

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד

החברה הינה "תאגיד קטן" כמשמעות המונח בתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 ("התקנות"). ביום 12.3.2014 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 ד5. 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 ג5. לתקנות, בחנה החברה את עמידתה בתנאים לסיווג כתאגיד קטן נכון ליום 1.1.2016 ומצאה כי אלה מתקיימים.

פרק ב' - דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד

ברם תעשיות בע"מ

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד לתקופת הדיווח שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2016

בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים) התש"ל-1970, מוגש בזאת דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה וחברות המוחזקות על ידה ("הקבוצה") לתקופה של שלושה ותשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2016 ("תקופת הדוח"). דוח זה נערך בהנחה כי לפני הקורא מצוי הדוח התקופתי של החברה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2015, שפרסמה החברה ביום 31 במרס 2016 (אסמכתא 2016-01-023136) ("הדוח התקופתי"), על כל חלקיו ויש לקרוא דוח זה כמקשה אחת עם הדוח התקופתי.

1. כללי

נכון למועד דוח זה, כמפורט בהרחבה בפרק א' לדוח התקופתי, הקבוצה עוסקת בשני תחומי פעילות: ייצור ושיווק של אריזות פלסטיק למוצרי מזון וייצור ושיווק של מוצרים ייחודיים לבית. לתיאור עסקי החברה, תחומי פעילותה וכן שינויים עיקריים בפעילות החברה ובעסקיה במהלך תקופת הדוח, ראו פרק א' לדוח התקופתי. יצוין כי במהלך תקופת הדוח ונכון למועד דוח זה, לא חלו שינויים מהותיים בתחומי הפעילות של הקבוצה ביחס לאמור בדוח התקופתי בכלל ובפרק א' בפרט.

2. המצב הכספי

2.1. להלן נתונים עיקריים מהדוחות הכספיים המאוחדים של החברה על המצב הכספי, ליום 30.9.2016 ובהשוואה ליום 31.12.2015 (באלפי ש"ח):

הסבר לשינוי	גידול (קטון) בתקופת הדוח	ליום 31 בדצמבר 2015	ליום 30 בספטמבר 2016	
<ul style="list-style-type: none"> עליה של כ- 4.7 מיליון ש"ח בסעיף מלאי, כתוצאה מגידול ניכר בהיקפי הפעילות, בעיקר במגזר המוצרים הייחודיים לבית, על רקע התחלת פעילות הייצור בארה"ב במהלך חודש ינואר 2016. ירידה של כ- 4.6 מיליון ש"ח ביתרות הנזילות, בעיקר בסעיף "מזומנים ושווי מזומנים", ומנגד עליה של כ- 4.9 מיליון ש"ח בסעיף "פקדון משועבד לטובת מחזיקי אגרות חוב", כתוצאה מהפקדת תשלום קרן וריבית בגין אגרות החוב (סדרה א') בידי החברה לרישומים לתאריך הדוח הכספי. 	+4,495	61,171	65,666	נכסים שוטפים
<ul style="list-style-type: none"> עליה של כ- 9.2 מיליון ש"ח בסעיף רכוש קבוע, נטו. במהלך תקופת הדוח הושקעו ברכוש קבוע כ- 15.5 מיליון ש"ח נטו (בניכוי מענקי השקעה), זאת בעיקר לשם הגדלת כושר היצור, אוטומציה של מערכי היצור והרחבת סל המוצרים של הקבוצה (לרבות השקעות במפעל היצור בארה"ב). מנגד, נזקף פחת בסך של כ- 5.4 מיליון ש"ח, וכן חל קיטון בסך של כ- 0.9 מיליון ש"ח כתוצאה מהפרשי שער. ירידה של כ- 1.0 מיליון ש"ח בסעיף השקעות המטופלות לפי שיטת שווי מאזני, בעיקר כתוצאה מרווחיות בניכוי חלוקת דיבידנד בתקופת הדוח בעסקה משותפת פריפורם. עליה של כ- 2.3 מיליון ש"ח בנכסים אחרים, עקב מענק מרכז השקעות כמתואר בביאור 5 לדוח הכספי. 	+10,610	69,784	80,394	נכסים לא שוטפים
<ul style="list-style-type: none"> עליה של כ- 0.9 מיליון ש"ח בסעיף אשראי מתאגידים בנקאיים ומנותני אשראי אחרים, כתוצאה מנטילת אשראי לזמן קצר בברמלי ארה"ב לצורך מימון הון חוזר, בניכוי ירידה בחלויות שוטפות של הלוואות לזמן ארוך, עקב פרעונות בתקופת הדוח. לפרטים נוספים ראה ביאור 3 לדוחות הכספיים. עליה של כ- 1.1 מיליון ש"ח בחלויות שוטפות של אגרות חוב בעקבות גיוס חוב שביצעה החברה ביום 6 בינואר 2016, בדרך של הרחבת סדרה א' של אגרות החוב אשר הונפקו בחודש מאי 2015. לפרטים נוספים ראה ביאור 4 לדוחות הכספיים. ירידה של כ- 1.0 מיליון ש"ח בסעיף ספקים ונותני שירותים, אשר נובעת מתשלומים בתקופת הדוח. 	+1,031	36,895	37,926	התחייבויות שוטפות
<ul style="list-style-type: none"> עליה של כ- 0.7 מיליון ש"ח בסעיף הלוואות מתאגידים בנקאיים ומנותני אשראי אחרים כתוצאה מנטילת אשראי בנקאי לזמן ארוך בברמלי ארה"ב לצורך מימון הצטיידות, בניכוי פירעונות של אשראי בנקאי לזמן ארוך בתקופת הדוח. לפרטים נוספים ראה ביאור 3 לדוחות הכספיים. עליה של כ- 3.1 מיליון ש"ח בסעיף אגרות חוב כתוצאה מגיוס חוב (הרחבת סדרה א') שביצעה החברה במהלך תקופת הדוח כמתואר לעיל, בניכוי תשלום קרן (ראשון) בסך כ- 3.8 מיליון ש"ח אשר בוצע ברבעון השני. עליה של כ- 0.8 מיליון ש"ח בסעיף התחייבויות בגין מסים נדחים, כתוצאה מגידול בהוצאות הפחת (מואץ) לצרכי מס עקב הגידול ברכוש הקבוע. 	+4,589	42,869	47,458	התחייבויות לא שוטפות
<ul style="list-style-type: none"> עליה של כ- 5.5 מיליון ש"ח ביתרת העודפים הנובעת מרווח נקי בתקופת הדוח בסך כ- 8.0 מיליון ש"ח (ראה סעיף 3 להלן), בניכוי דיבידנד ששולם בסך כ- 2.5 מיליון ש"ח. שחיקה של כ- 1.2 מיליון ש"ח בהון כתוצאה מהפרשי שער בגין פעילויות חוץ, הנובעת מהיחלשות המטבעות העיקריים (דולר, אירו) מול השקל בתקופת הדוח. עליה של כ- 5.1 מיליון ש"ח בפרמיה על מניות, הנובעת מהנפקת הון אשר ביצעה החברה בחודש ינואר 2016. לפרטים נוספים ראה ביאור 6 לדוחות הכספיים. 	+9,485	51,191	60,676	הון

3. תוצאות הפעולות

3.1. להלן נתוני רווח והפסד של החברה ליום 30.9.2016 ובהשוואה ליום 30.9.2015 וליום 31.12.2015 (באלפי ש"ח):

