

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד

החברה הינה "תאגיד קטן" כמשמעות המונח בתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 ("התקנות"). דירקטוריון החברה אישר כי מתקיימים לגביה התנאים לסיווגה כ"תאגיד קטן" כאמור, כאשר במסגרת אישורו האמור, החליט דירקטוריון החברה לאמץ את כל ההקלות המפורטות בתקנה ד5. לתקנות וזאת החל (וכולל) מהדוח השנתי לשנת 2013.

בהתאם לתקנה ג5. לתקנות, בחנה החברה את עמידתה בתנאים לסיווג כתאגיד קטן נכון ליום 1.1.2019 ומצאה כי אלה מתקיימים. מובהר כי לאור העובדה שלחברה אגרות חוב המוחזקות על ידי הציבור, ההקלה הקבועה בתקנה ד5(5) לתקנות הפוטרת תאגיד קטן מפרסום דוח רבעון ראשון ושלישי אינה חלה עליה.

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד

ברם תעשיות בע"מ

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד לתקופת הדיווח שהסתיימה ביום 31 במרס 2019

בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים) התש"ל-1970, מוגש בזאת דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה וחברות המוחזקות על ידה ("הקבוצה") לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2019 ("תקופת הדוח"). דוח זה נערך בהנחה כי לפני הקורא מצוי הדוח התקופתי של החברה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018, שפרסמה החברה ביום 31 במרס 2019 (אסמכתא 2019-01-029256) ("הדוח התקופתי"), על כל חלקיו ויש לקרוא דוח זה כמקשה אחת עם הדוח התקופתי.

1. כללי

נכון למועד דוח זה, כמפורט בהרחבה בפרק א' לדוח התקופתי, הקבוצה עוסקת בשני תחומי פעילות: ייצור ושיווק של אריזות פלסטיק למוצרי מזון וייצור ושיווק של מוצרים ייחודיים לבית.

לתיאור עסקי החברה, תחומי פעילותה וכן שינויים עיקריים בפעילות החברה ובעסקיה במהלך תקופת הדוח, ראו פרק א' לדוח התקופתי. יצוין כי במהלך תקופת הדוח ונכון למועד דוח זה, לא חלו שינויים מהותיים בתחומי הפעילות של הקבוצה ביחס לאמור בדוח התקופתי בכלל ובפרק א' בפרט.

2. המצב הכספי

2.1. להלן נתונים עיקריים מהדוחות הכספיים המאוחדים של החברה על המצב הכספי, ליום 31.3.2019 ובהשוואה ליום 31.12.2018 (באלפי ש"ח):

הסבר לשינויים העיקריים	גידול (קיטון) בתקופת הדוח	ליום 31 בדצמבר 2018	ליום 31 במרס 2019	
<ul style="list-style-type: none"> עליה של כ- 1.9 מיליון ש"ח ביתרות המזומנים כתוצאה מגידול בתזרים השוטף בהשוואה לרבעון הרביעי של שנת 2018, וכמפורט בסעיף 4 להלן. עליה של כ- 4.3 מיליון ש"ח בסעיף לקוחות, כתוצאה מגידול בגביה. ירידה של כ- 4.8 מיליון ש"ח בסעיף מלאי, בעיקר במגזר המוצרים הייחודיים לבית, כתוצאה מייצור להזמנות אשר יסופקו במהלך המחצית הראשונה של שנת 2019. 	+975	73,445	74,420	נכסים שוטפים
<ul style="list-style-type: none"> עליה של כ- 19.6 מיליון ש"ח בסעיף נכסי זכות שימוש ורכוש קבוע, נטו. בעקבות כניסתו לתוקף של תקן חשבונאות מס' 16 בנושא חכירות החל מיום 1.1.2019 (להלן - התקן החדש), השתנתה בתקופת הדיווח מדיניותה החשבונאית של הקבוצה בכל הנוגע לטיפול בחכירות, בעיקר של נדל"ן חכור המשמש את מפעלי היצור של הקבוצה בשדרות ובארה"ב. בהתאם, החל מהרבעון הראשון לשנת 2019, מוצגות זכויות החכירה בדוח על המצב הכספי כנכס במסגרת סעיף "נכסי זכות שימוש ורכוש קבוע, נטו" וכהתחייבות במסגרת סעיף "התחייבויות בגין חכירה". לפרטים נוספים אודות הטיפול החשבונאי בחכירות וההשפעה על הדוחות הכספיים, ראה ביאור 3 לדוחות הכספיים. כתוצאה מיישום לראשונה של התקן החדש, ליום 1.1.2019 חל גידול בנכסי זכות שימוש בסך כ- 24.0 מיליון ש"ח. במהלך תקופת הדיווח הושקעו ברכוש קבוע כ- 1.0 מיליון ש"ח, בעיקר לשם הרחבת סל המוצרים בקבוצה. מנגד, נזקף פחת בסך כ- 2.4 מיליון ש"ח ברכוש הקבוע וכ- 0.7 מיליון ש"ח בנכסי זכות שימוש (נדל"ן). כמו כן, במהלך תקופת הדיווח חל קיטון בסך כולל של כ- 2.1 מיליון ש"ח עקב הפרשי שער בגין נכסי זכות שימוש ורכוש קבוע, נטו המשמשים בפעילויות חוץ. 	+19,788	89,235	109,023	נכסים בלתי שוטפים

<ul style="list-style-type: none"> • עליה של כ- 1.5 מיליון ש"ח באשראי מתאגידים בנקאיים ומנותני אשראי אחרים כתוצאה מניצול מסגרות אשראי לזמן קצר לצרכי הון חוזר. • עליה של כ- 2.8 מיליון ש"ח בחלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה כתוצאה מהתקן החדש כמפורט לעיל. • ירידה של כ- 2.2 מיליון ש"ח בסעיף ספקים ונותני שירותים, אשר נובעת מירידה ברכש ובמחיר חומרי הגלם. 	+2,012	59,382	61,394	התחייבויות שוטפות
<ul style="list-style-type: none"> • ירידה של כ- 0.4 מיליון ש"ח בסעיף הלוואות מתאגידים בנקאיים ומנותני אשראי אחרים, כתוצאה מהפרשי שער. • עליה של כ- 23.8 מיליון ש"ח בהתחייבויות בגין חכירה, בשל התקן החדש כמפורט לעיל. כתוצאה מיישום לראשונה של התקן החדש, ליום 1.1.2019 חל גידול בהתחייבויות בגין חכירה בסך כ- 26.9 מיליון ש"ח. במהלך תקופת הדיווח חלו פירעונות בסך כ- 0.7 מיליון ש"ח, וכן חל קיטון בסך כ- 0.4 מיליון ש"ח עקב הפרשי שער בגין התחייבויות חכירה של פעילויות חוץ. 	+23,208	36,946	60,154	התחייבויות בלתי שוטפות
<ul style="list-style-type: none"> • ירידה של כ- 2.7 מיליון ש"ח ביתרת הפתיחה של העודפים בשל יישום לראשונה של התקן החדש כמתואר לעיל. הירידה נובעת מפער העיתוי ליום 1.1.19 בין נכסי זכות השימוש לבין ההתחייבויות בגין חכירה. • עליה של כ- 0.4 מיליון ש"ח ביתרת העודפים הנובעת מרווח בתקופת הדיווח, כמפורט בסעיף 3.1 להלן. • ירידה של כ- 2.1 מיליון ש"ח בקרן הון בגין הפרשי שער על השקעותיה נטו של החברה בפעילויות חוץ, זאת בשל הירידה החדה בשערי החליפין של הדולר והאירו מול השקל במהלך תקופת הדיווח. 	-4,457	66,352	61,895	הון

3.1. להלן נתוני רווח והפסד של החברה ליום 31.3.2019 ובהשוואה ליום 31.3.2018 וליום 31.12.2018 (באלפי ש"ח):

הסבר לשינויים העיקריים	שיעור שינוי רבעוני (%)	ליום 31 בדצמבר 2018	ליום 31 במרס 2018	ליום 31 במרס 2019	
הגידול בתקופת הדיווח נובע מהגדלת היקפי הפעילות בשני מגזרי הפעילות בקבוצה. לפרטים נוספים ראה סעיף 3.2 להלן.	+10.9	128,147	34,560	38,325	הכנסות ממכירות
עלות המכירות הושפעה מהגידול במכירות ומרמת מחירים גבוהה יותר של תשומות יצור ביחס לשנה קודמת ולרבעון אשתקד. לפרטים בדבר השפעת יישום התקן החדש, ראה ביאור 3 לדוחות הכספיים.	+12.7	105,616	27,225	30,677	עלות המכירות
הגידול ברווח הגולמי נובע מגידול במכירות, לצד גידול בעלויות היצור כמפורט בסעיף 3.2 להלן.	+4.3	22,531	7,335	7,648	רווח גולמי
הירידה בהוצאות המכירה ובשיעורן ביחס למכירות נובע מעסקאות במגזר זה שבוצעו אשתקד, אשר שיעור הוצאות המכירה (הובלות ללקוח) בהן היה גבוה יותר.		13,400	4,222	3,663	הוצאות מכירה ושיווק
		10,754	2,643	2,830	הוצאות הנהלה וכלליות
		132	39	52	הוצאות אחרות
הגידול ברווח התפעולי נובע מגידול ברווחיות הגולמית, ומירידה יחסית בהוצאות התפעול כמתואר לעיל.	+155.9	(1,755)	431	1,103	רווח (הפסד) מפעולות רגילות
הגידול בהכנסות המימון נובע בעיקר מהפרשי שער.		903	243	311	הכנסות מימון

הגידול בהוצאות המימון נובע בעיקר מגידול בהוצאות המימון בגין חכירות, כתוצאה מיישום התקן החדש. לפרטים נוספים ראה ביאור 3 לדוחות הכספיים.		2,778	736	1,178	הוצאות מימון
	+75.9	1,875	493	867	הוצאות מימון, נטו
		1,291	262	227	חלק החברה ברווח או הפסד של השקעות לפי שווי מאזני, נטו ממס
הגידול ברווח לפני מס נובע מגידול ברווח התפעולי, לצד עליה בהוצאות המימון נטו, כמתואר לעיל.	+131.5	(2,339)	200	463	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
		246	75	108	מסים על ההכנסה
הגידול ברווח הנקי נובע בעיקר מגידול ברווח לפני מס, כמתואר לעיל.	+184.0	(2,585)	125	355	רווח (הפסד) לתקופה

3.2. להלן נתוני הכנסות, רווחיות תפעולית ו-EBITDA על פי מגזרי הפעילות של החברה (באלפי ש"ח) (*):

