



אינרום
תעשיות בנייה

דוחות ליום 30.9.2018



דוחות ליום 30.9.2018

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 לתקופות של תשעה חודשים ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2018 (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 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 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- 747.0 מיליון ש"ח, והן משקפות ירידה בשיעור של כ- 1.1% ביחס לתקופה המקבילה אשתקד וצמיחה בשיעור לא מהותי בנטרול השפעת סיום פרויקט הבטון כמתואר להלן, וזאת למרות ההתמתנות המורגשת מזה תקופה בשוקי הבנייה והשיפוצים.

בניתוח לפי תחומי פעילות, הירידה במכירות בתקופת הדוח נבעה מהקטנת שחל בתחום פעילות מוצרי הצבעים, אשר קווזו בחלקו על ידי המשך צמיחה וגידול במכירות תחומי פעילות פתרונות בנייה ומוצרי גמר לבנייה.

בהמשך לאמור לעיל, עם סיומו בתקופת הדוח של פרויקט הבטון לאספקת מוצרים ייחודיים במסגרת הקמת הנמל הימי החדש בחיפה, פועלת הקבוצה להסבת מפעל הבטון הקיים לייצור של מוצרי בטון חדשים לתשתיות תת קרקעיות, כמתואר בסעיף 3 להלן.

ברבעון השלישי הציגה הקבוצה מכירות בסך של כ-240.7 מיליון ש"ח, המשקפות ירידה בשיעור של כ-9.4% ביחס למכירות ברבעון המקביל אשתקד. בהמשך לאמור לעיל, הירידה במכירות ברבעון השלישי ביחס לרבעון המקביל אשתקד הושפעה באופן מהותי גם מעיתוי ימי חופשות חגי תשרי, אשר חלו ברובם במהלך חודש ספטמבר והפחיתו את מספר ימי העבודה ברבעון השלישי ביחס לרבעון המקביל לו אשתקד. חלק משמעותי מהשפעה זו קוּזַז במהלך חודש אוקטובר לאחר תאריך הדוח, כך שמכירות הקבוצה מתחילת השנה לתום חודש אוקטובר דומות לאלו בתקופה המקבילה אשתקד, ובנטרול השפעת סיום פרויקט הבטון כאמור לעיל, צמחה הקבוצה בתקופה הנ"ל בשיעור של כ-1.9% ביחס לתקופה המקבילה לה אשתקד.

ב. הרווח הגולמי הסתכם בתקופת הדוח בסך של כ-282.1 מיליון ש"ח (37.8% מהמכירות) והוא משקף קיטון בשיעור של כ-4.0% ביחס לרווח גולמי בסך של כ-294.0 מיליון ש"ח (38.9% מהמכירות) בתקופה המקבילה אשתקד.

ברבעון השלישי הציגה החברה רווח גולמי בסך של 89.8 מיליון ש"ח (37.3% מהמכירות), המשקף קיטון בשיעור של כ-13.7% ביחס לרווח גולמי בסך של כ-104.1 מיליון ש"ח (39.2% מהמכירות) ברבעון המקביל אשתקד.

הירידה ברווח הגולמי שהציגה הקבוצה בתקופת הדוח, נבעה מקיטון שחל בתחום פעילות הצבעים, עיקרו בשל עליית מחירי חומרי גלם ואריזה בתחום פעילות זה וכנגזרת מהירידה שחלה בהכנסותיו כמתואר לעיל. הקיטון ברווח הגולמי בתחום פעילות הצבעים, קוּזַז בחלקו על ידי גידול ברווח הגולמי שהציגה הקבוצה בתקופת הדוח בתחומי פעילות פתרונוט בנייה ומוצרי גמר לבנייה, בעיקר כנובע מהמשך הצמיחה בתחומי פעילות אלו.

יצויין, כי במהלך הרבעון השלישי, אשר הושפע מעיתוי חופשות חגי תשרי והירידה במכירות וברווח הגולמי בשל כך כמתואר לעיל, ננקטו בתחום פעילות הצבעים מספר צעדים למיתון השפעת העלייה שחלה במחירי חומרי הגלם והאריזה בתחום זה.

ג. הרווח התפעולי הסתכם בתקופת הדוח בסך של כ-135.7 מיליון ש"ח (18.2% מהמכירות) והוא משקף קיטון בשיעור של כ-6.6% ביחס לרווח תפעולי בסך של כ-145.3 מיליון ש"ח (19.2% מהמכירות) בתקופה המקבילה אשתקד.

ברבעון השלישי הציגה החברה רווח תפעולי בסך של 42.4 מיליון ש"ח (כ-17.6% מהמכירות), המשקף ירידה בשיעור של 17.4% ביחס לרווח תפעולי בסך של כ-51.3 מיליון ש"ח (19.3% מהמכירות) ברבעון המקביל אשתקד.

עיקר השינוי ברווח התפעולי לתקופות המדווחות נגזר מהירידה שהציגה הקבוצה בהכנסות וברווח הגולמי, כאמור לעיל.

ד. הוצאות המימון, נטו הסתכמו בתקופת הדוח בסך של כ-1.8 מיליון ש"ח (מזה ברבעון השלישי הוצאות מימון בסך של כ-1.5 מיליון ש"ח), בהשוואה להוצאות מימון, נטו בסך של כ-6.9 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד (מזה ברבעון השלישי אשתקד הכנסות מימון בסך של כ-0.5 מיליון ש"ח).

הקיטון בהוצאות המימון (נטו) בתקופת הדוח, נבע במרביתו מתחומי פעילות מוצרי הצבעים ומוצרי גמר לבנייה, בגין שערך עסקאות עתידיות במט"ח שמבצעת הקבוצה מעת לעת כחלק ממדיניותה לצמצום סיכונים מטבע כמתואר בביאור 29 ג' לדוח השנתי, זאת על רקע השינויים שחלו בתקופה זו בשערי החליפין של הדולר והאירו ביחס לאלו שהיו בתקופה המקבילה אשתקד.