הסבר לשינוי	סה"כ לשנת 2015	שיעור שינוי רבעוני (%)	רבעון שלישי 2015	רבעון שלישי 2016	שיעור שינוי לתקופה (%)	לתקופה של תשעה חודשים 2015	לתקופה של תשעה חודשים 2016	
גידול במעגל הלקוחות ובהיקפי הפעילות מול לקוחות קיימים, אשר התאפשר הודות להרחבת כושר היצור בקבוצה, והתחלת פעילות יצור של המפעל בארה"ב במהלך הרבעון הראשון של שנת 2016.	101,177	+11.4	24,065	26,799	+19.1	74,276	88,450	הכנסות ממכירות
גידול בהיקף המכירות לצד הוצאות קבועות, כגון פחת ושכר. ברבעון השלישי של השנה חלה ירידה יחסית בתצרוכת חומרים, עקב שינוי בתמהיל המוצרים שנמכרו במגזר המוצרים הייחודיים לבית בארה"ב.	75,025	-1.6	18,406	18,114	+13.5	54,999	62,405	עלות המכירות
גידול בהיקפי הפעילות בקבוצה ורמת מחירים נמוכה יחסית של חומרי הגלם, לצד שיפורים טכנולוגיים שחלו במערך היצור.	26,152	+53.5	5,659	8,685	+35.1	19,277	26,045	רווח גולמי
הגידול נובע בעיקר מגידול בהיקף המכירות. ברבעון השלישי של השנה חלה ירידה יחסית בהוצאות המכירה כתוצאה מחיסכון בעלויות שינוע מוצרים במגזר המוצרים הייחודיים לבית עקב התייעלות שחלה בחברה הפועלת בארה"ב.	10,090	-6.7	2,324	2,168	+9.1	7,540	8,226	הוצאות מכירה ושיווק
הגידול נובע בעיקר מגידול כללי בתקורה, על רקע הקמת מפעל היצור בארה"ב.	8,499	+33.4	1,971	2,630	+28.3	6,127	7,863	הוצאות הנהלה וכלליות
	(246)		(113)	(7)		(151)	(31)	הכנסות אחרות
גידול ברווחיות הגולמית כמתואר לעיל, לצד גידול יחסי מתון יותר בהוצאות ההפעלה.	7,809	+163.6	1,477	3,894	+73.4	5,761	9,987	רווח תפעולי
הקיסטון בהכנסות המימון נובע בעיקר מירידה ברווחים בשוק ההון ובהכנסות מהפרשי שער.	1,446		2,033	146		2,091	736	הכנסות מימון
הגידול בהוצאות המימון נובע בעיקר מגידול בהוצאות הרבית על אגרות החוב שהנפיקה החברה במהלך הרבעון השני של שנת 2015, ובמהלך הרבעון הראשון של שנת 2016.	2,128		733	932		2,111	2,516	הוצאות מימון

חלק החברה ברוח או הפסד של השקעות לפי שווי מאזני, נטו ממס	1,250	836		411	435	1,230	נובע מגידול ברווחיות בחברת פריפורס, בין היתר כתוצאה מהוצאות חובות מסופקים אשר נרשמו ברבעון ראשון אשתקד.
רווח לפני מסים על ההכנסה	9,457	6,577	+43.8	3,519	3,212	8,357	נובע מגידול ברווח התפעולי, בקיזוז השפעת סעיף המימון כמתואר לעיל.
מסים על ההכנסה	1,420	1,090		513	380	1,255	קיימת ירידה בשיעור המס האפקטיבי בתקופה של תשעה חודשים, כתוצאה מגידול ברווחיות בחברה שהינה "מפעל מועדף", וכן ירידה בהפסדי חברות בגינם לא נרשמו מסים נדחים. ברבעון השלישי ישנה עליה בשיעור המס האפקטיבי כתוצאה מירידה יחסית ברווחי המימון באותה חברה.
רווח מפעילויות נמשכות	8,037	5,487	+46.5	3,006	2,832	7,102	גידול ברווח לפני מס, בקיזוז השפעת המס כמתואר לעיל.
רווח נטו מפעילויות שהופסקו	-	1,876		-	-	1,876	נובע מהכנסה חד פעמית אשר נרשמה ברבעון השני אשתקד כתוצאה מאיבוד שליטה בכתר.
רווח לתקופה	8,037	7,363	+9.2	3,006	2,832	8,978	
מיוחס ל:							
בעלים של החברה האם	8,037	7,346		3,006	2,832	8,961	
זכויות שאינן מקנות שליטה	-	17		-	-	17	

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 2016	לתקופה של תשעה חודשים 2015	שיעור שינוי לתקופה (%)	רבעון שלישי 2016	רבעון שלישי 2015	שיעור שינוי רבעוני (%)	סה"כ לשנת 2015	הסבר לשינוי
הכנסות מחיצוניים								
אריזות לתעשיית המזון	54,122	51,132	+5.8	17,732	16,543	+7.2	67,863	נובע מהרחבת היקפי הפעילות בשוק המקומי כפועל יוצא מגידול בכושר היצור במפעלי הקבוצה בשדרות.
מוצרים ייחודיים לבית	40,188	29,953	+34.2	11,176	9,827	+13.7	42,115	נובע מגידול במכירות לחו"ל ובפרט לשוק האמריקאי, בעיקר על רקע תחילת פעילותו של אתר היצור החדש בארה"ב בחודש ינואר 2016.
אחרים	-	660		-	-		660	פעילויות שהופסקו
סה"כ הכנסות	94,310	81,745	+15.4	28,908	26,370	+9.6	110,638	
תוצאות המגזר								
אריזות לתעשיית המזון	9,269	5,519	+67.9	2,836	1,868	+51.8	8,543	הגידול החד ברווחיות נובע מגידול ברווחיות הגולמית על רקע גידול בהיקפי הפעילות במגזר ורמת מחירים נמוכה יחסית של חומרי הגלם, לצד שיפורים טכנולוגיים שחלו במערך היצור והביאו להתייעלות תפעולית.
מוצרים ייחודיים לבית	2,347	1,442	+62.8	1,641	232	+607.3	1,045	הגידול החד ברווחיות נובע מגידול בהיקפי הפעילות כאמור לעיל, לצד גידול בהוצאות התפעול (בעיקר תקורה) על רקע הקמת מפעל היצור בארה"ב. כמו כן חל גידול מסוים ברווחיות כתוצאה משינוי בתמהיל המוצרים שנמכרו (בעיקר ברבעון השלישי של השנה).
אחרים	-	192		-	-		192	פעילויות שהופסקו
סה"כ תוצאות	11,616	7,153	+62.4	4,477	2,100	+113.2	9,780	
EBITDA								
אריזות לתעשיית המזון	12,949	9,062	+42.9	4,055	3,031	+33.8	13,229	הגידול נובע מהמשך מגמת השיפור ברווחיות התפעולית, בניכוי הוצאות פחת.
מוצרים ייחודיים לבית	4,950	3,179	+55.7	2,531	841	+201.0	3,384	הגידול נובע משיפור ברווחיות התפעולית, בניכוי הוצאות פחת והפחתות. יצוין כי החל ברבעון השני עברה החברה בארה"ב לרווחיות תפעולית תזרימית, בעוד שברבעון הראשון של השנה נרשמו הפסדים בשל תחילת הפעילות.
אחרים	-	597		-	-		597	פעילויות שהופסקו
EBITDA TOTAL	17,899	12,838	+39.4	6,586	3,872	+70.1	17,210	
(*) הנתונים המובאים בטבלה לעיל הינם בהתאם למערכת הדיווחים להנהלה, הנערכים על בסיס הכללת חלקה של החברה (50%) בהכנסות ובהוצאות של השקעות המטופלות לפי שיטת שווי מאזני (למעט פעילויות שהופסקו), זאת בשונה מהמדיניות החשבונאית המיושמת בדוחותיה הכספיים של החברה.								

