



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.

לפרטים נוספים ראו דוח מידי של החברה מיום 13.3.2014 (אסמכתא 2014-01-013806).

בהתאם לתקנה ג5 לתקנות, בחנה החברה את עמידתה בתנאים לסיווג כתאגיד קטן נכון ליום 1.1.2018 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.

פרק ב' - דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד

ברם תעשיות בע"מ

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד לתקופת הדיווח שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2018

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 ותשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2018 ("תקופת הדוח"). דוח זה נערך בהנחה כי לפני הקורא מצוי הדוח התקופתי של החברה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017, שפרסמה החברה ביום 29 במרס 2018 (אסמכתא 2018-01-033781) ("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 30.9.2018 ובהשוואה ליום 31.12.2017 (באלפי ש"ח):

הסבר לשינויים העיקריים	גידול (קיטון) בתקופת הדוח	ליום 31 בדצמבר 2017	ליום 30 בספטמבר 2018	
<ul style="list-style-type: none"> עליה של כ- 1.2 מיליון ש"ח ביתרות המזומנים ושווי מזומנים, כתוצאה מגידול בתזרים השוטף בתקופת הדוח. עליה של כ- 1.2 מיליון ש"ח בסעיף חייבים, בעיקר בגין יתרות לקבל ממוסדות ומקדמות לספקים. עליה של כ- 3.5 מיליון ש"ח בסעיף מלאי, הן במגזר האריזות לתעשיית המזון והן במגזר המוצרים הייחודיים לבית, כתוצאה מגידול בהיקפי הפעילות הצפויים, בעיקר במגזר המוצרים הייחודיים לבית. 	+5,918	69,121	75,039	נכסים שוטפים
<ul style="list-style-type: none"> ירידה של כ- 1.3 מיליון ש"ח בסעיף השקעות המטופלות לפי שווי מאזני, בעיקר כתוצאה מדיבידנדים שהתקבלו מעסקה משותפת פריפורם, בניכוי רווחיה במהלך תקופת הדוח. עליה של כ- 4.8 מיליון ש"ח בסעיף רכוש קבוע, נטו. במהלך תקופת הדוח הושקעו ברכוש קבוע כ- 10.2 מיליון ש"ח נטו, בעיקר לשם הרחבת סל המוצרים בקבוצה. מנגד, נזקף פחת בסך כ- 6.9 מיליון ש"ח, וכן חל גידול בסך כ- 1.5 מיליון ש"ח עקב הפרשי שער בגין רכוש קבוע המשמש בפעילויות חוץ. 	+3,377	85,054	88,431	נכסים בלתי שוטפים

<ul style="list-style-type: none"> • עליה של כ- 5.6 מיליון ש"ח באשראי מתאגידים בנקאיים ומנותני אשראי אחרים כתוצאה מניצול מסגרות אשראי לזמן קצר לצרכי הון חוזר, וכן מגידול בחלויות שוטפות בגין הלוואות שניטלו במהלך תקופת הדוח. • עליה של כ- 2.2 מיליון ש"ח בסעיף ספקים ונותני שירותים, אשר נובעת מגידול בפעילות (בעיקר במגזר המוצרים הייחודיים לבית). • עליה של כ- 1.7 מיליון ש"ח בסעיף זכאים ויתרות זכות, אשר נובעת בעיקר מגידול בעובדים ומוסדות בשל הגידול בפעילות. 	+9,340	45,886	55,226	התחייבויות שוטפות
<ul style="list-style-type: none"> • עליה של כ- 2.9 מיליון ש"ח בסעיף הלוואות מתאגידים בנקאיים ומנותני אשראי אחרים, כתוצאה מנטילת אשראים בנקאיים לזמן ארוך בתקופת הדוח לצורך מימון השקעות ברכוש קבוע. • ירידה של כ- 3.6 מיליון ש"ח ביתרת אגרות החוב כתוצאה מפירעון ע"ח קרן אגרות החוב אשר חל בתקופת הדוח. 	-555	42,344	41,789	התחייבויות בלתי שוטפות
<ul style="list-style-type: none"> • ירידה של כ- 1.0 מיליון ש"ח ביתרת העודפים כתוצאה מהפסד בתקופת הדוח, כמפורט בסעיף 3.1 להלן. • עליה של כ- 1.5 מיליון ש"ח בקרן הון בגין הפרשי שער על השקעותיה נטו של החברה בפעילויות חוץ, זאת בשל העליה בשערי החליפין של המטבעות העיקריים מול השקל במהלך תקופת הדוח. 	+510	65,945	66,455	הון