הסבר לשינויים העיקריים	שיעור שינוי רבעוני (%)	ליום 31 בדצמבר 2018	ליום 31 במרס 2018	ליום 31 במרס 2019	
הכנסות					
אריזות לתעשיית המזון	+1.9	71,178	18,232	18,579	הגידול בהכנסות נובע מהרחבת הפעילות מול מפעלי מזון בשוק המקומי.
מוצרים ייחודיים לבית	+19.1	64,204	18,293	21,786	הגידול בהכנסות נובע מגידול בהיקף הפעילות בשוקי חו"ל, בפרט מול רשתות קמעונאיות.
סה"כ הכנסות	+10.5	146,484	36,525	40,365	
תוצאות המגזר					
אריזות לתעשיית המזון		9,230	2,862	2,395	הקיטון ברווחיות נובע מעליה יחסית בעלויות היצור. בתקופת הדיווח חל גידול בהוצאות הפחת על רקע הגידול בהשקעות בשנה קודמת וגידול בנכסי זכות שימוש בשל יישום התקן החדש (הגידול בהוצאות הפחת קוזזו כתוצאה מקיטון בהוצאות חכירה בשל יישום התקן החדש); בעלויות השכר כתוצאה מעליית שכר המינימום ברבעון שני 2018 עקב קיצור שבוע העבודה; ובחומרי הגלם עקב רמה גבוהה יותר של הדולר וצריכת מלאים משנה קודמת (זאת על אף ירידת מחירי חומר הגלם בתום שנת 2018).
מוצרים ייחודיים לבית		(8,926)	(1,967)	(925)	הגידול ברווחיות (קיטון בהפסד) נובע מגידול במכירות, מרמת מחירים נמוכה יותר של חומרי גלם ביחס לרבעון אשתקד, וכן משיפור ביעילות התפעולית של מפעלי החברה בחו"ל.
אחרים		(164)	(75)	(42)	
סה"כ תוצאות	+74.1	140	820	1,428	

EBITDA					
היציבות ב-EBITDA נובעת מהשפעה מקזזת של הגידול בהוצאות הפחת (אשר בחלקה נובעת מיישום התקן החדש) והירידה ברווחיות המגזר כמתואר לעיל.		14,366	4,050	4,067	אריזות לתעשיית המזון
הגידול ב-EBITDA נובע מגידול ברווחיות המגזר כמתואר לעיל, לצד עליה בהוצאות הפחת (אשר בחלקה נובעת מיישום התקן החדש).		(3,651)	(654)	877	מוצרים ייחודיים לבית
		(164)	(75)	(42)	אחרים
	+47.6	10,551	3,321	4,902	TOTAL EBITDA

(*) הנתונים המובאים בטבלה לעיל הינם בהתאם למערכת הדיווחים להנהלה, הנערכים על בסיס הכללת חלקה של החברה בהכנסות ובהוצאות של השקעות המטופלות לפי שיטת שווי מאזני, זאת בשונה מהמדיניות החשבונאית המיושמת בדוחותיה הכספיים של החברה.

הסבר לשינוי	שינוי רבעוני (%)	ליום 31 בדצמבר 2018	ליום 31 במרס 2018	ליום 31 במרס 2019	
הקיטון בתזרים מפעילות שוטפת ביחס לרבעון אשתקד נובע בעיקר מגידול ביתרת הלקוחות (מגזר המוצרים הייחודיים לבית). לפרטים בדבר השפעת יישום התקן החדש על תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת, ראה ביאור 3 לדוחות הכספיים. עודפי התזרים מפעילות שוטפת בתקופת הדיווח שימשו לפעילות השקעה ופירעון חובות.	-1,318	7,783	3,136	1,818	תזרימי מזומנים מפעילויות שוטפות
הקיטון בתזרים (בערכים אבסולוטיים) לפעילות השקעה ביחס לרבעון אשתקד נובע בעיקר מהתמתנות בקצב ההשקעות בקבוצה. בתקופת הדיווח הושקע במזומן סך של כ- 1.4 מיליון ש"ח ברכוש קבוע, בעיקר במוצרים שפיתוחם החל בשנה קודמת.	+3,509	(12,240)	(4,836)	(1,327)	תזרימי מזומנים לפעילויות השקעה
הגידול בתזרים מפעילות מימון נובע מגידול באשראי הבנקאי הכולל נטו שצרכה הקבוצה בתקופת הדיווח. להלן תזרימים עיקריים מפעילות מימון בתקופת הדיווח: <ul style="list-style-type: none"> • תזרים חיובי בסך כ- 1.8 מיליון ש"ח בגין אשראי בנקאי ואחר שהתקבל לזמן ארוך, לצורך מימון השקעות ברכוש קבוע כמתואר לעיל. • תזרים חיובי בסך כ- 1.5 מיליון ש"ח בגין אשראי בנקאי לזמן קצר, בעיקר לצורכי הון חוזר. • תזרים שלילי בסך כ- 0.7 מיליון ש"ח בגין פירעונות התחייבויות בגין חכירה. • תזרים שלילי בסך כ- 1.2 מיליון ש"ח בגין פירעונות שוטפים של אשראי בנקאי ואחר לזמן ארוך. לפרטים בדבר השפעת יישום התקן החדש על תזרימי המזומנים מפעילות מימון, ראה ביאור 3 לדוחות הכספיים.	+298	2,485	1,120	1,418	תזרימי מזומנים מפעילויות מימון
הירידה ביחס לתום שנת 2018 נובעת מגידול בהתחייבויות השוטפות בגין חכירה, כתוצאה מיישום התקן החדש. לפרטים בדבר השפעת יישום התקן החדש על מצבה הכספי של החברה, ראה ביאור 3 לדוחות הכספיים.		14,063	25,810	13,026	הון חוזר

5. מקורות מימון

מקורות המימון העיקריים של הקבוצה בתקופת הדוח הינם הון עצמי, אשראי בנקאי ואשראי חוץ בנקאי (אגרות חוב לציבור). לא חל שינוי מהותי במקורות המימון ביחס לתום שנת 2018.

6. דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית

במהלך תקופת הדוח לא חל שינוי ביחס לאמור בדוח התקופתי.

7. דירקטורים בלתי תלויים

במהלך תקופת הדוח לא חל שינוי ביחס לאמור בדוח התקופתי.

8. גילוי בדבר מבקר פנימי

במהלך תקופת הדוח לא חל שינוי ביחס לאמור בדוח התקופתי.

9. תרומות

במהלך תקופת הדוח לא חל שינוי מהותי ביחס לאמור בדוח התקופתי.

10. אירועים ומגמות בתקופת הדו"ח ולאחר תאריך הדוח על המצב הכספי

10.1. לאירועים מהותיים עד למועד פרסום הדוח התקופתי, ראו תיאור בדוח התקופתי.

10.2. לעדכון בתחזית הדירוג של אגרות החוב (סדרה א'), ראו סעיף 11.3 להלן.

10.3. החברה הודיעה על עדכון שיעורי הריבית של אגרות החוב (סדרה א'), בהתאם להוראות סעיף 3.7 לתנאים הרשומים מעבר לדף של שטר הנאמנות לאגרת החוב (סדרה א').
לפרטים נוספים ראו דוח מיידי מיום 6 במאי 2019 (מס' אסמכתא 2019-01-043891)

11. גילוי ייעודי למחזיקי אגרות החוב (סדרה א')

11.1. להלן פרטים אודות אגרות החוב (סדרה א'):

אגרות החוב (סדרה א')		
7.1.2016	28.5.2015	מועד ההנפקה
7,500,000 ש"ח	42,500,000 ש"ח	סך שווי נקוב במועד ההנפקה
	27,500,000 ש"ח	ערך נקוב ליום 31.3.2019
	כ- 661 אלפי ש"ח	סכום הריבית שנצברה ליום 31.3.2019
	כ- 27,928 אלפי ש"ח	שווי כפי שנכלל בדו"חות הכספיים
	כ- 27,693 אלפי ש"ח	שווי בורסאי (מותאם) ליום 31.3.2019
	קבועה / 4.85%	סוג הריבית / שיעור הריבית לשנה (נכון ליום 31.3.2019)
13 תשלומים חצי שנתיים, לא שווים, החל מיום 1.4.2016 ועד 1.4.2022 (כולל).		מועדי תשלום הקרן
פעמיים בשנה ביום 1 באוקטובר של כל כ"א מהשנים 2015 עד 2021 וביום 1 באפריל של כ"א מהשנים 2016 עד 2022.		מועדי תשלום הריבית
	ללא	בסיס ההצמדה ותנאיה
	אינן ניתנות להמרה	האם ניתנות להמרה
	יש	זכות החברה לבצע פדיון מוקדם
יש, על ידי החברה המאוחדת חי פלסטיק. ראו סעיף 11.5 להלן.		ערבות לתשלום התחייבות החברה על פי שטר הנאמנות
יש. ראו סעיף 11.4 להלן.		שעבודים
	כן	האם הסדרה מהותית

11.2. פרטים בדבר הנאמן לאגרות החוב (סדרה א'):

אגרות החוב (סדרה א')		
הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ		שם חברת הנאמנות
דן אבנון ו/או מרב עופר אורן		שם האחראי על הסדרה בחברת הנאמנות
03-5544553		טלפון
03-5271039		פקס
hermetic@hermetic.co.il		דוא"ל
"בית הרמטיק" רח' הירקון 113, תל – אביב 6357301		כתובת למשלוח דואר

11.3. פרטים אודות דירוג אגרות החוב (סדרה א'): :

אגרות החוב (סדרה א')	
שם החברה המדרגת	אס אנד פי גלובל רייטינגס מעלות בע"מ
הדירוג למועד הנפקת הסדרה	ilBBB+
דירוג הסדרה למועד דוח זה	ilBBB/Stable
דירוגים נוספים (בין מועד הנפקת אגרות החוב למועד הדו"ח)	ilBBB+/Negative מיום 28.10.2018 ועד ליום 2.5.2019
כוונת החברה המדרגת לבחון שינוי הדירוג הקיים	ביום 2.5.2019 עודכן הדירוג (ilBBB/stable). נכון למועד הדו"ח, לא ידוע לחברה על כוונה כאמור.

לדוח הדירוג של אגרות החוב (סדרה א'), ראו דוח הצעת המדף שפרסמה החברה ביום 26.5.2015 (מס' אסמכתא 2015-01-029310) ("**דוח הצעת המדף הראשון**"), דוח הצעת המדף שפרסמה החברה ביום 5.1.2016 (מס' אסמכתא 2016-01-003655) ("**דוח הצעת המדף השני**"), דוח דירוג מיום 9.5.2016 (מס' אסמכתא 2016-01-062311), דוח דירוג מיום 9.5.2017 (מס' אסמכתא 2017-01-038512) ודוח דירוג מיום 8.5.2018 (מס' אסמכתא 2018-01-045841). וכן דוח דירוג מיום 2.5.2019 (אסמכתא 2019-15-038292).