4. נזילות

הסבר לשינוי	שנת 2015	שיעור שינוי רבעוני (%)	רבעון שלישי 2015	רבעון שלישי 2016	שיעור שינוי לתקופה (%)	תשעה חודשים 2015	תשעה חודשים 2016	
הירידה בתקופה של תשעה חודשים נובעת מגידול יחסי בסעיפי ההון החוזר, בפרט ביתרות המלאי בקבוצה, על רקע הצמיחה המואצת של החברה ותחילת פעילות הייצור בארה"ב אשר הגדילה באופן משמעותי את צרכי ההון החוזר. ברבעון השלישי חל גידול כתוצאה מקבלת דיבידנד מפריפורם. העודף התזרימי במהלך תקופת הדוח שימש להשקעות.	8,034	+66	4,725	7,822	-7	10,476	9,712	תזרימי מזומנים מפעילויות (לפעילויות) שוטפות (*)
עיקר פעילות ההשקעה הינה לשם רכישת קווי יצור ופיתוח מוצרים. הירידה ברבעון השלישי נובעת בעיקר מהשקעות מסיביות במערכי הייצור בארץ ובחול"ל (לרבות במפעל בארה"ב), אשר החלו בשנת 2015 ופחתו באופן יחסי החל מהרבעון השני של שנת 2016. הגרעון התזרימי מומן מפעילות שוטפת כאמור לעיל, ומפעילות מימון כמתואר להלן.	(23,140)	-11	(7,470)	(6,661)	+1	(18,615)	(18,734)	תזרימי מזומנים לפעילויות השקעה (*)
הירידה בתקופה של תשעה חודשים נובעת מגיוס חוב בסך כ- 41.2 מיליון ש"ח אשר בוצע ברבעון השני אשתקד, לעומת גיוס נוסף (הרחבת סדרה) בסך כ- 7.9 מיליון ש"ח שביצעה החברה במהלך חודש ינואר 2016, וכן מתמורה נטו בסך כ- 5.1 מיליון ש"ח בגין הנפקת הון שבוצעה באותו מועד. כמו כן, בתקופת הדוח (בעיקר ברבעון השלישי של השנה) נטלה החברה אשראים בנקאיים לזמן קצר וארוך בסך כולל של כ- 4.9 מיליון ש"ח, ומנגד פרעה אשראים בנקאיים בסך כולל של כ- 3.3 מיליון ש"ח, ואגרות חוב בסך כ- 7.5 מיליון ש"ח.	21,379	+73	(1,388)	(2,402)	-82	25,824	4,638	תזרימי מזומנים מפעילויות (לפעילויות) מימון (*)
הגידול בהון החוזר בהשוואה לתום שנת 2015 נובע מהמשך מגמת הצמיחה בחברה כמפורט בסעיף 3 לעיל. הקיטון בהון החוזר ביחס לתום הרבעון אשתקד נובע מהפניית משאבים כספיים (הון עצמי ומימון זר) לצורך השקעות, כמתואר לעיל.	24,276		---	---		34,515	27,740	הון חוזר (לתום התקופה)

(*) תזרימי המזומנים אינם כוללים פעילויות שהופסקו.

5. מקורות מימון

מקורות המימון העיקריים של הקבוצה בתקופת הדוח הינם הון עצמי, אשראי בנקאי ואשראי חוץ בנקאי (אגרות חוב לציבור). ראה סעיף 4 לעיל וביאורים 4 ו-6 לדוחות הכספיים של החברה בדבר גיוס חוב והנפקת הון שביצעה החברה במהלך תקופת הדוח.

6. תגמולים לנושאי משרה בכירה

במהלך תקופת הדוח לא חל שינוי ביחס לאמור בדוח התקופתי.

7. דירקטורים בעלי מיומנות חשובונאית ופיננסית

במהלך תקופת הדוח לא חל שינוי ביחס לאמור בדוח התקופתי.

8. דירקטורים בלתי תלויים

במהלך תקופת הדוח לא חל שינוי ביחס לאמור בדוח התקופתי.

9. גילוי בדבר מבקר פנימי

במהלך תקופת הדוח לא חל שינוי ביחס לאמור בדוח התקופתי.

10. תרומות

במהלך תקופת הדוח לא חל שינוי מהותי ביחס לאמור בדוח התקופתי.

11. אירועים ומגמות בתקופת הדוח ולאחר תאריך הדוח על המצב הכספי

11.1 ביום 15.8.2016, התקשרה חברת Bramli USA Inc ("ברמלי ארה"ב"), חברה בת בעקיפין של החברה¹, בהסכם עם תאגיד בנקאי ("המלווה") לקבלת הלוואה ומסגרת אשראי בסך של עד 1 מיליון דולר ארה"ב כל אחת (סה"כ 2 מיליון דולר). לפרטים נוספים ראה ביאור 3 לדוח הכספי וכן דוח מיידי שפרסמה החברה ביום 16 באוגוסט 2016 (אסמכתא מס': 2016-01-103990).

11.2 ביום 30.8.2016, החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד בסך 2.5 מיליון ש"ח. לפרטים נוספים ראו דוח מיידי שפרסמה החברה ביום 31.8.2016 (מס' אסמכתא: 2016-01-114502).

11.3 במהלך הרבעון השלישי לשנת 2016, אושר חידוש ביטוח אחריות לדירקטורים ונושאי משרה בחברה כמפורט בדיווחים מדיים שפרסמה החברה ביום 31.8.2016 (מס' אסמכתא: 2016-01-114514) וביום 6.10.2016 (מס' אסמכתא: 2016-01-060744).

11.4 ביום 6.10.2016 אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה את תיקון תקנון החברה. לפרטים נוספים ראו דיווחים מדיים שפרסמה החברה ביום 31.8.2016 (מס' אסמכתא: 2016-01-115102) וביום 6.10.2016 (מס' אסמכתא: 2016-01-060744).

11.5 ביום 29.11.2016 אישר דירקטוריון החברה, לאחר אישור ועדת הביקורת של החברה, את חידוש ההתקשרות ותיקונם של שני הסכמי השכירות בין חברת חי פלסטיק בע"מ ("חי פלסטיק"), חברה פרטית בבעלות מלאה של החברה, לבין משכירים המחזיקים יחד בחלקים

1 ברמלי ארה"ב הינה חברה פרטית בבעלות מלאה של חברת חי פלסטיק בע"מ. חי פלסטיק בע"מ הינה חברה פרטית בבעלות מלאה של החברה. לפרטים נוספים ראו סעיף 1.1.4 לדוח התקופתי.

שווים (50%-50%) בנכס המשמש כמפעל חי פלסטיק לתקופה של 10 שנים החל ממועד אישור אסיפת בעלי מניות החברה את תנאי ותקופת השכירות. המשכירים הינם חברת ברמלי אריזות (2000) בע"מ, חברה בבעלותו ובשליטתו של מר אליהו ברמלי, מבעלי השליטה בחברה, המכהן כמנכ"ל החברה, וחברת שפע ויה רומנו בע"מ, חברה בבעלותו של "קרוב" (כהגדרת מונח זה בחוק החברות) לחי ברמלי, מבעלי השליטה המשותפת בחברה (המכהן כדירקטור ונשיא החברה). ההתקשרות בהסכמי השכירות טעונה את אישור אסיפת בעלי מניות החברה ולצורך כך החברה מתכוונת לפרסם זימון אסיפה בסמוך לאחר פרסום דוח זה במועדים הנדרשים לכך על פי הדין.

