



אינרום
תעשיות בנייה

דוחות ליום 30.9.2017



אינרום
תעשיות בנייה

דוחות ליום 30.9.2017

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 לתקופות של תשעה חודשים ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2017 (להלן: "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 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 תעשיות מהגדולות והמובילות בישראל בתחומה, העוסקת בייצור, מכירה ושיווק של מגוון מוצרים ופתרונות בעיקר לענפי 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 הסתכמו בסך כולל של כ- 755.3 מיליון ש"ח, והן משקפות עליה בשיעור של כ- 5.6% ביחס לתקופה המקבילה אשתקד. הגידול במכירות כאמור נבע מהמשך הצמיחה שהציגה החברה בתקופת הדוח בכל בתחומי פעילותה, ובעיקר בתחום מוצרי גמר לבנייה.

ברבעון השלישי הציגה החברה מכירות בסך של כ- 265.8 מיליון ש"ח, המשקפות עליה בשיעור של כ- 10.4% ביחס למכירות ברבעון המקביל אשתקד. העליה שחלה במכירות הרבעון השלישי כאמור נבעה מהמשך הצמיחה בהיקפי הפעילות שהציגה החברה, בעיקר בתחום מוצרי גמר לבנייה ובתחום פתרונות בנייה, והושפעה לטובה מעיתוי סיום תקופת הרמאדן (חג העיד אל פיטר) ביחס לאשתקד.

ב. הרווח הגולמי הסתכם בתקופת הדוח בסך כולל של כ- 294.0 מיליון ש"ח (כ- 38.9% מהמכירות) והוא משקף גידול בשיעור של כ- 3.7% ביחס לרווח הגולמי בתקופה המקבילה אשתקד.

ברבעון השלישי הציגה החברה רווח גולמי בסך כולל של כ- 104.1 מיליון ש"ח (כ- 39.2% מהמכירות), המשקף גידול בשיעור של כ- 9.2% ביחס לרבעון המקביל אשתקד. הגידול כאמור הינו בעיקר כנגזרת מהגידול במכירות כמתואר בסעיף א' לעיל.

ג. הרווח התפעולי הסתכם בתקופת הדוח בסך כולל של כ- 145.3 מיליון ש"ח (כ- 19.2% מהמכירות) והוא משקף גידול בשיעור של כ- 6.8% ביחס לרווח התפעולי בתקופה המקבילה אשתקד.

ברבעון השלישי הציגה החברה רווח תפעולי בסך כולל של כ- 51.3 מיליון ש"ח (כ- 19.3% מהמכירות), המשקף גידול בשיעור של כ- 16.3% ביחס לרבעון המקביל אשתקד.

הגידול ברווח התפעולי נבע בעקרו מהגידול במכירות הקבוצה בתקופות המדווחות ביחס לאלו המקבילות אשתקד, כמתואר בסעיף א' לעיל.

ד. הוצאות המימון, נטו הסתכמו בתקופת הדוח בסך של כ- 6.9 מיליון ש"ח, כאשר לרבעון השלישי נרשמו הכנסות מימון בסך של כ- 0.5 מיליון ש"ח, זאת בהשוואה להוצאות מימון בסך כולל של כ- 6.4 מיליון ש"ח וכ- 2.9 מיליון ש"ח בתקופות המקבילות אשתקד (בהתאמה).

השינויים בהוצאות המימון (נטו), נבעו במרביתם משערוך עסקאות עתידיות במט"ח, שמבצעת הקבוצה מעת לעת כחלק ממדיניותה לצמצום סיכוני מטבע (כמתואר בביאור 29 ג' לדוחות הכספיים לשנת 2016) ומהפרשי שער, 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- 16.7 מיליון ש"ח, בהשוואה לסך של כ- 17.2 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ו. הרווח הכולל לתקופות הדוח ולרבעון השלישי הסתכם בסך של כ- 105.1 מיליון ש"ח וכ- 39.4 מיליון ש"ח (בהתאמה), מזה כ- 88.4 מיליון ש"ח וכ- 33.5 מיליון ש"ח מיוחס לבעלי מניות החברה (בהתאמה), זאת בהשוואה לרווח כולל בתקופות המקבילות אשתקד בסך של כ- 98.0 מיליון ש"ח וכ- 30.9 מיליון ש"ח (בהתאמה), מזה כ- 80.8 מיליון ש"ח וכ- 25.0 מיליון ש"ח מיוחס לבעלי מניות החברה (בהתאמה).

הרווח הכולל המיוחס לבעלי מניות החברה כמתואר לעיל, משקף גידול בתקופת הדוח בשיעור של כ- 9.4% ביחס לנתון זה בתקופה המקבילה אשתקד, כשברבעון השלישי צמח הרווח הנ"ל בשיעור של כ- 34.2% ביחס לרבעון המקביל אשתקד.

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

3. נזילות ותזרים מזומנים:

תזרים המזומנים שנבע מפעילות שוטפת הסתכם בתקופת הדוח בסך כולל של כ- 92.0 מיליון ש"ח, ונבע מהרווח הנקי התזרימי (לאחר התאמת הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרים מזומנים) שהסתכם בתקופת הדוח בסך של כ- 130.2 מיליון ש"ח (מזה כ- 44.5 מיליון ש"ח ברבעון השלישי), אשר קוזז בחלקו, בעיקר על ידי שינויים בסעיפי הון חוזר שוטפים כנובע בעיקר מהמשך הצמיחה בהיקפי הפעילות של הקבוצה.

תזרים המזומנים ששימש לפעילות השקעה הסתכם בתקופת הדוח בסך כולל של כ- 35.7 מיליון ש"ח ונבע מהמשך השקעות החברה בפיתוח, מיכון והרחבת מפעליה באתרים השונים, ובעיקר בתקופת הדוח להקמת המתקן הנוסף לייצור אבנים משתלבות בתחום פתרונות הבנייה ולהקמת המתקן הנוסף לייצור טיח גבס בתחום מוצרי גמר לבנייה, אשר צפויים להתחיל לפעול בתחילת השנה הבאה.

