

## דוחות כספיים ליום 31 במרץ 2014

בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים) (תיקון), התשע"ד-2014 (להלן: "התקנות" ו-"התיקון", בהתאמה) שפורסמו ברשומות ביום 10 במרץ 2014, ובהתאם להודעה לתאגידים שפורסמה על ידי רשות ניירות ערך ביום 27 בינואר 2014, החליט דירקטוריון החברה ביום 12 במרץ 2014, לאחר בחינת עמידתה של החברה בהגדרת "תאגיד קטן" כהגדרת מונח זה בתיקון, כי החברה עונה להגדרת "תאגיד קטן".

כמו כן, החליט דירקטוריון החברה באותו מועד לאשר לחברה לאמץ את מלוא ההקלות על פי התיקון וזאת החל מדוחותיה הכספיים לשנת 2013 ואילך, כמפורט להלן: (א) ביטול החובה לפרסם דוח על הבקרה הפנימית ודוח רואה החשבון המבקר על הבקרה הפנימית; (ב) העלאת סף המהותיות בקשר עם צירוף הערכות שווי ל-20%; (ג) העלאת סף צירוף דוחות חברות כלולות מהותיות לדוחות ביניים ל-40% (תוך הותרת סף הצירוף לדוחות כספיים שנתיים על 20%) ו-(ד) פטור מיישום הוראות התוספת השנייה בתקנות (פרטים בדבר חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם "דוח גלאי") לחברה. בדוח זה יושם התיקון כאמור לעיל.

לפרטים נוספים ראה דיווח מידי של החברה מיום 12 במרץ 2014 (מס' אסמכתא - 2014-01-013806).

## ברם תעשיות בע"מ

### דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד לתקופת הדיווח שהסתיימה ביום 31 במרץ 2014

בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים) התש"ל-1970, מוגש בזאת דוח הדירקטוריון של החברה לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרץ 2014. דוח זה נערך בהנחה כי לפני הקורא מצוי דוח הדירקטוריון לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013.

#### 1. המצב הכספי

##### 1.1. נכסים שוטפים

הנכסים השוטפים ליום 31 במרץ 2014 הסתכמו לסך של כ-42.0 מיליון ש"ח לעומת כ-39.4 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2013. הגידול בסך של כ-2.6 מיליון ש"ח במהלך שלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2014 נובע בעיקרו כדלקמן: (א) עליה של כ-1.3 מיליון ש"ח במזומנים ושווי מזומנים; (ב) ירידה של כ-0.5 מיליון ש"ח בסעיף לקוחות; (ג) עליה של כ-0.8 מיליון ש"ח בסעיף חייבים ויתרות חובה; (ד) עליה של כ-0.8 מיליון ש"ח במלאי. הירידה בסעיף לקוחות (ועליה מקבילה ביתרות המזומנים) נובעת מגביה; העליה בסעיף חייבים ויתרות חובה נובעת מגידול במקדמות לספקים, בעיקר במגזר המוצרים הייחודיים לבית; העליה במלאי נובעת מיצור לצורך הזמנות במגזר המוצרים הייחודיים לבית, אשר יסופקו בעיקר במהלך הרבעון השני של שנת 2014.

##### 1.2. נכסים לא שוטפים

הנכסים הלא שוטפים הסתכמו ליום 31 במרץ 2014 לסך של כ-62.1 מיליון ש"ח, לעומת כ-61.1 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2013, עליה של כ-1.0 מיליון ש"ח. הגידול נובע בעיקרו מעליה בסעיף רכוש קבוע, נטו. במהלך שלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2014 הושקעו ברכוש קבוע נטו כ-2.2 מיליון ש"ח, זאת בעיקר לשם הגדלת כושר היצור, וכנגד נזקף פחת של כ-1.4 מיליון ש"ח. כמו כן, חל גידול ברכוש הקבוע כתוצאה מהפרשי שער אירו/ש"ח.

##### 1.3. התחייבויות שוטפות

ההתחייבויות השוטפות ליום 31 במרץ 2014 הסתכמו לסך של כ-34.1 מיליון ש"ח, לעומת כ-30.9 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2013, עליה של כ-3.2 מיליון ש"ח. הגידול נובע בעיקרו מגורמים כדלקמן: (א) עליה של כ-0.9 מיליון ש"ח בסעיף אשראי מתאגידים בנקאיים ומנותני אשראי אחרים, אשר נובעת בעיקרה מצריכת אשראי בנקאי לזמן קצר לצרכי הון חוזר במגזר המוצרים הייחודיים לבית, וכן בגין חלויות שוטפות של הלוואות לזמן ארוך אשר שימשו למימון השקעות ברכוש קבוע; (ב) עליה של כ-1.5 מיליון ש"ח בסעיף ספקים ונותני שירותים, אשר נובעת בין היתר מגידול ברכוש לצורך הזמנות אשר יסופקו במהלך הרבעון השני של שנת 2014, בעיקר במגזר המוצרים הייחודיים לבית; (ג) עליה של כ-0.7 מיליון ש"ח בסעיף זכאים ויתרות זכות, אשר נובעת בין היתר מהשקעות ברכוש קבוע באמצעות אשראי ספקים.

1.4 התחייבויות לא שוטפות

ההתחייבויות הלא שוטפות הסתכמו ליום 31 במרץ 2014 לסך של כ-24.3 מיליון ש"ח, לעומת כ-24.1 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2013, עליה של כ-0.2 מיליון ש"ח. הגידול נובע בעיקרו מעליה נטו ביתרת ההלוואות מתאגידים בנקאיים, עקב קבלת אשראי בנקאי לזמן ארוך לצורך מימון השקעות ברכוש קבוע אשר נועדו בעיקר להגדלת כושר היצור, זאת לצד פרעונות שוטפים של חוב.

1.5 הון

הון החברה ליום 31 במרץ 2014 הסתכם לסך של כ-45.6 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ-45.5 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2013, גידול של כ-0.1 מיליון ש"ח. הגידול בהון העצמי נובע בעיקר מהפרשי שער אירו/ש"ח בגין פעילויות חוץ.

2. תוצאות הפעולות

2.1 להלן נתוני רווח והפסד מתוך הדוחות על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר (באלפי ש"ח):

שנת 2013	שיעור השינוי (%)	3 חודשים 2013	3 חודשים 2014	
82,762	+1.9	19,251	19,609	הכנסות ממכירות
63,877	+1.3	15,149	15,340	עלות המכירות
<b>18,885</b>	<b>+1.9</b>	<b>4,102</b>	<b>4,179</b>	<b>רווח גולמי</b>
8,753	-19.0	2,548	2,064	הוצאות מכירה ושיווק
7,570	-7.5	1,921	1,776	הוצאות הנהלה וכלליות
(51)		(6)	(82)	הכנסות אחרות, נטו
<b>2,613</b>		<b>(361)</b>	<b>421</b>	<b>רווח (הפסד) תפעולי</b>
176		46	63	הכנסות מימון
1,875		711	310	הוצאות מימון
210		139	184	חלק החברה ברווח או הפסד של השקעות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו ממס
<b>1,124</b>		<b>(887)</b>	<b>358</b>	<b>רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה</b>
1,413		130	331	מסים על ההכנסה
<b>(289)</b>		<b>(1,017)</b>	<b>27</b>	<b>רווח (הפסד) לתקופה מפעילויות נמשכות</b>
(48)		(6)	-	הפסד נטו מפעילות שהופסקה
<b>(337)</b>		<b>(1,023)</b>	<b>27</b>	<b>רווח (הפסד) לתקופה</b>
				<u>מיוחס ל:</u>
(112)		(1,011)	54	בעלים של החברה האם
(225)		(12)	(27)	זכויות שאינן מקנות שליטה

2.2. להלן נתוני הכנסות ורווחיות תפעולית (מפעילויות נמשכות) על פי מגזרי הפעילות של