11.6. במהלך תקופת הדוח החלה החברה, בשיתוף עם צד ג', בפיתוח מוצר בתחום המובייל. למועד הדוח הכספי ההשקעה אינה מהותית.

12. מצבת התחייבויות לפי מועדי פרעון

לנתונים בדבר מצבת התחייבויות של החברה ליום 30.9.2016, ראה דיווח מיידי בדבר מצבת התחייבויות לפי מועדי פרעון שמפרסמת החברה במקביל לפרסום דוח זה, אשר המידע הנכלל בו מובא בזאת על דרך ההפניה.

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

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

אגרות החוב (סדרה א')		
מועד ההנפקה	28.5.2015	7.1.2016
סך שווי נקוב במועד ההנפקה	42,500,000 ש"ח	7,500,000 ש"ח
ערך נקוב ליום 30.9.2016	46,250,000 ש"ח	
סכום הריבית שנצברה ליום 30.9.2016	כ- 1,118 אלפי ש"ח	
שווי כפי שנכלל בדו"חות הכספיים	כ- 46,698 אלפי ש"ח	
שווי בורסאי ליום 30.9.2016 (מותאם)	כ- 48,530 אלפי ש"ח	
סוג הריבית / שיעור הריבית לשנה	קבועה / 4.85%	
מועדי תשלום הקרן	13 תשלומים חצי שנתיים, לא שווים, החל מיום 1.4.2016 ועד 1.4.2022 (כולל).	
מועדי תשלום הריבית	פעמיים בשנה ביום 1 באוקטובר של כל כ"א מהשנים 2015 עד 2021 וביום 1 באפריל של כ"א מהשנים 2016 עד 2022.	
בסיס ההצמדה ותנאיה	ללא	
האם ניתנות להמרה	אינן ניתנות להמרה	
זכות החברה לבצע פדיון מוקדם	יש	
ערבות לתשלום התחייבות החברה על פי שטר הנאמנות	יש, על ידי החברה המאוחדת חי פלסטיק. ראו סעיף 13.5 להלן.	
שעבודים	יש. ראו סעיף 13.4 להלן.	
האם הסדרה מהותית	כן	

13.2. פרטים בדבר הנאמן לאגרות החוב (סדרה א') :

אגרות החוב (סדרה א')	
הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ	שם חברת הנאמנות
דן אבנון /או מרב עופר אורן	שם האחראי על הסדרה בחברת הנאמנות
03-5544553	טלפון
03-5271039	פקס
hermetic@hermetic.co.il	דוא"ל
"בית הרמטיק" רח' הירקון 113, תל – אביב 6357301	כתובת למשלוח דואר

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

אגרות החוב (סדרה א')	
סטנדרד אנד פורס מעלות בע"מ	שם החברה המדרגת
iBBB+	הדירוג למועד הנפקת הסדרה
iBBB+/Stable	דירוג הסדרה למועד דוח זה
---	דירוגים נוספים (בין מועד הנפקת אגרות החוב למועד הדו"ח)
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 (מס' אסמכתא 2015-01-029310) ("דוח הצעת המדף הראשון") ודוח הצעת המדף שפרסמה החברה ביום 5.1.2016 (מס' אסמכתא 2016-01-003655) ("דוח הצעת המדף השני") וכן דוח דירוג מיום 9.5.2016 (מס' אסמכתא 2016-01-062311).

13.4. 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 פירותיהם), ללא הגבלה בסכום, על החשבון המשועבד. בכפוף לאמור בסעיפים 6.9.5.3 ו- 6.9.5.4 לשטר הנאמנות לאג"ח א' כפי שצורף לדוח הצעת המדף הראשון, החברה התחייבה: (א) להעביר לחשבון המשועבד - לכשיחולקו, ככל שיחולקו, את מלוא הדיבידנדים שיחולקו לה בפועל על ידי פריפורם; (ב) לכשישולמו, ככל שישולמו, דמי ניהול על ידי פריפורם לחברה, בסכום העולה על 400 אלפי ש"ח בשנה קלנדרית ("דמי ניהול פריפורם"), להעביר לחשבון המשועבד את 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").

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

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

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

13.5.2. 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.

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

13.6.1. 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"):

13.6.1.1. 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.

13.6.1.2. החברה לא תבצע חלוקה בשיעור העולה על 50% מהרווחים הניתנים לחלוקה בתקופה המדווחת, בהתבסס על הדוחות הכספיים המאוחדים האחרונים של החברה, טרם מועד החלוקה, וככל שבמהלך השנה הקודמת לא ביצעה חלוקה – אזי גם בתוספת 50% מהרווחים הניתנים לחלוקה של השנה הקודמת בגינה טרם בוצעה חלוקה.

לעניין סעיף זה, לצורך "רווחים ניתנים לחלוקה" יחושבו רק עודפים שיצברו החל מהדוחות הכספיים ליום 31.3.2015 (קרי, יתרת הפתיחה לעודפים לצורך התחשיב תהא היתרה ליום 1.4.2015). החברה תערוך תחשיב נפרד של הגידול

ביתרת העודפים בניכוי יתרת הפתיחה ותדווה את החישוב הנפרד האמור ביחד עם הודעתה על חלוקת דיבידנד.

מבלי לגרוע מהאמור לעיל החברה לא תבצע חלוקה בגין רווחי שערך נכסים.

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

13.6.2. 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:

13.6.2.1. 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 30.9.2016, ההון העצמי המוחשי של החברה הינו כ- 59.4 מיליון ש"ח.

13.6.2.2. 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 30.9.2016 יחס ההון העצמי המוחשי לסך המאזן המאוחד של החברה הינו כ- 41%.

13.6.2.3. 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 30.9.2016 יחס החוב הפיננסי נטו ל- EBITDA של החברה הינו כ- 2.1.

בדיקת עמידת החברה בכל אחת מאמות המידה הפיננסיות תבצע 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.

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: 29 בנובמבר 2016

ברם תעשיות בע"מ

דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים
ליום 30 בספטמבר 2016

(בלתי מבוקרים)

ברם תעשיות בע"מ

דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים
ליום 30 בספטמבר 2016

(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 2016 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 אלו, בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופות ביניים אלו לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על המידע הכספי לתקופות ביניים אלו, בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי לתקופות הביניים התמציתי של חברות שאוחדו אשר נכסיהן הכלולים באיחוד מהווים כ-18% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 30 בספטמבר 2016, והכנסותיהן הכלולות באיחוד מהוות כ-16% וכ-14% מכלל ההכנסות המאוחדות לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. כמו כן, הומצאו לנו דוחות של רואי חשבון אחרים של חברה מוחזקת המטופלת לפי שיטת שווי מאזני אשר סך ההשקעה בה ליום 30 בספטמבר 2016 הינו כ-9,457 אלפי ש"ח, וחלקה של הקבוצה בתוצאותיה הינו כ-1,209 אלפי ש"ח וכ-403 אלפי ש"ח לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. המידע הכספי לתקופות הביניים התמציתי של אותן חברות נסקר על ידי רואי חשבון אחרים שדוחות הסקירה שלהם הומצאו לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת למידע הכספי בגין אותן חברות, מבוססת על דוחות הסקירה של רואי החשבון האחרים.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 1 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מברורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו 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, 29 בנובמבר, 2016