11.4. בטוחות להבטחת אגרות החוב (סדרה א'): :

התחייבויות החברה בגין אגרות החוב (סדרה א') מובטחות בבטוחות אשר תמציתן: (1) שעבוד קבוע, יחיד, ראשון בדרגה, ללא הגבלה בסכום, על מלוא החזקות החברה בהון המניות המונפק והנפרע של פריפורם משקאות בע"מ ("**פריפורם**") והמהוות למועד דוח זה 50% מהון המניות המונפק והנפרע של פריפורם; ו- (2) שעבוד קבוע, יחיד, ראשון בדרגה (על מלוא זכויות החברה בחשבון המשועבד, כהגדרתו בשטר הנאמנות לאג"ח א' (כהגדרתו להלן)) ושוטף (על הכספים ו/או הפיקדונות ו/או ניירות הערך שיופקדו מעת לעת בחשבון המשועבד וכל תמורה שתתקבל בגינם לרבות פירותיהם), ללא הגבלה בסכום, על החשבון המשועבד. בכפוף לאמור בסעיפים 6.9.5.3 ו-6.9.5.4 לשטר הנאמנות לאג"ח א' כפי שצורף לדוח הצעת המדף הראשון, החברה התחייבה: (א) להעביר לחשבון המשועבד - לכשיחולקו, ככל שיחולקו, את מלוא הדיבידנדים שיחולקו לה בפועל על ידי פריפורם; (ב) לכשישולמו, ככל שישולמו, דמי ניהול על ידי פריפורם לחברה, בסכום העולה על 400 אלפי ש"ח בשנה קלנדרית ("**דמי ניהול פריפורם**"), להעביר לחשבון המשועבד את ההפרש שבין דמי ניהול פריפורם לבין 400 אלפי ש"ח ("**הפרש דמי הניהול**"). מובהר, כי הבחינה בקשר עם העברת הפרש דמי הניהול והעברתו בפועל, ככל שיועבר, תיעשה אחת לשנה ביום 10 ביוני, וביחס ל- 12 החודשים שקדמו לחודש יוני **בלבד** (דהיינו, מחודש יוני בשנה שחלפה ועד לחודש מאי של השנה בה נעשתה הבחינה).

האמור לעיל מהווה תיאור תמציתי בלבד ולא ממצה של הבטוחות שהתחייבה החברה ליצור להבטחת התחייבויותיה בגין אגרות החוב (סדרה א'). לפרטים המלאים אודות הבטוחות הנ"ל ראה סעיפים 6.4 עד 6.6 (כולל) ו-6.9.5 לשטר הנאמנות לאגרות החוב (סדרה א'), כפי שצורף לדוח הצעת המדף הראשון ("**שטר הנאמנות לאג"ח א'**").

11.5. התחייבויות חי פלסטיק תעשיות בע"מ בקשר עם אגרות החוב (סדרה א') :

11.5.1. חי פלסטיק תעשיות בע"מ ("חי פלסטיק") תהיה ערבה במשך כל תקופת חיי אגרות החוב (סדרה א'), באופן בלתי חוזר, להתחייבויות החברה כלפי מחזיקי אגרות החוב וזאת עד לגובה הערך ההתחייבותי כהגדרתו להלן.
לעניין זה "הערך ההתחייבותי" משמעו – סכום יתרת הקרן הבלתי מסולקת של אגרות החוב (סדרה א') כפי שתהיה מעת לעת, לרבות סכומי הריבית עד לתום תקופת ההתחייבות על פי תנאי אגרת החוב (סדרה א').

11.5.2. בכפוף לסייגים ולהוראות שנקבעו בשרט הנאמנות לאג"ח א', עד למועד בו הקרן הבלתי מסולקת של אגרות החוב (סדרה א') תהיה קטנה מסך של 20 מיליון ש"ח, ומילוי כל יתר התחייבויות החברה כלפי מחזיקי אגרות החוב (סדרה א') עד למועד הנ"ל, החברה התחייבה לגרום לחי פלסטיק לא ליצור שעבוד שוטף על כלל נכסי חי פלסטיק, בהתאם להוראות שטר הנאמנות לאג"ח א' (שעבוד שלילי - negative pledge), לטובת צד שלישי כלשהו להבטחת כל חוב או התחייבות כלשהי (להבדיל משעבוד קבוע על נכס אחד או מספר שעבודים קבועים על נכסיה ושעבוד שוטף על נכס מסוים או מספר מסוים של נכסים אותם רשאית חי פלסטיק ליצור), ללא קבלה מראש של הסכמת מחזיקי אגרות החוב (סדרה א') באסיפה רגילה וברוב רגיל.

11.6. התחייבויות נוספות ביחס לאגרות החוב (סדרה א') :

11.6.1. הגבלות על ביצוע חלוקה

החברה התחייבה כי עד למועד הסילוק המלא, הסופי והמדויק של החוב על פי תנאי אגרות החוב, ומילוי כל יתר התחייבויות החברה כלפי מחזיקי אגרות החוב על פי שטר הנאמנות לאג"ח א' ותנאי אגרות החוב (סדרה א'), יחול כל המפורט להלן במצטבר ביחס לכל חלוקה (כהגדרת מונח זה בחוק החברות), לרבות חלוקת דיבידנד לבעלי מניותיה ("חלוקה") :

11.6.1.1. החברה לא תבצע חלוקה במידה ופעולה כאמור תגרום לכך כי ההון העצמי המוחשי של החברה לאחר החלוקה כאמור יפחת מ-40 מיליון ש"ח בהתבסס על דוחותיה הכספיים המאוחדים האחרונים שפורסמו על ידי החברה רבעוניים או שנתיים, מבוקרים או סקורים, לפי העניין, טרם מועד החלוקה.

11.6.1.2. החברה לא תבצע חלוקה בשיעור העולה על 50% מהרווחים הניתנים לחלוקה בתקופה המדווחת, בהתבסס על הדוחות הכספיים המאוחדים האחרונים של החברה, טרם מועד החלוקה, וככל שבמהלך השנה הקודמת לא ביצעה חלוקה – אזי גם בתוספת 50% מהרווחים הניתנים לחלוקה של השנה הקודמת בגינה טרם בוצעה חלוקה.

לעניין סעיף זה, לצורך "רווחים ניתנים לחלוקה" יחושבו רק עודפים שיצברו החל מהדוחות הכספיים ליום 31.3.2015 (קרי, יתרת הפתיחה לעודפים לצורך התחשיב תהא היתרה ליום 1.4.2015). החברה תערוך תחשיב נפרד של הגידול ביתרת העודפים בניכוי יתרת הפתיחה ותדווח את החישוב הנפרד האמור ביחד עם הודעתה על חלוקת דיבידנד.

מבלי לגרוע מהאמור לעיל החברה לא תבצע חלוקה בגין רווחי שערך

נכסים.

11.6.1.3. ככל שהחברה לא תפרסם דוח כספי שהינה מחויבת על פי שטר הנאמנות לאג"ח א' או הדין, במועד הקבוע בשטר זה או בדין, לא תבצע החברה חלוקה, עד לפרסומו של דוח כאמור.

11.6.2. אמות מידה פיננסיות

החברה מתחייבת, כי עד למועד הסילוק המלא, הסופי והמדויק של החוב על פי תנאי אגרות החוב (סדרה א'), ומילוי כל יתר התחייבויות החברה כלפי מחזיקי אגרות החוב על פי שטר הנאמנות לאג"ח א' ותנאי אגרות החוב (סדרה א'), יחול כל המפורט להלן:

11.6.2.1. הון עצמי מוחשי מינימאלי - ההון העצמי המוחשי של החברה על פי

דוחותיה הכספיים המאוחדים, מבוקרים או סקורים (לפי העניין) האחרונים שפורסמו, לא יפחת מ- 27 מיליון ש"ח.

נכון ליום 31.3.2019, ההון העצמי המוחשי של החברה בהתאם לאופן חישובו בשטר הינו כ- 63.5 מיליון ש"ח.

לעניין זה, "הון עצמי מוחשי" - הון עצמי כמוצג בדוחות הכספיים של החברה על בסיס מאוחד, בהתאם לרגולציה ולתקינה החשבונאית הקיימות במועד הדוחות הכספיים האחרונים שפורסמו על ידי החברה טרם מועד חתימת שטר הנאמנות, למעט זכויות שאינן מקנות שליטה, ובניכוי נכסים לא מוחשיים (מוניטין, זכויות יוצרים, פטנטים, סימני מסחר, שמות מסחריים) וכן בתוספת שטרי הון והלוואות בעלים.

11.6.2.2. יחס הון עצמי מוחשי לסך המאזן המוחשי המאוחד -

יחס הון עצמי מוחשי לסך המאזן המאוחד, כהגדרתו להלן, לא יפחת משיעור של 25%.

לעניין זה, "מאזן מוחשי מאוחד" - סך היקף המאזן, על פי הדוחות הכספיים של החברה (במאוחד), ובניכוי נכסים לא מוחשיים (מוניטין, זכויות יוצרים, פטנטים, סימני מסחר, שמות מסחריים).

יצוין, כי ההגדרה בשטר הנאמנות אינה קובעת האם אופן חישוב מאזן מוחשי מאוחד הינו (א) בהתאם לרגולציה ולתקינה החשבונאית הקיימות במועד הדוחות הכספיים האחרונים שפורסמו על ידי החברה טרם מועד חתימת שטר הנאמנות או (ב) בהתאם לרגולציה ולתקינה החשבונאית החלה על החברה נכון למועד הדוחות הכספיים נשוא דוח זה.

נכון ליום 31.3.2019 יחס ההון עצמי המוחשי לסך המאזן המוחשי המאוחד של החברה הינו בהתאם לחלופה (א) כ- 39.9% ולחלופה (ב) כ- 34.8%.

11.6.2.3. יחס חוב פיננסי נטו ל- EBITDA -

יחס החוב הפיננסי נטו ל- EBITDA לא יעלה על 5.5.

לעניין זה, "חוב פיננסי נטו" - חוב לזמן קצר ולזמן ארוך מבנקים וממוסדות פיננסיים אחרים, אג"ח ואג"ח להמרה, ובניכוי מזומנים ושווה מזומנים והשקעות לזמן קצר בבנקים ובמוסדות פיננסיים, והכל על בסיס מאוחד, וכמופיע בדיווחים הכספיים של החברה.

לעניין זה "EBITDA" משמעה - הרווח התפעולי בתוספת פחת והפחתות על פי

הדוחות הכספיים (במאוחד) ובתוספת איחוד יחסי של הרווח התפעולי בתוספת פחת והפחתות בחברות מוחזקות ובחברות בשליטה משותפת, המתייחסים לארבעת רבעונים שקדמו למועד הבדיקה והמסתיימים במועד הדוח הכספי הרבעוני או השנתי האחרון לפני מועד החישוב.

יצוין, כי ההגדרה בשטר הנאמנות אינה קובעת האם אופן חישוב "EBITDA" הינו (א) בהתאם לרגולציה ולתקינה החשבונאית הקיימות במועד הדוחות הכספיים האחרונים שפורסמו על ידי החברה טרם מועד חתימת שטר הנאמנות או (ב) בהתאם לרגולציה ולתקינה החשבונאית החלה על החברה נכון למועד הדוחות הכספיים נשוא דוח זה.

נכון ליום 31.3.2019 יחס החוב הפיננסי נטו ל- EBITDA של החברה בהתאם לחלופה (א) הינו כ- 4.8 ובהתאם לחלופה (ב) כ- 4.3.

בדיקת עמידת החברה בכל אחת מאמות המידה הפיננסיות תתבצע ביום פרסום הדוחות הכספיים, רבעוניים או שנתיים, מבוקרים או סקורים, לפי העניין, על ידי החברה וכל עוד אגרות חוב (סדרה א') קיימות במחזור, ביחס לאותם דוחות.

