



אינרום
תעשיות בנייה

דוחות ליום 31.3.2018



דוחות ליום 31.3.2018

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 2018 (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 2017, לרבות דוח הדירקטוריון לאותה השנה, אשר פורסם בתאריך 19.3.2018 (אסמכתא: 2018-01-025996) (להלן, בהתאמה: "הדוח השנתי" ו-"דוח הדירקטוריון השנתי").

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

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

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

לקבוצה שלושה תחומי פעילות עיקריים: פתרונות בנייה, מוצרי גמר לבנייה ומוצרי הצבעים.

לפרטים נוספים ראו בסעיף 2 לפרק א' לדוח השנתי.

2. תוצאות הפעולות:

א. המכירות ברבעון הסתכמו בסך כולל של כ-257.1 מיליון ש"ח והן משקפות עליה בשיעור של כ-1.5% ביחס למכירות ברבעון המקביל אשתקד, זאת למרות ההתמתנות המורגשת בשוק הבנייה.

ב. הרווח הגולמי הסתכם ברבעון בסך של כ-98.8 מיליון ש"ח (38.4% מהמכירות), בדומה לסכום הרווח הגולמי ברבעון המקביל אשתקד שהסתכם בסך של כ-99.0 מיליון ש"ח (39.1% מהמכירות).

הקבוצה הציגה עלייה ברווח הגולמי לרבעון בתחומי פעילות פתרונות בנייה ומוצרי גמר לבנייה, אשר קווצה על ידי ירידה ברווח הגולמי לרבעון בתחום מוצרי הצבעים, שנבעה בעיקרה מהעלייה שחלה במחירי חומרי הגלם והאריזה בתחום פעילות זה.

ג. **הרווח התפעולי** הסתכם ברבעון בסך של כ-47.8 מיליון ש"ח (18.6% מהמכירות), המהווה קיטון בשיעור של כ-4.9% בהשוואה לסך של כ-50.3 מיליון ש"ח (19.8% מהמכירות) ברבעון המקביל אשתקד, זאת בעיקר בשל הירידה ברווח הגולמי וכנגזרת ברווח התפעולי בתחום פעילות מוצרי הצבעים כמתואר בסעיף ב' לעיל, אשר קוֹזְזָה בחלקה על ידי העלייה ברווח התפעולי בתחומי פעילות פתרונית בנייה ומוצרי גמר לבנייה, בעיקר כנגזרת מהעלייה שהוצגה ברווח הגולמי בתחומי פעילות אלו.

ד. **הוצאות המימון, נטו** הסתכמו ברבעון בסך של כ-0.4 מיליון ש"ח, זאת בהשוואה להוצאות מימון בסך של כ-5.6 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

הקיטון שחל בהוצאות המימון (נטו) כאמור לעיל, נבע, רובו ככולו, בתחומי פעילות מוצרי הצבעים ומוצרי גמר לבנייה, בגין 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-5.4 מיליון ש"ח בדומה לרבעון המקביל אשתקד.

ו. **הרווח הכולל** לרבעון הסתכם בסך של כ-36.4 מיליון ש"ח, מזה כ-31.0 מיליון ש"ח מיוחס לבעלי מניות החברה, זאת בהשוואה לרווח כולל ברבעון המקביל אשתקד בסך של כ-33.9 מיליון ש"ח, מזה כ-28.5 מיליון ש"ח מיוחס לבעלי מניות החברה.

הרווח הכולל המיוחס לבעלי מניות החברה כמתואר לעיל, משקף גידול ברבעון בשיעור של כ-9% בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד.

למידע נוסף בדבר מגזרי דיווח לפי שלושת תחומי הפעילות של החברה, ראו ביאור 4 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-22.8 מיליון ש"ח ונבע מהרווח הנקי התזרימי (לאחר התאמת הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרים מזומנים), שהסתכם ברבעון בסך של כ-44.4 מיליון ש"ח וקוֹזְזָה בחלקו בעיקר על ידי שינויים בסעיפי הון חוזר שוטפים כנגזרת מהמשך צמיחת הקבוצה.

תזרים המזומנים ששימש לפעילות השקעה הסתכם ברבעון בסך כולל של כ-13.2 מיליון ש"ח ונבע בעיקרו מהמשך השקעות הקבוצה בפיתוח, מיכון והרחבת מפעליה באתרים השונים, כולל בהשלמת הקמת המתקן החדש למוצרי ריצוף פיתוח סביבה ונוף (כמתואר בסעיף 24 לפרק א' לדוח השנתי), שהפעלתו החלה בשלהי הרבעון.

תזרים המזומנים ששימש לפעילות מימון הסתכם ברבעון בסך כולל של כ-8.9 מיליון ש"ח ונבע בעיקרו מפרעון אשראי בנקאי לזמן ארוך, אשר קוֹזְזָה בחלקו על ידי קבלת אשראי בנקאי לזמן קצר.

