

## דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד

החברה הינה "תאגיד קטן" כמשמעות המונח בתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התשי"ל-1970 ("התקנות"). ביום 29.3.2017 אישר דירקטוריון החברה 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.

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

בהתאם לתקנה 5ג. לתקנות, בחנה החברה את עמידתה בתנאים לסיווג כתאגיד קטן נכון ליום 1.1.2017 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.

## פרק ב' - דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד

### ברם תעשיות בע"מ

#### דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד לתקופת הדיווח שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2017

בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים) התש"ל-1970, מוגש בזאת דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה וחברות המוחזקות על ידה ("הקבוצה") לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2017 ("תקופת הדוח"). דוח זה נערך בהנחה כי לפני הקורא מצוי הדוח התקופתי של החברה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2016 שפרסמה החברה ביום 31 במרס 2017 (אסמכתא 01-034884-2017) ("הדוח התקופתי") על כל חלקיו, אין בו חזרה על הדוח התקופתי, 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, ראו פרק א' לדוח התקופתי. יצוין כי במהלך תקופת הדוח ונכון למועד דוח זה, לא חלו שינויים מהותיים בתחומי הפעילות של הקבוצה ביחס לאמור בדוח התקופתי בכלל ובפרק א' בפרט.

2. המצב הכספי

2.1. להלן נתונים עיקריים מהדוחות הכספיים המאוחדים של החברה על המצב הכספי, ליום 30.9.2017 ובהשוואה ליום 31.12.2016 (באלפי ש"ח):

הסבר לשינויים העיקריים	גידול (קיטון) בתקופת הדוח	ליום 31 בדצמבר 2016	ליום 30 בספטמבר 2017	
<ul style="list-style-type: none"> <li>עליה של כ- 4.1 מיליון ש"ח ביתרות המזומנים, כמפורט בסעיף 4 להלן.</li> <li>ירידה של כ- 1.1 מיליון ש"ח בסעיף לקוחות, הניכרת בעיקר במגזר האריזות לתעשיית המזון ונובעת מירידה במכירות המגזר, כמפורט בסעיף 3.2 להלן.</li> <li>עליה של כ- 2.6 מיליון ש"ח בסעיף מלאי ועליה של כ- 1.2 מיליון ש"ח בסעיף חייבים ויתרות חובה (מקדמות לספקים), בעיקר במגזר המוצרים הייחודיים לבית, כתוצאה מגידול בהיקפי הפעילות הצפויים במגזר.</li> </ul>	+11.2	62,454	69,447	נכסים שוטפים
<ul style="list-style-type: none"> <li>עליה של כ- 2.2 מיליון ש"ח בסעיף "שטרי הון, הלוואות והשקעות המטופלות לפי שיטת שווי מאזני", בעיקר כתוצאה מרווח ממימוש נדל"ן בעסקה משותפת. לפרטים ראה ביאור 5 בדוחות הכספיים.</li> <li>עליה של כ- 1.9 מיליון ש"ח בסעיף רכוש קבוע, נטו. במהלך תקופת הדוח הושקעו ברכוש קבוע כ- 9.8 מיליון ש"ח נטו, בעיקר לשם הרחבת סל המוצרים בקבוצה. מנגד, נזקף פחת בסך כ- 6.2 מיליון ש"ח, וכן חל קיטון בסך כ- 1.7 מיליון ש"ח עקב הפרשי שער בגין רכוש קבוע המשמש בפעילויות חוץ.</li> </ul>	+2.0	84,273	85,995	נכסים בלתי שוטפים

<ul style="list-style-type: none"> <li>עליה של כ- 2.0 מיליון ש"ח בסעיף זכאים ויתרות זכות, אשר נובעת בין היתר מגידול בחוב לחברה מוחזקת עקב מתן הלוואה לחברה, ומנגד קיטון ביתרת ספקי רכוש קבוע.</li> <li>עליה של כ- 0.4 מיליון ש"ח באשראי מתאגידים בנקאיים ומנותני אשראי אחרים כתוצאה מחלויות שוטפות בגין הלוואות שניטלו במהלך תקופת הדוח כמתואר להלן.</li> </ul>	+7.5	39,546	42,498	התחייבויות שוטפות
<ul style="list-style-type: none"> <li>עליה של כ- 4.2 מיליון ש"ח בסעיף הלוואות מתאגידים בנקאיים ומנותני אשראי אחרים כתוצאה מנטילת אשראים בנקאיים לזמן ארוך בתקופת הדוח לצורך מימון השקעות ברכוש קבוע.</li> <li>ירידה של כ- 3.6 מיליון ש"ח ביתרת אגרות החוב כתוצאה מפירעון ע"ח קרן אגרות החוב אשר חל בתקופת הדוח.</li> <li>עליה של כ- 0.7 מיליון ש"ח בהתחייבויות בגין מסים נדחים כתוצאה מפחת מואץ בגין רכוש קבוע.</li> </ul>	+3.2	45,014	46,469	התחייבויות בלתי שוטפות
<ul style="list-style-type: none"> <li>עליה של כ- 4.0 מיליון ש"ח ביתרת העודפים הנובעת מרווח נקי בתקופת הדוח, כמפורט בסעיף 3.1 להלן.</li> <li>ירידה של כ- 2.0 מיליון ש"ח ביתרת העודפים הנובעת מתשלום דיבידנד בתקופת הדוח. לפרטים ראה ביאור 4' בדוחות הכספיים.</li> <li>ירידה של כ- 1.7 מיליון ש"ח בקרן הון בגין הפרשי שער על השקעותיה נטו של החברה בפעילויות חוץ, זאת בשל הירידה החדה בשער החליפין של הדולר מול השקל במהלך התקופה של תשעה חודשים.</li> <li>עליה של כ- 4.0 מיליון ש"ח בפרמיה על מניות, הנובעת מהנפקת הון אשר ביצעה החברה במהלך תקופת הדוח. לפרטים ראה ביאור 4' בדוחות הכספיים.</li> </ul>	+6.9	62,167	66,475	הון

3. תוצאות הפעולות

3.1. להלן נתוני רווח והפסד של החברה ליום 30.9.2017 ובהשוואה ליום 30.9.2016 וליום 31.12.2016 (באלפי ש"ח):

הסבר לשינויים העיקריים	סה"כ לשנת 2016	שיעור שינוי רבעוני (%)	רבעון שלישי 2016	רבעון שלישי 2017	שיעור שינוי בתקופה (%)	לתקופה של תשעה חודשים 2016	לתקופה של תשעה חודשים 2017	
הקיטון בהיקפי הפעילות בתקופה של תשעה חודשים נובע מירידה קלה בביקושים ומהשפעה מטבעית. לפרטים נוספים ראה סעיף 3.2 להלן.	117,422	+1.9	26,799	27,308	-5.1	88,450	83,924	הכנסות ממכירות
הגידול בעלויות היצור נובע בעיקר מהשפעה שלילית עקב עליה הדרגתית שחלה במחירי חומרי הגלם במהלך שנת 2017 והתחזקה ברבעון השלישי, וכן מגידול בהוצאות קבועות, כגון פחת (עקב ההשקעות המסיביות בצידוד) ושכר (עליות שכר המינימום בישראל).	83,710	+16.9	18,114	21,168	+3.3	62,405	64,436	עלות המכירות
השחיקה ברווח הגולמי נובעת מהירידה במכירות בתקופה של תשעה חודשים, לצד התייקרות תשומות הייצור כמתואר לעיל, וכן משינוי מסוים בתמהיל המכירות בקבוצה כמפורט בסעיף 3.2 להלן.	33,712	-29.3	8,685	6,140	-25.2	26,045	19,488	רווח גולמי
הקיטון בתקופה של תשעה חודשים נובע מירידה בהוצאות ההובלה ללקוחות עקב הירידה במכירות, וכן עקב התייעלות.	10,507		2,168	2,356		8,226	6,857	הוצאות מכירה ושיווק
מגזר המוצרים לבית, בו שיעור הוצאות המכירה הינו גבוה יחסית.	10,769		2,630	2,583		7,863	7,860	הוצאות הנהלה וכלליות