למיטב ידיעת החברה, נכון למועד דו"ח זה, החברה עמדה בכל התנאים וההתחייבויות לפי שטר הנאמנות לאג"ח א', לא התקיימו תנאים כלשהם המקימים עילה להעמדת אגרות החוב (סדרה א') לפירעון מיידי והחברה לא קיבלה הודעה מהנאמן לאגרות החוב הנ"ל בדבר אי עמידתה בתנאים ובהתחייבויות שלפי שטר הנאמנות הנ"ל.

12. שונות

למידע בדבר מצבת ההתחייבויות של החברה ליום 31.3.2019, ר' דיווח המפורסם בסמוך לדוח זה.

הנהלת החברה מודה לצוות העובדים על מסירותם ותרומתם להצלחת עסקי החברה.

בשם הדירקטוריון

מר אלי ברמלי
מנכ"ל

מר משה דיין
יו"ר הדירקטוריון

תאריך: 30 במאי 2019

ברם תעשיות בע"מ

**דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים
ליום 31 במרס 2019**

(בלתי מבוקרים)

ברם תעשיות בע"מ

דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים
ליום 31 במרס 2019

(בלתי מבוקרים)

תוכן עניינים

ע מ ד

2	דוח סקירה של רואי החשבון
	דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים (בלתי מבוקרים):
3-4	דוחות תמציתיים מאוחדים על המצב הכספי
5	דוחות תמציתיים מאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר
6-8	דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון
9-11	דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים
12-19	ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים

דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של ברם תעשיות בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של ברם תעשיות בע"מ, החברה וחברות בנות (להלן - "הקבוצה"), הכולל את הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 31 במרס 2019 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו, בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופת ביניים זו לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על המידע הכספי לתקופת ביניים זו, בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי לתקופת הביניים התמציתי של חברות שאוחדו אשר נכסיהן הכלולים באיחוד מהווים כ- 2% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 31 במרס 2019, והכנסותיהן הכלולות באיחוד מהוות כ- 5% מכלל ההכנסות המאוחדות לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. כמו כן, הומצאו לנו דוחות של רואי חשבון אחרים של חברה מוחזקת המטופלת לפי שיטת שווי מאזני אשר סך ההשקעה בה ליום 31 במרס 2019 הינו כ- 8,833 אלפי ש"ח, וחלקה של הקבוצה בתוצאותיה הינו כ- 325 אלפי ש"ח לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. המידע הכספי לתקופת הביניים התמציתי של אותן חברות נסקר על ידי רואי חשבון אחרים שדוחות הסקירה שלהם הומצאו לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת למידע הכספי בגין אותן חברות, מבוססת על דוחות הסקירה של רואי החשבון האחרים.

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 מברורים, 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 ועל דוחות הסקירה של רואי חשבון אחרים, 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 ועל דוחות הסקירה של רואי חשבון אחרים, 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 ומידיים), התש"ל-1970.

בריטמן אלמגור זהר ושות'

רואי חשבון

Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited

באר-שבע, 30 במאי, 2019

2

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

ברם תעשיות בע"מ
דוחות תמציתיים מאוחדים על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרס	
2018	2018	2019
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	

4,659	6,032	6,560
258	190	98
124	124	124
35,107	41,592	39,452
2,957	2,757	2,763
-	4,599	-
550	367	476
29,790	22,261	24,947
<u>73,445</u>	<u>77,922</u>	<u>74,420</u>

303	402	280
9,119	9,218	9,324
78,019	75,881	97,668
978	978	978
182	217	160
473	488	457
161	149	156
<u>89,235</u>	<u>87,333</u>	<u>109,023</u>
<u>162,680</u>	<u>165,255</u>	<u>183,443</u>

נכסים

נכסים שוטפים

מזומנים ושווי מזומנים
 נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד
 נכסים פיננסיים אחרים
 לקוחות
 חייבים ויתרות חובה
 פיקדון משועבד לטובת מחזיקי אגרות חוב
 נכסי מסים שוטפים
 מלאי

סה"כ נכסים שוטפים

נכסים בלתי שוטפים

נכסים פיננסיים אחרים
 שטרי הון, הלוואות והשקעות המטופלות לפי שיטת שווי מאזני
 נכסי זכות שימוש ורכוש קבוע, נטו
 מוניטין
 נכסים בלתי מוחשיים, נטו
 נכסי מסים נדחים
 נכסים אחרים

סה"כ נכסים בלתי שוטפים

סה"כ נכסים

הביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

ברם תעשיות בע"מ
דוחות תמציתיים מאוחדים על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר 2018	ליום 31 במרס	
	2018	2019
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)

התחייבויות והון

התחייבויות שוטפות

19,418	11,830	20,944
7,500	7,500	7,500
-	-	2,836
24,861	25,689	22,683
7,603	7,093	7,431
59,382	52,112	61,394

אשראי מתאגידים בנקאיים ומנותני אשראי אחרים
 חלויות שוטפות של אגרות חוב
 חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה
 ספקים ונותני שירותים
 זכאים ויתרות זכות

סה"כ התחייבויות שוטפות

התחייבויות בלתי שוטפות

10,829	12,147	10,394
19,729	27,117	19,767
-	-	23,765
4,353	4,393	4,376
2,035	2,038	1,852
36,946	45,695	60,154

הלוואות מתאגידים בנקאיים ומנותני אשראי אחרים
 אגרות חוב
 התחייבויות בגין חכירה
 התחייבויות בגין הטבות לעובדים
 התחייבויות בגין מסים נדחים

סה"כ התחייבויות בלתי שוטפות

הון

204	204	204
56,418	56,418	56,418
(4,877)	(6,285)	(6,959)
14,607	17,111	12,232
66,352	67,448	61,895

הון מניות רגילות 0.01 ש"ח ע.ג.
 פרמיה על מניות
 קרנות הון
 עודפים

סה"כ הון

162,680	165,255	183,443
----------------	----------------	----------------

סה"כ התחייבויות והון

30 במאי, 2019

מר שי סמאי סמנכ"ל כספים	מר אלי ברמלי מנכ"ל	מר משה דיין יו"ר הדירקטוריון	תאריך אישור הדוחות הכספיים
----------------------------	-----------------------	---------------------------------	----------------------------

הביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

ברם תעשיות בע"מ

דוחות תמציתיים מאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר

ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס		
	2018	2019	
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
128,147	34,560	38,325	הכנסות ממכירות
105,616	27,225	30,677	עלות המכירות
<u>22,531</u>	<u>7,335</u>	<u>7,648</u>	רווח גולמי
13,400	4,222	3,663	הוצאות מכירה ושיווק
10,754	2,643	2,830	הוצאות הנהלה וכלליות
132	39	52	הוצאות אחרות, נטו
<u>24,286</u>	<u>6,904</u>	<u>6,545</u>	סה"כ הוצאות
<u>(1,755)</u>	<u>431</u>	<u>1,103</u>	רווח (הפסד) מפעולות רגילות
903	243	311	הכנסות מימון
<u>2,778</u>	<u>736</u>	<u>1,178</u>	הוצאות מימון
1,875	493	867	הוצאות מימון, נטו
<u>1,291</u>	<u>262</u>	<u>227</u>	חלק החברה ברווח של השקעות המטופלות לפי שיטת שווי מאזני, נטו ממס
(2,339)	200	463	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
<u>246</u>	<u>75</u>	<u>108</u>	מסים על ההכנסה
<u>(2,585)</u>	<u>125</u>	<u>355</u>	רווח (הפסד) לתקופה
			רווח (הפסד) כולל אחר:
2,786	1,378	(2,082)	סכומים אשר יסווגו בעתיד לרווח או הפסד, נטו ממס: הפרשי שער בגין פעילויות חוץ, נטו ממס
206	-	-	סכומים אשר לא יסווגו בעתיד לרווח או הפסד, נטו ממס: מדידות מחדש של ההתחייבויות נטו בגין הטבה מוגדרת, נטו ממס
<u>2,992</u>	<u>1,378</u>	<u>(2,082)</u>	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה
<u>407</u>	<u>1,503</u>	<u>(1,727)</u>	סה"כ רווח (הפסד) כולל לתקופה
(0.13)	0.01	0.02	רווח (הפסד) למניה רגילה אחת (בש"ח) בת 0.01 ש"ח ע.נ. המיוחס לבעלים של החברה האם רווח (הפסד) למניה בסיסי
<u>20,381</u>	<u>20,381</u>	<u>20,381</u>	הממוצע המשוקלל של מספר המניות הרגילות (באלפים) ששימשו לחישוב הרווח הבסיסי למניה

הביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

ברם תעשיות בע"מ
דוחות תמציתיים מאוחדים על השניים בהון

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2019 (בלתי מבוקר)

הון מניות אלפי ש"ח	פרמיה על מניות אלפי ש"ח	קרן הון מעסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה אלפי ש"ח	קרן הון בגין הפרשי תרגום של פעילויות חוץ אלפי ש"ח	עודפים אלפי ש"ח	סה"כ הון אלפי ש"ח
204	56,418	(459)	(4,418)	14,607	66,352
-	-	-	-	(2,730)	(2,730)
204	56,418	(459)	(4,418)	11,877	63,622
-	-	-	-	355	355
-	-	-	(2,082)	-	(2,082)
-	-	-	(2,082)	355	(1,727)
204	56,418	(459)	(6,500)	12,232	61,895

יתרה ליום 1 בינואר, 2019
השפעת שינויים במדיניות חשבונאית (ראה
ביאור 3)
יתרה ליום 1 בינואר, 2019 לאחר תיאומים
למפרע

רווח לתקופה
הפרשי שער בגין תרגום פעילויות חוץ, נטו
ממס
סה"כ הפסד כולל לתקופה

יתרה ליום 31 במרס, 2019

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2018 (בלתי מבוקר)

הון מניות אלפי ש"ח	פרמיה על מניות אלפי ש"ח	קרן הון מעסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה אלפי ש"ח	קרן הון בגין הפרשי תרגום של פעילויות חוץ אלפי ש"ח	עודפים אלפי ש"ח	סה"כ הון אלפי ש"ח
204	56,418	(459)	(7,204)	16,986	65,945
-	-	-	-	125	125
-	-	-	1,378	-	1,378
-	-	-	1,378	125	1,503
204	56,418	(459)	(5,826)	17,111	67,448

יתרה ליום 1 בינואר, 2018

רווח לתקופה
הפרשי שער בגין תרגום פעילויות חוץ, נטו
ממס
סה"כ רווח כולל לתקופה

יתרה ליום 31 במרס, 2018

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018 (מבוקר)

הון מניות אלפי ש"ח	פרמיה על מניות אלפי ש"ח	קרן הון מעסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה אלפי ש"ח	קרן הון בגין הפרשי תרגום של פעילויות חוץ אלפי ש"ח	עודפים אלפי ש"ח	סה"כ אלפי ש"ח
204	56,418	(459)	(7,204)	16,986	65,945
-	-	-	-	(2,585)	(2,585)
-	-	-	2,786	-	2,786
-	-	-	-	206	206
-	-	-	2,786	(2,379)	407
204	56,418	(459)	(4,418)	14,607	66,352

