לתקופה המיוחס לבעלים של החברה

אינרום תעשיות בנייה בע"מ
נתונים על תזרימי מזומנים ליום 31 במרץ 2017

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 31 במרץ	
	2016	2017
	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)
100,170	26,016	28,463
(100,293)	(26,016)	(28,466)
71	37	1,456
(1,258)	(480)	987
32	(130)	-
(1,278)	(573)	2,440
85,734	-	-
20,000	-	10,000
105,734	-	10,000
(124,144)	-	-
(124,144)	-	-
(19,688)	(573)	12,440
19,978	19,978	290
290	19,405	12,730

תזרימי מזומנים - פעילות שוטפת

רווח נקי לתקופה
התאמות:
חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות
ירידה 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
גביית הלואאות שניתנו לחברות בנות
סה"כ מזומנים נטו מפעילות השקעה

תזרימי מזומנים - פעילות מימון

תשלום דיבידנד
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 2017

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, 2016 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך, ולנתונים הנוספים אשר נלוו אליהם וכן בהקשר לדוחות הכספיים תמציתיים ביניים מאוחדים של החברה ליום 31 במרץ 2017.

(2) המידע הכספי הביניים הנפרד נערך בהתאם למדיניות החשבונאית המפורטת בביאור ב' למידע הכספי הנפרד של החברה ליום 31 בדצמבר, 2016 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך.

ב. אירועים בתקופת הדיווח ולאחריה

1. לאחר תקופת הדוח, ביום 19 באפריל, 2017, שילמה החברה דיבידנד לבעלי מניותיה בסך של כ- 19.4 מיליון ש"ח, כשמקורות חלוקה זו הינם ממקורותיה העצמאיים של החברה.

כמו כן, לאחר תאריך הדוח, ביום 16 במאי, 2017, החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד לבעלי מניותיה בסך של כ- 28.5 מיליון ש"ח (כ- 0.26 ש"ח למניה) אשר עומד לתשלום ב- 14 ביוני, 2017. מקורות חלוקה זו הינם, עיקרם הגדול, מחלקה של החברה בדיבידנדים שהכריזו החברות הבנות נירלט, איטונג וכרמית, לאחר תאריך הדוח, בסך של 12 מיליון (מזה כ- 7.4 ש"ח מיוחס לחברה), 10 מיליון ש"ח ו- 10 מיליון ש"ח, בהתאמה.

2. בהמשך להתקשרות החברה בהסכם שירותי ניהול מחברת אינרום תעשיות בע"מ (חברה המצויה תחת אותה שליטה בעקיפין לזו שבחברה והינה גם השותף הכללי בבעלת השליטה הישירה בחברה) המתוארת בביאור 27ד' לדוחות השנתיים, אישרו בחודש אפריל 2017 ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה את הארכת ההתקשרות הנ"ל בשלוש שנים נוספות (בתוקף מיום 5 ביוני, 2017), באותם תנאי התקשרות נוכחיים, מלבד עדכון תמורת השירותים בשיעור של כ- 15%, כך שהתמורה החודשית על ידי החברה עבור שירותי הניהול תעמוד על סך של 560 אלפי ש"ח (צמוד לעליית המדד ביחס למדד בגין חודש אפריל 2017 ובתוספת מע"מ כד"ן).

הארכת ההתקשרות כאמור, נחשבת כעסקה בין חברה לבעל שליטה בה, ובהתאם כפופה לאישור אסיפה כללית מיוחדת של בעלי מניות החברה, כקבוע בחוק החברות, התשנ"ט-1999, אשר עתידה להתכנס בתאריך 5 ביוני 2017.

לפרטים נוספים ראו בדיווח המיידית של החברה בדבר כינוס אסיפה כללית מיוחדת כאמור, מתאריך 30 באפריל, 2017 (מס' אסמכתא 01-044526-2017).

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 השנתי בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אשר צורף לדוח התקופתי לתקופה שנתיימה ביום 31 בדצמבר, 2016 (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, 2016 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 2017 (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 הראשון של שנת 2017 (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.