	130		(7)	14		(31)	(52)	הוצאות (הכנסות) אחרות נטו
הקיטון נובע בעיקר מירידה ברווחיות הגולמית כמתואר לעיל, בניכוי השפעה חיובית של הירידה היחסית בהוצאות המכירה בתקופה של תשעה חודשים.	12,306	-69.5	3,894	1,187	-51.7	9,987	4,823	רווח תפעולי
הקיטון בתקופה של תשעה חודשים נובע בעיקר מירידה ברווחים בשוק ההון.	1,142		146	52		736	250	הכנסות מימון
הקיטון ברבעון השלישי נובע בעיקר מקיטון בהוצאות הפרשי שער בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד, עקב השפעה מטבעית.	3,546		932	242		2,516	2,779	הוצאות מימון
הגידול החד בתקופה של תשעה חודשים נובע מרווח חד פעמי שנרשם ברבעון הראשון של שנת 2017, עקב מימוש נכס הנדל"ן אשר הוחזק בחברת ש. כתר נכסים. לפרטים נוספים ראה ביאור 5 בדוחות הכספיים.	1,274		411	207		1,250	2,570	חלק החברה ברווח של השקעות לפי שווי מאזני, נטו ממס
הקיטון בתקופה של תשעה חודשים נובע מירידה ברווח התפעולי לצד גידול בהוצאות המימון נטו, בקיזוז הגידול בחלק החברה ברווח של השקעות לפי שווי מאזני נטו ממס, כמתואר לעיל.	11,176	-65.8	3,519	1,204	-48.6	9,457	4,864	רווח לפני מסים על ההכנסה
העליה בשיעור המס האפקטיבי בתקופה של תשעה חודשים, ובעיקר ברבעון השלישי בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד, נובעת מירידה ברווחיות בחברות בהן לא נוצרו מסים נדחים.	1,562		513	349		1,420	848	מסים על ההכנסה
הקיטון נובע מירידה ברווח לפני מסים על ההכנסה לצד גידול בשיעור המס האפקטיבי כמתואר לעיל.	9,614	-71.6	3,006	855	-50.0	8,037	4,016	רווח לתקופה

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

סעיף / מגזר פעילות	לתקופה של תשעה חודשים 2017	לתקופה של תשעה חודשים 2016	שיעור שינוי לתקופה (%)	רבעון שלישי 2017	רבעון שלישי 2016	שיעור שינוי רבעוני (%)	סה"כ לשנת 2016	הסבר לשינויים העיקריים
<b>הכנסות</b>								
אריזות לתעשיית המזון	52,515	54,122	-3.0	17,212	17,732	-2.9	69,910	הקיטון במכירות נובע מירידה קלה בביקושים בשוק המקומי.
מוצרים ייחודיים לבית	37,345	40,188	-7.1	12,123	11,176	+8.5	55,158	הקיטון בתקופת של תשעה חודשים נובע מירידה זמנית במכירות בחו"ל במחצית הראשונה של השנה (שוק אמריקאי ואירופאי), אשר בחלקה נובעת מהשפעה מטבעית (תיסוף השקל ביחס לדולר), ובחלקה מוסברת מהחדרת מוצרים חדשים לשוק פרי פיתוחה של החברה, אשר להערכת החברה טרם הגיעו למיצוי הפוטנציאל המסחרי שלהם. ברבעון השלישי חל גידול במכירות כתוצאה מהרחבת היקפי הפעילות מול רשתות בארה"ב, זאת על אף השפעת הדולר כאמור לעיל.
<b>סה"כ הכנסות</b>	<b>89,860</b>	<b>94,310</b>	<b>-4.7</b>	<b>29,335</b>	<b>28,908</b>	<b>+1.5</b>	<b>125,068</b>	
<b>תוצאות</b>								
אריזות לתעשיית המזון	8,876	9,269		2,909	2,836		11,577	הירידה ברווחיות בתקופה של תשעה חודשים נובעת בעיקר מהירידה במכירות וגידול בהוצאות קבועות (פחת ושכר).

הירידה ברווחיות נובעת מירידה במכירות (בתקופה של תשעה חודשים כמתואר לעיל), וכן מהתייקרות תשומות היצור (בעיקר חומרי גלם), גידול בתקורות (בעיקר שכר) ושינוי בתמהיל המכירות אשר כולל בתקופת הדוח גידול במכירות בהם מרכיב חומר הגלם הינו דומיננטי יותר. כמו כן, במהלך הרבעון השלישי הושבתה פעילותו של המפעל בארה"ב בכלמעלה משבוע ימים, עקב סופת ההוריקן "אירמה" שפקדה את אזור החוף הדרום מזרחי של ארה"ב וגרמה לאובדן תפוקה והכנסות.	2,687		1,641	(1,208)		2,347	(3,074)	מוצרים ייחודיים לבית
	(348)		-	(173)		-	(13)	אחרים
	<b>13,916</b>	<b>-65.9</b>	<b>4,477</b>	<b>1,528</b>	<b>-50.2</b>	<b>11,616</b>	<b>5,789</b>	<b>סה"כ תוצאות EBITDA</b>
	16,494		4,055	4,131		12,949	13,055	אריזות לתעשיית המזון
נובע מהירידה ברווחיות התפעולית בתחום הפעילות, כמתואר לעיל.	6,420		2,531	(86)		4,950	212	מוצרים ייחודיים לבית
	(348)		-	(173)		-	(13)	אחרים
	<b>22,566</b>	<b>-41.2</b>	<b>6,586</b>	<b>3,872</b>	<b>-26.0</b>	<b>17,899</b>	<b>13,254</b>	<b>TOTAL EBITDA</b>

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



הסבר לשינויים העיקריים	סה"כ לשנת 2016	שיעור שינוי רבעוני (%)	רבעון שלישי 2016	רבעון שלישי 2017	שיעור שינוי לתקופה (%)	לתקופה של תשעה חודשים 2016	לתקופה של תשעה חודשים 2017	
הקיטון נובע בעיקר מירידה ברווחיות ומגידול בהון החוזר בתקופת הדוח, בעיקר גידול במלאים במגזר המוצרים הייחודיים לבית כנגד צפי הזמנות. עודפי התזרים במהלך תקופת הדוח שימשו לפעילות השקעה, ולהגדלת יתרות המזומנים בקופת החברה.	10,002		7,822	(595)	-24	9,712	7,395	תזרימי מזומנים - פעילויות שוטפות
הקיטון (בערכים אבסולוטיים) בתקופת הדוח נובע בעיקר מהתמתנות בקצב ההשקעות בהגדלת כושר היצור והאוטומציה של מערכי היצור בארץ ובחול"ל, ומגד בהתמקדות בפעילות פיתוח לשם הגדלת סל המוצרים בקבוצה. במהלך התקופה של תשעה חודשים הושקע סך של כ- 11.5 מיליון ש"ח כאמור.	(23,214)	-51	(6,661)	(3,268)	-49	(18,734)	(9,614)	תזרימי מזומנים - פעילויות השקעה
הגידול נובע מתמורה נטו בסך כ- 4 מיליון ש"ח בגין הנפקת הון שביצעה החברה במהלך תקופת הדוח, בניכוי תשלום בסך כ- 3.8 מיליון ש"ח לצורך פירעון שוטף של קרן אגרות החוב (סדרה א'), ובניכוי פירעונות שוטפים של אשראים בנקאיים ואחרים בסך כולל של כ- 2.8 מיליון ש"ח. כמו כן, שולם דיבידנד בסך 2 מיליון ש"ח.	7,448		(2,402)	2,108	+40	4,638	6,499	תזרימי מזומנים - פעילויות מימון
במהלך תקופת הדוח נטלה החברה אשראים בנקאיים למימון השקעות בסך כ- 8.1 מיליון ש"ח, והלוואה לזמן קצר מחברה מוחזקת בסך 3 מיליון ש"ח. ברבעון השלישי קיבלה ברמלי ארה"ב מסגרת אשראי בנקאי בסכום כולל של 1.5 מיליון דולר, לצרכי הון חוזר ולמימון השקעות ברכוש, מתוכם נוצל בתקופת הדוח 0.5 מיליון דולר.	22,908		-	-		27,740	26,949	הון חוזר

## 5. מקורות מימון

מקורות המימון העיקריים של הקבוצה בתקופת הדוח הינם הון עצמי, אשראי בנקאי ומקורות נוספים כמתואר בסעיף 4 לעיל. לפרטים נוספים ראה ביאורים 4 ו-5 בדוחות הכספיים.