ה. **חלק המיעוט** (בעלי הזכויות שאינן מקנות שליטה) הנובע מתחום פעילות מוצרי הצבעים בלבד, הסתכם בתקופת הדוח וברבעון השלישי בסך של כ- 14.9 מיליון ש"ח וכ- 4.4 מיליון ש"ח (בהתאמה), זאת בהשוואה לסך של כ- 16.7 מיליון ש"ח וכ- 5.9 מיליון ש"ח בתקופות המקבילות אשתקד, בהתאמה.

ו. **הרווח הכולל** לתקופת הדוח ולרבעון השלישי הסתכם בסך של כ- 102.3 מיליון ש"ח וכ- 31.0 מיליון ש"ח (בהתאמה), מזה כ- 87.3 מיליון ש"ח וכ- 26.6 מיליון ש"ח (בהתאמה) מיוחס לבעלי מניות החברה, זאת בהשוואה לרווח כולל בתקופות המקבילות אשתקד 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 (בהתאמה), מיוחס לבעלי מניות החברה.

הרווח הכולל המיוחס לבעלי מניות החברה כמתואר לעיל, משקף קיטון של כ-1.2% בתקופת הדוח וקיטון של 20.6% ברבעון השלישי בהשוואה לתקופות המקבילות אשתקד.

למידע נוסף בדבר מגזרי דיווח לפי שלושת תחומי הפעילות של החברה, ראו ביאור 4 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- 101.9 מיליון ש"ח, ונבע מהרווח הנקי התזרימי (לאחר התאמת הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרים מזומנים) שהסתכם בתקופת הדוח בסך של כ-127.8 מיליון ש"ח (מזה כ- 41.0 מיליון ש"ח ברבעון השלישי), אשר קוזז בחלקו, בעיקר על ידי שינויים בסעיפי הון חוזר כנובע מפעילותה השוטפת של הקבוצה.

תזרים המזומנים ששימש לפעולות השקעה הסתכם בתקופת הדוח בסך כולל של כ- 25.6 מיליון ש"ח ונבע בעיקרו מהמשך השקעות הקבוצה בפיתוח, מיכון והרחבת מפעליה באתרים השונים, כולל בהשלמת הקמת המתקן החדש למוצרי פיתוח סביבה ונוף (כמתואר בסעיף 24 לפרק א' לדוח השנתי), שהפעלתו החלה בשלהי הרבעון הראשון השנה.

בהמשך לכך ולאחר השלמה לאחרונה של אספקת מוצרי הבטון הייחודיים ע"י מפעל הבטון בתחום פעילות פתרונות בנייה עבור פרויקט הקמת הנמל הימי החדש בחיפה (המתואר בסעיף 29 לפרק א' לדוח השנתי), מתעתדת הקבוצה, כחלק מתוכניות ההשקעה שלה (כמתואר בסעיף 3 לדוח הדירקטוריון השנתי), להוציא אל הפועל את הסבתו של מפעל הבטון הנ"ל לייצור מוצרי בטון לתשתיות תת קרקעיות, מרביתם צינורות להולכה וניקוז בקטרים שונים, שוחות, תאי בקרה ועוד, זאת בהיקף השקעה הנאמד בסך של כ- 33 מיליון ש"ח.

תזרים המזומנים ששימש לפעילות מימון הסתכם בתקופת הדוח בסך כולל של כ- 84.9 מיליון ש"ח, ונבע בעיקר מתשלום דיבידנדים על ידי הקבוצה בסך כולל של כ- 100.8 מיליון ש"ח (מזה כ- 86.2 מיליון ש"ח המיוחסים לבעלי מניותיה כמתואר בסעיף 5א' (2) להלן), אשר קוזזו בחלקם על ידי גידול באשראי בנקאי, נטו (קצר וארוך) בסך כולל של כ- 15.9 מיליון ש"ח.

לאור האמור לעיל, יתרת המזומנים ושווי מזומנים קטנה בתקופת הדוח בסך של כ- 8.6 מיליון ש"ח, והסתכמה לתאריך המאזן (30.9.2018) בסך של כ- 21.6 מיליון ש"ח.

4. מצב כספי ומקורות המימון:

סך הנכסים בדוח המאוחד על המצב הכספי של החברה ליום 30 בספטמבר 2018 הסתכם בסך של כ- 774.6 מיליון ש"ח, בהשוואה לסך של כ- 755.5 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2017. הגידול בהיקף הנכסים נבע בעיקר מהעלייה בסעיפי הלקוחות והמלאי כנגזרת מפעילותה השוטפת של הקבוצה, אשר קוזזה בחלקה על ידי הירידה ביתרת המזומנים ושווי מזומנים כמתואר בסעיף 3 לעיל.

יתרת ההון החוזר הסתכמה ליום 30 בספטמבר 2018 בסך של כ- 204.4 מיליון ש"ח, בהשוואה לסך של כ- 208.1 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2017. עיקר הקיטון ביתרת ההון החוזר כאמור, נבע מעלייה באשראי הבנקאי לזמן קצר (כולל חלויות שוטפות), אשר קוזזה בחלקה על ידי גידול בהון החוזר השוטף כנגזרת מפעילות הקבוצה בתחומיה השונים.

יתרת המנוף הפיננסי, נטו (אשראי לזמן ארוך וקצר בניכוי מזומנים ושווי מזומנים) הסתכמה ליום 30 בספטמבר 2018 לסך של כ- 209.8 מיליון ש"ח (חלקה הגדול מאשראי בנקאי לזמן ארוך), בהשוואה לסך של כ- 185.3 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2017. הגידול ביתרת המנוף הפיננסי, נטו כאמור, נגזר מתזרימי המזומנים שהציגה הקבוצה בתקופת הדוח, כמתואר בסעיף 3 לעיל.

