דוח תקופתי ליום 30 בספטמבר 2024

תוכן העניינים

1.	דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד לתשעה חודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2024.
2.	דוחות כספיים תמציתיים ביניים מאוחדים ליום 30 בספטמבר, 2024.

דוח הדירקטוריון על מצב עסקי החברה לתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2024

תוכן העניינים

1.	הסברי הדירקטוריון על מצב עסקי החברה	2
2.	דיבידנד	11
3.	אירועים לאחר תאריך המאזן	11

בחברה מתקיימים התנאים להגדרתה כ-"תאגיד קטן" על פי הוראות תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים) תש"ל-1970 ("התקנות"). דירקטוריון החברה בחר לאמץ את ההקלות לתאגיד קטן הנכללות בתקנות במלואן, למעט פרסום דוחות כספיים רבעוניים.

דירקטוריון רם און השקעות והחזקות (1999) בע"מ ("**החברה**") מתכבד להגיש את דוח הדירקטוריון של החברה לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2024 ("**הדוח**" ו-"**תקופת הדוח**", בהתאמה), הסוקר את פעילות החברה, החברות והשותפויות שבבעלותה ("**הקבוצה**") בתקופת הדוח. הנתונים הכספיים בדוח זה מתייחסים לדוחותיה הכספיים המאוחדים של החברה ליום 30 בספטמבר 2024 ("**הדוחות הכספיים**"), אלא אם צוין במפורש אחרת. הדוח נערך בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), תש"ל-1970, ומתוך הנחה שבידי המעיין בו מצוי גם הדוח התקופתי המלא של החברה ליום 31 בדצמבר 2023 אשר פורסם ביום 27 במרץ 2023 (מספר אסמכתא 2024-01-027676) ("**הדוח התקופתי לשנת 2023**").

חלק א' - הסברי הדירקטוריון על מצב עסקי החברה

1. הגדרות:

"**החברה**" -	רם און השקעות והחזקות (1999) בע"מ;
"**פולירם**" -	פולירם תעשיות פלסטיק בע"מ, חברה ציבורית;
"**רם און מבנים**" -	רם-און מבנים (2004) בע"מ, חברה פרטית;
"**קנדו**" -	קנדו שרותי סביבה בע"מ, חברה פרטית;
"**קבסיר**" -	קבסיר אדיוקיישן בע"מ, חברה ציבורית;
"**קלאסוס**" -	קלאסוס בע"מ, חברה פרטית;
"**איי תיאו**" -	איי תיאו בע"מ, חברה פרטית;
"**הבורסה**" -	הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ;
"**תאריך הדוח**" -	30 בספטמבר 2024
"**מועד הדוח**" -	27 בנובמבר 2024, התאריך בו אושר הדוח הכספי.

2. תיאור תמציתי של החברה וסביבתה העסקית

2.1. החברה התאגדה בישראל כחברה פרטית בשנת 1999. מניותיה של החברה רשומות למסחר בבורסה החל מחודש אוגוסט 2004. למועד הדוח החברה הינה חברה ללא גרעין שליטה.

2.2. השקעותיה העיקריות של החברה הינן בפולירם וברם און מבנים כמתואר להלן. כמו כן החברה עוסקת בביצוע השקעות ריאליות ופיננסיות, בהתאם למדיניות השקעות שאומצה על-ידי דירקטוריון החברה ובליווי ועדת השקעות שהוקמה בחברה. פורטפוליו ההשקעות של החברה כולל חברות פרטיות העוסקות בתחומי, האנרגיה, המים והחינוך. במסגרת מדיניות ההשקעות הפיננסית של החברה, להבדיל מהשקעותיה הריאליות, מנתבת החברה את מרבית ההון המושקע להשקעות שיאפשרו נזילות וסחירות על פי תנאי שוק ההון המשתנים. בהתאם למדיניות, לרוב מושקעים העודפים הנזילים בנכסים סחירים בעלי דירוג השקעה גבוה בארץ ובחו"ל.

2.3. ההחזקה העיקרית של החברה הינה מניות פולירם (26.55%), חברה ציבורית, העוסקת בפיתוח, ייצור ושיווק תרכובות ומוצרים כחלק משרשרת הייצור של תעשיית הפלסטיק.

2.4. החברה מחזיקה 78.8% מהון מניותיה של רם און מבנים, אשר הינה בעלת זכויות בנכס מקרקעין במושב רם און, עליו בנויים מפעל ומבנים, המושכרים לפולירם.

2.5. להלן פורטפוליו השקעותיה של החברה לתאריך הדוח (באלפי ש"ח):

שם החברה המוחזקת	תחום פעילות החברה המוחזקת	שיעור החזקות בהון המונפק של החברה המוחזקת	שווי ההשקעה בספרי החברה	הלוואות של החברה לחברה המוחזקת	שווי שוק	נציגות בדירקטוריון החברה המוחזקת
פולירם	תרכובים תרמופלסטיים הנדסיים, בונדירם ופוליטרון.	26.55% (2)	184,248	--	304,661*	1 מתוך 6 דירקטורים (דירקטור בלתי תלוי אחד ייבחר על ידי קרן פימי מתוך שלושה מועמדים שיומלצו על ידי החברה)
רם און מבנים (1)	בעלת זכויות בנכס מקרקעין במושב רם און, המושכר לפולירם.	78.8%	6,082	--	הנכס מוצג לפי עלות מופחתת	2 מתוך 3 דירקטורים
קנדו	מערכת חכמה לניהול רשת שפכים בערים ולניטור מזהמים לרבות וירוסים.	15.02%(3)	19,330	--	-	1 מתוך 7 דירקטורים
קלאסוס	פלטפורמה לספרי לימוד דיגיטליים, מבוססת ענן המספקת פתרונות לצרכי בתי הספר.	29.22% (4)	10,569	6,112	--	3 (כולל יו"ר) מתוך 7 דירקטורים
איי תיאו	הקמת פרויקטים, תחזוקה והספקה לתחנות כוח לייצור חשמל ואנרגיה תרמית.	26.11%	1,828	1,067	--	1 מתוך 6 דירקטורים

* לפי שער הבורסה לתאריך הדוח (למועד הדוח שווי פולירם 375,579 אלפי ש"ח).

(1) רם און מבנים מחזיקה 50% מהזכויות בשותפות רם און - רפ"ק סולרי, אשר בה שותפה (50%) רפ"ק תקשורת ותשתיות בע"מ (חברה ציבורית).

(2) 25.75% בדילול מלא. החזקות החברה בפולירם הינן באמצעות רם און תעשיות שותפות מוגבלת בע"מ (בבעלות מלאה של החברה).

(3) 13.86% בדילול מלא.

(4) 28.47% בדילול מלא.

3. גילוי בדבר השלכות מלחמת "חרבות ברזל"

ביום 7 באוקטובר 2023, החלה מתקפת פתע של ארגון הטרור חמאס על מדינת ישראל שהובילה לפתיחת מלחמת "חרבות ברזל" ("**המלחמה**") אשר עדיין נמשכת בימים אלו. ההתמודדות עם מספר חזיתות, ובעיקר המשך לחימה בעזה, בחזית צפונית מול ארגון הטרור חיזבאללה והסלמה מתמשכת מול איראן ושלוחותיה, ממשיכים להשפיע על המשק הישראלי, על שוק ההון ועל יוקר המחיה.

השפעת המלחמה על המשק הישראלי ועל הפעילות בשוק ההון ניכרת ומתבטאת, בין היתר, בסגירה זמנית ו/או בקיצור שעות הפעילות של עסקים רבים, עזיבת עובדים זרים גיוס מילואים מסיבי, פינוי ישובים ועוד. צעדים אלה הביאו לצמצום הפעילות במשק, קיטון בתחזית הצמיחה וגידול צפוי בגירעון וביחס החוב לתוצר של המדינה .

למלחמה השלכות כלכליות משמעותיות על המשק הישראלי. תחזית הצמיחה לשנת 2024 עודכנה כלפי מטה, בעיקר לנוכח נתוני הצמיחה למחצית הראשונה שהיו נמוכים מהצפוי, והשפעות ההסלמה הביטחונית האחרונה על הפעילות. מגבלות היצע מקשות על התכנסות הפעילות הכלכלית למגמה

שאפיינה את המשק טרום המלחמה ומידת אי-הוודאות הגיאופוליטית המתמשכת מתבטאת בעליה של פרמיית הסיכון של המשק.

בשל המשך הלחימה והשלכותיה, בחודש ספטמבר 2024 הודיעה חברת דירוג האשראי הבינלאומית Moody's על הורדת דירוג האשראי של ישראל בשתי דרגות מ-A2 ל-BAA1 עם תחזית שלילית וזאת לאחר שבמהלך הרבעון הראשון לשנת 2024, הורידה Moody's, את דירוג האשראי של ישראל מ-A1 תחזית יציבה, ל-A2 תחזית שלילית. כמו כן, על רקע החרפת העימות עם איראן, במהלך הרבעון השני הורידה חברת דירוג האשראי הבינלאומי S&P את דירוג האשראי של ישראל מ-AA- ל-A+.

בפועל, ממועד תחילת המלחמה ועד ליום 30 בספטמבר 2024, להערכת החברה, למלחמה לא הייתה השפעה מהותית על המצב הכספי ועל תוצאות פעילות החברה. לאור חוסר הוודאות בקשר עם היקף הלחימה ומשך זמן המלחמה, אין ביכולתה של החברה במועד זה להעריך באופן מדויק את היקפן וטיבן של השפעות עתידיות נוספות של המלחמה על תוצאותיה ובעיקר על תוצאותיה של פולירם, החזקתה העיקרית של החברה.

מודגש ומובהר כי נכון למועד הדוח, מדובר באירוע 'מתגלגל', המאופיין במידה רבה של אי ודאות. לפיכך, הערכות החברה בנוגע להשלכות אפשריות על תוצאותיה העסקיות לאור אירועי המלחמה מהוות מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968. הערכות אלו עשויות שלא להתממש או להתממש באופן שונה מהותית, וזאת בין היתר, בשל אי הוודאות הקיימת ביחס למצב הביטחוני והימשכותו והשפעתו על כלכלת ישראל בכלל ועל החברה בפרט, ובשל קיומם של אירועים שאינם בשליטת החברה.