## 6. אירועים ומגמות בתקופת הדוח ולאחר תאריך הדוח על המצב הכספי

- 6.1. לאירועים מהותיים עד למועד פרסום הדוח התקופתי, ראו תיאור בדוח התקופתי.
- 6.2. ביום 30.4.2017 אישר דירקטוריון החברה לאחר אישור ועדת הביקורת של החברה, את התקשרות החברה בפוליסת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה לתקופה של שנה החל מיום 1.5.2017. לפרטים נוספים ראו דוח מיידי מיום 30.4.2017 (אסמכתא 2017-01-044541).
- 6.3. ביום 28.5.2017, החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד במזומן בסך 2 מיליון ש"ח. לפרטים נוספים ראו דוח מיידי מיום 29.5.2017 (אסמכתא 2017-01-045526).
- 6.4. ביום 24.7.2017 החליטה אסיפת בעלי המניות של החברה, לאחר קבלת אישור ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה, לאשר את ההחלטות הבאות כדלקמן:
  - 6.4.1. הארכת ועדכון הסכם לגבי תנאי כהונה של החברה עם מנכ"ל החברה, מר אליהו ברמלי, הנמנה מבין בעלי השליטה בחברה;
  - 6.4.2. הארכת ועדכון הסכם העסקה של החברה עם נשיא החברה, מר חי ברמלי, הנמנה מבין בעלי השליטה בחברה;
  - 6.4.3. הארכת ועדכון הסכם העסקה של חי פלסטיק בע"מ, חברה בת של החברה, עם סמנכ"ל שיווק ומכירות החברה הבת, מר יצחק בובליל, שהינו קרוב של בעל השליטה בחברה;
  - 6.4.4. הענקת כתבי התחייבות לשיפוי לדירקטורים ונושאי משרה בקבוצה, הנמנים על בעלי השליטה או קרובם, לתקופה של שלוש שנים, בהתאם לנוסח המצורף לדוח זימון האסיפה.
- לפרטים נוספים ראו את דוח זימון האסיפה מיום 19.6.2017 (אסמכתא 2017-01-062517) וכן את דוח תוצאות האסיפה מיום 24.7.2017 (אסמכתא 2017-01-063772).
- 6.5. ראו ביאור 7 בדוחות הכספיים המצורפים בקשר לעתירה מנהלית שהגישה חברה מאוחדת בתקופת הדוח, כנגד ועדת הרשות להשקעות ולפיתוח התעשייה והכלכלה.
- 6.6. כמפורט בדוח מיידי מיום 29.7.2017, ביום 20.8.2017 אישרה אסיפת מחזיקי אגרות החוב (סדרה א') של החברה את המשך כהונתו של הנאמן למחזיקי אגרות החוב (סדרה א') של החברה. לפרטים נוספים ראו דוח זימון אסיפת מחזיקי אגרות החוב (סדרה א') מיום 14.7.2017 ודוח תוצאות אסיפת מחזיקי אגרות החוב (סדרה א') מיום 29.8.2017 (אסמכתאות 2017-01-060655 ו-2017-01-087522 בהתאמה).
- 6.7. למצגת משקיעים של החברה לשוק ההון ראו דוח מיידי מיום 26.9.2017 (אסמכתא 2017-01-095391).
- 6.8. ביום 30.8.2017 אישר דירקטוריון החברה, לאחר אישור ועדת הביקורת של החברה,

למנות מחדש של משה קנטור כדירקטור חיצוני בחברה, לתקופת כהונה שלישית ואחרונה, החל ממועד סיום כהונתו הנוכחית, קרי מיום 23.1.2018 לתקופה של שלוש שנים, בכפוף לאישור מינויו על ידי האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה, שתזומן בסמוך לפרסום דוח זה.

## 7. גילוי ייעודי למחזיקי אגרות החוב (סדרה א')

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

<u>אגרות החוב (סדרה א')</u>		
7.1.2016	28.5.2015	מועד ההנפקה
7,500,000 ש"ח	42,500,000 ש"ח	סך שווי נקוב במועד ההנפקה
	38,750,000 ש"ח	ערך נקוב ליום 30.9.2017
	כ- 937 אלפי ש"ח	סכום הריבית שנצברה ליום 30.9.2017
	כ- 39,215 אלפי ש"ח	שווי כפי שנכלל בדו"חות הכספיים
	כ- 41,618 אלפי ש"ח	שווי בורסאי ליום 30.9.2017 (מותאם)
	קבועה / 4.85%	סוג הריבית / שיעור הריבית לשנה
13 תשלומים חצי שנתיים, לא שווים, החל מיום 1.4.2016 ועד 1.4.2022 (כולל).		מועדי תשלום הקרן
פעמיים בשנה ביום 1 באוקטובר של כל כ"א מהשנים 2015 עד 2021 וביום 1 באפריל של כ"א מהשנים 2016 עד 2022.		מועדי תשלום הריבית
	ללא	בסיס ההצמדה ותנאיה
	אינן ניתנות להמרה	האם ניתנות להמרה
	יש	זכות החברה לבצע פדיון מוקדם
	יש, על ידי החברה המאוחדת חי פלסטיק. ראו סעיף 7.5 להלן.	ערבות לתשלום התחייבות החברה על פי שטר הנאמנות
	יש. ראו סעיף 7.4 להלן.	שעבודים
	כן	האם הסדרה מהותית

### 7.2. פרטים בדבר הנאמן לאגרות החוב (סדרה א') (1):

<u>אגרות החוב (סדרה א')</u>		
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

(1) ביום 20.8.2017 אישרה אסיפת מחזיקי אגרות החוב (סדרה א') של החברה את הארכת כהונתו של הנאמן למחזיקי אגרות החוב (סדרה א') של החברה. לפרטים נוספים ראו דוח

זימון אסיפת מחזיקי אגרות החוב (סדרה א') מיום 14.7.2017 ודוח תוצאות אסיפת מחזיקי אגרות החוב (סדרה א') מיום 29.8.2017 (אסמכתאות 01-060655-2017 ו- 01-087522 בהתאמה).

7.3 פרטים אודות דירוג אגרות החוב (סדרה א'):

אגרות החוב (סדרה א')	
אס אנד פי גלובל רייטינגס מעלות בע"מ	שם החברה המדרגת
ilBBB+	הדירוג למועד הנפקת הסדרה
ilBBB+/Stable	דירוג הסדרה למועד דוח זה
---	דירוגים נוספים (בין מועד הנפקת אגרות החוב למועד הדו"ח)
ביום 9.5.2017 אושרר הדירוג (ilBBB+/Stable). נכון למועד הדו"ח, לא ידוע לחברה על כוונה כאמור.	כוונת החברה המדרגת לבחון שינוי הדירוג הקיים

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

7.4 בטוחות להבטחת אגרות החוב (סדרה א'):

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

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

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

7.5.1. חי פלסטיק תעשיות בע"מ ("חי פלסטיק") תהיה ערבה במשך כל תקופת חיי אגרות החוב (סדרה א'), באופן בלתי חוזר, להתחייבויות החברה כלפי מחזיקי אגרות החוב וזאת עד לגובה הערך ההתחייבותי כהגדרתו להלן.

לעניין זה "הערך ההתחייבותי" משמעו – סכום יתרת הקרן הבלתי מסולקת של אגרות החוב (סדרה א') כפי שתהיה מעת לעת, לרבות סכומי הריבית עד לתום תקופת ההתחייבות על פי תנאי אגרת החוב (סדרה א').

7.5.2. 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 רשאת חי פלסטיק ליצור), ללא קבלה מראש של הסכמת מחזיקי אגרות החוב (סדרה א') באסיפה רגילה וברוב רגיל.

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

### 7.6.1. הגבלות על ביצוע חלוקה

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

7.6.1.1. 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.

7.6.1.2. 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" יחשבו 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.

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

#### 7.6.2. 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:

##### 7.6.2.1. 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 30.9.2017, ההון העצמי המוחשי של החברה הינו כ- 65.3 מיליון ש"ח.

##### 7.6.2.2. יחס הון עצמי מוחשי לסך המאזן המוחשי המאוחד -

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

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

נכון ליום 30.9.2017 יחס ההון העצמי המוחשי לסך המאזן המאוחד של החברה הינו כ- 42%.

##### 7.6.2.3. יחס חוב פיננסי נטו ל- EBITDA -

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

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

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

נכון ליום 30.9.2017 יחס החוב הפיננסי נטו ל- EBITDA של החברה הינו כ- 2.7.

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

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

הנ"ל בדבר אי עמידתה בתנאים ובהתחייבויות שלפי שטר הנאמנות הנ"ל.

8. שונות

למידע בדבר מצבת ההתחייבויות של החברה ליום 30.9.2017, ראה דיווח המפורסם בסמוך לדוח זה.