תזרים המזומנים ששימש לפעילות מימון הסתכם בתקופת הדוח בסך כולל של כ- 60.1 מיליון ש"ח, ונבע בעיקר מתשלום דיבידנדים על ידי הקבוצה בסך כולל של כ- 84.6 מיליון ש"ח, אשר קוזזו בחלקם על ידי גידול באשראי בנקאי, נטו בסך של כ- 24.5 מיליון ש"ח.

לאור האמור לעיל, יתרת המזומנים ושווי מזומנים קטנה בתקופת הדוח בסך של כ- 3.8 מיליון ש"ח, והסתכמה לתאריך המאזן (30.9.2017) בסך של כ- 8.5 מיליון ש"ח.

4. מצב כספי ומקורות המימון:

סך הנכסים בדוח המאוחד על המצב הכספי של החברה ליום 30 בספטמבר 2017 הסתכם בסך של כ- 775.8 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 החברה ומגידול בסעיף הרכוש הקבוע, כמתואר בסעיף 3 לעיל.

יתרת ההון החוזר הסתכמה ליום 30 בספטמבר 2017 בסך של כ- 232.1 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 במרביתם מהמשך הצמיחה בהיקפי הפעילות של החברה.

יתרת המנוף הפיננסי, נטו (אשראי לזמן ארוך וקצר בניכוי מזומנים ושווי מזומנים) הסתכמה ליום 30 בספטמבר 2017 לסך של כ- 206.1 מיליון ש"ח (חלקה הגדול מאשראי בנקאי לזמן ארוך), בהשוואה לסך של כ- 177.9 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2016.

יתרת ההון של החברה (במאוחד) הסתכמה ליום 30 בספטמבר 2017 בסך של כ- 320.3 מיליון ש"ח, מזה כ- 266.6 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 הכולל בסך של כ- 88.4 מיליון ש"ח שהציגה החברה בתקופת הדוח, אשר קוזז בחלקו על ידי דיבידנדים בסך כולל של כ- 74.3 מיליון ש"ח שחולקו על ידי החברה לבעלי מניותיה בתקופה זו (כמתואר בסעיף 5א'(2) להלן).

באשר לחלוקת דיבידנד בסך של כ- 33.5 מיליון ש"ח שהכריזה החברה לאחר תאריך הדוח ואשר עומד לתשלום ביום 30 בנובמבר 2017, ראו סעיף 5א'(1) להלן.

5. אירועים בתקופת הדוח ולאחריה:

א. חלוקות 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 חלוקות דיבידנדים לבעלי המניות בחברה, כדלקמן:

1. דיבידנד שהוכרז לחלוקה לאחר תאריך הדוח

בתאריך 12 בנובמבר 2017 החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד לבעלי מניות החברה של מלוא יתרת הרווחים הראויים לחלוקה של החברה לתאריך הדוח (30.9.2017), אשר מסתכמת בסך כולל של 33,506 אלפי ש"ח (כ- 0.31 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 בעיקרם הגדול מחלק החברה בדיבידנדים שהכריזו החברות הבנות, איטונג, כרמית מיסטר פיקס ונירלט צבעים, כמתואר בביאור ב' לדוחות הכספיים.

סכום הדיבידנד הנ"ל עומד לתשלום ביום 30 בנובמבר 2017 לבעלי המניות של החברה שיהיו רשומים בפנקס בעלי המניות בתום יום המסחר שלפני היום הקובע (היום הקובע הינו 20 בנובמבר 2017).

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 2017 החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד לבעלי מניות החברה בסך כולל של כ- 26,444 אלפי ש"ח, אשר שולם ביום 7 בספטמבר 2017. המקורות לחלוקה זו היו מחלק החברה בדיבידנדים שחולקו על ידי החברות הבנות, איטונג, כרמית מיסטר פיקס ונירלט צבעים.

לפרטים נוספים ראו בביאור א' לדוחות הכספיים ובדיווח המידי של החברה מיום 15 באוגוסט 2017 (מס' אסמכתא 01-070867-2017).

2.2 בתאריך 16 במאי 2017 החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד לבעלי מניות החברה בסך כולל של כ- 28,463 אלפי ש"ח, אשר שולם ביום 14 ביוני 2017. המקורות לחלוקת דיבידנד זו היו בעיקרם הגדול מחלק החברה בדיבידנדים שחולקו על ידי החברות הבנות, איטונג, כרמית מיסטר פיקס ונירלט צבעים.

לפרטים נוספים ראו בביאור א' לדוחות הכספיים ובדיווח המידי של החברה מיום 17 במאי 2017 (מס' אסמכתא 01-049782-2017).

2.3 בתאריך 20 במרץ 2017 החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד לבעלי מניות החברה בסך כולל של כ- 19,350 אלפי ש"ח, אשר שולם ביום 19 באפריל 2017. המקורות לחלוקת דיבידנד זו היו מקורותיה העצמאיים של החברה.

לפרטים נוספים ראו בביאור א' לדוחות הכספיים ובדיווח המיידני של החברה מיום 21 במרץ 2017 (מס' אסמכתא 026373-01-2017).

ב. הארכת התקשרות בהסכם שירותי ניהול

בהמשך לאישורים בועדת הביקורת ודירקטוריון החברה בתאריכים 19 באפריל 2017 ו-30 באפריל 2017 (בהתאמה), אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות בחברה, ביום 5 ביוני 2017, את הארכת ההתקשרות של החברה בהסכם שירותי ניהול עם חברת אינרום תעשיות בע"מ¹, שעיקריו פורטו בסעיף 99.1 בפרק א' לדוח השנתי, זאת בשלוש שנים נוספות, בתוקף מיום 5 ביוני 2017, באותם תנאי התקשרות עובר למועד אישור הארכתה כאמור, מלבד עדכון התמורה בשיעור של כ-15%, כך שהתמורה החודשית עבור שירותי הניהול עודכנה לסך של 560 אלפי ש"ח (צמוד לעליית המדד ביחס למדד בגין חודש אפריל 2017, ובתוספת מע"מ כדין).

לפרטים נוספים ראו בדיווחים המיידים של החברה מהתאריכים 30 באפריל 2017 ו-5 ביוני 2017 (מס' אסמכתאות 044526-01-2017 ו-057426-01-2017, בהתאמה).