החברה (באלפי ש"ח)\*:

שנת 2013	שיעור השינוי (%)	3 חודשים 2013	3 חודשים 2014	
				<b>הכנסות</b>
63,008	+0.2	16,536	16,564	אריזות לתעשיית המזון
29,335	+3.9	5,287	5,495	מוצרים ייחודיים לבית
1,133		337	271	נדל"ן להשקעה
<b>93,476</b>	<b>+0.8</b>	<b>22,160</b>	<b>22,330</b>	<b>סה"כ הכנסות</b>
				<b>תוצאות</b>
6,096	+46.3	1,429	2,090	אריזות לתעשיית המזון
(3,058)	+16.1	(1,664)	(1,396)	מוצרים ייחודיים לבית
120		123	1	נדל"ן להשקעה
<b>3,158</b>		<b>(112)</b>	<b>695</b>	<b>סה"כ תוצאות</b>
				<b>EBITDA</b>
10,387	+23.3	2,588	3,190	אריזות לתעשיית המזון
(780)	+24.3	(1,100)	(833)	מוצרים ייחודיים לבית
922		323	204	נדל"ן להשקעה
<b>10,529</b>	<b>+41.4</b>	<b>1,811</b>	<b>2,561</b>	<b>TOTAL EBITDA</b>

(\*) הערה:

הנתונים מובאים בהתאם למערכת הדיווחים להנהלה, הנערכים על בסיס הכללת חלקה של החברה (50%) בהכנסות ובהוצאות של השקעות המטופלות לפי שיטת שווי מאזני, זאת בשונה מהמדיניות החשבונאית המיושמת בדוחותיה הכספיים של החברה.

2.3. **מכירות**

מכירות הקבוצה בשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2014 הסתכמו לסך של כ-19.6 מיליוני ש"ח, לעומת כ-19.3 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של כ-1.9%. מכירות פריפורם (100%) (חברה כלולה מהותית) הסתכמו בסך של כ-3.7 מיליון ש"ח, לעומת כ-3.5 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של כ-5.3%. במכירות מגזר האריזות למוצרי מזון לא חל שינוי מהותי ביחס לרבעון המקביל אשתקד; ואילו במכירות מגזר המוצרים הייחודיים לבית חלה עליה מתונה בסך של כ-0.2 מיליון ש"ח ובשיעור של כ-3.9%. בהכנסות מגזר הנדל"ן להשקעה חלה ירידה זמנית ביחס לתקופה המקבילה אשתקד, עקב כניסת שוכר חדש בנכס החל מחודש פברואר 2014 בלבד.

2.4. **עלות המכירות**

עלות המכירות מושפעת מעלויות יצור משתנות כגון חומרי גלם, שכר ועבודות חוץ, ומעלויות יצור קבועות בעיקר פחת ושכירות.

במהלך הרבעון הראשון של שנת 2014 לא חלו שינויים מהותיים במשתנים המתוארים לעיל. הוצאות הפחת והפחתות הכלולות בעלות המכירות הסתכמו בסך של כ-1.4 מיליון ש"ח, בדומה לרבעון אשתקד.

#### 2.5. רווח גולמי

שיעור הרווח הגולמי של הקבוצה בשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2014 עמד על כ-21.3%, בדומה לתקופה המקבילה אשתקד, ולעומת כ-22.8% בשנת 2013 כולה. שיעור הרווח הגולמי של פריפורם עמד על כ-23.2% בשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2014, לעומת כ-25.5% בתקופה המקבילה אשתקד. הירידה בשיעור הרווח הגולמי נובעת מהשבתת פעילות היצור של פריפורם במהלך חודש ינואר 2014 עקב העתקת מפעלה לשדרות, דבר שגרם לה לייצר באותה העת באמצעות קבלן משנה, בשיעורי רווחיות נמוכים משמעותית מאלה המתקבלים באופן רגיל על סמך יצור עצמי.

#### 2.6. הוצאות מכירה ושיווק

הוצאות מכירה ושיווק בשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2014 הסתכמו לסך של כ-2.1 מיליון ש"ח והיוו כ-10.5% מהמכירות, לעומת כ-2.5 מיליון ש"ח אשר היוו כ-13.2% מהמכירות בתקופה המקבילה אשתקד ולעומת כ-8.8 מיליון ש"ח אשר היוו כ-10.6% מהמכירות בשנת 2013.

הוצאות מכירה ושיווק בתקופת הדוח כוללים סך של כ-0.5 מיליון ש"ח בגין השתתפות החברה בתערוכות בחו"ל (מגזר המוצרים הייחודיים לבית). הוצאות אלה נרשמות באופן עקבי ברבעון הראשון של השנה, בו מתקיימות התערוכות.

הקיסון בסכום ההוצאות ובשיעורן מהמחזור ביחס לרבעון המקביל אשתקד נובע מירידה בהוצאות הפרסום וקידום המכירות במגזר המוצרים הייחודיים לבית, עקב ירידה בהוצאות בגין תערוכות, וכן מהתייעלות מסוימת במערך ההובלה.

#### 2.7. הוצאות הנהלה וכלליות

הוצאות הנהלה וכלליות בשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2014 הסתכמו לסך של כ-1.8 מיליון ש"ח והיוו כ-9.1% מהמכירות, לעומת כ-1.9 מיליון ש"ח אשר היוו כ-10.0% מהמכירות בתקופה המקבילה אשתקד ולעומת כ-7.6 מיליון ש"ח אשר היוו כ-9.1% מהמכירות בשנת 2013.

הקיסון בסכום ההוצאות ובשיעורן מהמחזור ביחס לרבעון המקביל אשתקד נובע מהתייעלות מסוימת שחלה במהלך שנת 2013 הודות לצמצום כח אדם מנהלתי (מגזר האריזות לתעשיית המזון).

#### 2.8. רווח (הפסד) תפעולי

הרווח התפעולי של הקבוצה בשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2014 הסתכם בסך של כ-0.4 מיליון ש"ח, לעומת הפסד תפעולי של כ-0.4 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ולעומת רווח תפעולי של כ-2.6 מיליון ש"ח בשנת 2013.

הגידול החד ברווח התפעולי בקבוצה ביחס לרבעון המקביל אשתקד מתבטא הן במגזר האריזות לתעשיית המזון (עליה ברווח של כ-0.7 מיליון ש"ח); והן במגזר המוצרים הייחודיים לבית (צמצום ההפסד בכ-0.3 מיליון ש"ח). הסיבה הינה בעיקר צמצום בהוצאות התפעול כמתואר בסעיפים 2.6-2.7 לעיל.

מגזר הנדל"ן להשקעה רשם רווח תפעולי אפסי, לעומת רווח של כ-0.1 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, זאת עקב ירידה זמנית בהכנסות כמתואר בסעיף 2.3 לעיל, וכן עקב הוצאות תחזוקה בנכס.

### **2.9. הוצאות מימון**

הוצאות המימון בשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2014 הסתכמו בסך של כ-0.3 מיליון ש"ח, לעומת כ-0.7 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הירידה בהוצאות המימון נובעת בחלקה מירידה בהוצאות הפרשי שער בגין שחיקת יתרות לקוחות במט"ח במגזר המוצרים הייחודיים לבית עקב התייצבות שערי המטבעות העיקריים (דולר ואירו) מול השקל במהלך תקופת הדוח; וכן מירידה בהוצאות הרבית הבנקאית עקב ירידה ניכרת בשיעורי הרבית במשק ביחס לרבעון המקביל אשתקד.

### **2.10. מסים על ההכנסה**

הוצאות המס בשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2014 הסתכמו בסך של כ-0.3 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ-0.1 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, ולעומת סך של כ-1.4 מיליון ש"ח בשנת 2013.

העליה בהוצאות המס ביחס לרבעון המקביל אשתקד נובעת בעיקר מגידול ברווחיות במגזר האריזות למוצרי מזון.