יתרת ההון של החברה (במאוחד) הסתכמה ליום 30 בספטמבר 2018 בסך של כ- 308.0 מיליון ש"ח, מזה כ- 258.2 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 הכולל בסך של כ- 87.3 מיליון ש"ח שהציגה החברה בתקופת הדוח, אשר קוזז בחלקו על ידי דיבידנדים בסך כולל של כ- 86.2 מיליון ש"ח שחולקו על ידי החברה לבעלי מניותיה בתקופה זו (כמתואר בסעיף 5א' (2) להלן).

באשר לחלוקת דיבידנד בסך של כ- 26.6 מיליון ש"ח שהכריזה החברה לאחר תאריך הדוח ואשר עומד לתשלום ביום 11 בדצמבר 2018, ראו סעיף 5א' (1) להלן.

5. אירועים בתקופת הדוח ולאחריה:

א. חלוקות דיבידנדים:

בהמשך למדיניות חלוקת הדיבידנדים שקיימת בחברה והמפורטת 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 14 בנובמבר 2018 החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד לבעלי מניות החברה של מלוא יתרת הרווחים הראויים לחלוקה של החברה לתאריך הדוח (30.9.2018), אשר מסתכמת בסך כולל של 26,609 אלפי ש"ח (כ- 0.24 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 5' לדוחות הכספיים.

סכום הדיבידנד הנ"ל עומד לתשלום ביום 11 בדצמבר 2018 לבעלי המניות של החברה שיהיו רשומים בפנקס בעלי המניות בתום יום המסחר שלפני היום הקובע (היום הקובע הינו 25 בנובמבר 2018).

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

2. דיבידנדים שהוכרו וחולקו בתקופת הדוח

2.1 בתאריך 13 באוגוסט 2018 החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד לבעלי מניות החברה בסך כולל של כ-29,691 אלפי ש"ח, אשר שולם ביום 17 בספטמבר 2018. המקורות חלוקה זו היו, בעיקרם הגדול, מחלק החברה בדיבידנדים שהכריזו החברות הבנות, איטונג, כרמית מיסטר פיקס ונירלט צבעים.

לפרטים נוספים, ראו בדיווח המידי של החברה מיום 14 באוגוסט 2018 (מס' אסמכתא 2018-01-076476) ובביאור 5' לדוחות הכספיים.

2.2 בתאריך 14 במאי 2018 החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד לבעלי מניות החברה בסך כולל של כ-31,026 אלפי ש"ח, אשר שולם ביום 20 ביוני 2018. המקורות לחלוקת דיבידנד זו היו, בעיקרם הגדול, מחלק החברה בדיבידנדים שחולקו על ידי החברות הבנות, איטונג, כרמית מיסטר פיקס ונירלט צבעים.

לפרטים נוספים ראו בדיווח המידי של החברה מיום 15 במאי 2018 (מס' אסמכתא 2018-01-038631) ובביאור 5' לדוחות הכספיים.

2.3 בתאריך 18 במרץ 2018 החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד לבעלי מניות החברה בסך כולל של כ-25,449 אלפי ש"ח, אשר שולם 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 המיידני של החברה מיום 19 במרץ 2018 (מס' אסמכתא 2018-01-026011) ובביאור 5' לדוחות הכספיים.

ב. אישור מדיניות תגמול בחברה

בתאריך 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, 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 המיידים של החברה מהתאריכים 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 30 בספטמבר 2018:

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	
							נכסים שוטפים:
21,598	-	127	888	658	-	19,925	מזומנים ושווי מזומנים
2,152	-	-	135	1,511	-	506	נכסים פיננסיים אחרים
389,090	-	63	1,187	1,814	-	386,026	לקוחות
8,385	4,118	-	333	74	135	3,725	חייבים ויתרות חובה
106,407	106,407	-	-	-	-	-	מלאי
508	-	-	-	-	508	-	נכסי מסים שוטפים
							נכסים שאינם שוטפים:
2,697	-	-	-	-	2,697	-	הלוואות ופיקדונות שניתנו
11	11	-	-	-	-	-	נכסי מסים נדחים
4,272	-	-	-	-	-	4,272	חייבים ויתרות חובה לזמן ארוך
239,477	239,477	-	-	-	-	-	רכוש קבוע ואחר
774,597	350,013	190	2,543	4,057	3,340	414,454	סך הכל נכסים
							התחייבויות שוטפות:
107,866	-	-	-	-	-	107,866	אשראי מתאגידים בנקאיים ואחרים
99	-	-	99	-	-	-	התחייבויות פיננסיות אחרות
146,415	-	-	22,169	12,688	-	111,558	ספקים ונותני שירותים
43,291	3,755	-	80	841	-	38,615	זכאים ויתרות זכות
25,990	-	-	-	-	-	25,990	התחייבויות מסים שוטפים
40	-	-	-	-	-	40	התחייבויות אחרות (הפרשות)
							התחייבויות שאינן שוטפות:
123,505	-	-	-	-	-	123,505	הלוואות מתאגידים בנקאיים ואחרים
4,046	4,046	-	-	-	-	-	התחייבות בגין הטבות לעובדים
15,295	15,295	-	-	-	-	-	התחייבויות מסים נדחים
466,547	23,096	-	22,348	13,529	-	407,574	סך הכל התחייבויות
308,050	326,917	190	(19,805)	(9,472)	3,340	6,880	סה"כ החשיפה בדוח על המצב הכספי

דוח בסיסי הצמדה מאוחד (המשך):

(2) ליום 30 בספטמבר 2017:

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

בנוגע לאישור בית המשפט בחודש אוגוסט 2018 ומתן תוקף של פסק דין להסדר הפשרה אליו הגיעה חברת הבת נירלט בבקשה לתובענה ייצוגית שהוגשה כנגדה לפני כשנתיים, אשר לא צפויה לו השפעה מהותית לרעה על החברה ותוצאותיה הכספיות, ראה ביאור ב' לדוחות הכספיים ובדיווחים המיידיים של החברה מהתאריכים 4 באוגוסט 2016 ו-22 באוגוסט 2018, מס' אסמכתאות 2016-01-098014 ו-2018-01-080130, בהתאמה).