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

**בשם הדירקטוריון**

---

**מר אלי ברמלי**  
**מנכ"ל**

---

**מר ערן מזור**  
**יו"ר הדירקטוריון**

**תאריך: 30 בנובמבר, 2017**

**ברם תעשיות בע"מ**

**דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים  
ליום 30 בספטמבר 2017**

**(בלתי מבוקרים)**



## ברם תעשיות בע"מ

דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים  
ליום 30 בספטמבר 2017

(בלתי מבוקרים)

### תוכן עניינים

#### ע מ ד

2	דוח סקירה של רואי החשבון
	דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים (בלתי מבוקרים):
3-4	דוחות תמציתיים מאוחדים על המצב הכספי
5-6	דוחות תמציתיים מאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר
7-11	דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון
12-14	דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים
15-22	ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים

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

### מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של ברם תעשיות בע"מ, החברה וחברות בנות (להלן - "הקבוצה"), הכולל את הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 30 בספטמבר 2017 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-2% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 30 בספטמבר 2017, והכנסותיהן הכלולות באיחוד מהוות כ-5% וכ-8% מכלל הכנסות המאוחדות לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. כמו כן, הומצאו לנו דוחות של רואי חשבון אחרים של חברה מוחזקת המטופלת לפי שיטת שווי מאזני אשר סך ההשקעה בה ליום 30 בספטמבר 2017 הינו כ-9,938 אלפי ש"ח, וחלקה של הקבוצה בתוצאותיה הינו כ-1,115 אלפי ש"ח וכ-375 אלפי ש"ח ולתקופות 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 מזהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחויבים חוות דעת של ביקורת.

### מסקנה

בהתבסס על סקירתנו ועל דוחות הסקירה של רואי חשבון אחרים, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34.

בנוסף לאמור בפסקה הקודמת, בהתבסס על סקירתנו ועל דוחות הסקירה של רואי חשבון אחרים, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ממלא, מכל הבחינות המהותיות, אחר הוראות הגילוי לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

בריטמן אלמגור זהר ושות'

רואי חשבון

Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited

באר-שבע, 30 בנובמבר, 2017

### תל אביב - משרד ראשי

מרכז עזריאלי 1 תל אביב, ת.ד. 6701101, 16593 תל אביב 6116402 | טלפון: 03-6085555 | 0799: 03-6094022 | info@deloitte.co.il

משרד נצרת	משרד נתניה	משרד פתח תקווה	משרד אילת	משרד באר שבע	משרד חיפה	משרד ירושלים
מרג' אבן עאמר 9 נצרת, 16100	Seker - Deloitte ניבור ישראל 7 ת.ד. 8458 נתניה, 4250407	Deloitte Analytics הסיבים 7 ת.ד. 6712 פתח תקווה, 4959368	המרכז העירוני ת.ד. 583 אילת, 8810402	אלומות 12 פארק התעשייה עומר ת.ד. 1369 עומר, 8496500	מעלה השחרור 5 ת.ד. 5648 חיפה, 3105502	קרית המדע 3 מנדל הר חוצבים ירושלים, 914510 ת.ח. 45396
טלפון: 073-3994455 פקס: 073-3994455 info-nazareth@deloitte.co.il	טלפון: 09-8922444 פקס: 09-8922440 info@deloitte.co.il	טלפון: 073-3994163 פקס: 03-9190372 info@deloitte.co.il	טלפון: 08-6375676 פקס: 08-6371628 info-eilat@deloitte.co.il	טלפון: 08-6909500 פקס: 08-6909600 info-beersheva@deloitte.co.il	טלפון: 04-8607333 פקס: 04-8672528 info-haifa@deloitte.co.il	טלפון: 02-5018888 פקס: 02-5374173 info-jer@deloitte.co.il

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

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר	
2016	2016	2017
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
	(בלתי מבוקר)	

**נכסים**

**נכסים שוטפים**

4,437	5,766	8,553
158	655	54
148	350	124
37,163	35,046	36,018
1,848	1,489	3,001
-	4,872	-
253	477	614
18,447	17,011	21,083
62,454	65,666	69,447

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

**סה"כ נכסים שוטפים**

**נכסים בלתי שוטפים**

2,752	667	379
11,224	10,903	13,391
68,450	64,713	70,397
978	978	978
279	304	238
437	388	472
153	2,441	140
84,273	80,394	85,995

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

**סה"כ נכסים בלתי שוטפים**

146,727	146,060	155,442
---------	---------	---------

**סה"כ נכסים**

הביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

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

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר	
2016	2016	2017
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
	(בלתי מבוקר)	

**התחייבויות והון**

**התחייבויות שוטפות**

6,988	5,227	7,419	אשראי מתאגידים בנקאיים ומנותני אשראי אחרים
99	548	168	התחייבויות פיננסיות בשווי הוגן דרך רווח והפסד
7,500	7,500	7,500	חלויות שוטפות של אגרות חוב
17,899	18,363	18,336	ספקים ונותני שירותים
7,058	6,156	9,075	זכאים ויתרות זכות
2	132	-	התחייבויות בגין מסים שוטפים
<u>39,546</u>	<u>37,926</u>	<u>42,498</u>	<b>סה"כ התחייבויות שוטפות</b>

**סה"כ התחייבויות שוטפות**

**התחייבויות בלתי שוטפות**

5,596	4,463	9,810	הלוואות מתאגידים בנקאיים ומנותני אשראי אחרים
34,381	38,080	30,778	אגרות חוב
612	612	-	התחייבויות פיננסיות אחרות
2,744	2,597	3,489	התחייבויות בגין הטבות לעובדים
1,681	1,706	2,392	התחייבויות בגין מסים נדחים
<u>45,014</u>	<u>47,458</u>	<u>46,469</u>	<b>סה"כ התחייבויות בלתי שוטפות</b>

**סה"כ התחייבויות בלתי שוטפות**

**הון**

199	199	204	הון מניות רגילות 0.01 ש"ח ע.ב.
52,458	52,458	56,418	פרמיה על מניות
(5,420)	(5,372)	(7,093)	קרנות הון
14,930	13,391	16,946	עודפים
<u>62,167</u>	<u>60,676</u>	<u>66,475</u>	<b>סה"כ הון</b>

**סה"כ הון**

<u>146,727</u>	<u>146,060</u>	<u>155,442</u>	<b>סה"כ התחייבויות והון</b>
----------------	----------------	----------------	-----------------------------

**סה"כ התחייבויות והון**

30 בנובמבר, 2017

מר שי סמאי  
סמנכ"ל כספים

מר אלי ברמלי  
מנכ"ל

מר ערן מזור  
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים

הביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

## ברם תעשיות בע"מ

### דוחות תמציתיים מאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר

ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2016	2017	2016	2017	
	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
117,422	26,799	27,308	88,450	83,924	הכנסות ממכירות
83,710	18,114	21,168	62,405	64,436	עלות המכירות
<u>33,712</u>	<u>8,685</u>	<u>6,140</u>	<u>26,045</u>	<u>19,488</u>	<b>רווח גולמי</b>
10,507	2,168	2,356	8,226	6,857	הוצאות מכירה ושיווק
10,769	2,630	2,583	7,863	7,860	הוצאות הנהלה וכלליות
130	(7)	14	(31)	(52)	הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו
<u>21,406</u>	<u>4,791</u>	<u>4,953</u>	<u>16,058</u>	<u>14,665</u>	<b>סה"כ הוצאות</b>
<u>12,306</u>	<u>3,894</u>	<u>1,187</u>	<u>9,987</u>	<u>4,823</u>	<b>רווח מפעולות רגילות</b>
1,142	146	52	736	250	הכנסות מימון
<u>3,546</u>	<u>932</u>	<u>242</u>	<u>2,516</u>	<u>2,779</u>	הוצאות מימון
<u>2,404</u>	<u>786</u>	<u>190</u>	<u>1,780</u>	<u>2,529</u>	<b>הוצאות מימון, נטו</b>
<u>1,274</u>	<u>411</u>	<u>207</u>	<u>1,250</u>	<u>2,570</u>	חלק החברה ברווח של השקעות המטופלות לפי שיטת שווי מאזני, נטו ממס
11,176	3,519	1,204	9,457	4,864	<b>רווח לפני מסים על ההכנסה</b>
<u>1,562</u>	<u>513</u>	<u>349</u>	<u>1,420</u>	<u>848</u>	מסים על ההכנסה
<u>9,614</u>	<u>3,006</u>	<u>855</u>	<u>8,037</u>	<u>4,016</u>	<b>רווח לתקופה</b>
					<b>רווח (הפסד) כולל אחר:</b>
<u>(1,229)</u>	<u>(1,053)</u>	<u>1,192</u>	<u>(1,181)</u>	<u>(1,673)</u>	<b>סכומים אשר יסווגו בעתיד לרווח או הפסד, נטו ממס:</b> הפרשי שער בגין פעילויות חוץ, נטו ממס
<u>(38)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<b>סכומים אשר לא יסווגו בעתיד לרווח או הפסד, נטו ממס:</b> מדידות מחדש של ההתחייבויות נטו בגין הטבה מוגדרת, נטו ממס
<u>(1,267)</u>	<u>(1,053)</u>	<u>1,192</u>	<u>(1,181)</u>	<u>(1,673)</u>	<b>סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה</b>
<u>8,347</u>	<u>1,953</u>	<u>2,047</u>	<u>6,856</u>	<u>2,343</u>	<b>סה"כ רווח כולל לתקופה</b>

הביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

## ברם תעשיות בע"מ

דוחות תמציתיים מאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר

ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	
<u>2016</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>
	<u>(בלתי מבוקר)</u>		<u>(בלתי מבוקר)</u>	

רווח למניה רגילה אחת (בש"ח) בת 0.01 ש"ח  
ע.ג. המיוחס לבעלים של החברה האם

0.48	0.15	0.04	0.40	0.20
------	------	------	------	------

רווח למניה בסיסי

הממוצע המשוקלל של מספר המניות הרגילות  
(באלפים) ששימשו לחישוב הרווח הבסיסי  
למניה

19,867	19,881	20,381	19,863	20,350
--------	--------	--------	--------	--------

הביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

**ברם תעשיות בע"מ**  
**דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון**

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

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

יתרה ליום 1 בינואר, 2017

רווח לתקופה  
הפרשי שער בגין תרגום פעילויות חוץ, נטו ממוס

סה"כ רווח כולל לתקופה

דיבידנד ששולם בידי החברה

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

יתרה ליום 30 בספטמבר, 2017

הביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

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

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2016 (בלתי מבוקר)

סה"כ הון אלפי ש"ח	עודפים אלפי ש"ח	קרן הון בגין הפרשי תרגום של פעילויות חוץ אלפי ש"ח	קרן הון מעסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה אלפי ש"ח	פרמיה על מניות אלפי ש"ח	הון מניות אלפי ש"ח
51,191	7,854	(3,732)	(459)	47,339	189
8,037 (1,181)	8,037 -	- (1,181)	- -	- -	- -
6,856	8,037	(1,181)	-	-	-
(2,500)	(2,500)	-	-	-	-
5,129	-	-	-	5,119	10
60,676	13,391	(4,913)	(459)	52,458	199

יתרה ליום 1 בינואר, 2016

רווח לתקופה  
הפרשי שער בגין תרגום פעילויות חוץ, נטו ממס

סה"כ רווח כולל לתקופה

דיבידנד ששולם בידי החברה

הנפקת מניות של החברה (בניכוי הוצאות הנפקה בסך 121 אלפי ש"ח)

יתרה ליום 30 בספטמבר, 2016

הביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.



**ברם תעשיות בע"מ**  
**דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון**

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

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

יתרה ליום 1 ביולי, 2017

רווח לתקופה  
הפרשי שער בגין תרגום פעילויות חוץ, נטו ממס

סה"כ רווח כולל לתקופה

יתרה ליום 30 בספטמבר, 2017

הביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

**ברם תעשיות בע"מ**  
**דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון**

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2016 (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
199	52,458	(459)	(3,860)	12,885	61,223
-	-	-	-	3,006	3,006
-	-	-	(1,053)	-	(1,053)
-	-	-	(1,053)	3,006	1,953
-	-	-	-	(2,500)	(2,500)
199	52,458	(459)	(4,913)	13,391	60,676

יתרה ליום 1 ביולי, 2016

רווח לתקופה  
הפרשי שער בגין תרגום פעילויות חוץ, נטו ממוס

סה"כ רווח כולל לתקופה

דיבידנד ששולם בידי החברה

יתרה ליום 30 בספטמבר, 2016

הביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

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

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2016

סה"כ	עודפים	קרן הון מהפרשי שער בגין תרגום פעילויות חוץ	קרן הון מעסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה	פרמיה על מניות	הון מניות
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
51,191	7,854	(3,732)	(459)	47,339	189
9,614	9,614	-	-	-	-
(1,229)	-	(1,229)	-	-	-
(38)	(38)	-	-	-	-
8,347	9,576	(1,229)	-	-	-
(2,500)	(2,500)	-	-	-	-
5,129	-	-	-	5,119	10
62,167	14,930	(4,961)	(459)	52,458	199

**יתרה ליום 1 בינואר 2016**

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

**סה"כ רווח כולל לשנה**

דיבידנד ששולם בידי החברה

הנפקת מניות של החברה (בניכוי הוצאות הנפקה בסך 121 אלפי ש"ח)

**יתרה ליום 31 בדצמבר, 2016**

הביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

## ברם תעשיות בע"מ

### דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים

ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	
	2016	2017	2016	2017
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)	

#### תזרימי מזומנים מפעילויות שוטפות

	9,614	3,006	855	8,037	4,016	
						רווח לתקופה
						<b>התאמות:</b>
						חלק החברה ברווח של השקעות המטופלות לפי שיטת שווי מאזני דיבידנד מהשקעות המטופלות לפי שיטת שווי מאזני
	(1,274)	(411)	(207)	(1,250)	(2,570)	פחת והפחתות הפחתת הוצאות ופרמיה של אגרות חוב הפסד (רווח) 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 תמורה ממימוש (רכישת) נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד, נטו שחיקת (שערוך) נכסים פיננסיים אחרים שערוך התחייבויות פיננסיות אחרות רווח מירידה בשיעור ההחזקה בחברה כלולה (באור 6)
	2,500	2,500	-	2,500	1,000	
	78	49	(125)	126	130	
	7,583	1,826	2,029	5,486	6,163	
	133	60	52	82	147	
	125	(14)	14	(10)	56	
	608	273	310	671	809	
	99	669	(604)	548	69	
	(1,037)	(747)	156	(1,092)	662	
	831	(29)	(177)	379	(531)	
	3	(28)	(14)	(30)	(52)	
	-	-	18	-	33	
	-	-	-	-	(520)	
	9,649	4,148	1,452	7,410	5,396	
						<b>שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:</b>
	(2,219)	6,425	(16)	(50)	539	קיטון (גידול) בלקוחות קיטון (גידול) בחייבים ויתרות חובה ונכסי מסים שוטפים גידול במלאי קיטון בנכסים פיננסיים אחרים גידול (קיטון) בספקים ונותני שירותים גידול (קיטון) בזכאים ויתרות זכות והתחייבויות בגין מסים שוטפים גידול בפיקדון משועבד לטובת מחזיקי אגרות חוב בגין ריבית גידול בהתחייבויות בגין הטבות לעובדים
	97	(292)	(889)	337	(1,607)	
	(6,598)	(2,556)	(629)	(5,179)	(3,505)	
	370	-	148	-	648	
	(1,446)	(2,946)	174	(1,007)	495	
	303	1,121	(1,755)	1,169	1,293	
	-	(1,122)	-	(1,122)	-	
	232	38	65	117	120	
	(9,261)	668	(2,902)	(5,735)	(2,017)	
	10,002	7,822	(595)	9,712	7,395	<b>מזומנים נטו מפעילויות (לפעילויות) שוטפות</b>

הביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

## ברם תעשיות בע"מ

### דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים

ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	
	2016	2017	2016	2017
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)	
(25,242)	(6,608)	(4,518)	(20,997)	(11,515)
755	12	(20)	765	(27)
(24)	(3)	-	(24)	-
206	111	33	137	240
1,623	65	1,213	1,623	1,753
(532)	(238)	24	(238)	(65)
(23,214)	(6,661)	(3,268)	(18,734)	(9,614)
7,857	-	-	7,857	-
5,129	-	-	5,129	3,965
(2,500)	(2,500)	-	(2,500)	(2,000)
(7,500)	-	-	(3,750)	(3,750)
-	(3,750)	-	(3,750)	-
4,899	2,980	2,011	2,980	8,083
(4,278)	(1,061)	(904)	(3,260)	(2,806)
-	-	1,000	-	3,000
3,841	1,929	1	1,932	7
7,448	(2,402)	2,108	4,638	6,499
(103)	(79)	178	(154)	(164)
(5,867)	(1,320)	(1,577)	(4,538)	4,116
10,304	7,086	10,130	10,304	4,437
4,437	5,766	8,553	5,766	8,553