לאור האמור לעיל, יתרת המזומנים ושווי מזומנים גדלה ברבעון בסך של כ-0.7 מיליון ש"ח, והסתכמה לתאריך הדוח (31.3.2018) בסך של כ-30.9 מיליון ש"ח.

4. מצב כספי ומקורות המימון:

סך הנכסים בדוח המאוחד על המצב הכספי של החברה ליום 31 במרץ 2018 הסתכם בסך כולל של כ-791.8 מיליון ש"ח, בהשוואה לסך של כולל כ-755.5 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2017. הגידול בהיקף הנכסים נבע בעיקר מהגידול בסעיף הלקוחות כנגזרת מהמשך צמיחת הקבוצה.

יתרת ההון החוזר הסתכמה ליום 31 במרץ 2018 בסך של כ-205.2 מיליון ש"ח, בהשוואה לסך של כ-208.1 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2017. עיקר התנועה בהון החוזר נבע מהגידול בסעיף הלקוחות כנגזר מהמשך צמיחת הקבוצה, אשר קוזז, בעיקר על ידי סעיף הדיבידנד לשלם שהוכרז ברבעון ושולם לאחריו כמתואר בסעיף 5א' (2) להלן.

יתרת המנוף הפיננסי, נטו (אשראי לזמן ארוך וקצר בניכוי מזומנים ושווי מזומנים) הסתכמה ליום 31 במרץ 2018 לסך של כ-175.7 מיליון ש"ח (מרביתה מאשראי בנקאי לזמן ארוך), בהשוואה לסך של כ-185.3 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2017. הקיטון במנוף הפיננסי כאמור, נבע מקיטון באשראי הבנקאי כמתואר בסעיף 3 לעיל.

יתרת ההון של החברה (במאוחד) הסתכמה ליום 31 במרץ 2018 בסך של כ-313.4 מיליון ש"ח, מזה כ-262.6 מיליון ש"ח המיוחס לבעלי מניות החברה, זאת בהשוואה לסך של כ-306.6 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2017, מזה כ-257.0 מיליון ש"ח המיוחס לבעלי מניות החברה.

הגידול ביתרת ההון המיוחס לבעלי מניות החברה כאמור, נבע מהרווח שהציגה הקבוצה ברבעון, אשר קוזז בחלקו על ידי הדיבידנד שחולק באותו הרבעון לבעלי מניות החברה ושולם לאחריו כמתואר בסעיף 5א' (2) להלן.

5. אירועים בתקופת הדוח ולאחריה:

א. חלוקת דיבידנד

1. דיבידנד שהוכרז לחלוקה לאחר תאריך הדוח

בתאריך 14 במאי 2018 החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד לבעלי מניות החברה של מלוא יתרת הרווחים הראויים לחלוקה של החברה לתאריך הדוח, אשר מתסכמת בסך כולל של 31,026 אלפי ש"ח (כ-0.29 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 20 ביוני 2018 לבעלי המניות של החברה שיהיו רשומים בפנקס בעלי המניות בתום יום המסחר שלפני היום הקובע (היום הקובע הינו 6 ביוני 2018). לפרטים נוספים, ראו בדיווח המידי בדבר חלוקת דיבידנד, שפרסמה החברה בסמוך לפרסום דוח זה ובביאור 4א' לדוחות הכספיים.

2. דיבידנד שהוכרז לחלוקה בתקופת הדוח

בתאריך 18 במרץ 2018 החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד לבעלי מניות החברה בסך כולל של כ-25,449 אלפי ש"ח, אשר שולם לאחר תקופת הדוח, ביום 17 באפריל 2018. המקורות לחלוקת דיבידנד זו היו, רובם ככולם, מחלקה של החברה בדיבידנדים שחולקו על ידי החברות הבנות, איטונג, כרמית מיסטר פיקס ונירלט צבעים. לפרטים נוספים ראו בדיווח המידי של החברה מיום 19.3.2018 (מס' אסמכתא 2018-01-026011) וביאור א' לדוחות הכספיים.

ב. אישור מדיניות תגמול בחברה

ביום 7 במאי 2018, האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה אישרה מחדש את מדיניות התגמול שהייתה בחברה (שאושרה לראשונה באסיפה הכללית בחודש מרץ 2015), במספר עדכונים, שאינם מהותיים, אשר נבעו בעיקרם משינויים שחלו בהוראות חוק החברות והתייחסויות נוספות שפרסמה הרשות לניירות ערך בנושא זה, והרלוונטים למדיניות התגמול בחברה, זאת בהמשך לאישורה של מדיניות תגמול זו על ידי ועדת התגמול ודירקטוריון החברה.

לפרטים נוספים אודות מדיניות התגמול של החברה ואישורה כאמור, ראו בדיווחים המידיים של החברה מיום 22 באפריל 2018 ו-7 במאי 2018 (אסמכתא מס' 2018-01-039964 ו-2018-01-045496 בהתאמה).

