

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 5ד. לתקנות וזאת החל (וכולל) מהדוח השנתי לשנת 2013.

בהתאם לתקנה 5ג. 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 5ד(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 30 ביוני 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 שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 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 (מס' 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 30.6.2019 ובהשוואה ליום 31.12.2018 (באלפי ש"ח):

הסבר לשינויים העיקריים	גידול (קטון) בתקופת הדוח	ליום 31 בדצמבר 2018	ליום 30 ביוני 2019	
<ul style="list-style-type: none"> ירידה של כ- 2.4 מיליון ש"ח ביתרות המזומנים, כתוצאה מתשלום שוטף בגין אגרות החוב אשר בוצע בתחילת חודש אפריל. עליה של כ- 2.8 מיליון ש"ח בסעיף לקוחות, בעיקר במגזר המוצרים הייחודיים לבית, כתוצאה מגידול במכירות. עליה של כ- 0.9 מיליון ש"ח בסעיף חייבים ויתרות חובה, כתוצאה ממקדמות לספקים ששלמו בתקופת הדוח. ירידה של כ- 7.7 מיליון ש"ח בסעיף מלאי, בעיקר במגזר המוצרים הייחודיים לבית, כתוצאה מהזמנות אשר סופקו במהלך המחצית הראשונה של שנת 2019, וכן בשל שחיקת יתרות מלאי בחו"ל עקב הפרשי שער על מטבעות. 	-6,661	73,445	66,784	נכסים שוטפים
<ul style="list-style-type: none"> עליה של כ- 0.7 מיליון ש"ח בסעיף השקעות המטופלות לפי שווי מאזני, כתוצאה מרווחים בלתי מחולקים בעסקה משותפת. עליה של כ- 18.3 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- 3.4 מיליון ש"ח נטו, בעיקר באוטומציה ובהרחבת סל המוצרים בקבוצה. מנגד, נזקף פחת בסך כ- 4.8 מיליון ש"ח על רכוש הקבוע וכ- 1.4 מיליון ש"ח על נכסי זכות שימוש (נדל"ן). כמו כן, במהלך תקופת הדיווח חל קיטון בסך כולל של כ- 2.9 מיליון ש"ח עקב הפרשי שער בגין נכסי זכות שימוש ורכוש קבוע, נטו המשמשים בפעילויות חוץ. 	+18,816	89,235	108,051	נכסים בלתי שוטפים
<ul style="list-style-type: none"> ירידה של כ- 0.5 מיליון ש"ח באשראי מתאגידים בנקאיים ומנותני אשראי אחרים, כתוצאה מפירעון אשראי לזמן קצר אשר שימש לצרכי הון חוזר בעיקר ברבעון הראשון של השנה. עליה של כ- 2.9 מיליון ש"ח בחלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה, כתוצאה מהשפעת התקן החדש כמפורט לעיל. ירידה של כ- 4.1 מיליון ש"ח בסעיף ספקים ונותני שירותים אשר נובעת מפירעונות ומירידה במחיר חומרי הגלם, וכן משחיקת יתרות ספקים בחו"ל עקב הפרשי שער על מטבעות. 	-1,708	59,382	57,674	התחייבויות שוטפות
<ul style="list-style-type: none"> ירידה של כ- 1.2 מיליון ש"ח בסעיף הלוואות מתאגידים בנקאיים ומנותני אשראי אחרים, כתוצאה מפירעונות והפרשי שער. ירידה של כ- 3.6 מיליון ש"ח בסעיף אגרות חוב, כתוצאה מתשלום למחזיקי אגרות החוב במהלך הרבעון השני. עליה של כ- 23.0 מיליון ש"ח בהתחייבויות בגין חכירה, בשל השפעת 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- 1.4 מיליון ש"ח, וכן חל קיטון בסך כ- 0.6 מיליון ש"ח עקב הפרשי שער בגין התחייבויות חכירה של פעילויות חוץ. 	+17,964	36,946	54,910	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- 1.2 מיליון ש"ח ביתרת העודפים הנובעת מרווח בתקופת הדיווח, כמפורט בסעיף 3.1 להלן. ירידה של כ- 2.6 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. 	-4,101	66,352	62,251	הון

3. תוצאות הפעולות

3.1. להלן נתוני רווח והפסד של החברה ליום 30.6.2019 ובהשוואה ליום 30.6.2018 וליום 31.12.2018 (באלפי ש"ח):