#### תזרימי מזומנים מפעילויות השקעה

רכישת רכוש קבוע  
תמורה ממימוש (רכישת) נכסים פיננסיים  
הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד, נטו  
השקעה בנכסים בלתי מוחשיים ואחרים  
תמורה ממימוש רכוש קבוע  
מענקי השקעה שהתקבלו  
פירעון (מתן) הלוואות לזמן קצר לחברות כלולות,  
נטו

#### מזומנים נטו לפעילויות השקעה

#### תזרימי מזומנים מפעילויות מימון

הנפקת אגרות חוב בידי החברה (בניכוי הוצאות  
הנפקה)  
הנפקת מניות (בניכוי הוצאות הנפקה)  
תשלום דיבידנד לבעלי מניות החברה האם  
תשלומי קרן אגרות חוב  
הפקדת פיקדון לצורך תשלום קרן אגרות חוב  
קבלת הלוואות והתחייבויות אחרות לזמן ארוך  
פירעון הלוואות והתחייבויות אחרות לזמן ארוך  
קבלת הלוואות לזמן קצר מעסקאות משותפות  
אשראי לזמן קצר מתאגידים 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 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	
	2016	2017	2016	2017
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)	
2,635	1,163	118	2,540	1,358
1,245	150	157	1,047	763
4	-	-	4	14
-	-	1	-	336
2,931	769	1,296	769	1,296
146	-	-	-	-
2,292	-	-	-	-

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

פעילויות שלא במזומן:

רכישת רכוש קבוע באשראי ספקים

חייבים בגין מכירת רכוש קבוע

חייבים בגין מענקי השקעה

הביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

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

**ביאור 1 - כללי**

**א. תיאור כללי של החברה ופעילותה:**

ברם תעשיות בע"מ (להלן - "החברה") התאגדה בישראל כחברה פרטית ביום 16 באוגוסט 2004 והינה חברת החזקות העוסקת באמצעות חברות מוחזקות בפיתוח, ייצור ושיווק של מוצרי פלסטיק המיוצרים בשיטת ההזרקה לתעשיית המזון, וכן מוצרי פלסטיק ייחודיים למשקי בית. מידע על מגזרי הפעילות של הקבוצה מוצג בביאור 8.

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

מניות החברה נסחרות בבורסה לניירות ערך בתל-אביב. ראה ביאור 4' בדבר הנפקת הון של החברה בתקופת הדוח.

**ב.** יש לעיין בדוחות תמציתיים אלו בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2016 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 2016 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך.

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. 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	ידוע	דולר	אירו	ליש"ט	
(נקודות)	(נקודות)	(ש"ח ל-1 יח' מטבע)			
123.21	123.08	3.5290	4.1569	4.7357	ליום 30 בספטמבר 2017
123.08	123.21	3.7580	4.2030	4.8717	ליום 30 בספטמבר 2016
122.84	122.84	3.8450	4.0438	4.7252	ליום 31 בדצמבר 2016
%	%	%	%	%	שיעורי השינוי:
<b>לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה:</b>					
0.30	0.20	(8.22)	2.80	0.22	ביום 30 בספטמבר 2017
-	-	(3.69)	(1.03)	(15.77)	ביום 30 בספטמבר 2016
<b>לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה:</b>					
0.30	(0.50)	0.94	4.29	4.26	ביום 30 בספטמבר 2017
-	0.41	(2.29)	(1.89)	(5.79)	ביום 30 בספטמבר 2016
<b>לשנה שהסתיימה:</b>					
(0.20)	(0.30)	(1.46)	(4.78)	(18.3)	ביום 31 בדצמבר 2016

(\*) בסיס ממוצע 2002.



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

**ביאור 3 - אמות מידה פיננסיות**

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

היחס בפועל ליום 30 בספטמבר 2017	היחס הנדרש	תיאור אמת המידה הפיננסית	אמת המידה הפיננסית
42%	25%	הקבוצה התחייבה לשמור על יחס מינימלי בין ההון המוחשי שלה לסך נכסיה המוחשיים, בהתבסס על דוחותיה המאוחדים על המצב הכספי למועד הבדיקה.	יחס הון עצמי מוחשי לסך מאזן מוחשי
65,300 אלפי ש"ח	27,000 אלפי ש"ח	הקבוצה התחייבה לשמור על סכום הון עצמי מוחשי מינימלי, בהתבסס על דוחותיה המאוחדים על המצב הכספי למועד הבדיקה.	הון עצמי מוחשי מינימלי
2.7	5.5	הקבוצה התחייבה לשמור על יחס מקסימלי בין יתרת החוב הפיננסי לבין הרווח התפעולי בתוספת פחת והפחתות, בהתבסס על דוחותיה המאוחדים ודוחות חברות מוחזקות למועד הבדיקה.	יחס חוב פיננסי ל-EBITDA

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

ב. בהמשך למתואר בביאור 16 ב' לדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2016, 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 4 - הון**

א. ביום 18 בינואר 2017, ביצעה החברה הנפקה פרטית לגוף מוסדי של 500,000 מניות רגילות של החברה בנות 0.01 ש"ח ע.נ. כל אחת, המהוות כ-2.45% מהון החברה לאחר ההקצאה, בתמורה (ברוטו) בסך כ-4,050 אלפי ש"ח. הוצאות ההנפקה הסתכמו בסך של כ-85 אלפי ש"ח ומוצגות בניכוי מהפרמיה בהנפקה.

ב. ביום 28 במאי 2017, החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד במזומן בסך של 2 מיליון ש"ח, אשר שולם ביום 18 ביוני 2017. הדיבידנד למניה הינו כ-0.10 ש"ח.

**ביאור 5 - התקשרות למכירת נכס בעסקה משותפת**

ביום 15 בינואר 2017, התקשרה ש. כתר נכסים בע"מ (להלן - "כתר נכסים") המוחזקת בחלקים שווים (50%-50%) על ידי חברה מאוחדת ועל ידי צד נוסף, בהסכם עם צד שאינו קשור לחברה ו/או לבעל השליטה בה, למכירת מלוא זכויותיה של כתר נכסים בנכס נדל"ן, הנמצא ברח' צור 6 באזור התעשייה מצפה ספיר בצור יגאל - כוכב יאיר והידוע כגוש 8973 חלקה 11, בתמורה לסך של 18,650 אלפי ש"ח.

כתוצאה מהמכירה כאמור, הכירה החברה בתקופת הדוח ברווח בסך של כ-1,988 אלפי ש"ח, אשר נזקף לסעיף "חלק החברה ברווח של השקעות המטופלות לפי שיטת שווי מאזני, נטו ממס" בדוחות הכספיים.

**ביאור 6 - הקצאות מניות בחברה כלולה**

במהלך תקופת הדוח, הקצתה חברה כלולה אשר הוחזקה בשיעור של 50% באמצעות חברה מאוחדת, מניות לצדדים שלישיים בתמורה לסך של כ-1,031 אלפי ש"ח.

כתוצאה מההקצאות כאמור, דולל שיעור החזקות הקבוצה בחברה הכלולה לכ-47%, והקבוצה הכירה בתקופת הדוח ברווח בסך של כ-520 אלפי ש"ח, אשר נזקף לסעיף "הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו" בדוחות הכספיים.

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

**ביאור 7 - הרשות להשקעות ולפיתוח התעשייה והכלכלה (לשעבר: מרכז השקעות)**

בהמשך למתואר בביאור 22 לדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2016, במהלך תקופת הדוח קיבלה החברה המאוחדת מכתב מאת ועדת ערר של הרשות להשקעות ולפיתוח התעשייה והכלכלה (להלן - "ועדת הרשות"), אשר דנה בערר מיום 24 באוגוסט 2014 שהגישה החברה המאוחדת, בו הודיעה הרשות לחברה המאוחדת על דחיית הערר האמור (להלן - "ההחלטה").

החברה המאוחדת סבורה כי נפלו פגמים בהחלטה ודינה להתבטל, וביום 14 בספטמבר 2017 הגישה לבית המשפט המחוזי בירושלים עתירה מנהלית כנגד ההחלטה. הדיון בעתירה נקבע ליום 12 בפברואר 2018.