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 החברה

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 ומנהליה, על מאמציהם, תרומתם ועבודתם המסורה לקידומה ופיתוחה של הקבוצה ועסקיה.

אלדד בן-משה
מנכ"ל ודירקטור

ישי דוידי
יו"ר הדירקטוריון

תאריך: 14.11.2018

אינרום תעשיות בנייה בע"מ

דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים

ליום 30 בספטמבר 2018

(בלתי מבוקרים)

אינרום תעשיות בנייה בע"מ

דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים

ליום 30 בספטמבר 2018

(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
9-14	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 2018 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 שניודע 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, 14 בנובמבר, 2018

תל אביב - משרד ראשי

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

משרד נצרת
מרני אבן עאמר 9
נצרת, 16100

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

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

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

משרד באר שבע
רחוב האגרניה 77, בנין 1
פאתק ההייטק, נבי ים נגב
באר שבע, 8470912

טלפון: 08-6909500
פקס: 08-6909600
info-beersheva@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 ירושלים
קרית המדע 3
מגדל הר חוצבים
ירושלים, 914510
ת.ח. 45396

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

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

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר	
2017	2017	2018
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	

30,220	8,511	21,598
1,829	888	2,152
369,964	421,654	389,090
7,905	9,601	8,385
91,122	96,883	106,407
1,422	1,651	508
<u>502,462</u>	<u>539,188</u>	<u>528,140</u>

3,183	3,160	2,697
-	44	11
4,636	-	4,272
225,733	213,645	220,678
12,884	12,854	12,884
6,643	6,919	5,915
<u>253,079</u>	<u>236,622</u>	<u>246,457</u>
<u>755,541</u>	<u>775,810</u>	<u>774,597</u>

77,376	81,117	107,866
1,042	1,107	99
159,909	165,237	146,415
35,280	38,318	43,291
20,716	21,263	25,990
62	25	40
<u>294,385</u>	<u>307,067</u>	<u>323,701</u>

138,115	133,542	123,505
3,900	3,423	4,046
12,552	11,461	15,295
<u>154,567</u>	<u>148,426</u>	<u>142,846</u>

257,005	266,637	258,165
49,584	53,680	49,885
<u>306,589</u>	<u>320,317</u>	<u>308,050</u>
<u>755,541</u>	<u>775,810</u>	<u>774,597</u>

נכסים

נכסים שוטפים

מזומנים ושוי 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)
סה"כ התחייבויות שוטפות

התחייבויות לא שוטפות

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

הון

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

סה"כ הון

סה"כ התחייבויות והון

נועם שצ'לקה - סמנכ"ל כספים

אלדד בן-משה - מנכ"ל ודירקטור

ישי דויד - יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 14 בנובמבר, 2018.

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		
	2017	2018	2017	2018	
	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
996,275	265,810	240,716	755,315	747,005	הכנסות ממכירות עלות המכירות
612,921	161,703	150,881	461,361	464,926	
383,354	104,107	89,835	293,954	282,079	רווח גולמי
159,029	43,599	37,797	120,934	117,598	הוצאות מכירה ושיווק הוצאות הנהלה וכלליות הכנסות אחרות, נטו
37,690	9,338	9,687	27,862	29,145	
(131)	(114)	-	(94)	(326)	
196,588	52,823	47,484	148,702	146,417	סה"כ הוצאות
186,766	51,284	42,351	145,252	135,662	רווח מפעולות רגילות
10,046	17	1,550	7,598	4,926	הוצאות מימון הכנסות מימון
(592)	(559)	(47)	(711)	(3,146)	
9,454	(542)	1,503	6,887	1,780	הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
177,312	51,826	40,848	138,365	133,882	רווח לפני מסים על הכנסה
42,636	12,396	9,866	33,268	31,614	מסים על ההכנסה
134,676	39,430	30,982	105,097	102,268	סה"כ רווח נקי לתקופה
113,862	33,506	26,609	88,413	87,326	מיוחס ל: בעלי מניות החברה בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
20,814	5,924	4,373	16,684	14,942	
134,676	39,430	30,982	105,097	102,268	סה"כ רווח נקי לתקופה
(386)	-	-	-	-	הפסד כולל אחר: הפסדים אקטואריים
134,290	39,430	30,982	105,097	102,268	סה"כ רווח כולל לתקופה
113,605	33,506	26,609	88,413	87,326	מיוחס ל: בעלי מניות החברה בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
20,685	5,924	4,373	16,684	14,942	
134,290	39,430	30,982	105,097	102,268	סה"כ רווח כולל לתקופה
1.05	0.31	0.24	0.81	0.80	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
306,589	49,584	257,005	25,449	(5,222)	127,963	108,815
102,268	14,942	87,326	87,326	-	-	-
(86,166)	-	(86,166)	(86,166)	-	-	-
(14,641)	(14,641)	-	-	-	-	-
308,050	49,885	258,165	26,609	(5,222)	127,963	108,815
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
311,918	50,671	261,247	29,691	(5,222)	127,963	108,815
30,982	4,373	26,609	26,609	-	-	-
(29,691)	-	(29,691)	(29,691)	-	-	-
(5,159)	(5,159)	-	-	-	-	-
308,050	49,885	258,165	26,609	(5,222)	127,963	108,815

לתקופה של תשעה
חודשים שהסתיימה
ביום 30 בספטמבר
2018

בלתי מבוקר

יתרה ליום

1 בינואר 2018

רווח כולל לתקופה
דיבידנד שחולק
דיבידנד שחולק לבעלי
זכויות שאינן מקנות
שליטה

יתרה ליום

30 בספטמבר 2018

לתקופה של תשעה
חודשים שהסתיימה
ביום 30 בספטמבר
2017

בלתי מבוקר

יתרה ליום

1 בינואר 2017

רווח כולל לתקופה
דיבידנד שחולק
דיבידנד שחולק לבעלי
זכויות שאינן מקנות
שליטה

יתרה ליום

30 בספטמבר 2017

לתקופה של שלושה
חודשים שהסתיימה
ביום 30 בספטמבר
2018

בלתי מבוקר

יתרה ליום

1 ביולי 2018

רווח כולל לתקופה
דיבידנד שחולק
דיבידנד שחולק לבעלי
זכויות שאינן מקנות
שליטה

יתרה ליום

30 בספטמבר 2018

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
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