### **2.11. רווח (הפסד) לתקופה**

סך הרווח בשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2014 הינו חיובי זניח, לעומת הפסד של כ-1.0 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ולעומת הפסד בסך כ-0.3 מיליון ש"ח בשנת 2013.

השיפור החד בתוצאות והמעבר לרווח ברבעון הראשון של שנת 2014 נובע מגידול ברווחיות התפעולית, וכן מהשפעה חיובית של סעיף המימון כמוסבר לעיל.

הרווח לתקופה של פריפורם (100%) הסתכם בסך של כ-0.4 מיליון ש"ח, לעומת רווח של כ-0.5 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הירידה ברווח נובעת מהשבתת פעילות היצור של פריפורם במהלך חודש ינואר 2014, כמתואר בסעיף 2.5 לעיל.

## **3. נזילות**

3.1. בשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2014 נבע לחברה תזרים מזומנים חיובי מפעילות שוטפת (נמשכת) בסך של כ-2.1 מיליון ש"ח, לעומת תזרים שלילי מפעילות שוטפת (נמשכת) בסך של כ-0.2 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ולעומת תזרים חיובי מפעילות שוטפת (נמשכת) בסך של כ-9.8 מיליון ש"ח בשנת 2013 כולה.

הגורמים העיקריים לשיפור תזרים המזומנים מפעילות שוטפת בתקופת הדיווח הינם:

צמצום בהוצאות תפעול ועליה ברווחיות ביחס לתקופה המקבילה אשתקד, וגידול מסוים בגביה מלקוחות עקב איחור תקופת החג לעומת הרבעון המקביל אשתקד.

לפריפורם נבע תזרים מזומנים חיובי מפעילות שוטפת (100%) בשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2014 בסך כ-0.6 מיליון ש"ח, לעומת תזרים חיובי מפעילות שוטפת בסך של כ-1.2 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ולעומת תזרים חיובי מפעילות שוטפת בסך של כ-4.5 מיליון ש"ח בשנת 2013 כולה. הסיבה לירידה בתזרים הינה הפסקת פעילות היצור בחודשים דצמבר 2013-ינואר 2014 עקב מעבר המפעל לשדרות.

3.2. ההון החוזר של החברה ליום 31 במרץ 2014 הסתכם לסך של כ-7.9 מיליון ש"ח, לעומת הון חוזר של כ-8.5 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2013.

הגורם העיקרי שהשפיע על ההון החוזר ביחס לתום שנת 2013 הינו שימוש בהון עצמי ובמקורות מימון בנקאיים לצורך מימון השקעות ברכוש קבוע, בעיקר לשם הגדלת כושר היצור של החברה.

3.3. ה-EBITDA של הקבוצה בשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2014 הינו חיובי בסך של כ-2.6 מיליון ש"ח, לעומת EBITDA חיובי של כ-1.8 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ולעומת EBITDA חיובי של כ-10.5 מיליון ש"ח לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013. מגמת השיפור במדד ה-EBITDA באה לידי ביטוי הן במגזר האריזות לתעשיית המזון והן במגזר המוצרים הייחודיים לבית. לפירוט נוסף ראה סעיף 2.2 לעיל.

#### **4. מקורות מימון**

4.1. מקורות המימון העיקריים של הקבוצה בתקופת הדיווח הינם הון עצמי ואשראי בנקאי. בשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2014 נטלה החברה אשראי בנקאי לזמן ארוך בסך של כ-2.0 מיליון ש"ח, ואשראי בנקאי לזמן קצר נטו בסך של כ-1.0 מיליון ש"ח. מאידך, פרעה החברה אשראי בנקאי ואחר בסך של כ-1.9 מיליון ש"ח. פריפורם נטלה אשראי ביניים בנקאי בסך כ-1.2 מיליון ש"ח למימון השקעה בציוד חדיש (אשראי הביניים הינו לזמן קצר עד למועד הגעת המכונה וסיום התשלומים, אחרי כן יועמד לזמן ארוך), אשר נועד לצורך הגדלת כושר היצור והרחבת מגוון מוצריה.

4.2. האשראים הנ"ל נועדו להמשך מימון השקעות ברכוש קבוע, בעיקר לצורך הגדלת כושר היצור.

#### **5. התקשרויות ואירועים מהותיים**

##### **עסקה בין בעלי השליטה - מכירת מניות פוליכד לברמלי**

לפרטים אודות העסקה ושינוי בבעלי השליטה בחברה, ראה באור 3 לדוחות הכספיים ביניים.

#### **6. אירועים לאחר תום תקופת הדיווח**

##### **העברת זכויות במקרקעין בצרפת**

לפרטים אודות מימוש אופציית הרכישה, ראה באור 6 לדוחות הכספיים ביניים.

#### **7. שינויים בהרכב הדירקטוריון**

ביום 29 באפריל 2014, בעקבות השלמת עסקת מכירת המניות מפוליכד לברמלי כמתואר בביאור 3 לדוחות הכספיים ביניים, הדירקטורים מטעמה של פוליכד, ה"ה חזי (יחזקאל) מאור, אשר כיהן כיו"ר

דירקטוריון החברה וה"ה חנן דור, מסרו הודעה לחברה בדבר סיום כהונתם בדירקטוריון החברה החל מאותו מועד.

הנהלת החברה פועלת למינוי יו"ר דירקטוריון לחברה, וזאת לא יאוחר מתום 60 ימים ממועד סיום כהונתו של יו"ר הדירקטוריון הקודם.

#### **8. דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית**

לא חלו שינויים מהותיים ביחס לגילוי הניתן לעניין זה במסגרת דוח הדירקטוריון לשנת 2013 אשר פורסם ביום 31 במרץ 2014.

#### **9. תגמול לנושאי משרה בכירה**

לא חלו שינויים מהותיים ביחס לגילוי הניתן לעניין זה במסגרת דוח הדירקטוריון לשנת 2013 אשר פורסם ביום 31 במרץ 2014.

#### **10. תהליך אישור הדוחות הכספיים**

דירקטוריון החברה הוא האורגן אשר אחראי על בקרת העל בחברה. דירקטוריון החברה מינה ועדה לבחינת הדוחות הכספיים (להלן: "הועדה") אשר בפניה מובאים הדוחות הכספיים טרם הבאתם לאישור דירקטוריון החברה. הרכב חברי הועדה זהה להרכב חברי ועדת הביקורת:

- גב' שירה קולמן-גולובינסקי – דירקטורית חיצונית ויו"ר הועדה, בעלת מיומנות חשבונאית ופיננסית.
  - מר ערן מזור – דירקטור, בעל מיומנות חשבונאית ופיננסית.
  - מר משה קנטור – דירקטור חיצוני, בעל מיומנות חשבונאית ופיננסית.
- כל חברי הועדה נתנו עובר למועד מינויים הצהרה לעניין מיומנותם הפיננסית ו/או כישוריהם. לישיבת הועדה מוזמנים רואי החשבון המבקרים של החברה, סמנכ"ל הכספים ומבקר הפנים של החברה. טיטת הדוחות הכספיים מועברת לעיונם של חברי הועדה זמן סביר לפני מועד הישיבה המתוכנן.

בתאריך 27 במאי 2014 התקיימה ישיבת הועדה. בישיבה השתתפו כל חברי הועדה, וכן רואי החשבון המבקרים, מבקר הפנים, סמנכ"ל הכספים של החברה ומנכ"ל החברה, זאת לאור בקשת הועדה. במסגרת הועדה, סמנכ"ל הכספים הציג את הדוחות הכספיים בפני חברי הועדה וניתנה התייחסות של רואי החשבון לדוחות שהוצגו. נערך דיון לגבי ההערכות והאומדנים אשר יושמו בדוחות הכספיים, וכן שלמות ונאותות הגילוי והמדיניות החשבונאית, והטיפול החשבונאי שיושם בנושאים מהותיים לחברה. כמו כן, דנה הועדה בנושא אפקטיביות הבקורות הפנימיות על הדיווח הכספי ועל הגילוי. המלצות הועדה הועברו בכתב לחברי הדירקטוריון זמן סביר (24 שעות) לפני מועד ישיבת הדירקטוריון.