**ביאור 8 - 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, קובצו 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 2017 (בלתי מבוקר)**

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

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

**סה"כ הכנסות מגזר**

**תוצאות המגזר**

**לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2016 (בלתי מבוקר)**

מגזר א' אלפי ש"ח	מגזר ב' אלפי ש"ח	סה"כ אלפי ש"ח
54,122	40,188	94,310
5,069	-	5,069
<b>59,191</b>	<b>40,188</b>	<b>99,379</b>
9,269	2,347	11,616

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

**סה"כ הכנסות מגזר**

**תוצאות המגזר**

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

ביאור 8 - דיווח מגזרי (המשך)

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

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

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

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

**סה"כ הכנסות מגזר**

**תוצאות המגזר**

**לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה**  
**ביום 30 בספטמבר 2016 (בלתי מבוקר)**

מגזר א' אלפי ש"ח	מגזר ב' אלפי ש"ח	אחרים אלפי ש"ח	סה"כ אלפי ש"ח
17,732	11,176	28,908	1,931
1,931	-	-	-
<u>19,663</u>	<u>11,176</u>	<u>30,839</u>	<u>4,477</u>
2,836	1,641	4,477	-

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

**סה"כ הכנסות מגזר**

**תוצאות המגזר**

**לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2016**

מגזר א' אלפי ש"ח	מגזר ב' אלפי ש"ח	אחרים אלפי ש"ח	סה"כ אלפי ש"ח
69,910	55,158	-	125,068
7,532	-	-	7,532
<u>77,442</u>	<u>55,158</u>	<u>-</u>	<u>132,600</u>
11,577	2,687	(348)	13,916

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

**סה"כ הכנסות מגזר**

**תוצאות המגזר**

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

ביאור 8 - 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		
	2016	2017	2016	2017	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
132,600	30,839	32,141	99,379	95,519	<b>הכנסות:</b> סך הכנסות מגזרים בני דיווח בניכוי:
(7,532)	(1,931)	(2,806)	(5,069)	(5,659)	הכנסות בין מגזריות חלק החברה בהכנסות המגזר של השקעות המטופלות לפי שיטת שווי מאזני
<u>(7,646)</u>	<u>(2,109)</u>	<u>(2,027)</u>	<u>(5,860)</u>	<u>(5,936)</u>	
<u>117,422</u>	<u>26,799</u>	<u>27,308</u>	<u>88,450</u>	<u>83,924</u>	<b>הכנסות ברווח או הפסד</b>
13,916	4,477	1,528	11,616	5,789	<b>רווח או הפסד:</b> סך תוצאות מגזרים בני דיווח בניכוי:
(1,610)	(583)	(341)	(1,629)	(966)	חלק החברה בתוצאות המגזר של השקעות המטופלות לפי שיטת שווי מאזני
1,274	411	207	1,250	2,570	חלק החברה ברווח או הפסד של השקעות המטופלות לפי שיטת שווי מאזני
<u>2,404</u>	<u>786</u>	<u>190</u>	<u>1,780</u>	<u>2,529</u>	הוצאות מימון, נטו
<u>11,176</u>	<u>3,519</u>	<u>1,204</u>	<u>9,457</u>	<u>4,864</u>	<b>רווח לפני מסים על ההכנסה</b>

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

ביאור 9 - השקעות המטופלות לפי שיטת שווי מאזני

א. צירוף דוחות כספיים:

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

ב. מידע כספי תמציתי בגין עסקאות משותפות מהותיות לקבוצה:

פריפורם משקאות בע"מ:

ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2016	2017	2016	2017	
	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
11,292	3,184	2,943	8,579	8,878	הכנסות
3,150	806	750	2,418	2,230	רווח לתקופה
					<b>נתוני הרווח כוללים את ההוצאות וההכנסות הבאים:</b>
2,051	542	529	1,518	1,585	פחת והפחתות
5	-	5	5	5	הכנסות ריבית
205	50	41	197	135	הוצאות ריבית
614	269	231	643	697	הוצאות מס
ליום 31 בדצמבר 2016	ליום 30 בספטמבר 2016 2017				
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח			
	(בלתי מבוקר)				
5,332	4,358	6,136			נכסים שוטפים
21,830	23,370	20,784			נכסים בלתי שוטפים
2,156	3,060	2,329			התחייבויות שוטפות
5,361	5,755	4,716			התחייבויות בלתי שוטפות
					<b>הסכומים הנ"ל כוללים את הנכסים וההתחייבויות הבאים:</b>
1,609	-	2,300			מזומנים ושווי מזומנים
1,008	1,407	1,036			התחייבויות פיננסיות שוטפות (לא כולל ספקים, זכאים אחרים והפרשות)
2,964	3,385	2,184			התחייבויות פיננסיות בלתי שוטפות (לא כולל ספקים, זכאים אחרים והפרשות)

ג. דיבידנד מעסקה משותפת:

ביום 29 במרס 2017, התקבל דיבידנד מעסקה משותפת בסך 1 מיליון ש"ח.

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

**ביאור 10 - שווי הוגן**

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

שווי הוגן (*)			ערך בספרים			התחייבויות פיננסיות אגרות חוב (1)
ליום	ליום 30 בספטמבר		ליום	ליום 30 בספטמבר		
31 בדצמבר	2016	2017	31 בדצמבר	2016	2017	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
45,280	48,530	41,618	42,395	46,698	39,215	

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

(\*) רמה 1.

**ביאור 11 - אישור הדוחות הכספיים**

הדוחות הכספיים אושרו לפרסום ביום 30 בנובמבר, 2017 על ידי הדירקטוריון.

**ברם תעשיות בע"מ**

**מידע כספי ביניים נפרד  
ליום 30 בספטמבר 2017**

**(בלתי מבוקר)**

## ברם תעשיות בע"מ

מידע כספי ביניים נפרד  
ליום 30 בספטמבר 2017

(בלתי מבוקר)

### תוכן עניינים

#### ע מ ו 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 2017 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- 8,589 אלפי ש"ח ליום 30 בספטמבר 2017 ואשר הרווח מחברות מוחזקות אלה הסתכם לסך של כ- 1,133 אלפי ש"ח וכ- 435 אלפי ש"ח לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדוחות הכספיים של אותן חברות נסקרו על ידי רואי חשבון אחרים שדוחותיהם הומצאו לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים בגין אותן חברות, מבוססת על דוחות הסקירה של רואי החשבון האחרים.

### היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 1 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי נפרד לתקופות ביניים מורכבת מברורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך אין אנו מחויבים חוות דעת של ביקורת.

### מסקנה

בהתבסס על סקירתנו ועל דוחות הסקירה של רואי חשבון אחרים, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הביניים הנפרד הנ"ל, אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם להוראות תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

בריטמן אלמגור זהר ושות'

רואי חשבון

Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited

באר-שבע, 30 בנובמבר, 2017

משרד ירושלים	משרד חיפה	משרד באר שבע	משרד אילת	משרד פתח תקווה	משרד נתניה	משרד נצרת
מקרה המדע 3 מנדל הר חוצבים ירושלים, 914510 ת.ח. 45396	מעלה השחרור 5 ת.ד. 5648 חיפה, 3105502	אלומות 12 פארק התעשייה עומר ת.ד. 1369 עומר, 8496500	המרכז העירוני ת.ד. 583 אילת, 8810402	Deloitte Analytics הסיבים 7 ת.ד. 6712 פתח תקווה, 4959368	Seker - Deloitte גיבורי ישראל 7 ת.ד. 8458 נתניה, 4250407	מרג' אבן עאמר 9 נצרת, 16100
טלפון: 02-5018888 פקס: 02-5374173 info-jer@deloitte.co.il	טלפון: 04-8607333 פקס: 04-8672528 info-haifa@deloitte.co.il	טלפון: 08-6909500 פקס: 08-6909600 info-beersheva@deloitte.co.il	טלפון: 08-6375676 פקס: 08-6371628 info-eilat@deloitte.co.il	טלפון: 073-3994163 פקס: 03-9190372 info@deloitte.co.il	טלפון: 09-8922444 פקס: 09-8922440 info@deloitte.co.il	טלפון: 073-3994455 פקס: 073-3994455 info-nazareth@deloitte.co.il

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

ליום 31 בדצמבר 2016 אלפי ש"ח	ליום 30 בספטמבר	
	2016 אלפי ש"ח	2017 אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)
173	70	4,504
4,152	2,148	1,774
	4,872	-
6,450	4,937	3,225
253	257	95
<u>11,028</u>	<u>12,284</u>	<u>9,598</u>
378	582	294
60,230	58,687	62,994
34,454	37,678	33,929
660	692	566
437	388	472
<u>96,159</u>	<u>98,027</u>	<u>98,255</u>
<u>107,187</u>	<u>110,311</u>	<u>107,853</u>
<u>3,994</u>	<u>2,041</u>	<u>1,588</u>

