



אינרום
תעשיות בנייה

דוחות ליום 30.9.2020



אינרום
תעשיות בנייה

דוחות ליום 30.09.2020

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 ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2020 (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 2019, לרבות דוח הדירקטוריון לאותה השנה, אשר פורסם בתאריך 19.3.2020 (אסמכתא: 2020-01-026718) (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:

הסבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		תמצית הדוח על הרווח והפסד כולל: אלפי ₪	
	% השינוי	2019	2020	% השינוי		2019
מכירות	-0.7%	262,097	260,389	-7.4%	732,094	677,638
רווח גולמי	-1.4%	107,388	105,933	-6.5%	286,187	267,505
% מהמכירות		41.0%	40.7%		39.1%	39.5%
רווח תפעולי	-1.5%	55,647	54,826	-8.2%	136,616	125,462
% מהמכירות		21.2%	21.1%		18.7%	18.5%
EBITDA	+3.8%	65,411	67,881	-3.5%	165,888	160,127
% מהמכירות		25.0%	26.1%		22.7%	23.6%
רווח כולל	+1.5%	38,621	39,208	-5.9%	93,918	88,368
% מהמכירות		14.7%	15.1%		12.8%	13.0%
רווח כולל המיוחס לבעלי מניות המיעוט		5,432	7,063		12,072	14,543
רווח כולל המיוחס לבעלי מניות החברה	-3.1%	33,189	32,145	-9.8%	81,846	73,825
רווח למניה המיוחס לבעלי מניות החברה (בש"ח)		0.31	0.30		0.75	0.68

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		חישוב ה-EBITDA: אלפי ש"ח
	2019	2020	2019	2020	
131,483	38,621	39,175	93,918	88,206	רווח נקי לתקופה - כמדווח
25,308	11,642	12,594	29,426	27,639	מיסים על הכנסה
16,820	5,384	3,057	13,272	9,617	הוצאות מימון, נטו
39,411	9,764	11,098	29,272	31,475	פחת והפחותות
-	-	1,957	-	3,190	הוצאות בגין אופציות לעובדים
213,022	65,411	67,881	165,888	160,127	EBITDA
199,103	61,895	63,808	155,783	148,820	EBITDA בנטרול IFRS16

א. **המכירות** בתקופת הדוח הסתכמו בסך כולל של כ-677.6 מיליון ש"ח והן משקפות קיטון בשיעור של כ-7.4% ביחס למכירות בתקופה המקבילה אשתקד.

ברבעון השלישי הורגשה מגמת שיפור בהיקפי הפעילות ומכירות הקבוצה אשר הסתכמו בסך כולל של כ-260.4 מיליון ש"ח, והן משקפות קיטון של כ-0.7% בלבד בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד.

הקיטון במכירות בתקופת הדוח נבע בעיקר בשל ההתמתנות שהורגשה בענף הבנייה בו ממוקדת הקבוצה בעטייה של השפעת משבר הקורונה ובכלל, כמו גם על רקע ריבוי ימי הגשם ועוצמת השפעתם במהלך הרבעון הראשון ועיתוי חג הפסח ומספר ימי עבודה קטן יותר במהלך הרבעון השני ביחס לרבעון המקביל אשתקד כנגזרת מכך. השפעות אלו קוזזו בחלקן על ידי הצמיחה שהציגה הקבוצה ברבעון השלישי בתחומי פעילויות מוצרי הגמר לבנייה ומוצרי הצבעים.

כמתואר בסעיף 5'א, ענף הבנייה הוגדר מעת התפרצות נגיף הקורונה בישראל "כענף חיוני", ובהתאם מפעלי חברות הקבוצה כחלק משרשרת הערך של ענף זה הוגדרו "כמפעלים חיוניים" והותרה ומותרת המשכיות העבודה בהם, כפוף למגבלות שהוטלו, זאת לאורך כל תקופת הדוח ובכלל, כשמגמת השיפור בהיקפי הפעילות של הקבוצה שהורגשה כאמור במהלך הרבעון השלישי נמשכת נכון לתאריך הדוח גם אל תוך הרבעון הרביעי.

ב. **הרווח הגולמי** בתקופת הדוח הסתכם בסך של כ-267.5 מיליון ש"ח (39.5% מהמכירות), המשקף קיטון בשיעור של כ-6.5% ביחס לרווח הגולמי בתקופה המקבילה אשתקד שהסתכם בסך של כ-286.2 מיליון ש"ח (39.1% מהמכירות).

ברבעון השלישי הציגה הקבוצה רווח גולמי בסך של כ-105.9 מיליון ש"ח (40.7% מהמכירות) המשקף קיטון של כ-1.4% בהשוואה לרווח הגולמי ברבעון המקביל אשתקד, אשר הסתכם לסך של כ-107.4 מיליון ש"ח (41.0% מהמכירות).

הירידה ברווח הגולמי שהציגה הקבוצה בתקופת הדוח בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד, נבעה בעיקר מהשפעת הקיטון במכירות הקבוצה, כפי שתואר לעיל, אשר קוזזה בחלקה על ידי עלייה מסויימת בשיעור הרווח הגולמי למרות הקיטון במכירות, בעיקר כנובע מתמחיל מכירות וירידה שחלה בחלק מעלויות חומרי גלם, בין היתר, כתוצאה מירידה בשערי מט"ח (דולר ואירו), וכן, מצמצום עלויות מסויימות שביצעה הקבוצה להתאמתן לירידה בהיקפי הפעילות עקב השפעות הקורונה, כמתואר בסעיף 5'א להלן.

ג. **הרווח התפעולי** הסתכם בתקופת הדוח בסך של כ-125.5 מיליון ש"ח (18.5% מהמכירות), המהווה

קיטון בשיעור של כ-8.2% בהשוואה לסך של כ-136.6 מיליון ש"ח (18.7% מהמכירות) בתקופה המקבילה אשתקד, ומשקף קיטון בשיעור של כ-3.7% בנטרול הגידול שחל בהפרשות לחובות אבודים ומסופקים ורישום לראשונה של הוצאות בגין הקצאת אופציות לעובדים, כמתואר להלן.

ברבעון השלישי הסתכם הרווח התפעולי בסך כולל שך כ-54.8 מיליון ש"ח (21.1% מהמכירות), המהווה קיטון בשיעור של כ-1.5% בהשוואה לרווח תפעולי בסך של כ-55.6 מיליון ש"ח (21.2% מהמכירות) אותו הציגה הקבוצה ברבעון המקביל אשתקד, וגידול בשיעור של כ-2.0% בנטרול הרישום לראשונה של הוצאות בגין הקצאת אופציות לעובדים, כמתואר להלן.

עיקר הירידה ברווח התפעולי נבעה מהירידה שהציגה הקבוצה במכירות וברווח הגולמי, כמתואר לעיל, וכן מגידול בסך של כ-3.0 מיליון ש"ח שנרשם בתקופת הדוח בהפרשות לחובות אבודים ומסופקים, עיקרו הגדול ברבעון הראשון על רקע השפעות ההתפרצות לראשונה של הקורונה במהלך אותו רבעון והגדלת סיכוני אשראי לקוחות שחלה כנגזרת מכך, וכן מרישום לראשונה בתקופת הדוח של הוצאות בגין הקצאת אופציות לעובדים בסך של כ-3.2 מיליון ש"ח (מתוכו כ-2.0 מיליון ש"ח ברבעון השלישי), כמתואר בסעיף 5' להלן. השפעות אלו קוזזו בחלקן על ידי צמצום בעלויות מסויימות (בעיקר הוצאות מכירה ושיווק) שביצעה הקבוצה להתאמתן לירידה בהיקף הפעילות עקב השפעת הקורונה כמתואר בסעיף 5' להלן.

ד. **ה-EBITDA** (רווח בנטרול הוצאות פחת, הטבת אופציות לעובדים, מימון ומיסים) הסתכם בתקופת הדוח בסך של כ-160.1 מיליון ש"ח (23.6% מהמכירות), המהווה קיטון של כ-3.5% בהשוואה לסך של כ-165.9 מיליון ש"ח (כ-22.7% מהמכירות) בתקופה המקבילה אשתקד, ומשקף קיטון בשיעור של כ-1.7% בלבד, בנטרול הגידול שחל בהפרשות לחובות אבודים ומסופקים כמתואר בסעיף ג' לעיל.

ברבעון השלישי גדל ה-EBITDA שהציגה הקבוצה בשיעור של כ-3.8% והסתכם בסך כולל של כ-67.9 מיליון ש"ח (26.1% מהמכירות), בהשוואה לסך של כ-65.4 מיליון ש"ח (25.0% מהמכירות) ברבעון המקביל אשתקד.

עיקר השינוי ב-EBITDA כאמור נגזר מהשינוי ברווח התפעולי המתואר לעיל.

ה. **הוצאות המימון, נטו** הסתכמו בתקופת הדוח בסך של כ-9.6 מיליון ש"ח, זאת בהשוואה להוצאות מימון בסך של כ-13.3 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ברבעון השלישי הסתכמו הוצאות המימון בסך של כ-3.1 מיליון ש"ח, זאת בהשוואה להוצאות מימון בסך של כ-5.4 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

הקיטון שחל בהוצאות המימון (נטו) בתקופת הדוח, נבע בעיקר מהשפעת השינויים שחלו בשערי החליפין (אירו ודולר) ביחס לאשתקד, על תוצאות עסקאות עתידיות במט"ח שמבצעת הקבוצה מעת לעת כחלק ממדיניותה לצמצום סיכוני מטבע (כמתואר בביאור 29' לדוח השנתי) ועל הפרשי שער שנרשמו בגין יתרות ספקים. תוצאות העסקאות העתידיות הנ"ל הסתכמו בתקופת הדוח בהכנסות בסך של כ-0.2 מיליון ש"ח, לעומת הוצאות בסך של כ-7.6 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, כשהפרשי השער הסתכמו בתקופה זו בהוצאות בסך של כ-1.8 מיליון ש"ח לעומת הכנסות של כ-1.9 מיליון בתקופה המקבילה אשתקד.

ו. **חלק המיעוט מהרווח הכולל** (בעלי הזכויות שאינן מקנות שליטה) הנובע מתחום פעילות מוצרי הצבעים בלבד, הסתכם בתקופת הדוח בסך של כ-14.5 מיליון ש"ח בהשוואה לסך של כ-12.1

מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ברבעון השלישי הסתכם חלק המיעוט ברווח הכולל בסך של כ- 7.1 מיליון ש"ח, זאת בהשוואה לסך של כ- 5.4 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

ז. **הרווח הכולל** בתקופת הדוח הסתכם בסך של כ- 88.4 מיליון ש"ח, מזה כ- 73.8 מיליון ש"ח מיוחס לבעלי מניות החברה, זאת בהשוואה לרווח כולל בתקופה המקבילה אשתקד בסך של כ- 93.9 מיליון ש"ח, מזה כ- 81.8 מיליון ש"ח שיוחס לבעלי מניות החברה.