6. דיווח איכותי בדבר חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם:

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

להלן דוח בסיסי הצמדה מאוחד:

1. ליום 31 במרץ 2018:

ליום 31 במרץ 2018

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	
30,876	-	29	484	582	4,000	25,781	נכסים שוטפים:
1,922	563	-	694	465	-	200	מזומנים ושווי מזומנים
402,937	-	59	1,497	1,899	-	399,482	נכסים פיננסיים אחרים
9,237	7,466	-	-	-	217	1,554	לקוחות
93,704	93,704	-	-	-	-	-	חייבים ויתרות חובה
1,916	-	-	-	-	1,052	864	מלאי
							נכסי מסים שוטפים
2,959	-	-	-	-	2,829	130	נכסים שאינם שוטפים:
4,472	-	-	-	-	-	4,472	הלוואות ופיקדונות שניתנו
243,793	243,793	-	-	-	-	-	חייבים ויתרות חובה לזמן ארוך
791,816	345,526	88	2,675	2,946	8,098	432,483	רכוש קבוע ואחר
							סך הכל נכסים
81,158	-	-	-	-	-	81,158	התחייבויות שוטפות:
163,671	-	37	22,885	14,361	-	126,388	אשראי מתאגידים בנקאיים ואחרים
39,791	4,383	-	87	728	-	34,593	ספקים ונותני שירותים
21,062	-	-	-	-	-	21,062	זכאים ויתרות זכות
62	-	-	-	-	-	62	התחייבויות מסים שוטפים
29,621	-	-	-	-	-	29,621	התחייבויות אחרות (הפרשות) דיבידנד לשלם
125,434	-	-	-	-	-	125,434	התחייבויות שאינן שוטפות:
3,836	3,836	-	-	-	-	-	הלוואות מתאגידים בנקאיים ואחרים
13,776	13,776	-	-	-	-	-	התחייבות בגין הטבות לעובדים
478,411	21,995	37	22,972	15,089	-	418,318	התחייבויות מסים נדחים
313,405	323,531	51	(20,297)	(12,143)	8,098	14,165	סך הכל התחייבויות סה"כ החשיפה בדוח על המצב הכספי

דוח בסיסי הצמדה מאוחד (המשך):

2. ליום 31 במרץ 2017 :

ליום 31 במרץ 2017

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:
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

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: 14.5.2018

אינרום תעשיות בנייה בע"מ

דוחות כספיים תמציתיים ביניים מאוחדים

ליום 31 במרץ 2018

(בלתי מבוקרים)

אינרום תעשיות בנייה בע"מ

דוחות כספיים תמציתיים ביניים מאוחדים

ליום 31 במרץ 2018

(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 או הפסד ורווח כולל אחר
5	דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון
6-7	דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים
8-11	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 המוצג של **אינרום תעשיות בנייה בע"מ** החברה וחברות בנות (להלן - "החברה"), הכולל את הדו"ח התמציתי ביניים המאוחד על המצב הכספי ליום 31 במרץ 2018 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 מחויבים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

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

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

בריטמן אלמגור זר ושות'

רואי חשבון

Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited

חיפה, 14 במאי, 2018

תל אביב - משרד ראשי

מרכז עזריאלי 1 תל אביב, 6701101, ת.ד. 16593 תל אביב 6116402 | טלפון: 03-6085555 | 03-6094022 :פקס | info@deloitte.co.il