הסבר לשינויים העיקריים	לשנת 2018	שיעור שינוי רבעוני (%)	לתקופה של שלושה חודשים 2018	לתקופה של שלושה חודשים 2019	שיעור שינוי חציוני (%)	לתקופה של שישה חודשים 2018	לתקופה של שישה חודשים 2019	
הגידול בתקופת הדיווח נובע מהגדלת היקפי הפעילות בשני מגזרי הפעילות בקבוצה. לפרטים נוספים ראה סעיף 3.2 להלן.	128,147	+14.5	32,125	36,791	+12.6	66,685	75,116	הכנסות ממכירות
עלות המכירות הושפעה בעיקר מהגידול במכירות ומרמת מחירים גבוהה יותר של חלק מתשומות היצור.	105,616	+14.1	26,088	29,755	+13.4	53,313	60,432	עלות המכירות
הגידול ברווח הגולמי נובע מגידול במכירות, לצד גידול בעלויות היצור כמפורט בסעיף 3.2 להלן. כמו כן, חל גידול כתוצאה מיישום התקן החדש בנושא חכירות בתקופת הדיווח. לפרטים בדבר השפעת יישום התקן החדש, ראה ביאור 3 לדוחות הכספיים.	22,531	+16.5	6,037	7,036	+9.8	13,372	14,684	רווח גולמי
הירידה בהוצאות המכירה ובשיעורן ביחס למכירות נובעת מעסקאות במגזר זה שבוצעו אשתקד, אשר שיעור הוצאות המכירה (הובלות ללקוח) בהן היה גבוה יותר.	13,400	-21.1	3,322	2,620	-16.7	7,544	6,283	הוצאות מכירה ושיווק
העליה בהוצאות הנהלה וכלליות נובעת מגידול בהוצאות שירותים מקצועיים עקב הגידול בפעילות הקבוצה.	10,754	+9.9	2,631	2,892	+8.5	5,274	5,722	הוצאות הנהלה וכלליות
	132		82	(73)		121	(21)	הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו
הגידול ברווח התפעולי נובע מגידול ברווחיות הגולמית, ומירידה בסך הוצאות התפעול כמתואר לעיל.	(1,755)		2	1,597		433	2,700	רווח (הפסד) מפעולות רגילות
	903		84	31		327	342	הכנסות מימון
הגידול בהוצאות המימון נובע מהפרשי שער (החלשות המטבעות ביחס לשקל לעומת התחזקותם אשתקד), ובעיקר מגידול בהוצאות המימון בגין חכירות, כתוצאה מיישום התקן החדש. לפרטים נוספים אודות התקן ראה ביאור 3 לדוחות הכספיים.	2,778		615	1,104		1,351	2,282	הוצאות מימון
	1,875		531	1,073		1,024	1,940	הוצאות מימון, נטו
	1,291		355	403		617	630	חלק החברה ברווח של השקעות בשווי מאזני, נטו ממס
הגידול ברווח לפני מס נובע מגידול ברווח התפעולי, בקיזוז העליה בהוצאות המימון נטו, כמתואר לעיל.	(2,339)		(174)	927		26	1,390	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
	246		69	67		144	175	מסים על ההכנסה
הגידול ברווח הנקי נובע מגידול ברווח לפני מס ומירידה בשיעור המס האפקטיבי, כמתואר לעיל.	(2,585)		(243)	860		(118)	1,215	רווח (הפסד) לתקופה

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

מגזר פעילות/ סעיף	לתקופה של חודשים 2019	לתקופה של חודשים 2018	שיעור שינוי חציוני (%)	לתקופה של חודשים 2019	לתקופה של חודשים 2018	שיעור שינוי רבעוני (%)	לשנת 2018	הסבר לשינויים העיקריים
הכנסות								
אריזות לתעשיית המזון	37,202	35,103	+6.0	18,623	16,871	+10.4	71,178	הגידול בהכנסות נובע מהרחבת הפעילות מול מפעלי מזון בשוק המקומי.
מוצרים ייחודיים לבית	42,273	35,356	+19.6	20,487	17,063	+20.1	64,204	הגידול בהכנסות נובע מגידול בהיקף הפעילות מול רשתות קמעונאיות בחו"ל.
סה"כ הכנסות	79,475	70,459	+12.8	39,110	33,934	+15.3	146,484	
תוצאות								
אריזות לתעשיית המזון	5,012	5,419		2,617	2,557		9,230	הקיטון ברווחיות בתקופה של שישה חודשים נובע מעליה יחסית בעלויות היצור. בתקופה של שישה חודשים חל גידול בהוצאות הפחת על רקע הגידול בהשקעות בשנה קודמת; חלה עליה בעלויות השכר כתוצאה מעליית שכר המינימום ברבעון שני אשתקד עקב קיצור שבוע העבודה וכן; בחומרי הגלם עקב רמה צריכת מלאים משנה קודמת. בשל יישום התקן החדש בנושא חכירות, חלה בתקופת הדוח ירידה בהוצאות החכירה של מפעלי הקבוצה (תשלומי השכירות המשולמים לבעלי הנכסים), הגם שירידה זאת קוזה בחלקה מגידול בהוצאות הפחת על נכסי זכות השימוש. לפרטים נוספים, ראה ביאור 3 לדוחות הכספיים.
מוצרים ייחודיים לבית	(1,344)	(3,940)		(419)	(1,973)		(8,926)	הצמצום המשמעותי בהפסד נובע מגידול במכירות, מרמת מחירים נמוכה יותר של חומרי גלם ביחס לתקופות המקבילות אשתקד, וכן משיפור ביעילות התפעולית של מפעלי החברה בחו"ל.
אחרים	(4)	(125)		38	(50)		(164)	
סה"כ תוצאות	3,664	1,354	+170.6	2,236	534	+318.7	140	
EBITDA								
אריזות לתעשיית המזון	8,362	7,897		4,295	3,847		14,366	הגידול ב-EBITDA נובע בעיקר מהשפעת יישומו של התקן החדש בתקופת הדיווח כמתואר לעיל.
מוצרים ייחודיים לבית	2,236	(1,374)		1,359	(720)		(3,651)	הגידול ב-EBITDA נובע מגידול ברווחיות המגזר (צמצום ההפסד) כמתואר לעיל, לצד עליה בהוצאות הפחת (אשר בחלקה נובעת מיישום התקן החדש).
אחרים	(4)	(125)		38	(50)		(164)	
TOTAL EBITDA	10,594	6,398	+65.6	5,692	3,077	+85.0	10,551	

(*) הנתונים הינם בהתאם למערכת הדיווחים להנהלה, הנערכים על בסיס הכללת חלקה של החברה בהכנסות ובהוצאות של השקעות בשיטת שווי מאזני, בשונה מהמדיניות החשבונאית בדוחות הכספיים.

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 10.3 להלן.

10.3. ביום 6 במאי 2019, 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 של החברה מיום 6 במאי 2019 (מס' אסמכתא 2019-01-043891).

10.4. ביום 30.5.2019 אישר ואשרר דירקטוריון החברה, לאחר אישור ועדת התגמול, את חידוש התקשרות החברה בפוליסה לביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה אחרים בחברה ו/או דירקטורים ונושאי משרה אחרים שכיחנו ו/או מכהנים ו/או יכהנו בחברה ו/או בחברות מוחזקות של החברה כפי שיהיו מעת לעת, לתקופת ביטוח של שנה, שתחילתה ביום 1.5.2019 וסיומה ביום 30.4.2020 ("תקופת הביטוח" ו-"פוליסת הביטוח", בהתאמה).