ברבעון השלישי הסתכם הרווח הכולל בסך כולל של כ- 39.2 מיליון ש"ח, מזה מיוחס לבעלי מניות החברה כסך של כ- 32.1 מיליון ש"ח, זאת בהשוואה לרווח כולל בסך שך כ- 38.6 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, מזה מיוחס לבעלי המניות סך של כ- 33.2 מיליון ש"ח.

הרווח הכולל בתקופת הדוח משקף קיטון של כ- 5.9% ביחס לזה שבתקופה המקבילה אשתקד, ודומה לרווח הכולל אשתקד, לאחר נטרול הרישום לראשונה של הוצאות בגין הקצאת אופציות לעובדים והגידול בהפרשות לחובות אבודים ומסופקים כמתואר לעיל.

הרווח הכולל לרבעון השלישי משקף גידול בשיעור של כ-1.5% ביחס לרבעון המקביל אשתקד וגידול של כ-6.6% לאחר נטרול הרישום לראשונה של הוצאות בגין הקצאת אופציות לעובדים כמתואר לעיל.

3. נזילות ותזרים מזומנים:

תמצית תזרים המזומנים: אלפי ש"ח	לתשעה חודשים		הסבר
	לשלושה חודשים	שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2020	
תזרים מזומנים שנבע מפעילות שוטפת	112,515	35,611	ראו סעיף 3א'
תזרים מזומנים ששימש לפעילות השקעה	(32,345)	(8,665)	ראו סעיף 3ב'
תזרים מזומנים, נטו מפעילות (לפעילות) מימון	11,684	(20,731)	ראו סעיף 3ג'
סה"כ עלייה במזומנים ובשווי מזומנים	91,854	6,215	

א. תזרים המזומנים שנבע מפעילות שוטפת הסתכם בתקופת הדוח בסך כולל של כ- 112.5 מיליון ש"ח ונבע בעיקר מהרווח הנקי התזרימי לאחר התאמת הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרים מזומנים אשר הסתכם בתקופת הדוח בסך של כ- 120.7 מיליון ש"ח, וקוֹזוּ בחלקו על ידי גידול בסעיפי הון חוזר כנגזרת מפעילותה השוטפת של הקבוצה.

ב. תזרים המזומנים ששימש לפעילות השקעה הסתכם בתקופת הדוח בסך כולל של כ- 32.3 מיליון ש"ח ונבע ברובו מהמשך השקעות הקבוצה בפיתוח, מיכון והרחבת מפעליה באתרים השונים, חלק משמעותי לצורך השלמת הקמת מפעל הבטון החדש לייצור מוצרי בטון לתשתיות תת קרקעיות בתחום פתרונות בנייה באתר הקבוצה בפרדס חנה וההערכויות שהיו כרוכות להפעלתו השוטפת, כמתואר בסעיף 32 לפרק א' בדו"ח השנתי, כשמשלהי הרבעון השני בתקופת הדוח החל המפעל הנ"ל לייצר ולמכור את רוב מוצרי הבטון האמורים.

ג. תזרים המזומנים שנבע מפעילות מימון הסתכם בתקופת הדוח בסך כולל של כ- 11.7 מיליון ש"ח ונבע בעיקרו מהלוואות לזמן קצר בסך כולל של כ- 67.5 מיליון ש"ח שנטלה הקבוצה, עיקרו בשלהי הרבעון הראשון כחלק מהיערכותה לחיזוק נזילותה על רקע אירוע הקורונה והשלכותיו,

כמתואר בסעיף 5א' להלן, אשר קוזזו בחלקו, בעיקר על ידי קיטון באשראי לזמן ארוך בסך של כ- 47.7 מיליון ש"ח ופירעון התחייבות בגין חכירה בסך של כ- 8.1 מיליון ש"ח. לאור האמור לעיל, יתרת המזומנים ושווי מזומנים גדלה בתקופת הדוח בסך של כ- 91.9 מיליון ש"ח, והסתכמה לתאריך הדוח (30.9.2020) בסך של כ- 115.8 מיליון ש"ח.

4. מצב כספי ומקורות המימון:

תמצית הדוח על המצב הכספי:			
אלפי ש"ח	ליום 31	ליום 30	הסבר
	בדצמבר 2019	בספטמבר 2020	
נכסים:			
	23,902	115,756	ראו סעיף 3
	477,807	497,736	ראו ס"ק 4א' ו-4ב'
	401,808	401,918	ראו ס"ק 4א'
	903,517	1,015,410	סה"כ
התחייבויות והון:			
	284,074	343,705	ראו ס"ק 4ב'
	275,090	235,487	ראו ס"ק 4ד'
	344,353	436,218	ראו ס"ק 4ה'
	903,517	1,015,410	סה"כ

- א. סך הנכסים בדוח המאוחד על המצב הכספי של החברה ליום 30 בספטמבר 2020 הסתכם בסך כולל של כ- 1,015.4 מיליון ש"ח, בהשוואה לסך של כולל כ- 903.5 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2019. הגידול בהיקף הנכסים נבע בעיקרו מהגידול ביתרת המזומנים כמתואר בסעיף 3 לעיל וביתרת הלקוחות, כנגזרת מפעילותה השוטפת של הקבוצה.
- ב. יתרת ההון החוזר הסתכמה ליום 30 בספטמבר 2020 בסך של כ- 269.8 מיליון ש"ח, בהשוואה לסך של כ- 217.6 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2019. עיקר השינוי נבע מהשינויים שחלו ביתרות המזומנים ואשראי בנקאי לזמן קצר (כאמור בסעיף 3 לעיל), ומהגידול שחל ביתרת הלקוחות (כאמור בסעיף 4א' לעיל).
- ג. יתרת החוב הפיננסי, נטו (אשראי לזמן ארוך וקצר בניכוי מזומנים ושווי מזומנים) הסתכמה ליום 30 בספטמבר 2020 לסך של כ- 112.8 מיליון ש"ח (מרביתה מאשראי בנקאי לזמן ארוך), בהשוואה לסך של כ- 184.9 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2019. הקיטון בחוב הפיננסי, נטו נבע בעיקר מהתזרים הפנוי (תזרים המזומנים מפעילות שוטפת לאחר ניכוי תזרים המזומנים לפעילות השקעה) שהציגה הקבוצה בתקופת הדוח. לפרטים נוספים ראו גם בסעיף 3 לעיל.
- ד. יתרת ההתחייבויות שאינן שוטפות של החברה (במאוחד) הסתכמה ליום 30 בספטמבר 2020 בסך של כ- 235.5 מיליון ש"ח, זאת בהשוואה לסך של כ- 275.1 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2019. הקיטון נובע בעיקר מפירעון אשראי בנקאי לזמן ארוך בתקופת הדוח.
- ה. יתרת ההון של החברה (במאוחד) הסתכמה ליום 30 בספטמבר 2020 בסך של כ- 436.2 מיליון ש"ח, מזה כ- 369.1 מיליון ש"ח המיוחס לבעלי מניות החברה, זאת בהשוואה לסך של כ- 344.4 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2019, מזה כ- 292.1 מיליון ש"ח המיוחס לבעלי מניות החברה. הגידול ביתרת ההון המיוחס לבעלי מניות החברה כאמור, נבע, רובו ככולו, מהרווח שהציגה הקבוצה בתקופת הדוח.

5. אירועים בתקופת הדוח ולאחריה:

א. השלכות אירוע נגיף הקורונה על הפעילות העסקית של הקבוצה

במסגרת הצעדים שננקטו בארץ ובעולם לבלימה ו/או עיכוב בהתפשטות נגיף הקורונה, ננקטו הגבלות שונות על הפעילות העסקית בישראל אשר כללו, בין היתר, צמצום אפשרות מעבר גבולות (בכל אמצעי תעבורה), בידוד אנשים, צמצום נוכחות עובדים במקומות העבודה, ואף סגירת חלק משמעותי ממקומות העבודה (ובכלל זה ענפי תעסוקה שלמים, על עובדיהם).

במסגרת תקנות החירום שחוקקו בישראל והנחיות שפורסמו על ידי משרדי הממשלה השונים, הוחרג ענף הבנייה, ובכלל זה גם מפעלי חברות הקבוצה המהוות חלק משרשרת הערך של ענף זה, והוגדר כחלק מהענפים החיוניים שהמשך העבודה בהם הותרה במגבלות מסוימות לאורך תקופת ההגבלות שהוטלו כאמור לעיל¹.

בהתאם, בתקופת המגבלות הנ"ל, שחלו בעיקרן בחודשים מרץ-אפריל וספטמבר-אוקטובר, המשיכו חברות הקבוצה בפעילותן, תוך ביצוע התאמות להנחיות שהתעדכנו מעת לעת, ובכלל זאת הפרדות פיזיות, מניעת התקהלות והוראות נוספות, ואף ננקטו צעדים מניעתיים נוספים על מנת לצמצם הסיכונים בהתפשטות נגיף הקורונה בסביבת העבודה, וזאת במקביל למעקב שוטף והדוק אחר מצב בריאות עובדי הקבוצה.

בנוסף, על מנת למזער את השפעות צעדי ההגבלה שננקטו במדינות שונות בעולם לרבות צמצום התעבורה הבינלאומית, על יכולת הייצור והשינוע של חומרי גלם מסוימים הנרכשים על ידי הקבוצה (בעיקר מאירופה וסין), נקטו חברות הקבוצה מספר פעולות, הכוללות, בין היתר, עדכון רמות המלאים של חומרי גלם כנ"ל בהתאם להתפתחויות בעולם בקשר להתפשטות הנגיף ושימוש באפשרויות הרכש המבוזרות העומדות לרשותן, בכדי לצמצם את ההשפעה האפשרית על פעילות הקבוצה בהקשר לכך.