תל אביב - משרד ראשי

מרכז עזריאלי 1 תל אביב, 6701101 ת.ד. 16593

תל אביב, 6116402 | טלפון: 03-6085555 | פקס: 03-6094022 | info@deloitte.co.il

Seker - Deloitte
גיבורי ישראל 7
ת.ד. 8458
נתניה דרום, 4250407

Deloitte Analytics
הסיבים 7
ת.ד. 7796
פתח תקווה, 4959368

Deloitte
מרכז עזריאלי 3
תל אביב, 6701101

משרד אילת
המרכז העירוני
ת.ד. 583
אילת, 8810402

משרד באר שבע
אלומות 12
פארק התעשייה עומר
ת.ד. 1369
עומר, 8496500

משרד חיפה
מעלה השחרור 5
ת.ד. 5648
חיפה, 3105502

משרד ירושלים
קרית המדע 3
מגדל הר חוצבים
ירושלים, 9777603
ת.ד. 45396
ירושלים, 9145101

טלפון: 09-8922444
פקס: 09-8922440
info@deloitte.co.il

טלפון: 077-8322221
פקס: 03-9190372
info@deloitte.co.il

טלפון: 03-6070500
פקס: 03-6070501
info@deloitte.co.il

טלפון: 08-6375676
פקס: 08-6371628
info-eliat@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	
2015	2015	2016
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
	(בלתי מבוקר)	
10,304	21,874	5,766
707	1,411	655
371	371	350
35,285	31,345	35,046
2,156	1,612	1,489
-	-	4,872
68	70	477
12,280	13,382	17,011
<u>61,171</u>	<u>70,065</u>	<u>65,666</u>
617	505	667
11,915	11,521	10,903
55,486	52,107	64,713
978	978	978
333	368	304
303	275	388
152	-	2,441
<u>69,784</u>	<u>65,754</u>	<u>80,394</u>
<u>130,955</u>	<u>135,819</u>	<u>146,060</u>

נכסים

נכסים שוטפים

מזומנים ושוי מזומנים
 נכסים פיננסיים בשוי 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

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

סה"כ נכסים בלתי שוטפים

סה"כ נכסים

הביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

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

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר	
2015	2015	2016
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח

(בלתי מבוקר)

4,308	4,425	5,227
6,375	3,188	7,500
19,379	21,220	18,363
6,675	6,335	6,156
158	382	132
-	-	548
36,895	35,550	37,926

התחייבויות והון

התחייבויות שוטפות

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

סה"כ התחייבויות שוטפות

3,806	4,477	4,463
35,016	38,129	38,080
612	608	612
2,485	2,341	2,597
950	861	1,706
42,869	46,416	47,458

התחייבויות בלתי שוטפות

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

סה"כ התחייבויות בלתי שוטפות

189	189	199
47,339	47,339	52,458
(4,191)	(3,486)	(5,372)
7,854	9,811	13,391
51,191	53,853	60,676
130,955	135,819	146,060

הון

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

סה"כ הון

סה"כ התחייבויות והון

29 בנובמבר, 2016

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		
	2015	2016	2015	2016	
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
101,177	24,065	26,799	74,276	88,450	הכנסות ממכירות
75,025	18,406	18,114	54,999	62,405	עלות המכירות
<u>26,152</u>	<u>5,659</u>	<u>8,685</u>	<u>19,277</u>	<u>26,045</u>	רווח גולמי
10,090	2,324	2,168	7,540	8,226	הוצאות מכירה ושיווק
8,499	1,971	2,630	6,127	7,863	הוצאות הנהלה וכלליות
246	113	7	151	31	הכנסות אחרות, נטו
<u>18,343</u>	<u>4,182</u>	<u>4,791</u>	<u>13,516</u>	<u>16,058</u>	סה"כ הוצאות
<u>7,809</u>	<u>1,477</u>	<u>3,894</u>	<u>5,761</u>	<u>9,987</u>	רווח מפעולות רגילות
1,446	2,033	146	2,091	736	הכנסות מימון
2,128	733	932	2,111	2,516	הוצאות מימון
<u>682</u>	<u>(1,300)</u>	<u>786</u>	<u>20</u>	<u>1,780</u>	הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
<u>1,230</u>	<u>435</u>	<u>411</u>	<u>836</u>	<u>1,250</u>	חלק החברה ברווח של השקעות המטופלות לפי שיטת שווי מאזני, נטו ממס
8,357	3,212	3,519	6,577	9,457	רווח לפני מסים על ההכנסה
1,255	380	513	1,090	1,420	מסים על ההכנסה
7,102	2,832	3,006	5,487	8,037	רווח מפעילויות נמשכות
1,876	-	-	1,876	-	רווח נטו מפעילות שהופסקה
<u>8,978</u>	<u>2,832</u>	<u>3,006</u>	<u>7,363</u>	<u>8,037</u>	רווח לתקופה
(2,065)	778	(1,053)	(1,360)	(1,181)	רווח (הפסד) כולל אחר: סכומים אשר יסווגו בעתיד לרווח או הפסד, נטו ממס: הפרשי שער בגין פעילויות חוץ, נטו ממס
<u>(72)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	סכומים אשר לא יסווגו בעתיד לרווח או הפסד, נטו ממס: מדידות מחדש של ההתחייבויות נטו בגין הטבה מוגדרת, נטו ממס
<u>(2,137)</u>	<u>778</u>	<u>(1,053)</u>	<u>(1,360)</u>	<u>(1,181)</u>	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה
<u>6,841</u>	<u>3,610</u>	<u>1,953</u>	<u>6,003</u>	<u>6,856</u>	סה"כ רווח כולל לתקופה

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)

ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	
	2015	2016	2015	2016
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)	
8,961 17	2,832 -	3,006	7,346 17	8,037 -
<u>8,978</u>	<u>2,832</u>	<u>3,006</u>	<u>7,363</u>	<u>8,037</u>
6,824 17	3,610 -	1,953 -	5,986 17	6,856 -
<u>6,841</u>	<u>3,610</u>	<u>1,953</u>	<u>6,003</u>	<u>6,856</u>
0.37 0.10	0.15 -	0.15 -	0.29 0.10	0.40 -
<u>0.47</u>	<u>0.15</u>	<u>0.15</u>	<u>0.39</u>	<u>0.40</u>
<u>18,881</u>	<u>18,881</u>	<u>19,881</u>	<u>18,881</u>	<u>19,863</u>

רווח לתקופה מיוחס ל:
בעלים של החברה האם
זכויות שאינן מקנות שליטה

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

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

רווח למניה בסיסי:
מפעילות נמשכת
מפעילות שהופסקה

רווח למניה בסיסי

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

הביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

ברם תעשיות בע"מ
דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 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
<u>60,676</u>	<u>13,391</u>	<u>(4,913)</u>	<u>(459)</u>	<u>52,458</u>	<u>199</u>

יתרה ליום 1 בינואר, 2016

רווח לתקופה
הפרשי שער בגין תרגום פעילויות חוץ, נטו ממס

סה"כ רווח (הפסד) 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
(המשך)

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2015 (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
47,293	(4,174)	51,467	6,065	(1,667)	(459)	47,339	189
7,363 (1,360)	17 -	7,346 (1,360)	7,346 -	- (1,360)	- -	- -	- -
6,003	17	5,986	7,346	(1,360)	-	-	-
(3,600)	-	(3,600)	(3,600)	-	-	-	-
4,157	4,157	-	-	-	-	-	-
53,853	-	53,853	9,811	(3,027)	(459)	47,339	189