4. <u>התפתחויות עיקריות בעסקי החברה בשנת 2024 עד מועד אישור הדוח:</u>

<u>פולירם</u>

4.1. בתחילת חודש אפריל 2024 רכשה החברה 241,136 מניות של פולירם בסכום כולל של כ-2.5 מיליון ש"ח לאחר קניה זו החברה מחזיקה כ-26.55% מהון מניות פולירם (כ-25.7% בדילול מלא).

4.2. ביום 10 ליוני 2024 קיבלה החברה מפולירם דיבידנד בסך של 2,650 אלפי ש"ח.

4.3. ביום 5 לספטמבר 2024 קיבלה החברה מפולירם דיבידנד בסך של 2,650 אלפי ש"ח.

4.4. ביום 11 בנובמבר 2024 נמסרה לחברה הודעה מקרן פימי, לפיה השותפים המוגבלים של פימי פולירם (2015) שותפות מוגבלת (המחזיקה הישירה במניות פולירם) ("**שותפות פימי פולירם**") יעבירו את זכויותיהם כשותפים מוגבלים בשותפות פימי פולירם ל- FIMI Israel Opportunity 7, Limited Partnership ול-FIMI Opportunity 7, Limited Partnership והשותף והשותף הכללי של שותפות פימי פולירם יעביר את זכויותיו כשותף כללי ל-פימי 7 2020 בע"מ.

4.5. ביום 11 לנובמבר 2024 החליט דירקטוריון פולירם על חלוקת דיבידנד בסך 10 מיליון ש"ח שיחולק ביום 2 לדצמבר 2024 חלקה של החברה בדיבידנד זה הינו כ- 2.655 מיליון ש"ח.

<u>קנדו</u>

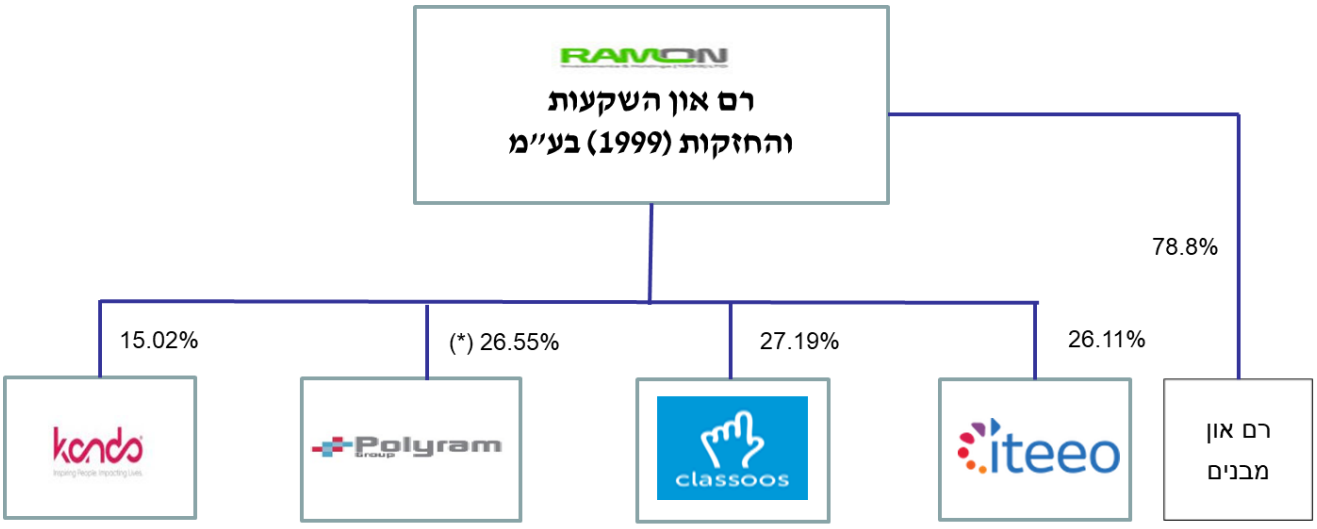
4.6. ביום 29 למאי 2024 קנדו החלה סבב השקעה לפי שווי של 45 מיליון דולר לפני הכסף במטרה לגייס 4 מיליון דולר בנוסף לכ-8 מיליון דולר שלגביהם חתמה על הסכמי SAFE. במסגרת

הסבב גייסה קנדו עד כה כ-2.3 מיליון דולר וביצעה המרה של הסכמי ה- SAFE האמורים למניות C-1. כחלק מהסכמי ה-SAFE השקיעה החברה סך של כ-0.5 מיליון דולר. לאחר הגיוס הנ"ל, נכון ליום מועד הדוח, החברה מחזיקה כ-15.02% מהון מניות של קנדו (כ-13.83% בדילול מלא).

קלאסוס

4.7. בתחילת חודש יולי 2024 מימשה החברה 12,700 אופציות למניות שניתנו לה על ידי קלאסוס במחיר מימוש כולל בסך 48 אלפי ש"ח (שוויה ההוגן של האופציה עד למועד המימוש היה 1,924 אלפי ש"ח שמוינו להשקעה בקלאסוס) לאחר המימוש מחזיקה החברה כ-27.19% מהון מניות קלאסוס וכ-28.47% בדילול מלא).

4.8. <u>להלן מבנה האחזקות של החברה בחברות עיקריות סמוך למועד הדוח</u>:



(*) חברה ציבורית.

5. <u>המצב הכספי</u>

להלן יפורטו עיקרי ההתפתחויות שחלו בסעיפי הדוח על המצב הכספי ליום 30 בספטמבר 2024 לעומת הדוח על המצב הכספי ליום 30 בספטמבר 2023 ולעומת הדוח על המצב הכספי ליום 31 בדצמבר 2023 (באלפי ש"ח):

סעיף	ליום 30 בספטמבר		ליום 31 בדצמבר	הסברי החברה
	2024	2023	2023	
מזומנים ושווי מזומנים	7,295	2,864	14,239	השינויים במזומנים ושווי מזומנים בתשעת החודשים של שנת 2024 נבעו ממספר גורמים, שהעיקריים הם: (1) מתן הלוואה לחברת קלאסוס בסך כולל של 1,800 אלפי ש"ח; (2) חלוקת דיבידנד לבעלי המניות בחברה בסך של 7,702 אלפי ש"ח; (3) פירעון קרן וריבית בסך 6,416 אלפי ש"ח בגין הלוואה שהחברה לקחה בשנת 2023; (4) רכישת מניות פולירם בסך של כ- 2,551 אלפי ש"ח; (5) הגדלת תיק ההשקעות הפיננסיות בכ-453 אלפי ש"ח; (6) דיבידנדים שהתקבלו מפולירם בסך של 12,644 אלפי ש"ח;

סעיף	ליום 30 בספטמבר		ליום 31 בדצמבר	הסברי החברה
	2024	2023	2023	
נכסים פיננסיים לזמן קצר	19,254	17,407	17,917	עיקר השינויים בתשעת החודשים של שנת 2024 נבעו: (1) מהגדלת תיק ההשקעות הפיננסיות של החברה ב-453 אלפי ש"ח; (2) מעלייה בסך של כ-855 אלפי ש"ח בשווי תיק ההשקעות הפיננסיות של החברה;
חייבים ויתרות חובה	231	9,356	1,018	השינויים בחייבים ויתרות חובה בתשעת החודשים של שנת 2024 נבעו בעיקר ממיון ריבית לקבל בסך של כ-764 אלפי ש"ח מהלוואות שניתנו לקלאסוס ולאיי תיאו לסעיף חייבים לזמן ארוך כחלק מהסדר המימון של קלאסוס. בתקופה המקבילה אשתקד עיקר השינוי בחייבים ויתרות חובה נובע ממכירת מלוא החזקות מניות החברה בקבסיר. תמורה זו בסך 8,610 אלפי ש"ח התקבלה בתחילת חודש אוקטובר.
הלוואות לזמן קצר	-	3,250	-	הלוואה לזמן קצר בסך של 3,250 אלפי ש"ח שנתנה החברה לקלאסוס בשנת 2023, מוינה בסוף שנת 2023 לזמן ארוך כחלק מהסדר המימון של קלאסוס.
דיבידנד לקבל	-	-	4,731	
סה"כ נכסים שוטפים	**26,780**	**32,877**	**37,905**	
חייבים לזמן ארוך	9,410	4,897	8,147	השינויים בחייבים לזמן ארוך בתשעת החודשים של שנת 2024 נבעו מהגורמים העיקריים הבאים: (1) מתן הלוואה בסך של 1,800 אלפי ש"ח לחברת קלאסוס; (2) פירעון (והמרה למניות) של 1,680 אלפי ש"ח מתוך קרן הלוואה שנתנה החברה לקלאסוס במרץ 2023; (3) מיון ריבית לקבל בסך של 764 אלפי ש"ח מהלוואות שנתנה החברה לקלאסוס ולאיי תיאו מחייבים לזמן קצר לחייבים לזמן ארוך; (4) גידול בריבית לקבל מהלוואות לקלאסוס ולאייתיאו בסך של כ-379 אלפי ש"ח.
נכסים פיננסיים בשווי הוגן	19,906	30,859	27,806	השינויים בתשעת החודשים של שנת 2024 נובעים בעיקר מהגורמים הבאים: (1) ירידה בשווי ההוגן של אחזקות החברה בקנדו בסך של 5,732 אלפי ש"ח בעקבות ירידה בשווי של קנדו שנקבע במסגרת סבב השקעה C; (2) אי מימוש ופקיעת אופציות למניות קלאסוס שניתנו לחברה בשנת 2020 ששווין ההוגן עמד על סך של 288 אלפי ש"ח. (3) מימוש אופציות למניות שניתנו לחברה על ידי קלאסוס ששווין ההוגן עמד על סך של 1,924 אלפי ש"ח והוצגו במאזן החברה כנכס פיננסי ולאחר מימושם מוינו לסעיף השקעות בכלולות ובעסקה משותפות כתוספת להשקעה בקלאסוס.
נדל"ן להשקעה	6,082	6,716	6,558	הוצאות פחת לתשעה חודשים בסך של 476 אלפי ש"ח.
השקעות בכלולות ובעסקה משותפת	196,366	*183,696	179,545	השינויים בתשעת החודשים של שנת 2024 נובעים מכמה גורמים עיקריים: (1) ייחוס רווחי אקוויטי מפולירם בניכוי דיבידנדים שחילקה פולירם בסך 13,801 אלפי ש"ח (2) הקטנת השקעה בפולירם בסך של 3,022 אלפי ש"ח בגין מימוש אופציות CALL לרכישת זכויות מיעוט שבוצעה על ידי פולירם; (3) רכישת מניות פולירם בסך של 2,503 אלפי ש"ח; (4) קיטון בשווי המאזני של קלאסוס בסך של 363 אלפי ש"ח שנבע מייחוס הפסדי אקוויטי;(5) הגדלת השקעת החברה קלאסוס על ידי המרה למניות של 1,875 אלפי ש"ח קרן וריבית מתוך הלוואה שנתנה החברה לקלאסוס במרץ