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2017
בלתי מבוקר
יתרה ליום 1 ביולי 2017
רווח כולל לתקופה דיבידנד שחולק דיבידנד שחולק לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
יתרה ליום 30 בספטמבר 2017

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017
מבוקר
יתרה ליום 1 בינואר 2017
רווח כולל לשנה דיבידנד שחולק דיבידנד שחולק לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
רכישת מניות באוצר של חברה מאוחדת על ידה
יתרה ליום 31 בדצמבר 2017

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 2017	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	
	2017	2018	2017	2018
	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)
134,676	39,430	30,982	105,097	102,268
36,277	(17,134)	26,139	(13,078)	(397)
170,953	22,296	57,121	92,019	101,871
(50,298)	(20,834)	(7,915)	(35,893)	(26,572)
385	155	140	360	798
(1,356)	(163)	-	(506)	(65)
438	83	55	345	273
(50,831)	(20,759)	(7,720)	(35,694)	(25,566)
105,000	45,000	-	75,000	20,000
(70,324)	(15,302)	(15,314)	(43,376)	(44,600)
(107,763)	(26,444)	(29,691)	(74,257)	(86,166)
(16,049)	(5,732)	(5,159)	(10,317)	(14,641)
(3,683)	-	-	-	-
(9,352)	(13,200)	15,272	(7,133)	40,480
(102,171)	(15,678)	(34,892)	(60,083)	(84,927)
17,951	(14,141)	14,509	(3,758)	(8,622)
12,269	22,652	7,089	12,269	30,220
30,220	8,511	21,598	8,511	21,598
5,128	1,236	1,353	3,360	3,505
418	221	31	359	143
36,686	6,183	8,204	27,015	21,429

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, נטו
 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

סה"כ מזומנים נטו לפעילות מימון

עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

(*) כולל:

ריבית ששולמה

ריבית שהתקבלה

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		
	2017	2018	2017	2018	
	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
31,622	7,914	7,917	23,515	24,748	הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים:
3,909	684	1,127	2,759	2,731	פחת והפחתות מסים נדחים, נטו
201	(48)	106	129	146	שינוי בהתחייבויות בגין הטבות לעובדים לזמן ארוך, נטו
(142)	(137)	(1)	(117)	(326)	רווח הון מימוש רכוש קבוע
(98)	(24)	745	(85)	(2,276)	תאום ערך נכסים והתחייבויות פיננסיות, נטו שערוך התחייבויות פיננסיות בשווי הוגן דרך רווח והפסד, נטו
(1,303)	(3,350)	124	(1,130)	475	
(14,997)	(39,495)	27,054	(66,516)	(19,127)	שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:
(8,130)	(11)	89	(975)	1,978	ירידה (עלייה) בלקוחות
8,692	1,885	(2,842)	2,932	(15,286)	ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה
8,382	6,703	(15,371)	18,487	(5,169)	ירידה (עלייה) במלאי
8,119	8,745	7,198	7,938	11,731	עלייה (ירידה) בספקים ונתני שירותים
22	-	(7)	(15)	(22)	עלייה בזכאים ויתרות זכות עלייה (ירידה) בהתחייבויות אחרות (הפרשות)
<u>36,277</u>	<u>(17,134)</u>	<u>26,139</u>	<u>(13,078)</u>	<u>(397)</u>	
נספח ב' - פעילות מהותית שאינה במזומן					
<u>8,644</u>	<u>4,526</u>	<u>1,509</u>	<u>4,526</u>	<u>1,509</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 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 ופתרונות לענפי 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 30 בספטמבר 2018 ולתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה באותו התאריך (להלן - "תקופת הדוח") ולרבעון שהסתיים באותו התאריך, 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 דוחותיהם 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 בתקופות 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 כחירה, נכסי חוזה המוכרים לפי IFRS 15 ומחויבויות בכתב למתן הלוואות וחוזי ערבות פיננסיות. 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 דוחותיהם הכספיים של הקבוצה אינה מהותית.

IFRS 15 "הכנסות בגין חוזים עם לקוחות"

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 דוחותיהם הכספיים של הקבוצה אינה מהותית.

אינרום תעשיות בנייה בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים תמציתיים 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		
	היורו (ש"ח ל-1 יורו)	הדולר ארה"ב (ש"ח ל-1 דולר)	
124.68	4.22	3.63	תאריך הדוחות הכספיים:
123.21	4.16	3.53	ליום 30 בספטמבר 2018
123.33	4.15	3.47	ליום 30 בספטמבר 2017
			ליום 31 בדצמבר 2017
%	%	%	שיעור השינוי:
1.09	1.53	4.61	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2018
0.30	2.79	(8.22)	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2017
0.20	(0.92)	(0.63)	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2018
0.30	4.29	0.94	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2017
0.40	2.69	(9.83)	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017

ביאור 3 - תיקוני דיווח כספי חדשים רלוונטיים אשר אינם בתוקף ולא אומצו באימוץ מוקדם על ידי החברה ואשר עשויה להיות להם השפעה על תקופות דיווח עתידיות:

• IFRS 16 "חכירות"

התקן החדש מבטל את "IAS 17 חכירות" והפרשנויות הנלוות לו, וקובע את הכללים להכרה, מדידה, הצגה וגילוי של חכירות ביחס לשני הצדדים לעסקה, דהיינו הלקוח ('חוכר') והספק ('מחכיר'). התקן אינו משנה את הטיפול החשבונאי הקיים כיום בספרי המחכיר.