ג. הסכם פשרה עם קבוצת XELLA בנוגע להמשך שימוש בלעדי בסימני המסחר "איטונג"

בהמשך למתואר בסעיף 5'ב' לדוח הדירקטוריון השנתי בדבר ההליכים המשפטיים בין חברת הבת איטונג בע"מ לבין קבוצת XELLA הגרמנית בקשר עם מחלוקות בנוגע לזכויות והמשך השימוש בסימני המסחר "איטונג" (בעברית ובאנגלית) על ידי איטונג (להלן: "סימני המסחר") ובהמשך למגעים שהתנהלו עם קבוצת XELLA בדבר הסכם פשרה בנושא, חתמו הצדדים ביום 7 בנובמבר 2017, לאחר תאריך הדוח, על הסכם המסדיר את המשך ההתקשרות ביניהם, כדלקמן:

1. איטונג תמשיך לעשות שימוש בלעדי בסימני המסחר במוצריה השונים עד וכולל שנת 2025.
2. בגין השימוש בסימני המסחר על ידי איטונג כאמור לעיל, בתוקף החל מתאריך 1.1.2016 ועבור תקופה בת 10 שנים עד ליום 31 בדצמבר 2025, תשלם איטונג ל-XELLA תשלום חד פעמי במזומן בסך כולל של 1.6 מיליון אירו, מראש עבור כל משך תקופה זו, המשקף סך של כ-160 אלפי אירו לשנה.
3. נקבעו הסדרים בדבר אפשרויות הארכת תקופת ההסכם החל משנת 2026 ואילך, והכל כפי שנקבע במסגרת ההסכם הנ"ל.
4. איטונג תוותר על טענותיה לבעלות בסימני המסחר בישראל, שתהייה בידי XELLA בלבד, כשהצדדים מוותרים באופן סופי ומוחלט על כל טענה ו/או תביעה כנגד הצד השני, ובהתאם ימחקו את כל ההליכים המשפטיים בהם נקטו כאמור לעיל.

להערכת החברה, אין להסכם הפשרה הנ"ל השפעה מהותית על החברה ותוצאותיה הכספיות. לפרטים נוספים ראו בדיווח המיידני של החברה מיום 8 בנובמבר 2017 (מס' אסמכתא 01-2017-097660).

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 לסיכוני 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 2017:

ליום 30 בספטמבר 2017							
סה"כ	פריט לא כספי אלפי ש"ח	אחר אלפי ש"ח	אירו אלפי ש"ח	דולר אלפי ש"ח	צמוד למדד המחירים	לא צמוד אלפי ש"ח	
					לצרכן אלפי ש"ח		
8,511	-	452	386	890	-	6,783	נכסים שוטפים:
888	-	-	697	-	157	34	מזומנים ושווי מזומנים
421,654	-	194	1,554	2,971	-	416,935	נכסים פיננסיים אחרים לקוחות
9,601	8,324	-	-	-	-	1,277	חייבים ויתרות חובה
96,883	96,883	-	-	-	-	-	מלאי
1,651	-	-	-	-	361	1,290	נכסי מסים שוטפים
3,160	-	-	-	-	3,160	-	נכסים שאינם שוטפים:
44	44	-	-	-	-	-	הלוואות ופיקדונות שניתנו
233,418	233,418	-	-	-	-	-	נכסי מסים נדחים
775,810	338,669	646	2,637	3,861	3,678	426,319	רכוש קבוע ואחר סך הכל נכסים
81,117	-	-	-	-	-	81,117	התחייבויות שוטפות:
1,107	-	-	-	1,107	-	-	אשראי מתאגידים בנקאיים ואחרים
165,237	-	417	21,860	16,909	-	126,051	התחייבויות פיננסיות אחרות
38,318	2,432	-	190	719	-	34,977	ספקים ונותני שירותים
21,263	-	-	-	-	-	21,263	זכאים ויתרות זכות
25	-	-	-	-	-	25	התחייבויות מסים שוטפים
133,542	-	-	-	-	-	133,542	התחייבויות אחרות (הפרשות)
3,423	3,423	-	-	-	-	-	התחייבויות שאינן שוטפות:
11,461	11,461	-	-	-	-	-	הלוואות מתאגידים בנקאיים ואחרים
455,493	17,316	417	22,050	18,735	-	396,975	התחייבות בגין הטבות לעובדים
320,317	321,353	229	(19,413)	(14,874)	3,678	29,344	התחייבויות מסים נדחים
							סך הכל התחייבויות סה"כ החשיפה בדוח על המצב הכספי

דוח בסיסי הצמדה מאוחד (המשך):

2. 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	-	25,182	נכסים שוטפים:
349	-	-	48	-	221	80	מזומנים ושווי מזומנים
378,141	-	318	1,727	2,034	-	374,062	נכסים פיננסיים אחרים לקוחות
8,093	7,155	-	-	-	-	938	חייבים 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	3,517	400,369	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 ספקים ונותני שירותים
39,731	3,202	-	267	626	-	35,636	זכאים ויתרות זכות
17,178	-	-	-	-	-	17,178	התחייבויות מסים שוטפים
361	-	-	-	-	-	361	התחייבויות אחרות (הפרשות)
129,588	-	-	-	-	-	129,588	התחייבויות שאינן שוטפות:
3,445	3,445	-	-	-	-	-	הלוואות מתאגידים בנקאיים ואחרים
8,795	8,795	-	-	-	-	-	התחייבות בגין הטבות לעובדים
424,273	15,442	3	18,605	16,514	-	373,709	התחייבויות מסים נדחים
308,792	303,882	460	(14,663)	(11,064)	3,517	26,660	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 הסדר הפשרה שהוגש בחודש ספטמבר 2017 לאישור בית המשפט בנוגע לבקשה לתביעה ייצוגית כנגד חברת הבת נירלט צבעים, אשר להערכת החברה, לא צפויה לו השפעה מהותית לרעה על החברה ותוצאותיה הכספיות, ראו ביאור ג' לדוחות הכספיים.

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

למעט הארכת כהונתם של הדירקטורים החיצוניים בחברה, ה"ה הילה אמסטרדם וישראל טאובר, לתקופת כהונה נוספת בת שלוש שנים החל מחודש אוגוסט 2017, לא חלו שינויים בתקופת הדוח ביחס לגילוי שניתן בנושא זה בסעיף 11 לדוח הדירקטוריון השנתי.
לפרטים נוספים אודות הארכת כהונתם של הדירקטורים החיצוניים בחברה, ה"ה הילה אמסטרדם וישראל טאובר, ראו דיווחי החברה מהתאריכים 12 ביולי 2017 ו-17 באוגוסט 2017 (מס' אסמכתא 2017-01-073062 ו-2017-01-071824, בהתאמה).