כמו כן, פעלו חברות הקבוצה לצמצום הוצאותיהן ולהתאמתן לירידה בהיקף הפעילות, ובכלל זאת צמצום בהוצאות שכר (לרבות הפחתה בשעות נוספות, הוצאה לחופשות, עבודה מהבית וכו'), הורדת משמרות וצמצום במתכונת העבודה, צמצום הוצאות קד"מ ופרסום ועוד, בד בבד להלוואות בנקאיות בסך של כ-70 מיליון ש"ח לשנה שנטלו חברות הקבוצה בתום הרבעון הראשון. כמו כן, נערכו ונבחנו סימולציות ואומדנים תוצאתיים ותזרימיים אל מול מספר תרחישים להרעה ממושכת בשווקים ובהיקפי פעילות הקבוצה כנגזרת מכך.

על אף החרגתם של ענף הבנייה וענפים אחרים כחיוניים כאמור לעיל, ההגבלות שהוטלו על הפעילות בישראל הביאו להאטה משמעותית במשק, כמו גם בענפי הבנייה והשיפוצים בהם ממוקדת הקבוצה, וכנגזרת מכך גם לירידה בפעילות ובהכנסות הקבוצה, כמתואר בסעיף 2 לעיל.

נכון למועד עריכת דוח זה, חלק מהמגבלות שהוטלו על הפעילות בישראל עדיין נותרו על כנן, והן מתעדכנות כאמור מעת לעת, כשטרם ניתן להעריך את המשך ההשפעות הכלכליות וההשלכות של פעילות המנע וההגבלות הנ"ל על המשק הישראלי בכלל וסביבת פעילות חברות הקבוצה ושווקי פעילותה בפרט, לרבות במקרה של המשך ההאטה בשווקים השונים ו/או החמרה עתידית שלה ו/או של המגבלות הנ"ל ו/או אחרות שיוטלו במקרה של התפרצויות עתידיות נוספות של נגיף הקורונה.

הקבוצה ממשיכה לעקוב באופן שוטף אחר השינויים וההתפתחויות בשווקים השונים בהם היא

¹ למעט במועדים בהם הוטלו סגרים כלליים על כלל תושבי ישראל, כחלק מצעדי המניעה וההגבלות הנ"ל.

פועלת ובכלל, ובוחנת את ההשלכות על פעילותה ותוכניותיה לטווח הבינוני והארוך. יודגש כי המידע בנושא הנ"ל הינו מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך. מידע צופה פני עתיד הוא מידע לא ודאי לגבי העתיד, לרבות תחזית, הערכה, אומדן, או מידע אחר או מידע עתידי שהתממשותו אינה ודאית בשל גורמים שאינם בשליטת החברה. המידע בנושא משבר הקורונה והשפעתו כאמור לעיל, הינו על בסיס המידע המצוי בידי הקבוצה נכון למועד עריכת דוח זה, ויתכן וזה ישתנה באופן מהותי, לרבות בנוגע להשפעותיו האפשריות על תוצאות הקבוצה ומצבה.

ב. גיבוש תכנית אסטרטגית בקבוצה²

הקבוצה גיבשה תכנית אסטרטגית מקיפה רב שנתית, שאושרה בתקופת הדוח, ואשר הינה בסימן צמיחה והתרחבות בכל אחד משלושת תחומי פעילותה הקיימים, כמו גם כניסה לפעילויות חדשות נוספות ברמת הקבוצה עצמה, והכל תוך שמירה על ערכי הקבוצה, ובכללם מיקוד עסקי, חדשנות, מצויינות תפעולית ושיפור מתמיד בשירות הלקוחות.

התפיסה האסטרטגית של הקבוצה מבוססת על שלושה נדבכים עיקריים:

✓ המשך חיזוק והרחבת פעילויות הליבה, בין היתר, באמצעות קידום, גיוון והרחבת סל המוצרים והפתרונות שהקבוצה מציעה ללקוחותיה השונים.

✓ הרחבות ליבה סינרגטיות באמצעות פעילויות חדשות, בין אם ברכישה ובין אם בהקמה, להעמקת נוכחות הקבוצה בענפי הבנייה והשיפוצים בהם היא ממוקדת.

✓ מנועי צמיחה נוספים באמצעות מהלכי M&A בתחומי פעילויות חדשים, בדגש על פעילויות תעשייתיות המתכתבות עם שוקי פעילות הקבוצה וערוצי ההפצה שלה, לחיזוק שרשרת הערך המוצעת על ידי הקבוצה לשלבי הבנייה השונים ובכלל.

מימוש יעדי התוכנית האסטרטגית כרוך בביצוע השקעות משמעותיות על ציר הזמן לאורך שש שנות התוכנית, בין היתר, בפיתוח, מיכון והרחבת מפעלי הקבוצה באתריה השונים ובמהלכי M&A כאמור לעיל.

בהמשך לגיבוש התוכנית האסטרטגית וההשקעות הנדרשות ליישומה על ציר הזמן כאמור לעיל, החליט דירקטוריון החברה על התאמת מדיניות חלוקת הדיבידנדים בחברה לשיעור של 25% מהרווח הנקי של החברה המיוחס לבעלי מניותיה, כמתואר בסעיף 5'ד' להלן.

יודגש, כי התוכנית האסטרטגית הנ"ל גובשה בראייה רב שנתית לטווח ארוך, טרם אירוע התפרצות נגיף הקורונה בארץ ובעולם, אירוע שטרם הסתיים והביא לחוסר ודאות גדולה בשווקים השונים ולהאטה המורגשת בפעילות הכלכלית בארץ ובעולם, כמתואר בסעיף 5'א' לעיל. בהתאם, תבחן החברה בהמשך מקום לעדכון ו/או עריכת התאמות לתוכנית זו ולאופן יישומה על ציר הזמן ובכלל, בשים לב להתפתחויות בנושא זה.

² האמור לעיל בקשר עם האסטרטגיה של הקבוצה, לרבות אופן יישום האסטרטגיה, כולל מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, אשר מבוסס על כוונותיה, הערכותיה ותכניותיה של הקבוצה למועד דוח זה בלבד. בפועל, האמור לעיל עשוי שלא להתממש, כולו או חלקו, או להתממש במתכונת שונה ובאופן שונה, ובכלל זאת, אין ודאות שהקבוצה תצליח במימוש האסטרטגיה. הדבר תלוי, בין היתר, במצב הכלכלי והבטחוני, במצב ענפי הבנייה, השיפוצים והתשתיות בישראל, שינויים בכדאיות הכלכלית, שינויים בתנאי התחרות בשוק ושינויים בשווקים עצמם, שינויים רגולטוריים, וכן כתוצאה מהשפעת גורמי הסיכון האחרים החלים על פעילות הקבוצה כמתואר בסעיף 102 לפרק א' בדוח השנתי ובכלל.

ג. הפסקת המשא ומתן לרכישת חברת פזקר

בהמשך לדיווחי החברה מתאריכים 23 בינואר 2020 ו-27 באפריל 2020 (מספרי אסמכתאות 2020-01-009315 ו-2020-01-042159, בהתאמה) בנוגע למזכר הבנות שנחתם עם חברות מקבוצת פז חברת נפט בע"מ (להלן: "פז") בקשר עם עסקת רכישה מלוא הבעלות והשליטה בחברת פזקר בע"מ תמורת סך של 135 מיליון ש"ח, הודיעה פז באופן חד צדדי לחברה ביום 22 ביולי 2020, כי היא אינה מעוניינת להשלים את העסקה הנ"ל ועל פקיעת תוקפו של מזכר ההבנות והפסקת המשא ומתן מצדה בהתאם.

בהמשך לכך, פנתה החברה לפז וביקשה כי תחזור בה מהודעתה החד צדדית כאמור, שכן הושלם המשא ומתן הממושך שהתקיים בין הצדדים והשתכלל לכדי הסכם מחייב, וכי היא עומדת על השלמת העסקה במחירה הנ"ל, כפי שאושר בדירקטוריונים של פז ושל החברה. ניסיונות החברה, לרבות באמצעות עורכי דינה, לקיים דיאלוג ענייני עם פז בנושא נענו בסירוב מצד פז לחזור בה מהודעתה הנ"ל. בהמשך לכך, בחודש אוגוסט 2020, הגישה החברה לבית המשפט המחוזי בתל אביב תביעה לאכיפת ביצוע העסקה כאמור, במסגרתה נתבקשו גם צוי מניעה זמניים האוסרים על פז, בין היתר, למכור את מניות פזקר לצדדים שלישיים ולבצע פעולות מסויימות עד להכרעת בית המשפט המחוזי בתל אביב בו מתנהלת כאמור תביעתה של החברה.

במסגרת הדיון שהתקיים בבית המשפט המחוזי בתחילת חודש ספטמבר בבקשה לצווי המניעה הזמניים האמורים, הגיעו הצדדים להסדר דיוני לפיו הצווים הנ"ל שניתנו יוסרו ומנגד יתקיים הליך מהיר בתובענה העיקרית של החברה לאכיפת ביצוע העסקה כאמור. בהמשך לכך, בשלב זה מצויה התובענה כבר לאחר שלב ההוכחות וקבועה לסיכומים בעל פה בזמן הקרוב.

לפרטים נוספים ראו בסעיף 15' לדוח הדירקטוריון השנתי וכן בדיווחי החברה מהתאריכים 23 בינואר 2020, 27 באפריל 2020 ו-23 ביולי 2020 (מס' אסמכתא 2020-01-009315, 2020-01-042159 ו-2020-01-071716, בהתאמה).

ד. עדכון מדיניות חלוקת דיבידנד

בהמשך לגיבושה ואישורה של התוכנית האסטרטגית של הקבוצה לשנים הבאות, ובשים לב להשקעות העתידיות האפשריות במסגרת תוכנית זו כמתואר בסעיף 5'ב לעיל, החליט דירקטוריון החברה בתאריך 18 במרץ 2020 על עדכון מדיניות הדיבידנד בחברה. במסגרת ההחלטה הנ"ל הועמד שיעור הדיבידנד לחלוקה על 25% מהרווח הנקי של החברה המיוחס לבעלי מניותיה, וזאת החל מהרווח כאמור לשנת 2020 ואילך. כמו כן, הוחלט כי חלוקות הדיבידנד תבוצענה מידי רבעון, וזאת בכפוף לעמידה בתנאים הדרושים לכך על-פי הדין, למצב תזרים המזומנים של החברה, למידת צורך החברה למזומן, לרבות לצורך ביצוע השקעות במסגרת התוכנית האסטרטגית כאמור ובכלל, ולצורכי מימון פעילות החברה, והכול על פי שיקול הדעת הבלעדי של דירקטוריון החברה במועד כל חלוקה וחלוקה³.

³ לפרטים נוספים אודות מדיניות חלוקת הדיבידנד העדכנית של החברה ראו בסעיף 4.1 בפרק א' לדוח השנתי.

