

## דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד

החברה הינה "תאגיד קטן" כמשמעות המונח בתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התשי"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 בספטמבר 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 תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 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 01-2019-029256) ("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 הדו"ח, 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, למעט כמפורט בסעיף 10.5 להלן.

2. המצב הכספי

2.1. להלן נתונים עיקריים מהדוחות הכספיים המאוחדים של החברה על המצב הכספי, ליום 30.9.2019 ובהשוואה ליום 31.12.2018 (באלפי ש"ח):

הסבר לשינויים העיקריים	גידול (קיטון) בתקופת הדוח	ליום 31 בדצמבר 2018	ליום 30 בספטמבר 2019	
<ul style="list-style-type: none"> <li>עליה של כ- 1.2 מיליון ש"ח ביתרות המזומנים, כתוצאה מתזרים שוטף.</li> <li>ירידה של כ- 1.1 מיליון ש"ח בסעיף לקוחות, בעיקר במגזר המוצרים הייחודיים לבית, כתוצאה מקיטון במכירות המגזר ברבעון.</li> <li>עליה של כ- 0.6 מיליון ש"ח בסעיף חייבים ויתרות חובה, כתוצאה ממקדמות לספקים ששלמו בתקופת הדוח.</li> <li>ירידה של כ- 6.2 מיליון ש"ח בסעיף מלאי, בעיקר במגזר המוצרים הייחודיים לבית, כתוצאה מהזמנות אשר סופקו במהלך תקופת הדוח, וכן בשל שחיקת יתרות מלאי בחו"ל עקב הפרשי שער על מטבעות.</li> </ul>	-5,791	73,445	67,654	נכסים שוטפים
<ul style="list-style-type: none"> <li>עליה של כ- 15.5 מיליון ש"ח בסעיף נכסי זכות שימוש ורכוש קבוע, נטו.</li> <li>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.</li> <li>כתוצאה מיישום לראשונה של התקן החדש, ליום 1.1.2019 חל גידול בנכסי זכות שימוש בסך כ- 24.0 מיליון ש"ח.</li> <li>במהלך תקופת הדיווח הושקעו ברכוש קבוע כ- 5.4 מיליון ש"ח נטו (בניכוי מענק השקעה בסך כ- 1.8 מיליון ש"ח שהתקבל ברבעון השלישי), בעיקר באוטומציה ובהרחבת סל המוצרים בקבוצה. מנגד, נזקף פחת בסך כ- 7.1 מיליון ש"ח על רכוש קבוע וכ- 2.1 מיליון ש"ח על נכסי זכות שימוש (נדל"ן). כמו כן, במהלך תקופת הדיווח חל קיטון בסך כולל של כ- 4.1 מיליון ש"ח עקב הפרשי שער בגין נכסי זכות שימוש ורכוש קבוע, נטו המשמשים בפעילויות חוץ.</li> </ul>	+15,473	89,235	104,708	נכסים בלתי שוטפים
<ul style="list-style-type: none"> <li>עליה של כ- 2.2 מיליון ש"ח באשראי מתאגידים בנקאיים ומנותני אשראי אחרים, כתוצאה מנטילת אשראי בנקאי לזמן קצר לצרכי הון חוזר במהלך הרבעון השלישי.</li> <li>עליה של כ- 2.9 מיליון ש"ח בחלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה, כתוצאה מהשפעת התקן החדש כמפורט לעיל.</li> <li>ירידה של כ- 5.5 מיליון ש"ח בסעיף ספקים ונותני שירותים אשר נובעת מירידה במחיר חומרי הגלם ומתשלומים שבוצעו בתקופת הדוח, וכן משחיקת יתרות ספקים בחו"ל עקב הפרשי שער על מטבעות.</li> </ul>	-626	59,382	58,756	התחייבויות שוטפות
<ul style="list-style-type: none"> <li>ירידה של כ- 2.0 מיליון ש"ח בסעיף הלוואות מתאגידים בנקאיים ומנותני אשראי אחרים, כתוצאה מפירעונות שוטפים והפרשי שער.</li> <li>ירידה של כ- 3.6 מיליון ש"ח בסעיף אגרות חוב, כתוצאה מתשלום למחזיקי אגרות החוב במהלך הרבעון השני.</li> <li>עליה של כ- 22.0 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 (כולל חלויות שוטפות).</li> <li>במהלך תקופת הדיווח חלו פירעונות בסך כ- 2.0 מיליון ש"ח, וכן חל קיטון בסך כ- 0.9 מיליון ש"ח עקב הפרשי שער בגין התחייבויות חכירה של פעילויות חוץ.</li> </ul>	+16,266	36,946	53,212	התחייבויות בלתי שוטפות
<ul style="list-style-type: none"> <li>ירידה של כ- 2.7 מיליון ש"ח ביתרת הפתיחה של העודפים בשל יישום לראשונה של התקן החדש כמתואר לעיל.</li> <li>הירידה נובעת מפער העיתוי ליום 1.1.19 בין נכסי זכות השימוש לבין ההתחייבויות בגין חכירה, כאמור לעיל, בניכוי מסים נדחים.</li> <li>עליה של כ- 1.5 מיליון ש"ח ביתרת העודפים הנובעת מרווח בתקופת הדיווח, כמפורט בסעיף 3.1 להלן.</li> <li>ירידה של כ- 4.8 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 הדוח. סכום זה נזקף כהפסד כולל אחר בדוח על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר.</li> </ul>	-5,958	66,352	60,394	הון

3. תוצאות הפעולות

3.1. להלן נתוני רווח והפסד של החברה ליום 30.9.2019 ובהשוואה ליום 30.9.2018 וליום 31.12.2018 (באלפי ש"ח):