הכיסוי הביטוחי הינו בגבול אחריות בסך של 36 מיליון ש"ח לשנה ולתקופת הביטוח. הפרמיה השנתית אשר תשולם על ידי החברה בגין פוליסת הביטוח הינה בסך של 36 אלפי ש"ח. במסגרת פוליסת הביטוח מובטחים, בתנאים זהים כל נושאי המשרה, בעבר או בהווה, שעשויים להיחשב כבעלי שליטה בחברה, לרבות ה"ח בר אמלי, אליהו בר אמלי ויצחק בובליל. לפרטים נוספים ראו דוח מיידי של החברה מיום 30.5.2019 (מס' אסמכתא: 2019-01-054226).

10.5. ביום 18.6.2019 פורסם דוח שנתי של הנאמן לאגרת החוב (סדרה א') (מס' אסמכתא: 2019-01-060769).

10.6. לשינויים בהחזקות בעלי עניין ראו דוחות מיידיים מימים 6.6.2019 ו-23.6.2019 (מס' אסמכתאות 2019-01-049035 ו-2019-01-052833, בהתאמה), וכן מצבת החזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה אחרונה שפורסמה ביום 7.7.2019 (מס' אסמכתא 2019-01-058377).

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

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

<u>אגרות החוב (סדרה א')</u>		
7.1.2016	28.5.2015	מועד ההנפקה
7,500,000 ש"ח	42,500,000 ש"ח	סך שווי נקוב במועד ההנפקה
	23,750,000 ש"ח	ערך נקוב ליום 30.6.2019
	כ- 294 אלפי ש"ח	סכום הריבית שנצברה ליום 30.6.2019
	כ- 23,926 אלפי ש"ח	שווי כפי שנכלל בדו"חות הכספיים
	כ- 24,550 אלפי ש"ח	שווי בורסאי (מותאם) ליום 30.6.2019
	קבועה / 5.10%	סוג הריבית / שיעור הריבית לשנה (נכון ליום 30.6.2019)
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'):

<u>אגרות החוב (סדרה א')</u>		
הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ		שם חברת הנאמנות
דן אבנון /או מרב עופר אורן		שם האחראי על הסדרה בחברת הנאמנות
03-5544553		טלפון
03-5271039		פקס
hermetic@hermetic.co.il		דוא"ל
– תל 113, הירקון רח' 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 הדוח)	ilBBB+/Negative מיום 28.10.2018 ועד ליום 2.5.2019. ilBBB/Stable מיום 2.5.2019 ועד למועד דוח זה.
כוונת החברה המדרגת לבחון שינוי הדירוג הקיים	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 029310-01-2015) ("**דוח הצעת המדף הראשון**"), דוח הצעת המדף שפרסמה החברה ביום 5.1.2016 (מס' אסמכתא 003655-01-2016) ("**דוח הצעת המדף השני**"), דוחות דירוג מימים 9.5.2016, 9.5.2017, 8.5.2018 ו-2.5.2019 (מס' אסמכתאות 062311-01-2016, 038512-01-2017, 045841-01-2018 ו-038292-15-2019, בהתאמה).

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)) ושטף (על הכספים ו/או הפיקדונות ו/או ניירות הערך שיופקדו מעת לעת בחשבון המשועבד וכל תמורה שתתקבל בגינם לרבות פירוטיהם), 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 - לכשחולקו, 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 ניהול**"). 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 ההתחייבתי כהגדרתו להלן.

לעניין זה "הערך ההתחייבתי" 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 בטרם 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 30.6.2019, ההון העצמי המוחשי של החברה בהתאם לאופן חישובו בשטר הינו כ- 63.9 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%.

11.6.2.3. 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 30.6.2019 יחס ההון העצמי המוחשי לסך המאזן המוחשי המאוחד של החברה הינו בהתאם לחלופה (א) כ- 42.2% ולחלופה (ב) כ- 36.8%.

11.6.2.4. 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 בטר 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 30.6.2019 יחס החוב הפיננסי נטו ל- EBITDA של החברה בהתאם לחלופה (א) הינו כ- 3.9 ובהתאם לחלופה (ב) כ- 3.4.

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 מידי החברה 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 30.6.2019, ראו 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: 29 באוגוסט 2019

ברם תעשיות בע"מ

דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים

ליום 30 ביוני 2019

(בלתי מבוקרים)

ברם תעשיות בע"מ

דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים
ליום 30 ביוני 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
12-23	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 30 ביוני 2019 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של שישה 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 ומידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על המידע הכספי לתקופות ביניים אלה, בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי לתקופת הביניים התמציתי של חברות שאוחדו אשר נכסיהן הכלולים באיחוד מהווים כ- 3% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 30 ביוני 2019, והכנסותיהן הכלולות באיחוד מהוות כ- 12% וכ- 8% מכלל ההכנסות המאוחדות לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. כמו כן, הומצאו לנו דוחות של רואי חשבון אחרים של חברה מוחזקת המטופלת לפי שיטת שווי מאזני אשר סך ההשקעה בה ליום 30 ביוני 2019 הינו כ- 9,532 אלפי ש"ח, וחלקה של הקבוצה בתוצאותיה הינו כ- 770 אלפי ש"ח וכ- 477 לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. המידע הכספי לתקופות 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 שניודע 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