סעיף	ליום 30 בספטמבר		ליום 31 בדצמבר	הסברי החברה
	2024	2023	2023	
				2023 ; (6) מימוש אופציות למניות שניתנו לחברה על ידי קלאסוס שהגדילו את ההשקעה בה בסך של 1,924 אלפי ש״ח, אופציות אלו הוצגו בסעיף נכסים פיננסיים בשווי הוגן בטרם מימושם.
סה״כ נכסים לא שוטפים	**231,764**	**226,168**	**222,056**	
סך כל הנכסים	**258,544**	**259,045**	**259,961**	
התחייבויות פיננסיות לזמן קצר	1,914	1,395	1,415	התחייבות לתשלום הטבת מס לפימי.
זכאים ויתרת זכות	846	916	1,303	
אשראי מתאגידים בנקאיים	2,768	3,125	3,125	ביום 31.01.2023 לוותה החברה 25,000 אלפי ש״ח מתאגיד בנקאי (לצורך רכישת מניות פולירם). תקופת ההלוואה - 8 שנים בתשלומים חצי שנתיים. תשלומי הקרן העומדים לפירעון בתאריכים 10.01.2025. ו-10.07.2025 (חלויות שוטפות) מסתכמים בסך של 2,768 אלפי ש״ח. יצוין כי באפריל 2024 ביצעה החברה פירעון מוקדם בסך של 2,500 אלפי ש״ח מתוך יתרת ההלוואה לפיכך קטנו החלויות השוטפות העתידיות מ-3,125 אלפי ש״ח לשנה ל-2,768 אלפי ש״ח לשנה.
מס הכנסה לשלם	4,852	5,032	5,038	
דיבידנד לשלם	-	-	4,635	
סה״כ התחייבויות שוטפות	**10,380**	**10,468**	**15,516**	
מיסים נדחים	245	2,474	1,405	השינויים בסעיף מיסים נדחים ביחס לתקופה המקבילה נובעים בעיקר מקיטון בשווי אחזקות החברה בחברת קנדו שהביא להפחתת המס הנדחה בגין השקעה זו.
הלוואות לזמן ארוך	15,223	20,312	20,312	השינוי נובע מתשלום כולל בסך של 5,445 אלפי ש״ח המורכב מ: (1) תשלום בסך של 2,945 אלפי ש״ח של הלוואה לבנק ; (2) פירעון מוקדם בסך של 2,500 אלפי ש״ח מתוך יתרת ההלוואה
סה״כ התחייבויות שאינן שוטפות	**15,468**	**22,786**	**21,717**	
הון המיוחס לבעלי המניות של החברה	230,312	*223,403	220,231	

סעיף	ליום 30 בספטמבר		ליום 31 בדצמבר	הסברי החברה
	2024	2023	2023	
זכויות שאינן מקנות שליטה	2,384	2,388	2,497	
סך הכל התחייבויות והון	**258,544**	**259,045**	**259,961**	

* התאמה בגין השלמת הטיפול החשבונאי לייחוס עודף עלויות רכישה שטופל באופן ארעי בתקופות קודמות

6. תוצאות הפעילות העסקית

להלן יוסברו עיקרי ההתפתחויות שחלו בסעיפי הדוח על הרווח (ההפסד) הכולל ליום 30 בספטמבר 2024 לעומת התקופה המקבילה אשתקד ולעומת הדוח על הרווח ליום 31 בדצמבר 2023 (באלפי ש"ח):

סעיף	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	הסברי החברה
	2024	2023	2023	
הכנסות מדמי שכירות ושרותי ניהול	2,760	2,636	3,500	ההכנסות של תשעה החודשים של שנת 2024 נובעות בעיקר מדמי שכירות בסך של כ-2,546 אלפי ש"ח ומתשלום בגין שרותי יו"ר שהעמיד מנכ"ל החברה לקלאסוס ושירותי דירקטור לפולירם בסך של 214 אלפי ש"ח.
עלות ההכנסות	(475)	(580)	(686)	
רווח גולמי	2,285	2,056	2,814	
הוצאות הנהלה וכלליות	(2,416)	(2,722)	(3,580)	השינויים מול התקופה המקבילה אשתקד נובעים בעיקרם מקיטון בהוצאות שכר כתוצאה מהקטנת של 20% בהיקף המשרה של המנכ"ל, סמנכ"ל הכספים ויו"ר הדירקטוריון וירידה של 20% בגמול הדירקטורים שאינם דירקטורים חיצוניים
רווח (הפסד) ממימוש השקעה בחברה המטופלת לפי השווי המאזני	-	(1,624)	(1,631)	ההפסד בשנת 2023 נובע ממכירת מלוא החזקותיה של החברה במניות קבסיר.
רווח (הפסד) מפעולות רגילות	(131)	(2,290)	(2,397)	
הכנסות (הוצאות) הנובעות משינויים בהתחייבויות פיננסיות	(500)	(1,711)	(1,732)	הוצאות הנובעות משינויים של התחייבויות פיננסיות בתשעת החודשים של שנת 2024 נבעו מהוצאות מימון של 500 אלפי ש"ח בגין התחייבות פיננסית לפימי בגין הטבת המס. בתקופה המקבילה אשתקד ובדוח התקופתי לשנת 2023

סעיף	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	הסברי החברה
	2024	2023	2023	
				הוצאות הנובעות משינויים של התחייבויות פיננסיות שנת נבעו מהוצאות מימון של 1,711 אלפי ש"ח ו-1,732 אלפי ש"ח בהתאמה בגין התחייבות פיננסית לפימי בגין הטבת המס.
הכנסות (הוצאות) מימון נטו	(5,541)	(10,214)	(13,058)	הוצאות המימון נטו בתשעת החודשים לשנת 2024 נבעו בעיקר מהגורמים הבאים:(1) קיטון בשווי האחזקות בקנדו בסך של 5,732 אלפי ש"ח; (2) הוצאות מימון בסך 288 אלפי ש"ח כתוצאה מאי מימוש ופקיעת אופציות למניות קלאסוס שניתנו לחברה בשנת 2020 ששווין ההוגן היה 288 אלפי ש"ח; (3) הוצאות מימון בסך 970 אלפי ש"ח על הלוואות שהחברה קיבלה; (4) ומאידך הכנסות מימון בסך של 1,677 אלפי ש"ח שנבעו מעלייה בשווי ערך תיק ההשקעות הפיננסיות של החברה ובגין הכנסות ריבית על הלוואות שהחברה נתנה. הוצאות המימון נטו בתקופה המקבילה אשתקד נבעו בעיקר מהגורמים הבאים (1) קיטון בשווי אחזקות בקנדו בסך של 10,453 אלפי ש"ח; (2) הוצאות מימון בסך של 1,070 אלפי ש"ח בגין ריבית על הלוואות שהחברה קיבלה. (3) ומאידך הכנסות מימון בסך של 1,222 אלפי ש"ח שנבעו מעלייה בשווי ערך תיק ההשקעות הפיננסיות של החברה ובגין הכנסות ריבית על הלוואות שהחברה נתנה. בדוח התקופתי לשנת 2023 הוצאות המימון נבעו בעיקר מהגורמים הבאים: (1) קיטון בשווי האחזקות בקנדו בסך של 14,014 אלפי ש"ח; (2) הוצאות מימון בסך 1,344 אלפי ש"ח על הלוואות שהחברה קיבלה; (3) ומאידך הכנסות מימון בסך של 2,496 אלפי ש"ח שנבעו מעלייה בשווי ערך תיק ההשקעות הפיננסיות של החברה, עלייה בשווי נכס פיננסי - אופציות של החברה למניות בקלאסוס ובגין הכנסות ריבית על הלוואות שהחברה נתנה.
חלק החברה ברווחי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני	20,092	*14,238	18,127	עיקר השינוי בחלק החברה ברווחי חברות כלולות לעומת התקופה המקבילה אשתקד נבע בעיקר מגידול ברווחי החברה הכלולה פולירם לעומת התקופה המקבילה אשתקד.

סעיף	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	הסברי החברה
	2024	2023	2023	
מיסים על ההכנסה	751	2,985	4,228	
רווח לתקופה	14,671	3,008	5,228	

* התאמה בגין השלמת הטיפול החשבונאי לייחוס עודף עלויות רכישה שטופל באופן ארעי בתקופות קודמות.