יתרה ליום 1 בינואר, 2015

רווח לתקופה
הפרשי שער בגין תרגום פעילויות חוץ, נטו ממוס

סה"כ רווח (הפסד) כולל לתקופה

דיבידנד ששולם בידי החברה

איבוד שליטה בחברות מאוחדות

יתרה ליום 30 בספטמבר, 2015

הביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

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

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

יתרה ליום 1 ביולי, 2016

רווח לתקופה
הפרשי שער בגין תרגום פעילויות חוץ, נטו ממוס

סה"כ רווח (הפסד) 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)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2015 (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
50,243	6,979	(3,805)	(459)	47,339	189
2,832	2,832	-	-	-	-
778	-	778	-	-	-
3,610	2,832	778	-	-	-
53,853	9,811	(3,027)	(459)	47,339	189

יתרה ליום 1 ביולי, 2015

רווח לתקופה
הפרשי שער בגין תרגום פעילויות חוץ, נטו ממו

סה"כ רווח כולל לתקופה

יתרה ליום 30 בספטמבר, 2015

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 2015

סה"כ הון אלפי ש"ח	זכויות שאינן מקנות שליטה אלפי ש"ח	סה"כ מיוחס לבעלים של החברה האם אלפי ש"ח	עודפים אלפי ש"ח	קרן הון מהפרשי שער בגין תרגום פעילויות חוץ אלפי ש"ח	קרן הון מעסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה אלפי ש"ח	פרמיה על מניות אלפי ש"ח	הון מניות אלפי ש"ח
47,293	(4,174)	51,467	6,065	(1,667)	(459)	47,339	189
8,978	17	8,961	8,961	-	-	-	-
(2,065)	-	(2,065)	-	(2,065)	-	-	-
(72)	-	(72)	(72)	-	-	-	-
6,841	17	6,824	8,889	(2,065)	-	-	-
(7,100)	-	(7,100)	(7,100)	-	-	-	-
4,157	4,157	-	-	-	-	-	-
51,191	-	51,191	7,854	(3,732)	(459)	47,339	189

יתרה ליום 1 בינואר, 2015

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

סה"כ רווח (הפסד) כולל לשנה

דיבידנד ששולם בידי החברה

איבוד שליטה בחברות מאוחדות

יתרה ליום 31 בדצמבר, 2015

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	
	2015	2016	2015	2016
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)
7,102	2,832	3,006	5,487	8,037
(1,230)	(435)	(411)	(836)	(1,250)
500	-	2,500	500	2,500
142	(157)	49	17	126
5,894	1,504	1,826	4,412	5,486
175	101	60	101	82
1	(25)	(14)	(63)	(10)
553	180	273	466	671
-	(495)	669	-	548
(1,334)	(1,261)	(747)	(1,261)	(1,092)
1,479	232	(29)	1,102	379
(100)	(26)	(28)	(74)	(30)
4	-	-	-	-
6,084	(382)	4,148	4,364	7,410
(4,433)	3,887	6,425	(330)	(50)
(809)	554	(292)	(191)	337
(3,138)	(30)	(2,556)	(3,999)	(5,179)
370	-	-	370	-
1,980	(1,972)	(2,946)	3,781	(1,007)
660	(212)	1,121	837	1,169
218	48	38	157	117
-	-	(1,122)	-	(1,122)
(5,152)	2,275	668	625	(5,735)
8,034	4,725	7,822	10,476	9,712
302	-	-	302	-

תזרימי מזומנים מפעילויות שוטפות

רווח לתקופה מפעילויות נמשכות

התאמות:

חלק החברה ברווח של השקעות המטופלות לפי שיטת שווי מאזני דיבידנד מהשקעות המטופלות לפי שיטת שווי מאזני שחיקה (שערוך) בגין מטבע חוץ פחת והפחתות הפחתת הוצאות הנפקה ופרמיה של אגרות חוב הפסד (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 שערוך נכסים פיננסיים אחרים שערוך התחייבויות פיננסיות אחרות

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:

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 בהתחייבויות בגין הטבות לעובדים גידול בפקידון משועבד לטובת מחזיקי אגרות חוב- בגין ריבית

מזומנים נטו מפעילויות שוטפות

מזומנים נטו מפעילות שוטפת שהופסקה

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	
	2015	2016	2015	2016
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)	
(52)	(366)	-	(366)	-
(24,299)	(7,397)	(6,608)	(19,078)	(20,997)
-	-	12	-	765
(152)	-	(3)	(8)	(24)
506	293	111	370	137
857	-	65	467	1,623
-	-	(238)	-	(238)
(23,140)	(7,470)	(6,661)	(18,615)	(18,734)
(139)	-	-	(139)	-
41,216	-	-	41,216	7,857
-	-	-	-	(3,750)
-	-	(3,750)	-	(3,750)
-	-	-	-	5,129
(7,100)	-	(2,500)	(3,600)	(2,500)
1,100	157	2,980	757	2,980
(5,892)	(1,545)	(1,061)	(4,604)	(3,260)
(7,945)	-	1,929	(7,945)	1,932
21,379	(1,388)	(2,402)	25,824	4,638
3,348	-	-	3,348	-
(193)	181	(79)	(35)	(154)
9,591	(3,952)	(1,320)	21,161	(4,538)
713	25,826	7,086	713	10,304
10,304	21,874	5,766	21,874	5,766

תזרימי מזומנים מפעילויות השקעה

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

מזומנים נטו לפעילויות השקעה

מזומנים נטו לפעילויות השקעה שהופסקו

תזרימי מזומנים מפעילויות מימון

הנפקת אגרות חוב בידי החברה (בניכוי הוצאות
הנפקה)
תשלום קרן אגרות חוב
הפקדת פקדון לצורך תשלום קרן אגרות חוב
הנפקת מניות (בניכוי הוצאות הנפקה)
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

מזומנים נטו מפעילויות מימון שהופסקו

**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)

ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	
	2015	2016	2015	2016
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)	
1,313	101	1,163	548	2,540
1,427	259	150	1,215	1,047
6	2	-	6	4
104	-	-	104	-
2,669	1,847	769	1,847	769

**מידע נוסף על תזרימי המזומנים מפעילות
שוטפות:**

מזומנים ששולמו במשך התקופה עבור:
ריבית

מסים על ההכנסה

מזומנים שהתקבלו 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 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 יחודיים למשקי בית. מידע נוסף על מגזרי הפעילות של הקבוצה מוצג בביאור 7.

מטה החברה ממוקם בשדרות, ומפעליה של החברה נמצאים בשדרות, בעיר קמבריי שבצרפת, והחל משנת 2016 גם בארה"ב (ראה ביאור 3).

מניות החברה נסחרות בבורסה לניירות ערך בתל-אביב. ראה ביאור 6' בדבר הנפקת הון של החברה בתקופת הדוח.

ראה ביאור 4 בדבר הנפקת אגרות חוב (סדרה א') של החברה (הרחבת סדרה) בתקופת הדוח.

ב. יש לעיין בדוחות תמציתיים אלו בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2015 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 2015 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך.

הדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים נערכו בהתאם להוראות הגילוי בפרק ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

ב. מסיים על ההכנסה בדוחות ביניים:

הוצאות (הכנסות) מסיים על ההכנסה לתקופות המוצגות כוללות את סך המסיים השוטפים, וכן את סך השינוי ביתרות המסיים הנדחים, למעט מסיים נדחים הנובעים מעסקאות שנזקפו ישירות להון.