משרד ירושלים
קרית המדע 3
מגדל הר חוצבים
ירושלים, 914510
ת.ח. 45396

טלפון: 02-5018888
פקס: 02-5374173
info-jer@deloitte.co.il

משרד חיפה
מעלה השחרור 5
ת.ד. 5648
חיפה, 3105502

טלפון: 04-8607333
פקס: 04-8672528
info-haifa@deloitte.co.il

משרד באר שבע
אלומות 12
פארק התעשייה עומר
ת.ד. 1369
עומר, 8496500

טלפון: 08-6909500
פקס: 08-6909600
info-beersheva@deloitte.co.il

משרד אילת
המרכז העירוני
ת.ד. 583
אילת, 8810402

טלפון: 08-6375676
פקס: 08-6371628
info-eilat@deloitte.co.il

משרד פתח תקווה
Deloitte Analytics
הסיבים 7
ת.ד. 6712
פתח תקווה, 4959368

טלפון: 073-3994163
פקס: 03-9190372
info@deloitte.co.il

משרד נתניה
Seker - Deloitte
גיבוי ישראל 7
ת.ד. 8458
נתניה, 4250407

טלפון: 09-8922444
פקס: 09-8922440
info@deloitte.co.il

משרד נצרת
מרג' אבן עאמר 9
נצרת, 16100

טלפון: 073-3994455
פקס: 073-3994455
info-nazareth@deloitte.co.il

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

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרץ	
2017	2017	2018
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
30,220	54,104	30,876
1,829	240	1,922
369,964	378,341	402,937
7,905	5,544	9,237
91,122	95,050	93,704
1,422	811	1,916
<u>502,462</u>	<u>534,090</u>	<u>540,592</u>
3,183	2,797	2,959
-	87	-
4,636	-	4,472
225,733	198,872	224,511
12,884	12,884	12,884
6,643	7,382	6,398
<u>253,079</u>	<u>222,022</u>	<u>251,224</u>
<u>755,541</u>	<u>756,112</u>	<u>791,816</u>
77,376	80,686	81,158
1,042	5,429	-
159,909	153,525	163,671
35,280	37,994	39,791
20,716	14,098	21,062
62	25	62
-	19,350	29,621
<u>294,385</u>	<u>311,107</u>	<u>335,365</u>
138,115	118,609	125,434
3,900	3,384	3,836
12,552	8,638	13,776
<u>154,567</u>	<u>130,631</u>	<u>143,046</u>
257,005	261,594	262,582
49,584	52,780	50,823
<u>306,589</u>	<u>314,374</u>	<u>313,405</u>
<u>755,541</u>	<u>756,112</u>	<u>791,816</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
 חייבים ויתרות חובה לזמן ארוך
 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: 14 במאי, 2018.

הביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

אינרום תעשיות בנייה בע"מ

דוחות תמציתיים ביניים מאוחדים על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 31 במרץ		
	2017	2017	
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
996,275	253,212	257,116	הכנסות ממכירות
612,921	154,212	158,358	עלות המכירות
383,354	99,000	98,758	רווח גולמי
159,029	39,604	41,145	הוצאות מכירה ושיווק
37,690	9,149	9,817	הוצאות הנהלה וכלליות
(131)	(15)	(24)	הכנסות אחרות, נטו
196,588	48,738	50,938	סה"כ הוצאות
186,766	50,262	47,820	רווח מפעולות רגילות
10,046	5,875	1,750	הוצאות מימון
(592)	(294)	(1,396)	הכנסות מימון
9,454	5,581	354	הוצאות מימון, נטו
177,312	44,681	47,466	רווח לפני מסים על הכנסה
42,636	10,751	11,029	מסים על ההכנסה
134,676	33,930	36,437	סה"כ רווח נקי לתקופה
113,862	28,463	31,026	מיוחס ל:
20,814	5,467	5,411	בעלי מניות החברה
134,676	33,930	36,437	בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
			סה"כ רווח נקי לתקופה
			הפסד כולל אחר:
(386)	-	-	הפסדים אקטואריים
134,290	33,930	36,437	סה"כ רווח כולל לתקופה
113,605	28,463	31,026	מיוחס ל:
20,685	5,467	5,411	בעלי מניות החברה
134,290	33,930	36,437	בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
			סה"כ רווח כולל לתקופה
1.05	0.26	0.29	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 2018 בלתי מבוקר
306,589	49,584	257,005	25,449	(5,222)	127,963	108,815	יתרה ליום 1 בינואר 2018
36,437	5,411	31,026	31,026	-	-	-	רווח כולל לתקופה
(25,449)	-	(25,449)	(25,449)	-	-	-	דיבידנד שחולק
(4,172)	(4,172)	-	-	-	-	-	דיבידנד שחולק לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
313,405	50,823	262,582	31,026	(5,222)	127,963	108,815	יתרה ליום 31 במרץ 2018
							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
							לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017 מבוקר
299,794	47,313	252,481	19,350	(3,904)	128,220	108,815	יתרה ליום 1 בינואר 2017
134,290	20,685	113,605	113,862	-	(257)	-	רווח כולל לשנה
(107,763)	-	(107,763)	(107,763)	-	-	-	דיבידנד שחולק
(16,049)	(16,049)	-	-	-	-	-	דיבידנד שחולק לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(3,683)	(2,365)	(1,318)	-	(1,318)	-	-	רכישת מניות באוצר של חברה מאוחדת על ידה
306,589	49,584	257,005	25,449	(5,222)	127,963	108,815	יתרה ליום 31 בדצמבר 2017

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	
	2017	2018
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)
134,676	33,930	36,437
36,277	5,210	(13,699)
<u>170,953</u>	<u>39,140</u>	<u>22,738</u>
(50,298)	(6,560)	(13,219)
385	15	41
(1,356)	(50)	(61)
438	163	56
<u>(50,831)</u>	<u>(6,432)</u>	<u>(13,183)</u>
105,000	30,000	-
(70,324)	(10,771)	(15,531)
(107,763)	-	-
(16,049)	-	-
(3,683)	-	-
(9,352)	(10,102)	6,632
<u>(102,171)</u>	<u>9,127</u>	<u>(8,899)</u>
17,951	41,835	656
12,269	12,269	30,220
<u>30,220</u>	<u>54,104</u>	<u>30,876</u>
5,128	993	1,329
418	16	44
<u>36,680</u>	<u>13,440</u>	<u>8,916</u>