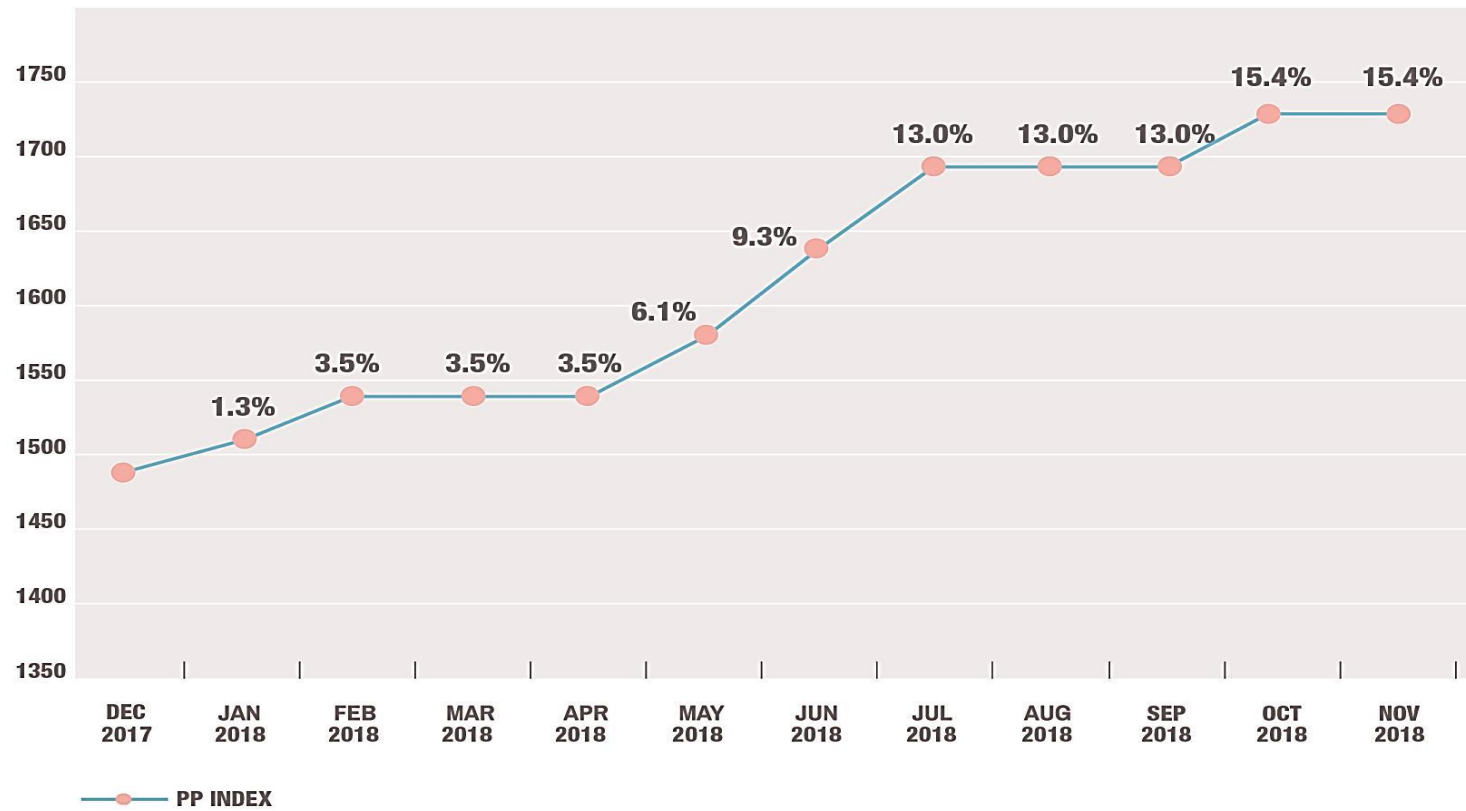
3. תוצאות הפעולות

3.1. להלן נתוני רווח והפסד של החברה לתקופות שהסתיימו ביום 30.9.2018 ובהשוואה ליום 30.9.2017 וליום 31.12.2017 (באלפי ש"ח):

הסבר לשינויים העיקריים	סה"כ לשנת 2017	שיעור שינוי רבעוני (%)	רבעון שלישי 2017	רבעון שלישי 2018	שיעור שינוי בתקופה (%)	לתקופה של תשעה חודשים 2017	לתקופה של תשעה חודשים 2018	
הגידול במכירות נובע בעיקר מגידול בפעילות במגזר המוצרים הייחודיים לבית. לפרטים נוספים ראה סעיף 3.2 להלן.	117,316	+20.7	27,308	32,972	+18.7	83,924	99,657	הכנסות ממכירות
הגידול בעלויות היצור נובע בעיקר מהמשך עליית מחירי חומר הגלם, אשר רשם בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2018 עלייה מצטברת בשיעור של כ- 13%. כן חל גידול בהוצאות קבועות, כגון פחת (עקב ההשקעות המסיביות בצידוד) ושכר (עליית שכר המינימום בישראל). ר' סעיף 3.1.1 להלן בדבר ההתפתחות במחיר חומר הגלם העיקרי בקבוצה (פוליפרופילן) במהלך תקופת הדוח ועד בסמוך למועד אישור הדוחות הכספיים.	90,221	+30.7	21,168	27,655	+25.7	64,436	80,968	עלות המכירות
השחיקה ברווחיות הגולמית נובעת בעיקר מהתייקרות תשומות הייצור כמתואר לעיל (בעיקר חומרי הגלם).	27,095	-13.4	6,140	5,317	-4.1	19,488	18,689	רווח גולמי
הגידול החד בהוצאות המכירה ובשיעורן ביחס למכירות נובע מגידול במכירות מגזר המוצרים לבית ומעסקאות במגזר זה שבוצעו במהלך תקופת הדוח, אשר שיעור הוצאות המכירה (הובלות ללקוח) בהן הינו גבוה יותר בשל אופי המוצרים הנמכרים.	10,503		2,356	3,406		6,857	10,950	הוצאות מכירה ושיווק
	10,711		2,583	2,681		7,860	7,955	הוצאות הנהלה וכלליות
	(26)		14	(5)		(52)	116	הוצאות (הכנסות) אחרות

הירידה ברווח התפעולי ומעבר להפסד נובעת מירידה בשיעור הרווחיות הגולמית כמתואר לעיל, לצד גידול בשיעור הוצאות המכירה.	5,907		1,187	(765)		4,823	(332)	רווח (הפסד) תפעולי
	(75)		52	156		250	483	הכנסות מימון
הקיטון בהוצאות המימון נובע בעיקר מקיטון בהוצאות הפרשי שער, עקב השפעה מטבעית.	3,196		242	712		2,779	2,063	הוצאות מימון
	3,271		190	556		2,529	1,580	הוצאות מימון, נטו
הקיטון ברווח נובע בעיקר מרווח חד פעמי שנרשם ברבעון הראשון של שנת 2017, עקב מימוש נכס הנדל"ן אשר הוחזק בחברת ש. כתר נכסים.	2,961		207	475		2,570	1,092	חלק החברה ברווח של השקעות בשווי מאזני, נטו ממס
הירידה ברווח לפני מס ומעבר להפסד נובעת מירידה ברווח התפעולי ובחלק החברה ברווח של השקעות לפי שווי מאזני נטו ממס, לצד ירידה בהוצאות המימון נטו, כמתואר לעיל.	5,597		1,204	(846)		4,864	(820)	רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה
הגידול בשיעור המס האפקטיבי נובע מירידה ברווחיות בחברות בהן לא נוצרו מסים נדחים.	1,053		349	31		848	175	מסים על ההכנסה
הירידה ברווח הנקי ומעבר להפסד נובעת מירידה ברווח לפני מסים על ההכנסה לצד גידול בשיעור המס האפקטיבי כמתואר לעיל.	4,544	+18.7	855	(877)		4,016	(995)	רווח (הפסד) לתקופה

3.1.1 . להלן התפתחות אינדקס מחיר חומר הגלם פוליפרופילן (PP) בדולר במהלך תקופת הדוח ועד למועד אישור הדוחות הכספיים :



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

סעיף / מגזר פעילות	לתקופה של תשעה חודשים 2017	לתקופה של תשעה חודשים 2018	שיעור שינוי בתקופה (%)	רבעון שלישי 2018	רבעון שלישי 2017	שיעור שינוי רבעוני (%)	סה"כ לשנת 2017	הסבר לשינויים העיקריים
הכנסות								
אריזות לתעשיית המזון	52,515	53,091	+1.1	17,988	17,212	+4.5	68,968	החברה רשמה יציבות בכמות הנמכרת במהלך תקופת הדוח, על אף תקופת החגים בחודש ספטמבר. במהלך הרבעון השלישי ייקרה החברה באופן הדרגתי את מחירי מוצריה.
מוצרים ייחודיים לבית	37,345	52,306	+40.1	16,950	12,123	+39.8	56,149	הגידול החד במכירות נובע מגידול בהיקף הפעילות במגזר בתקופת הדוח, וכן מעסקאות מכירה בהן המחיר עפ"י תנאי העסקה כולל את מרכיב ההובלה ללקוח.
סה"כ הכנסות	89,860	105,397	+17.3	34,938	29,335	+19.1	125,117	
תוצאות								
אריזות לתעשיית המזון	8,876	7,525		2,106	2,909		11,748	הירידה ברווחיות נובעת מהתייקרות תשומות היצור (בעיקר עליית מחירי חומרי הגלם).
מוצרים ייחודיים לבית	(3,074)	(6,164)		(2,224)	(1,208)		(4,411)	הירידה ברווחיות (גידול בהפסד) נובעת מעליית מחירי חומרי הגלם אשר התבטאה ביתר שאת על רקע גידול בהיקפי המכירות של מוצרים בהם מרכיב חומר הגלם דומיננטי יותר.
אחרים	(13)	(125)		-	(173)		(157)	

	7,180		1,528	(118)		5,789	1,236	סה"כ תוצאות
								EBITDA
	17,113		4,131	3,432		13,055	11,329	אריזות לתעשיית המזון
	(7)		(86)	(896)		212	(2,270)	מוצרים ייחודיים לבית
	(157)		(173)	-		(13)	(125)	אחרים
	16,949	-34.5	3,872	2,536	-32.6	13,254	8,934	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.