יתרה ליום 1 בינואר, 2018

הפסד לשנה
הפרשי שער בגין תרגום פעילויות חוץ, נטו
ממס
מדידות מחדש של ההתחייבות נטו בגין הטבה
מוגדרת, נטו ממס
סה"כ רווח כולל לשנה

סה"כ הון ליום 31 בדצמבר, 2018

הביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

ברם תעשיות בע"מ

דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים

ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס	
2018	2018	2019
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)
(2,585)	125	355
(1,291)	(262)	(227)
3,100	1,800	-
-	(5)	(48)
9,350	2,255	3,127
158	46	38
152	43	52
(50)	(1)	(37)
(183)	(183)	-
(111)	(43)	160
(87)	(16)	(22)
<u>11,038</u>	<u>3,634</u>	<u>3,043</u>
2,443	(4,396)	(4,921)
(660)	50	(206)
(5,595)	1,207	3,565
124	-	-
2,339	3,313	(2,011)
418	21	1,939
261	31	54
-	(849)	-
(670)	(623)	(1,580)
<u>7,783</u>	<u>3,136</u>	<u>1,818</u>

תזרימי מזומנים מפעילויות שוטפות

רווח (הפסד) לתקופה

התאמות:

חלק החברה ברווח של השקעות המטופלות לפי שיטת שווי מאזני דיבידנד מהשקעות המטופלות לפי שיטת שווי מאזני שערור בגין מטבע חוץ פחת והפחתות הפחתת הוצאות הנפקה ופרמיה של אגרות חוב הפסד ממימוש רכוש קבוע מסים נדחים, נטו רווח מהתאמת שווי הוגן של התחייבויות פיננסיות הנמדדות בשווי הוגן דרך רווח והפסד הפסד (רווח) מהתאמת שווי הוגן של נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד שערור נכסים פיננסיים אחרים

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:

קיטון (גידול) בלקוחות קיטון (גידול) בחייבים ויתרות חובה ונכסי מסים שוטפים קיטון (גידול) במלאי קיטון בנכסים פיננסיים אחרים גידול (קיטון) בספקים ונותני שירותים גידול בזכאים ויתרות זכות גידול בהתחייבויות בגין הטבות לעובדים הפקדת פיקדון לצורך תשלום ריבית אגרות חוב

מזומנים נטו מפעילויות שוטפות

הביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

ברם תעשיות בע"מ

דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים

ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס	
	2018	2019
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)
(12,163)	(4,795)	(1,428)
(125)	(125)	-
(24)	(4)	-
237	126	38
-	-	146
(165)	(38)	(83)
<u>(12,240)</u>	<u>(4,836)</u>	<u>(1,327)</u>
-	(3,750)	-
(7,500)	-	-
7,190	5,090	1,822
(4,801)	(976)	(1,221)
-	-	(688)
7,596	756	1,505
<u>2,485</u>	<u>1,120</u>	<u>1,418</u>
<u>65</u>	<u>46</u>	<u>(8)</u>
(1,907)	(534)	1,901
6,566	6,566	4,659
<u>4,659</u>	<u>6,032</u>	<u>6,560</u>

תזרימי מזומנים מפעילויות השקעה

רכישת רכוש קבוע
רכישת נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד, נטו
השקעה בנכסים בלתי מוחשיים ואחרים
תמורה ממימוש רכוש קבוע
פירעון הלוואות שניתנו לעסקאות משותפות ולאחרים
מתן הלוואות לעסקאות משותפות

מזומנים נטו לפעילויות השקעה

תזרימי מזומנים מפעילויות מימון

הפקדת פיקדון לצורך תשלום קרן אגרות חוב
תשלומי קרן אגרות חוב
קבלת הלוואות והתחייבויות אחרות לזמן ארוך
פירעון הלוואות והתחייבויות אחרות לזמן ארוך
פירעון התחייבויות חכירה
אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו

מזומנים נטו מפעילויות מימון

השפעת השינויים בשערי חליפין על יתרות מזומנים המוחזקות במטבע חוץ

עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתום התקופה

הביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

ברם תעשיות בע"מ
דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים
(המשך)

ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס	
	2018	2019
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)

מידע נוסף על תזרימי המזומנים מפעילויות שוטפות:

מזומנים ששולמו במשך התקופה עבור:

2,487	1,018	602
-------	-------	-----

ריבית

798	259	130
-----	-----	-----

מסים על ההכנסה

מזומנים שהתקבלו במשך התקופה עבור:

16	-	3
----	---	---

ריבית

177	-	76
-----	---	----

מסים על ההכנסה

פעולות שלא במזומן:

רכישת רכוש קבוע באשראי ספקים ובחכירה מימונית

2,171	1,628	489
-------	-------	-----

-	54	-
---	----	---

חייבים בגין מכירת רכוש קבוע

הביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

ברם תעשיות בע"מ
ביאורים לדוחות כספיים תמציתיים מאוחדים

ביאור 1 - כללי

א. תיאור כללי של החברה ופעילותה:

ברם תעשיות בע"מ (להלן - "החברה") התאגדה בישראל כחברה פרטית ביום 16 באוגוסט 2004 והינה חברת החזקות העוסקת באמצעות חברות מוחזקות בפיתוח, ייצור ושיווק של מוצרי פלסטיק המיוצרים בשיטת ההזרקה לתעשיית המזון, וכן מוצרי פלסטיק ייחודיים למשקי בית. מידע על מגזרי הפעילות של הקבוצה מוצג בביאור 6.

מטה החברה ממוקם בשדרות, ומפעליה של החברה נמצאים בשדרות, בעיר קומבריי שבצרפת ובעיר סוואנה שבמדינת ג'ורג'יה, ארה"ב.

מניות החברה נסחרות בבורסה לניירות ערך בתל-אביב.

ב. יש לעיין בדוחות תמציתיים אלו בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2018 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך, ולביאורים אשר נלוו אליהם.

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. בסיס לעריכת הדוחות הכספיים:

הדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים (להלן - "דוחות כספיים ביניים") של הקבוצה נערכו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים" (להלן - "IAS 34").

בעריכת דוחות כספיים ביניים אלה, יישמה הקבוצה מדיניות חשבונאית, כללי הצגה ושיטות חישוב הזהים לאלו אשר יושמו בעריכת דוחותיה הכספיים ליום 31 בדצמבר 2018 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך, פרט לשינויים במדיניות החשבונאית שנבעו מיישום של תקנים, תיקונים לתקנים ופרשנויות חדשים אשר נכנסו לתוקף בתקופת הדיווח, כמפורט בביאור 3.

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

ב. מסים על ההכנסה בדוחות ביניים:

הוצאות (הכנסות) מסים על ההכנסה לתקופות המוצגות כוללות את סך המסים השוטפים, וכן את סך השינוי ביתרות המסים הנדחים, למעט מסים נדחים הנובעים מעסקאות שנזקפו ישירות להון.

הוצאות (הכנסות) מסים שוטפים בתקופות ביניים נצברות תוך שימוש בשיעור מס ההכנסה האפקטיבי השנתי הממוצע. לצורך חישוב שיעור מס ההכנסה האפקטיבי, מופחתים הפסדים לצורכי מס אשר לא הוכרו בגינם נכסי מסים נדחים, הצפויים להפחית את חבות המס בשנת הדיווח.

ג. מדיניות חשבונאית חכירות החל מיום 1 בינואר 2019:

הקבוצה כחוכר:

הקבוצה מעריכה האם חוזה הינו חכירה (או כולל חכירה) במועד ההתקשרות בחוזה. הקבוצה מכירה בנכס זכות שימוש מחד ובהתחייבות חכירה מאידך בגין כל חוזי החכירה בהם היא החוכר, למעט חכירות לטווח קצר (לתקופה של עד 12 חודשים) וחכירות של נכסים בעלי ערך נמוך. בחכירות אלה מכירה הקבוצה בתשלומי החכירה כהוצאה תפעולית על בסיס קו ישר על פני תקופת החכירה, אלא אם כן בסיס שיטתי אחר מייצג בצורה טובה יותר את תבנית צריכת ההטבות הכלכליות על ידי הקבוצה מהנכסים החכורים.

ברם תעשיות בע"מ
ביאורים לדוחות כספיים תמציתיים מאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ג. מדיניות חשבונאית חכירות החל מיום 1 בינואר 2019: (המשך)

הקבוצה כחוכר: (המשך)

כהקלה מעשית, הקבוצה מיישמת את הוראות IFRS 16 לתיק של חכירות כלי רכב בעלות מאפיינים דומים מאחר והקבוצה מצפה באופן סביר כי ההשפעות על הדוחות הכספיים של יישום התקן לתיק לא יהיו שונות באופן מהותי מאשר יישום תקן זה לחכירות הבודדות הכלולות בתיק.

תקופת החכירה הינה התקופה שאינה ניתנת לביטול שלגביה לחוכר יש את הזכות להשתמש בנכס החוכר יחד עם:

- תקופות המכוסות על ידי אופציה להארכת החכירה אם ודאי באופן סביר שהחוכר יממש אופציה זו, וכן
- תקופות המכוסות על ידי אופציה לבטל את החכירה אם ודאי באופן סביר שהחוכר לא יממש אופציה זו.

בקביעת תקופת החכירה, הקבוצה לקחה בחשבון אופציות הארכה אשר ליום 1 בינואר 2019 ודאי באופן סביר שימומשו על ידה. סבירות המימוש של אופציות ההארכה נבחנה בהתחשב, בין היתר, בתשלומי החכירה בתקופות ההארכה ביחס למחירי השוק, שיפורים משמעותיים במושכר שבוצעו על ידי הקבוצה אשר צפוי שתהיה להם הטבה כלכלית משמעותית לקבוצה בתקופת ההארכה, עלויות המתייחסות לסיום החכירה (ניהול משא ומתן, פינוי הנכס הקיים ואיתור נכס חלופי במקומו), חשיבות הנכס לפעילויות הקבוצה, מיקום הנכס החוכר והזמינות של חלופות מתאימות.

התחייבות החכירה נמדדת לראשונה לפי הערך הנוכחי של תשלומי החכירה שאינם משולמים במועד התחילה, מהוונים תוך שימוש בשיעור הריבית הגלום בחכירה. אם לא ניתן לקבוע בנקל שיעור זה, הקבוצה משתמשת בשיעור הריבית התוספתי שלה. שיעור הריבית התוספתי של החוכר מוגדר כשיעור הריבית שחוכר היה נדרש לשלם על מנת ללוות לתקופה דומה ועם בטוחה דומה את הסכומים הדרושים על מנת להשיג נכס בערך דומה לנכס זכות שימוש בסביבה כלכלית דומה. ראה ביאור 3 בדבר שיעורי הייוון ששימשו במועד היישום לראשונה.

תשלומי החכירה הנכללים במדידת התחייבות החכירה מורכבים מהתשלומים הבאים:

- תשלומים קבועים (כולל תשלומים קבועים במהותם), בניכוי תמריצי חכירה כלשהם;
- תשלומי חכירה משתנים שתלויים במדד או בשער, שנמדדים לראשונה על ידי שימוש במדד הקיים או בשער הקיים במועד התחילה.