בישיבת הדירקטוריון בה נידונים ומאושרים הדוחות הכספיים, משתתפים, בין היתר, רואי החשבון המבקרים של החברה, נושאי משרה בחברה, לרבות מנכ"ל החברה וסמנכ"ל הכספים של החברה, וכן היועצים המשפטיים החיצוניים של החברה. מתקיים דיון אשר במהלכו הנהלת החברה סוקרת את התוצאות הכספיות של החברה, מציגה בפני הדירקטוריון באופן מפורט עניינים שונים בדוחות הכספיים ומשיבה בסיוע רואי החשבון המבקרים לשאלות הדירקטורים.



לאחר ישיבת הדירקטוריון בה נידונים הדוחות הכספיים כאמור, ולאחר הכללת תוצאות ומסקנות הדיון לאור המלצותיה של הועדה לבחינת דוחות כספיים, מתקיימת הצבעה לאישור הדוחות הכספיים.

בישיבת הדירקטוריון שנערכה ביום 29 במאי 2014 בה נכחו 6 דירקטורים מתוך 6 דירקטורים מכהנים אושרו הדוחות הכספיים של החברה ליום 31 במרץ 2014.

#### **11. חתימה על הדוחות הכספיים**

לאור האמור בסעיף 7 לעיל, ובהתאם להוראת תקנה 46 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), תש"ל-1970, בישיבת דירקטוריון החברה מיום 29 במאי 2014, מינה דירקטוריון החברה את מר ערן מזור המכהן כדירקטור בחברה, לחתום על דוחותיה הכספיים של החברה לרבעון הראשון לשנת 2014.

הנהלת החברה מודה לצוות העובדים על מסירותם ותרומתם להצלחת עסקי החברה

### בשם הדירקטוריון

---

מר אלי ברמלי  
מנכ"ל ודירקטור

---

מר ערן מזור  
מונה במקום יו"ר הדירקטוריון

תאריך: 29 במאי 2014

**ברם תעשיות בע"מ**

**דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים  
ליום 31 במרץ 2014**

**(בלתי מבוקרים)**

## **ברם תעשיות בע"מ**

**דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים  
ליום 31 במרץ 2014**

**(בלתי מבוקרים)**

### **תוכן עניינים**

#### **ע מ ד**

2	דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים
	<b>דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים (בלתי מבוקרים):</b>
3-4	דוחות תמציתיים מאוחדים על המצב הכספי
5-6	דוחות תמציתיים מאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר
7-8	דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון
9-10	דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים
11-15	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 31 במרץ 2014 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו, בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופת ביניים זו לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על המידע הכספי לתקופת ביניים זו, בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי לתקופת הביניים התמציתי של חברות שאוחדו אשר נכסיהן הכלולים באיחוד מהווים כ-23% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 31 במרץ 2014, והכנסותיהן הכלולות באיחוד מהוות כ-19% מכלל ההכנסות המאוחדות לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. כמו כן, הומצאו לנו דוחות של רואי חשבון אחרים של חברה מוחזקת המטופלת לפי שיטת שווי מאזני אשר סך ההשקעה בה ליום 31 במרץ 2014 הינו 9,426 אלפי ש"ח, וחלקה של הקבוצה בתוצאותיה הינו כ-184 אלפי ש"ח לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. המידע הכספי לתקופת הביניים התמציתי של אותן חברות נסקר על ידי רואי חשבון אחרים שדוחות הסקירה שלהם הומצאו לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת למידע הכספי בגין אותן חברות, מבוססת על דוחות הסקירה של רואי החשבון האחרים.

**היקף הסקירה**

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

**מסקנה**

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

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

**בריטמן אלמגור זהר ושות'  
רואי חשבון**

באר-שבע, 29 במאי 2014

משד ראשי - תל אביב	טריגר פורסייט	משד רמת-גן	משד ירושלים	משד חיפה	משד באר-שבע	משד אילת
מרכז עזריאלי 1	מרכז עזריאלי 3	הרקון 6	שרי ישראל 12	מעלה השחרור 5	פארק תעשיות עומר	המרכז העירוני
תל אביב, 6701101	תל אביב, 6702301	רמת גן, 5252183	ירושלים, 9439024	ת.ד. 5648	בניין 10, ת.ד. 1369	ת.ד. 583
ת.ד. 16593				חיפה, 3105502	עומר, 8496500	אילת, 8810402
תל-אביב 6116402						
טלפון: 03-6085555	טלפון: 03-6070500	טלפון: 03-7551500	טלפון: 02-5018888	טלפון: 04-8607333	טלפון: 08-6909500	טלפון: 08-6375676
פקס: 03-6094022	פקס: 03-6070501	פקס: 03-5759955	פקס: 02-5374173	פקס: 04-8672528	פקס: 08-6909600	פקס: 08-6371628
info@deloitte.co.il	info@tfc.co.il	info-ramatgan@deloitte.co.il	info-jer@deloitte.co.il	info-haifa@deloitte.co.il	info-beersheva@deloitte.co.il	info-eilat@deloitte.co.il

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

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרץ	
	2013	2014
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
	(בלתי מבוקר)	
1,373	572	2,700
32	33	18
350	350	350
26,817	28,086	26,270
1,524	1,801	2,343
86	74	87
9,178	11,299	10,194
<u>39,360</u>	<u>42,215</u>	<u>41,962</u>
17	190	-
<u>39,377</u>	<u>42,405</u>	<u>41,962</u>
1,040	1,229	1,080
9,767	10,696	9,951
13,067	13,487	12,941
35,400	37,754	36,258
978	978	978
502	541	488
369	868	431
<u>61,123</u>	<u>65,553</u>	<u>62,127</u>
<u>100,500</u>	<u>107,958</u>	<u>104,089</u>

**נכסים**

**נכסים שוטפים**

מזומנים ושווי מזומנים  
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד  
נכסים פיננסיים אחרים  
לקוחות  
חייבים ויתרות חובה  
נכסי מסים שוטפים  
מלאי

**נכסים של פעילות שהופסקה**

**סה"כ נכסים שוטפים**

**נכסים לא שוטפים**

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

**סה"כ נכסים לא שוטפים**

**סה"כ נכסים**

הביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

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

ליום 31 בדצמבר 2013 אלפי ש"ח	ליום 31 במרץ	
	2013 אלפי ש"ח	2014 אלפי ש"ח
	(בלתי מבוקר)	
12,150	11,816	13,083
206	99	79
14,494	15,744	16,020
3,808	4,082	4,497
-	2,598	-
230	150	450
<u>30,888</u>	<u>34,489</u>	<u>34,129</u>
8	74	-
<u>30,896</u>	<u>34,563</u>	<u>34,129</u>
16,022	19,256	16,186
4,193	4,224	4,193
1,979	1,706	2,031
1,877	1,565	1,922
<u>24,071</u>	<u>26,751</u>	<u>24,332</u>
189	189	189
47,339	47,339	47,339
(2,042)	(2,343)	(1,974)
4,264	5,463	4,318
<u>49,750</u>	<u>50,648</u>	<u>49,872</u>
(4,217)	(4,004)	(4,244)
<u>45,533</u>	<u>46,644</u>	<u>45,628</u>
<u>100,500</u>	<u>107,958</u>	<u>104,089</u>