על רקע התמשכות אי הודאות הקיימת בשוקים בצל הקורונה (כמתואר בסעיף 5'א' לעיל), החליט דירקטוריון החברה באישור הדוחות לרבעון הראשון והשני השנה, שלא לחלק דיבידנדים מרווחי הרבעונים הנ"ל, כשלאור השיפור בתוצאות הכספיות שהציגה החברה ברבעון השלישי (כמתואר בסעיף 2' לעיל), החליט דירקטוריון החברה ביום 22 בנובמבר 2020 על חלוקת דיבידנד לבעלי מניות החברה בסך של כ- 8.0 מיליון ש"ח (כ-0.07 ש"ח למניה) המהווה כ-25% מהרווח הנקי לרבעון השלישי כאמור. חלוקת הדיבידנד הנ"ל על ידי החברה עומדת במבחני החלוקה שנקבעו בחוק החברות (מבחן הרווח ומבחן יכולת הפירעון), כשהמקורות הכספיים לחלוקת הדיבידנד הנ"ל הינם ממקורותיה העצמאיים של החברה ו/או מחלקה של החברה בחלוקות אפשריות על ידי חברות בנות שלה.

סכום הדיבידנד הנ"ל עומד לתשלום ביום 23 בדצמבר 2020, לבעלי המניות של החברה שיהיו רשומים בפנקס בעלי המניות בתום יום המסחר שלפני היום הקובע (היום הקובע הינו 2 בדצמבר 2020).

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

ה. אימוץ תוכנית תגמול הוני בחברה והענקת כתבי אופציות במסגרתה

בתאריך 18 במרץ 2020 אישר דירקטוריון החברה תוכנית אופציות לתגמול הוני לעובדים, נושאי משרה בכירים ודירקטורים בחברות הקבוצה (להלן: "התוכנית" ו-"הניצעים"), זאת במטרה, בין היתר, לתמרץ, לעודד ולחזק את הניצעים למיקסום תוצאות הפעילות ומצב החברה ולהשאת ערך מניוטיה בבורסה בראייה ארוכת טווח. במסגרת התוכנית תהיה החברה רשאית להקצות עד 6,900,000 כתבי אופציות, לא סחירות, הניתנות למימוש לעד 6,900,000 מניות רגילות, בנות 1 ש"ח ע.נ כ"א של החברה ("אופציות"), המהוות עד כ-6% מההון המונפק של החברה בדילול מלא, כשבפועל שיעור זה צפוי להיות נמוך יותר בהתחשב במנגנון מימוש, נטו (Cashless Exercise) שנקבע בתוכנית.

בהמשך לכך, נכון למועד פרסום דוח זה אושרו הענקות של כ- 5,105,921 אופציות שקיימות במסגרת התוכנית כאמור (המהוות במימושו עד כ- 4.5% מהון המניות המונפק של החברה בדילול מלא), ל- 27 עובדים ונושאי משרה בחברה ובחברות הבנות שלה, מתוכן 1,112,880 אופציות ליו"ר דירקטוריון החברה ולמנכ"ל החברה, אשר הענקתן אושרה בתאריך 14.7.2020 גם על ידי האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה.

סך שווי ההטבה השנתית הממוצעת של האופציות שהוענקו כאמור לעיל, בחלוקה לינארית על פני תקופת שלוש שנות ההבשלה, הינו כ-5 מיליון ש"ח לשנת הבשלה (בממוצע), ובסה"כ ביחס למלוא תקופת שלוש שנות ההבשלה סך כולל של כ-15 מיליון ש"ח, אשר ייזקף בדוחות הרווח והפסד של החברה לאורך תקופה זו⁴.

לפרטים נוספים אודות התוכנית, תנאי האופציות (לרבות בנוגע לתנאי הבשלה, מחיר מימוש, הוראות הנוגעות לסחירות והגבלת עבירות, האצת זכאות להבשלה במקרים מסויימים וכן הוראות

⁴ על בסיס ערך כלכלי לכתב אופציה שחושב לפי המודל הבינומי ע"י גיזה זינגר אבן בע"מ, וכן בהתחשב ובכפוף לשיפוי בגין חלק המיעוט בחברה בת ביחס לחלק מהניצעים המועסקים בה. יצוין כי על פי כללי החשבונאות העלות בגין הענקת כתבי האופציה הנ"ל נרשמת בדוחות הכספיים על ציר הזמן באופן שונה ולא באופן ליניארי, כך שבשנה הראשונה תירשם עלות גבוהה יותר מהעלות השנתית הממוצעת, והכל בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים ובכפוף ליתר תנאי האופציות והוראות התוכנית. לפרטים נוספים ראו בביאור 3 לדוחות הכספיים.

שעניינן הגנה על מחזיקי האופציות במהלך תקופת המימוש), הענקת האופציות ואישור האסיפה הכללית כאמור לעיל, שבמסגרתה הוחלט, בין היתר, שלא להעניק אופציות כאמור לחברי דירקטוריון החברה (למעט ליו"ר הדירקטוריון כאמור), ראו בסעיף 93.7.3 לפרק א' בדוח השנתי ובדיווחים המידיים שפרסמה החברה בתאריכים 19 במרץ 2020, 21 ביוני 2020, 7 ביולי 2020, 14 ביולי 2020, באוקטובר 2020 ו- 9 בנובמבר 2020 (מס' אסמכתא 026733-01-2020, 064818, 065149-01-2020, 104398-01-2020, 068008-01-2020 ו-111958-01-2020, בהתאמה).

ו. עדכון מדיניות התגמול של החברה

בתאריך 14 ביולי 2020 אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה (בהמשך לאישורי ועדת התגמול ודירקטוריון החברה) תיקונים נקודתיים למדיניות התגמול הנוכחית של החברה, אשר בעיקרם נועדו לאפשר הענקת רכיב גמול הוני ליו"ר הדירקטוריון, וכן תיקונים בקשר עם תנאי המסגרת של ביטוח נושאי משרה בהתאם לעדכון הנחיות הרשות לניירות ערך בנושא. לפרטים נוספים אודות מדיניות התגמול המעודכנת של החברה ואישורה על ידי האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה, ראו בדיווחי החברה מהתאריכים 7 ביולי 2020 ו-14 ביולי 2020 (מס' אסמכתא 065149-01-2020 ו-068008-01-2020).

ז. עדכון תנאי כהונת יו"ר דירקטוריון ואישור תנאי כהונתו והעסקתו של מנכ"ל החברה

לפרטים אודות עדכון תנאי כהונת יו"ר דירקטוריון החברה ואישור תנאי כהונתו והעסקתו של מנכ"ל החברה בתקופת הדוח, לרבות בנוגע להענקת אופציות לנושאי המשרה הנ"ל, ראו בסעיפים 5-ד' ו-5ה' לדוח הדירקטוריון השנתי, סעיף 5ה' לעיל, וכן בדיווחים המידיים של החברה מהתאריכים 12 בדצמבר 2019, 16 בינואר 2020, 7 ביולי 2020 ו-14 ביולי 2020 (מס' אסמכתאות 109068-01-2019, 006924-01-2020, 065149-01-2020 ו-068008-01-2020, 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 2020:

ליום 30 בספטמבר 2020							
סה"כ	פריט לא	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	
115,756	-	662	1,654	1,584	-	111,856	נכסים שוטפים:
304	-	-	204	-	100	-	מזומנים ושווי מזומנים
389,145	-	573	1,305	1,547	-	385,720	נכסים פיננסיים אחרים לקוחות
7,740	2,841	-	1,897	-	225	2,777	חייבים ויתרות חובה
97,580	97,580	-	-	-	-	-	מלאי
2,967	-	-	-	-	2,967	-	נכסי מסים שוטפים
							נכסים שאינם שוטפים:
2,644	-	-	-	-	113	2,531	הלוואות ופיקדונות שניתנו
3,343	-	-	-	-	-	3,343	חייבים ויתרות חובה לזמן ארוך
121	121	-	-	-	-	-	נכסי מיסים נדחים
119,710	-	-	-	-	119,710	-	נכס בגין זכות שימוש חכירה
276,100	276,100	-	-	-	-	-	רכוש קבוע ואחר
<u>1,015,410</u>	<u>376,642</u>	<u>1,235</u>	<u>5,060</u>	<u>3,131</u>	<u>123,115</u>	<u>506,227</u>	סך הכל נכסים
							התחייבויות שוטפות:
128,691	-	-	10	-	-	128,681	אשראי מתאגידים בנקאיים ואחרים
151,152	-	2	19,294	11,348	-	120,508	ספקים ונותני שירותים
38,150	5,505	-	48	174	-	32,423	זכאים ויתרות זכות
14,980	-	-	-	-	-	14,980	התחייבויות מסים שוטפים
9,881	-	-	-	-	9,881	-	חלות שוטפת בגין חכירה
106	-	-	106	-	-	-	התחייבויות פיננסיות אחרות
745	-	-	-	-	-	745	התחייבויות אחרות (הפרשות)
							התחייבויות שאינן שוטפות:
99,863	-	-	-	-	-	99,863	הלוואות מתאגידים בנקאיים ואחרים
3,902	3,902	-	-	-	-	-	התחייבות בגין הטבות לעובדים
113,482	-	-	-	-	113,482	-	התחייבות בגין חכירה
18,240	18,240	-	-	-	-	-	התחייבויות מסים נדחים
<u>579,193</u>	<u>27,647</u>	<u>2</u>	<u>19,352</u>	<u>11,628</u>	<u>123,363</u>	<u>397,201</u>	סך הכל התחייבויות
<u>436,218</u>	<u>348,995</u>	<u>1,233</u>	<u>(14,292)</u>	<u>(8,497)</u>	<u>(248)</u>	<u>109,027</u>	סה"כ החשיפה בדוח על המצב הכספי

דוח בסיסי הצמדה מאוחד (המשך):

2. ליום 30 בספטמבר 2019 :