A Firm in the Deloitte Global Network

באר-שבע, 29 באוגוסט 2019

תל אביב - משרד ראשי

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

משרד נצרת
מרני אבן עאמר 9
נצרת, 16100

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

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

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

משרד באר שבע
רחוב האנגריה 77, בנין 1
פארק ההייטק, נב 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 30 ביוני	
	2018	2019
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)
4,659	2,775	2,287
258	216	48
124	124	124
35,107	41,230	37,952
2,957	3,401	3,896
550	444	341
29,790	25,803	22,136
<u>73,445</u>	<u>73,993</u>	<u>66,784</u>
303	282	159
9,119	9,704	9,843
78,019	77,622	96,317
978	978	978
182	210	142
473	458	459
161	157	153
<u>89,235</u>	<u>89,411</u>	<u>108,051</u>
<u>162,680</u>	<u>163,404</u>	<u>174,835</u>

נכסים

נכסים שוטפים

מזומנים ושווי מזומנים
 נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
 נכסים פיננסיים אחרים
 לקוחות
 חייבים ויתרות חובה
 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 המצורפים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

ברם תעשיות בע"מ
דוחות תמציתיים מאוחדים על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר 2018 אלפי ש"ח (מבוקר)	ליום 30 ביוני	
	2018 אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	2019 אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)

התחייבויות והון

התחייבויות שוטפות

19,418	12,412	18,924	אשראי מתאגידים בנקאיים ומנותני אשראי אחרים
-	-	30	התחייבויות פיננסיות הנמדדות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
7,500	7,500	7,500	חלויית שוטפות של אגרות חוב
-	-	2,897	חלויית שוטפות של התחייבויות בגין חכירה
24,861	26,420	20,794	ספקים ונותני שירותים
7,603	6,805	7,529	זכאים ויתרות זכות
<u>59,382</u>	<u>53,137</u>	<u>57,674</u>	סה"כ התחייבויות שוטפות

סה"כ התחייבויות שוטפות

התחייבויות בלתי שוטפות

10,829	12,628	9,581	הלוואות מתאגידים בנקאיים ומנותני אשראי אחרים
19,729	23,401	16,132	אגרות חוב
-	-	22,955	התחייבויות בגין חכירה
4,353	4,457	4,405	התחייבויות בגין הטבות לעובדים
2,035	2,054	1,837	התחייבויות בגין מסים נדחים
<u>36,946</u>	<u>42,540</u>	<u>54,910</u>	סה"כ התחייבויות בלתי שוטפות

סה"כ התחייבויות בלתי שוטפות

הון

204	204	204	הון מניות רגילות 0.01 ש"ח ע.נ.
56,418	56,418	56,418	פרמיה על מניות
(4,877)	(5,763)	(7,463)	קרנות הון
14,607	16,868	13,092	עודפים
<u>66,352</u>	<u>67,727</u>	<u>62,251</u>	סה"כ הון

סה"כ הון

<u>162,680</u>	<u>163,404</u>	<u>174,835</u>	סה"כ התחייבויות והון
----------------	----------------	----------------	-----------------------------

29 באוגוסט, 2019

מר שי סמאי
סמנכ"ל כספים

מר אלי ברמלי
מנכ"ל

מר משה דיין
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים

הביאורים המצורפים 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 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2018	2019	2018	2019	
	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
128,147	32,125	36,791	66,685	75,116	הכנסות ממכירות עלות המכירות רווח גולמי
105,616	26,088	29,755	53,313	60,432	
<u>22,531</u>	<u>6,037</u>	<u>7,036</u>	<u>13,372</u>	<u>14,684</u>	
13,400	3,322	2,620	7,544	6,283	הוצאות מכירה ושיווק הוצאות הנהלה וכלליות הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו סה"כ הוצאות
10,754	2,631	2,892	5,274	5,722	
132	82	(73)	121	(21)	
<u>24,286</u>	<u>6,035</u>	<u>5,439</u>	<u>12,939</u>	<u>11,984</u>	
<u>(1,755)</u>	<u>2</u>	<u>1,597</u>	<u>433</u>	<u>2,700</u>	רווח (הפסד) מפעולות רגילות
903	84	31	327	342	הכנסות מימון הוצאות מימון
<u>2,778</u>	<u>615</u>	<u>1,104</u>	<u>1,351</u>	<u>2,282</u>	
1,875	531	1,073	1,024	1,940	הוצאות מימון, נטו
<u>1,291</u>	<u>355</u>	<u>403</u>	<u>617</u>	<u>630</u>	חלק החברה ברווח של השקעות המטופלות לפי שיטת שווי מאזני, נטו ממס
(2,339)	(174)	927	26	1,390	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה מסים על ההכנסה
<u>246</u>	<u>69</u>	<u>67</u>	<u>144</u>	<u>175</u>	
<u>(2,585)</u>	<u>(243)</u>	<u>860</u>	<u>(118)</u>	<u>1,215</u>	רווח (הפסד) לתקופה
2,786	522	(504)	1,900	(2,586)	רווח (הפסד) כולל אחר: סכומים אשר יסווגו בעתיד לרווח או הפסד, נטו ממס: הפרשי שער בגין פעילויות חוץ, נטו ממס סכומים אשר לא יסווגו בעתיד לרווח או הפסד, נטו ממס: מדידות מחדש של ההתחייבויות נטו בגין הטבה מוגדרת, נטו ממס
206	-	-	-	-	
<u>2,992</u>	<u>522</u>	<u>(504)</u>	<u>1,900</u>	<u>(2,586)</u>	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה
407	279	356	1,782	(1,371)	סה"כ רווח (הפסד) כולל לתקופה
(0.13)	(0.01)	0.04	(0.01)	0.06	רווח (הפסד) למניה רגילה אחת (בש"ח) בת 0.01 ש"ח ע.ג. המיוחס לבעלים של החברה האם רווח (הפסד) למניה בסיסי
<u>20,381</u>	<u>20,381</u>	<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 המצורפים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

ברם תעשיות בע"מ
דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 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
-	-	-	-	1,215	1,215
-	-	-	(2,586)	-	(2,586)
-	-	-	(2,586)	1,215	(1,371)
204	56,418	(459)	(7,004)	13,092	62,251