**התחייבויות והון**

**התחייבויות שוטפות**

אשראי מתאגידים בנקאיים ומנותני אשראי אחרים וחלויות שוטפות של הלואות לזמן ארוך  
התחייבויות פיננסיות בשווי הוגן דרך רווח והפסד  
ספקים ונותני שירותים  
זכאים ויתרות זכות  
זכאים בגין רכישת פעילות  
התחייבויות בגין מסים שוטפים

**התחייבויות של פעילות שהופסקה**

**סה"כ התחייבויות שוטפות**

**התחייבויות לא שוטפות**

הלואות מתאגידים בנקאיים ומנותני אשראי אחרים  
התחייבויות פיננסיות אחרות  
התחייבויות בגין הטבות לעובדים  
התחייבויות בגין מסים נדחים

**סה"כ התחייבויות לא שוטפות**

**הון**

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

הון המיוחס לבעלים של החברה האם  
זכויות שאינן מקנות שליטה

**סה"כ הון**

**סה"כ התחייבויות והון**

29 במאי 2014

מר שי סמאי סמנכ"ל כספים	מר אלי ברמלי סמנכ"ל ודירקטור	מר ערן מזור מונה במקום יו"ר הדירקטוריון (*)	תאריך אישור הדוחות הכספיים
----------------------------	---------------------------------	--	----------------------------

(\*) ראה ביאור 7.

הביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

## ברם תעשיות בע"מ

דוחות תמציתיים מאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ		
	2013	2014	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
	(בלתי מבוקר)		
82,762	19,251	19,609	הכנסות ממכירות
63,877	15,149	15,430	עלות המכירות
18,885	4,102	4,179	<b>רווח גולמי</b>
8,753	2,548	2,064	הוצאות מכירה ושיווק
7,570	1,921	1,776	הוצאות הנהלה וכלליות
51	6	82	הכנסות אחרות, נטו
16,272	4,463	3,758	<b>סה"כ הוצאות</b>
2,613	(361)	421	<b>רווח (הפסד) מפעולות רגילות</b>
176	46	63	הכנסות מימון
1,875	711	310	הוצאות מימון
1,699	665	247	<b>הוצאות מימון, נטו</b>
210	139	184	חלק החברה ברווח של השקעות המטופלות לפי שיטת שווי מאזני, נטו ממס
1,124	(887)	358	<b>רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה</b>
1,413	130	331	מסים על ההכנסה
(289)	(1,017)	27	<b>רווח (הפסד) לתקופה מפעילויות נמשכות</b>
(48)	(6)	-	הפסד נטו מפעילות שהופסקה
(337)	(1,023)	27	<b>רווח (הפסד) לתקופה</b>
			<b>רווח (הפסד) כולל אחר</b>
(346)	(647)	68	<b>סכומים אשר יסווגו בעתיד לרווח או הפסד, נטו ממס:</b> הפרשי שער בגין פעילויות חוץ, נטו ממס
(98)	-	-	<b>סכומים אשר לא יסווגו בעתיד לרווח או הפסד, נטו ממס:</b> מדידות מחדש של ההתחייבויות, נטו בגין הטבה מוגדרת, נטו ממס
(444)	(647)	68	<b>רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה</b>
(781)	(1,670)	95	<b>סה"כ רווח (הפסד) 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  
(המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ	
2013	2013	2014
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
	(בלתי מבוקר)	
(112)	(1,011)	54
(225)	(12)	(27)
(337)	(1,023)	27
(556)	(1,658)	122
(225)	(12)	(27)
(781)	(1,670)	95
(0.01)	(0.05)	0.00
(0.00)	(0.00)	-
(0.01)	(0.05)	0.00
18,881	18,881	18,881

**רווח (הפסד) לתקופה מיוחס ל:**  
בעלים של החברה האם  
זכויות שאינן מקנות שליטה

**סה"כ רווח (הפסד) כולל לתקופה מיוחס ל:**  
בעלים של החברה האם  
זכויות שאינן מקנות שליטה

**רווח (הפסד) בסיסי למניה רגילה אחת (בש"ח) בת 0.01 ש"ח ע.ג.**  
**המיוחס לבעלים של החברה האם**  
מפעילות נמשכת  
מפעילות שהופסקה

**רווח (הפסד) למניה בסיסי**

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

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 31 במרץ 2014 (בלתי מבוקר)

סה"כ הון אלפי ש"ח	זכויות שאינן מקנות שליטה אלפי ש"ח	הון המיוחס לבעלים של החברה האם 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	
45,533	(4,217)	49,750	4,264	(1,583)	(459)	47,339	189	יתרה ליום 1 בינואר, 2014
27	(27)	54	54	-	-	-	-	רווח (הפסד) לתקופה
68	-	68	-	68	-	-	-	הפרשי שער בגין תרגום פעילויות חוץ, נטו ממס
95	(27)	122	54	68	-	-	-	סה"כ רווח (הפסד) כולל לתקופה
45,628	(4,244)	49,872	4,318	(1,515)	(459)	47,339	189	יתרה ליום 31 במרץ, 2014

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2013 (בלתי מבוקר)

סה"כ הון אלפי ש"ח	זכויות שאינן מקנות שליטה אלפי ש"ח	הון המיוחס לבעלים של החברה האם 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	
48,314	(3,992)	52,306	6,474	(1,237)	(459)	47,339	189	יתרה ליום 1 בינואר, 2013
(1,023)	(12)	(1,011)	(1,011)	-	-	-	-	הפסד לתקופה
(647)	-	(647)	-	(647)	-	-	-	הפרשי שער בגין תרגום פעילויות חוץ, נטו ממס
(1,670)	(12)	(1,658)	(1,011)	(647)	-	-	-	סה"כ הפסד כולל לתקופה
46,644	(4,004)	50,648	5,463	(1,884)	(459)	47,339	189	יתרה ליום 31 במרץ, 2013

הביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013

סה"כ הון אלפי ש"ח	זכויות שאינן מקנות שליטה אלפי ש"ח	הון המיוחס לבעלים של החברה האם 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
48,314	(3,992)	52,306	6,474	(1,237)	(459)	47,339	189
(337)	(225)	(112)	(112)	-	-	-	-
(346)	-	(346)	-	(346)	-	-	-
(98)	-	(98)	(98)	-	-	-	-
(781)	(225)	(556)	(210)	(346)	-	-	-
(2,000)	-	(2,000)	(2,000)	-	-	-	-
<u>45,533</u>	<u>(4,217)</u>	<u>49,750</u>	<u>4,264</u>	<u>(1,583)</u>	<u>(459)</u>	<u>47,339</u>	<u>189</u>

יתרה ליום 1 בינואר, 2013

הפסד לתקופה  
 הפרשי שער בגין תרגום פעילויות חוץ, נטו ממס  
 מדידות מחדש של ההתחייבות נטו בגין הטבה  
 מוגדרת, נטו ממס

סה"כ הפסד כולל לתקופה

דיבידנד ששולם בידי החברה

יתרה ליום 31 בדצמבר, 2013

הביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

**ברם תעשיות בע"מ**  
דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ	
	2013	2014
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
	(בלתי מבוקר)	
(289)	(1,017)	27
(210)	(139)	(184)
1,000	-	-
6,468	1,610	1,606
23	-	-
3	(6)	(81)
48	99	79
604	(177)	(18)
1	-	14
(207)	(46)	(40)
12	43	-
<u>7,453</u>	<u>367</u>	<u>1,403</u>
(1,130)	(2,488)	570
(269)	(580)	(806)
1,687	(661)	(970)
350	-	-
1,107	2,379	1,520
435	756	321
183	52	50
<u>2,363</u>	<u>(542)</u>	<u>685</u>
9,816	(175)	2,088
<u>134</u>	<u>38</u>	<u>9</u>
(2,375)	-	-
(3,322)	(1,558)	(1,873)
(182)	-	(77)
14	6	81
<u>(5,865)</u>	<u>(1,552)</u>	<u>(1,869)</u>
(2,000)	-	-
3,700	2,700	2,000
(7,120)	(1,673)	(1,941)
1,713	212	1,037
<u>(3,707)</u>	<u>1,239</u>	<u>1,096</u>
(35)	(8)	3
<u>343</u>	<u>(458)</u>	<u>1,327</u>
1,030	1,030	1,373
<u>1,373</u>	<u>572</u>	<u>2,700</u>