התחייבות החכירה מוצגת בסעיף נפרד בדוח על המצב הכספי. התחייבות חכירה נמדדת לאחר מכן על ידי הגדלת הערך בספרים על מנת לשקף ריבית על התחייבות החכירה בשיטת הריבית האפקטיבית ועל ידי הקטנת הערך בספרים על מנת לשקף את תשלומי החכירה שבוצעו.

הפרשי שער בגין התחייבות חכירה הנקובה במטבע חוץ נזקפים להוצאות המיוון בדוח רווח או הפסד בעת התהוותם.

הקבוצה מודדת מחדש את התחייבות החכירה (כנגד התאמה לנכס זכות השימוש) כאשר:

- חל שינוי בתקופת החכירה או כאשר חל שינוי בהערכה של אופציה לרכישת נכס הבסיס. במקרה זה התחייבות החכירה נמדדת על ידי היוון תשלומי החכירה המעודכנים תוך שימוש בשיעור היוון מעודכן.
- חל שינוי בתשלומי חכירה עתידיים הנובע משינוי במדד או בשער המשמש לקביעת תשלומים אלה (לדוגמה, תשלומי חכירה הצמודים למדד המחירים לצרכן). במקרה זה התחייבות החכירה נמדדת על ידי היוון תשלומי החכירה המעודכנים תוך שימוש בשיעור היוון המקורי (אלא אם כן השינוי בתשלומי החכירה נובע משינוי בשיעורי ריבית משתנים, במקרה זה, נעשה שימוש בשיעור היוון מעודכן).
- בוצע תיקון חכירה שאינו מטופל כחכירה נפרדת. במקרה זה התחייבות החכירה נמדדת מחדש על ידי היוון תשלומי החכירה המעודכנים תוך שימוש בשיעור היוון מעודכן.

ברם תעשיות בע"מ
ביאורים לדוחות כספיים תמציתיים מאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ג. מדיניות חשבונאית חכירות החל מיום 1 בינואר 2019: (המשך)

הקבוצה כחוכר: (המשך)

הקבוצה לא ביצעה התאמות כאמור בתקופות הדיווח המוצגות.

העלות של הנכס זכות שימוש מורכבת מסכום המדידה לראשונה של התחייבות החכירה, תשלומי חכירה כלשהם שבוצעו במועד התחילה או לפניו ועלויות ישירות ראשוניות. לאחר מכן, נכס זכות שימוש נמדד לפי העלות בניכוי פחת נצבר והפסדים מירידת ערך.

נכס זכות השימוש נמדד לפי מודל העלות ומופחת בקו ישר על פני התקופה הקצרה מבין תקופת החכירה לבין אורך החיים השימושיים של נכס הבסיס. אם החכירה מעבירה לקבוצה בעלות על נכס הבסיס או אם העלות של נכס זכות השימוש משקפת מימוש של אופציית רכישה על ידי הקבוצה, נכס זכות השימוש מופחת בקו ישר על פני אורך החיים השימושיים של נכס הבסיס. הפחת מתחיל ממועד תחילת החכירה.

נכס זכות השימוש מוצג בסעיף נפרד בדוח על המצב הכספי.

כהקלה מעשית, IFRS 16 מאפשר לחוכר לא להפריד רכיבים שאינם חכירה מרכיבי חכירה ובמקום זאת לטפל בכל רכיב חכירה וברכיבים כלשהם שאינם חכירה הקשורים אליו כרכיב חכירה יחיד. הקבוצה השתמשה בהקלה מעשית זו.

ד. **שערי חליפין ובסיס ההצמדה:**

- (1) יתרות במטבע חוץ, או הצמודות אליו, נכללות בדוחות הכספיים לפי שערי החליפין היציגים שפורסמו על ידי בנק ישראל והיו תקפים לתום תקופת הדיווח.
- (2) יתרות הצמודות למדד המחירים לצרכן מוצגות בהתאם למדד הידוע האחרון בתום תקופת הדיווח (מדד החודש שקדם לחודש של מועד הדוח הכספי) או בהתאם למדד בגין החודש האחרון של תקופת הדיווח (מדד החודש של החודש של מועד הדוח הכספי), בהתאם לתנאי העסקה.
- (3) להלן נתונים על שער החליפין של ליש"ט, אירו ודולר ועל המדד:

מדד בישראל (*)		שער החליפין היציג של			תאריך הדוחות הכספיים:
בגין (נקודות)	ידוע (נקודות)	דולר	אירו	ליש"ט (ש"ח ל-1 יח' מטבע)	
124.93	124.31	3.6320	4.0782	4.7326	ליום 31 במרס 2019
123.21	122.84	3.5140	4.3288	4.9442	ליום 31 במרס 2018
124.31	124.68	3.7480	4.2916	4.7934	ליום 31 בדצמבר 2018
%	%	%	%	%	שיעורי השינוי:
0.50	(0.30)	(3.10)	(4.97)	(1.27)	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה:
(0.10)	(0.30)	1.36	4.24	5.60	ביום 31 במרס 2019
					ביום 31 במרס 2018
0.80	1.20	8.10	3.35	2.38	לשנה שהסתיימה:
					ביום 31 בדצמבר 2018

(*) בסיס ממוצע 2002.

ברם תעשיות בע"מ
ביאורים לדוחות כספיים תמציתיים מאוחדים

ביאור 3 - תיקונים לתקני דיווח כספי ופרשנויות שפורסמו

תקנים חדשים ותיקונים לתקנים המשפיעים על התקופה הנוכחית ו/או על תקופות דיווח קודמות:

• IFRS 16 "חכירות":

התקן החדש אשר נכנס לתוקף החל מיום 1 בינואר 2019 ('מועד היישום לראשונה') 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 אשר הייתה קיימת בעבר 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 הערך הנוכחי של 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). ראו ביאור ג'2 בדבר המדיניות החשבונאית המיושמת החל מיום 1 בינואר 2019.

הקבוצה בחרה ליישם את התקן למפרע כאשר השפעה המצטברת של היישום לראשונה של התקן הוכרה כתיקון יתרת העודפים לאותו מועד. נתוני השוואה המתייחסים לתקופות שהסתיימו בימים 31 במרץ 2018 ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018 מוצגים בהתאם להוראות IAS 17 והפרשנויות הנלוות לו.

במועד היישום לראשונה, חכירות של נדל"ן בקבוצה אשר טופלו כחכירות תפעוליות, הוכרו כנכסים וכהתחייבויות בדוח על המצב הכספי של הקבוצה כדלקמן:

• התחייבויות החכירה הוכרו ונמדדו במועד היישום לראשונה בערך הנוכחי של תשלומי החכירה שנתרו, מהוונים על ידי שימוש בשיעור הריבית התוספתי של הקבוצה בכל חכירה במועד היישום לראשונה.

• חלק מנכסי זכות השימוש הוכרו ונמדדו במועד היישום לראשונה בסכום השווה להתחייבויות החכירה, מותאם בגין תשלומי חכירה כלשהם ששולמו מראש או שנצברו וחלק מנכסי זכות השימוש הוכרו ונמדדו במועד היישום לראשונה כאילו התקן היה מיושם ממועד תחילת החכירה.

שיעור הריבית התוספתי של הקבוצה שיושם להתחייבויות חכירה שהוכרו בדוח על המצב הכספי במועד היישום לראשונה הינו 4%-5%. שיעורי ההיוון מבוססים על שיעור הריבית התוספתי של החוכר בכל חכירה, כתלות בסכום החכירה, משך החיים הממוצע שלה וטיב הנכס החוכר.

הקבוצה בחרה ליישם את התקן תוך יישום ההקלות המתאפשרות בהוראות המעבר לתקן כדלקמן:

- א.** הקבוצה משתמשת בשיעור היוון אחד לתיק חוזי חכירה בעלי מאפיינים דומים באופן סביר.
- ב.** הקבוצה השתמשה בהערכה האם חוזי החכירה הינם חוזה מכביד לפי IAS 37 למועד המעבר כחלופה לביצוע בדיקת ירידת ערך.
- ג.** הקבוצה אינה מיישמת את הוראות התקן לגבי חכירות שתקופת החכירה שלהן מסתיימת תוך 12 חודש ממועד היישום לראשונה.

ברם תעשיות בע"מ
ביאורים לדוחות כספיים תמציתיים מאוחדים

ביאור 3 - תיקונים לתקני דיווח כספי ופרשנויות שפורסמו (המשך)

תקנים חדשים ותיקונים לתקנים המשפיעים על התקופה הנוכחית ו/או על תקופות דיווח קודמות: (המשך)

• IFRS 16 "חכירות": (המשך)

(1) ההשפעה על הדוח על המצב הכספי של הקבוצה ליום 1 בינואר 2019:

סך השינוי נטו בהון אלפי ש"ח	מסים נדחים אלפי ש"ח	התחייבות בגין חכירה אלפי ש"ח	השקעות המטופלות לפי שיטת שווי מאזני אלפי ש"ח	נכסי זכות שימוש / רכוש קבוע אלפי ש"ח	הנכס החכור	
						נדל"ן
(2,730)	130	(26,868)	--	24,008		

(2) ההשפעה על הדוח על המצב הכספי של הקבוצה ליום 31 במרץ 2019:

סך השינוי נטו בהון אלפי ש"ח	מסים נדחים אלפי ש"ח	התחייבות בגין חכירה אלפי ש"ח	השקעות המטופלות לפי שיטת שווי מאזני אלפי ש"ח	נכסי זכות שימוש / רכוש קבוע אלפי ש"ח	הנכס החכור	
						נדל"ן
(2,750)	145	(25,859)	(19)	22,983		

(3) ההשפעה על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2019:

סך השינוי ברוח הכולל לתקופה אלפי ש"ח	גידול בקרן הון בגין הפרשי תרגום של פעילויות חוץ אלפי ש"ח	סה"כ קיטון ברוח הכולל לתקופה אלפי ש"ח	סה"כ קיטון ברוח לתקופה אלפי ש"ח	קיטון בהוצאות המס על פי IFRS 16 אלפי ש"ח	קיטון בהוצאות לפי שיטת שווי מאזני, נטו ממס אלפי ש"ח	קיטון בחלק החברה ברוח של השקעות המטופלות לפי שיטת שווי מאזני, נטו ממס אלפי ש"ח	סה"כ גידול ברוח מפעולות רגילות אלפי ש"ח	גידול בהוצאות פחת לפי IFRS 16 אלפי ש"ח	סה"כ קיטון בהוצאות חכירה לפי IAS17 אלפי ש"ח	הנכס החכור	
											נדל"ן
(20)	68	(88)	15	(19)	(292)	208	(692)	900			

(4) ההשפעה על תזרימי המזומנים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2019:

קיטון בתזרים המזומנים מפעילות מימון אלפי ש"ח	גידול בתזרים המזומנים מפעילות שוטפת אלפי ש"ח	הנכס החכור	
			נדל"ן
(608)	608		

ברם תעשיות בע"מ
ביאורים לדוחות כספיים תמציתיים מאוחדים

ביאור 3 - תיקונים לתקני דיווח כספי ופרשנויות שפורסמו (המשך)

תקנים חדשים ותיקונים לתקנים המשפיעים על התקופה הנוכחית ו/או על תקופות דיווח קודמות: (המשך)

- **תיקון IAS 28 "השקעות בחברות כלולות ובעסקאות משותפות": (בדבר זכויות לזמן ארוך בחברות כלולות או בעסקאות משותפות)**

התיקון מבהיר כי זכויות לזמן ארוך בחברה כלולה או עסקה משותפת, אשר מהוות חלק מההשקעה נטו אך אינן נמדדות בשיטת השווי המאזני (לדוגמה, הלוואות לזמן ארוך אשר לא נקבע להן מועד פירעון ואשר פירעונן לא צפוי בעתיד הנראה לעין), יהיו כפופות להוראות IFRS 9, לרבות מודל ירידת הערך.