תזרימי מזומנים - פעילות שוטפת

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

סה"כ מזומנים נטו מפעילות שוטפת (*)

תזרימי מזומנים - פעילות השקעה

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

סה"כ מזומנים נטו לפעילות השקעה

תזרימי מזומנים - פעילות מימון

קבלת הלוואות לזמן ארוך
פירעון הלוואות לזמן ארוך
דיבידנד ששולם לבעלי מניות החברה
דיבידנד ששולם לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
רכישת מניות באוצר של חברה מאוחדת על ידה
אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים ואחרים, נטו

סה"כ מזומנים נטו לפעילות מימון

עלייה במזומנים ושווי מזומנים

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

(*) כולל:

ריבית ששולמה
ריבית שנתקבלה
מסים על ההכנסה ששולמו, נטו

הביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

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

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

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 31 במרץ		
	2017	2018	
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
31,622	7,704	8,227	הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים:
3,909	(107)	1,224	פחת והפחתות
201	89	(64)	מסים נדחים, נטו
(142)	(15)	(24)	שינוי בהתחייבויות בגין הטבות לעובדים לזמן ארוך, נטו
(98)	(17)	(1,147)	רווח הון ממימוש רכוש קבוע
(1,303)	3,874	(267)	תאום ערך נכסים והתחייבויות פיננסיות, נטו
			שערך התחייבויות פיננסיות בשווי הוגן דרך רווח והפסד, נטו
			שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:
(14,997)	(23,023)	(33,064)	עלייה בלקוחות
(8,130)	881	(1,154)	ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה
8,692	4,764	(2,583)	ירידה (עלייה) במלאי
8,382	8,615	12,076	עלייה בספקים ונותני שירותים
8,119	2,460	3,077	עלייה בזכאים ויתרות זכות
22	(15)	-	ירידה בהתחייבויות אחרות (הפרשות)
<u>36,277</u>	<u>5,210</u>	<u>(13,699)</u>	
			נספח ב' – פעילות מהותית שאינה במזומן
-	19,350	25,449	דיבידנד שהוכרז וטרם שולם לתום התקופה, לבעלי מניות החברה
-	-	4,127	דיבידנד שהוכרז וטרם שולם לתום התקופה, לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
<u>8,644</u>	<u>1,399</u>	<u>2,202</u>	רכישות רכוש קבוע באשראי ספקים

הביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

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

ביאור 1 - כללי

- א. חברת אינרום תעשיות בנייה בע"מ (להלן - "החברה") הוקמה והתאגדה בישראל ב-17 בדצמבר 2013. החברה ביחד עם החברות הבנות שלה (להלן - "הקבוצה") הינן קבוצת תעשייה העוסקת בייצור, מכירה ושיווק של מגוון מוצרים ופתרונות לענף הבנייה והשיפוצים, לתעשייה ולשימושים אחרים. מידע נוסף על מגזרי הפעילות של הקבוצה מוצג בביאור 4.
- ב. יש לעיין בדוחות כספיים תמציתיים ביניים מאוחדים אלו בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2017 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 2018 ולתקופה של שלושת החודשים שהסתיימה באותו התאריך (להלן - "תקופת הדוח") נערכו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34, "דיווח כספי לתקופות ביניים".

הדוחות הכספיים התמציתיים ביניים המאוחדים נערכו בהתאם להוראת הגילוי בפרק ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

בעריכת דוחות כספיים ביניים אלה, יישמה החברה מדיניות חשבונאית, כללי הצגה ושיטות חישוב הזהים לאלו שישומו בעריכת דוחותיה הכספיים ליום 31 בדצמבר 2017, ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ובהתחשב ביישום לראשונה של התקנים החשבונאיים IFRS 9 "מכשירים פיננסיים" ו-IFRS 15 "הכנסות בגין חוזים עם לקוחות" אשר יושמו לראשונה בתקופת הדוח, כדלקמן:

IFRS 9 "מכשירים פיננסיים"

תקן דיווח כספי בינלאומי (IFRS 9) "מכשירים פיננסיים" (להלן - "התקן") הינו התקן הסופי של פרויקט מכשירים פיננסיים. התקן מציג מודל חדש לבחינת הפסד חזוי מירידת ערך כמפורט להלן. בנוסף, מבטל התקן את פרשנות IFRIC 9 "בחינה מחדש של נגזרים משובצים".