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: 12.11.2017

אינרום תעשיות בנייה בע"מ

דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים

ליום 30 בספטמבר 2017

(בלתי מבוקרים)

אינרום תעשיות בנייה בע"מ

דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים

ליום 30 בספטמבר 2017

(בלתי מבוקרים)

תוכן העניינים

עמוד

2	<u>דוח רואי החשבון המבקרים</u>
	<u>הדוחות הכספיים:</u>
3	דוחות תמציתיים מאוחדים על המצב הכספי
4	דוחות תמציתיים מאוחדים על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר
5-6	דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון
7-8	דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים
9-13	ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים 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 המאוחד על המצב הכספי ליום 30 בספטמבר 2017 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על הרווח או ההפסד ורווח כולל אחר, 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 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 זהר ושות'

רואי חשבון

Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited

חיפה, 12 בנובמבר, 2017

תל אביב - משרד ראשי

מרכז עזריאלי 1 תל אביב, ת.ד. 6701101 | טלפון: 03-6085555 | פקס: 03-6094022 | info@deloitte.co.il

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

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

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

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר	
2016	2016	2017
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	

12,269	30,910	8,511
1,195	349	888
355,138	378,141	421,654
7,027	8,093	9,601
99,816	92,831	96,883
511	598	1,651
<u>475,956</u>	<u>510,922</u>	<u>539,188</u>

2,759	2,805	3,160
74	203	44
200,391	198,379	213,645
12,884	12,854	12,854
7,627	7,902	6,919
<u>223,735</u>	<u>222,143</u>	<u>236,622</u>
<u>699,691</u>	<u>733,065</u>	<u>775,810</u>

87,391	73,877	81,117
2,375	575	1,107
144,307	150,723	165,237
33,779	39,731	38,318
17,202	17,178	21,263
40	361	25
<u>285,094</u>	<u>282,445</u>	<u>307,067</u>

102,776	129,588	133,542
3,295	3,445	3,423
8,732	8,795	11,461
<u>114,803</u>	<u>141,828</u>	<u>148,426</u>

252,481	258,784	266,637
47,313	50,008	53,680
<u>299,794</u>	<u>308,792</u>	<u>320,317</u>
<u>699,691</u>	<u>733,065</u>	<u>775,810</u>

נועם שצ'לקה - סמנכ"ל כספים

אלדד בן-משה - מנכ"ל ודירקטור

ישי דויד - יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 12 בנובמבר, 2017.

הביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

אינרום תעשיות בנייה בע"מ

דוחות תמציתיים מאוחדים על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2016	2017	2016	2017	
	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
923,931	240,807	265,810	715,191	755,315	הכנסות ממכירות עלות המכירות
562,534	145,451	161,703	431,843	461,361	
361,397	95,356	104,107	283,348	293,954	רווח גולמי
151,928	40,831	43,599	117,163	120,934	הוצאות מכירה ושיווק הוצאות הנהלה וכלליות הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו
40,188	10,399	9,338	30,313	27,862	
(93)	32	(114)	(103)	(94)	
192,023	51,262	52,823	147,373	148,702	סה"כ הוצאות
169,374	44,094	51,284	135,975	145,252	רווח מפעולות רגילות
9,790	2,681	17	6,701	7,598	הוצאות מימון הכנסות מימון
(405)	198	(559)	(253)	(711)	
9,385	2,879	(542)	6,448	6,887	הוצאות מימון, נטו
159,989	41,215	51,826	129,527	138,365	רווח לפני מסים על הכנסה
38,631	10,315	12,396	31,525	33,268	מסים על ההכנסה
121,358	30,900	39,430	98,002	105,097	סה"כ רווח נקי לתקופה
100,170	24,973	33,506	80,820	88,413	מיוחס ל: בעלי מניות החברה בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
21,188	5,927	5,924	17,182	16,684	
121,358	30,900	39,430	98,002	105,097	סה"כ רווח נקי לתקופה
366	-	-	-	-	הפסד כולל אחר: רווחים אקטואריים
121,724	30,900	39,430	98,002	105,097	סה"כ רווח כולל לתקופה
100,526	24,973	33,506	80,820	88,413	מיוחס ל: בעלי מניות החברה בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
21,198	5,927	5,924	17,182	16,684	
121,724	30,900	39,430	98,002	105,097	סה"כ רווח כולל לתקופה
0.92	0.23	0.31	0.74	0.81	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 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	קרנות הון ופרמיה אלפי ש"ח	הון מניות אלפי ש"ח
------------------------------	--	---	-------------------------------	--	------------------------------------	--------------------------

לתקופה של תשעה
חודשים שהסתיימה
ביום 30 בספטמבר
2017

בלתי מבוקר						
299,794	47,313	252,481	19,350	(3,904)	128,220	108,815
105,097	16,684	88,413	88,413	-	-	-
(74,257)	-	(74,257)	(74,257)	-	-	-
(10,317)	(10,317)	-	-	-	-	-
320,317	53,680	266,637	33,506	(3,904)	128,220	108,815

יתרה ליום
1 בינואר 2017
רווח כולל לתקופה
דיבידנד שחולק
דיבידנד שחולק לבעלי
זכויות שאינן מקנות
שליטה
יתרה ליום
30 בספטמבר 2017

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
98,002	17,182	80,820	80,820	-	-	-
(99,171)	-	(99,171)	(99,171)	-	-	-
(22,286)	(22,286)	-	-	-	-	-
308,792	50,008	258,784	24,973	(2,868)	127,864	108,815

יתרה ליום
1 בינואר 2016
רווח כולל לתקופה
דיבידנד שחולק
דיבידנד שחולק לבעלי
זכויות שאינן מקנות
שליטה
יתרה ליום
30 בספטמבר 2016