התיקון מיושם למפרע לתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2019 או לאחריו, לפי הוראות מעבר ספציפיות.

ליישום התקן לא הייתה השפעה מהותית על דוחותיה הכספיים של הקבוצה.

ביאור 4 - אמות מידה פיננסיות

- א.** להלן פירוט אמות המידה הפיננסיות בהם התחייבה לעמוד החברה כלפי מחזיקי אגרות החוב (סדרה א'):

היחס בפועל ליום 31 במרס 2019	היחס הנדרש	תיאור אמת המידה הפיננסית	אמת המידה הפיננסית
34.8%	25.0%	הקבוצה התחייבה לשמור על יחס מינימלי בין ההון המוחשי שלה לסך נכסיה המוחשיים, בהתבסס על דוחותיה המאוחדים על המצב הכספי למועד הבדיקה.	יחס הון עצמי מוחשי לסך מאזן מוחשי
63,500 אלפי ש"ח	27,000 אלפי ש"ח	הקבוצה התחייבה לשמור על סכום הון עצמי מוחשי מינימלי, בהתבסס על דוחותיה המאוחדים על המצב הכספי למועד הבדיקה.	הון עצמי מוחשי מינימלי
4.3	5.5	הקבוצה התחייבה לשמור על יחס מקסימלי בין יתרת החוב הפיננסי לבין הרווח התפעולי בתוספת פחת והפחתות, בהתבסס על דוחותיה המאוחדים ודוחות חברות מוחזקות למועד הבדיקה.	יחס חוב פיננסי ל-EBITDA

כאמור לעיל, החברה עומדת במועד הדוח באמות המידה הפיננסיות שהתחייבה לעמוד בהן.

- ב.** בהמשך למתואר בסעיף 15 ב' לדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2018, התחייבה חברה מאוחדת כלפי תאגיד בנקאי לאמת המידה הפיננסית הבאה: היחס בין סך התחייבויותיה להון העצמי המוחשי המתואם שלה (כולל הלוואות בעלים) לא יעלה על 3.

נכון למועד הדוח על המצב הכספי, עומדת החברה המאוחדת באמת המידה הפיננסית הנ"ל.

ביאור 5 - אגרות חוב

ביום 2 במאי 2019, הודיעה מעלות S&P על הורדת דירוג אגרות החוב (סדרה א') של החברה מדירוג ilBBB+ באופן דירוג שלילי (Negative) לדירוג ilBBB באופן דירוג יציב (Stable), בשל שחיקה ביחסים פיננסיים עקב עליית מחירי חומרי הגלם המשמשים את הקבוצה.

כתוצאה מהאמור לעיל ובהתאם לתנאי שטר הנאמנות, חלה עליה של 0.25% בריבית השנתית הנקובה המשולמת למחזיקי אגרות החוב, החל ממועד הורדת הדירוג.

ברם תעשיות בע"מ
ביאורים לדוחות כספיים תמציתיים מאוחדים

ביאור 6 - דיווח מגזרי

א. כללי:

מערכת הדיווחים המועברת למקבל ההחלטות התפעולי הראשי של הקבוצה, לצורך הקצאת משאבים והערכת ביצועי המגזרים התפעוליים מתבססת על קווי מוצר. במסגרת זו, נסקרו נתוני מכירות ללקוחות אשר הינם רשתות קמעונאיות וסיטונאים, בהתאם לאופי המוצרים.

להלן מפורטים מגזרי הפעילות של החברה:

מגזר א' - אריזות לתעשיית המזון - אריזות פלסטיק תעשייתיות המיועדות בעיקר לענף המזון.

מגזר ב' - מוצרים ייחודיים לבית - מוצרי פלסטיק ייחודיים למשקי בית כדוגמת כלי מטבח ואחסון.

תוצאות המגזר כוללות את הרווח (הפסד) שהופק מפעילות כל מגזר בר דיווח. דיווחים אלה נערכו על בסיס הכללת חלקה של החברה בהכנסות ובהוצאות של חברות המטופלות לפי שיטת שווי מאזני, בשונה מהמדיניות החשבונאית שננקטה בדוחותיה הראשיים של החברה.

ב. ניתוח הכנסות ותוצאות לפי מגזרי פעילות:

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2019 (בלתי מבוקר)

מגזר א' אלפי ש"ח	מגזר ב' אלפי ש"ח	אחרים אלפי ש"ח	סה"כ אלפי ש"ח
18,579	21,786	-	40,365
1,299	-	-	1,299
19,878	21,786	-	41,664
2,395	(925)	(42)	1,428

הכנסות:
 הכנסות מלקוחות חיצוניים
 הכנסות בין מגזריות
 סה"כ הכנסות מגזר

תוצאות המגזר

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2018 (בלתי מבוקר)

מגזר א' אלפי ש"ח	מגזר ב' אלפי ש"ח	אחרים אלפי ש"ח	סה"כ אלפי ש"ח
18,232	18,293	-	36,525
2,803	-	-	2,803
21,035	18,293	-	39,328
2,862	(1,967)	(75)	820

הכנסות:
 הכנסות מלקוחות חיצוניים
 הכנסות בין מגזריות
 סה"כ הכנסות מגזר

תוצאות המגזר

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018 (מבוקר)

מגזר א' אלפי ש"ח	מגזר ב' אלפי ש"ח	אחרים אלפי ש"ח	סה"כ אלפי ש"ח
71,178	64,204	-	135,382
11,102	-	-	11,102
82,280	64,204	-	146,484
9,230	(8,926)	(164)	140

הכנסות:
 הכנסות מלקוחות חיצוניים
 הכנסות בין מגזריות
 סה"כ הכנסות מגזר

תוצאות המגזר

ברם תעשיות בע"מ
ביאורים לדוחות כספיים תמציתיים מאוחדים

ביאור 6 - דיווח מגזרי (המשך)

ג. התאמה בין סך הכנסות ותוצאות המגזרים לבין ההכנסות והתוצאות בדוחות הכספיים:

ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס		
	2018	2018	
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
146,484	39,328	41,664	הכנסות:
(11,102)	(2,803)	(1,299)	סך הכנסות מגזרים בני דיווח בניכוי:
(7,235)	(1,965)	(2,040)	הכנסות בין מגזריות חלק החברה בהכנסות המגזר של השקעות המטופלות לפי שיטת שווי מאזני
<u>128,147</u>	<u>34,560</u>	<u>38,325</u>	הכנסות ברווח או הפסד
140	820	1,428	רווח או הפסד:
(1,895)	(389)	(325)	סך תוצאות מגזרים בני דיווח בניכוי:
1,291	262	227	חלק החברה בתוצאות המגזר של השקעות המטופלות לפי שיטת שווי מאזני
(1,875)	(493)	(867)	חלק החברה ברווח או הפסד של השקעות המטופלות לפי שיטת שווי מאזני
<u>(2,339)</u>	<u>200</u>	<u>463</u>	הוצאות מימון, נטו רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה

ברם תעשיות בע"מ
ביאורים לדוחות כספיים תמציתיים מאוחדים

ביאור 7 - השקעות המטופלות לפי שיטת שווי מאזני

א. צירוף דוחות כספיים:

לדוחותיה הכספיים של החברה צורפו דוחות כספיים ביניים של עסקה משותפת, "פריפורם משקאות בע"מ", כנדרש על פי תקנה 44(א) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

ב. מידע כספי תמציתי בגין עסקאות משותפות מהותיות לקבוצה:

פריפורם משקאות בע"מ:

ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס	
	2018	2019
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)
11,287	2,648	4,116
3,110	650	585
2,120	493	695
-	-	15
124	35	103
930	195	174
1,555	325	293

הכנסות
רווח לתקופה

נתוני הרווח כוללים את ההוצאות וההכנסות הבאים:

פחת והפחתות
הכנסות ריבית
הוצאות ריבית
הוצאות מס
חלק החברה ברווח לתקופה

ליום 31 בדצמבר 2018	ליום 31 במרס	
	2018	2019
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)
5,040	4,025	6,253
19,602	20,427	26,108
3,205	2,397	3,734
3,912	4,390	10,517
3	481	11
1,365	1,031	1,831
1,166	1,779	7,841
17,525	17,665	18,110
8,762	8,832	9,055
8,762	8,832	9,055

נכסים שוטפים
נכסים בלתי שוטפים
התחייבויות שוטפות
התחייבויות בלתי שוטפות

הסכומים הנ"ל כוללים את הנכסים וההתחייבויות הבאים:

מזומנים ושווי מזומנים
התחייבויות פיננסיות שוטפות (לא כולל ספקים, זכאים אחרים והפרשות)
התחייבויות פיננסיות בלתי שוטפות (לא כולל ספקים, זכאים אחרים והפרשות)
נכסים נטו
חלק החברה בנכסים, נטו
ערך בספרים של העסקה המשותפת

ברם תעשיות בע"מ
ביאורים לדוחות כספיים תמציתיים מאוחדים

ביאור 8 - שווי הוגן

פרט למפורט בטבלה הבאה, סבורה הקבוצה כי ערכם בספרים של הנכסים וההתחייבויות הפיננסיים המוצגים בעלות מופחתת בדוחות הכספיים זהה בקירוב לשוים ההוגן:

ערך בספרים		
ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרס	
2018	2018	2019
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(מבוקר)	בלתי (מבוקר)	
27,562	35,459	27,928

התחייבויות פיננסיות:
 אגרות חוב (1)

שווי הוגן (*)		
ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרס	
2018	2018	2019
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(מבוקר)	בלתי (מבוקר)	
26,950	37,055	27,693

התחייבויות פיננסיות:
 אגרות חוב (2)

(*) רמה 1.

- (1) הערך בספרים של אגרות החוב כולל חלויות שוטפות וריבית לשלם (המוצגת במסגרת סעיף זכאים ויתרות זכות) ומוצג בניכוי יתרת הוצאות הנפקה ופרמיה.
- (2) השווי ההוגן הינו שווי השוק (מותאם) המבוסס על מחיר נייר הערך בבורסה לניירות ערך בתל אביב.

ביאור 9 - אישור הדוחות הכספיים

הדוחות הכספיים אושרו לפרסום ביום 30 במאי, 2019 על ידי הדירקטוריון.