<ul style="list-style-type: none"> • תזרים שלילי בסך כ- 3.5 מיליון ש"ח בגין פירעונות שוטפים של אשראי בנקאי לזמן ארוך. 								
הירידה ביחס לתום שנת 2017 ולתקופה המקבילה אשתקד נובעת מירידה בנזילות, כתוצאה מירידה ברווחיות ומרמת השקעות גבוהה ברכוש קבוע.	23,235		-	-		26,949	19,813	הון חוזר

5. מקורות מימון

מקורות המימון העיקריים של הקבוצה בתקופת הדוח הינם הון עצמי, אשראי בנקאי ואשראי חוץ בנקאי (אגרות חוב לציבור). במהלך תקופת הדוח חל גידול ברמת האשראי הבנקאי בקבוצה, בעיקר אשראי זמן קצר אשר שימש למימון הון חוזר בשל הגידול בפעילות החברה. מאידך חל קיטון באשראי החוץ בנקאי כתוצאה מפרעון אגרות חוב.

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. ביום 13.5.2018 אישר ואשרר דירקטוריון החברה, לאחר אישור ועדת התגמול את חידוש התקשרות החברה בפוליסת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה לתקופה של שנה. לפרטים נוספים ראו דוח מיידי מיום 13.5.2018 (אסמכתא 037848-01-2018).
- 10.3. ביום 12.6.2018 הוגש דוח שנתי מטעם הנאמן למחזיקי אגרות החוב (סדרה א') שהונפקו על ידי החברה, בגין פעולות הנאמנות שנעשו על ידו במהלך התקופה שמיום 28.6.2017 ועד למועד הדוח. לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 12.6.2018 (אסמכתא 057103-01-2018).
- 10.4. ביום 18.7.2018 דיווחה החברה על מו"מ לרכישת פעילות בתחום הייצור, שיווק ומכירות של מוצרים וטכנולוגיות בתחום הזרקה של מוצרי פלסטיק, על ידי החברה הבת, חי פלסטיק בע"מ, אשר מוחזקת ב- 100% על ידי החברה. לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 18.7.2018 (אסמכתא 068626-01-2018). ביום 30.8.2018, דיווחה החברה כי נכון למועד הדיווח המו"מ לא הבשיל לכדי התקשרות בהסכם מחייב. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 30.8.2018 (אסמכתא 080989-01-2018).
- 10.5. ביום 19.7.2018, הגדילה חברת חי.ב. בראמלי אחזקות בע"מ, בעלת השליטה בחברה, את החזקותיה ב- 28,524 מניות החברה.
- 10.6. ביום 24.7.2018, הגדילה חברת חי.ב. בראמלי אחזקות בע"מ, בעלת השליטה בחברה, את החזקותיה ב- 19,850 מניות החברה.
- 10.7. לעדכון בתחזית הדירוג אגרות החוב, ראו סעיף 11.3 להלן.
- 10.8. ביום 13.11.2018 זימנה החברה אסיפה שנתית ומיוחדת שעל סדר יומה הנושאים

הרגילים של אסיפה שנתית וכן חידוש כהונה של הגב' אביבית פלג, דירקטורית
 חיצונית ואישור תנאי כהונתה (אסמכתא: 2018-01-102793).

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

11.1. 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
31,250,000 ש"ח		ערך נקוב ליום 30.9.2018
כ- 756 אלפי ש"ח		סכום הריבית שנצברה ליום 30.9.2018
כ- 31,700 אלפי ש"ח		שווי כפי שנכלל בדו"חות הכספיים
כ- 31,719 אלפי ש"ח		שווי בורסאי ליום 30.9.2018 (מותאם)
קבועה / 4.85%		סוג הריבית / שיעור הריבית לשנה
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')	
אס אנד פי גלובל רייטינגס מעלות בע"מ	שם החברה המדרגת
ilBBB+	הדירוג למועד הנפקת הסדרה
ilBBB+/Negative	דירוג הסדרה למועד דוח זה
---	דירוגים נוספים (בין מועד הנפקת אגרות החוב למועד הדו"ח)
ביום 28.10.2018 עודכן הדירוג (ilBBB+/Negative). נכון למועד הדוח, לא ידוע לחברה על כוונה כאמור.	כוונת החברה המדרגת לבחון שינוי הדירוג הקיים

לדוח הדירוג של אגרות החוב (סדרה א'), ראו דוח הצעת המדף שפרסמה החברה ביום 26.5.2015 (אסמכתא 2015-01-029310) ("דוח הצעת המדף הראשון"), דוח הצעת המדף שפרסמה החברה ביום 5.1.2016 (אסמכתא 2016-01-003655) ("דוח הצעת המדף השני"), דוח דירוג מיום 9.5.2016 (אסמכתא 2016-01-062311), דוח דירוג מיום 9.5.2017 (אסמכתא 2017-01-038512), דוח דירוג מיום 8.5.2018 (אסמכתא 2018-01-045841) וכן דוח דירוג מיום 28.10.2018 (אסמכתא 2018-15-097426).

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 בהן 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 שתקבל 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 - 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 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 חי 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 בשטר 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 30.9.2018, ההון העצמי המוחשי של החברה הינו כ- 65,300 אלפי ש"ח.

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).

נכון ליום 30.9.2018 יחס ההון העצמי המוחשי לסך המאזן המאוחד של החברה הינו כ- 40.2%.

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 בבנקאים 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.

נכון ליום 30.9.2018 יחס החוב הפיננסי נטו ל- EBITDA של החברה הוא כ- 4.2.

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 30.9.2018, ראה דיווח המפורסם בסמוך לדוח זה.

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

בשם הדירקטוריון

מר אלי ברמלי
מנכ"ל

מר ערן מזור
יו"ר הדירקטוריון

תאריך: 28 בנובמבר 2018

ברם תעשיות בע"מ

דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים
ליום 30 בספטמבר 2018

(בלתי מבוקרים)

ברם תעשיות בע"מ

דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים
ליום 30 בספטמבר 2018

(בלתי מבוקרים)

תוכן עניינים

ע מ ו 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
12-20	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 בספטמבר 2018 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי 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 30 בספטמבר 2018, והכנסותיהן הכלולות באיחוד מהוות כ- 6% וכ- 4% מכלל הכנסות המאוחדות לתקופות של תשעה 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 בספטמבר 2018 הינו כ- 8,987 אלפי ש"ח, וחלקה של הקבוצה בתוצאותיה הינו כ- 1,280 אלפי ש"ח וכ- 505 אלפי ש"ח לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו 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 מבידור, 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 מזהים 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, 28 בנובמבר 2018

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'ם 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 בספטמבר	
2017	2017	2018
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	

6,566	8,553	7,741
22	54	152
124	124	124
36,754	36,018	36,421
2,598	3,001	3,804
342	614	593
22,715	21,083	26,204
69,121	69,447	75,039

386	379	292
10,714	13,391	9,388
72,099	70,397	76,953
978	978	978
222	238	192
508	472	472
147	140	156
85,054	85,995	88,431