**תזרימי מזומנים מפעילויות שוטפות**

רווח (הפסד) לתקופה מפעילויות נמשכות

**התאמות:**

חלק החברה ברווח או הפסד של השקעות המטופלות לפי שיטת שווי מאזני

דיבידנד מהשקעות המטופלות לפי שיטת שווי מאזני פחת והפחתות

שחיקה בגין מטבע חוץ

הפסד (רווח) ממימוש רכוש קבוע

הפסד מהתאמת שווי הוגן של התחייבויות פיננסיות בשווי הוגן דרך רווח והפסד

מסים נדחים, נטו

הפסד מהתאמת שווי הוגן של נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד

שערך נכסים פיננסיים אחרים

שערך התחייבויות פיננסיות אחרות

**שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:**

קיטון (גידול) בלקוחות

גידול בחייבים ויתרות חובה ונכסי מסים שוטפים

קיטון (גידול) במלאי

קיטון בנכסים פיננסיים אחרים

גידול בספקים ונותני שירותים

גידול בזכאים ויתרות זכות והתחייבויות בגין מסים שוטפים

גידול בהתחייבויות בגין הטבות לעובדים

**מזומנים נטו מפעילויות (לפעילויות) שוטפות**

**מזומנים נטו מפעילות שוטפת שהופסקה**

**תזרימי מזומנים מפעילויות השקעה**

רכישת פעילות

רכישת רכוש קבוע

השקעות בנדל"ן להשקעה

תמורה ממימוש רכוש קבוע

**מזומנים נטו לפעילויות השקעה**

**תזרימי מזומנים מפעילויות מימון**

תשלום דיבידנד לבעלים של החברה האם

קבלת הלוואות והתחייבויות אחרות לזמן ארוך

פירעון הלוואות והתחייבויות אחרות לזמן ארוך

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 לסוף התקופה

הביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

**ברם תעשיות בע"מ**  
 דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים  
 (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ	
	2013	2014
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
	(בלתי מבוקר)	
1,670	463	280
781	244	178
99	124	391

**מידע נוסף על תזרימי המזומנים**  
 מזומנים ששולמו במשך התקופה עבור:

ריבית

מסים על ההכנסה

**פעילות שלא במזומן:**

רכישת רכוש קבוע באשראי ספקים

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 כחברה פרטית ביום 16 באוגוסט 2004 והינה חברת החזקות העוסקת באמצעות חברות מאוחדות בפיתוח, ייצור ושיווק של מוצרי פלסטיק המיוצרים בשיטת ההזרקה לתעשיית המזון וכן מוצרי פלסטיק ייחודיים למשקי בית. מידע נוסף על מגזרי הפעילות של הקבוצה מוצג בביאור 5.

מטה החברה ממוקם בשדרות, ומפעליה של החברה נמצאים בשדרות ובעיר קמבריי שבצרפת.

ראה ביאור 3 לעניין חילופי שליטה בחברה בתקופת הדוח.

**ב.** יש לעיין בדוחות תמציתיים אלו בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2013 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 אלו, יישמה הקבוצה מדיניות חשבונאית, כללי הצגה ושיטות חישוב הזהים לאלו אשר יושמו בעריכת דוחותיה הכספיים ליום 31 בדצמבר 2013 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך.

הדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים נערכו בהתאם להוראות הגילוי בפרק ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), תש"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 או לרווח כולל אחר.

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)			
123.96	123.59	3.4870	4.8124	5.8057	ליום 31 במרץ 2014
122.38	122.13	3.6480	4.6612	5.5344	ליום 31 במרץ 2013
124.57	124.45	3.4710	4.7819	5.7419	ליום 31 בדצמבר 2013
%	%	%	%	%	<b>שיעורי השינוי לתקופה של:</b>
(0.49)	(0.69)	0.46	0.64	1.11	שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2014
0.02	0.02	(2.27)	(5.27)	(8.31)	שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2013
1.81	1.92	(7.02)	(2.82)	(4.88)	שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013

(\*) בסיס ממוצע 2002.

**ביאור 3 - עסקה בין בעלי השליטה בחברה**

כמתואר בביאור 136(4) לדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2013, ביום 10 במרץ 2014 נחתם הסכם בין בעלי השליטה המשותפת בחברה לפיו, ברמלי השקעות בע"מ (להלן - "הרוכשת"), חברה בת בבעלות ובשליטה מלאה של חי. ב. בראמלי אחזקות בע"מ, אשר באמצעותה מחזיקים יחד ה"ה אליהו ברמלי, דירקטור ומנכ"ל החברה וחי ברמלי, דירקטור ונשיא החברה, במניות החברה (להלן יחד - "ברמלי"), תרכוש את כל אחזקותיה של פוליכד מוצרי פלסטיק שפיים אגש"ח בע"מ (להלן - "פוליכד אגש"ח") בחברה, קרי 5,664,307 מניות רגילות של החברה המהוות נכון לאותו מועד 30% מהונה המונפק והנפרע של החברה ומזכויות ההצבעה בה (להלן - "המניות הנרכשות") ו-"הסכם הרכישה" בהתאמה).

על פי תנאי הסכם הרכישה, תמורת המניות הנרכשות תשלם הרוכשת לפוליכד אגש"ח תמורה כוללת בסך של 19.4 מיליון ש"ח (תשעה עשר מיליון וארבעה מאות אלף ש"ח), המהווה מחיר למניה בסך של 3.425 ש"ח.

השלמת הסכם רכישת המניות הנרכשות והעברתן על שמה של הרוכשת תלויה בהתקיימותם של מספר תנאים מתלים, בין היתר, קבלת אישור הגורם המממן לרוכשת בדבר העמדת המימון לרכישת המניות הנרכשות, קבלת אישור הממונה על הגבלים עסקיים לביצוע הסכם הרכישה, ככל שיידרש, ואישור אסיפת קיבוץ שפיים בעלת השליטה בפוליכד.

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

**ביאור 3 - עסקה בין בעלי השליטה בחברה (המשך)**

ביום 29 באפריל 2014, לאחר שמולאו כל התנאים המתלים, הושלמה העסקה. עם השלמת העסקה כאמור, חדלה פוליכד מלהיות בעלת עניין בחברה, ואילו הרוכשת הפכה לבעלת עניין. בנוסף, בוטלו התחייבויות הצדדים מכוח הסכם ההשקעה של פוליכד בחברה מיום 24 ביולי 2011; בוטל הסכם בעלי המניות בין פוליכד לבין ברמלי מיום 24 ביולי 2011 והתוספות לו, ובין הצדדים נחתם כתב ויתור וסילוק טענות הדדי ביחס לאחזקותיהם במניות החברה; וכן הדירקטורים מטעמה של פוליכד, ה"ה חזי (יחזקאל) מאור, אשר כיהן כיו"ר דירקטוריון החברה, וה"ה חנן דור, מסרו הודעה לחברה בדבר סיום כהונתם בדירקטוריון החברה החל מאותו מועד.

כמו כן, בהתאם להודעת הרוכשת לחברה, ביצעה הרוכשת מכירה מחוץ לבורסה של 3,120,737 מניות רגילות של החברה מתוך המניות שרכשה מפוליכד למשקיעים מוסדיים שונים.

לאור כל האמור לעיל, לאחר השלמת העסקה ומכירת המניות למשקיעים המוסדיים, ונכון למועד אישור הדוחות הכספיים, בעלי השליטה בחברה הינם ברמלי, המחזיקים 68.43% מזכויות ההון וההצבעה בחברה.