מודל ירידת הערך החדש המבוסס על הפסדי אשראי צפויים מיושם למכשירי חוב הנמדדים לפי עלות מופחתת או לפי שווי הוגן דרך רווח כולל אחר, חייבים בגין חכירה, נכסי חוזה המוכרים לפי IFRS 15 ומחויבויות בכתב למתן הלוואות וחוזי ערבות פיננסית. ההפרשה לירידת ערך הינה לגבי הפסדים חזויים לפי הסתברות לחדלות פירעון ב-12 החודשים הקרובים (בשנה הקרובה), או לפי הסתברות לחדלות פירעון לכל אורך חיי המכשיר (lifetime). בחינה לכל אורך חיי המכשיר נדרשת אם סיכון האשראי עלה משמעותית ממועד ההכרה לראשונה בנכס. גישה אחרת חלה אם הנכס הפיננסי נוצר או נרכש כאשר הוא פגום (credit-impaired). התקן מוסיף הנחיות הצגה וגילויים בקשר עם ירידות ערך של מכשירים פיננסיים.

השפעת יישום לראשונה של תקן זה על דוחותיה הכספיים של הקבוצה אינה מהותית.

IFRS 15 "הכנסות בגין חוזים עם לקוחות"

התקן החליף את ההנחיות בדבר הכרה בהכנסות בגין חוזים עם לקוחות והציג מודל חדש להכרה בהכנסה זו. בהתאם לתקן הכנסות מחוזים עם לקוחות מוכרות בדוח על הרווח או הפסד כאשר השליטה בנכס מועברת ללקוח. על מנת לקבוע את נקודת הזמן שבה הלקוח משיג שליטה על נכס שהובטח והקבוצה מקיימת מחויבות ביצוע, הקבוצה מביאה בחשבון סימנים להעברת שליטה, אשר כוללים בעיקר את הסימנים הבאים:

- לקבוצה יש זכות לתשלום בהווה בעבור הנכס;
- ללקוח יש בעלות משפטית על נכס;
- הקבוצה העבירה חזקה פיזית על הנכס;
- ללקוח יש את הסיכונים וההטבות המשמעותיים מהבעלות על הנכס;
- הלקוח אישר את קבלת הנכס;

הכנסה נמדדת ומוכרת לפי שווי הוגן של התמורה שצפויה להתקבל בהתאם לתנאי החוזה, בניכוי הסכומים שנגבו לטובת צדדים שלישיים (כגון, מסים). הכנסה מוכרת בדוחות המאוחדים על רווח או הפסד עד למידה שצפויה שההטבות הכלכליות יזרמו לקבוצה, וכן ההכנסה והעלויות, אם רלוונטי, ניתנות למדידה מהימנה.

השפעת יישום לראשונה של תקן זה על דוחותיה הכספיים של הקבוצה אינה מהותית.

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

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ב. מסים על ההכנסה בדוחות ביניים

מסים על ההכנסה לתקופות המוצגות בדוחות כספיים ביניים אלו כוללות את סך המסים השוטפים וכן את סך השינוי ביתרות המסים הנדחים.

הוצאות מסים על הכנסה לתקופת הדוח, מורכבות כאמור מהוצאות מסים שוטפים והוצאות מסים נדחים, אשר אלה חושבו על פי אומדן שיעור מס ההכנסה האפקטיבי השנתי הממוצע הצפוי.

ג. שערי חליפין ובסיס ההצמדה:

(1) יתרות במטבע חוץ, או הצמודות אליו, נכללות בדוחות הכספיים לפי שערי החליפין היציגים שפורסמו על ידי בנק ישראל והיו תקפים לתום תקופת הדיווח.

(2) יתרות הצמודות למדד המחירים לצרכן מוצגות בהתאם למדד הידוע האחרון בתום תקופת הדיווח, או בהתאם למדד בגין החודש האחרון של תקופת הדיווח בהתאם לתנאי העסקה.

(3) להלן נתוני מדד המחירים לצרכן, שער החליפין של דולר ארה"ב והיורו:

מדד בגין (נקודות)	שער החליפין היציג של		תאריך הדוחות הכספיים:
	הדולר ארה"ב (ש"ח ל-1 יורו)	הדולר ארה"ב (ש"ח ל-1 דולר)	
123.21	4.329	3.514	ליום 31 במרץ 2018
122.96	3.882	3.632	ליום 31 במרץ 2017
123.33	4.153	3.467	ליום 31 בדצמבר 2017
%	%	%	שיעור השינוי:
(0.10)	4.24	1.36	לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 31 במרץ 2018
0.10	(4.00)	(5.54)	לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 31 במרץ 2017
0.40	2.69	(9.83)	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017

ביאור 3 - **תיקוני דיווח כספי חדשים רלוונטיים אשר טרם נכנסו לתוקף ולא אומצו באימוץ מוקדם על ידי החברה ואשר עשויה להיות להם השפעה על תקופת דיווח עתידיות:**

• IFRS 16 "חכירות"

לפרטים בדבר התקן החדש בנושא חכירות, אשר ייכנס לתוקף מחייב לגבי תקופת דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר, 2019, או לאחריו, ראו בביאור 3 לדוחות השנתיים.