154,175	155,442	163,470
---------	---------	---------

נכסים

נכסים שוטפים

מזומנים ושווי מזומנים
 נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד
 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
 רכוש 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	ליום 30 בספטמבר	
2017	2017	2018
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	

התחייבויות והון

התחייבויות שוטפות

10,097	7,419	15,718
183	168	-
7,500	7,500	7,500
22,317	18,336	24,561
5,789	9,075	7,447
45,886	42,498	55,226

אשראי מתאגידים בנקאיים ומנותני אשראי אחרים
 התחייבויות פיננסיות בשווי הוגן דרך רווח והפסד
 חלויות שוטפות של אגרות חוב
 ספקים ונותני שירותים
 זכאים ויתרות זכות

סה"כ התחייבויות שוטפות

התחייבויות בלתי שוטפות

8,872	9,810	11,765
27,071	30,778	23,444
4,342	3,489	4,541
2,059	2,392	2,039
42,344	46,469	41,789

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

סה"כ התחייבויות בלתי שוטפות

הון

204	204	204
56,418	56,418	56,418
(7,663)	(7,093)	(6,158)
16,986	16,946	15,991
65,945	66,475	66,455

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

סה"כ הון

154,175	155,442	163,470
----------------	----------------	----------------

סה"כ התחייבויות והון

28 בנובמבר, 2018

מר שי סמאי
 סמנכ"ל כספים

מר אלי ברמלי
 מנכ"ל

מר ערן מזור
 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 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2017	2018	2017	2018	
	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
117,316	27,308	32,972	83,924	99,657	הכנסות ממכירות
90,221	21,168	27,655	64,436	80,968	עלות המכירות
<u>27,095</u>	<u>6,140</u>	<u>5,317</u>	<u>19,488</u>	<u>18,689</u>	רווח גולמי
10,503	2,356	3,406	6,857	10,950	הוצאות מכירה ושיווק
10,711	2,583	2,681	7,860	7,955	הוצאות הנהלה וכלליות
(26)	14	(5)	(52)	116	הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו
<u>21,188</u>	<u>4,953</u>	<u>6,082</u>	<u>14,665</u>	<u>19,021</u>	סה"כ הוצאות
<u>5,907</u>	<u>1,187</u>	<u>(765)</u>	<u>4,823</u>	<u>(332)</u>	רווח (הפסד) מפעולות רגילות
(75)	52	156	250	483	הכנסות (הוצאות) מימון
3,196	242	712	2,779	2,063	הוצאות מימון
<u>3,271</u>	<u>190</u>	<u>556</u>	<u>2,529</u>	<u>1,580</u>	הוצאות מימון, נטו
<u>2,961</u>	<u>207</u>	<u>475</u>	<u>2,570</u>	<u>1,092</u>	חלק החברה ברווח של השקעות המטופלות לפי שיטת שווי מאזני, נטו ממס
5,597	1,204	(846)	4,864	(820)	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
1,053	349	31	848	175	מסים על ההכנסה
<u>4,544</u>	<u>855</u>	<u>(877)</u>	<u>4,016</u>	<u>(995)</u>	רווח (הפסד) לתקופה
<u>(2,243)</u>	<u>1,192</u>	<u>(395)</u>	<u>(1,673)</u>	<u>1,505</u>	רווח (הפסד) כולל אחר: סכומים אשר יסווגו בעתיד לרווח או הפסד, נטו ממס: הפרשי שער בגין פעילויות חוץ, נטו ממס
(488)	-	-	-	-	סכומים אשר לא יסווגו בעתיד לרווח או הפסד, נטו ממס: מדידות מחדש של ההתחייבויות נטו בגין הטבה מוגדרת, נטו ממס
<u>(2,731)</u>	<u>1,192</u>	<u>(395)</u>	<u>(1,673)</u>	<u>1,505</u>	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה
<u>1,813</u>	<u>2,047</u>	<u>(1,272)</u>	<u>2,343</u>	<u>510</u>	סה"כ רווח (הפסד) כולל לתקופה
0.22	0.04	(0.04)	0.20	(0.05)	רווח (הפסד) למניה רגילה אחת (בש"ח) בת 0.01 ש"ח ע.ג. המיוחס לבעלים של החברה האם רווח (הפסד) למניה בסיסי
<u>20,358</u>	<u>20,381</u>	<u>20,381</u>	<u>20,350</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 השינויים בהון

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

סה"כ הון אלפי ש"ח	עודפים אלפי ש"ח	קרן הון בגין הפרשי תרגום של פעילויות חוץ אלפי ש"ח	קרן הון מעסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה אלפי ש"ח	פרמיה על מניות אלפי ש"ח	הון מניות אלפי ש"ח
65,945	16,986	(7,204)	(459)	56,418	204
(995)	(995)	-	-	-	-
1,505	-	1,505	-	-	-
510	(995)	1,505	-	-	-
66,455	15,991	(5,699)	(459)	56,418	204

יתרה ליום 1 בינואר, 2018

הפסד לתקופה
הפרשי שער בגין תרגום פעילויות חוץ, נטו ממס

סה"כ רווח כולל לתקופה

יתרה ליום 30 בספטמבר 2018

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

סה"כ הון אלפי ש"ח	עודפים אלפי ש"ח	קרן הון בגין הפרשי תרגום של פעילויות חוץ אלפי ש"ח	קרן הון מעסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה אלפי ש"ח	פרמיה על מניות אלפי ש"ח	הון מניות אלפי ש"ח
62,167	14,930	(4,961)	(459)	52,458	199
4,016	4,016	-	-	-	-
(1,673)	-	(1,673)	-	-	-
2,343	4,016	(1,673)	-	-	-
(2,000)	(2,000)	-	-	-	-
3,965	-	-	-	3,960	5
66,475	16,946	(6,634)	(459)	56,418	204

יתרה ליום 1 בינואר, 2017

רווח לתקופה
הפרשי שער בגין תרגום פעילויות חוץ, נטו ממס

סה"כ רווח כולל לתקופה

דיבידנד ששולם בידי החברה

הנפקת מניות של החברה (בניכוי הוצאות הנפקה
בסך 85 אלפי ש"ח)

יתרה ליום 30 בספטמבר, 2017

הביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

ברם תעשיות בע"מ
דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון

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

סה"כ הון אלפי ש"ח	עודפים אלפי ש"ח	קרן הון בגין הפרשי תרגום של פעילויות חוץ אלפי ש"ח	קרן הון מעסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה אלפי ש"ח	פרמיה על מניות אלפי ש"ח	הון מניות אלפי ש"ח
67,727	16,868	(5,304)	(459)	56,418	204
(877)	(877)	-	-	-	-
(395)	-	(395)	-	-	-
(1,272)	(877)	(395)	-	-	-
66,455	15,991	(5,699)	(459)	56,418	204

יתרה ליום 1 ביולי, 2018

הפסד לתקופה
הפרשי שער בגין תרגום פעילויות חוץ, נטו ממס

סה"כ הפסד כולל לתקופה

יתרה ליום 30 בספטמבר 2018

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

סה"כ הון אלפי ש"ח	עודפים אלפי ש"ח	קרן הון בגין הפרשי תרגום של פעילויות חוץ אלפי ש"ח	קרן הון מעסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה אלפי ש"ח	פרמיה על מניות אלפי ש"ח	הון מניות אלפי ש"ח
64,428	16,091	(7,826)	(459)	56,418	204
855	855	-	-	-	-
1,192	-	1,192	-	-	-
2,047	855	1,192	-	-	-
66,475	16,946	(6,634)	(459)	56,418	204