התקן החדש מבטל את ההבחנה הקיימת כיום לגבי חוכר, בין חכירות מימוניות לחכירות תפעוליות וקובע מודל חשבונאי אחיד ביחס לכל סוגי החכירות. בהתאם למודל החדש, בגין כל נכס חוכר, החוכר נדרש מחד להכיר בנכס בגין זכות השימוש ומאידך בהתחייבות פיננסית בגין דמי החכירה.

הוראות ההכרה בנכס והתחייבות כאמור לא יחולו לגבי נכסים החכורים לתקופה של עד 12 חודשים בלבד וכן ביחס לחכירות של נכסים בעלי ערך נמוך (דוגמת מחשבים אישיים).

לאור זאת, חכירות של נדל"ן וכלי רכב בקבוצה המטופלות כיום כחכירות תפעוליות, תוכרנה בעת יישום התקן כנכסים וכהתחייבויות בדוח על המצב הכספי של הקבוצה.

אינרום תעשיות בנייה בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים תמציתיים מאוחדים

ביאור 3 - תיקוני דיווח כספי חדשים רלוונטיים אשר אינם בתוקף ולא אומצו באימוץ מוקדם על ידי החברה ואשר עשויה להיות להם השפעה על תקופות דיווח עתידיות: (המשך)

IFRS 16 "חכירות" (המשך)

- התקן ייכנס לתוקף מחייב לגבי תקופות דיווח שנתיים המתחילות ביום 1 בינואר 2019 או לאחריו.
- הקבוצה מעריכה כי תבחר ליישם את גישת יישום למפרע חלקי, כשלפי גישה זו, לא תידרש הצגה מחדש של מספרי ההשוואה.
- יתרת ההתחייבות למועד יישום התקן החדש לראשונה, תחושב תוך שימוש בשיעור הריבית התוספתי של החוכר הקיימת במועד יישום התקן החדש לראשונה.
- כמו כן, מעריכה הקבוצה כי תבחר ליישם את התקן תוך יישום ההקלות המתאפשרות בהוראות המעבר לתקן שלהלן:
- הסכמים אשר מטופלים כיום כחוזי חכירה תפעולית יטופלו בהתאם לתקן החדש כאמור ואילו הסכמים שטופלו בעבר כחוזי קבלת שירות, ימשיכו להיות מטופלים כך ללא שינוי.
 - הקבוצה צופה כי תשתמש בשיעור היוון אחד לתיק חוזי חכירה בעלי מאפיינים דומים באופן סביר ובהתאמות הנדרשות.
 - הקבוצה צופה כי לא תיישם את הוראות התקן לגבי חכירות קיימות אשר יתרת תקופת החכירה שלהן מסתיימת תוך 12 חודש ממועד היישום לראשונה.
 - הקבוצה צופה כי לא תכלול עלויות ישירות ראשוניות במדידת נכס זכות השימוש במועד היישום לראשונה.
 - הקבוצה צופה כי תשתמש ב"ראייה לאחור" בקביעת תקופת החכירה אם החוזה כולל אופציות להארכה או לביטול החכירה.
 - יתרת נכס זכות השימוש למועד היישום לראשונה תהא בגובה ההתחייבות שתוכר לאותו מועד.

להלן אומדן ההשפעות העיקריות הצפויות ביישום התקן לראשונה על הדוח על המצב הכספי של הקבוצה ליום 1 בינואר 2019 (באלפי ש"ח)(*):

הנכס החכור	נכס שימוש בגין זכות חכירה	תחייבות בגין חכירה
נדל"ן	120,205	(120,205)
כלי רכב	8,097	(8,097)
סה"כ	128,302	(128,302)

שיעורי ההיוון ששימשו לצורך התחשיבים לעיל מבוססים על מחיר החוב התוספתי של הקבוצה בכל חכירה, כתלות בסכום החכירה, משך החיים הממוצע שלה, טיב הנכס החכור וכו'. טווח שיעורי ההיוון הינו בעיקר בין 3.74% ל- 4.11% ביחס לנדל"ן ו- 1.74% ביחס לכלי הרכב.

להלן אומדן ההשפעות העיקריות הצפויות ביישום התקן לראשונה על הדוח על הרווח או הפסד לשנת 2019 (באלפי ש"ח)(*):

הנכס החכור	קיטון בהוצאות חכירה לפי IAS 17	גידול בהוצאות לפי IFRS 16	סה"כ גידול ברווח מפעולות רגילות	גידול בהוצאות המימון על פי IFRS 16	קיטון בהוצאות המס על פי IFRS 16	סה"כ קיטון ברווח לשנה
נדל"ן	(8,634)	5,709	2,925	4,559	(376)	(1,258)
כלי רכב	(4,418)	4,344	74	141	(15)	(52)
סה"כ	(13,052)	10,053	2,999	4,700	(391)	(1,310)

אינרום תעשיות בנייה בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים תמציתיים מאוחדים

ביאור 3 - תיקוני דיווח כספי חדשים רלוונטיים אשר אינם בתוקף ולא אומצו באימוץ מוקדם על ידי החברה ואשר עשויה להיות להם השפעה על תקופות דיווח עתידיות: (המשך)

IFRS 16 "חכירות" (המשך)

להלן אומדן ההשפעות העיקריות הצפויות ביישום התקן לראשונה על הדוח על תזרימי המזומנים לשנת 2019 (באלפי ש"ח)(*):

הנכס החכור	גידול בתזרים המזומנים מפעילות שוטפת	קיטון בתזרים המזומנים מפעילות מימון
נדל"ן	4,075	(4,075)
כלי רכב	4,277	(4,277)
סה"כ	8,352	(8,352)

(* האומדנים הנ"ל מבוססים על יתרת הנכסים החכורים הרלוונטיים הקיימים בקבוצה למועד הדוח על המצב הכספי, על פי אופן יישומו הצפוי כאמור לעיל.