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

ביאור 4 - דיווח מגזרי

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

- תחום פעילות פתרונות בנייה - המתמקד בייצור, מכירה ושיווק של מוצרים ופתרונות לבנייה ופיתוח סביבה ונוף, לרבות מוצרי בלוקים, מחיצות פנימיות, לוחות, אבנים משתלבות, ריצופי טרצו, מוצרי בטון 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 שלושה חודשים שנתיימה ביום 31 במרץ 2018 (בלתי מבוקר)

סת"כ מאוחד	התאמות למאוחד	מוצרי הצבעים באלפי ש"ח	מוצרי גמר לבנייה	פתרונות בנייה	
257,116		110,619	63,651	82,846	סך הכנסות מחיצוניים הכנסות ממכירות בין המגזרים הכנסות במאוחד
-	(2,947)		2,947		
257,116					
47,820	489	18,398	15,048	13,885	תוצאות המגזר
354					הוצאות מימון, נטו
47,466					רווח לפני מס
11,029					הוצאות מס
36,437					רווח נקי לתקופה

לתקופה של שלושה חודשים שנתיימה ביום 31 במרץ 2017 (בלתי מבוקר)

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

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

ביאור 4 - דיווח מגזרי (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017 (מבוקר)					
סה"כ מאוחד	התאמות למאוחד	מוצרי הצבעים באלפי ש"ח	מוצרי גמר לבנייה	פתרונות בנייה	
996,275		423,483	250,170	322,622	סך הכנסות מחיצוניים הכנסות ממכירות בין המגזרים הכנסות במאוחד
-	(11,282)		11,282		
996,275					
186,766	635	77,510	60,217	48,404	תוצאות המגזר
9,454					הוצאות מימון, נטו
177,312					רווח לפני מס
42,636					הוצאות מס
134,676					רווח נקי לשנה

ביאור 5 - אירועים בתקופת הדיווח ולאחריה

בהמשך לאמור בביאור 18 ג' לדוחות השנתיים, לאחר תקופת הדוח, ביום 17 באפריל, 2018, שילמה החברה דיבידנד לבעלי מניותיה בסך של כ- 25.4 מיליון ש"ח (כ- 0.23 ש"ח למניה), כשמקורות חלוקה זו, רובם ככולם היו מחלקה של החברה בדיבידנדים ששולמו לה על ידי החברות הבנות נירלט, איטונג וכרמית, בסך של 11 מיליון ש"ח (מזה כ- 6.8 מיליון ש"ח מיוחס לחברה), 7.5 מיליון ש"ח ו- 11 מיליון ש"ח, בהתאמה.

כמו כן, לאחר תאריך הדוח, ביום 14 במאי, 2018, החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד לבעלי מניותיה בסך של כ- 31.0 מיליון ש"ח (כ- 0.29 ש"ח למניה) אשר עומד לתשלום ב- 20 ביוני, 2018. מקורות חלוקה זו בעיקרם הגדול הינן מחלקה של החברה בדיבידנדים שהכריזו החברות הבנות נירלט, איטונג וכרמית, לאחר תאריך הדוח, בסך של 14 מיליון ש"ח (מזה כ- 8.7 ש"ח מיוחס לחברה), 10 מיליון ש"ח ו- 11.5 מיליון ש"ח, בהתאמה.

אינרום תעשיות בנייה בע"מ

מידע כספי ביניים נפרד

ליום 31 במרץ 2018

(בלתי מבוקר)

אינרום תעשיות בנייה בע"מ

מידע כספי ביניים נפרד

ליום 31 במרץ 2018

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

לכבוד

בעלי המניות של אינרום 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 אינרום תעשיות בנייה בע"מ (להלן - "החברה") ליום 31 במרץ 2018, 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.

בריתמן אלמגור זר ושות'

רואי חשבון

Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited

חיפה, 14 במאי, 2018

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 נצרת	משרד נתניה	משרד פתח תקווה	משרד אילת	משרד באר שבע	משרד חיפה	משרד ירושלים
מרכז אבן עאמר 9 נצרת, 16100	Seker - Deloitte גיבורי ישראל 7 ת.ד. 8458 נתניה, 4250407	Deloitte Analytics הסיבים 7 ת.ד. 6712 פתח תקווה, 4959368	המרכז העירוני ת.ד. 583 אילת, 8810402	אלומות 12 פארק התעשייה עומר ת.ד. 1369 עומר, 8496500	מעלה השחרור 5 ת.ד. 5648 חיפה, 3105502	קרית המדע 3 מגדל הר חוצבים ירושלים, 914510 ת.ח. 45396
טלפון: 073-3994455 פקס: 073-3994455 info-nazareth@deloitte.co.il	טלפון: 09-8922444 פקס: 09-8922440 info@deloitte.co.il	טלפון: 073-3994163 פקס: 03-9190372 info@deloitte.co.il	טלפון: 08-6375676 פקס: 08-6371628 info-ailat@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 2017	ליום 31 במרץ	
	2017	2018
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)
104	12,730	1,814
-	10,000	-
2,650	580	26,716
<u>2,754</u>	<u>23,310</u>	<u>28,530</u>
254,532	258,829	259,742
<u>254,532</u>	<u>258,829</u>	<u>259,742</u>
<u>257,286</u>	<u>282,139</u>	<u>288,272</u>
281	1,195	241
-	19,350	25,449
281	20,545	25,690
<u>257,005</u>	<u>261,594</u>	<u>262,582</u>
<u>257,286</u>	<u>282,139</u>	<u>288,272</u>