**ביאור 4 - דיווח מגזרי**

**ניתוח הכנסות ותוצאות לפי מגזרי פעילות**

תוצאות המגזר כוללות את הרווח (הפסד) שהופק מפעילות כל מגזר בר-דיווח. דיווחים אלה נערכו על בסיס הכללת חלקה של החברה (50%) בהכנסות ובהוצאות של חברות המטופלות לפי שיטת שווי מאזני, בשונה מהמדיניות החשבונאית שננקטה בדוחות הראשיים של החברה.

**לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2014 (בלתי מבוקר)**

ארזות לתעשיית המזון אלפי ש"ח	מוצרים ייחודיים לבית אלפי ש"ח	נדל"ן להשקעה אלפי ש"ח	סה"כ אלפי ש"ח
16,564	5,495	271	22,330
1,066	-	-	1,066
17,630	5,495	271	23,396
2,090	(1,396)	1	695
			(274)
			184
			(247)
			358

**הכנסות**

הכנסות מלקוחות חיצוניים  
 הכנסות בין מגזריות

**סה"כ הכנסות מגזר**

**תוצאות המגזר**

חלק החברה בתוצאות המגזר של השקעות המטופלות לפי שיטת שווי מאזני

חלק החברה ברווח או הפסד של השקעות המטופלות לפי שיטת שווי מאזני

הוצאות מימון, נטו

**רווח לפני מסים על ההכנסה**



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

ביאור 4 - דיווח מגזרי (המשך)

ניתוח הכנסות ותוצאות לפי מגזרי פעילות (המשך)

**לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2013**

(בלתי מבוקר)

ס"ה כ	מיוחס לפעילות שהופסקה	ס"ה כ	אחרים (*)	נדל"ן להשקעה	מוצרים ייחודיים לבית	אריזות לתעשיית המזון	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
22,160	-	22,160	-	337	5,287	16,536	<b>הכנסות</b>
851	-	851	-	-	-	851	הכנסות מלקוחות חיצוניים
23,011	-	23,011	-	337	5,287	17,387	הכנסות בין מגזריות
(112)	6	(118)	(6)	123	(1,664)	1,429	<b>ס"ה כ הכנסות מגזר</b>
							<b>תוצאות המגזר</b>
							חלק החברה בתוצאות המגזר של השקעות המטופלות לפי שיטת שווי מאזני
(249)							חלק החברה ברווח או הפסד של השקעות המטופלות לפי שיטת שווי מאזני
139							הוצאות מימון, נטו
(665)							<b>הפסד לפני מסים על ההכנסה</b>
(887)							

**לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013**

ס"ה כ	מיוחס לפעילות שהופסקה	ס"ה כ	אחרים (*)	נדל"ן להשקעה	מוצרים ייחודיים לבית	אריזות לתעשיית המזון	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
93,476	-	93,476	-	1,133	29,335	63,008	<b>הכנסות</b>
4,010	-	4,010	-	-	-	4,010	הכנסות מלקוחות חיצוניים
97,486	-	97,486	-	1,133	29,335	67,018	הכנסות בין מגזריות
3,158	45	3,113	(45)	120	(3,058)	6,096	<b>ס"ה כ הכנסות מגזר</b>
							<b>תוצאות המגזר</b>
							חלק החברה בתוצאות המגזר של השקעות המטופלות לפי שיטת שווי מאזני
(545)							חלק החברה ברווח או הפסד של השקעות המטופלות לפי שיטת שווי מאזני
210							הוצאות מימון, נטו
(1,699)							<b>רווח לפני מסים על ההכנסה</b>
1,124							

(\*) פעילות שהופסקה, לפרטים ראה ביאורים 10 ו-32 לדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2013.

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

**ביאור 5 - השקעות המטופלות לפי שיטת שווי מאזני**

**צירוף דוחות כספיים**

לדוחותיה הכספיים של החברה צורפו דוחות כספיים ביניים של עסקה משותפת, "פריפורם משקאות בע"מ", כנדרש בתקנה 23(א) לתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.

בהתאם לתקנה 23(ב)(1) לתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010, לא צורפו לדוחותיה הכספיים של החברה דוחות כספיים ביניים של עסקה משותפת, "קיי אנד אף פלסטיקה בע"מ", מאחר שהם חסרי משמעות ביחס לדוחות החברה.

**ביאור 6 - אירועים לאחר תום תקופת הדיווח**

כמתואר בביאור 12 לדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2013, עם ביצוע התשלום האחרון עבור החכירה המימונית בחודש ינואר 2014, הסתיימה למעשה תקופת החכירה של המקרקעין ולחברה המאוחדת בצרפת נתונה האופציה לרכישת המקרקעין תמורת 1 אירו.

במהלך חודש אפריל 2014 השלימה החברה המאוחדת את העברת הזכויות המשפטיות בנכס, וכעת הינה בעלת הזכויות בנכס המקרקעין בצרפת.

**ביאור 7 - אישור הדוחות הכספיים**

הדוחות הכספיים אושרו לפרסום ביום 29 במאי 2014 על ידי הדירקטוריון. בישיבת הדירקטוריון לאישור הדוחות הכספיים הסמיך דירקטוריון החברה את מר ערן מזור, המכהן כדירקטור בחברה, לחתום על הדוחות הכספיים במקום יושב-ראש הדירקטוריון.

**ברם תעשיות בע"מ**

**מידע כספי ביניים נפרד  
ליום 31 במרץ 2014**

**(בלתי מבוקר)**

## ברם תעשיות בע"מ

מידע כספי ביניים נפרד  
ליום 31 במרץ 2014

(בלתי מבוקר)

### תוכן עניינים

#### ע מ ד

2	דוח מיוחד של רואה החשבון המבקר
	<b><u>מידע כספי ביניים נפרד (בלתי מבוקר):</u></b>
3	נתונים על המצב הכספי
4	נתונים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר
5	נתונים על תזרימי המזומנים
6	מידע נוסף

א.ג.נ.,

**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 31 במרץ 2014 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. המידע הכספי הביניים הנפרד הינו באחריות הדירקטוריון והנהלה של החברה. אחריותנו היא להביע מסקנה על המידע הכספי הביניים הנפרד לתקופת ביניים זו, בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד מתוך הדוחות הכספיים של חברות מוחזקות אשר עודף ההתחייבויות על הנכסים בהן הסתכם לסך של כ-2,173 אלפי ש"ח ליום 31 במרץ 2014 ואשר ההפסד מחברות מוחזקות אלה הסתכם לסך של כ-882 אלפי ש"ח לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדוחות הכספיים של אותן חברות נסקרו על ידי רואי חשבון אחרים שדוחותיהם הומצאו לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים בגין אותן חברות, מבוססת על דוחות הסקירה של רואי החשבון האחרים.