הסבר לשינויים העיקריים	לשנת 2018	שיעור שינוי רבעוני (%)	רבעון שלישי 2018	רבעון שלישי 2019	שיעור שינוי בתקופה (%)	לתקופה של תשעה חודשים 2018	לתקופה של תשעה חודשים 2019	
הכנסות ממכירות	128,147	-11.2	32,972	29,269	+4.7	99,657	104,385	הגידול בהכנסות בתקופה של תשעה חודשים נובע מהגדלת היקפי הפעילות בשני מגזרי הפעילות בקבוצה. הקיטון בהכנסות ברבעון השלישי נובע מירידה זמנית במגזר המוצרים הייחודיים לבית. לפרטים נוספים ראה סעיף 3.2 להלן.
עלות המכירות	105,616	-16.8	27,655	23,003	+3.0	80,968	83,435	עלות המכירות הושפעה בעיקר מהגידול במכירות ומירידת מחירי חומרי הגלם.
רווח גולמי	22,531	+17.8	5,317	6,266	+12.1	18,689	20,950	הגידול ברווח הגולמי נובע מירידת מחירי חומרי הגלם בתקופת הדוח, שינויים בתמהיל המכירות, וכן בשל יישום התקן החדש בנושא חכירות בתקופת הדיווח. לפרטים בדבר השפעת יישום התקן החדש, ראה ביאור 3 לדוחות הכספיים.
הוצאות מכירה ושיווק	13,400	-21.9	3,406	2,659	-18.3	10,950	8,942	הירידה בהוצאות המכירה ובשיווק ביחס למכירות נובעת מעסקאות במגזר זה שבוצעו אשתקד, אשר שיעור הוצאות המכירה (הובלות ללקוח) בהן היה גבוה יותר.
הוצאות הנהלה וכלליות	10,754	+6.9	2,681	2,867	+8.0	7,955	8,589	העליה בהוצאות הנהלה וכלליות נובעת מגידול בהוצאות שירותים מקצועיים עקב הגידול בפעילות הקבוצה.
הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו	132		(5)	(17)		116	(38)	
רווח (הפסד) מפעולות רגילות	(1,755)		(765)	757		(332)	3,457	הגידול ברווח התפעולי נובע מגידול ברווחיות הגולמית, ומירידה בסך הוצאות התפעול כמתואר לעיל.
הכנסות מימון	903		156	74		483	416	
הוצאות מימון	2,778		712	963		2,063	3,245	הגידול בהוצאות המימון נובע בעיקר מהוצאות המימון בגין חכירות, כתוצאה מיישום התקן החדש, וכן מהפרשי שער (החלשות המטבעות ביחס לשקל לעומת התחזקותם אשתקד). לפרטים נוספים אודות התקן ראה ביאור 3 לדוחות הכספיים.
הוצאות מימון, נטו	1,875		556	889		1,580	2,829	
חלק החברה ברווח של השקעות בשווי מאזני, נטו ממס	1,291		475	503		1,092	1,133	
רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה	(2,339)		(846)	371		(820)	1,761	הגידול ברווח לפני מס נובע מגידול ברווח התפעולי, בקיזוז העליה בהוצאות המימון נטו, כמתואר לעיל.
מסים על ההכנסה	246		31	46		175	221	
רווח (הפסד) לתקופה	(2,585)		(877)	325		(995)	1,540	הגידול ברווח הנקי נובע מגידול ברווח לפני מס ומירידה בשיעור המס האפקטיבי.

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

מגזר פעילות/ סעיף	לתקופה של תשעה חודשים 2019	לתקופה של תשעה חודשים 2018	שיעור שינוי בתקופה (%)	רבעון שלישי 2019	רבעון שלישי 2018	שיעור שינוי רבעוני (%)	לשנת 2018	הסבר לשינויים העיקריים
<b>הכנסות</b>								
אריזות לתעשיית המזון	55,780	53,091	+5.1	18,578	17,988	+3.3	71,178	הגידול בהכנסות נובע מהרחבת הפעילות מול מפעלי מזון בשוק המקומי.
מוצרים ייחודיים לבית	55,540	52,306	+6.2	13,267	16,950	-21.7	64,204	הגידול בהכנסות בתקופה של תשעה חודשים נובע מגידול בהיקף הפעילות מול רשתות קמעונאיות בחו"ל. הקיטון בהכנסות ברבעון השלישי ביחס לרבעון אשתקד נובע מדחיית הזמנות לרבעון הרביעי.
<b>סה"כ הכנסות</b>	<b>111,320</b>	<b>105,397</b>	<b>+5.6</b>	<b>31,845</b>	<b>34,938</b>	<b>-8.9</b>	<b>146,484</b>	
<b>תוצאות</b>								
אריזות לתעשיית המזון	7,413	7,525		2,401	2,106		9,230	הגידול ברווחיות ברבעון השלישי נובע מהשפעת יישום התקן החדש בנושא חכירות. בשל יישום התקן, חלה בתקופת הדוח ירידה בהוצאות החכירה של מפעלי הקבוצה (תשלומי השכירות המשולמים לבעלי הנכסים). ירידה זאת קוזה בחלקה מגידול בהוצאות הפחת על נכסי זכות השימוש. לפרטים נוספים אודות השפעת התקן, ראה ביאור 3 לדוחות הכספיים.
מוצרים ייחודיים לבית	(2,245)	(6,164)		(901)	(2,224)		(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	(38)	(125)		(34)	-		(164)	
<b>סה"כ תוצאות</b>	<b>5,130</b>	<b>1,236</b>		<b>1,466</b>	<b>(118)</b>		<b>140</b>	
<b>EBITDA</b>								
אריזות לתעשיית המזון	12,317	11,329		3,955	3,432		14,366	הגידול ב-EBITDA נובע בעיקר מהשפעת יישומו של התקן החדש בתקופת הדיווח כמתואר לעיל.
מוצרים ייחודיים לבית	3,076	(2,270)		840	(896)		(3,651)	הגידול ב-EBITDA נובע בעיקרו מגידול ברווחיות המגזר (צמצום ההפסד) כמתואר לעיל.
אחרים	(38)	(125)		(34)	-		(164)	
<b>TOTAL EBITDA</b>	<b>15,355</b>	<b>8,934</b>	<b>+71.9</b>	<b>4,761</b>	<b>2,536</b>	<b>+87.7</b>	<b>10,551</b>	

(\*) 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.