7. נזילות ומקורות מימון (באלפי ש"ח)

להלן יוסברו עיקרי ההתפתחויות שחלו בסעיפי תזרימי המזומנים ליום 30 בספטמבר 2024 לעומת התקופה המקבילה אשתקד ולעומת הדוח על המצב הכספי ליום 31 בדצמבר 2023 (באלפי ש"ח):

	לתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה שהסתיימה ביום 31 לדצמבר	הסברי החברה לשינויים בסעיפי התזרים
	2024	2023	2023	
מזומנים נטו שנבעו מפעילות (שימשו לפעילות) שוטפת	10,990	8,137	10,780	בתשעת החודשים של שנת 2024 תזרים המזומנים מפעילות שוטפת היה חיובי בעיקר כתוצאה מקבלת דיבידנדים מפולירם בסך של כ-12,644 אלפי ש"ח. בתקופה המקבילה אשתקד תזרים המזומנים מפעילות שוטפת היה חיובי בעיקר כתוצאה מקבלת דיבידנדים מפולירם בסך של כ- 8,420 אלפי ש"ח בשנת 2023 תזרים המזומנים מפעילות שוטפת היה חיובי בעיקר כתוצאה מקבלת דיבידנדים מפולירם בסך של כ- 11,053 אלפי ש"ח.
מזומנים נטו שנבעו מפעילות (שימשו לפעילות) השקעה	(4,786)	(31,454)	(22,742)	בתשעת החודשים של שנת 2024 תזרים המזומנים מפעילות השקעה הינו שלילי בעיקר כתוצאה מהגורמים הבאים (1) מתן הלוואה לזמן ארוך בסך 1,878 אלפי ש"ח לקלאסוס ; (2) רכישת מניות פולירם בסך 2,503 אלפי ש"ח. בתקופה המקבילה אשתקד תזרים המזומנים מפעילות השקעה היה שלילי, בעיקר כתוצאה מהשקעות בחברות המוחזקות הבאות: (1) פולירם, רכישת מניות בסך של 25,000 אלפי ש"ח ; (2) קלאסוס, מתן הלוואות בסך של 5,993 אלפי ש"ח ; (3) איי. תיאו, מתן הלוואות בסך של 398 אלפי ש"ח ; (4) קנדו, השקעה בסך 1,800 אלפי ש"ח – כל זאת לעומת מימוש נכס פיננסי בסך 1,778 אלפי ש"ח.
מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון	(13,148)	15,046	15,066	בתשעת החודשים של שנת 2024 התזרים מפעילות מימון היה שלילי בעיקר כתוצאה מ:(1) חלוקת דיבידנד לבעלי המניות בחברה בסך של 7,702 אלפי ש"ח; (2) פירעון קרן הלוואה בסך 5,445 אלפי ש"ח. בתקופה המקבילה אשתקד תזרים המזומנים מפעילות מימון היה חיובי בעיקר מהגורמים הבאים: (1) לקיחת הלוואה בסך 25,000 אלפי ש"ח מתאגיד בנקאי (לצורך רכישת מניות פולירם) בניכוי (1) חלוקת דיבידנדים בסך של 5,809 אלפי ש"ח. (2) תשלום ביוני לקרן פימי בסך של 2,583 אלפי ש"ח המהווים את יתרת התחייבות החברה בגין הטבת המס עד לאותו מועד ; (3) פרעון קרן הלוואה בסך 1,562 אלפי ש"ח.

חלק ב' – חלוקת דיבידנד

חלוקת דיבידנד

ביום 29 למאי 2024 החליט דירקטוריון החברה לחלק דיבידנד במזומן בסך של 2.64 מיליון ש"ח (0.1585 ש"ח למניה). הדיבידנד שולם ביום 20 ליוני 2024.

חלק ג' – אירועים לאחר תאריך המאזן

לפרטים אודות אירועים בתקופת הדוח ואחריו, ראו ביאורים 3 ו 9 בדוחותיה הכספיים של החברה.

27 בנובמבר 2024			
תאריך	אורי רוזנברג	עמית רגב	נועם אלון
	יו"ר הדירקטוריון	מנכ"ל	סמנכ"ל כספים

רם און השקעות והחזקות (1999) בע"מ

דוחות כספיים תמציתיים ביניים ליום 30 בספטמבר 2024

בלתי מבוקר

רם און השקעות והחזקות (1999) בע"מ

דוחות כספיים תמציתיים ביניים ליום 30 בספטמבר 2024

בלתי מבוקר

תוכן העניינים

	עמוד
דוח סקירה	1
דוחות תמציתיים מאוחדים על המצב הכספי	2-3
דוחות תמציתיים מאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר	4
דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון	5-9
דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים	10-12
ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים ביניים	13-23

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של רם און השקעות והחזקות (1999) בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של רם און השקעות והחזקות (1999) בע"מ, הכולל את הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 30 בספטמבר 2024 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה 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 מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו.

המידע הכלול בדוחות הכספיים לתקופות הביניים המאוחדים, המתייחס לשווי המאזני של ההשקעה ולחלקה של החברה בתוצאות העסקיות של ישויות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, מבוסס על דוחות כספיים שחלקם נסקרו על ידי רואה חשבון מבקר אחר.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת 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 מחווים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, ועל הדוחות של רואה החשבון האחר, 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.

זיו האפט
רואי חשבון

חיפה, 27 נובמבר 2024

תל אביב	ירושלים	חיפה	באר שבע	בני ברק	קרית שמונה	פתח תקווה	מודיעין עילית	נצרת עילית
03-6386868	02-6546200	04-8680600	077-7784100	073-7145300	077-5054906	077-7784180	08-9744111	04-6555888

משרד ראשי: בית אמות BDO, דרך מנחם בגין 48, תל אביב, 6618001 דוא"ל: bdo@bdo.co.il בקרו באתר שלנו: www.bdo.co.il

BDO Israel, an Israeli partnership, is a member of BDO International Limited, a UK company limited by guarantee, and forms part of the international BDO network of independent member firms. BDO is the brand name for the BDO network and for each of the BDO Member Firms

רם און השקעות והחזקות (1999) בע"מ

דוחות תמציתיים מאוחדים על המצב הכספי (באלפי ש"ח)

	ביאור	30.09.2024	30.09.2023	31.12.2023
		בלתי מבוקר		
נכסים				
נכסים שוטפים:				
מזומנים ושווי מזומנים		7,295	2,864	14,239
נכסים פיננסים לזמן קצר	4	19,254	17,407	17,917
הלוואה לזמן קצר		-	3,250	-
דיבידנד לקבל		-	-	4,731
חייבים ויתרות-חובה		231	9,356	1,018
סה"כ נכסים שוטפים		26,780	32,877	37,905
נכסים לא שוטפים:				
חייבים לזמן ארוך		9,410	4,897	8,147
נכסים פיננסים בשווי הוגן	4	19,906	30,859	27,806
נדל"ן להשקעה		6,082	6,716	6,558
השקעות בכלולות ובעסקה משותפת	5	196,366	*183,696	179,545
סה"כ נכסים לא שוטפים		231,764	226,168	222,056
		258,544	259,045	259,961

*התאמה בגין השלמת הטיפול החשבונאי לייחוס עודף עלויות רכישה שטופל באופן ארעי בתקופות קודמות -ראה ביאור 6

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים התמציתיים ביניים.

רם און השקעות והחזקות (1999) בע"מ

דוחות תמציתיים מאוחדים על המצב הכספי (באלפי ש"ח)

	ביאור	30.09.2024	30.09.2023	31.12.2023
		בלתי מבוקר		
התחייבויות והון				
התחייבויות שוטפות:				
התחייבויות פיננסיות לזמן קצר	4	1,914	1,395	1,415
זכאים ויתרות-זכות	3	846	916	1,303
אשראי מתאגידים בנקאיים	5, 3(1)	2,768	3,125	3,125
דיבידנד לשלם		-	-	4,635
מס הכנסה לשלם		4,852	5,032	5,038
סה"כ התחייבויות שוטפות		10,380	10,468	15,516
התחייבויות לא שוטפות:				
מיסים נדחים		245	2,474	1,405
אשראי מתאגידים בנקאיים		15,223	20,312	20,312
סה"כ התחייבויות שוטפות		15,468	22,786	21,717
הון:				
הון המיוחס לבעלים של חברת האם:				
הון מניות נפרע וקרנות הון		52,214	54,498	53,850
עודפים		178,098	*168,905	166,381
סה"כ הון המיוחס לבעלים של חברת האם		230,312	223,403	220,231
הון מיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה		2,384	2,388	2,497
סה"כ הון		232,696	225,791	222,728
		258,544	259,045	259,691

*התאמה בגין השלמת הטיפול החשבונאי לייחוס עודף עלויות רכישה שטופל באופן ארעי בתקופות קודמות -ראה ביאור 6

תאריך אישור הדוחות הכספיים	אורי רוזנברג יו"ר הדירקטוריון	עמית רגב מנכ"ל	נועם אלון סמנכ"ל כספים
27 בנובמבר 2024			

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים התמציתיים ביניים.

רם און השקעות והחזקות (1999) בע"מ

דוחות תמציתיים מאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר (באלפי ש"ח)

	ביאור	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		לשנה שהסתיימה ביום
		30.09.2024 בלתי מבוקר	30.09.2023 בלתי מבוקר	30.09.2024 בלתי מבוקר	30.09.2023 בלתי מבוקר	31.12.2023
הכנסות		2,760	2,636	912	893	3,500
עלות ההכנסות		(475)	(580)	(159)	(159)	(686)
רווח גולמי		2,285	2,056	753	734	2,814
הוצאות הנהלה וכלליות		(2,416)	(2,722)	(841)	(868)	(3,580)
הפסד ממימוש השקעה בחברה המטופלת לפי השווי המאזני		-	(1,624)	-	(1,624)	(1,631)
הפסד מפעולות רגילות		(131)	(2,290)	(88)	(1,758)	(2,397)
הוצאות מימון הנובעות משינויים בהתחייבויות פיננסית	4	(500)	(1,711)	(457)	(20)	(1,732)
הוצאות מימון		(7,249)	(11,473)	(608)	(733)	(15,554)
הכנסות מימון		1,708	1,259	554	3,726	2,496
חלק החברה ברווחי חברות המטופלת לפי שיטת השווי המאזני נטו	5	20,092	*14,238	7,337	*5,590	18,127
רווח לפני ניכוי מיסים על ההכנסה		13,920	23	6,738	6,805	940
הכנסות (הוצאות) מיסים על ההכנסה		751	2,985	(95)	(577)	4,288
רווח נקי לתקופה		14,671	3,008	6,643	6,228	5,228
פריטים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד:						
חלק החברה ברווח כולל אחר של מדידות מחדש של תוכנית להטבה מוגדרת של חברה המטפל לפי שיטת השווי המאזני		-	-	-	-	77
סך פריטים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד		-	-	-	-	77
פריטים שייתכן ויסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד:						
חלק ברווח כולל אחר מפרטים שיסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד של חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני		1,332	1,181	861	318	422
סך פריטים שייתכן ויסווגו לאחר מכן לרווח או הפסד		1,332	1,181	861	318	422
סך רווח כולל אחר לאחר מיסים		1,332	1,181	861	318	499
סך הכל רווח כולל לתקופה		16,003	4,189	7,504	6,546	5,727
רווח לתקופה המיוחס ל:						
בעלים של חברת האם		14,360	2,712	6,562	6,113	4,823
זכויות שאינן מקנות שליטה		311	296	81	115	405
		14,671	3,008	6,643	6,228	5,228
סך הכול רווח כולל לתקופה מיוחס ל:						
בעלים של חברת האם		15,692	3,893	7,423	6,431	5,322
זכויות שאינן מקנות שליטה		311	296	81	115	405
		16,003	4,189	7,504	6,546	5,727
רווח למניה רגילה 0.01 ש"ח ע.נ.						
לבעלים של חברת האם:						
רווח בסיסי ומדולל (בש"ח):		0.86	0.16	0.39	0.36	0.29

*התאמה בגין השלמת הטיפול החשבונאי לייחוס עודף עלויות רכישה שטופל באופן ארעי בתקופות קודמות -ראה ביאור 6

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים התמציתיים ביניים.