ליום 30 בספטמבר 2019

סה"כ	פריט לא	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:
24,072	-	568	2,647	559	-	20,298	מזומנים ושווי מזומנים
207	-	-	-	-	-	207	נכסים פיננסיים אחרים
417,626	-	350	1,175	1,485	-	414,616	לקוחות
11,359	3,590	-	1,453	-	107	6,209	חייבים ויתרות חובה
96,762	96,762	-	-	-	-	-	מלאי
987	-	-	-	-	987	-	נכסי מסים שוטפים
							נכסים שאינם שוטפים:
2,877	-	-	-	-	366	2,511	הלוואות ופיקדונות שניתנו
3,561	-	-	-	-	-	3,561	חייבים ויתרות חובה לזמן ארוך
36	36	-	-	-	-	-	נכסי מיסים נדחים
124,785	-	-	-	-	124,785	-	נכס בגין זכות שימוש חכירה
261,959	261,959	-	-	-	-	-	רכוש קבוע ואחר
944,231	362,347	918	5,275	2,044	126,245	447,402	סך הכל נכסים
							התחייבויות שוטפות:
80,857	-	-	-	-	-	80,857	אשראי מתאגידים בנקאיים ואחרים
150,045	-	36	19,067	10,643	-	120,299	ספקים ונותני שירותים
40,437	2,597	-	-	273	-	37,567	זכאים ויתרות זכות
26,142	-	-	-	-	-	26,142	התחייבויות מסים שוטפים
9,394	-	-	-	-	9,394	-	חלות שוטפת בגין חכירה
3,323	-	-	2,843	480	-	-	התחייבויות פיננסיות אחרות
500	-	-	-	-	-	500	התחייבויות אחרות (הפרשות)
158,430	-	-	-	-	-	158,430	הלוואות מתאגידים בנקאיים ואחרים
4,301	4,301	-	-	-	-	-	התחייבות בגין הטבות לעובדים
116,554	-	-	-	-	116,554	-	התחייבות בגין חכירה
18,480	18,480	-	-	-	-	-	התחייבויות מסים נדחים
608,463	25,378	36	21,910	11,396	125,948	423,795	סך הכל התחייבויות
335,768	336,969	882	(16,635)	(9,352)	297	23,607	סה"כ החשיפה בדוח על המצב הכספי

7. מבחני רגישות

לא חלו שינויים מהותיים בתקופת הדוח ביחס לגילוי שניתן בנושא זה בסעיף 7 לדוח הדירקטוריון השנתי.

8. תרומות

לא חלו שינויים מהותיים בתקופת הדוח ביחס לגילוי שניתן בנושא זה בסעיף 8 לדוח הדירקטוריון השנתי.

9. הליכים משפטיים

לא חלו שינויים מהותיים בתקופת הדוח ביחס לגילוי שניתן בנושא זה בסעיף 9 לדוח הדירקטוריון השנתי.

לעניין תביעה שהוגשה לאחרונה כנגד חברת בת אשר לא צפויה לה השפעה מהותית לרעה על הקבוצה ותוצאותיה הכספיות, ראו ביאור 5 ג' לדוחות הכספיים.

10. דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית

לא חלו שינויים בתקופת הדוח ביחס לגילוי שניתן בנושא זה בסעיף 10 לדוח הדירקטוריון השנתי.

11. דירקטורים בלתי תלויים

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 מאמציהם, תרומתם ועבודתם המסורה לקידומה ופיתוחה של הקבוצה ועסקיה.

נועם שצ'לקה
מנכ"ל

ציון גינת
יו"ר הדירקטוריון

תאריך: 22.11.2020

אינרום תעשיות בנייה בע"מ

**דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים
ליום 30 בספטמבר 2020**

(בלתי מבוקרים)

אינרום תעשיות בנייה בע"מ

דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים
ליום 30 בספטמבר 2020

(בלתי מבוקרים)

תוכן העניינים

ע מ ו ד

2	<u>דוח סקירה של רואה החשבון</u>
	<u>דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים (בלתי מבוקרים):</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
9-15	ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים

דוח 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 הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 30 בספטמבר 2020 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על הרווח או הפסד 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 (ישראל) 2410 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 מבידורים, 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 מזהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

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

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

בריטמן אלמגור זר ושות'

רואי חשבון

A Firm in the Deloitte Global Network

חיפה, 22 בנובמבר, 2020

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-ellat@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 2019 אלפי ש"ח	ליום 30 בספטמבר	
	2019 אלפי ש"ח	2020 אלפי ש"ח

(בלתי מבוקר)

נכסים

נכסים שוטפים

מזומנים ושווי מזומנים
 נכסים פיננסיים אחרים
 לקוחות
 חייבים ויתרות חובה
 מלאי
 נכסי מסים שוטפים
סה"כ נכסים שוטפים

23,902	24,072	115,756
107	207	304
367,203	417,626	389,145
8,816	11,359	7,740
100,800	96,762	97,580
881	987	2,967
<u>501,709</u>	<u>551,013</u>	<u>613,492</u>

נכסים לא שוטפים

הלוואות ופיקדונות שניתנו
 נכסי מסים נדחים
 חייבים ויתרות חובה לזמן ארוך
 רכוש קבוע, נטו
 נכס זכות שימוש
 מוניטין
 נכסים בלתי מוחשיים אחרים, נטו
סה"כ נכסים לא שוטפים

2,612	2,877	2,644
63	36	121
3,400	3,561	3,343
255,292	244,153	259,190
122,881	124,785	119,710
12,884	12,884	12,884
4,676	4,922	4,026
<u>401,808</u>	<u>393,218</u>	<u>401,918</u>
<u>903,517</u>	<u>944,231</u>	<u>1,015,410</u>

סה"כ נכסים

התחייבויות והון

התחייבויות שוטפות

אשראי מתאגידים בנקאיים ואחרים
 התחייבויות פיננסיות אחרות
 ספקים ונותני שירותים
 חלות שוטפת של התחייבות בגין חכירה
 זכאים ויתרות זכות
 התחייבויות בגין מסים שוטפים
 התחייבויות אחרות (הפרשות)
סה"כ התחייבויות שוטפות

71,323	80,857	128,691
1,246	3,323	106
151,222	150,045	151,152
9,675	9,394	9,881
34,490	40,437	38,150
15,788	26,142	14,980
330	500	745
<u>284,074</u>	<u>310,698</u>	<u>343,705</u>

התחייבויות לא שוטפות

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

137,466	158,430	99,863
114,699	116,554	113,482
3,937	4,301	3,902
18,988	18,480	18,240
<u>275,090</u>	<u>297,765</u>	<u>235,487</u>

הון

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

סה"כ הון

סה"כ התחייבויות והון

292,131	282,802	369,146
52,222	52,966	67,072
<u>344,353</u>	<u>335,768</u>	<u>436,218</u>
<u>903,517</u>	<u>944,231</u>	<u>1,015,410</u>

22 בנובמבר 2020

תאריך אישור הדוחות הכספיים

ציון גינת - יו"ר הדירקטוריון

נועם שצ'לקה - מנכ"ל

שגיא מעודה – סמנכ"ל כספים

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		
	2019	2020	2019	2020	
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
953,412	262,097	260,389	732,094	677,638	הכנסות ממכירות
583,111	154,709	154,456	445,907	410,133	עלות המכירות
370,301	107,388	105,933	286,187	267,505	רווח גולמי
155,834	41,912	39,428	119,959	106,353	הוצאות מכירה ושיווק
41,090	9,837	11,744	29,747	36,106	הוצאות הנהלה וכלליות
(234)	(8)	(65)	(135)	(416)	הכנסות אחרות, נטו
196,690	51,741	51,107	149,571	142,043	סה"כ הוצאות
173,611	55,647	54,826	136,616	125,462	רווח מפעולות רגילות
17,589	6,222	4,105	14,353	10,785	הוצאות מימון
(769)	(838)	(1,048)	(1,081)	(1,168)	הכנסות מימון
16,820	5,384	3,057	13,272	9,617	הוצאות מימון, נטו
156,791	50,263	51,769	123,344	115,845	רווח לפני מסים על הכנסה
25,308	11,642	12,594	29,426	27,639	מסים על ההכנסה
131,483	38,621	39,175	93,918	88,206	רווח נקי לתקופה
116,127	33,189	32,112	81,846	73,687	מיוחס ל:
15,356	5,432	7,063	12,072	14,519	בעלי מניות החברה
131,483	38,621	39,175	93,918	88,206	בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
					רווח נקי לתקופה
					רווח (הפסד) כולל אחר:
(24)	-	33	-	162	רווחים (הפסדים) אקטואריים
131,459	38,621	39,208	93,918	88,368	רווח כולל לתקופה
116,067	33,189	32,145	81,846	73,825	מיוחס ל:
15,392	5,432	7,063	12,072	14,543	בעלי מניות החברה
131,459	38,621	39,208	93,918	88,368	בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
					רווח כולל לתקופה
1.07	0.31	0.30	0.75	0.68	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

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	קרן הון בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות אלפי ש"ח	קרנות הון ופרמיה אלפי ש"ח	הון מניות אלפי ש"ח
344,353	52,222	292,131	61,158	(5,678)	-	127,836	108,815
88,368	14,543	73,825	73,687	-	-	138	-
3,497	307	3,190	-	-	2,883	307	-
436,218	67,072	369,146	134,845	(5,678)	2,883	128,281	108,815
306,387	49,316	257,071	25,582	(5,222)	-	127,896	108,815
93,918	12,072	81,846	81,846	-	-	-	-
(55,659)	-	(55,659)	(55,659)	-	-	-	-
(7,882)	(7,882)	-	-	-	-	-	-
(996)	(540)	(456)	-	(456)	-	-	-
335,768	52,966	282,802	51,769	(5,678)	-	127,896	108,815
394,865	59,821	335,044	102,733	(5,678)	1,114	128,060	108,815
39,208	7,063	32,145	32,112	-	-	33	-
2,145	188	1,957	-	-	1,769	188	-
436,218	67,072	369,146	134,845	(5,678)	2,883	128,281	108,815

**לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה
ביום 30 בספטמבר 2020 (בלתי מבוקר)**

יתרה ליום 1 בינואר 2020
רווח כולל לתקופה
הנפקת כתבי אופציות למניות
יתרה ליום 30 בספטמבר 2020

**לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה
ביום 30 בספטמבר 2019 (בלתי מבוקר)**

יתרה ליום 1 בינואר 2019
רווח כולל לתקופה
דיבידנד שחולק
דיבידנד שחולק לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
רכישת מניות של חברה מאוחדת על ידה
יתרה ליום 30 בספטמבר 2019

**לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה
ביום 30 בספטמבר 2020 (בלתי מבוקר)**

יתרה ליום 1 ביולי 2020
רווח כולל לתקופה
הנפקת כתבי אופציות למניות
יתרה ליום 30 בספטמבר 2020

הביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

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

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	קרן הון בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות אלפי ש"ח	קרנות הון ופרמיה אלפי ש"ח	הון מניות אלפי ש"ח
317,158	50,086	267,072	36,039	(5,678)	-	127,896	108,815
38,621	5,432	33,189	33,189	-	-	-	-
(17,459)	-	(17,459)	(17,459)	-	-	-	-
(2,552)	(2,552)	-	-	-	-	-	-
335,768	52,966	282,802	51,769	(5,678)	-	127,896	108,815
306,387	49,316	257,071	25,582	(5,222)	-	127,896	108,815
131,459	15,392	116,067	116,127	-	-	(60)	-
(80,551)	-	(80,551)	(80,551)	-	-	-	-
(11,946)	(11,946)	-	-	-	-	-	-
(996)	(540)	(456)	-	(456)	-	-	-
344,353	52,222	292,131	61,158	(5,678)	-	127,836	108,815

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה
ביום 30 בספטמבר 2019 (בלתי מבוקר)

יתרה ליום 1 ביולי 2019
רווח כולל לתקופה
דיבידנד שחולק
דיבידנד שחולק לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
יתרה ליום 30 בספטמבר 2019

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019

יתרה ליום 1 בינואר 2019
רווח (הפסד) כולל לשנה
דיבידנד שחולק
דיבידנד שחולק לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
רכישת מניות באוצר של חברה מאוחדת על ידה
יתרה ליום 31 בדצמבר 2019

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	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	
	2019	2020	2019	2020
	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)
131,483	38,621	39,175	93,918	88,206
27,720	(14,802)	(3,564)	(10,911)	24,309
159,203	23,819	35,611	83,007	112,515
(52,712)	(17,443)	(8,485)	(37,629)	(32,498)
403	8	50	306	413
(149)	(233)	(400)	(283)	(550)
530	88	170	347	290
(51,928)	(17,580)	(8,665)	(37,259)	(32,345)
50,000	20,000	-	50,000	114
(64,825)	(18,965)	(17,964)	(43,860)	(47,859)
(80,551)	(17,459)	-	(55,659)	-
(11,946)	(2,552)	-	(7,882)	-
(8,832)	(2,527)	(2,771)	(6,589)	(8,081)
(996)	-	-	(996)	-
2,443	4,084	4	11,976	67,510
(114,707)	(17,419)	(20,731)	(53,010)	11,684
(7,432)	(11,180)	6,215	(7,262)	91,854
31,334	35,252	109,541	31,334	23,902
23,902	24,072	115,756	24,072	115,756
9,170	2,745	2,236	7,887	6,673
930	230	203	718	691
35,875	9,873	10,188	29,236	31,068

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

סה"כ מזומנים נטו מפעילות (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	
	2019	2020	2019	2020
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)	
39,411	9,764	11,098	29,272	31,475
2,590	755	(192)	2,075	(837)
(11,127)	-	-	-	-
(47)	259	93	376	156
-	-	1,957	-	3,190
(230)	(8)	(20)	(135)	(175)
-	-	-	(48)	-
3,275	2,789	(614)	5,352	(1,344)
<u>33,872</u>	<u>13,559</u>	<u>12,322</u>	<u>36,892</u>	<u>32,465</u>
(10,266)	(40,018)	(51,106)	(60,690)	(21,942)
(1,329)	(2,822)	(3,629)	(3,945)	(6,930)
4,843	4,497	5,765	8,881	3,221
3,072	3,866	29,774	4,500	8,076
(2,312)	6,116	3,095	3,441	9,004
(160)	-	215	10	415
<u>(6,152)</u>	<u>(28,361)</u>	<u>(15,886)</u>	<u>(47,803)</u>	<u>(8,156)</u>
<u>27,720</u>	<u>(14,802)</u>	<u>(3,564)</u>	<u>(10,911)</u>	<u>24,309</u>

הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים:

פחת והפחתות
 מסים נדחים, נטו
 התאמות בגין שומות מיסים משנים קודמות
 שינוי בהתחייבויות בגין הטבות לעובדים לזמן ארוך, נטו
 תשלום מבוסס מניות
 רווח הון ממימוש רכוש קבוע
 תאום ערך נכסים והתחייבויות פיננסיות, נטו
 שערור התחייבויות פיננסיות בשווי הוגן דרך רווח או
 הפסד, נטו

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:

עלייה בלקוחות
 עלייה בחייבים ויתרות חובה
 ירידה במלאי
 עלייה בספקים ונותני שירותים
 עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות
 עלייה (ירידה) בהתחייבויות אחרות (הפרשות)

נספח ב' - פעילות מהותית שאינה במזומן

9,258	5,877	2,200	5,877	2,200
<u>124,374</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

רכישות רכוש קבוע באשראי ספקים
 רישום התחייבות בגין חכירה

הביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

אינרומ תעשיות בנייה בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים

ביאור 1 - כללי

- א.** חברת אינרומ 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 מאוחדים אלו בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2019 ולשנה שהסתיימה באותו התאריך, ולביאורים אשר נלוו אליהם (להלן - "הדוחות השנתיים").

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. בסיס לעריכת הדוחות הכספיים:

הדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים (להלן - "דוחות כספיים ביניים") של החברה ליום 30 בספטמבר 2020 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו התאריך (להלן - "תקופות הדוח"), נערכו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34, "דיווח כספי לתקופות ביניים".

הדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים נערכו בהתאם להוראת הגילוי בפרק ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), 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 2019, ולשנה שהסתיימה באותו תאריך.

ב. מסים על ההכנסה בדוחות ביניים

הוצאות (הכנסות) המסים על ההכנסה לתקופות המוצגות 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 והאירו:

מדד בגין (נקודות)	שער החליפין היציג של		תאריך הדוחות הכספיים: ליום 30 בספטמבר 2020 ליום 30 בספטמבר 2019 ליום 31 בדצמבר 2019
	האירו (ש"ח ל-1 אירו)	הדולר ארה"ב (ש"ח ל-1 דולר)	
124.19	4.03	3.44	
125.06	3.81	3.48	
125.06	3.88	3.46	
%	%	%	שיעור השינוי:
(0.70)	3.81	(0.43)	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2020
0.60	(11.34)	(7.10)	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2019
0.10	3.68	(0.72)	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2020
(0.30)	(6.32)	(2.36)	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2019
0.60	(9.63)	(7.79)	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019

אינרום תעשיות בנייה בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים

ביאור 3 - תשלום מבוסס מניות

בחודש מרץ 2020 אישר דירקטוריון החברה אימוץ תכנית אופציות לתגמול הוני לעובדים, נושאי משרה בכירים בחברות הקבוצה (להלן: "התוכנית" ו-"הניצעים"), זאת במטרה, בין היתר, לתמרץ, לעודד ולחזק את הניצעים למקסום תוצאות הפעילות ומצב החברה ולהשאת ערך מניותיה בבורסה בראייה ארוכת טווח. במסגרת התוכנית תהיה החברה רשאית להקצות עד 6,900,000 כתבי אופציות, לא סחירות, הניתנות למימוש לעד 6,900,000 מניות רגילות, בנות 1 ש"ח ע.ג. כ"א של החברה ("אופציות"), המהוות עד כ-6% מההון המונפק של החברה (בדילול מלא), כשבפועל שיעור זה צפוי להיות נמוך יותר בהתחשב במנגנון מימוש, נטו (Cashless Exercise) שנקבע בתוכנית.

הבשלת האופציות שתוענקה במסגרת התוכנית תהיה לאורך תקופה של שלוש (3) שנים ממועד הענקתן, באופן שבו בחלוף כל 12 חודשים ממועד ההענקה תבשלנה שליש מהאופציות המוקצות כאמור. אופציות שלא מומשו עד תום שש (6) שנים ממועד הענקתן – תפקענה.

במסגרת התוכנית נקבעו גם הוראות הנוגעות לסחירות והגבלת עבירות בנוגע לאופציות שיוענקו מכוח התוכנית, האצת זכאות להבשלה במקרים מסוימים, וכן הוראות שעניינן הגנה על מחזיקי האופציות במהלך תקופת המימוש בגין חלוקות מניות הטבה, הנפקת זכויות פיצול או איחוד הון, חלוקת דיבידנד, פרוק מרצון ומיזוג.

בהמשך לכך, אושרה בתקופת הדוח הענקה של 4,786,983 אופציות (המהוות במימושו עד כ- 4.21% מהון המניות המונפק של החברה בדילול מלא), ל-25 עובדים ונושאי משרה בחברה ובחברות הבנות שלה, מתוכן 1,112,880 אופציות ליו"ר דירקטוריון החברה ולמנכ"ל החברה, אשר הענקתן אושרה בתאריך 14.7.2020 גם על ידי האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה.

א. פירוט התכנית של הקצאת כתבי האופציה לבעלי התפקידים בחברה בתקופת הדוח

שוי הוגן במועד ההענקה (*)	שער המניה במועד ההענקה ש"ח	תנאי ההבשלה ותנאים נוספים	מועד הפקיעה	מועד ההענקה (**)	אופן סילוק ההענקה	תיאור התוכנית	התוכנית
13,586	13.87	(1)	11/05/2026	12/05/2020	סילוק במניות	כתבי אופציה שהוענקו לעובדי החברה למימוש למניות החברה	תוכנית א'

(1) לגבי חלק מהניצעים בתכנית הנ"ל הזכאות לאופציות כאמור הינה בכפוף גם לעמידה ביעדי רווחיות שהוגדרו במסגרת אישורה של התכנית. למועד הדוח על המצב הכספי מעריכה החברה כי הניצעים יעמדו ביעדים שהוגדרו.

(*) שווי הוגן של האופציות שהוענקו כאמור כולל שיפוי בגין חלק המיעוט בחברה בת ביחס לחלק מהניצעים המועסקים בה.

(**) לאחר מועד הדוח על המצב הכספי העניקה החברה כ-483,720 אופציות לעובדים נוספים במסגרת תנאי התוכנית כאמור, כשמנגד פקעו כ-164,782 אופציות בגין סיום העסקת עובדים ונושאי משרה.

ב. פירוט התכנית של הקצאת כתבי האופציה לבעלי התפקידים בחברה

השווי הוגן של כתבי האופציה שהוענקו כאמור לעיל נאמד תוך יישום המודל הבינומי. במסגרת זו, הביאה החברה בחשבון את השפעת התנאים אשר אינם מהווים תנאי הבשלה על השווי הוגן של המכשירים ההוניים המוענקים.