**נכסים**

**נכסים שוטפים**

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

**סה"כ נכסים שוטפים**

**נכסים בלתי שוטפים**

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

**סה"כ נכסים בלתי שוטפים**

**סה"כ נכסים**

(\*) כולל חברות מוחזקות

**ברם תעשיות בע"מ**  
**נתונים על המצב הכספי**  
**(המשך)**

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר	
2016	2016	2017
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח

(בלתי מבוקר)

**התחייבויות והון**

**התחייבויות שוטפות**

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

652	729	216
7,500	7,500	7,500
12	29	9
1,140	1,804	1,566
<u>9,304</u>	<u>10,062</u>	<u>9,291</u>

**סה"כ התחייבויות שוטפות**

**התחייבויות בלתי שוטפות**

הלוואות מתאגידים בנקאיים ומאחרים  
 אגרות חוב  
 התחייבות פיננסית אחרת  
 התחייבויות בגין הטבות לעובדים

45	201	-
34,381	38,080	30,778
612	612	-
678	680	1,309
<u>35,716</u>	<u>39,573</u>	<u>32,087</u>

**סה"כ התחייבויות בלתי שוטפות**

**הון**

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

199	199	204
52,458	52,458	56,418
(5,420)	(5,372)	(7,093)
14,930	13,391	16,946
<u>62,167</u>	<u>60,676</u>	<u>66,475</u>

**סה"כ הון המיוחס לבעלים של החברה**

<u>107,187</u>	<u>110,311</u>	<u>107,853</u>
----------------	----------------	----------------

**סה"כ התחייבויות והון**

30 בנובמבר, 2017

מר שי סמאי  
 סמנכ"ל כספים

מר אלי ברמלי  
 מנכ"ל

מר ערן מזור  
 יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור המידע הכספי הנפרד

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

ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2016	2017	2016	2017	
	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
4,805	1,302	1,158	3,749	3,347	הכנסות מיעוץ וניהול
4,779 90	1,195 -	1,097 -	3,770 50	3,189 -	הוצאות הנהלה וכלליות הוצאות אחרות
4,869	1,195	1,097	3,820	3,189	<b>סה"כ הוצאות</b>
(64)	107	61	(71)	158	<b>רווח (הפסד) מפעולות רגילות</b>
2,028 2,514	518 640	412 528	1,570 1,945	1,300 1,614	הכנסות מימון הוצאות מימון
486	122	116	375	314	<b>הוצאות מימון, נטו</b>
10,041	3,019	895	8,398	4,137	חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות, נטו ממס
9,491	3,004	840	7,952	3,981	<b>רווח לפני מסים על ההכנסה</b>
(123)	(2)	(15)	(85)	(35)	מסים על ההכנסה (הטבת מס)
9,614	3,006	855	8,037	4,016	<b>רווח לתקופה המיוחס לבעלים של החברה</b>
					<b>רווח (הפסד) כולל אחר:</b>
					<b>סכומים אשר לא יסווגו בעתיד לרווח או הפסד, נטו ממס:</b>
14	-	-	-	-	מדידות מחדש של ההתחייבויות נטו בגין הטבה מוגדרת, נטו ממס
14	-	-	-	-	<b>סה"כ</b>
					<b>חלק ברווח (בהפסד) כולל אחר של חברות מוחזקות, נטו ממס:</b>
(1,229)	(1,053)	1,192	(1,181)	(1,673)	סכומים אשר יסווגו בעתיד לרווח או הפסד, נטו ממס
(52)	-	-	-	-	סכומים אשר לא יסווגו בעתיד לרווח או הפסד, נטו ממס
(1,281)	(1,053)	1,192	(1,181)	(1,673)	<b>סה"כ</b>
(1,267)	(1,053)	1,192	(1,181)	(1,673)	<b>רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה, נטו ממס</b>
8,347	1,953	2,047	6,856	2,343	<b>סה"כ רווח 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 תשנה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	
	2016	2017	2016	2017
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)	
9,614	3,006	855	8,037	4,016
(138)	(2)	(15)	(85)	(35)
(10,041)	(3,019)	(895)	(8,398)	(4,137)
-	(26)	-	(77)	-
2,500	2,500	-	2,500	1,000
125	30	31	93	94
133	60	52	82	147
6	(28)	(9)	(30)	(40)
(7,415)	(485)	(836)	(5,915)	(2,971)
(1,618)	817	833	661	2,512
370	-	148	-	148
(143)	496	276	538	423
-	(1,122)	-	(1,122)	-
26	4	8	10	19
(1,365)	195	1,265	87	3,102
834	2,716	1,284	2,209	4,147
(14,000)	-	-	(14,000)	(4,000)
8,776	3,732	3,225	7,065	6,450
(5,224)	3,732	3,225	(6,935)	2,450
(2,500)	(2,500)	-	(2,500)	(2,000)
7,857	-	-	7,857	-
(7,500)	-	-	(3,750)	(3,750)
-	(3,750)	-	(3,750)	-
5,129	-	-	5,129	3,965
(941)	(192)	(143)	(718)	(481)
-	10	(6)	10	-
2,045	(6,432)	(149)	2,278	(2,266)
(2,345)	16	4,360	(2,448)	4,331
2,518	54	144	2,518	173
173	70	4,504	70	4,504

**תזרימי מזומנים מפעילויות שוטפות**

רווח לתקופה המיוחס לבעלים של החברה

**התאמות:**

מסים נדחים, נטו  
חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות, נטו ממס  
שערוך הלוואות לחברות מוחזקות  
דיבידנד מחברות מוחזקות  
פחת  
הפחתת הוצאות הנפקה ופרמיה של אגרות חוב  
שחיקת (שערוך) נכסים פיננסיים אחרים

**שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:**

קיטון (גידול) בחייבים ויתרות חובה ונכס מסים  
שוטפים (כולל חברות מוחזקות)  
קיטון בנכסים פיננסיים אחרים  
גידול (קיטון) בספקים ונותני שירותים, זכאים  
אחרים והתחייבות בגין מיסים שוטפים  
גידול בפיקדון משועבד לטובת מחזיקי אגרות חוב  
בגין ריבית  
גידול בהתחייבויות בגין הטבות לעובדים

**מזומנים נטו מפעילויות שוטפות**

**תזרימי מזומנים מפעילויות השקעה**

מתן הלוואות ושטרי הון לחברות מוחזקות  
פרעון הלוואות שניתנו לחברות מוחזקות

**מזומנים נטו מפעילויות (לפעילויות) השקעה**

**תזרימי מזומנים מפעילויות מימון**

תשלום דיבידנד לבעלי המניות  
הנפקת אגרות חוב (בניכוי הוצאות הנפקה)  
תשלומי קרן אגרות חוב  
הפקדת פיקדון לצורך תשלום קרן אגרות חוב  
הנפקת מניות (בניכוי הוצאות הנפקה)  
פירעון הלוואות והתחייבויות אחרות לזמן ארוך  
אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו

**מזומנים נטו מפעילויות (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	
	2016	2017	2016	2017
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)	
2,375	1,119	2	2,371	1,040
410	14	17	400	55
-	-	-	-	8
-	-	-	-	213
2,000	2,000	-	2,000	1,300

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

פעילות שלא במזומן:  
המרת שטרי הון למניות חברה מוחזקת

**ברם תעשיות בע"מ**  
**נתונים נוספים למידע הכספי הביניים הנפרד**

א. כל ל י:

(1) כללי:

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

יש לעיין במידע כספי ביניים נפרד זה בהקשר למידע הכספי הנפרד של החברה ליום 31 בדצמבר 2016 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך, ולנתונים הנוספים אשר נלוו אליהם.

(2) מדיניות חשבונאית:

המידע הכספי הנפרד נערך בהתאם למדיניות החשבונאית המפורטת בביאור א'(2) למידע הכספי הנפרד של החברה ליום 31 בדצמבר 2016 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך.

ב. עסקאות עם חברות מוחזקות:

במהלך תקופת הדוח נתנה החברה הלוואות לחברה מוחזקת בסכום כולל של 4 מיליון ש"ח. טרם נקבע תנאיהן.

# 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 2017 (להלן - "הדוחות").
2. לפי ידיעתי, הדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות.
3. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות.
4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של דירקטוריון התאגיד כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בדיווח הכספי, בגילוי ובבקרה עליהם.

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

30 בנובמבר 2017

---

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 2017 (להלן- "הדוחות" או "הדוחות לתקופת הביניים").
2. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות.
3. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות.
4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של דירקטוריון התאגיד כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בדיווח הכספי, בגילוי ובבקרה עליהם.

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

30 בנובמבר 2017

---

שי סמאי, סמנכ"ל כספים