לתקופה של שלושה
חודשים שהסתיימה
ביום 30 בספטמבר
2017

בלתי מבוקר						
313,063	53,488	259,575	26,444	(3,904)	128,220	108,815
39,430	5,924	33,506	33,506	-	-	-
(26,444)	-	(26,444)	(26,444)	-	-	-
(5,732)	(5,732)	-	-	-	-	-
320,317	53,680	266,637	33,506	(3,904)	128,220	108,815

יתרה ליום
30 ביוני 2017
רווח כולל לתקופה
דיבידנד שחולק
דיבידנד שחולק לבעלי
זכויות שאינן מקנות
שליטה
יתרה ליום
30 בספטמבר 2017

אינרום תעשיות בנייה בע"מ
דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון
(המשך)

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	קרנות הון ופרמיה אלפי ש"ח	הון מניות אלפי ש"ח	
340,655	50,997	289,658	55,847	(2,868)	127,864	108,815	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2016
30,900	5,927	24,973	24,973	-	-	-	בלתי מבוקר
(55,847)	-	(55,847)	(55,847)	-	-	-	יתרה ליום 30 ביוני 2016
							רווח כולל לתקופה דיבידנד שחולק דיבידנד שחולק לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(6,916)	(6,916)	-	-	-	-	-	יתרה ליום 30 בספטמבר 2016
308,792	50,008	258,784	24,973	(2,868)	127,864	108,815	
332,247	55,112	277,135	43,324	(2,868)	127,864	108,815	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2016
121,724	21,198	100,526	100,170	-	356	-	מבוקר
(124,144)	-	(124,144)	(124,144)	-	-	-	יתרה ליום 1 בינואר 2016
							רווח כולל לשנה דיבידנד שחולק דיבידנד שחולק לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(27,666)	(27,666)	-	-	-	-	-	רכישת מניות באוצר של חברה מאוחדת על ידה
(2,367)	(1,331)	(1,036)	-	(1,036)	-	-	יתרה ליום 31 בדצמבר 2016
299,794	47,313	252,481	19,350	(3,904)	128,220	108,815	

הביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2016	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2016	2017	2016	2017	
	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
121,358	30,900	39,430	98,002	105,097	תזרימי מזומנים - פעילות שוטפת
20,352	10,750	(17,134)	3,789	(13,078)	רווח נקי לשנה התאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת (נספח א')
141,710	41,650	22,296	101,791	92,019	סה"כ מזומנים נטו מפעילות שוטפת (*)
(48,593)	(11,552)	(20,834)	(36,038)	(35,893)	תזרימי מזומנים - פעילות השקעה
442	127	155	442	360	רכישת רכוש קבוע תמורה ממימוש רכוש קבוע, נטו מתן הלוואות ואשראי לזמן ארוך
(81)	-	(163)	-	(506)	רכישת חברה מאוחדת פירעון הלוואות וגביית חובות לזמן ארוך
(11,112)	-	-	(11,112)	-	
497	134	83	403	345	
(58,847)	(11,291)	(20,759)	(46,305)	(35,694)	סה"כ מזומנים נטו לפעילות השקעה
40,000	40,000	45,000	40,000	75,000	תזרימי מזומנים - פעילות מימון
(59,273)	(8,309)	(15,302)	(32,609)	(43,376)	קבלת הלוואות לזמן ארוך פירעון הלוואות לזמן ארוך
(124,144)	(55,847)	(26,444)	(99,171)	(74,257)	דיבידנד ששולם לבעלי מניות החברה דיבידנד ששולם לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(27,666)	(6,916)	(5,732)	(22,286)	(10,317)	רכישת מניות באוצר של חברה מאוחדת על ידה אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים ואחרים
(2,367)	-	-	-	-	
19,818	(8,575)	(13,200)	6,452	(7,133)	
(153,632)	(39,647)	(15,678)	(107,614)	(60,083)	סה"כ מזומנים נטו לפעילות מימון
(70,769)	(9,288)	(14,141)	(52,128)	(3,758)	ירידה במזומנים ושווי מזומנים
83,038	40,198	22,652	83,038	12,269	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
12,269	30,910	8,511	30,910	8,511	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה
5,766	596	1,236	3,107	3,360	(*) כולל: ריבית ששולמה
223	14	221	172	359	ריבית שהתקבלה
39,842	8,494	6,183	32,360	27,015	מיסים על ההכנסה ששולמו, נטו

הביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

אינרום תעשיות בנייה בע"מ
דוחות תמציתיים 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	
	2016	2017	2016	2017
	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)

**הכנסות והוצאות שאינן כרוכות
בתזרימי מזומנים:**
פחת והפחתות
מסים נדחים, נטו
שינוי בהתחייבויות בגין הטבות לעובדים לזמן
ארוך, נטו
הפסד (רווח) הון ממימוש רכוש קבוע
תאום ערך נכסים והתחייבויות פיננסיות, נטו
שערוך התחייבויות פיננסיות בשווי הוגן דרך
רווח והפסד, נטו

29,924 (735)	7,694 (235)	7,914 684	22,184 (700)	23,515 2,759
532 37 (44)	40 2 (10)	(48) (137) (24)	216 36 (29)	129 (117) (85)
2,246	1,326	(3,350)	1,219	(1,130)
2,920 (3,607) (6,498) 3,024 (4,943) (2,504)	7,026 (2,003) 1,544 (10,376) 7,226 (1,484)	(39,495) (11) 1,885 6,703 8,745 -	(20,083) (4,733) 488 4,877 2,497 (2,183)	(66,516) (975) 2,932 18,487 7,938 (15)
<u>20,352</u>	<u>10,750</u>	<u>(17,134)</u>	<u>3,789</u>	<u>(13,078)</u>

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:
ירידה (עלייה) בלקוחות
עליה בחייבים ויתרות חובה
ירידה (עלייה) במלאי
עלייה (ירידה) בספקים ונותני שירותים
עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות
ירידה בהתחייבויות אחרות (הפרשות)

נספח ב' - רכישת חברה מאוחדת

1,888	-	-	1,888	-
2,158	-	-	2,158	-
956	-	-	956	-
451	-	-	451	-
12,434	-	-	12,434	-
124	-	-	124	-
(469)	-	-	(469)	-
(2,830)	-	-	(2,830)	-
(1,712)	-	-	(1,712)	-
<u>13,000</u>	-	-	<u>13,000</u>	-
<u>(1,888)</u>	-	-	<u>(1,888)</u>	-
<u>11,112</u>	-	-	<u>11,112</u>	-