הסבר לשינויים העיקריים	לשנת 2018	שינוי רבעוני	רבעון שלישי 2018	רבעון שלישי 2019	שינוי בתקופה	לתקופה של תשעה חודשים 2018	לתקופה של תשעה חודשים 2019	
הגידול בתזרים המזומנים בתקופה של תשעה חודשים נובע מגידול ברווחיות בקבוצה, וכן מהשפעה חיובית של התקן החדש בנושא חכירות. לפרטים בדבר השפעת יישום התקן החדש על תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת, ראה ביאור 3 לדוחות הכספיים. עודפי התזרים מפעילות שוטפת בתקופת הדיווח שימשו להשקעות ופירעון חובות.	7,783	-4	4,036	4,032	+3,275	7,663	10,938	תזרימי מזומנים מפעילויות שוטפות
הקיטון בתזרים (בערכים אבסולוטיים) לפעילות השקעה נובע מהמתנות בקצב ההשקעות בקבוצה, וכן ממענק השקעות שהתקבל ברבעון השלישי. בתקופות של תשעה ושלשה חודשים הושקעו במזומן סך של כ- 7.5 מיליון ש"ח וכ- 3.8 מיליון ש"ח, בהתאמה, ברכוש קבוע, בעיקר במיכון ואוטומציה במפעלי היצור של הקבוצה בחו"ל, ובהמשך פיתוח מוצרים.	(12,240)	-341	(1,585)	(1,926)	+5,095	(10,614)	(5,519)	תזרימי מזומנים לפעילויות השקעה
הקיטון בתזרים מפעילות מימון נובע מפירעון אשראים בנקאיים וירידה בצריכת האשראי הכללי בקבוצה בתקופת הדוח, לצד השפעה שלילית של התקן החדש בנושא חכירות. להלן תזרימים עיקריים מפעילות מימון בתקופות של תשעה ושלשה חודשים, בהתאמה:	2,485	-1,018	2,511	1,493	-8,246	4,061	(4,185)	תזרימי מזומנים מפעילויות (לפעילויות) מימון
<ul style="list-style-type: none"> <li>• תזרים חיובי בסך כ- 4.0 מיליון ש"ח וכ- 1.2 מיליון ש"ח בגין אשראי בנקאי ואחר שהתקבל לזמן ארוך, לצורך מימון השקעות יצרניות ברכוש קבוע.</li> <li>• תזרים שלילי בסך כ- 3.9 מיליון ש"ח וכ- 1.4 מיליון ש"ח בגין פירעונות שוטפים של אשראי בנקאי ואחר לזמן ארוך.</li> <li>• תזרים חיובי בסך כ- 1.4 מיליון ש"ח וכ- 2.3 מיליון ש"ח בגין אשראי בנקאי לזמן קצר, בעיקר לצרכי מימון הון חוזר.</li> <li>• תזרים שלילי בסך כ- 2.0 מיליון ש"ח וכ- 0.6 מיליון ש"ח בגין פירעונות התחייבויות חכירה.</li> <li>• תזרים שלילי בסך כ- 3.8 מיליון ש"ח וכ- 3.8 מיליון ש"ח בגין פירעונות שוטפים של אגרות החוב של החברה בחודש אפריל.</li> </ul> <p>לפרטים נוספים בדבר השפעת יישום התקן החדש על תזרימי המזומנים מפעילות מימון, ראה ביאור 3 לדוחות הכספיים.</p>								
הירידה ביחס לתום שנת 2018 נובעת מהשקעות ברכוש קבוע אשר מומנו חלקם ממקורות עצמיים וחלקם באשראי, וכן מגידול בהתחייבויות השוטפות בגין חכירה כתוצאה מיישום התקן החדש. לפרטים בדבר השפעת יישום התקן החדש על מצבה הכספי של החברה, ראה ביאור 3 לדוחות הכספיים.	14,063					19,813	8,898	הון חוזר

## 5. מקורות מימון

5.1. מקורות המימון העיקריים של הקבוצה בתקופת הדוח הינם הון עצמי, אשראיים בנקאיים ואשראי חוץ בנקאי (אגרות חוב לציבור). לא חל שינוי מהותי במקורות המימון ביחס לתום שנת 2018, למעט כמפורט בסעיף 5.2 להלן.

5.2. ביום 10.11.2019 נתקבל אישור הבורסה לרישומן למסחר של 10 מיליון ש"ח ע.ג. אגרות חוב (סדרה א') של החברה, אשר הוצעו ביום 5.11.2019 בהצעה פרטית למשקיע מוסדי בדרך של הרחבת סדרה ("ההצעה"). תנאי אגרות החוב שהוצעו הינם זהים לתנאי אגרות החוב (סדרה א') שבמחזור. לפרטים נוספים אודות ההצעה ראו דיווחים מיידיים מהימים 5.11.2019 ו-10.11.2019 (מס' אסמכתא: 2019-01-108130 ו-2019-01-096267, בהתאמה). לפרטים נוספים אודות אגרות החוב (סדרה א') ראו סעיף 11 להלן.

## 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 הדוח ולאחר תאריך הדוח על המצב הכספי

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

10.2. אירועים בקשר עם אגרות החוב (סדרה א') של החברה

10.2.1. ביום 2.5.2019 הודיעה אס אנד פי גלובל רייטינגס מעלות בע"מ ("חברת הדירוג") על

הורדת דירוג אגרות החוב (סדרה א') של החברה לדירוג ilBBB/Stable ("הורדת הדירוג"). לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 2.5.2019 (מס' אסמכתא: 2019-01-038391).

10.2.2. בעקבות הורדת הדירוג, 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).

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

10.2.4. במסגרת ההצעה כאמור בסעיף 5.2 לעיל, חברת הדירוג פרסמה ביום 7.11.2019, דיווח מיידי על דירוג אגרות החוב (סדרה א'), לפיו הדירוג כאמור נותר על כנו, ilBBB/Stable. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 7.11.2019 (מס' אסמכתא: 2019-01-095580).

לפרטים נוספים במסגרת הגילוי הייעודי למחזיקי אגרות החוב (סדרה א') ראו סעיף 11 להלן.

10.3. 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 שניהנו 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 בראמלי, אליהו בראמלי ויצחק בובליל. לפרטים נוספים ראו דוח מיידי של החברה מיום 30.5.2019 (מס' אסמכתא: 2019-01-054226).

10.4. לשינויים בהחזקות בעלי עניין ונושאי משרה ראו דוחות מיידיים מהימים 6.6.2019, 23.6.2019 ו- 7.7.2019 (מס' אסמכתא: 2019-01-049035, 2019-01-052833 ו- 2019-01-058377, בהתאמה) וכן מצבת החזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה אחרונה שפורסמה ביום 11.10.2019 (מס' אסמכתא: 2019-01-088275).

10.5. ביום 7.11.2019 אישר דירקטוריון החברה את התקשרות חברת Life Plastic Sarl, חברה המאוגדת בצרפת בבעלות מלאה של החברה ("לייף פלסטיק"), במערכת של הסכמים עם חברת Sp-Berner Plastic Group S.L, חברה המאוגדת בספרד, הפועלת שנים רבות בתחום מוצרי הפלסטיק ולה מפעלים בספרד ובסין ("החברה הזרה"). עיקרי ההתקשרות כוללים התקשרות במסמך עקרונית מפורט להסכם מיזם משותף, הכולל הקמת חברה חדשה בבעלות משותפת, אשר תפעל באירופה כמפיץ בלעדי של מותג Life Story של קבוצת החברה וכן התייחסות לנושא סיום העסקתם של עובדי לייף פלסטיק כולם או חלקם והשכרת חלק משטח המפעל שלה לחברה המשותפת. בנוסף, נחתמו הסכמים למכירת ציוד ותבניות הזרקה לחברה הזרה, בתמורה לסך כולל של כ- 2.1 מיליון אירו. לפרטים נוספים הנכללים בדרך של הפניה ראו דיווח מיידי מיום 7.11.2019 (מס' אסמכתא: 2019-01-095934) וכן ביאור 10 לדוחות הכספיים.