יתרה ליום 1 ביולי, 2017

רווח לתקופה
הפרשי שער בגין תרגום פעילויות חוץ, נטו ממס

סה"כ רווח כולל לתקופה

יתרה ליום 30 בספטמבר, 2017

הביאורים 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 2017

סה"כ הון אלפי ש"ח	עודפים אלפי ש"ח	קרן הון מהפרשי שער בגין תרגום פעילויות חוץ אלפי ש"ח	קרן הון מעסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה אלפי ש"ח	פרמיה על מניות אלפי ש"ח	הון מניות אלפי ש"ח
62,167	14,930	(4,961)	(459)	52,458	199
4,544 (2,243)	4,544 -	- (2,243)	- -	- -	- -
(488)	(488)	-	-	-	-
1,813	4,056	(2,243)	-	-	-
(2,000)	(2,000)	-	-	-	-
3,965	-	-	-	3,960	5
65,945	16,986	(7,204)	(459)	56,418	204

יתרה ליום 1 בינואר, 2017

רווח לשנה
הפרשי שער בגין תרגום פעילויות חוץ, נטו ממס
מדידות מחדש של ההתחייבות נטו בגין הטבה
מוגדרת, נטו ממס

סה"כ רווח כולל לשנה

דיבידנד ששולם בידי החברה

הנפקת מניות של החברה (בניכוי הוצאות הנפקה
בסך 85 אלפי ש"ח)

יתרה ליום 31 בדצמבר, 2017

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 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	
	2017	2018	2017	2018
	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)

תזרימי מזומנים מפעילויות שוטפות

4,544	855	(877)	4,016	(995)
-------	-----	-------	-------	-------

רווח (הפסד) לתקופה

התאמות:

חלק החברה ברווח של השקעות המטופלות לפי שיטת שווי מאזני דיבידנד מהשקעות המטופלות לפי שיטת שווי מאזני שחיקה (שערוך) 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 רכישת נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד, נטו שערוך נכסים פיננסיים אחרים שערוך התחייבויות פיננסיות אחרות רווח מירידה בשיעור ההחזקה בחברה כלולה

(2,961)	(207)	(475)	(2,570)	(1,092)
1,000	-	800	1,000	2,600
148	(125)	(8)	130	(16)
8,152	2,029	2,392	6,163	6,920
190	52	43	147	123
83	14	10	56	114
453	310	(29)	809	16
84	(604)	-	69	(183)
163	156	64	662	(5)
-	(177)	-	(531)	-
(63)	(14)	(11)	(52)	(52)
-	18	-	33	-
(520)	-	-	(520)	-
6,729	1,452	2,786	5,396	8,425

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:

קיטון (גידול) בלקוחות גידול בחייבים ויתרות חובה ונכסי מסים שוטפים גידול במלאי קיטון בנכסים פיננסיים אחרים גידול (קיטון) בספקים ונותני שירותים גידול (קיטון) בזכאים ויתרות זכות גידול בהתחייבויות בגין הטבות לעובדים

(409)	(16)	4,657	539	834
(814)	(889)	(987)	(1,607)	(1,441)
(5,396)	(629)	(666)	(3,505)	(2,677)
648	148	-	648	124
4,543	174	(1,797)	495	2,191
955	(1,755)	830	1,293	1,009
340	65	90	120	193
(133)	(2,902)	2,127	(2,017)	233

11,140	(595)	4,036	7,395	7,663
--------	-------	-------	-------	-------

מזומנים נטו מפעילויות (לפעילויות) 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 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2017	2018	2017	2018	
	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
(15,520)	(4,518)	(1,635)	(11,515)	(10,532)	תזרימי מזומנים מפעילויות השקעה
(27)	(20)	-	(27)	(125)	רכישת רכוש קבוע
(8)	-	-	-	(18)	רכישת נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד, נטו
255	33	58	240	219	השקעה בנכסים בלתי מוחשיים ואחרים
1,753	1,213	-	1,753	-	תמורה ממימוש רכוש קבוע
3,082	24	-	(65)	-	מענקי השקעה שהתקבלו
(76)	-	(8)	-	(158)	פרעון הלוואות שניתנו לעסקאות משותפות
					מתן הלוואות לעסקאות משותפות
(10,541)	(3,268)	(1,585)	(9,614)	(10,614)	מזומנים נטו לפעילויות השקעה
3,965	-	-	3,965	-	תזרימי מזומנים מפעילויות מימון
(2,000)	-	-	(2,000)	-	הנפקת מניות (בניכוי הוצאות הנפקה)
(7,500)	-	-	(3,750)	(3,750)	תשלום דיבידנד לבעלי מניות החברה האם
8,083	2,011	600	8,083	7,190	תשלומי קרן אגרות חוב
(3,976)	(904)	(1,460)	(2,806)	(3,482)	קבלת הלוואות והתחייבויות אחרות לזמן ארוך
-	1,000	-	3,000	-	פירעון הלוואות והתחייבויות אחרות לזמן ארוך
3,161	1	3,371	7	4,103	קבלת הלוואות לזמן קצר מעסקאות משותפות
					אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו
1,733	2,108	2,511	6,499	4,061	מזומנים נטו מפעילויות מימון
(203)	178	4	(164)	65	השפעת השינויים בשערי חליפין על יתרות מזומנים המוחזקות במטבע חוץ
2,129	(1,577)	4,966	4,116	1,175	עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
4,437	10,130	2,775	4,437	6,566	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
6,566	8,553	7,741	8,553	7,741	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 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	
	2017	2018	2017	2018
	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)
2,460	118	231	1,358	1,458
910	157	180	763	567
14	-	-	14	-
336	1	-	336	-
1,610	1,296	1,275	1,296	1,579
-	-	18	-	18

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

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 5.

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 2017 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 2017 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך פרט לתקנים חדשים שנכנסו לתוקף ביום 1 בינואר 2018 אשר אין להם השפעה מהותית על הדוחות הכספיים - IFRS 15 "הכנסות בגין חוזים עם לקוחות" ו- IFRS 9 "מכשירים פיננסיים" - לפירוט ראו ביאור 3 ב' בדוחות הכספיים של החברה לשנת 2017.

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. 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.

ברם תעשיות בע"מ
ביאורים לדוחות כספיים תמציתיים מאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ג. שערי חליפין ובסיס ההצמדה: (המשך)

(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)			
124.68	124.56	3.6270	4.2156	4.7385	ליום 30 בספטמבר 2018
123.21	123.08	3.5290	4.1569	4.7357	ליום 30 בספטמבר 2017
123.33	123.21	3.4670	4.1526	4.6819	ליום 31 בדצמבר 2017
%	%	%	%	%	שיעורי השינוי לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה:
1.10	1.10	4.61	1.02	1.21	ביום 30 בספטמבר 2018
0.30	0.20	(8.22)	2.80	0.22	ביום 30 בספטמבר 2017
לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה:					
0.20	0.20	(0.63)	(0.93)	(1.44)	ביום 30 בספטמבר 2018
0.30	(0.50)	0.94	4.29	4.26	ביום 30 בספטמבר 2017
לשנה שהסתיימה:					
0.40	0.30	(9.83)	2.69	(0.92)	ביום 31 בדצמבר 2017

(*) בסיס ממוצע 2002.