רם און השקעות והחזקות (1999) בע"מ

דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון (באלפי ש"ח)

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30.09.2024 (בלתי מבוקר)

	הון המיוחס לבעלים של החברה האם										
	הון המניות הנפרע	פרמיה על מניות	קרן הון בגין פעולות בין תאגיד לבעל שליטה בו	קרן הון בגין מדידות מחדש של תוכנית להטבה מוגדרת	קרן הון בגין הפרשי תרגום	קרנות אחרות	קרן הון תשלום מבוסס מניות	עודפים	מניות החברה המוחזקות על ידי החברה	סך-הכל	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך-הכל
יתרה ליום 1 בינואר 2024	171	57,515	1,548	111	345	(2,400)	1,167	166,381	(4,607)	220,231	2,497	222,728
שינויים בתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר												
2024												
רווח לתקופה	-	-	-	-	-	-	-	14,360	-	14,360	311	14,671
רווח כולל אחר	-		-	-	1,332	-	-	-	-	1,332	-	1,332
סך הכל רווח כולל לתקופה	-	-	-	-	1,332	-	-	14,360	-	15,692	311	16,003
דיבידנד שחולק -ראה ביאור 3	-	-	-	-	-	-	-	(2,643)	-	(2,643)	-	(2,643)
דיבידנד לזכויות שאינן מקנות שליטה	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(424)	(424)
עסקה עם הזכויות שאינן מקנות שליטה בחברה כלולה -ראה ביאור 3	-	-	-	-	-	(3,022)	-	-	-	(3,022)	-	(3,022)
תשלום מבוסס מניות	-	-	-	-	-	-	54	-	-	54	-	54
יתרה ליום 30 בספטמבר 2024	171	57,515	1,548	111	1,677	(5,422)	1,221	178,098	(4,607)	230,312	2,384	232,696

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים התמציתיים ביניים.

רם און השקעות והחזקות (1999) בע"מ

דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון (באלפי ש"ח)

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30.09.2023 (בלתי מבוקר)

	הון המיוחס לבעלים של החברה האם										
	הון המניות הנפרע	פרמיה על מניות	קרן הון בגין פעולות בין תאגיד לבעל שליטה בו	קרן הון בגין מדידות מחדש של תוכנית להטבה מוגדרת	קרן הון בגין הפרשי תרגום	קרן הון בגין עסקאות מול זכויות שאינן מקנות שליטה	קרן הון תשלום מבוסס מניות	עודפים	מניות החברה המוחזקות על ידי החברה	סך-הכל	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך-הכל
יתרה ליום 1 בינואר 2023	171	57,515	1,548	34	(77)	(2,400)	950	171,578	(4,607)	224,712	2,516	227,228
שינויים בתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2023												
רווח לתקופה	-	-	-	-	-	-	-	*2,712	-	2,712	296	3,008
רווח כולל אחר	-		-	-	1,181	-	-	-	-	1,181	-	1,181
סך הכל רווח כולל לתקופה	-	-	-	-	1,181	-	-	2,712	-	3,893	296	4,189
דיבידנד שחולק	-	-	-	-	-	-	-	(5,385)	-	(5,385)	-	(5,385)
דיבידנד לזכויות שאינן מקנות שליטה	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(424)	(424)
תשלום מבוסס מניות	-	-	-	-	-	-	183	-	-	183	-	183
יתרה ליום 30 בספטמבר 2023	171	57,515	1,548	34	1,104	(2,400)	1,133	168,905	(4,607)	223,403	2,388	225,791

*התאמה בגין השלמת הטיפול החשבונאי לייחוס עודף עלויות רכישה שטופל באופן ארעי בתקופות קודמות -ראה ביאור 6

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים התמציתיים ביניים.

רם און השקעות והחזקות (1999) בע"מ

דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון (באלפי ש"ח)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30.09.2024 (בלתי מבוקר)

	הון המיוחס לבעלים של החברה האם										
	הון המניות הנפרע	פרמיה על מניות	קרן הון בגין פעולות בין תאגיד לבעל שליטה בו	קרן הון בגין מדידות מחדש של תוכנית להטבה מוגדרת	קרן הון בגין הפרשי תרגום	קרנות אחרות	קרן הון תשלום מבוסס מניות	עודפים	מניות החברה המוחזקות על ידי החברה	סך-הכל	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך-הכל
יתרה ליום 30 ביוני 2024	171	57,515	1,548	111	816	(2,400)	1,221	171,536	(4,607)	225,911	2,727	228,638
שינויים בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר												
2024												
רווח לתקופה	-	-	-	-	-	-	-	6,562	-	6,562	81	6,643
רווח כולל אחר	-		-	-	861	-	-	-	-	861	-	861
סך הכל רווח כולל לתקופה	-	-	-	-	861	-	-	6,562	-	7,423	81	7,504
דיבידנד לזכויות שאינן מקנות שליטה	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(424)	(424)
עסקה עם הזכויות שאינן מקנות שליטה בחברה כלולה -ראה ביאור 3	-	-	-	-	-	(3,022)	-	-	-	(3,022)	-	(3,022)
יתרה ליום 30 בספטמבר 2024	171	57,515	1,548	111	1,677	(5,422)	1,221	178,098	(4,607)	230,312	2,384	232,696

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים התמציתיים ביניים.

רם און השקעות והחזקות (1999) בע"מ

דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון (באלפי ש"ח)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30.09.2023 (בלתי מבוקר)

	הון המיוחס לבעלים של החברה האם										
	הון המניות הנפרע	פרמיה על מניות	קרן הון בגין פעולות בין תאגיד לבעל שליטה בו	קרן הון בגין מדידות מחדש של תוכנית להטבה מוגדרת	קרן הון בגין הפרשי תרגום	קרן הון בגין עסקאות מול זכויות שאינן מקנות שליטה	קרן הון תשלום מבוסס מניות	עודפים	מניות החברה המוחזקות על ידי החברה	סך-הכל	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך-הכל
יתרה ליום 30 ביוני 2023	171	57,515	1,548	34	786	(2,400)	1,099	*165,427	(4,607)	219,573	2,273	221,846
שינויים בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2023												
רווח לתקופה	-	-	-	-	-	-	-	*6,113	-	6,113	115	6,113
רווח כולל אחר	-		-	-	318	-	-	-	-	318	-	318
סך הכל רווח כולל לתקופה	-	-	-	-	318	-	-	6,113	-	6,431	115	6,546
דיבידנד שחולק	-	-	-	-	-	-	-	(2,635)	-	(2,635)	-	(2,635)
תשלום מבוסס מניות	-	-	-	-	-	-	34	-	-	34	-	34
יתרה ליום 30 בספטמבר 2023	171	57,515	1,548	34	1,104	(2,400)	1,133	168,905	(4,607)	223,403	2,388	225,791

*התאמה בגין השלמת הטיפול החשבונאי לייחוס עודף עלויות רכישה שטופל באופן ארעי בתקופות קודמות -ראה ביאור 6

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים התמציתיים ביניים.

רם און השקעות והחזקות (1999) בע"מ

דוחות מאוחדים על השינויים בהון (באלפי ש"ח)

לשנה שהסתיימה ביום 31.12.2023

	הון המיוחס לבעלים של החברה האם										
	הון המניות הנפרע	פרמיה על מניות	קרן הון בגין פעולות בין תאגיד לבעל שליטה בו	קרן הון בגין מדידות מחדש של תוכנית להטבה מוגדרת	קרן הון בגין הפרשי תרגום	קרן הון בגין עסקאות מול זכויות שאינן מקנות שליטה	קרן הון תשלום מבוסס מניות	עודפים	מניות החברה המוחזקות על ידי החברה	סך-הכל	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך-הכל
יתרה ליום 1 בינואר 2023	171	57,515	1,548	34	(77)	(2,400)	950	171,578	(4,607)	224,712	2,516	227,228
שינויים בשנה שהסתיימה בשנת 2023:												
רווח לתקופה	-	-	-	-	-	-	-	4,823	-	4,823	405	5,228
רווח כולל אחר	-	-	-	77	422	-	-	-	-	499	-	499
סך הכל רווח כולל לתקופה				77	422	-	-	4,823	-	5,322	405	5,727
דיבידנד שחולק	-	-	-	-	-	-	-	(5,385)	-	(5,385)	-	(5,385)
דיבידנד שהוכרז	-	-	-	-	-	-	-	(4,635)	-	(4,635)	-	(4,635)
דיבידנד לזכויות שאינן מקנות שליטה	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(424)	(424)
תשלום מבוסס מניות	-	-	-	-	-	-	217	-	-	217	-	217
יתרה ליום 31 בדצמבר 2023	171	57,515	1,548	111	345	(2,400)	1,167	166,381	(4,607)	220,231	2,497	222,728

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים התמציתיים ביניים.