יתרה ליום 1 בינואר, 2019

השפעת שינויים במדיניות חשבונאית
(ראה ביאור 3)

יתרה ליום 1 בינואר, 2019 לאחר
תיאומים למפרע

התנועה בתקופת הדוח:
רווח לתקופה

הפרשי שער בגין תרגום פעילויות חוץ,
נטו ממס

סה"כ הפסד כולל לתקופה

יתרה ליום 30 ביוני, 2019

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 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
-	-	-	-	(118)	(118)
-	-	-	1,900	-	1,900
-	-	-	1,900	(118)	1,782
204	56,418	(459)	(5,304)	16,868	67,727

יתרה ליום 1 בינואר, 2018

התנועה בתקופת הדוח:
הפסד לתקופה

הפרשי שער בגין תרגום פעילויות חוץ, נטו
ממס

סה"כ רווח כולל לתקופה

יתרה ליום 30 ביוני, 2018

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

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

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 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)	(6,500)	12,232	61,895
-	-	-	-	860	860
-	-	-	(504)	-	(504)
-	-	-	(504)	860	356
204	56,418	(459)	(7,004)	13,092	62,251

יתרה ליום 1 באפריל, 2019

התנועה בתקופת הדוח:

רווח לתקופה
הפרשי שער בגין תרגום פעילויות חוץ, נטו
ממס

סה"כ רווח כולל לתקופה

יתרה ליום 30 ביוני, 2019

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 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)	(5,826)	17,111	67,448
-	-	-	-	(243)	(243)
-	-	-	522	-	522
-	-	-	522	(243)	279
204	56,418	(459)	(5,304)	16,868	67,727

יתרה ליום 1 באפריל, 2018

התנועה בתקופת הדוח:

הפסד לתקופה
הפרשי שער בגין תרגום פעילויות חוץ, נטו
ממס

סה"כ רווח כולל לתקופה

יתרה ליום 30 ביוני, 2018

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

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

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018 (מבוקר)

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

יתרה ליום 1 בינואר, 2018

התנועה בשנת הדוח:

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

סה"כ הון ליום 31 בדצמבר, 2018

הביאורים המצורפים 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 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
	2018	2019	2018	2019
	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)
(2,585)	(243)	860	(118)	1,215
(1,291)	(355)	(403)	(617)	(630)
3,100	-	-	1,800	-
-	(3)	(16)	(8)	(64)
9,350	2,273	3,105	4,528	6,232
158	34	115	80	153
152	61	-	104	52
(50)	46	(17)	45	(54)
(183)	-	30	(183)	30
(111)	(26)	50	(69)	210
(87)	(25)	(17)	(41)	(39)
-	-	(92)	-	(92)
<u>11,038</u>	<u>2,005</u>	<u>2,755</u>	<u>5,639</u>	<u>5,798</u>
2,443	573	1,362	(3,823)	(3,559)
(660)	345	(1,012)	(454)	(1,218)
(5,595)	(3,218)	2,541	(2,011)	6,106
124	124	124	124	124
2,339	675	(1,841)	3,988	(3,852)
418	158	268	179	2,207
261	72	31	103	85
(670)	(1,271)	1,473	(1,894)	(107)
<u>7,783</u>	<u>491</u>	<u>5,088</u>	<u>3,627</u>	<u>6,906</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 הפסד (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 רווח מירידה בשיעור ההחזקה בחברה כלולה

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

מזומנים נטו מפעילויות שוטפות

הביאורים המצורפים 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 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2018	2019	2018	2019	
	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
(12,163)	(4,102)	(2,255)	(8,897)	(3,683)	תזרימי מזומנים מפעילויות השקעה
(125)	-	-	(125)	-	רכישת רכוש קבוע
(24)	(14)	-	(18)	-	רכישת נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד, נטו
237	35	-	161	38	השקעה בנכסים בלתי מוחשיים ואחרים
-	-	70	-	216	תמורה ממימוש רכוש קבוע
-	(112)	(81)	(150)	(164)	פירעון הלוואות שניתנו לעסקאות משותפות ולאחרים
(12,240)	(4,193)	(2,266)	(9,029)	(3,593)	מתן הלוואות לחברות כלולות
					מזומנים נטו לפעילויות השקעה
-	3,750	-	-	-	תזרימי מזומנים מפעילויות מימון
(7,500)	(3,750)	(3,750)	(3,750)	(3,750)	הפקדת פיקדון לצורך תשלום קרן אגרות חוב
7,190	1,500	1,000	6,590	2,822	תשלומי קרן אגרות חוב
(4,801)	(1,046)	(1,257)	(2,022)	(2,478)	קבלת הלוואות והתחייבויות אחרות לזמן ארוך
-	-	(666)	-	(1,354)	פירעון הלוואות והתחייבויות אחרות לזמן ארוך
7,596	(24)	(2,423)	732	(918)	פירעון התחייבויות חכירה
					אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו
2,485	430	(7,096)	1,550	(5,678)	מזומנים נטו מפעילויות (לפעילויות) מימון
65	15	1	61	(7)	השפעת השינויים בשערי חליפין על יתרות מזומנים המוחזקות במטבע חוץ
(1,907)	(3,257)	(4,273)	(3,791)	(2,372)	ירידה במזומנים ושווי מזומנים
6,566	6,032	6,560	6,566	4,659	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
4,659	2,775	2,287	2,775	2,287	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתום התקופה

הביאורים המצורפים 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 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
	2018	2019	2018	2019
	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)
2,487	209	638	1,277	1,240
798	129	94	287	224
16	-	12	-	15
177	-	168	-	244
2,171	1,462	1,125	1,462	1,125
-	36	-	36	-

מידע נוסף על תזרימי המזומנים מפעילויות
שוטפות:

מזומנים ששולמו במשך התקופה עבור:
ריבית

מסים על ההכנסה

מזומנים שהתקבלו במשך התקופה עבור:
ריבית

מסים על ההכנסה

פעולות שלא במזומן:
רכישת רכוש קבוע באשראי ספקים ובחכירה

חייבים בגין מכירת רכוש קבוע

הביאורים המצורפים 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.