ביאור 3 - תיקונים לתקני דיווח כספי ופרשנויות שפורסמו

תקנים, פרשנויות ותיקונים לתקנים שפורסמו ואינם בתוקף, ולא אומצו באימוץ מוקדם בידי הקבוצה, אשר צפויה או עשויה להיות להם השפעה על תקופות עתידיות:

• **IFRS 16 "חכירות":**

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

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

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

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

התקן ייכנס לתוקף מחייב לגבי תקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2019 או לאחריו.

ברם תעשיות בע"מ
ביאורים לדוחות כספיים תמציתיים מאוחדים

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

תקנים, פרשנויות ותיקונים לתקנים שפורסמו ואינם בתוקף, ולא אומצו באימוץ מוקדם בידי הקבוצה, אשר צפויה או עשויה להיות להם השפעה על תקופות עתידיות: (המשך)

• **IFRS 16 "חכירות": (המשך)**

הקבוצה מעריכה כי תבחר ליישם את התקן למפרע, כאשר ההשפעה המצטברת של יישום לראשונה של התקן תוכר כתיקון יתרת העודפים לאותו מועד. נתוני ההשוואה המתייחסים לשנים שהסתיימו בימים 31 בדצמבר 2018 ו-2017 יוצגו בהתאם להוראות IAS 17 והפרשנויות הנלוות לו. הקבוצה מעריכה כי תבחר ליישם את התקן תוך יישום ההקלות המתאפשרות בהוראות המעבר לתקן כדלקמן:

- א. הקבוצה צופה כי תשתמש בשיעור היוון אחד לתיק חוזי חכירה בעלי מאפיינים דומים באופן סביר.
- ב. הקבוצה צופה כי תשתמש בהערכה האם חוזי החכירה הינם חוזה מכביד לפי IAS 37 למועד המעבר כחלופה לביצוע בדיקת ירידת ערך.
- ג. הקבוצה צופה כי לא תיישם את הוראות התקן לגבי חכירות שתקופת החכירה שלהן מסתיימת תוך 12 חודשים ממועד היישום לראשונה.
- ד. הקבוצה צופה כי תבחר בגישת יישום למפרע חלקי בעת היישום לראשונה של התקן החדש, כאשר במדידת נכסי זכות השימוש תכיר הקבוצה לגבי חלק מהחכירות בנכס בגובה ההתחייבות שהוכרה במועד המעבר, ולגבי חלק מהחכירות תכיר הקבוצה בנכס כאילו מאז ומעולם נמדד בהתאם להוראות התקן החדש.

להערכת הנהלת הקבוצה, להלן ההשפעות העיקריות הצפויות במועד היישום לראשונה של התקן:

ההשפעות העיקריות הצפויות על הדוח על המצב הכספי של הקבוצה ליום 1 בינואר 2019:

הנכס החכור	נכס בגין זכות שימוש	השקעות המטופלות לפי שיטת שווי מאזני	התחייבות בגין חכירה	מסים נדחים	סך השינוי נטו בהון
נדל"ן	23,374	-	(26,096)	133	(2,589)

שיעורי ההיוון ששימשו לצורך התחשיבים לעיל מבוססים על מחיר החוב התוספתי של החוכר בכל חכירה, כתלות בסכום החכירה, משך החיים הממוצע שלה וטיב הנכס החכור. טווח שיעורי ההיוון הינו בין 4% ל-5%.

ההשפעות העיקריות הצפויות על הדוח על הרווח או הפסד לשנת 2019:

הנכס החכור	קיטון בהוצאות חכירה לפי IAS 17	גידול בהוצאות פחת לפי IFRS 16	סה"כ גידול ברווח מפעולות רגילות	גידול בהוצאות המימון על פי IFRS 16	קיטון בחלק החברה ברווח של השקעות המטופלות לפי שיטת שווי מאזני, נטו ממוס	קיטון בהוצאות המס על פי IFRS 16	סה"כ קיטון ברווח לשנה
נדל"ן	3,604	(2,727)	877	(1,170)	(73)	60	(306)

ההשפעות העיקריות הצפויות על הדוח על תזרימי המזומנים לשנת 2019:

הנכס החכור	גידול בתזרימי המזומנים מפעילות שוטפת	קיטון בתזרימי המזומנים מפעילות מימון
נדל"ן	2,434	(2,434)

ברם תעשיות בע"מ
ביאורים לדוחות כספיים תמציתיים מאוחדים

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

תקנים, פרשנויות ותיקונים לתקנים שפורסמו ואינם בתוקף, ולא אומצו באימוץ מוקדם בידי הקבוצה, אשר צפויה או עשויה להיות להם השפעה על תקופות עתידיות: (המשך)

• **IFRS 16 "חכירות": (המשך)**

יודגש כי המידע המוצג בביאור זה בדבר השפעות היישום לראשונה של התקן מהווה הערכה של החברה וייתכן כי יהיה שונה מהנתונים הכמותיים אשר יכללו בדוחות הכספיים לתקופת היישום לראשונה.

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

השפעות נוספות צפויות:

עמידה באמות מידה פיננסיות

לקבוצה אגרות חוב והלוואות בנקאיות לזמן ארוך אשר אמות המידה הפיננסיות שלהן כוללות יחסי EBITDA ויחס הון מוחשי (ראה ביאור 4). יישום התקן לראשונה עשוי להשפיע על תוצאות מדדים אלה. הקבוצה צופה כי תעמוד באמות המידה הפיננסיות במתכונתן הנוכחית. הקבוצה מנהלת מגעים עם הגורמים הרלוונטיים לגבי התאמת אמות המידה הפיננסיות.

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 בספטמבר 2018	היחס הנדרש	תיאור אמת המידה הפיננסית	אמת המידה הפיננסית
40.2%	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
65,300 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
4.2	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 בביאור 15 בדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2017, 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.

ברם תעשיות בע"מ
ביאורים לדוחות כספיים תמציתיים מאוחדים

ביאור 5 - 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 תשעה חודשים שהסתיימה
 ביום 30 בספטמבר 2018 (בלתי מבוקר)**

מגזר א' אלפי ש"ח	מגזר ב' אלפי ש"ח	אחרים אלפי ש"ח	סה"כ אלפי ש"ח
53,091	52,306	-	105,397
9,169	-	-	9,169
62,260	52,306	-	114,566
7,525	(6,164)	(125)	1,236

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

תוצאות המגזר

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

מגזר א' אלפי ש"ח	מגזר ב' אלפי ש"ח	אחרים אלפי ש"ח	סה"כ אלפי ש"ח
52,515	37,345	-	89,860
5,659	-	-	5,659
58,174	37,345	-	95,519
8,876	(3,074)	(13)	5,789

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

תוצאות המגזר

ברם תעשיות בע"מ
ביאורים לדוחות כספיים תמציתיים מאוחדים

ביאור 5 - דיווח מגזרי (המשך)

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

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

מגזר א' אלפי ש"ח	מגזר ב' אלפי ש"ח	אחרים אלפי ש"ח	סה"כ אלפי ש"ח
17,988	16,950	-	34,938
2,837	-	-	2,837
<u>20,825</u>	<u>16,950</u>	<u>-</u>	<u>37,775</u>
2,106	(2,224)	-	(118)