**היקף הסקירה**

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 1 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי נפרד לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון 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**

באר-שבע, 29 במאי 2014

משד ראשי - תל אביב	טריגו פורטייט	משד רמת-גן	משד ירושלים	משד חיפה	משד באר-שבע	משד אילת
מרכז עזריאלי 1	מרכז עזריאלי 3	הרקון 6	שרי ישראל 12	מעלה השחרור 5	פארק תעשיות עומר	המרכז העירוני
תל אביב, 6701101	תל אביב, 6702301	רמת גן, 5252183	ירושלים, 9439024	ת.ד. 5648	בנין 10, ת.ד. 1369	ת.ד. 583
ת.ד. 16593				חיפה, 3105502	עומר, 8496500	אילת, 8810402
תל-אביב 6116402						
טלפון: 03-6085555	טלפון: 03-6070500	טלפון: 03-7551500	טלפון: 02-5018888	טלפון: 04-8607333	טלפון: 08-6909500	טלפון: 08-6375676
פקס: 03-6094022	פקס: 03-6070501	פקס: 03-5759955	פקס: 02-5374173	פקס: 04-8672528	פקס: 08-6909600	פקס: 08-6371628
info@deloitte.co.il	info@tfc.co.il	info-ramatgan@deloitte.co.il	info-jer@deloitte.co.il	info-haifa@deloitte.co.il	info-beersheva@deloitte.co.il	info-eilat@deloitte.co.il

## ברם תעשיות בע"מ

נתונים על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרץ	
2013	2013	2014
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
	(בלתי מבוקר)	
7	-	-
1,366	1,156	1,348
739	2,710	749
2,112	3,866	2,097
1,040	1,229	1,080
42,194	44,541	42,163
10,953	11,444	10,784
487	611	446
54,674	57,825	54,473
56,786	61,691	56,570
1,838	1,865	1,894
48	40	32
370	525	399
-	2,598	-
227	25	282
2,483	5,053	2,607
3,441	4,826	2,970
552	540	552
555	559	560
5	65	9
4,553	5,990	4,091
189	189	189
47,339	47,339	47,339
(2,042)	(2,343)	(1,974)
4,264	5,463	4,318
49,750	50,648	49,872
56,786	61,691	56,570
1,207	919	436

### נכסים

#### נכסים שוטפים

מזומנים ושווי מזומנים  
חייבים ויתרות חובה (\*)  
הלוואות לחברות מוחזקות

#### סה"כ נכסים שוטפים

#### נכסים לא שוטפים

נכסים פיננסיים אחרים  
השקעות בחברות מוחזקות  
הלוואות לחברות מוחזקות  
רכוש קבוע, נטו

#### סה"כ נכסים לא שוטפים

#### סה"כ נכסים

#### התחייבויות והון

#### התחייבויות שוטפות

אשראי מתאגידים בנקאיים  
ספקים ונותני שירותים  
זכאים ויתרות זכות  
זכאים בגין רכישת פעילות  
התחייבות בגין מסים שוטפים

#### סה"כ התחייבויות שוטפות

#### התחייבויות לא שוטפות

הלוואות מתאגידים בנקאיים  
התחייבות פיננסית אחרת  
התחייבויות בגין הטבות לעובדים  
התחייבות בגין מסים נדחים

#### סה"כ התחייבויות לא שוטפות

#### הון

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

#### סה"כ הון המיוחס לבעלים של החברה

#### סה"כ התחייבויות והון

(\*) כולל חברות מוחזקות

29 במאי 2014

מר שי סמאי  
סמנכ"ל כספים

מר אלי ברמלי  
סמנכ"ל ודירקטור

מר ערן מזור  
מונה במקום יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור המידע הכספי הנפרד

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ		
	2013	2014	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
(בלתי מבוקר)			
4,141	1,024	1,040	הכנסות מיעוץ וניהול
3,562	875	873	הוצאות הנהלה וכלליות
(54)	-	-	הוצאות (הכנסות) אחרות
3,508	875	873	סה"כ הוצאות
633	149	167	<b>רווח מפעולות רגילות</b>
396	106	92	הכנסות מימון
293	92	47	הוצאות מימון
103	14	45	<b>הכנסות מימון, נטו</b>
(667)	(1,130)	(99)	חלק החברה בהפסדי חברות מוחזקות, נטו ממס
69	(967)	113	<b>רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה</b>
181	44	59	מסים על ההכנסה
(112)	(1,011)	54	<b>רווח (הפסד) לתקופה המיוחס לבעלים של החברה</b>
			<b>רווח (הפסד) כולל אחר</b>
13	-	-	<b>סכומים אשר לא יסווגו בעתיד לרווח או הפסד, נטו ממס:</b> מדידות מחדש של ההתחייבויות נטו בגין הטבה מוגדרת, נטו ממס
13	-	-	סה"כ
(346)	(647)	68	<b>חלק ברווח (הפסד) כולל אחר של חברות מוחזקות, נטו ממס:</b> סכומים אשר יסווגו בעתיד לרווח או הפסד, נטו מס
(111)	-	-	סכומים אשר לא יסווגו בעתיד לרווח או הפסד, נטו ממס
(457)	(647)	68	סה"כ
(444)	(647)	68	<b>רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה, נטו ממס</b>
(556)	(1,658)	122	<b>סה"כ רווח (הפסד) כולל לתקופה המיוחס לבעלים של החברה</b>

**ברם תעשיות בע"מ**  
נתונים על תזרימי המזומנים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ	
	2013	2014
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
	<b>(בלתי מבוקר)</b>	
(112)	(1,011)	54
(46)	19	4
667	1,130	99
(88)	(21)	(23)
3,000	-	-
158	34	41
(207)	(46)	(40)
12	-	-
<u>3,384</u>	<u>105</u>	<u>135</u>
(557)	(347)	18
350	-	-
(122)	46	68
18	4	5
<u>(311)</u>	<u>(297)</u>	<u>91</u>
<u>3,073</u>	<u>(192)</u>	<u>226</u>
(2,375)	-	-
-	(2,000)	-
760	231	182
(251)	(251)	-
<u>(1,866)</u>	<u>(2,020)</u>	<u>182</u>
(2,000)	-	-
2,500	2,500	-
(1,693)	(289)	(445)
(7)	1	30
<u>(1,200)</u>	<u>2,212</u>	<u>(415)</u>
7	-	(7)
-	-	7
<u>7</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
488	65	46

**תזרימי מזומנים מפעילויות שוטפות**

רווח (הפסד) לתקופה המיוחס לבעלים של החברה

**התאמות:**

מסים נדחים, נטו  
חלק החברה בהפסדי חברות מוחזקות, נטו ממס  
שערוך הלוואות לחברות מוחזקות  
דיבידנדים מחברות מוחזקות  
פחת  
שערוך נכסים פיננסיים אחרים  
שערוך התחייבויות פיננסיות אחרות

**שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:**

קיטון (גידול) בחייבים ויתרות חובה וחברות מוחזקות  
קיטון בנכסים פיננסיים אחרים  
גידול (קיטון) בספקים ונתני שירותים, זכאים אחרים והתחייבות בגין  
מיסים שוטפים  
גידול בהתחייבויות בגין הטבות לעובדים

**מזומנים נטו מפעילויות (לפעילויות) שוטפות**

**תזרימי מזומנים מפעילויות השקעה**

רכישת פעילות  
הלוואות לחברות מוחזקות, נטו  
פירעון הלוואה לחברה מוחזקת  
רכישת רכוש קבוע

**מזומנים נטו לפעילויות השקעה**

**תזרימי מזומנים מפעילויות מימון**

תשלום דיבידנד לבעלי המניות  
קבלת הלוואות לזמן ארוך  
פירעון הלוואות והתחייבויות אחרות לזמן ארוך  
אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו

**מזומנים נטו מפעילויות (לפעילויות) מימון**

שינוי נטו במזומנים ושווי מזומנים  
מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה  
מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

**מידע נוסף על תזרימי המזומנים**

מזומנים ששולמו במשך התקופה עבור:

ריבית



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

**(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 2013 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 2013 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך.

# 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 הראשון של שנת 2014 (להלן-"הדוחות").
2. לפי ידיעתי, הדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות.
3. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות.
4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של דירקטוריון התאגיד כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בדיווח הכספי, בגילוי ובבקרה עליהם.

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

29 במאי 2014

---

אלי ברמלי  
מנכ"ל ודירקטור

## 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 הראשון של שנת 2014 (להלן- "הדוחות" או "הדוחות לתקופת הביניים").
2. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות.
3. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות.
4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של דירקטוריון התאגיד כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בדיווח הכספי, בגילוי ובבקרה עליהם.

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

29 במאי 2014

---

שי סמאי  
סמנכ"ל כספים