רם און השקעות והחזקות (1999) בע"מ

דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים (באלפי ש"ח)

	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		לשנה שהסתיימה ביום
	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2024	30.09.2023	31.12.2023
	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת					
רווח לתקופה	14,671	*3,008	6,643	*6,228	5,228
התאמות בגין:					
פחת והפחתות	476	476	159	159	634
מיסים על ההכנסה ברווח או הפסד לתקופה	(751)	(2,985)	95	577	(4,288)
חלק החברה ברווחי חברות כלולות	(20,092)	*(14,238)	(7,336)	*(5,590)	(18,127)
הפסד (רווח) ממימוש השקעה					1,631
הנמדדת בשווי מאזני	-	1,624	-	1,624	
הוצאות מימון	971	-	300	-	1,335
הוצאות בגין תשלום מבוסס מניות	54	183	-	34	217
ירידת (עליית) ערך נכסים פיננסיים					12,462
הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד	5,111	10,020	22	(2,708)	
התאמת התחייבות פיננסית הנמדדת					1,713
בעלות מופחתת	500	1,713	458	21	
דיבידנד שהתקבל	12,644	8,420	2,634	2,631	11,053
	13,584	8,221	2,975	2,976	11,858
שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:					
עלייה בחייבים ויתרות חובה	(626)	(164)	(172)	(243)	(414)
ירידה בזכאים ויתרות זכות	(368)	(117)	34	(501)	(178)
	(994)	(281)	(138)	(744)	(592)
מזומנים שהתקבלו (שולמו) במהלך התקופה עבור :					
ריבית שהתקבלה	56	81	-	81	59
ריבית ששולמה	(1,470)	-	(598)	-	(667)
מיסים על הכנסה (ששולמו) שהתקבלו	(186)	116	(282)	102	122
מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת	10,990	8,137	1,957	2,415	10,780

*התאמה בגין השלמת הטיפול החשבונאי לייחוס עודף עלויות רכישה שטופל באופן ארעי בתקופות קודמות -ראה ביאור 6

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים התמציתיים ביניים

רם און השקעות והחזקות (1999) בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים ביניים ליום 30 בספטמבר 2024 (באלפי ש"ח)

רם און השקעות והחזקות (1999) בע"מ

דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים (באלפי ש"ח)

	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		לשנה שהסתיימה ביום
	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2024	30.09.2023	31.12.2023
	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	
תזרימי מזומנים מפעילות השקעה					
תמורה ממימוש חברה המטופלת לפי השווי המאזני	-	-	-	-	8,610
תמורה ממימוש נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן ברווח או הפסד	-	1,778	-	-	(1,778)
השקעה בהלוואה לזמן ארוך	(1,878)	(3,142)	-	-	(6,391)
תקבול בגין הלוואה לזמן ארוך	96	61	-	61	61
השקעה בכלולות (ראה ביאור 3)	(2,551)	(25,000)	(48)	-	(25,000)
מתן הלוואה לזמן קצר	-	(3,250)	-	-	-
השקעה בנכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, נטו	(453)	(1,901)	(453)	(101)	-
מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה	(4,786)	(31,454)	(501)	(40)	(22,742)
תזרימי מזומנים מפעילות מימון:					
דיבידנד ששולם	(7,279)	(5,385)	-	(2,635)	(5,385)
דיבידנד ששולם לזכויות שאינן מקנות שליטה בשותפות מאוחדת	(424)	(424)	(424)	-	(424)
קבלת הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים	-	25,000	-	-	25,000
פירעון הלוואות לזמן ארוך מתאגידיים בנקאיים	(5,445)	(1,562)	(1,384)	(1,562)	(1,562)
פירעון התחייבות פיננסית	-	(2,583)	-	-	(2,563)
מזומנים נטו שנבעו (ששימשו) לפעילות מימון	(13,148)	15,046	(1,808)	(4,197)	15,066
עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים	(6,944)	(8,271)	(352)	(1,822)	3,104
יתרת מזומנים ושווה מזומנים לתחילת התקופה	14,239	11,135	7,647	4,686	11,135
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה	7,295	2,864	7,295	2,864	14,239

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים התמציתיים ביניים.

רם און השקעות והחזקות (1999) בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים ביניים ליום 30 בספטמבר 2024 (באלפי ש"ח)

רם און השקעות והחזקות (1999) בע"מ

דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים (באלפי ש"ח)

נספח א' - עסקאות מימון והשקעה שאינן כרוכות בתזרים מזומנים:

	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		לשנה שהסתיימה ביום
	30.9.2024	30.9.2023	30.09.2024	30.9.2023	31.12.2023
	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
השקעה בכלולה	360	-	1,924	-	-
דיבידנד שטרם שולם	-	-	-	-	4,635
חייבים בגין השקעה בקסיר		8,610		8,610	
דיבידנד שטרם התקבל מחברה כלולה	-	-	-	-	4,731

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים התמציתיים ביניים.

רם און השקעות והחזקות (1999) בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים ביניים ליום 30 בספטמבר 2024 (באלפי ש"ח)

ביאור 1 - כללי:

א. רם און השקעות והחזקות (1999) בע"מ ("**החברה**") הינה חברת השקעות והחזקות.

רם און השקעות והחזקות (1999) בע"מ (לשעבר פולירם (1999) בע"מ) (להלן: "החברה") התאגדה בישראל במהלך שנת 1999 והחלה בפעילותה העסקית ב-1 בינואר 2000 כחברת החזקות. החברה מוגדרת כתושבת ישראל.

כתובת המשרד הרשום של החברה הינו מושב רם-און ד.נ. גלבוע 19205.

בחודש אוגוסט 2004 נרשמו מניות החברה למסחר בבורסה בעקבות תשקיף שפרסמה החברה בחודש יולי 2004 ושעל פיו הוצעו לציבור ניירות ערך של החברה. החברה הינה בבעלות מושב רם-און (להלן: "המושב"), חברי המושב והציבור.

יש לעיין בדוחות הכספיים התמציתיים ביניים של החברה יחד עם הדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2023 והביאורים המצורפים להם, לכן לא הובאו במסגרת דוחות כספיים תמציתיים ביניים אלה ביאורים בדבר עדכונים לא משמעותיים יחסית למידע שכבר דווח בביאור לדוחות הכספיים השנתיים האחרונים של החברה .

ב. השפעת מלחמת חרבות ברזל

בהמשך לאמור בביאור 1ב' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2023 בדבר השלכות מלחמת "חברות ברזל" על הדוחות הכספיים של החברה, למועד הדוח, לא חל שינוי מהותי בפעילות החברה עקב המלחמה, אך עם זאת, לא ניתן לצפות את משך המלחמה או את היקף ההשפעות העתידיות של המלחמה, אם יהיו, על פעילות החברה. החברה ממשיכה לפעול כסדרה ועוקבת באופן שוטף אחר ההתפתחויות בחברות הכלולות שלה.

יחד עם זאת, ההשפעה של המלחמה על החברה אינה מידית ומידתה תלויה במשך הזמן בו תארך המלחמה, התפתחותה האפשרית לחזיתות נוספות וכן בתוצאותיה. לא חל שינוי מהותי בפעילות החברה עקב המלחמה.

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית:

עקרונות עריכת הדוחות הכספיים התמציתיים ביניים:

א. הדוחות הכספיים התמציתיים ביניים מציתים להוראות תקן חשבונאות בינלאומי 34 בדבר דיווח כספי לתקופות ביניים. כמו כן, הדוחות התמציתיים ביניים מקיימים את הוראות הגילוי לפי פרק ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), תש"ל-1970.

ב. הדוחות הכספיים התמציתיים ביניים נערכו לפי אותה מדיניות חשבונאית ושיטות החישוב שיושמו בדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2023.

ג. תקנים בתקופה שלפני יישומם:

להלן סקירה של עיקרי השינויים שיחולו בדוחות הכספיים עם יישום התקן החדש, ביחס להוראות ההצגה והגילוי החלות כיום:

התקן החדש ישנה את מבנה הדוח על הרווח או הפסד ויכלול שלוש קטגוריות מוגדרות חדשות: הפעלה, השקעה ומימון וכן יוסיף שני סיכומי ביניים חדשים: רווח תפעולי ורווח לפני מימון ומסים על ההכנסה.

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית:

עקרונות עריכת הדוחות הכספיים התמציתיים ביניים (המשך) :

התקן החדש כולל הנחיות למתן גילוי על מדדי ביצוע המוגדרים על-ידי ההנהלה (Management-defined Performance Measures) (MPMs).

התקן החדש מספק הנחיות לגבי קיבוץ ופיצול של המידע בדוחות הכספיים, לגבי השאלה האם מידע צריך להיכלל בדוחות הראשיים או בביאורים וכן על גילויים לגבי פריטים שהוגדרו כ"אחרים".

התקן החדש כולל תיקונים לתקנים אחרים, לרבות תיקונים מוגבלים לתקן חשבונאות בינלאומי 7, דוח על תזרימי מזומנים.

IFRS 18 יושם למפרע החל מהתקופות השנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2027 או לאחר מכן תוך מתן גילוי ספציפי כפי שנקבע במסגרת הוראות המעבר של התקן החדש.

בהתאם להוראות IFRS 18 יישום מוקדם אפשרי תוך מתן גילוי לכך, יחד עם זאת, בהתאם להחלטה בתחום תאגידים מספר 2024-1, בדבר דחיית יישום מוקדם של תקן דיווח כספי בין-לאומי 18, שפורסמה על ידי סגל רשות ניירות ערך ב-4 באוגוסט 2024, יישום מוקדם ידחה ויתאפשר רק החל מיום 1 בינואר 2025.

החברה בוחנת את ההשפעה האפשרית של IFRS 18 על הדוחות הכספיים, אולם בשלב זה אין ביכולתה להעריך השפעה כאמור. השפעת התקן החדש, ככל שתהיה, תשפיע רק על ענייני הצגה וגילוי.

IFRS 18 שפורסם באפריל 2024 נועד לשפר את יכולת ההשוואה והשקיפות של הדיווח על ביצועי החברות.

התקן החדש מחליף את תקן חשבונאות בינלאומי 1, הצגת דוחות כספיים ואינו עוסק בנושאי הכרה ומדידה של פריטים בדוחות הכספיים.

ביאור 3 - אירועים ועסקאות משמעותיים במהלך התקופה ולאחריה:

1. בחודש פברואר 2024 התקשרה קלאסוס חברה כלולה במערכת הסכמים עם בעלי מניותיה וביניהם החברה, ועם בנק, במסגרתה:

א. דחתה החברה את מועד הפירעון של הלוואה בסך 3,250 אלפי ש"ח (שנתנה החברה לקלאסוס במהלך חודשים מרץ-יוני 2023) לחודש דצמבר 2027, ללא שינוי בשיעור הריבית. עוד הוסכם כי היה ויתאפשר לקלאסוס לפרוע את ההלוואה כולה או חלקים ממנה טרם מועד הפירעון בדצמבר 2027 היא תעשה זאת.

ב. רם און ובעל מניות נוסף המירו למניות קלאסוס כ- 1 מיליון דולר (500 אלף דולר כל אחד) מתוך הלוואה שהעמידו לקלאסוס במרץ 2023 .