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

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

<b>אגרות החוב (סדרה א')</b>			
הרחבת סדרה מיום 11.11.2019	הרחבת סדרה מיום 7.1.2016	הנפקה מיום 28.5.2015	מועד ההנפקה
10,000,000 ש"ח	7,500,000 ש"ח	42,500,000 ש"ח	סך שווי נקוב במועד ההנפקה
----	23,750,000 ש"ח		ערך נקוב ליום 30.9.2019
30,000,000 ש"ח			ערך נקוב ליום 26.11.2019
----	599 אלפי ש"ח		סכום הריבית שנצברה ליום 30.9.2019
----	24,251 אלפי ש"ח		שווי כפי שנכלל בדוחות הכספיים
----	24,510 אלפי ש"ח		שווי בורסאי (מותאם) ליום 30.9.2019
30,801 אלפי ש"ח			שווי בורסאי (מותאם) ליום 26.11.2019
קבועה / 5.10%			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'):

<b>אגרות החוב (סדרה א')</b>	
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
<a href="mailto:hermetic@hermetic.co.il">hermetic@hermetic.co.il</a>	דוא"ל
"בית הרמטיק" רח' הירקון 113, תל – אביב 6357301	כתובת למשלוח דואר

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

<b>אגרות החוב (סדרה א')</b>	
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. יצוין כי חברת הדירוג פרסמה ביום 7.11.2019 דיווח מיידי על דירוג אגרות החוב (סדרה א'), לפיו הדירוג כאמור נותר על כנו.
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 2015-01-029310) ("דוח הצעת המדף הראשון"), דוח הצעת המדף שפרסמה החברה ביום 5.1.2016 (מס' אסמכתא 2016-01-003655) ("דוח הצעת המדף השני"), דוחות דירוג מימים 9.5.2016, 9.5.2017, 8.5.2018, 2.5.2019 ו- 7.11.2019 (מס' אסמכתאות 2016-01-062311, 2017-01-038512, 2018-01-045841, 2019-01-038391 ו-2019-01-095580, 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)) 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 - לכשיחולקו, ככל שיחולקו, את מלוא הדיבידנדים שיחולקו לה בפועל על ידי פריפורם; (ב) לכשישולמו, ככל שישולמו, דמי ניהול על ידי פריפורם לחברה, בסכום העולה על 400 אלפי ש"ח בשנה קלנדרית ("דמי ניהול פריפורם"), להעביר לחשבון המשועבד את הפרש 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 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 שהגדרתו 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 (שהגדרת 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 30.9.2019, ההון העצמי המוחשי של החברה בהתאם לאופן חישובו בשטר הינו כ- 62.1 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 30.9.2019 יחס הון עצמי מוחשי לסך מאזן מוחשי מאוחד של החברה הינו בהתאם לחלופה (א) כ- 41.4% ולחלופה (ב) כ- 36.3%.

11.6.2.4. יחס חוב פיננסי נטו ל-EBIDTA -

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

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

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

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

נכון ליום 30.9.2019 יחס החוב הפיננסי נטו ל- EBITDA של החברה בהתאם לחלופה (א) הינו כ- 3.5 ובהתאם לחלופה (ב) כ- 2.9.

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 30.9.2019, 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: 28 בנובמבר 2019**

**ברם תעשיות בע"מ**

**דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים  
ליום 30 בספטמבר 2019**

**(בלתי מבוקרים)**

## ברם תעשיות בע"מ

דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים  
ליום 30 בספטמבר 2019

(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
12-24	ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים

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 2019 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 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 לתקופות הביניים התמציתי של חברות שאוחדו אשר נכסיהן הכלולים באיחוד מהווים כ- 21% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 30 בספטמבר 2019, והכנסותיהן הכלולות באיחוד מהוות כ- 22% וכ- 23% מכלל ההכנסות 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 2019 הינו כ- 9,905 אלפי ש"ח, וחלקה של הקבוצה בתוצאותיה הינו כ- 1,333 אלפי ש"ח וכ- 563 אלפי ש"ח לתקופות של תשעה 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 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 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 זר ושות'**

**רואי חשבון**

**A Firm in the Deloitte Global Network**

**באר-שבע, 28 בנובמבר, 2019**

## תל אביב - משרד ראשי

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

**משרד נצרת**  
מרג' אבן עאמר 9  
נצרת, 16100

**טלפון: 073-3994455**  
**פקס: 073-3994455**  
[info-nazareth@deloitte.co.il](mailto: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](mailto: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](mailto: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](mailto: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](mailto:info-jer@deloitte.co.il)



**ברם תעשיות בע"מ**  
**דוחות תמציתיים מאוחדים על המצב הכספי**

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר	
	2018	2019
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)
4,659	7,741	5,816
258	152	48
124	124	124
35,107	36,421	34,027
2,957	3,804	3,594
550	593	495
29,790	26,204	23,550
<u>73,445</u>	<u>75,039</u>	<u>67,654</u>
303	292	162
9,119	9,388	9,358
78,019	76,953	93,497
978	978	978
182	192	120
473	472	443
161	156	150
<u>89,235</u>	<u>88,431</u>	<u>104,708</u>
<u>162,680</u>	<u>163,470</u>	<u>172,362</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	ליום 30 בספטמבר	
2018	2018	2019
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	

**התחייבויות והון**

**התחייבויות שוטפות**

19,418	15,718	21,632	אשראי מתאגידים בנקאיים ומנותני אשראי אחרים
-	-	42	התחייבויות פיננסיות הנמדדות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
7,500	7,500	7,500	חלויות שוטפות של אגרות חוב
-	-	2,898	חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה
24,861	24,561	19,317	ספקים ונותני שירותים
7,603	7,447	7,367	זכאים ויתרות זכות
<b>59,382</b>	<b>55,226</b>	<b>58,756</b>	<b>סה"כ התחייבויות שוטפות</b>

**סה"כ התחייבויות שוטפות**

**התחייבויות בלתי שוטפות**

10,829	11,765	8,822	הלוואות מתאגידים בנקאיים ומנותני אשראי אחרים
19,729	23,444	16,152	אגרות חוב
-	-	22,022	התחייבויות בגין חכירה
4,353	4,541	4,438	התחייבויות בגין הטבות לעובדים
2,035	2,039	1,778	התחייבויות בגין מסים נדחים
<b>36,946</b>	<b>41,789</b>	<b>53,212</b>	<b>סה"כ התחייבויות בלתי שוטפות</b>

**סה"כ התחייבויות בלתי שוטפות**

**הון**

204	204	204	הון מניות רגילות 0.01 ש"ח ע.ג.
56,418	56,418	56,418	פרמיה על מניות
(4,877)	(6,158)	(9,645)	קרנות הון
14,607	15,991	13,417	עודפים

**סה"כ הון**

<b>66,352</b>	<b>66,455</b>	<b>60,394</b>
---------------	---------------	---------------

<b>162,680</b>	<b>163,470</b>	<b>172,362</b>
----------------	----------------	----------------