ברם תעשיות בע"מ ביאורים לדוחות כספיים תמציתיים מאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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.

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 ההיוון 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 המימון 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 ההיוון 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)	
125.43	126.17	3.5660	4.0616	4.5216	ליום 30 ביוני 2019
124.43	124.31	3.6500	4.2551	4.8075	ליום 30 ביוני 2018
124.31	124.68	3.7480	4.2916	4.7934	ליום 31 בדצמבר 2018
%	%	%	%	%	שיעורי השינוי:
					לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה:
0.90	1.20	(4.86)	(5.36)	(5.67)	ביום 30 ביוני 2019
0.90	0.90	5.28	2.47	2.68	ביום 30 ביוני 2018
					לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה:
0.40	1.50	(1.82)	(0.41)	(4.46)	ביום 30 ביוני 2019
1.00	1.20	3.87	(1.70)	(2.76)	ביום 30 ביוני 2018
					לשנה שהסתיימה:
0.80	1.20	8.10	3.35	2.38	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 ומאידיך 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' בדבר המדיניות החשבונאית המיושמת החל מיום 1 בינואר 2019.

הקבוצה בחרה ליישם את התקן למפרע כאשר ההשפעה המצטברת של היישום לראשונה של התקן הוכרה כתיקון יתרת העודפים לאותו מועד. נתוני ההשוואה המתייחסים לתקופות שהסתיימו בימים 30 ביוני 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:

הנכס החכור				
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
(2,730)	130	(26,868)	-	24,008

נדל"ן

(2) ההשפעה על הדוח על המצב הכספי של הקבוצה ליום 30 ביוני 2019:

הנכס החכור				
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
(2,796)	159	(25,035)	(38)	22,118

נדל"ן

(3) ההשפעה על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר:

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2019:

הנכס החכור	קיטון בהוצאות לפי IAS17 אלפי ש"ח	גידול בהוצאות לפי IFRS 16 אלפי ש"ח	סה"כ גידול ברוח מפעולות רגילות אלפי ש"ח	גידול בהוצאות לפי IFRS 16 אלפי ש"ח	קיטון בהוצאות לפי IFRS 16 אלפי ש"ח	סה"כ קיטון 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	קיטון בחלק החברה ברוח של השקעות המטופלות לפי שיטת שווי מאזני, נטו ממס אלפי ש"ח
	1,796	(1,381)	415	(592)	29	(66)	120	(186)	(38)

נדל"ן

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2019:

הנכס החכור	קיטון בהוצאות לפי IAS17 אלפי ש"ח	גידול בהוצאות לפי IFRS 16 אלפי ש"ח	סה"כ גידול ברוח מפעולות רגילות אלפי ש"ח	גידול בהוצאות לפי IFRS 16 אלפי ש"ח	קיטון בהוצאות לפי IFRS 16 אלפי ש"ח	סה"כ קיטון 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	קיטון בחלק החברה ברוח של השקעות המטופלות לפי שיטת שווי מאזני, נטו ממס אלפי ש"ח
	896	(689)	207	(300)	14	(46)	52	(98)	(19)

נדל"ן

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)

(4) ההשפעה על תזרימי המזומנים:

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2019:

גידול בתזרים המזומנים מפעילות שוטפת	קיטון בתזרים המזומנים מפעילות מימון	הנכס החכור
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
1,204	(1,204)	נדל"ן

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2019:

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

• 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.

ברם תעשיות בע"מ
ביאורים לדוחות כספיים תמציתיים מאוחדים

ביאור 4 - אמות מידה פיננסיות

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

היחס בפועל ליום 30 ביוני 2019	היחס הנדרש	תיאור אמת המידה הפיננסית	אמת המידה הפיננסית
36.8%	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
63,900 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
3.4	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 שנקטה בדוחותיה הראשיים של החברה.

ב. ניתוח הכנסות ותוצאות לפי מגזרי פעילות:

**לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה
ביום 30 ביוני 2019 (בלתי מבוקר)**

מגזר א' אלפי ש"ח	מגזר ב' אלפי ש"ח	אחרים אלפי ש"ח	סה"כ אלפי ש"ח
37,202	42,273	-	79,475
2,031	-	-	2,031
39,233	42,273	-	81,506
5,012	(1,344)	(4)	3,664

הכנסות:
הכנסות מלקוחות חיצוניים
הכנסות בין מגזריות

סה"כ הכנסות המגזר

תוצאות המגזר

**לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה
ביום 30 ביוני 2018 (בלתי מבוקר)**

מגזר א' אלפי ש"ח	מגזר ב' אלפי ש"ח	אחרים אלפי ש"ח	סה"כ אלפי ש"ח
35,103	35,356	-	70,459
6,332	-	-	6,332
41,435	35,356	-	76,791
5,419	(3,940)	(125)	1,354

הכנסות:
הכנסות מלקוחות חיצוניים
הכנסות בין מגזריות

סה"כ הכנסות המגזר

תוצאות המגזר

ברם תעשיות בע"מ
ביאורים לדוחות כספיים תמציתיים מאוחדים

ביאור 6 - דיווח מגזרי (המשך)

ב. ניתוח הכנסות ותוצאות לפי מגזרי פעילות: (המשך)

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

מגזר א' אלפי ש"ח	מגזר ב' אלפי ש"ח	אחרים אלפי ש"ח	סה"כ אלפי ש"ח
18,623	20,487	-	39,110
732	-	-	732
<u>19,355</u>	<u>20,487</u>	<u>-</u>	<u>39,842</u>
<u>2,617</u>	<u>(419)</u>	<u>38</u>	<u>2,236</u>