עם חלוף הזמן לקראת מועד התחילה של התקן הקבוצה תשפר את הבנתה עם הוראותיו ותגבש מדיניות באשר לסוגיות היישומיות העולות מהן וכן תשפר את יכולתה לאמוד את ההשפעה הכמותית של יישומו באופן מדויק יותר. כאשר רלוונטי, הקבוצה תעדכן את הגילויים בדבר השפעות היישום בדוח הכספי לשנת 2018 בהתאם.

יודגש כי המידע המוצג בביאור זה לעיל בדבר אומדן ההשפעות הצפויות ליישום לראשונה של התקן מהווה הערכה ראשונית של הקבוצה וייתכן כי זו תהיה שונה מהנתונים הכמותיים אשר יכללו בהמשך בדוחות הכספיים לתקופת היישום הראשונה, שהינה כאמור בתקופות הדיווח המתחילות ביום 1 בינואר, 2019 ואילך.

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, 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 תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2018
(בלתי מבוקר)

פתרונות בנייה	מוצרי גמר לבנייה	מוצרי הצבעים	התאמות למאחד	סה"כ מאחד
240,582	191,828	314,595	-	747,005
-	8,631	-	(8,631)	-
747,005				
37,034	46,335	50,854	1,439	135,662
				1,780
				133,882
				31,614
				102,268

סך הכנסות מחיצוניים
הכנסות ממכירות בין המגזרים
הכנסות במאחד

תוצאות המגזר

הוצאות מימון, נטו

רווח לפני מס

הוצאות מס

רווח נקי לתקופה

אינרום תעשיות בנייה בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים תמציתיים מאוחדים

ביאור 4 - דיווח מגזרי (המשך)

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2017
(בלתי מבוקר)

ס"ח 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
-	(8,030)	-	8,030	-	
755,315					הכנסות במאוחד
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
<u>105,097</u>					רווח נקי לתקופה

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2018
(בלתי מבוקר)

ס"ח מאוחד	התאמות למאוחד	מוצרי הצבעים באלפי ש"ח	מוצרי גמר לבנייה	פתרונות בנייה	
240,716	-	102,091	63,422	75,203	סך הכנסות מחיצוניים הכנסות ממכירות בין המגזרים
-	(3,000)	-	3,000	-	
240,716					הכנסות במאוחד
42,351	450	15,820	15,583	10,498	תוצאות המגזר
1,503					הוצאות מימון, נטו
40,848					רווח לפני מס
9,866					הוצאות מס
<u>30,982</u>					רווח נקי לתקופה

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2017
(בלתי מבוקר)

ס"ח 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
-	(2,830)	-	2,830	-	
265,810					הכנסות במאוחד
51,284	533	19,690	16,864	14,197	תוצאות המגזר
(542)					הכנסות מימון, נטו
51,826					רווח לפני מס
12,396					הוצאות מס
<u>39,430</u>					רווח נקי לתקופה

אינרום תעשיות בנייה בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים תמציתיים 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
-	(11,282)	-	11,282	-	הכנסות ממכירות בין המגזרים
996,275					הכנסות במאוחד
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 הדוח ולאחריה

א. בהמשך לאמור בביאור 18ג' לדוחות השנתיים, בחודש אפריל 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 שחולקו 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, בחודש יוני 2018, שילמה החברה דיבידנד לבעלי מניותיה בסך של כ- 31.0 מיליון ש"ח (כ- 0.29 ש"ח למניה). מקורות חלוקה זו בעיקרם הגדול היו מחלקה של החברה בדיבידנדים שחולקו על ידי החברות הבנות נירלט, איטונג וכרמית, 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.

כמו כן, בחודש ספטמבר 2018, שילמה החברה דיבידנד לבעלי מניותיה בסך של כ- 29.7 מיליון ש"ח (כ- 0.27 ש"ח למניה). מקורות חלוקה זו בעיקרם הגדול היו מחלקה של החברה בדיבידנדים שחולקו על ידי החברות הבנות נירלט, איטונג וכרמית, בסך של 13.6 מיליון ש"ח (מזה כ- 8.4 ש"ח מיוחס לחברה), 9.5 מיליון ש"ח ו- 11.6 מיליון ש"ח, בהתאמה.

ב. בהמשך לאמור בביאור 28ב(2) לדוחות השנתיים בדבר הסדר הפשרה אליו הגיעה חברת הבת נירלט צבעים בע"מ במסגרת הליך גישור בבקשה לתובענה ייצוגית שהוגשה נגדה לפני כשנתיים, אישר בית המשפט בחודש אוגוסט 2018 את הסדר הפשרה הנ"ל ונתן לו תוקף של פסק דין. לא צפויה להסדר פשרה זה ואישורו כאמור השפעה מהותית לרעה על החברה ותוצאותיה הכספיות.

ג. דיבידנד שהוכרז לחלוקה על ידי החברה לאחר תאריך הדוח

ביום 14 בנובמבר, 2018, לאחר תאריך הדוח, החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד לבעלי מניותיה בסך של כ- 26.6 מיליון ש"ח (כ- 0.24 ש"ח למניה), אשר עומד לתשלום ביום 11 בדצמבר, 2018.

מקורות חלוקה זו הינם, בעיקרם הגדול, מחלקה של החברה בדיבידנדים שהכריזו החברות הבנות נירלט, איטונג וכרמית, בסך של 11.5 מיליון ש"ח (מזה כ- 7.1 מיליון ש"ח מיוחס לחברה), 7.5 מיליון ש"ח ו- 11.5 מיליון ש"ח, בהתאמה.