**סה"כ התחייבויות והון**

28 בנובמבר, 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 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2018	2019	2018	2019	
	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
128,147	32,972	29,269	99,657	104,385	הכנסות ממכירות עלות המכירות <b>רווח גולמי</b>
105,616	27,655	23,003	80,968	83,435	
<u>22,531</u>	<u>5,317</u>	<u>6,266</u>	<u>18,689</u>	<u>20,950</u>	
13,400	3,406	2,659	10,950	8,942	הוצאות מכירה ושיווק הוצאות הנהלה וכלליות הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו <b>סה"כ הוצאות</b>
10,754	2,681	2,867	7,955	8,589	
132	(5)	(17)	116	(38)	
<u>24,286</u>	<u>6,082</u>	<u>5,509</u>	<u>19,021</u>	<u>17,493</u>	
<u>(1,755)</u>	<u>(765)</u>	<u>757</u>	<u>(332)</u>	<u>3,457</u>	<b>רווח (הפסד) מפעולות רגילות</b>
903	156	74	483	416	הכנסות מימון הוצאות מימון
<u>2,778</u>	<u>712</u>	<u>963</u>	<u>2,063</u>	<u>3,245</u>	
1,875	556	889	1,580	2,829	<b>הוצאות מימון, נטו</b>
<u>1,291</u>	<u>475</u>	<u>503</u>	<u>1,092</u>	<u>1,133</u>	חלק החברה ברווח של השקעות המטופלות לפי שיטת שווי מאזני, נטו ממס
(2,339)	(846)	371	(820)	1,761	<b>רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה</b> מסים על ההכנסה
<u>246</u>	<u>31</u>	<u>46</u>	<u>175</u>	<u>221</u>	
<u>(2,585)</u>	<u>(877)</u>	<u>325</u>	<u>(995)</u>	<u>1,540</u>	<b>רווח (הפסד) לתקופה</b>
<b>רווח (הפסד) כולל אחר:</b>					
2,786	(395)	(2,182)	1,505	(4,768)	<b>סכומים אשר יסווגו בעתיד לרווח או הפסד, נטו ממס:</b> הפרשי שער בגין פעילויות חוץ, נטו ממס
206	-	-	-	-	<b>סכומים אשר לא יסווגו בעתיד לרווח או הפסד, נטו ממס:</b> מדידות מחדש של ההתחייבויות נטו בגין הטבה מוגדרת, נטו ממס
<u>2,992</u>	<u>(395)</u>	<u>(2,182)</u>	<u>1,505</u>	<u>(4,768)</u>	<b>סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה</b>
<u>407</u>	<u>(1,272)</u>	<u>(1,857)</u>	<u>510</u>	<u>(3,228)</u>	<b>סה"כ רווח (הפסד) כולל לתקופה</b>
<u>(0.13)</u>	<u>(0.04)</u>	<u>0.02</u>	<u>(0.05)</u>	<u>0.08</u>	<b>רווח (הפסד) למניה רגילה אחת (בש"ח) בת 0.01 ש"ח ע.ג. המיוחס לבעלים של החברה האם</b> רווח (הפסד) למניה בסיסי
<u>20,381</u>	<u>20,381</u>	<u>20,381</u>	<u>20,381</u>	<u>20,381</u>	<b>הממוצע המשוקלל של מספר המניות הרגילות (באלפים) ששימשו לחישוב הרווח הבסיסי למניה</b>

הביאורים המצורפים 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 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
-	-	-	-	1,540	1,540
-	-	-	(4,768)	-	(4,768)
-	-	-	(4,768)	1,540	(3,228)
204	56,418	(459)	(9,186)	13,417	60,394

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 בספטמבר, 2019

**לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 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
-	-	-	-	(995)	(995)
-	-	-	1,505	-	1,505
-	-	-	1,505	(995)	510
204	56,418	(459)	(5,699)	15,991	66,455

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 בספטמבר 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 בספטמבר 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)	(7,004)	13,092	62,251
-	-	-	-	325	325
-	-	-	(2,182)	-	(2,182)
-	-	-	(2,182)	325	(1,857)
204	56,418	(459)	(9,186)	13,417	60,394

יתרה ליום 1 ביולי, 2019

**התנועה בתקופת הדוח:**

רווח לתקופה  
הפרשי שער בגין תרגום פעילויות חוץ,  
נטו ממס

סה"כ הפסד כולל לתקופה

יתרה ליום 30 בספטמבר, 2019

**לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 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)	(5,304)	16,868	67,727
-	-	-	-	(877)	(877)
-	-	-	(395)	-	(395)
-	-	-	(395)	(877)	(1,272)
204	56,418	(459)	(5,699)	15,991	66,455

יתרה ליום 1 ביולי, 2018

**התנועה בתקופת הדוח:**

הפסד לתקופה  
הפרשי שער בגין תרגום פעילויות חוץ, נטו  
ממס

סה"כ הפסד כולל לתקופה

יתרה ליום 30 בספטמבר 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 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
(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  
 ממס  
 מדידות מחדש של ההתחייבות נטו בגין  
 הטבה מוגדרת, נטו ממס

סה"כ רווח כולל לשנה

יתרה 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 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	
	2018	2019	2018	2019
	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)
(2,585)	(877)	325	(995)	1,540
(1,291)	(475)	(503)	(1,092)	(1,133)
3,100	800	1,000	2,600	1,000
-	(8)	4	(16)	(60)
9,350	2,392	2,946	6,920	9,178
158	43	20	123	173
152	10	5	114	57
(50)	(29)	(43)	16	(97)
(183)	-	12	(183)	42
(111)	64	-	(5)	210
(87)	(11)	(18)	(52)	(57)
-	-	-	-	(92)
11,038	2,786	3,423	8,425	9,221
2,443	4,657	3,433	834	(126)
(660)	(987)	(436)	(1,441)	(1,654)
(5,595)	(666)	(2,655)	(2,677)	3,451
124	-	-	124	124
2,339	(1,797)	(1,316)	2,191	(5,168)
418	830	1,186	1,009	3,393
261	90	72	193	157
(670)	2,127	284	233	177
7,783	4,036	4,032	7,663	10,938

#### 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 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 שערוך נכסים פיננסיים אחרים רווח מירידה בשיעור ההחזקה בחברה כלולה

#### **שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:**

קיטון (גידול) בלקוחות 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 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	
	2018	2019	2018	2019
	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)
(12,163)	(1,635)	(3,778)	(10,532)	(7,461)
(125)	-	-	(125)	-
(24)	-	-	(18)	-
237	58	14	219	52
-	(8)	-	(158)	216
-	-	-	-	(164)
-	-	1,838	-	1,838
<u>(12,240)</u>	<u>(1,585)</u>	<u>(1,926)</u>	<u>(10,614)</u>	<u>(5,519)</u>
(7,500)	-	-	(3,750)	(3,750)
7,190	600	1,200	7,190	4,022
(4,801)	(1,460)	(1,382)	(3,482)	(3,860)
-	-	(642)	-	(1,996)
7,596	3,371	2,317	4,103	1,399
<u>2,485</u>	<u>2,511</u>	<u>1,493</u>	<u>4,061</u>	<u>(4,185)</u>
65	4	(70)	65	(77)
(1,907)	4,966	3,529	1,175	1,157
6,566	2,775	2,287	6,566	4,659
<u>4,659</u>	<u>7,741</u>	<u>5,816</u>	<u>7,741</u>	<u>5,816</u>