מזומנים ושווי מזומנים
לקוחות, חייבים ויתרות חובה
מלאי
רכוש קבוע, נטו
נכסים בלתי מוחשיים
נכסי מסים נדחים
ספקים ונותני שירותים
זכאים ויתרות זכות
התחייבויות מסים נדחים
מחיר הרכישה
בניכוי מזומנים ושווי מזומנים שנכנסו

הביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

אינרום תעשיות בנייה בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים תמציתיים 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 ופותרונות לענפי 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 30 בספטמבר 2017 (להלן - "תאריך הדוח") ולתקופות של תשעה חודשים (להלן - "תקופת הדוח") ושלושה חודשים שהסתיימו באותו התאריך, 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 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. IFRS15 "הכנסות בגין חוזים עם לקוחות":

לעניין תקן IFRS 15 "הכנסות בגין חוזים עם לקוחות" ובהמשך לאמור בביאור 3 לדוחות השנתיים, ליישום לראשונה של תקן זה לא צפויה להיות השפעה מהותית על דוחותיה הכספיים של החברה.

ד. 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.

אינרום תעשיות בנייה בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים תמציתיים מאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ד. שערי חליפין ובסיס ההצמדה: (המשך)

(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)	
123.21	4.16	3.53	ליום 30 בספטמבר 2017
123.08	4.20	3.76	ליום 30 בספטמבר 2016
122.84	4.04	3.85	ליום 31 בדצמבר 2016
%	%	%	שיעור השינוי:
0.3	2.8	(8.2)	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2017
-	(1.0)	(3.7)	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2016
0.3	4.3	0.9	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2017
-	(1.9)	(2.3)	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2016
(0.2)	(4.8)	(1.5)	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2016

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, לוחות, אבנים משתלבות, ריצופי 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 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 2017
(בלתי מבוקר)

סה"כ מאוחד	התאמות למאוחד	מוצרי הצבעים באלפי ש"ח	מוצרי גמר לבנייה	פתרונות בנייה	
755,315	-	326,856	188,274	240,185	סך הכנסות מחיצוניים הכנסות ממכירות בין המגזרים הכנסות במאוחד
-	(8,030)	-	8,030	-	
755,135					
145,252	271	61,461	46,206	37,314	תוצאות המגזר
6,887					הוצאות מימון, נטו
138,365					רווח לפני מס
33,268					הוצאות מס
105,097					רווח נקי לתקופה

אינרום תעשיות בנייה בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים תמציתיים מאוחדים

ביאור 3 - דיווח מגזרי (המשך)

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	(361)	62,439	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 שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2017
(בלתי מבוקר)

סה"כ מאוחד	התאמות למאוחד	מוצרי הצבעים באלפי ש"ח	מוצרי גמר לבנייה	פתרונות בנייה	
265,810	-	114,388	67,776	83,646	סך הכנסות מחיצוניים הכנסות ממכירות בין המגזרים הכנסות במאוחד
-	(2,830)	-	2,830	-	
265,810					
51,284	533	19,690	16,864	14,197	תוצאות המגזר
(542)					הכנסות מימון, נטו
51,826					רווח לפני מס
12,396					הוצאות מס
39,430					רווח נקי לתקופה

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	64	22,249	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

אינרום תעשיות בנייה בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים תמציתיים מאוחדים

ביאור 3 - דיווח מגזרי (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2016 (מבוקר)					
סה"כ מאוחד	התאמות למאוחד	מוצרי הצבעים	מוצרי גמר לבנייה	פתרונות בנייה	
באלפי ש"ח					
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 הדוח ולאחריה

א. דיבידנדים שחולקו על ידי החברה בתקופת הדוח

בחודש אפריל, 2017, שילמה החברה דיבידנד לבעלי מניותיה בסך של כ- 19.4 מיליון ש"ח (כ- 0.18 ש"ח למניה), כשמקורות חלוקה זו היו ממקורותיה העצמאיים של החברה.

בחודש יוני, 2017, שילמה החברה דיבידנד לבעלי מניותיה בסך של 28.5 מיליון ש"ח (כ- 0.26 ש"ח למניה). מקורות חלוקה זו היו, בעיקרם הגדול, מחלקה של החברה בדיבידנדים שהתקבלו מהחברות הבנות נירלט, איטונג וכרמית, בסך של 12 מיליון ש"ח (מזה כ- 7.4 מיליון ש"ח מיוחס לחברה), 10 מיליון ש"ח ו- 10 מיליון ש"ח, בהתאמה.

כמו כן, בחודש ספטמבר, 2017, שילמה החברה דיבידנד לבעלי מניותיה בסך של 26.4 מיליון ש"ח (כ- 0.24 ש"ח למניה). מקורות חלוקה זו היו מחלקה של החברה בדיבידנדים שהתקבלו מהחברות הבנות נירלט, איטונג וכרמית בסך של 15 מיליון ש"ח (מזה כ- 9.3 מיליון ש"ח מיוחס לחברה), 7.5 מיליון ש"ח ו- 10 מיליון ש"ח, בהתאמה.

ב. דיבידנד שהוכרז לחלוקה על ידי החברה לאחר תאריך הדוח

ביום 12 בנובמבר, 2017, לאחר תאריך הדוח, החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד לבעלי מניותיה בסך של כ- 33.5 מיליון ש"ח (כ- 0.31 ש"ח למניה), אשר עומד לתשלום ביום 30 בנובמבר, 2017.

חלוקת הדיבידנד על ידי החברה כאמור לעיל, עומדת במבחני החלוקה שנקבעו בחוק החברות (מבחן הרווח ומבחן יכולת הפירעון), כשמקורות חלוקה זו הינם, בעיקרם הגדול, מחלקה של החברה בדיבידנדים שהכריזו החברות הבנות נירלט, איטונג וכרמית, בסך של 15 מיליון ש"ח (מזה כ- 9.3 מיליון ש"ח מיוחס לחברה), 11 מיליון ש"ח ו- 13 מיליון ש"ח, בהתאמה.