אינרום תעשיות בנייה בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים

ביאור 3 - תשלום מבוסס מניות (המשך)

ב. פירוט התכנית של הקצאת כתבי האופציה לבעלי התפקידים בחברה (המשך)

הפרמטרים אשר שימשו ביישום המודל:

	רכיב
12.38	מחיר מניה ממוצע (בש"ח)
13.87	מחיר מימוש (בש"ח)
22.13%	תנודתיות צפויה (*)
6	אורך חיי כתבי האופציה (בשנים)
0.55%	שיעור הריבית חסרת סיכון
2.8	מקדם מימוש מוקדם

(*) התנודתיות הצפויה נקבעה בהתבסס על מחירי המניה היומיים של החברה על פני תקופה המקבילה לאורך חיי האופציות.

ג. פרטים לגבי ההשפעה של עסקאות תשלום מבוסס מניות על הרווח או הפסד של החברה:

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2020	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2020
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
1,957	3,190

הוצאה כוללת בגין תשלום מבוסס מניות בגין סחורות ושירותים אשר הוכרו באופן מיידי כהוצאה בתקופה

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, מוצרי בטון וכיו"ב.
- תחום מוצרי גמר לבנייה - המתמקד בייצור, מכירה ושיווק של מוצרי גמר לבנייה לשימושים שונים, לרבות מוצרי טיח, דבקים, טיט, רובה, חומרי איטום, מוספים 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.

אינרום תעשיות בנייה בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים

ביאור 4 - דיווח מגזרי (המשך)

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2020
(בלתי מבוקר)

סה"כ מאוחד	התאמות למאוחד	מוצרי הצבעים באלפי ש"ח	מוצרי גמר לבנייה	פתרונות בנייה
677,638	-	292,115	196,914	188,609
-	(7,105)	-	7,105	-
<u>677,638</u>				
125,462	1,013	53,865	51,744	18,840
<u>9,617</u>				
115,845				
<u>27,639</u>				
<u><u>88,206</u></u>				

סך הכנסות מחיצוניים
הכנסות ממכירות בין המגזרים
הכנסות במאוחד

תוצאות המגזר

הוצאות מימון, נטו

רווח לפני מס

הוצאות מס

רווח נקי לתקופה

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2019
(בלתי מבוקר)

סה"כ מאוחד	התאמות למאוחד	מוצרי הצבעים באלפי ש"ח	מוצרי גמר לבנייה	פתרונות בנייה
732,094	-	315,268	202,130	214,696
-	(8,518)	-	8,518	-
<u>732,094</u>				
136,616	2,590	48,103	52,886	33,037
<u>13,272</u>				
123,344				
<u>29,426</u>				
<u><u>93,918</u></u>				

סך הכנסות מחיצוניים
הכנסות ממכירות בין המגזרים
הכנסות במאוחד

תוצאות המגזר

הוצאות מימון, נטו

רווח לפני מס

הוצאות מס

רווח נקי לתקופה

אינרום תעשיות בנייה בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים

ביאור 4 - דיווח מגזרי (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2020
(בלתי מבוקר)

סה"כ מאוחד	התאמות למאוחד	מוצרי הצבעים באלפי ש"ח	מוצרי גמר לבנייה	פתרונות בנייה	
260,389	-	114,471	73,192	72,726	סך הכנסות מחיצוניים הכנסות ממכירות בין המגזרים הכנסות במאוחד
-	(2,639)	-	2,639	-	
<u>260,389</u>					
54,826	353	25,552	21,158	7,763	תוצאות המגזר
<u>3,057</u>					הוצאות מימון, נטו
51,769					רווח לפני מס
<u>12,594</u>					הוצאות מס
<u><u>39,175</u></u>					רווח נקי לתקופה

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2019
(בלתי מבוקר)

סה"כ מאוחד	התאמות למאוחד	מוצרי הצבעים באלפי ש"ח	מוצרי גמר לבנייה	פתרונות בנייה	
262,097	-	113,066	70,989	78,042	סך הכנסות מחיצוניים הכנסות ממכירות בין המגזרים הכנסות במאוחד
-	(2,838)	-	2,838	-	
<u>262,097</u>					
55,647	1,572	21,681	19,510	12,884	תוצאות המגזר
<u>5,384</u>					הוצאות מימון, נטו
50,263					רווח לפני מס
<u>11,642</u>					הוצאות מס
<u><u>38,621</u></u>					רווח נקי לתקופה

אינרום תעשיות בנייה בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים

ביאור 4 - דיווח מגזרי (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019					
סה"כ מאוחד	התאמות למאוחד	מוצרי הצבעים	מוצרי גמר לבניה	פתרונות בנייה	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
953,412	-	404,983	264,885	283,544	סך הכנסות מחיצוניים
-	(11,632)	-	11,632	-	הכנסות ממכירות בין המגזרים
953,412					הכנסות במאוחד
173,611	2,864	60,132	68,969	41,646	תוצאות המגזר
16,820					הוצאות מימון, נטו
156,791					רווח לפני מס
25,308					הוצאות מס
131,483					רווח נקי לשנה

ביאור 5 - אירועים בתקופת הדוח ולאחריה

א. במסגרת הצעדים שננקטו על ידי מדינות העולם (וישראל בכללן) לבלימה ו/או עיכוב בהתפשטות נגיף הקורונה, ננקטו הגבלות שונות על הפעילות העסקית בישראל אשר כללו, בין היתר, צמצום אפשרות מעבר גבולות (בכל אמצעי תעבורה), בידוד אנשים, צמצום נוכחות עובדים במקומות העבודה, ואף סגירת חלק משמעותי ממקומות העבודה (ובכלל זה ענפי תעסוקה שלמים, על עובדיהם).

במסגרת תקנות החירום שחוקקו בישראל והנחיות שפורסמו על ידי משרדי הממשלה השונים, הוחרג ענף הבנייה, ובכלל זה גם מפעלי חברות הקבוצה המהוות חלק משרשרת הערך של ענף זה, והוגדר כחלק מהענפים החיוניים שהמשך העבודה בהם הותרה במגבלות מסוימות לאורך תקופת ההגבלות שהוטלו כאמור לעיל ולהלן.

בהתאם, בתקופת המגבלות הנ"ל, שחלו בעיקר בחודשים מרץ-אפריל וספטמבר-אוקטובר, המשיכו חברות הקבוצה בפעילותן, תוך ביצוע התאמות להנחיות שהתעדכנו מעת לעת, ובכלל זאת הפרדות פיזיות, מניעת התקהלות והוראות נוספות, ואף ננקטו צעדים מניעתיים נוספים על מנת לצמצם הסיכונים בהתפשטות נגיף הקורונה בסביבת העבודה, וזאת במקביל למעקב שוטף והדוק אחר מצב בריאות עובדי הקבוצה.

כמו כן, פעלו חברות הקבוצה לצמצום הוצאותיהן ולהתאמתן לירידה בהיקף הפעילות, ובכלל זאת צמצום בהוצאות שכר (לרבות הפחתה בשעות נוספות, הוצאה לחופשות, עבודה מהבית וכו'), הורדת משמרות וצמצום במתכונת העבודה, צמצום הוצאות קד"מ ופרסום ועוד, בד בבד להלוואות בנקאיות לשנה בסך כולל של כ-70 מיליון ש"ח שנטלו חברות הקבוצה בתום הרבעון הראשון.

כמו כן, נערכו ונבחנו סימולציות ואומדנים תוצאתיים ותזרימיים אל מול מספר תרחישים להרעה ממושכת בשווקים ובהיקפי פעילות הקבוצה כנגזרת מכך.

על אף החרגתם של ענף הבנייה וענפים אחרים כחיוניים כאמור לעיל, ההגבלות שהוטלו על הפעילות בישראל הביאו להאטה משמעותית במשק, כמו גם בענפי הבנייה והשיפוצים בהם ממוקדת הקבוצה, וכנגזרת מכך גם לירידה בפעילות ובהכנסות הקבוצה.

נכון למועד עריכת דוח זה, חלק מהמגבלות שהוטלו על הפעילות בישראל עדיין נותרו על כנן, והן מתעדכנות כאמור מעת לעת, כשטרם ניתן להעריך את המשך ההשפעות הכלכליות וההשלכות של פעילות המנע וההגבלות הנ"ל על המשק הישראלי בכלל וסביבת פעילות חברות הקבוצה ושווקי פעילותה בפרט, לרבות במקרה של המשך ההאטה המורגשת בשווקים השונים ו/או החמרה עתידית שלה ו/או של המגבלות הנ"ל ו/או אחרות שיוטלו במקרה של התפרצויות עתידיות נוספות של נגיף הקורונה.

הקבוצה ממשיכה לעקוב באופן שוטף אחר השינויים וההתפתחויות בשווקים השונים בהם היא פועלת ובכלל, ובוחנת את ההשלכות על פעילותה ותכניתיה לטווח הבינוני והארך.

אינרום תעשיות בנייה בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים

ביאור 5 - אירועים בתקופת הדיווח ולאחריה (המשך)

ב. בחודש ינואר 2020 חתמה החברה על מזכר הבנות עם חברות מקבוצת פז חברת נפט בע"מ (להלן – "פז") בקשר עם עסקת רכישה (100%) של חברת פזקר בע"מ, שהינה חברה תעשייתית המייצרת, מוכרת ומשווקת מוצרי איטום ובידוד המיועדים לענפי הבנייה והתשתיות.

בחודש יולי 2020 הודיעה פז לחברה באופן חד צדדי כי היא אינה מעוניינת להשלים את העסקה הנ"ל ועל פקיעת תוקפו של מזכר ההבנות והפסקת המשא ומתן מצדה בהתאם.
בהמשך לכך ולאחר שניסיונותיה של החברה לקיים דיאלוג ענייני עם פז בנושא נענו בסירוב, הגישה החברה לבית המשפט המחוזי בתל אביב בחודש אוגוסט 2020, תביעה לאכיפת ביצוע העסקה כאמור, ובמקביל לה נתבקשו גם צווי מניעה זמניים האוסרים על פז, בין היתר, למכור את מניות פזקר לצדדים שלישיים ולבצע פעולות מסויימות עד להכרעת בית המשפט המחוזי בתל אביב בו מתנהלת תביעתה של החברה.
במסגרת הדיון שהתקיים בבית המשפט המחוזי בתחילת חודש ספטמבר בבקשה לצווי המניעה הזמניים האמורים, הגיעו הצדדים להסדר דיוני לפיו הצוים הנ"ל שניתנו יוסרו ומנגד יתקיים הליך מהיר בתובענה העיקרית של החברה לאכיפת ביצוע העסקה כאמור. בהמשך לכך, בשלב זה מצויה התובענה כבר לאחר שלב ההוכחות וקבועה לסיכומים בעל פה בזמן הקרוב

ג. בחודש מאי 2020 הוגשה תביעה לבית המשפט המחוזי כנגד חברה בת של החברה על סך של 5 מיליון ש"ח לצורכי אגרה, כשהנזק הנטען בכתב התביעה מסתכם בסך כולל של כ- 12 מיליון ש"ח. תביעה זו הינה בהמשך להודעת צד ג' שהוגשה כנגד החברה הבת בשנת 2005 ושהועמדה, לאחר עדכון, על סך של 4.5 מיליון ש"ח, ועניינה ליקויי בנייה נטענים בפרויקט שבוצע לפני כשני עשורים בהקשר לשימוש שנעשה בו במוצרי חברת הבת הנ"ל.
להערכת הקבוצה, בהתבסס, בין היתר, על חוות דעת יועציה המשפטיים, לחברת הבת טענות הגנה נאותות, ובהתאם לא נזקפה הפרשה בגין התביעה הנ"ל בדוחות הכספיים ולא צפויה לה השפעה מהותית לרעה על הקבוצה ותוצאותיה הכספיות.