ג. הבנק העמיד לקלאסוס הלוואה בסך 8 מיליון ש"ח שיפרעו בחלקים לא שווים עד תחילת שנת 2028 והיא בדרגה ראשונה לפני שאר ההלוואות של קלאסוס.

ד. החברה ובעל מניות נוסף העמידו הלוואה חדשה בסך 2.6 מיליון ש"ח (רם און 1.8 מיליון ש"ח ובעל המניות הנוסף 0.8 מיליון ש"ח). ההלוואה נושאת ריבית של 12% והועמדה לתקופה של 4 שנים והיא בדרגה שנייה אחרי ההלוואה מהבנק.

ה. לאחר המרת ההלוואה כאמור לעיל החברה מחזיקה 25.89% מהון מניות קלאסוס ו-28.47% בדילול מלא.

ביאור 3 - אירועים ועסקאות משמעותיים במהלך התקופה (המשך):

.2 בתחילת חודש אפריל 2024 רכשה החברה 241,136 מניות של פולירם בסכום כולל של כ 2.5 מיליון ש"ח לאחר קניה זו החברה מחזיקה 26.55% מהון מניות פולירם ו- 25.70% בדילול מלא.

.3 במהלך חודש אפריל 2024 ביצעה החברה פירעון מוקדם בסך 2.5 מיליון ש"ח בגין הלוואה שלקחה בשנת 2023 מבנק לאומי, נכון ל- 30 בספטמבר 2024 יתרת ההלוואה עומדת על כ-17.991 מיליון ש"ח.

.4 ביום 10 ליוני 2024 קיבלה החברה מפולירם דיבידנד בסך של 2.65 מיליון ש"ח.

.5 ביום 29 למאי 2024 החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד במזומן בסך 2.64 מיליון ש"ח הדיבידנד שולם ביום 20 ליוני 2024.

.6 בתאריך 30 בספטמבר 2024 החברה הכלולה פולירם הכירה בקרן הון בחובה בגין עסקאות מול זכויות שאינן מקנות שליטה בסך של 12 מיליון ש"ח ובקרן הון מהפרשי תרגום בסכום של 484 אלפי ש"ח כתוצאה מכך החברה רשמה ירידה בשוויה המאזני של פולירם בסך 3,022 אלפי ש"ח כנגד ההון של החברה.

.7 ביום 29 למאי 2024 קנדו החלה סבב השקעה לפי שווי של 45 מיליון דולר לפני הכסף במטרה לגייס 4 מיליון דולר בנוסף לכ- 8 מיליון דולר שלגביהם חתמה על הסכמי SAFE. במסגרת הסבב גייסה קנדו עד כה 2.3 מיליון דולר וביצעה המרה של הסכמי ה- SAFE האמורים למניות C-1. כחלק מהסכמי ה- SAFE השקיעה החברה סך של כ-0.5 מיליון דולר. לאחר הגיוס הנ"ל, נכון ליום מועד הדוח, החברה מחזיקה 15.02% מהון מניות קנדו (13.83% בדילול מלא).

.8 בתחילת חודש יולי 2024 מימשה החברה 12,700 אופציות למניות שניתנו לה על ידי קלאסוס במחיר מימוש כולל בסך 48 אלפי ש"ח (שוויה ההוגן של האופציה למועד המימוש הינו 1,924 אלפי ש"ח שמוינו להשקעה בקלאסוס לפי שיטת השווי המאזני טרם בוצע בחינת עודף עלות הרכישה), לאחר המימוש מחזיקה החברה ב כ- 27.19% מהון מניות קלאסוס וכ- 28.47% בדילול מלא .

ביאור 4 - מכשירים פיננסיים:

שווי ההוגן של מכשירים פיננסיים הנמדדים על בסיס עיתי:

.1 לפרטים בדבר מדיניות החברה לקביעה מתי העברות בין רמות מדרג השווי ההוגן נחשבות כאילו התרחשו - ראה ביאור 2 (ד) 2 לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2023

.2 **תיאור תהליכי הערכה לגבי מדידות שווי הוגן המסווגות ברמה 3:**

לפרטים בדבר תהלכי ההערכה לגבי מדידת שווי הוגן המסווגת ברמה 3, ראה ביאור 2 ד (3) לדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2023.

.3 **טכניקות הערכה ונתונים ששימשו במדידות שווי הוגן ברמה 2 וברמה 3:**

לפרטים בדבר טכניקות הערכה והנתונים ששימשו במדידת שווי הוגן ברמה 2 וברמה 3, ראה ביאור 13א (1) לדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2023.

ביאור 4 - מכשירים פיננסיים (המשך):

שווי ההוגן של מכשירים פיננסיים הנמדדים על בסיס עתי (המשך):

4. מכשירים פיננסיים שנמדדים בשווי הוגן:

מכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס עיתי שהוכרו בדוח על המצב הכספי:

	30.09.2024			
	בלתי מבוקר			
	רמה 1	רמה 2	רמה 3	סך-הכל
נכסים פיננסים:				
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד:				
ניירות ערך סחירים	19,225	-	-	19,225
מניות ואופציות	-	-	19,216	19,216
אחרים	-	-	690	690
	19,225	-	19,906	39,131

	30.09.2023			
	בלתי מבוקר			
	רמה 1	רמה 2	רמה 3	סך-הכלל
נכסים פיננסים:				
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד:				
ניירות ערך סחירים	17,407	-	-	17,407
מניות	-	1,912	28,318	30,230
אחרים	-	-	629	629
	17,407	1,800	28,947	48,266

	31.12.2023			
	רמה 1	רמה 2	רמה 3	סך-הכל
נכסים פיננסים:				
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד:				
ניירות ערך סחירים	17,917	-	-	17,917
מניות ואופציות	-	-	27,159	27,159
אחרים	-	-	647	647
	17,917	-	27,806	45,723

ביאור 4 - מכשירים פיננסיים (המשך):

שווי ההוגן של מכשירים פיננסיים הנמדדים על בסיס עתי (המשך):

5. שינויים במכשירים פיננסיים שמדידת השווי ההוגן שלהם סווגה ברמה 3

	בלתי מבוקר		
	מכשירים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד		
	מניות ואופציות	אחרים	סך-הכל
נכסים פיננסיים			
1 בינואר 2024	27,159	647	27,806
מימוש אופציה להשקעה (ראה ביאור 3(ז))	(1,924)	-	(1,924)
רווחים (הפסדים) שהוכרו בהכנסות (הוצאות) מימון*	(6,019)	43	(5,976)
30 בספטמבר 2024	19,216	690	19,906

* ההפסדים שלא מומשו בתקופה הינם 5,976 אלפי ש"ח

	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30.09.2024		
	בלתי מבוקר		
	מכשירים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד		
	מניות ואופציות	אחרים	סך-הכל
נכסים פיננסיים			
1 ביולי 2024	21,339	666	22,005
מימוש אופציה להשקעה	(1,924)	-	(1,924)
רווחים (הפסדים) שהוכרו בהכנסות (הוצאות) מימון	(199)	24	(175)
30 בספטמבר 2024	19,216	690	19,906

* ההפסדים שלא מומשו בתקופה הינם 175 אלפי ש"ח

ביאור 4 - מכשירים פיננסיים (המשך):

שווי ההוגן של מכשירים פיננסיים הנמדדים על בסיס עתי (המשך):

5. שינויים במכשירים פיננסיים שמדידת השווי ההוגן שלהם סווגה ברמה 3 (המשך):

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30.09.2023
בלתי מבוקר

	מכשירים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד	מכשירים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד		
	נגזרים	**מניות ואופציות**	**אחרים**	**סך-הכל**
נכסים פיננסיים				
1 בינואר 2023	-	38,579	600	39,179
הפסדים שהוכרו בהוצאות מימון	-	(10,261)	29	(10,232)
30 בספטמבר 2023	-	28,318	629	28,947

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30.09.2023
בלתי מבוקר

	מכשירים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד	מכשירים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד		
	נגזרים	**מניות ואופציות**	**אחרים**	**סך-הכל**
נכסים פיננסיים				
1 באפריל 2023	-	25,499	628	26,127
הפסדים שהוכרו בהוצאות מימון	-	2,819	1	2,820
30 בספטמבר 2023	-	28,318	629	28,947

לשנה שהסתיימה ביום 31.12.2023

	מכשירים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד	מכשירים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד		
	נגזרים	**מניות ואופציות**	**אחרים**	**סך-הכל**
נכסים פיננסיים				
1 בינואר 2023	-	38,579	600	39,179
רכישה	-	1,800	-	1,800
תוספות	-	(13,220)	47	(13,173)
31 בדצמבר 2023	-	27,159	647	27,806

ביאור 4 - מכשירים פיננסיים (המשך):

שווי ההוגן של מכשירים פיננסיים הנמדדים על בסיס עתי (המשך):

6. מידע כמותי לגבי מדידות שווי הוגן המסווגות ברמה 3 (המשך):

	שווי הוגן ליום 30.09.2024	טכניקת הערכת שווי	נתונים לא נצפים	סכום
נכס:				
מניות ואופציות	19,074	מודל OPM	סטיית תקן	34.94%
			ריבית חסרת סיכון	3.59%

	שווי הוגן ליום 30.09.2023	טכניקת הערכת שווי	נתונים לא נצפים	סכום
נכס:				
מניות ואופציות	26,567	היוון תזרימי מזומנים ומודל OPM	מחיר הון משוקלל	25%
			שיעור צמחיה לטווח ארוך של ההכנסות	2%
			שיעור רווח תפעולי לפני מס לטווח ארוך	30.4%

	שווי הוגן ליום 31.12.2023	טכניקת הערכת שווי	נתונים לא נצפים	סכום
נכס:				
מניות ואופציות	24,806	היוון תזרימי מזומנים ומודל OPM	מחיר הון משוקלל	21%
			שיעור צמחיה לטווח ארוך של ההכנסות	2%
			שיעור רווח תפעולי לפני מס לטווח ארוך	31.1%

ביאור 5 - מידע פיננסי מתומצת לגבי השקעות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני :

1. הרכב:

	30.09.2024	30.09.2023	31.12.2022
השקעה בכלולה מהותית פולירם תעשיות פלסטיק בע"מ	184,248	*175,020	170,967
השקעה בכלולה לא מהותית אייתיאו בע"מ	1,828	1,681	1,773
השקעה בכלולה לא מהותית קלסוס בע"מ	10,232	7,048	6,814
השקעה (גירעון) בעסקה משותפת רם און-רפ"ק סולארי (שותפות)	58	(53)	(9)
סך-הכל	196,366	183,696	179,545

*התאמה בגין השלמת הטיפול החשבונאי לייחוס עודף עלויות רכישה שטופל באופן ארעי בתקופות קודמות -ראה ביאור 6

2א. מידע על חברות כלולות מהותיות:

שם החברה	מדינת התאגדות	מיקום עיקרי של העסק	מהות היחסים	שיעור זכויות בהון המניות ובזכויות ההצבעה ליום		
				30.9.2024	30.9.2023	31.12.2023
				בלתי מבוקר		
פולירם תעשיות פלסטיק בע"מ	ישראל	מושב רם און	כלולה מהותית	26.55%	26.35%	26.32%

2 ב. מידע פיננסי מתומצת על חברות כלולות מהותיות.