#### תזרימי מזומנים מפעילויות השקעה

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

#### מזומנים נטו לפעילויות השקעה

#### תזרימי מזומנים מפעילויות מימון

תשלומי קרן אגרות חוב  
קבלת הלוואות והתחייבויות אחרות לזמן ארוך  
פירעון הלוואות והתחייבויות אחרות לזמן ארוך  
פירעון התחייבויות חכירה  
אשראי לזמן קצר מתאידיים בנקאיים, נטו

#### מזומנים נטו מפעילויות (לפעילויות) מימון

#### השפעת השינויים בשערי חליפין על יתרות מזומנים המוחזקות במטבע חוץ

#### עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים

#### יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה

#### יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתום התקופה

הביאורים 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 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	
	2018	2019	2018	2019
	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)
2,487	231	280	1,458	1,520
798	180	97	567	321
16	-	-	-	15
177	-	-	-	244
2,171	1,275	1,219	1,579	1,475
-	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 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 7.

מטה החברה ממוקם בשדרות, ומפעליה של החברה נמצאים בשדרות, בעיר קומבריי שבצרפת ובעיר סוואנה שבמדינת ג'ורג'יה, ארה"ב. ראה ביאור 10 בדבר הסכם להפסקת פעילות המפעל בצרפת לאחר תום תקופת הדיווח.

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 החוכרים.

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 "נכסי זכות שימוש ורכוש קבוע, נטו" 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)	
125.06	125.31	3.4820	3.8050	4.2800	ליום 30 בספטמבר 2019
124.68	124.56	3.6270	4.2156	4.7385	ליום 30 בספטמבר 2018
124.31	124.68	3.7480	4.2916	4.7934	ליום 31 בדצמבר 2018
%	%	%	%	%	<b>שיעורי השינוי:</b>
					<b>לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה:</b>
0.60	0.50	(7.10)	(11.34)	(10.71)	ביום 30 בספטמבר 2019
1.10	1.10	4.61	1.02	1.21	ביום 30 בספטמבר 2018
					<b>לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה:</b>
(0.30)	(0.70)	(2.36)	(6.32)	(5.34)	ביום 30 בספטמבר 2019
0.20	0.20	(0.63)	(0.93)	(1.44)	ביום 30 בספטמבר 2018
					<b>לשנה שהסתיימה:</b>
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 חכור, 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 בספטמבר 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 החכור.

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 בספטמבר 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
(2,821)	174	(24,164)	(56)	21,225

נדל"ן

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

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2019:

הנכס החכור	קיטון בהוצאות IAS17 אלפי ש"ח	גידול בהוצאות IFRS 16 אלפי ש"ח	סה"כ גידול ברוח מפעולות רגילות אלפי ש"ח	גידול בהוצאות IFRS 16 אלפי ש"ח	קיטון בהוצאות IFRS 16 אלפי ש"ח	סה"כ קיטון ברוח המס על פי IFRS 16 אלפי ש"ח	קיטון בהוצאות 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
	2,687	(2,065)	622	(902)	(56)	44	(292)	201	(91)	

נדל"ן

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2019:

הנכס החכור	קיטון בהוצאות IAS17 אלפי ש"ח	גידול בהוצאות IFRS 16 אלפי ש"ח	סה"כ גידול ברוח מפעולות רגילות אלפי ש"ח	גידול בהוצאות IFRS 16 אלפי ש"ח	קיטון בהוצאות IFRS 16 אלפי ש"ח	סה"כ קיטון ברוח המס על פי IFRS 16 אלפי ש"ח	קיטון בהוצאות 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
	891	(684)	207	(310)	(18)	15	(106)	81	(25)	

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 תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2019:

קטון בתזרים המזומנים מפעילות מימון	גידול בתזרים המזומנים מפעילות שוטפת	הנכס החכור	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
(1,785)	1,785		נדל"ן

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2019:

קטון בתזרים המזומנים מפעילות מימון	גידול בתזרים המזומנים מפעילות שוטפת	הנכס החכור	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
(581)	581		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 בספטמבר 2019	היחס הנדרש	תיאור אמת המידה הפיננסית	אמת המידה הפיננסית
36.3%	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
62,100 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
2.9	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**

א. ביום 2 במאי 2019, הודיעה מעלות S&P על הורדת דירוג אגרות החוב (סדרה א') של החברה מדירוג ilBBB+ באופק דירוג שלילי (Negative) לדירוג ilBBB באופק 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.

ב. ביום 11 בנובמבר 2019, ביצעה החברה הנפקה של 10,000,000 ש"ח ע.נ. אגרות חוב (סדרה א') למשקיע מוסדי בדרך של הרחבת סדרה סחירה, בתמורה (נטו) בסך של כ- 10,000 אלפי ש"ח. אגרות החוב הונפקו בערכן הנקוב המתואם (קרן כולל ריבית צבורה).

תנאי אגרות החוב שהוקצו זהים לתנאי אגרות החוב (סדרה א') שבמחזור, אשר נרשמו למסחר בבורסה על-פי דוחות הצעת מדף של החברה מהימים 26 במאי, 2015 - 1 בינואר, 2016, מכח תשקיף המדף של החברה מיום 27 בנובמבר 2014, כפי שתוקן ביום 21 במאי, 2015 ובהתאם לשטר הנאמנות.

ראה ביאור 17 לדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2018 בדבר תמצית תנאי אגרות החוב (סדרה א').

**ביאור 6 - הרשות להשקעות ולפיתוח התעשייה והכלכלה**

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 לטובת החברה המאוחדת.

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



**ברם תעשיות בע"מ**  
**ביאורים לדוחות כספיים תמציתיים מאוחדים**

ביאור 7 - 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 2019 (בלתי מבוקר)**

מגזר א' אלפי ש"ח	מגזר ב' אלפי ש"ח	אחרים אלפי ש"ח	סה"כ אלפי ש"ח
55,780	55,540	-	111,320
2,536	-	-	2,536
<u>58,316</u>	<u>55,540</u>	<u>-</u>	<u>113,856</u>
7,413	(2,245)	(38)	5,130

**הכנסות:**  
 הכנסות מלקוחות חיצוניים  
 הכנסות בין מגזריות

**סה"כ הכנסות המגזר**

**תוצאות המגזר**

**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
<u>62,260</u>	<u>52,306</u>	<u>-</u>	<u>114,566</u>
7,525	(6,164)	(125)	1,236