ד. ביום 22 בנובמבר 2020, לאחר מועד הדוח על המצב הכספי, החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד לבעלי מניותיה בסך של כ- 8.0 מיליון ש"ח (כ- 0.07 ש"ח למניה), אשר עומד לתשלום ביום 23 בדצמבר 2020. המקורות הכספיים לחלוקת הדיבידנד הינם ממקורותיה העצמאיים של החברה ו/או מחלקה של החברה בחלוקות אפשריות על ידי חברות בנות שלה.

אינרום תעשיות בנייה בע"מ

מידע כספי ביניים נפרד ליום 30 בספטמבר 2020

(בלתי מבוקר)

אינרום תעשיות בנייה בע"מ

מידע כספי ביניים נפרד ליום 30 בספטמבר 2020

(בלתי מבוקר)

תוכן העניינים

עמוד

2	<u>דוח מיוחד של רואה החשבון המבקר</u>
	<u>מידע כספי ביניים נפרד (בלתי מבוקר):</u>
3	נתונים על המצב הכספי
4	נתונים על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר
5	נתונים על תזרימי המזומנים
6	מידע נוסף

לכבוד

בעלי המניות של אינרומ תעשיות בנייה בע"מ

רח' גולן, בית גולן
קרית שדה התעופה

א.ג.נ.,

הנדון: דוח מיוחד לסקירת המידע הכספי הביניים הנפרד
לפי תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970

מבוא

סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד המובא לפי תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 של אינרומ תעשיות בנייה בע"מ ("להלן - "החברה") ליום 30 בספטמבר 2020, 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 (ישראל) 2410 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 מבידורים, 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 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

A Firm in the Deloitte Global Network

חיפה, 22 בנובמבר, 2020.

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
מרגי 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 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
מנדל 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 2019 אלפי ש"ח	ליום 30 בספטמבר	
	2019 אלפי ש"ח	2020 אלפי ש"ח
	(בלתי מבוקר)	

נכסים

נכסים שוטפים

מזומנים ושווי מזומנים
 חייבים ויתרות חובה
סה"כ נכסים שוטפים

1,434	1,935	3,784
2,865	2,552	2,953
<u>4,299</u>	<u>4,487</u>	<u>6,737</u>

נכסים לא שוטפים

רכוש קבוע
 נכס זכות שימוש
 השקעה בחברות מוחזקות
סה"כ נכסים לא שוטפים

253	257	512
1,586	1,739	1,198
289,218	279,078	364,648
<u>291,057</u>	<u>281,074</u>	<u>366,358</u>

סה"כ נכסים

<u>295,356</u>	<u>285,561</u>	<u>373,095</u>
----------------	----------------	----------------

התחייבויות והון

התחייבויות שוטפות

חלות שוטפת של התחייבות בגין חכירה
 זכאים ויתרות זכות
סה"כ התחייבויות שוטפות

923	520	484
1,622	1,011	2,720
<u>2,545</u>	<u>1,531</u>	<u>3,204</u>

התחייבויות לא שוטפות

התחייבות בגין חכירה
סה"כ התחייבויות לא שוטפות

680	1,228	745
<u>680</u>	<u>1,228</u>	<u>745</u>

סה"כ הון המיוחס לבעלים של החברה

<u>292,131</u>	<u>282,802</u>	<u>369,146</u>
----------------	----------------	----------------

סה"כ התחייבויות והון

<u>295,356</u>	<u>285,561</u>	<u>373,095</u>
----------------	----------------	----------------

שגיא מעודה – סמנכ"ל כספים

נועם שצ'לקה – מנכ"ל

ציון גינת – יו"ר הדירקטוריון

22 בנובמבר 2020

תאריך אישור המידע
 הכספי הנפרד

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		
	2019	2020	2019	2020	
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
9,809	2,706	2,898	7,472	7,584	הכנסות דמי ניהול
6,946	1,134	2,545	4,882	6,571	הוצאות הנהלה וכלליות
2,863	1,572	353	2,590	1,013	רווח מפעולות רגילות
-	14	31	130	49	הוצאות מימון
(141)	-	-	-	-	הכנסות מימון
(141)	14	31	130	49	הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
114,780	31,988	32,122	80,693	73,282	חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות, נטו
117,502	33,546	32,444	83,153	74,246	רווח לפני מסים על הכנסה
1,375	357	332	1,307	559	מסים על ההכנסה
116,127	33,189	32,112	81,846	73,687	רווח נקי לתקופה המיוחס לבעלים של החברה
					רווח (הפסד) כולל אחר:
(60)	-	33	-	138	רווח (הפסד) כולל אחר אקטוארי בגין חברות מוחזקות, נטו
116,067	33,189	32,145	81,846	73,825	רווח כולל לתקופה המיוחס לבעלים של החברה

אינרום תעשיות בנייה בע"מ

נתונים על תזרימי המזומנים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	
	2019	2020	2019	2020
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)	
116,127	33,189	32,112	81,846	73,687
(114,780)	(31,988)	(32,122)	(80,693)	(73,282)
310	153	178	153	483
-	-	553	-	873
(323)	434	107	(12)	206
1,041	(1,264)	880	431	1,098
2,375	524	1,708	1,725	3,065
79,554	(275)	(7)	(275)	(344)
(289)	17,698	-	55,668	-
79,265	17,423	(7)	55,393	(344)
(257)	(126)	(121)	(126)	(371)
(80,551)	(17,459)	-	(55,659)	-
(80,808)	(17,585)	(121)	(55,785)	(371)
832	362	1,580	1,333	2,350
602	1,573	2,204	602	1,434
1,434	1,935	3,784	1,935	3,784

תזרימי מזומנים - פעילות שוטפת

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

תזרימי מזומנים - פעילות השקעה

רכישת רכוש קבוע
דיבידנדים שהתקבלו
סה"כ מזומנים נטו מפעילות השקעה

תזרימי מזומנים - פעילות מימון

פירעון התחייבות בגין חכירה
תשלום דיבידנד
סה"כ מזומנים נטו לפעילות מימון

עליה 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 2019 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך, ולנתונים הנוספים אשר נלוו אליהם וכן בהקשר לדוחות הכספיים תמציתיים ביניים מאוחדים של החברה ליום 30 בספטמבר 2020 (להלן – "הדוחות המאוחדים").
- (2) המידע הכספי הביניים הנפרד נערך בהתאם למדיניות החשבונאית המפורטת בביאור ב' למידע הכספי הנפרד של החברה ליום 31 בדצמבר 2019 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך.

ב. אירועים בתקופת הדיווח ואחריה

- (1) לפרטים בדבר השלכות אירוע נגיף הקורונה על הפעילות העסקית של הקבוצה ופעולות שנקטה הקבוצה בהקשר לכך, ראו ביאור 5א' לדוחות המאוחדים.
- (2) לפרטים בדבר אימוצה של תכנית תגמול הוני מבוסס מניות בחברה והקצאת אופציות לעובדים ונושאי משרה בחברה ובחברות הבנות שלה במסגרתה, ראו ביאור 3 לדוחות המאוחדים.
- (3) לפרטים בדבר מזכר הבנות שחתמה החברה בחודש ינואר 2020 בקשר לעסקת רכישה אפשרית של חברת פזקר בע"מ, הודעתה החד צדדית של חברת פז בחודש יולי 2020 כי היא אינה מעוניינת מבחינתה להשלים את העסקה הנ"ל, ותביעתה של החברה שהוגשה לבית המשפט המחוזי בחודש אוגוסט 2020 לאכיפת ביצוע עסקה זו, ראו ביאור 5ב' לדוחות המאוחדים.
- (4) ביום 22 בנובמבר 2020, לאחר מועד הדוח על המצב הכספי, החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד לבעלי מניותיה בסך של כ- 8.0 מיליון ש"ח (כ- 0.07 ש"ח למניה), אשר עומד לתשלום ביום 23 בדצמבר 2020. המקורות הכספיים לחלוקת הדיבידנד הינם ממקורותיה העצמאיים של החברה ו/או מחלקה של החברה בחלוקות אפשריות על ידי חברות בנות שלה.

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. נועם שצילקה, מנהל כללי ;
2. אורי לופט, מנהל כללי תחום פתרונות בנייה ;
3. טומס אמנון הרדי, מנהל כללי תחום מוצרי גמר לבנייה ;
4. עמרי לוטן, מנהל כללי תחום מוצרי הצבעים ;
5. שגיא מעודה, סמנכ"ל כספים ;
6. ליאור חייל, חשב ;

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.

בדוח הרבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אשר צורף לדוח הרבעוני לתקופה שנסתיימה ביום 30 ביוני 2020 (להלן – הדוח הרבעוני בדבר הבקרה הפנימית האחרון), נמצאה הבקרה הפנימית אפקטיבית.

עד למועד הדוח, לא הובא לידיעת הדירקטוריון וההנהלה כל אירוע או עניין שיש בהם כדי לשנות את הערכת האפקטיביות של הבקרה הפנימית, כפי שנמצאה בדוח 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, נועם שצ'לקה, מצהיר כי:

(1) בחנתי את הדוח הרבעוני של אינרום תעשיות בנייה בע"מ (להלן – **התאגיד**) לרבעון השלישי של שנת 2020 (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.

22 בנובמבר, 2020

נועם שצ'לקה
מנכ"ל

הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים לפי תקנה 38ג(ד)(2):

הצהרת מנהלים

הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים

אני, שגיא מעודה, 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 2020 (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), התשי"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.

22 בנובמבר, 2020