אינרום תעשיות בנייה בע"מ

מידע כספי ביניים נפרד ליום 30 בספטמבר 2018

(בלתי מבוקר)

אינרום תעשיות בנייה בע"מ

מידע כספי ביניים נפרד ליום 30 בספטמבר 2018

(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 אינרום תעשיות בנייה בע"מ

רח' גולן, בית גולן
קריית 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 30 בספטמבר 2018, ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. המידע הכספי הביניים הנפרד הינו באחריות הדירקטוריון והנהלה של החברה. אחריותנו היא להביע מסקנה על המידע הכספי הביניים הנפרד לתקופות ביניים אלו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 1 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי נפרד לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך אין אנו מחויבים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

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

בריטמן אלמגור זהר ושות'

רואי חשבון

Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited

חיפה, 14 בנובמבר, 2018

תל אביב - משרד ראשי

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

משרד נצרת

מרג' אבן עאמר 9
נצרת, 16100

טלפון: 073-3994455
פקס: 073-3994455

info-nazareth@deloitte.co.il

משרד אילת

המרכז העירוני
ת.ד. 583
אילת, 8810402

טלפון: 08-6375676
פקס: 08-6371628

info-eilat@deloitte.co.il

משרד באר שבע

רחוב האנגריה 77, בנין 1
פארק ההייטק, גבי ים נגב
באר שבע, 8470912

טלפון: 08-6909500
פקס: 08-6909600

info-beersheva@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 ירושלים

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

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	
2017	2017	2018
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
104	206	783
2,650	2,308	2,086
<u>2,754</u>	<u>2,514</u>	<u>2,869</u>
254,532	264,312	255,469
<u>254,532</u>	<u>264,312</u>	<u>255,469</u>
<u><u>257,286</u></u>	<u><u>266,826</u></u>	<u><u>258,338</u></u>
281	189	173
<u>281</u>	<u>189</u>	<u>173</u>
257,005	266,637	258,165
<u>257,286</u>	<u>266,826</u>	<u>258,338</u>

נכסים

נכסים שוטפים

מזומנים ושווי מזומנים
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: 14 בנובמבר, 2018.

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		
	2017	2018	2017	2018	
	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
8,156	2,596	2,409	5,862	7,337	הכנסות דמי ניהול מחברות מוחזקות הוצאות הנהלה וכלליות
7,570	2,063	1,959	5,591	5,898	
586	533	450	271	1,439	רווח מפעולות רגילות
86	5	-	86	-	הכנסות מימון
(3)	1	(1)	(2)	(2)	הוצאות מימון
83	6	(1)	84	(2)	הכנסות (הוצאות) מימון, נטו
113,193	33,088	26,268	88,131	85,997	חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות, נטו
113,862	33,627	26,717	88,486	87,434	רווח לפני מסים על הכנסה
-	121	108	73	108	מסים על ההכנסה
113,862	33,506	26,609	88,413	87,326	רווח נקי לתקופה המיוחס לבעלים של החברה
					הפסד כולל אחר:
(257)	-	-	-	-	הפסד כולל אחר אקטוארי בגין חברות מוחזקות, נטו
113,605	33,506	26,609	88,413	87,326	סה"כ רווח כולל לתקופה המיוחס לבעלים של החברה

אינרום תעשיות בנייה בע"מ

נתונים על תזרימי מזומנים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	
	2017	2018	2017	2018
	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)
113,862	33,506	26,609	88,413	87,326
(113,193)	(33,088)	(26,268)	(88,131)	(85,997)
(615)	(513)	213	(272)	564
72	(371)	(46)	(20)	(108)
126	(466)	508	(10)	1,785
87,451	26,768	29,542	54,183	85,060
20,000	-	-	20,000	-
107,451	26,768	29,542	74,183	85,060
(107,763)	(26,444)	(29,691)	(74,257)	(86,166)
(107,763)	(26,444)	(29,691)	(74,257)	(86,166)
(186)	(142)	359	(84)	679
290	348	424	290	104
104	206	783	206	783

תזרימי מזומנים - פעילות שוטפת

רווח נקי לתקופה
התאמות:
חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות
ירידה (עליה) בחייבים ויתרות חובה
עליה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות
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, 2017 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך, ולנתונים הנוספים אשר נלוו אליהם וכן בהקשר לדוחות הכספיים תמציתיים ביניים מאוחדים של החברה ליום 30 בספטמבר 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. דיבידנדים

1. דיבידנדים שחולקו על ידי החברה בתקופת הדוח

א. בהמשך לאמור בביאור 18ג' לדוחות השנתיים, בחודש אפריל 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 שחולקו 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, בחודש יוני 2018, שילמה החברה דיבידנד לבעלי מניותיה בסך של כ- 31.0 מיליון ש"ח (כ- 0.29 ש"ח למניה). מקורות חלוקה זו בעיקרם הגדול היו מחלקה של החברה בדיבידנדים שחולקו על ידי החברות הבנות נירלט, איטונג וכרמית, 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.

כמו כן, בחודש ספטמבר 2018, שילמה החברה דיבידנד לבעלי מניותיה בסך של כ- 29.7 מיליון ש"ח (כ- 0.27 ש"ח למניה). מקורות חלוקה זו בעיקרם הגדול היו מחלקה של החברה בדיבידנדים שחולקו על ידי החברות הבנות נירלט, איטונג וכרמית, בסך של 13.6 מיליון ש"ח (מזה כ- 8.4 ש"ח מיוחס לחברה), 9.5 מיליון ש"ח ו- 11.6 מיליון ש"ח, בהתאמה.

2. דיבידנד שהוכרז לחלוקה על ידי החברה לאחר תאריך הדוח

ביום 14 בנובמבר, 2018, לאחר תאריך הדוח, החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד לבעלי מניותיה בסך של כ- 26.6 מיליון ש"ח (כ- 0.24 ש"ח למניה), אשר עומד לתשלום ביום 11 בדצמבר, 2018.

מקורות חלוקה זו הינם, בעיקרם הגדול, מחלקה של החברה בדיבידנדים שהכריזו החברות הבנות נירלט, איטונג וכרמית, בסך של 11.5 מיליון ש"ח (מזה כ- 7.1 מיליון ש"ח מיוחס לחברה), 7.5 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 הרבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אשר צורף לדוח הרבעוני לתקופה שנסתיימה ביום 30 ביוני, 2018 (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 שהובאה 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 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 השלישי 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.