הכנסות:
הכנסות מלקוחות חיצוניים
הכנסות בין מגזריות

סה"כ הכנסות המגזר

תוצאות המגזר

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

מגזר א' אלפי ש"ח	מגזר ב' אלפי ש"ח	אחרים אלפי ש"ח	סה"כ אלפי ש"ח
16,871	17,063	-	33,934
3,529	-	-	3,529
<u>20,400</u>	<u>17,063</u>	<u>-</u>	<u>37,463</u>
<u>2,557</u>	<u>(1,973)</u>	<u>(50)</u>	<u>534</u>

הכנסות:
הכנסות מלקוחות חיצוניים
הכנסות בין מגזריות

סה"כ הכנסות המגזר

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
<u>82,280</u>	<u>64,204</u>	<u>-</u>	<u>146,484</u>
<u>9,230</u>	<u>(8,926)</u>	<u>(164)</u>	<u>140</u>

הכנסות:
הכנסות מלקוחות חיצוניים
הכנסות בין מגזריות

סה"כ הכנסות המגזר

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 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2018	2019	2018	2019	
	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
146,484	37,463	39,842	76,791	81,506	הכנסות: סך הכנסות מגזרים בני דיווח בניכוי: הכנסות בין מגזריות חלק החברה בהכנסות המגזר של השקעות המטופלות לפי שיטת שווי מאזני
(11,102)	(3,529)	(732)	(6,332)	(2,031)	הכנסות ברווח או הפסד
<u>(7,235)</u>	<u>(1,809)</u>	<u>(2,319)</u>	<u>(3,774)</u>	<u>(4,359)</u>	
<u>128,147</u>	<u>32,125</u>	<u>36,791</u>	<u>66,685</u>	<u>75,116</u>	
140	534	2,236	1,354	3,664	רווח או הפסד: סך תוצאות מגזרים בני דיווח בניכוי: חלק החברה בתוצאות המגזר של השקעות המטופלות לפי שיטת שווי מאזני חלק החברה ברווח או הפסד של השקעות המטופלות לפי שיטת שווי מאזני
(1,895)	(532)	(639)	(921)	(964)	רווח (הפסד) לפני מיסים על ההכנסה
<u>1,291</u>	<u>355</u>	<u>403</u>	<u>617</u>	<u>630</u>	
<u>(1,875)</u>	<u>(531)</u>	<u>(1,073)</u>	<u>(1,024)</u>	<u>(1,940)</u>	הוצאות מימון, נטו
<u>(2,339)</u>	<u>(174)</u>	<u>927</u>	<u>26</u>	<u>1,390</u>	

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	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2018	2019	2018	2019	
	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
11,287	2,584	4,701	5,232	8,817	הכנסות
3,110	900	955	1,550	1,540	רווח לתקופה
					נתוני הרווח כוללים את ההוצאות וההכנסות הבאים:
2,120	538	698	1,031	1,393	פחת והפחתות
-	3	-	3	15	הכנסות ריבית
124	25	93	60	196	הוצאות ריבית
930	268	290	463	464	הוצאות מס
1,555	450	477	775	770	חלק החברה ברווח לתקופה
ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני				
2018	2018	2019			
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)			
5,040	5,543	6,611			נכסים שוטפים
19,602	19,769	25,527			נכסים בלתי שוטפים
3,205	2,613	2,851			התחייבויות שוטפות
3,912	4,134	10,222			התחייבויות בלתי שוטפות
					הסכומים הנ"ל כוללים את הנכסים וההתחייבויות הבאים:
3	1,479	228			מזומנים ושווי מזומנים
1,365	1,029	1,036			התחייבויות פיננסיות שוטפות (לא כולל ספקים, זכאים אחרים והפרשות)
1,166	1,446	7,590			התחייבויות פיננסיות בלתי שוטפות (לא כולל ספקים, זכאים אחרים והפרשות)
17,525	18,565	19,065			נכסים, נטו
8,762	9,282	9,532			חלק החברה בנכסים, נטו
8,762	9,282	9,532			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 30 ביוני	
2018	2018	2019
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
27,562	31,275	23,926

התחייבויות פיננסיות:
אגרות חוב (1)

שווי הוגן (*)		
ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	
2018	2018	2019
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
26,950	32,881	24,550

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 - אירועים במהלך תקופת הדוח ולאחר תום תקופת הדיווח

בהמשך למתואר בביאור 21 לדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2018, ביום 2 ביוני 2019 הוגשה תשובת הרשות לעתירה, וביום 9 ביולי 2019 התקיים דיון בעתירה. במהלך הדיון הסכימה החברה המאוחדת על דחיית העתירה בנוגע להחלטת הרשות על ביטול כתב האישור.

ביום 15 ביולי 2019 ניתן פסק דין בהחלטת הרשות לגבי החזר המענקים, במסגרתו הורה בית המשפט על ביטול החזר המענקים וכן הורה על החזרת הדיון לוועדת ההשגה לדיון מחדש בעניין החזר, תוך התחשבות בהערות שבפסק הדין. כן חייב בית המשפט את הרשות בהוצאות והחזר אגרה.

נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, טרם התקבלה התייחסות הרשות או ועדת ההשגה בעקבות פסק הדין.

ביאור 10 - אישור הדוחות הכספיים

הדוחות הכספיים אושרו לפרסום ביום 29 באוגוסט 2019 על ידי הדירקטוריון.