אינרום תעשיות בנייה בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים תמציתיים מאוחדים

ביאור 4 - אירועים בתקופת הדוח ולאחריה (המשך)

ג. בהמשך למתואר בביאור 28ב' (2) לדוחות השנתיים בדבר בקשה שהוגשה לבית המשפט המחוזי בחודש אוגוסט 2016 לאישור תובענה ייצוגית כנגד חברת הבת נירלט צבעים בע"מ (להלן: "נירלט"), בטענה כי קיימים הפרשים, לכאורה, בין התכולה המוצהרת, לתכולה בפועל ביחס למוצרים מסוימים נשוא בקשה זו (להלן: "התובענה") ולהליך הגישור בין הצדדים בנושא, הגיעו הצדדים למתווה פשרה, המסדיר את כל המחלוקות נשוא התובענה וזאת מבלי להודות בטענה כלשהי, שעיקריו כדלקמן:

ההסדר יחול על כל אדם שרכש ב- 7 השנים שקדמו ליום הגשת התובענה מוצר מן המוצרים נשוא התובענה, כשהפיצוי לציבור יינתן בעיקרו בהעברה ממוצרי נירלט לגופים נזקקים ו/או ציבוריים והוספת כמות באריזות קיימות או באריזות נפרדות שיצורפו להן, וחלקו בדרך של העברת כספים מסוימים לקרן לניהול וחלוקת כספים בתובענות ייצוגיות. כמו כן, נירלט תבצע פעולות הסדרה עתידיות מסוימות שעיקרן בשינוי תוויות המוצרים המגוונים והלא מגוונים, כהגדרתם בהסדר הפשרה.

בחודש ספטמבר 2017 הוגש הסדר הפשרה לאישור בית המשפט, כשבמסגרתו גם הוצע לאשר לתובע ובא כוחו גמול ושכר טרחה בסכומים שאינם מהותיים. עיקרי הסדר הפשרה פורסמו לציבור, בהתאם לקבוע בחוק תובענות ייצוגיות, התשס"ו 2006 (להלן: "החוק").

תוקפו של הסדר הפשרה כפוף להליכי האישור והפרסום לציבור הקבועים לעניין זה בחוק, ובכלל זה אישורו של הסדר הפשרה על ידי בית המשפט כאמור, בפסק דין חלוט שאין עליו ערעור, מבלי שיערכו בו שינויים שאינם מוסכמים על הצדדים.

להערכת החברה, לא צפויה להסדר הפשרה הנ"ל השפעה מהותית לרעה על החברה ותוצאותיה הכספיות.

ד. בהמשך למתואר בביאור 28א' (2) (ד) לדוחות השנתיים בדבר ההליכים המשפטיים בין חברת הבת איטונג בע"מ לבין קבוצת XELLA הגרמנית בקשר עם מחלוקות בנוגע לזכויות והמשך השימוש בסימני המסחר "איטונג" (בעברית ובאנגלית) על ידי איטונג (להלן: "סימני המסחר") ובהמשך למגעים שהתנהלו עם קבוצת XELLA בדבר הסכם פשרה בנושא, חתמו הצדדים ביום 7 בנובמבר 2017, לאחר תאריך הדוח, על הסכם המסדיר את המשך ההתקשרות ביניהם, כדלקמן:

1. איטונג תמשיך לעשות שימוש בלעדי בסימני המסחר במוצריה השונים עד וכולל שנת 2025.

2. בגין השימוש בסימני המסחר על ידי איטונג כאמור לעיל, בתוקף החל מתאריך 1.1.2016 ועבור תקופה בת 10 שנים עד ליום 31 בדצמבר 2025, תשלם איטונג ל-XELLA תשלום חד פעמי במזומן בסך כולל של 1.6 מיליון אירו, מראש עבור כל משך תקופה זו, המשקף סך של כ-160 אלפי אירו לשנה.

3. נקבעו הסדרים בדבר אפשרויות הארכת תקופת ההסכם החל משנת 2026 ואילך, והכל כפי שנקבע במסגרת ההסכם הנ"ל.

4. איטונג תוותר על טענותיה לבעלות בלעדי בסימני המסחר בישראל, שתהייה בידי XELLA בלבד, כשהצדדים מוותרים באופן סופי ומוחלט על כל טענה ו/או תביעה כנגד הצד השני, ובהתאם ימחקו את כל ההליכים המשפטיים בהם נקטו כאמור לעיל.

להערכת החברה, אין להסכם הפשרה הנ"ל השפעה מהותית על החברה ותוצאותיה הכספיות.

ה. בהמשך לאישורים בוועדת הביקורת ודירקטוריון החברה בתאריכים 19 באפריל 2017 ו-30 באפריל 2017 (בהתאמה), אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות בחברה, ביום 5 ביוני 2017, את הארכת ההתקשרות של החברה בהסכם שירותי ניהול עם חברת אינרום תעשיות בע"מ (בעלת עניין; חברה המצויה תחת אותה שליטה בעקיפין לזו שבחברה), זאת בשלוש שנים נוספות, בתוקף מיום 5 ביוני 2017, באותם תנאי התקשרות עובר למועד אישור הארכתה כאמור, מלבד עדכון התמורה בשיעור של כ-15%, כך שהתמורה החודשית עבור שירותי הניהול עודכנה לסך של 560 אלפי ש"ח (צמוד לעליית המדד ביחס למדד בגין חודש אפריל 2017, ובתוספת מע"מ כדיון). לפרטים נוספים בדבר ההסכם הנ"ל והשירותים הניתנים לחברה על ידי אינרום תעשיות בע"מ במסגרתו ראו ביאור 27ד' לדוחות השנתיים.

ו. לאחר תאריך הדוח העמידה חברת הבת של החברה למנהל תחום פעילות פתרונות הבנייה הלוואה בסך של 850 אלפי ש"ח, שעומדת לפירעון בתשלום אחד ביום 31 בדצמבר, 2018. ההלוואה נושאת ריבית לפי השיעור המוכר ע"פ תקנות מס הכנסה בהלוואות לעובדים (שהינו נכון למועד העמדת הלוואה 3.41% לשנה). פרעון ההלוואה כאמור יוקדם מתשלומים שמקורם במענקים להם יהיה זכאי (ככל שיהיה זכאי) הנ"ל במהלך תקופת הלוואה כאמור.