**הכנסות:**  
 הכנסות מלקוחות חיצוניים  
 הכנסות בין מגזריות

**סה"כ הכנסות המגזר**

**תוצאות המגזר**

**ברם תעשיות בע"מ**  
**ביאורים לדוחות כספיים תמציתיים מאוחדים**

ביאור 7 - דיווח מגזרי (המשך)

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

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

מגזר א' אלפי ש"ח	מגזר ב' אלפי ש"ח	אחרים אלפי ש"ח	סה"כ אלפי ש"ח
18,578	13,267	-	31,845
505	-	-	505
<u>19,083</u>	<u>13,267</u>	<u>-</u>	<u>32,350</u>
<u>2,401</u>	<u>(901)</u>	<u>(34)</u>	<u>1,466</u>

**הכנסות:**  
הכנסות מלקוחות חיצוניים  
הכנסות בין מגזריות

**סה"כ הכנסות המגזר**

**תוצאות המגזר**

**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>
<u>2,106</u>	<u>(2,224)</u>	<u>-</u>	<u>(118)</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 7 - 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		
	2018	2019	2018	2019	
	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
146,484	37,775	32,350	114,566	113,856	<b>הכנסות:</b> סך הכנסות מגזרים בני דיווח בניכוי:
(11,102)	(2,837)	(505)	(9,169)	(2,536)	הכנסות בין מגזריות חלק החברה בהכנסות המגזר של השקעות המטופלות לפי שיטת שווי מאזני
<u>(7,235)</u>	<u>(1,966)</u>	<u>(2,576)</u>	<u>(5,740)</u>	<u>(6,935)</u>	
<u>128,147</u>	<u>32,972</u>	<u>29,269</u>	<u>99,657</u>	<u>104,385</u>	<b>הכנסות ברווח או הפסד</b>
140	(118)	1,466	1,236	5,130	<b>רווח או הפסד:</b> סך תוצאות מגזרים בני דיווח בניכוי:
(1,895)	(647)	(709)	(1,568)	(1,673)	חלק החברה בתוצאות המגזר של השקעות המטופלות לפי שיטת שווי מאזני
<u>1,291</u>	<u>475</u>	<u>503</u>	<u>1,092</u>	<u>1,133</u>	חלק החברה ברווח או הפסד של השקעות המטופלות לפי שיטת שווי מאזני
<u>(1,875)</u>	<u>556</u>	<u>(889)</u>	<u>1,580</u>	<u>(2,829)</u>	הוצאות מימון, נטו
<u>(2,339)</u>	<u>(846)</u>	<u>371</u>	<u>(820)</u>	<u>1,761</u>	<b>רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה</b>

**ברם תעשיות בע"מ**  
**ביאורים לדוחות כספיים תמציתיים מאוחדים**

ביאור 8 - 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:

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביולי		
	2018	2019	
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
5,040	4,990	6,672	נכסים שוטפים
19,602	19,855	24,838	נכסים בלתי שוטפים
3,205	2,831	3,380	התחייבויות שוטפות
3,912	4,039	9,940	התחייבויות בלתי שוטפות
3	296	28	<b>הסכומים הנ"ל כוללים את הנכסים וההתחייבויות הבאים:</b>
1,365	915	1,219	מזומנים ושווי מזומנים
1,166	1,306	7,369	התחייבויות פיננסיות שוטפות (לא כולל ספקים, זכאים אחרים והפרשות)
17,525	17,975	18,190	התחייבויות פיננסיות בלתי שוטפות (לא כולל ספקים, זכאים אחרים והפרשות)
8,762	8,987	9,095	<b>נכסים, נטו</b>
8,762	8,987	9,095	<b>חלק החברה בנכסים, נטו</b>
			<b>ערך בספרים של העסקה המשותפת</b>

ל שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2018	2019	2018	2019	
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
11,287	3,218	5,201	8,450	14,018	הכנסות
3,110	1,010	1,125	2,560	2,665	רווח לתקופה
2,120	524	696	1,555	2,089	<b>נתוני הרווח כוללים את</b>
-	-	19	1	34	<b>ההוצאות וההכנסות</b>
124	28	90	86	286	<b>הבאים:</b>
930	300	332	763	796	פחת והפחתות
1,555	505	563	1,280	1,333	הכנסות ריבית
					הוצאות ריבית
					הוצאות מס
					<b>חלק החברה ברווח</b>
					<b>לתקופה</b>

**ברם תעשיות בע"מ**  
**ביאורים לדוחות כספיים תמציתיים מאוחדים**

**ביאור 9 - שווי הוגן**

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

ערך בספרים		
ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר	
2018	2018	2019
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
27,562	31,700	24,251

**התחייבויות פיננסיות:**  
 אגרות חוב (1)

שווי הוגן (*)		
ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר	
2018	2018	2019
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
26,950	31,719	24,510

**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 10 - אירועים לאחר תום תקופת הדיווח**

ביום 7 בנובמבר 2019, אישר דירקטוריון החברה את התקשרותה של חברה מאוחדת המאוגדת בצרפת (להלן - "החברה המאוחדת"), במערכת של הסכמים עם צד שלישי (להלן - "החברה הזרה"), שעיקריהם כדלקמן:

**א.** התקשרות במסמך עקרונות מפורט להסכם מיזם משותף בין החברה המאוחדת והחברה הזרה:

- (1) הצדדים יקימו חברה משותפת חדשה בצרפת (בחלקים שווים), אשר תפעל כמפיץ בלעדי באירופה של חלק ממוצרי הקבוצה בתחום המוצרים הייחודיים לבית, וכן של חלק ממוצרי הצריכה של החברה הזרה.
- (2) החברה הזרה תשמש כקבלן המשנה של החברה המשותפת בקשר עם יצור המוצרים, ממפעלה בספרד.
- (3) החברה המאוחדת תשכיר לחברה המשותפת החל משנת 2020 חלק משטח המפעל שבבעלותה בצרפת, בתמורה לסך של 0.3 מיליון אירו בשנה הראשונה, אשר עולה במהלך השנים ומגיע עד לסך של 0.55 מיליון אירו החל מהשנה הרביעית. השכירות ניתנת לסיום בהודעה מראש של 3 חודשים.
- (4) נקבעו הסדרים בכל הנוגע לניהולה ותפעולה של החברה המשותפת ובכל הנוגע לזכויות וחובות החברה המאוחדת והחברה הזרה כבעלי מניות בה.
- (5) כל צד יבצע השקעה הונית של 50 אלפי אירו בהון החברה המשותפת, וכן יעניק לה הלוואה בסכום של עד 450 אלפי אירו.
- (6) החברה המאוחדת תפעל לבצע ארגון מחדש של פעילותה, ובכלל זה תפסיק את פעילות הייצור במפעלה בצרפת ותסיים את העסקתם של כל או חלק מעובדיה בצרפת. להערכת החברה המאוחדת, היא צפויה להכיר בהוצאה בסך של כ- 0.2 מיליון אירו בגין סיום יחסי העבודה כאמור.