ברם תעשיות בע"מ

**מידע כספי ביניים נפרד
ליום 30 ביוני 2019**

(בלתי מבוקר)

ברם תעשיות בע"מ

מידע כספי ביניים נפרד
ליום 30 ביוני 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 30 ביוני 2019 ולתקופות של שישה 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 אלה, בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד מתוך הדוחות הכספיים של חברות מוחזקות אשר סך ההשקעות בהן הסתכם לסך של כ- 7,530 אלפי ש"ח ליום 30 ביוני 2019 ואשר ההפסד מחברות מוחזקות אלה הסתכם לסך של כ- 360 אלפי ש"ח ו- 475 ש"ח לתקופות של שישה ושלושה 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

A Firm in the Deloitte Global Network

באר-שבע, 29 באוגוסט, 2019

ברם תעשיות בע"מ
נתונים על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר 2018	ליום 30 ביוני	
	2018	2019
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)
13	27	3
4,107	3,470	4,120
6,450	6,450	6,450
133	113	57
<u>10,703</u>	<u>10,060</u>	<u>10,630</u>
216	196	106
60,016	62,621	55,898
24,254	27,479	21,029
701	771	631
473	458	459
<u>85,660</u>	<u>91,525</u>	<u>78,123</u>
<u>96,363</u>	<u>101,585</u>	<u>88,753</u>
<u>3,768</u>	<u>2,963</u>	<u>3,045</u>

נכסים

נכסים שוטפים

מזומנים ושווי מזומנים
חייבים ויתרות חובה (*)
חליוות 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 30 ביוני	
	2018	2019
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
38	38	-
7,500	7,500	7,500
-	-	40
-	55	103
977	997	944
<u>8,515</u>	<u>8,590</u>	<u>8,587</u>
135	154	-
19,729	23,401	16,132
-	-	114
1,632	1,713	1,669
<u>21,496</u>	<u>25,268</u>	<u>17,915</u>
204	204	204
56,418	56,418	56,418
(4,877)	(5,763)	(7,463)
14,607	16,868	13,092
<u>66,352</u>	<u>67,727</u>	<u>62,251</u>
<u>96,363</u>	<u>101,585</u>	<u>88,753</u>

התחייבויות והון

התחייבויות שוטפות

אשראי מתאגידים בנקאיים 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
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

29 באוגוסט, 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 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2018	2019	2018	2019	
	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
4,696	1,173	1,181	2,346	2,354	הכנסות מיעוץ וניהול
4,356	961	1,065	1,972	2,099	הוצאות הנהלה וכלליות
104	61	-	104	-	הוצאות אחרות
4,460	1,022	1,065	2,076	2,099	סה"כ הוצאות
236	151	116	270	255	רווח מפעולות רגילות
1,352	331	264	708	564	הכנסות מימון
1,686	416	418	882	788	הוצאות מימון
334	85	154	174	224	הוצאות מימון, נטו
(2,477)	(279)	896	(164)	1,198	חלק החברה ברווחי (בהפסדי) חברות מוחזקות, נטו ממס
(2,575)	(213)	858	(68)	1,229	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
10	30	(2)	50	14	מיסים על ההכנסה (הטבת מס)
(2,585)	(243)	860	(118)	1,215	רווח (הפסד) לתקופה המיוחס לבעלים של החברה
					רווח (הפסד) כולל אחר:
					סכומים אשר לא יסווגו בעתיד לרווח או הפסד, נטו ממס:
84	-	-	-	-	מדידות מחדש של ההתחייבויות נטו בגין הטבה מוגדרת, נטו ממס
84	-	-	-	-	סה"כ
					חלק ברווח (בהפסד) כולל אחר של חברות מוחזקות, נטו ממס:
2,786	522	(504)	1,900	(2,586)	סכומים אשר יסווגו בעתיד לרווח או הפסד, נטו מס
122	-	-	-	-	סכומים אשר לא יסווגו בעתיד לרווח או הפסד, נטו ממס
2,908	522	(504)	1,900	(2,586)	סה"כ
2,992	522	(504)	1,900	(2,586)	רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה, נטו ממס
407	279	356	1,782	(1,371)	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 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
	2018	2019	2018	2019
	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)
(2,585)	(243)	860	(118)	1,215
10	30	(2)	50	14
2,477	279	(896)	164	(1,198)
3,100	-	-	1,800	-
137	35	35	67	70
104	61	-	104	-
158	34	115	80	153
(38)	(6)	(4)	(18)	(14)
5,948	433	(752)	2,247	(975)
(2,151)	162	(604)	(1,458)	63
124	124	124	124	124
(77)	(497)	(303)	(2)	70
63	38	19	35	37
(2,041)	(173)	(764)	(1,301)	294
1,322	17	(656)	828	534
6,450	-	-	3,225	3,225
(400)	-	-	(400)	-
197	35	-	161	-
6,247	35	-	2,986	3,225
-	3,750	-	-	-
(7,500)	(3,750)	(3,750)	(3,750)	(3,750)
(98)	(26)	-	(79)	-
-	-	(10)	-	(19)
-	(12)	-	-	-
(7,598)	(38)	(3,760)	(3,829)	(3,769)
(29)	14	(4,416)	(15)	(10)
42	13	4,419	42	13
13	27	3	27	3

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
גידול (קיטון) בהתחייבויות בגין הטבות לעובדים

מזומנים נטו מפעילויות (לפעילויות) 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 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
	2018	2019	2018	2019
	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)
1,613	-	670	849	672
70	31	-	50	-
-	-	-	-	3
-	-	-	-	76
199	199	-	199	-
199	36	-	36	-

מידע נוסף על תזרימי המזומנים מפעילויות שוטפות:

מזומנים ששולמו במשך התקופה עבור: ריבית

מיסים על ההכנסה

מזומנים שהתקבלו במשך התקופה עבור: ריבית

מיסים על ההכנסה

פעולות שלא במזומן:

רכישת רכוש קבוע באשראי ובחכירה

חייבים בגין מכירת רכוש קבוע

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 השני 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.

29 באוגוסט 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 השני 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.

29 באוגוסט 2019

שי סמאי, סמנכ"ל כספים