להלן מידע פיננסי מתומצת על חברות כלולות מהותיות. למעט אם נאמר במפורש אחרת, הסכומים המוצגים הינם הסכומים לפי IFRS מהחברות הכלולות (ולא חלק החברה בסכומים אלה) כשהם מתואמים כדי לשקף תיאומים שנעשו על ידי החברה ביישום שיטת השווי המאזני. הסכומים הינם לפני קיזוז עסקאות בין חברתיות

	פולירם תעשיות פלסטיק בע"מ	פולירם תעשיות פלסטיק בע"מ	פולירם תעשיות פלסטיק בע"מ
	30.09.2024	30.09.2023	31.12.2023
		בלתי מבוקר	
שיטת מדידה	שווי מאזני	שווי מאזני	שווי מאזני
נכסים שוטפים	635,753	558,615	520,956
נכסים לא שוטפים	349,178	324,504	316,093
התחייבויות שוטפות	(365,189)	(273,300)	(247,742)
התחייבויות לא שוטפות	(179,309)	(181,786)	(175,245)
נכסים נטו	440,433	428,033	414,062
בניכוי חלק המיעוט	-	(14,003)	(14,587)
נכסים נטו המיוחסים לבעלי המניות של החברה הכלולה	440,433	414,030	399,475

ביאור 5 - מידע פיננסי מתומצת לגבי חברות כלולות (המשך):

	פולירם תעשיות פלסטיק בע"מ 30.09.2024	פולירם תעשיות פלסטיק בע"מ 30.09.2023	פולירם תעשיות פלסטיק בע"מ 31.12.2023
הכנסות	777,646	769,406	1,000,846
רווח נקי לתקופה	81,594	69,154	85,103
רווח כולל אחר לתקופה	4,752	5,063	2,352
סה"כ רווח כולל לתקופה	86,346	74,217	87,455
חלקו של המיעוט ברווח כולל אחר	2,601	2,359	3,593
התאמה לערך בספרים של ההשקעה בחברה הכלולה:			
חלק החברה בנכסים נטו המיוחסים לבעלי המניות של החברה הכלולה	116,935	109,097	105,142
בנטרול קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות	(1,767)	(1,471)	(1,524)
מוניטין ונכסים בלתי מוחשיים אחרים	6,198	*16,439	6,173
מוניטין שהוכר בעת הרכישה	62,882	50,955	61,176
ערך בספרים של ההשקעה בחברה הכלולה	184,248	175,020	170,967

*התאמה בגין השלמת הטיפול החשבונאי לייחוס עודף עלויות רכישה שטופל באופן ארעי בתקופות קודמות -ראה ביאור 6

ביאור 6 - תיאומים לייחוס עודף עלויות רכישה שטופל באופן ארעי בתקופות קודמות - רכישת מניות נוספות ועלייה באחזקה בחברת פולירם תעשיות פלסטיק בע"מ:

ביום 31 בינואר 2023, רכשה החברה מפימי פולירם (2015) שותפות מוגבלת ("שותפות פימי פולירם") בעסקה מחוץ לבורסה, 2,336,448 מניות רגילות של פולירם בתמורה כוללת בסך של 25 מיליון ש"ח בכך לאחר רכישה זו עלה שיעור ההחזקה של החברה בפולירם עלה מ-24.16% ל- 26.35% .החברה בחנה את ייחוס עודף העלות הרכישה על ההון למרכיביו תהליך אשר טרם הסתיים למועד פרסום דוח רבעון 3 2023. במהלך רבעון 4 2023 התקבלה הערכת השווי הסופית והושלם הטיפול החשבונאי בצירוף העסקים עם החברה הנרכשת. בהתאם לכך, להלן ההתאמות הנדרשות לדוחות הכספיים לתשעה ושלושה חודשים שהסתיימו בתאריך 30 בספטמבר 2023.

השפעת ההתאמות על סעיפי הדוח על המצב הכספי:

	ליום 30 בספטמבר 2023		
	לפי מדידה ארעית	התאמות	לאחר התאמת המדידה
	אלפי ש"ח		
	לא מבוקר		
השקעות בכלולות ובעסקה משותפת	184,069	373-	183,696
סה"כ נכסים	259,418	373-	259,045
סה"כ הון	226,164	373-	225,791

*התאמה בגין השלמת הטיפול החשבונאי לייחוס עודף עלויות רכישה שטופל באופן ארעי בתקופות קודמות -ראה ביאור 6

ביאור 6 - תיאומים לצירוף עסקים שטופל באופן ארעי בתקופות קודמות - רכישת מניות נוספות ועלייה באחזקה בחברת פולירם תעשיות פלסטיק בע"מ (המשך):

השפעת ההתאמות על סעיפי הדוח על רווח או הפסד ורווח כולל אחר:

	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2023		
	לפי מדידה ארעית	התאמות	לאחר התאמת המדידה
	אלפי ש"ח		
	לא מבוקר		
חלק החברה ברווחי חברות המטופלת לפי שיטת השווי המאזני נטו	14,611	-373	14,238
רווח (הפסד) נקי לתקופה	3,381	-373	3,008
סך הכל רווח (הפסד) כולל לתקופה	4,562	-373	4,189

השפעת ההתאמות על סעיפי הדוח על רווח או הפסד ורווח כולל אחר:

	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2023		
	לפי מדידה ארעית	התאמות	לאחר התאמת המדידה
	אלפי ש"ח		
	לא מבוקר		
רווח (הפסד) בסיסי ומדולל (בש"ח)	0.18	-0.02	0.16

השפעת ההתאמות על סעיפי הדוח על רווח או הפסד ורווח כולל אחר:

	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2023		
	לפי מדידה ארעית	התאמות	לאחר התאמת המדידה
	אלפי ש"ח		
	לא מבוקר		
חלק החברה ברווחי חברות המטופלת לפי שיטת השווי המאזני נטו	5,729	-139	5,590
רווח (הפסד) נקי לתקופה	6,367	-139	6,228
סך הכל רווח (הפסד) כולל לתקופה	6,685	-139	6,546

ביאור 6 - תיאומים לצירוף עסקים שטופל באופן ארעי בתקופות קודמות - רכישת מניות נוספות ועלייה באחזקה בחברת פולירם תעשיות פלסטיק בע"מ (המשך):

השפעת ההתאמות על סעיפי הדוח על רווח או הפסד ורווח כולל אחר:

	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2023		
	לפי מדידה ארעית	התאמות	לאחר התאמת המדידה
	אלפי ש"ח		
	לא מבוקר		
רווח (הפסד) בסיסי ומדולל (בש"ח)	0.37	-0.01	0.36

ביאור 7 – שעבודים :

לצורך קבלת הלוואה מתאגיד בנקאי בסך 25 מיליון ש"ח – תעשיות רם און שותפות מוגבלת, שותפות בבעלות ובשליטה מלאה של החברה, שעבדה לטובת התאגיד הבנקאי, בשעבוד ראשון בדרגה 4,672,896 מניות פולירם. בהתאם למסמכי ההלוואה נקבע כי היחס בין שווי המניות שישועבדו לבין יתרת ההלוואה, לא יפחת בכל עת מ-2 (היחס המינימלי). אם היחס ירד מתחת ל-1.75, החברה תשעבד מניות נוספות עד ליחס המינימלי, אם היחס יעלה מעל 2.25, התאגיד הבנקאי ישחרר מהשעבוד כמות מניות עד ליחס המינימלי.

בדיקות היחס כאמור יערכו אחת ל-6 חודשים פעמיים בשנה בימים 31.1 ו 31.7. במידה ושיעור ההחזקה של החברה בפולירם יירד מתחת ל-8% יהיה התאגיד הבנקאי רשאי להעמיד לפירעון את יתרת החוב.

בתחילת חודש ספטמבר 2024 שוחררו 1,287,934 מניות פולירם משעבוד לתאגיד הבנקאי, יתרת מניות פולירם המשועבדות בשעבוד ראשון עומדת על 3,384,962 מניות.

לתאריך 30.09.2024 היחס עמד על 2.61.

ביאור 8 - תשלום מבוסס מניות :

בגין ההענקות הנוספות שניתנו לנושאי משרה בחברה ביום 26 למאי 2021 רשמה החברה הוצאות שכר לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר 2024, לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר 2023 ולשנת 2023 בסך של 54, 0, 183, 34 ו-217 אלפי ש"ח בהתאמה.

ביאור 9 – אירועים לאחר תאריך המאזן :

1. ביום 11 בנובמבר 2024 נמסרה לחברה הודעה מקרן פימי, לפיה השותפים המוגבלים של פימי פולירם (2015) שותפות מוגבלת (המחזיקה הישירה במניות פולירם) ("**שותפות פימי פולירם**") יעבירו את זכויותיהם כשותפים מוגבלים בשותפות פימי פולירם ל-FIMI Israel Opportunity 7, Limited Partnership ול- FIMI Opportunity 7, Limited Partnership והשותף והשותף הכללי של שותפות פימי פולירם יעביר את זכויותיו כשותף כללי ל-פימי 7 2020 בע"מ.
2. ביום 11 לנובמבר 2024 החליט דירקטוריון פולירם על חלוקת דיבידנד בסך 10 מיליון ש"ח שיחולק ביום 2 לדצמבר 2024 חלקה של החברה בדיבידנד זה הינו כ- 2.655 מיליון ש"ח.