נכסים

נכסים שוטפים

מזומנים ושוי 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
 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 דוידי - יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור המידע הכספי הנפרד: 14 מאי, 2018 .

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

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 31 במרץ		
	2017	2018	
	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
8,156	1,648	2,460	הכנסות דמי ניהול
7,570	1,731	1,971	הוצאות הנהלה וכלליות
586	(83)	489	רווח (הפסד) מפעולות רגילות
86	81	-	הכנסות מימון
(3)	(1)	(1)	הוצאות מימון
83	80	(1)	(הוצאות) הכנסות מימון, נטו
113,193	28,466	30,538	חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות, נטו
113,862	28,463	31,026	רווח לפני מסים על הכנסה
-	-	-	מסים על ההכנסה
113,862	28,463	31,026	רווח נקי לתקופה המיוחס לבעלים של החברה
(257)	-	-	הפסד כולל אחר:
113,605	28,463	31,026	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

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 31 במרץ	
	2017	2018
	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)
113,862	28,463	31,026
(113,193)	(28,466)	(30,538)
(615)	1,456	1,259
72	987	(37)
126	2,440	1,710
87,451	-	-
20,000	10,000	-
107,451	10,000	-
(107,763)	-	-
(107,763)	-	-
(186)	12,440	1,710
290	290	104
104	12,730	1,814

תזרימי מזומנים - פעילות שוטפת

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

תזרימי מזומנים - פעילות השקעה

דיבידנדים שהתקבלו
גביית הלוואות 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

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, 2017 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך, ולנתונים הנוספים אשר נלוו אליהם וכן בהקשר לדוחות הכספיים תמציתיים ביניים מאוחדים של החברה ליום 31 במרץ 2018.

(2) המידע הכספי הביניים הנפרד נערך בהתאם למדיניות החשבונאית המפורטת בביאור ב' למידע הכספי הנפרד של החברה ליום 31 בדצמבר, 2017 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך.

ב. אירועים בתקופת הדיווח ולאחריה

לאחר תקופת הדוח, ביום 17 באפריל, 2018, שילמה החברה דיבידנד לבעלי מניותיה בסך של כ- 25.4 מיליון ש"ח (כ- 0.23 ש"ח למניה), כשמקורות חלוקה זו, רובם ככולם היו מחלקה של החברה בדיבידנדים ששולמו לה על ידי החברות הבנות נירלט, איטונג וכרמית, בסך של 11 מיליון ש"ח (מזה כ- 6.8 מיליון ש"ח מיוחס לחברה), 7.5 מיליון ש"ח ו- 11 מיליון ש"ח, בהתאמה.

כמו כן, לאחר תאריך הדוח, ביום 14 במאי, 2018, החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד לבעלי מניותיה בסך של כ- 31.0 מיליון ש"ח (כ- 0.29 ש"ח למניה) אשר עומד לתשלום ב- 20 ביוני, 2018. מקורות חלוקה זו בעיקרם הגדול הינן מחלקה של החברה בדיבידנדים שהכריזו החברות הבנות נירלט, איטונג וכרמית, לאחר תאריך הדוח, בסך של 14 מיליון ש"ח (מזה כ- 8.7 ש"ח מיוחס לחברה), 10 מיליון ש"ח ו- 11.5 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 השנתי בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אשר צורף לדוח התקופתי לתקופה שנתיימה ביום 31 בדצמבר, 2017 (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 במרץ, 2018 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 2018 (להלן – **הדוחות**);

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

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

(4) גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדות הביקורת והדוחות הכספיים של התאגיד, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:

(א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתו של התאגיד לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן –

(ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי;

(5) אני, לבד או יחד עם אחרים בתאגיד:

(א) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן –

(ב) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים.

(ג) לא הובא לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח האחרון (רבעוני או תקופתי, לפי העניין) לבין מועד דוח זה, אשר יש בו כדי לשנות את מסקנת הדירקטוריון וההנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של התאגיד

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

הצהרת מנהלים

הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים

אני, נועם שצילקה, מצהיר כי:

(1) בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים ואת המידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים של אינרום תעשיות בנייה בע"מ (להלן – **התאגיד**) לרבעון הראשון של שנת 2018 (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.