**ברם תעשיות בע"מ**  
**ביאורים לדוחות כספיים תמציתיים מאוחדים**

**ביאור 10 - אירועים לאחר תום תקופת הדיווח (המשך)**

**ב. הסכמים למכירת ציוד ותבניות הזרקה:**

- (1) החברה המאוחדת תמכור לחברה המשותפת תבניות הזרקה לייצור מוצרים בתחום המוצרים הייחודיים לבית, בתמורה לסך של 1.4 מיליון אירו. התמורה תשולם בשני תשלומים שווים, האחד תוך 5 ימים מקבלת תבניות ההזרקה למפעלה של החברה הזרה בספרד, והשני תוך 60 ימים מהמועד כאמור.
- (2) החברה המאוחדת תמכור לחברה הזרה ציוד יצרני בתמורה לסך של כ- 0.7 מיליון אירו. התמורה תשולם בשני תשלומים שווים, בהתאם למועדים כאמור לעיל.

**ביאור 11 - אישור הדוחות הכספיים**

הדוחות הכספיים אושרו לפרסום ביום 28 בנובמבר, 2019 על ידי הדירקטוריון.

**ברם תעשיות בע"מ**

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

**(בלתי מבוקר)**

## ברם תעשיות בע"מ

מידע כספי ביניים נפרד  
ליום 30 בספטמבר 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 בספטמבר 2019 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- 10,619 אלפי ש"ח ליום 30 בספטמבר 2019 ואשר ההפסד מחברות מוחזקות אלה הסתכם לסך של כ- 1,204 אלפי ש"ח ו- 269 אלפי ש"ח לתקופות של תשעה 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, 28 בנובמבר, 2019

**ברם תעשיות בע"מ**  
**נתונים על המצב הכספי**

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר	
2018	2018	2019
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
13	4,134	4,357
4,107	3,723	4,314
6,450	3,225	3,225
133	129	54
<u>10,703</u>	<u>11,211</u>	<u>11,950</u>
216	206	112
60,016	60,614	52,992
24,254	27,479	21,029
701	736	596
473	472	443
<u>85,660</u>	<u>89,507</u>	<u>75,172</u>
<u>96,363</u>	<u>100,718</u>	<u>87,122</u>
<u>3,768</u>	<u>2,918</u>	<u>3,127</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  
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 בספטמבר	
2018	2018	2019
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	

**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

38	38	-
7,500	7,500	7,500
-	-	40
-	10	18
977	1,390	1,226
<u>8,515</u>	<u>8,938</u>	<u>8,784</u>

**סה"כ התחייבויות שוטפות**

**התחייבויות בלתי שוטפות**

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

135	144	-
19,729	23,444	16,152
-	-	104
1,632	1,737	1,688
<u>21,496</u>	<u>25,325</u>	<u>17,944</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
(4,877)	(6,158)	(9,645)
14,607	15,991	13,417
<u>66,352</u>	<u>66,455</u>	<u>60,394</u>
<u>96,363</u>	<u>100,718</u>	<u>87,122</u>

**סה"כ הון המיוחס לבעלים של החברה**

**סה"כ התחייבויות והון**

28 בנובמבר, 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 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2018	2019	2018	2019	
	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
4,696	1,173	1,166	3,519	3,520	הכנסות מיעוץ וניהול
4,356	1,159	1,036	3,131	3,135	הוצאות הנהלה וכלליות
104	-	-	104	-	הוצאות אחרות
4,460	1,159	1,036	3,235	3,135	<b>סה"כ הוצאות</b>
236	14	130	284	385	<b>רווח מפעולות רגילות</b>
1,352	337	267	1,045	831	הכנסות מימון
1,686	430	329	1,312	1,117	הוצאות מימון
334	93	62	267	286	<b>הוצאות מימון, נטו</b>
(2,477)	(812)	276	(976)	1,474	חלק החברה ברווחי (בהפסדי) חברות מוחזקות, נטו ממס
(2,575)	(891)	344	(959)	1,573	<b>רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה</b>
10	(14)	19	36	33	מיסים על ההכנסה (הטבת מס)
(2,585)	(877)	325	(995)	1,540	<b>רווח (הפסד) לתקופה המיוחס לבעלים של החברה</b>
					<b>רווח (הפסד) כולל אחר:</b>
					<b>סכומים אשר לא יסווגו בעתיד לרווח או הפסד, נטו ממס:</b>
84	-	-	-	-	מדידות מחדש של ההתחייבויות נטו בגין הטבה מוגדרת, נטו ממס
84	-	-	-	-	<b>סה"כ</b>
					<b>חלק ברווח (בהפסד) כולל אחר של חברות מוחזקות, נטו ממס:</b>
2,786	(395)	(2,182)	1,505	(4,768)	סכומים אשר יסווגו בעתיד לרווח או הפסד, נטו מס
122	-	-	-	-	סכומים אשר לא יסווגו בעתיד לרווח או הפסד, נטו ממס
2,908	(395)	(2,182)	1,505	(4,768)	<b>סה"כ</b>
2,992	(395)	(2,182)	1,505	(4,768)	<b>רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה, נטו ממס</b>
407	(1,272)	(1,857)	510	(3,228)	<b>סה"כ רווח (הפסד) כולל לתקופה המיוחס לבעלים של החברה</b>

**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	
	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)	(877)	325	(995)	1,540
10	(14)	16	36	30
2,477	812	(276)	976	(1,474)
3,100	800	1,000	2,600	1,000
137	35	35	102	105
104	-	-	104	-
158	43	20	123	173
(38)	(10)	(6)	(28)	(20)
5,948	1,666	789	3,913	(186)
(2,151)	(287)	(191)	(1,745)	(128)
124	-	-	124	124
(77)	348	197	346	267
63	24	19	59	56
(2,041)	85	25	(1,216)	319
1,322	874	1,139	1,702	1,673
6,450	3,225	3,225	6,450	6,450
(400)	-	-	(400)	-
197	18	-	179	-
6,247	3,243	3,225	6,229	6,450
(7,500)	-	-	(3,750)	(3,750)
(98)	(10)	-	(89)	-
-	-	(10)	-	(29)
(7,598)	(10)	(10)	(3,839)	(3,779)
(29)	4,107	4,354	4,092	4,344
42	27	3	42	13
13	4,134	4,357	4,134	4,357

**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:**

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**

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

**מזומנים נטו מפעילויות השקעה**

**תזרימי מזומנים מפעילויות מימון**

תשלומי קרן אגרות חוב  
פירעון הלוואות והתחייבויות אחרות לזמן ארוך  
פירעון התחייבויות חכירה

**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	
	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	3	3	852	675
70	16	-	66	-
-	-	-	-	3
-	-	-	-	76
199	-	-	199	-
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:

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 השלישי 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.

28 בנובמבר 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 השלישי 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.

28 בנובמבר 2019

---

שי סמאי, סמנכ"ל כספים