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

תוצאות המגזר

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

מגזר א' אלפי ש"ח	מגזר ב' אלפי ש"ח	אחרים אלפי ש"ח	סה"כ אלפי ש"ח
17,212	12,123	-	29,335
2,806	-	-	2,806
<u>20,018</u>	<u>12,123</u>	<u>-</u>	<u>32,141</u>
2,909	(1,208)	(173)	1,528

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

תוצאות המגזר

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017 (מבוקר)

מגזר א' אלפי ש"ח	מגזר ב' אלפי ש"ח	אחרים אלפי ש"ח	סה"כ אלפי ש"ח
68,968	56,149	-	125,117
9,374	-	-	9,374
<u>78,342</u>	<u>56,149</u>	<u>-</u>	<u>134,491</u>
11,748	(4,411)	(157)	7,180

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

תוצאות המגזר

ברם תעשיות בע"מ
ביאורים לדוחות כספיים תמציתיים מאוחדים

ביאור 5 - 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 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2017	2018	2017	2018	
	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
134,491	32,141	37,775	95,519	114,566	הכנסות: סך הכנסות מגזרים בני דיווח בניכוי:
(9,374)	(2,806)	(2,837)	(5,659)	(9,169)	הכנסות בין מגזריות חלק החברה בהכנסות המגזר של השקעות המטופלות לפי שיטת שווי מאזני
<u>(7,801)</u>	<u>(2,027)</u>	<u>(1,966)</u>	<u>(5,936)</u>	<u>(5,740)</u>	
<u>117,316</u>	<u>27,308</u>	<u>32,972</u>	<u>83,924</u>	<u>99,657</u>	הכנסות ברווח או הפסד
7,180	1,528	(118)	5,789	1,236	רווח או הפסד: סך תוצאות מגזרים בני דיווח בניכוי:
(1,273)	(341)	(647)	(966)	(1,568)	חלק החברה בתוצאות המגזר של השקעות המטופלות לפי שיטת שווי מאזני
2,961	207	475	2,570	1,092	חלק החברה ברווח או הפסד של השקעות המטופלות לפי שיטת שווי מאזני
<u>3,271</u>	<u>190</u>	<u>556</u>	<u>2,529</u>	<u>1,580</u>	הוצאות מימון, נטו
<u>5,597</u>	<u>1,204</u>	<u>(846)</u>	<u>4,864</u>	<u>(820)</u>	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה

ברם תעשיות בע"מ
ביאורים לדוחות כספיים תמציתיים מאוחדים

ביאור 6 - 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 2017	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		הכנסות רווח לתקופה
	2017	2018	2017	2018	
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
11,692	2,943	3,218	8,878	8,450	
2,970	750	1,010	2,230	2,560	
2,215	529	524	1,585	1,555	נתוני הרווח כוללים את ההוצאות וההכנסות הבאים:
5	5	-	5	1	פחת והפחתות
162	41	28	135	86	הכנסות ריבית
924	231	300	697	763	הוצאות ריבית הוצאות מס
1,485	375	505	1,115	1,280	חלק החברה ברווח לתקופה

ליום 31 בדצמבר 2017	ליום 30 בספטמבר		נכסים שוטפים
	2017	2018	
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	נכסים בלתי שוטפים
7,355	6,136	4,990	התחייבויות שוטפות
20,154	20,784	19,855	התחייבויות בלתי שוטפות
2,294	2,329	2,831	הסכומים הנ"ל כוללים את הנכסים וההתחייבויות הבאים:
4,600	4,716	4,039	מזומנים ושווי מזומנים
3,627	2,300	296	התחייבויות פיננסיות שוטפות (לא כולל ספקים, זכאים אחרים והפרשות)
1,033	1,036	915	התחייבויות פיננסיות בלתי שוטפות (לא כולל ספקים, זכאים אחרים והפרשות)
1,980	2,184	1,306	
20,615	19,875	17,975	נכסים נטו
10,307	9,937	8,987	חלק החברה בנכסים, נטו
10,307	9,937	8,987	ערך בספרים של העסקה המשותפת

ג. דיבידנדים מעסקה משותפת:

במהלך תקופת הדוח התקבלו דיבידנדים מעסקה משותפת פריפורם בסך כולל של 2.6 מיליון ש"ח.

ברם תעשיות בע"מ
ביאורים לדוחות כספיים תמציתיים מאוחדים

ביאור 7 - שווי הוגן

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

שווי הוגן (*)			ערך בספרים		
ליום	ליום 30 בספטמבר		ליום	ליום 30 בספטמבר	
31 בדצמבר	2017	2018	31 בדצמבר	2017	2018
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
37,226	41,618	31,719	34,994	39,215	31,700

התחייבויות פיננסיות:
 אגרות חוב (1)

(*) 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. השווי ההוגן הינו שווי השוק (מותאם) המבוסס על מחיר נייר הערך בבורסה לניירות ערך בתל אביב.

ביאור 8 - אירועים במהלך תקופת הדוח ולאחר תום תקופת הדיווח

א. בהמשך למתואר בביאור 21 לדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2017, ביום 13 בספטמבר 2018 התקבלה אצל החברה המאוחדת החלטת הרשות לאחר בחינה מחדש בוועדת ההשגה (להלן - ההחלטה השנייה), במסגרתה דחתה ועדת הרשות את טענותיה של החברה המאוחדת והותירה למעשה את החלטתה הראשונה של הוועדה מיום 22 ביולי 2014 על כנה.

בהמשך לכך, ביום 6 בנובמבר 2018 הגישה החברה המאוחדת לבית המשפט המחוזי בירושלים עתירה מנהלית נגד הרשות לבטלות ההחלטה השנייה, או לחילופין להעמדת שיעור החזר המענקים על אפס.

בהתאם להחלטת בית המשפט, על הרשות להגיש כתב תשובה מטעמה עד ליום 1 באפריל 2019, ודין בעתירה נקבע ליום 7 במאי 2019.

ב. ביום 28 באוקטובר 2018, הודיעה חברת הדירוג מעלות S&P כי היא מאשררת דירוג BBB+ לחברה, ועדכנה את תחזית הדירוג מיציבה לשלילית עקב שחיקה ביחסים פיננסיים.

ביאור 9 - אישור הדוחות הכספיים

הדוחות הכספיים אושרו לפרסום ביום 28 בנובמבר, 2018 על ידי הדירקטוריון.