הוצאות (הכנסות) מסיים 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 מסיים נדחים, הצפויים להפחית את חבות המס בשנת הדיווח.

ג. שערי חליפין ובסיס ההצמדה:

(1) יתרות במטבע חוץ, או הצמודות אליו, נכללות בדוחות הכספיים לפי שערי החליפין היציגים שפורסמו על ידי בנק ישראל והיו תקפים לתום תקופת הדיווח.

(2) יתרות הצמודות למדד המחירים לצרכן מוצגות בהתאם למדד הידוע האחרון בתום תקופת הדיווח (מדד החודש שקדם לחודש של מועד הדוח הכספי) או בהתאם למדד בגין החודש האחרון של תקופת הדיווח (מדד החודש של החודש של מועד הדוח הכספי), בהתאם לתנאי העסקה.

ברם תעשיות בע"מ
ביאורים לדוחות כספיים תמציתיים מאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ג. שערי חליפין ובסיס ההצמדה: (המשך)

(3) להלן נתונים על שער החליפין של ליש"ט, אירו ודולר ועל המדד:

מדד בישראל (*)		שער החליפין היציג של			תאריך הדוחות הכספיים:
בגין	ידוע	דולר	אירו	ליש"ט	
(נקודות)	(נקודות)	(ש"ח ל-1 יח' מטבע)			
123.08	123.21	3.7580	4.2030	4.8717	ליום 30 בספטמבר 2016
123.58	124.08	3.9230	4.4038	5.9522	ליום 30 בספטמבר 2015
123.08	123.21	3.9020	4.2468	5.7840	ליום 31 בדצמבר 2015
%	%	%	%	%	שיעורי השינוי:
					לתקופה של תשעה
					חודשים שהסתיימה:
-	-	(3.69)	(1.03)	(15.77)	ביום 30 בספטמבר 2016
(0.60)	(0.19)	0.87	(6.79)	(1.84)	ביום 30 בספטמבר 2015
					לתקופה של שלושה
					חודשים שהסתיימה:
-	0.41	(2.29)	(1.89)	(5.79)	ביום 30 בספטמבר 2016
(0.30)	0.30	4.09	4.37	0.44	ביום 30 בספטמבר 2015
					לשנה שהסתיימה:
(1.00)	(0.89)	0.33	(10.11)	(4.61)	ביום 31 בדצמבר 2015

(*) בסיס ממוצע 2002.

ביאור 3 - חברה מאוחדת - ברמלי ארה"ב

בהמשך למתואר בביאור 10א' לדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2015, במהלך חודש ינואר 2016 החלה פעילות הייצור של המפעל החדש בארה"ב. במהלך תקופת הדיווח בוצעו השקעות ברכישת ציוד ומכונות למפעל בסך של כ-14 מיליון ש"ח.

במהלך חודש אוגוסט 2016, התקשרה ברמלי ארה"ב עם תאגיד בנקאי (להלן - "המלווה") לקבלת הלוואה ומסגרת אשראי בסך של 1 מיליון דולר כל אחת, סה"כ 2 מיליון דולר.

להבטחת התחייבויותיה של ברמלי ארה"ב כלפי התאגיד הבנקאי, התחייבה ברמלי ארה"ב למתן שעבוד על מלאי וחייבים, ולמתן שעבוד ספציפי על ציוד או מכונות אשר ממומנים על ידי המלווה. כמו כן, ניתנה למלווה ערבות בעלים של החברה הבת חי פלסטיק בע"מ לטובת ברמלי ארה"ב בסך של 1 מיליון דולר בתוספת ריבית.

ברמלי ארה"ב התחייבה, בין היתר, לאמת המידה הפיננסית הבאה: היחס בין סך התחייבויות ברמלי ארה"ב להון העצמי המוחשי המתואם שלה (כולל הלוואות בעלים) לא יעלה על 3. היחס כאמור ייבחן אחת לרבעון. נכון למועד הדוח הכספי עומדת ברמלי ארה"ב ביחס הנ"ל.

ברם תעשיות בע"מ
ביאורים לדוחות כספיים תמציתיים מאוחדים

ביאור 4 - אגרות חוב

על-פי דוח הצעת המדף של החברה מיום 5 בינואר 2016, שפורסם על-פי תשקיף המדף של החברה מיום 27 בנובמבר 2014, כפי שתוקן ביום 21 במאי 2015, ביצעה החברה ביום 6 בינואר 2016 הנפקה של 7,500,000 ש"ח ע.ג. אגרות חוב (סדרה א') בדרך של הרחבת סדרה סחירה, בתמורה (נטו) בסך של כ-7,857 אלפי ש"ח. הריבית האפקטיבית בגין הרחבת הסדרה הינה 3.73%.

ראה ביאור 19 לדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2015 בדבר תמצית תנאי אגרות החוב (סדרה א').

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

היחס בפועל ליום 30 בספטמבר 2016	היחס הנדרש	תיאור אמת המידה הפיננסית	אמת המידה הפיננסית
41.0%	25.0%	הקבוצה התחייבה לשמור על יחס מינימלי בין ההון המוחשי שלה לסך נכסיה המוחשיים, בהתבסס על דוחותיה המאוחדים על המצב הכספי למועד הבדיקה.	יחס הון עצמי מוחשי לסך מאזן מוחשי
59,394 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
2.1	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 הכספי באמות המידה הפיננסיות שהתחייבה לעמוד בהן.

ביאור 5 - מרכז השקעות

בהמשך למתואר בביאור 23 לדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2015, במהלך חודש יוני 2016 קיבלה החברה המאוחדת ממרכז השקעות אישור על ביצוע תכנית מאושרת משנת 2010 (להלן - "התכנית"), המזכה את החברה המאוחדת במענק השקעות בסך כ-3.9 מיליון ש"ח.

במסגרת האישור הנ"ל התקבל בפועל מענק השקעות בסך של כ-1.6 מיליון ש"ח, ואילו סך של כ-2.3 מיליון ש"ח (קרן בתוספת ריבית) קוזזו בהתאם לדרישת מרכז השקעות מיום 22 ביולי 2014, וזאת עד לקבלת החלטה סופית בערר שהוגש בחודש אוגוסט 2014.

הנהלת החברה המאוחדת מעריכה, בהסתמך על יועציה המקצועיים, כי הסיכוי שהערר ידחה נמוך מ-50%.

ביאור 6 - הון

א. על-פי דוח הצעת המדף של החברה מיום 5 בינואר 2016, שפורסם על-פי תשקיף המדף של החברה מיום 27 בנובמבר 2014, כפי שתוקן ביום 21 במאי 2015, ביצעה החברה ביום 6 בינואר 2016 הנפקה של 1,000,000 מניות רגילות של החברה בנות 0.01 ש"ח ע.ג. כל אחת, בתמורה (ברוטו) בסך כ-5,250 אלפי ש"ח. הוצאות ההנפקה הסתכמו בסך של כ-121 אלפי ש"ח ומוצגות בניכוי מהפרמיה בהנפקה.

ב. ביום 30 באוגוסט 2016, החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד במזומן לבעל מניות החברה בסך של 2.5 מיליון ש"ח. הדיבידנד למניה הינו 0.13 ש"ח. הדיבידנד שולם ביום 20 בספטמבר 2016.