אינרום תעשיות בנייה בע"מ

מידע כספי ביניים נפרד ליום 30 בספטמבר 2017

(בלתי מבוקר)

אינרום תעשיות בנייה בע"מ

מידע כספי ביניים נפרד ליום 30 בספטמבר 2017

(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 או הפסד ורווח כולל אחר
5	נתונים על תזרימי המזומנים
6	מידע נוסף

לכבוד

בעלי המניות של אינרומ 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 אינרומ תעשיות בנייה בע"מ ("להלן - "החברה") ליום 30 בספטמבר 2017, 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 זרר ושות'

רואי חשבון

Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited

חיפה, 12 בנובמבר, 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 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

נתונים על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר	
2016	2016	2017
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
290	1,279	206
20,000	20,026	-
2,036	1,631	2,308
<u>22,326</u>	<u>22,936</u>	<u>2,514</u>
230,364	236,496	264,312
<u>230,364</u>	<u>236,496</u>	<u>264,312</u>
<u>252,690</u>	<u>259,432</u>	<u>266,826</u>
209	648	189
<u>209</u>	<u>648</u>	<u>189</u>
252,481	258,784	266,637
<u>252,690</u>	<u>259,432</u>	<u>266,826</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: 12 בנובמבר, 2017.

אינרום תעשיות בנייה בע"מ
נתונים על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2016	2017	2016	2017	
	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
6,494	1,815	2,596	4,978	5,862	הכנסות דמי ניהול מחברות מוחזקות הוצאות הנהלה וכלליות
7,148	1,751	2,063	5,339	5,591	
(654)	64	533	(361)	271	רווח (הפסד) מפעולות רגילות
534	131	5	456	86	הכנסות מימון הוצאות מימון
(3)	-	1	(2)	(2)	
531	131	6	454	84	הכנסות מימון, נטו
100,293	24,778	33,088	80,727	88,131	חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות, נטו
100,170	24,973	33,627	80,820	88,486	רווח לפני מסים על הכנסה
-	-	121	-	73	מסים על ההכנסה
100,170	24,973	33,506	80,820	88,413	רווח נקי לתקופה המיוחס לבעלים של החברה
					הפסד כולל אחר:
356	-	-	-	-	רווח כולל אחר אקטוארי בגין חברות מוחזקות, נטו
100,526	24,973	33,506	80,820	88,413	סה"כ רווח כולל לתקופה המיוחס לבעלים של החברה

אינרום תעשיות בנייה בע"מ

נתונים על תזרימי מזומנים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2016	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	
	2016	2017	2016	2017
	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)
100,170	24,973	33,506	80,820	88,413
(100,293)	(24,778)	(33,088)	(80,727)	(88,131)
71	(145)	(513)	476	(272)
(1,258)	286	(371)	(817)	(20)
32	298	-	6	-
(1,278)	634	(466)	(242)	(10)
85,734	36,084	26,768	60,714	54,183
20,000	20,000	-	20,000	20,000
105,734	56,084	26,768	80,714	74,183
(124,144)	(55,847)	(26,444)	(99,171)	(74,257)
(124,144)	(55,847)	(26,444)	(99,171)	(74,257)
(19,688)	871	(142)	(18,699)	(84)
19,978	408	348	19,978	290
290	1,279	206	1,279	206

תזרימי מזומנים - פעילות שוטפת

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

תזרימי מזומנים - פעילות השקעה

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

תזרימי מזומנים - פעילות מימון

תשלום דיבידנד
סה"כ מזומנים נטו לפעילות מימון

עליה (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

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 30 בספטמבר 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. דיבידנדים

1. דיבידנדים שחולקו על ידי החברה בתקופת הדוח

בחודש אפריל, 2017, שילמה החברה דיבידנד לבעלי מניותיה בסך של כ- 19.4 מיליון ש"ח (כ- 0.18 ש"ח למניה), כשמקורות חלוקה זו היו ממקורותיה העצמאיים של החברה.

בחודש יוני, 2017, שילמה החברה דיבידנד לבעלי מניותיה בסך של 28.5 מיליון ש"ח (כ- 0.26 ש"ח למניה). מקורות חלוקה הינם, בעיקרם הגדול, מחלקה של החברה בדיבידנדים שהתקבלו מהחברות הבנות נירלט, איטונג וכרמית בסך של 12 מיליון ש"ח (מזה כ- 7.4 ש"ח מיוחס לחברה), 10 מיליון ש"ח ו- 10 מיליון ש"ח, בהתאמה.

כמו כן, בחודש ספטמבר, 2017, שילמה החברה דיבידנד לבעלי מניותיה בסך של 26.4 מיליון ש"ח (כ- 0.24 ש"ח למניה). מקורות חלוקה זו הינם מחלקה של החברה בדיבידנדים שהתקבלו מהחברות הבנות נירלט, איטונג וכרמית בסך של 15 מיליון ש"ח (מזה כ- 9.3 ש"ח מיוחס לחברה), 7.5 מיליון ש"ח ו- 10 מיליון ש"ח, בהתאמה.

2. דיבידנד שהוכרז לחלוקה על ידי החברה לאחר תאריך הדוח

ביום 12 בנובמבר, 2017, לאחר תאריך הדוח, החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד לבעלי מניותיה בסך של כ- 33.5 מיליון ש"ח (כ- 0.31 ש"ח למניה), אשר עומד לתשלום ביום 30 בנובמבר, 2017.

חלוקת הדיבידנד על ידי החברה כאמור לעיל, עומדת במבחני החלוקה שנקבעו בחוק החברות (מבחן הרווח ומבחן יכולת הפירעון), כשמקורות חלוקה זו, בעיקרם הגדול, הינם מחלקה של החברה בדיבידנדים שהכריזו החברות הבנות נירלט, איטונג וכרמית, בסך של 15 מיליון ש"ח (מזה כ- 9.3 מיליון ש"ח מיוחס לחברה), 11 מיליון ש"ח ו- 13 מיליון ש"ח, 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 שנתיימה ביום 30 ביוני, 2017 (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 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 שצילקה, מצהיר כי:

(1) בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים ואת המידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים של אינרום תעשיות בנייה בע"מ (להלן – **התאגיד**) לרבעון השלישי 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.