ברם תעשיות בע"מ

**מידע כספי ביניים נפרד
ליום 31 במרס 2019**

(בלתי מבוקר)

ברם תעשיות בע"מ

מידע כספי ביניים נפרד
ליום 31 במרס 2019

(בלתי מבוקר)

תוכן העניינים

ע מ ד

2	דוח מיוחד של רואה החשבון המבקר
	מידע כספי ביניים נפרד: (בלתי מבוקר)
3-4	נתונים על המצב הכספי
5	נתונים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר
6-7	נתונים על תזרימי המזומנים
8	מידע נוסף

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

מבוא

סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד המובא לפי תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970, של ברם תעשיות בע"מ (להלן - "החברה") ליום 31 במרס 2019 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. המידע הכספי הביניים הנפרד הינו באחריות הדירקטוריון והנהלה של החברה. אחריותנו היא להביע מסקנה על המידע הכספי הביניים הנפרד לתקופת ביניים זו, בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד מתוך הדוחות הכספיים של חברות מוחזקות אשר סך ההשקעות בהן הסתכם לסך של כ- 7,045 אלפי ש"ח ליום 31 במרס 2019 ואשר ההפסד מחברות מוחזקות אלה הסתכם לסך של כ- 115 אלפי ש"ח לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדוחות הכספיים של אותן חברות נסקרו על ידי רואי חשבון אחרים שדוחותיהם הומצאו לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים בגין אותן חברות, מבוססת על דוחות הסקירה של רואי החשבון האחרים.

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 שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו ועל דוחות הסקירה של רואי חשבון אחרים, 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 ומידיים), התש"ל-1970.

בריטמן אלמגור זר ושות'
רואי חשבון

Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited

באר-שבע, 30 במאי, 2019

ברם תעשיות בע"מ
נתונים על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרס	
	2018	2019
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
13	13	4,419
4,107	2,832	3,516
-	4,599	-
6,450	3,225	3,225
133	82	57
<u>10,703</u>	<u>10,751</u>	<u>11,217</u>
216	314	226
60,016	62,378	55,506
24,254	30,704	24,254
701	685	666
473	488	457
<u>85,660</u>	<u>94,569</u>	<u>81,109</u>
<u>96,363</u>	<u>105,320</u>	<u>92,326</u>
<u>3,768</u>	<u>2,517</u>	<u>2,893</u>

נכסים

נכסים שוטפים

מזומנים ושווי מזומנים
 חייבים ויתרות חובה (*)
 פיקדון משועבד לטובת מחזיקי אגרות חוב
 חלויות שוטפות של הלוואות לחברות מוחזקות
 נכס מסים שוטפים

סה"כ נכסים שוטפים

נכסים בלתי שוטפים

נכסים פיננסיים אחרים
 השקעות בחברות מוחזקות
 הלוואות ושטרי הון לחברות מוחזקות
 נכסי זכות שימוש ורכוש קבוע, נטו
 נכסי מסים נדחים

סה"כ נכסים בלתי שוטפים

סה"כ נכסים

(*) כולל חברות מוחזקות

ברם תעשיות בע"מ
נתונים על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרס	
	2018	2019
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
38	31	-
7,500	7,500	7,500
-	-	38
-	5	16
977	1,544	1,334
<u>8,515</u>	<u>9,080</u>	<u>8,888</u>
135	-	-
19,729	27,117	19,767
-	-	126
1,632	1,675	1,650
<u>21,496</u>	<u>28,792</u>	<u>21,543</u>
204	204	204
56,418	56,418	56,418
(4,877)	(6,285)	(6,959)
14,607	17,111	12,232
<u>66,352</u>	<u>67,448</u>	<u>61,895</u>
<u>96,363</u>	<u>105,320</u>	<u>92,326</u>

התחייבויות והון

התחייבויות שוטפות

אשראי מתאגידים בנקאיים ומאחרים וחלויות שוטפות של הלוואות לזמן ארוך
חלויות שוטפות של אגרות חוב
חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה
ספקים ונותני שירותים
זכאים ויתרות זכות

סה"כ התחייבויות שוטפות

התחייבויות בלתי שוטפות

הלוואות מתאגידים בנקאיים ומאחרים
אגרות חוב
התחייבויות בגין חכירה
התחייבויות בגין הטבות לעובדים

סה"כ התחייבויות בלתי שוטפות

הון

הון מניות רגילות 0.01 ש"ח ע.ב.
פרמיה על מניות
קרנות הון
עודפים

סה"כ הון המיוחס לבעלים של החברה

סה"כ התחייבויות והון

30 במאי, 2019

מר שי סמאי
סמנכ"ל כספים

מר אלי ברמלי
מנכ"ל

מר משה דיין
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור המידע הכספי הנפרד

ברם תעשיות בע"מ
נתונים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר

ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס		
	2018	2019	
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
4,696	1,173	1,173	הכנסות מיעוץ וניהול
4,356	1,011	1,034	הוצאות הנהלה וכלליות
104	43	-	הוצאות אחרות
4,460	1,054	1,034	סה"כ הוצאות
236	119	139	רווח מפעולות רגילות
1,352	377	300	הכנסות מימון
1,686	466	370	הוצאות מימון
334	89	70	הוצאות מימון, נטו
(2,477)	115	302	חלק החברה ברווחי (בהפסדי) חברות מוחזקות, נטו ממס
(2,575)	145	371	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
10	20	16	מסים על ההכנסה
(2,585)	125	355	רווח (הפסד) לתקופה המיוחס לבעלים של החברה
			רווח (הפסד) כולל אחר:
84	-	-	סכומים אשר לא יסווגו בעתיד לרווח או הפסד, נטו ממס:
84	-	-	מדידות מחדש של ההתחייבויות נטו בגין הטבה מוגדרת, נטו ממס
			סה"כ
2,786	1,378	(2,082)	חלק ברווח (בהפסד) כולל אחר של חברות מוחזקות, נטו ממס:
122	-	-	סכומים אשר יסווגו בעתיד לרווח או הפסד, נטו מס
2,908	1,378	(2,082)	סכומים אשר לא יסווגו בעתיד לרווח או הפסד, נטו ממס
			סה"כ
2,992	1,378	(2,082)	רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה, נטו ממס
407	1,503	(1,727)	סה"כ רווח (הפסד) כולל לתקופה המיוחס לבעלים של החברה

ברם תעשיות בע"מ
נתונים על תזרימי המזומנים

ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס	
	2018	2019
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)
(2,585)	125	355
10	20	16
2,477	(115)	(302)
3,100	1,800	-
137	32	35
104	43	-
158	46	38
(38)	(12)	(10)
5,948	1,814	(223)
(2,151)	(771)	667
124	-	-
(77)	495	373
-	(849)	-
63	(3)	18
(2,041)	(1,128)	1,058
1,322	811	1,190
6,450	3,225	3,225
(400)	(400)	-
197	126	-
6,247	2,951	3,225
-	(3,750)	-
(7,500)	-	-
(98)	(53)	-
-	-	(9)
-	12	-
(7,598)	(3,791)	(9)
(29)	(29)	4,406
42	42	13
13	13	4,419

תזרימי מזומנים מפעילויות שוטפות

רווח (הפסד) לתקופה המיוחס לבעלים של החברה

התאמות:

מסים נדחים, נטו
חלק החברה בהפסדי (ברווחי) חברות מוחזקות, נטו ממס
דיבידנד מחברות מוחזקות
פחת
הפסד ממימוש רכוש קבוע
הפחתת הוצאות הנפקה ופרמיה של אגרות חוב
שערוך נכסים פיננסיים אחרים

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:

קיטון (גידול) בחייבים ויתרות חובה ונכס מסים שוטפים
קיטון בנכסים פיננסיים אחרים
גידול (קיטון) בספקים ונותני שירותים וזכאים אחרים
הפקדת פיקדון לצורך תשלום ריבית אגרות חוב
גידול (קיטון) בהתחייבויות בגין הטבות לעובדים

מזומנים נטו מפעילויות שוטפות

תזרימי מזומנים מפעילויות השקעה

פירעון הלוואות שניתנו לחברות מוחזקות
רכישת רכוש קבוע
תמורה ממימוש רכוש קבוע

מזומנים נטו מפעילויות השקעה

תזרימי מזומנים מפעילויות מימון

הפקדת פיקדון לצורך תשלום קרן אגרות חוב
תשלומי קרן אגרות חוב
פירעון הלוואות והתחייבויות אחרות לזמן ארוך
פירעון התחייבויות חכירה
אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו

מזומנים נטו לפעילויות מימון

עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים

מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה

מזומנים ושווי מזומנים לתום התקופה

ברם תעשיות בע"מ
נתונים על תזרימי המזומנים

ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס	
	2018	2019
	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)
1,613	849	2
70	19	-
-	-	3
-	-	76
199	54	-

מידע נוסף על תזרימי המזומנים מפעילויות שוטפות:

מזומנים ששולמו במשך התקופה עבור:

ריבית

1,613	849	2
70	19	-

מיסים על ההכנסה

מזומנים שהתקבלו במשך התקופה עבור:

ריבית

-	-	3
-	-	76

מיסים על ההכנסה

פעולות שלא במזומן:

חייבים בגין מכירת רכוש קבוע

199	54	-
-----	----	---

ברם תעשיות בע"מ
נתונים נוספים למידע הכספי הביניים הנפרד

א. כל ל י:

המידע הכספי הנפרד של החברה ערוך בהתאם להוראות תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

יש לעיין במידע כספי ביניים נפרד זה בהקשר למידע הכספי הנפרד של החברה ליום 31 בדצמבר 2018 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך, ולנתונים הנוספים אשר נלוו אליהם.

ב. מדיניות חשבונאית:

המידע הכספי הנפרד נערך בהתאם למדיניות החשבונאית המפורטת בביאור א'(2) למידע הכספי הנפרד של החברה ליום 31 בדצמבר 2018 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך, פרט לשינויים במדיניות החשבונאית שנבעו מיישום של תקנים, תיקונים לתקנים ופרשנויות חדשים אשר נכנסו לתוקף בתקופת הדיווח, כמפורט בביאור 3 לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים.

דוח בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי

הצהרת המנהל הכללי לפי תקנה 38ג(ד)1 לתקנות הדוחות

אני, אלי ברמלי, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוח הרבעוני של ברם תעשיות בע"מ (להלן - "התאגיד"), לרבעון הראשון של שנת 2019 (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 ולוועדת הביקורת של דירקטוריון התאגיד כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בדיווח הכספי, בגילוי ובבקרה עליהם.

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

30 במאי 2019

אלי ברמלי, מנכ"ל

הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים לפי תקנה 38ג(ד)1 לתקנות הדוחות

אני, שי סמאי, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים של ברם תעשיות בע"מ (להלן- "התאגיד"), לרבעון הראשון של שנת 2019 (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 הדוחות.
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 ולוועדת הביקורת של דירקטוריון התאגיד כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בדיווח הכספי, בגילוי ובבקרה עליהם.

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

30 במאי 2019

שי סמאי, סמנכ"ל כספים