ברם תעשיות בע"מ

**מידע כספי ביניים נפרד
ליום 30 בספטמבר 2018**

(בלתי מבוקר)

ברם תעשיות בע"מ

מידע כספי ביניים נפרד
ליום 30 בספטמבר 2018

(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 בספטמבר 2018 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. המידע הכספי הביניים הנפרד הינו באחריות הדירקטוריון והנהלה של החברה. אחריותנו היא להביע מסקנה על המידע הכספי הביניים הנפרד לתקופות ביניים 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- 7,613 אלפי ש"ח ליום 30 בספטמבר 2018 ואשר הרווח מחברות מוחזקות אלה הסתכם לסך של כ- 1,183 אלפי ש"ח וכ- 489 אלפי ש"ח לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו 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 שניודע 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, 28 בנובמבר, 2018

ברם תעשיות בע"מ
נתונים על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר	
2017	2017	2018
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
42	4,504	4,134
2,026	1,774	3,723
6,450	3,225	3,225
63	95	129
<u>8,581</u>	<u>9,598</u>	<u>11,211</u>
302	294	206
62,685	62,994	60,614
30,704	33,929	27,479
540	566	736
508	472	472
<u>94,739</u>	<u>98,255</u>	<u>89,507</u>
<u>103,320</u>	<u>107,853</u>	<u>100,718</u>
<u>1,936</u>	<u>1,588</u>	<u>2,918</u>

נכסים

נכסים שוטפים

מזומנים ושווי מזומנים
חייבים ויתרות חובה (*)
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
רכוש 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 בספטמבר	
2017	2017	2018
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	

התחייבויות והון

התחייבויות שוטפות

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

72	216	38
7,500	7,500	7,500
11	9	10
1,043	1,566	1,390
<u>8,626</u>	<u>9,291</u>	<u>8,938</u>

סה"כ התחייבויות שוטפות

התחייבויות בלתי שוטפות

הלוואות מתאגידים בנקאיים ומאחרים
אגרות חוב
התחייבויות בגין הטבות לעובדים

-	-	144
27,071	30,778	23,444
1,678	1,309	1,737
<u>28,749</u>	<u>32,087</u>	<u>25,325</u>

סה"כ התחייבויות בלתי שוטפות

הון

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

204	204	204
56,418	56,418	56,418
(7,663)	(7,093)	(6,158)
16,986	16,946	15,991
<u>65,945</u>	<u>66,475</u>	<u>66,455</u>
<u>103,320</u>	<u>107,853</u>	<u>100,718</u>

סה"כ הון המיוחס לבעלים של החברה

סה"כ התחייבויות והון

28 בנובמבר, 2018

מר שי סמאי
סמנכ"ל כספים

מר אלי ברמלי
מנכ"ל

מר ערן מזור
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 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2017	2018	2017	2018	
	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
4,670	1,158	1,173	3,347	3,519	הכנסות מיעוץ וניהול
4,479	1,097	1,159	3,189	3,131	הוצאות הנהלה וכלליות
-	-	-	-	104	הוצאות אחרות
4,479	1,097	1,159	3,189	3,235	סה"כ הוצאות
191	61	14	158	284	רווח מפעולות רגילות
1,681	412	337	1,300	1,045	הכנסות מימון
2,086	528	430	1,614	1,312	הוצאות מימון
405	116	93	314	267	הוצאות מימון, נטו
4,769	895	(812)	4,137	(976)	חלק החברה ברווחי (בהפסדי) חברות מוחזקות, נטו ממס
4,555	840	(891)	3,981	(959)	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
11	(15)	(14)	(35)	36	מיסים על ההכנסה (הטבת מס)
4,544	855	(877)	4,016	(995)	רווח (הפסד) לתקופה המיוחס לבעלים של החברה
					רווח (הפסד) כולל אחר:
					סכומים אשר לא יסווגו בעתיד לרווח או הפסד, נטו ממס:
(117)	-	-	-	-	מדידות מחדש של ההתחייבויות נטו בגין הטבה מוגדרת, נטו ממס
(117)	-	-	-	-	סה"כ
					חלק ברווח (בהפסד) כולל אחר של חברות מוחזקות, נטו ממס:
(2,243)	1,192	(395)	(1,673)	1,505	סכומים אשר יסווגו בעתיד לרווח או הפסד, נטו ממס
(371)	-	-	-	-	סכומים אשר לא יסווגו בעתיד לרווח או הפסד, נטו ממס
(2,614)	1,192	(395)	(1,673)	1,505	סה"כ
(2,731)	1,192	(395)	(1,673)	1,505	רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה, נטו ממס
1,813	2,047	(1,272)	2,343	510	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 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	
	2017	2018	2017	2018
	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)
4,544	855	(877)	4,016	(995)
(36)	(15)	(14)	(35)	36
(4,769)	(895)	812	(4,137)	976
1,000	-	800	1,000	2,600
125	31	35	94	102
-	52	-	147	104
190	(9)	43	(40)	123
(48)	-	(10)	-	(28)
(3,538)	(836)	1,666	(2,971)	3,913
2,292	833	(287)	2,512	(1,745)
148	148	-	148	124
(98)	276	348	423	346
236	8	24	19	59
2,578	1,265	85	3,102	(1,216)
3,584	1,284	874	4,147	1,702
(4,000)	-	-	(4,000)	-
6,450	3,225	3,225	6,450	6,450
(5)	-	-	-	(400)
-	-	18	-	179
2,445	3,225	3,243	2,450	6,229
(2,000)	-	-	(2,000)	-
3,965	-	-	3,965	-
(7,500)	-	-	(3,750)	(3,750)
(625)	(143)	(10)	(481)	(89)
-	(6)	-	-	-
(6,160)	(149)	(10)	(2,266)	(3,839)
(131)	4,360	4,107	4,331	4,092
173	144	27	173	42
42	4,504	4,134	4,504	4,134

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
שערך 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 בהתחייבויות בגין הטבות לעובדים

מזומנים נטו מפעילויות שוטפות

תזרימי מזומנים מפעילויות השקעה

מתן הלוואות לחברות מוחזקות
פרעון הלוואות שניתנו לחברות מוחזקות
רכישת רכוש קבוע
תמורה ממימוש רכוש קבוע
מזומנים נטו מפעילויות השקעה

תזרימי מזומנים מפעילויות מימון

תשלום דיבידנד לבעלי המניות
הנפקת מניות (בניכוי הוצאות הנפקה)
תשלומי קרן אגרות חוב
פירעון הלוואות והתחייבויות אחרות לזמן ארוך
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 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	
	2017	2018	2017	2018
	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)

1,980	2	3	1,040	852
-------	---	---	-------	-----

70	17	16	55	66
----	----	----	----	----

8	-	-	8	-
---	---	---	---	---

213	-	-	213	-
-----	---	---	-----	---

1,300	-	-	1,300	-
-------	---	---	-------	---

-	-	-	-	199
---	---	---	---	-----

-	-	18	-	18
---	---	----	---	----

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:

המרת שטרי הון למניות חברה מוחזקת

רכישת רכוש קבוע בחכירה מימונית

חייבים בגין מכירת רכוש קבוע

ברם תעשיות בע"מ
נתונים נוספים למידע הכספי הביניים הנפרד

א. כל ל י:

(1) כללי:

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 2017 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך, ולנתונים הנוספים אשר נלוו אליהם.

(2) מדיניות חשבונאית:

המידע הכספי הנפרד נערך בהתאם למדיניות החשבונאית המפורטת בביאור א' (2) למידע הכספי הנפרד של החברה ליום 31 בדצמבר 2017 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך, פרט לשינויים במדיניות החשבונאית המפורטים בביאור 2 בדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים המתפרסמים עם מידע כספי נפרד זה.

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 השלישי של שנת 2018 (להלן-"הדוחות").
2. לפי ידיעתי, הדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות.
3. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות.
4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון 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.

28 בנובמבר 2018

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 השלישי של שנת 2018 (להלן- "הדוחות" או "הדוחות לתקופת הביניים").
2. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת 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.

28 בנובמבר 2018

שי סמאי, סמנכ"ל כספים