ברם תעשיות בע"מ
ביאורים לדוחות כספיים תמציתיים מאוחדים

ביאור 7 - דיווח מגזרי

א. כללי:

מערכת הדיווחים המועברת למקבל ההחלטות התפעולי הראשי של הקבוצה, לצורך הקצאת משאבים והערכת ביצועי המגזרים התפעוליים, מתבססת על קווי מוצר. במסגרת זו, 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.

לפרטים בדבר הפסקת פעילות הנדל"ן להשקעה אשר דווח בעבר כמגזר פעילות נפרד, ראה ביאור 31 בדוחותיה הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2015.

תוצאות המגזר כוללות את הרווח 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 (למעט פעילויות שהופסקו), בשונה מהמדיניות החשבונאית שנקטה בדוחותיה הראשיים של החברה.

ב. ניתוח הכנסות ותוצאות לפי מגזרי פעילות:

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

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

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

תוצאות המגזר

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2015 (בלתי מבוקר)

סה"כ	מיוחס לפעילויות שהופסקו	סה"כ	אחרים (*)	מגזר ב'	מגזר א'
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
81,085	(660)	81,745	660	29,953	51,132
6,440	-	6,440	-	-	6,440
<u>87,525</u>	<u>(660)</u>	<u>88,185</u>	<u>660</u>	<u>29,953</u>	<u>57,572</u>
<u>6,961</u>	<u>(192)</u>	<u>7,153</u>	<u>192</u>	<u>1,442</u>	<u>5,519</u>

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

תוצאות המגזר

(*) החברה הפסיקה את פעילותה בתחומים אלה, ראה סעיף 2 ו' לעיל.

ברם תעשיות בע"מ
ביאורים לדוחות כספיים תמציתיים מאוחדים

ביאור 7 - דיווח מגזרי (המשך)

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

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

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

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

תוצאות המגזר

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה
 ביום 30 בספטמבר 2015 (בלתי מבוקר)

סה"כ	מגזר ב'	מגזר א'
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
26,370	9,827	16,543
2,393	-	2,393
<u>28,763</u>	<u>9,827</u>	<u>18,936</u>
<u>2,100</u>	<u>232</u>	<u>1,868</u>

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

תוצאות המגזר

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2015

סה"כ	מיוחס לפעילויות שהופסקו	סה"כ	אחרים (*)	מגזר ב'	מגזר א'
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
109,978	(660)	110,638	660	42,115	67,863
8,765	-	8,765	-	-	8,765
<u>118,743</u>	<u>(660)</u>	<u>119,403</u>	<u>660</u>	<u>42,115</u>	<u>76,628</u>
<u>9,588</u>	<u>(192)</u>	<u>9,780</u>	<u>192</u>	<u>1,045</u>	<u>8,543</u>

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

תוצאות המגזר

(*) החברה הפסיקה את פעילותה בתחומים אלה, ראה סעיף א' לעיל.

ברם תעשיות בע"מ
ביאורים לדוחות כספיים תמציתיים מאוחדים

ביאור 7 - דיווח מגזרי (המשך)

ג. התאמה בין סך הכנסות ותוצאות המגזרים לבין ההכנסות והתוצאות בדוחות הכספיים:

ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2015	2016	2015	2016	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
118,743	28,763	30,839	87,525	99,379	הכנסות: סך הכנסות מגזרים בני דיווח בניכוי:
(8,765)	(2,393)	(1,931)	(6,440)	(5,069)	הכנסות בין מגזריות חלק החברה בהכנסות המגזר של השקעות המטופלות לפי שיטת שווי מאזני
<u>(8,801)</u>	<u>(2,305)</u>	<u>(2,109)</u>	<u>(6,809)</u>	<u>(5,860)</u>	
<u>101,177</u>	<u>24,065</u>	<u>26,799</u>	<u>74,276</u>	<u>88,450</u>	הכנסות ברווח או הפסד
9,588	2,100	4,477	6,961	11,616	רווח או הפסד: סך תוצאות מגזרים בני דיווח בניכוי:
(1,779)	(623)	(583)	(1,200)	(1,629)	חלק החברה בתוצאות המגזר של השקעות המטופלות לפי שיטת שווי מאזני בתוספת:
1,230	435	411	836	1,250	חלק החברה ברווח או הפסד של השקעות המטופלות לפי שיטת שווי מאזני
<u>(682)</u>	<u>1,300</u>	<u>(786)</u>	<u>(20)</u>	<u>(1,780)</u>	הכנסות (הוצאות) מימון, נטו
<u>8,357</u>	<u>3,212</u>	<u>3,519</u>	<u>6,577</u>	<u>9,457</u>	רווח לפני מסים על ההכנסה

ברם תעשיות בע"מ
ביאורים לדוחות כספיים תמציתיים מאוחדים

ביאור 8 - השקעות המטופלות לפי שיטת שווי מאזני

א. צירוף דוחות כספיים:

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

ב. מידע כספי תמציתי בגין עסקאות משותפות מהותיות לקבוצה:

פריפורם משקאות בע"מ:

ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2015	2016	2015	2016	
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
12,023	3,185	3,184	8,975	8,579	הכנסות
2,518	861	806	1,690	2,418	רווח לתקופה נתוני הרווח כוללים את ההוצאות וההכנסות הבאים:
2,032	478	542	1,557	1,518	פחת והפחתות
114	11	-	95	5	הכנסות ריבית
151	41	50	115	197	הוצאות ריבית
912	310	269	614	643	הוצאות מס
ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר				
2015	2015	2016			
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח			
	(בלתי מבוקר)				
6,773	7,114	4,358			נכסים שוטפים
20,854	19,573	23,370			נכסים לא שוטפים
2,767	3,135	3,060			התחייבויות שוטפות
3,365	2,885	5,755			התחייבויות לא שוטפות
2,886	2,329	-			הסכומים הנ"ל כוללים את הנכסים וההתחייבויות הבאים:
610	647	1,407			מזומנים ושווי מזומנים
1,155	1,189	3,385			התחייבויות פיננסיות שוטפות (לא כולל ספקים, זכאים אחרים והפרשות)
					התחייבויות פיננסיות לא שוטפות (לא כולל ספקים, זכאים אחרים והפרשות)

ג. דיבידנד מעסקה משותפת:

ביום 7 ביולי 2016 התקבל דיבידנד מעסקה משותפת בסך 2.5 מיליון ש"ח.

ברם תעשיות בע"מ
ביאורים לדוחות כספיים תמציתיים מאוחדים

ביאור 9 - שווי הוגן

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

שווי הוגן (*)			ערך בספרים			התחייבויות פיננסיות: אגרות חוב (1)
ליום	ליום 30 בספטמבר		ליום	ליום 30 בספטמבר		
31 בדצמבר	2015	2016	31 בדצמבר	2015	2016	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
	(בלתי מבוקר)			(בלתי מבוקר)		
45,811	44,056	48,530	41,905	42,023	46,698	

(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 10 - אישור הדוחות הכספיים

הדוחות הכספיים אושרו לפרסום ביום 29 בנובמבר, 2016 על ידי הדירקטוריון.

ברם תעשיות בע"מ

**מידע כספי ביניים נפרד
ליום 30 בספטמבר 2016**

(בלתי מבוקר)

ברם תעשיות בע"מ

מידע כספי ביניים נפרד
ליום 30 בספטמבר 2016

(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 38' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970

מבוא

סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד המובא לפי תקנה 38' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970, של ברם תעשיות בע"מ (להלן - "החברה") ליום 30 בספטמבר 2016 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 אלו, בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד מתוך הדוחות הכספיים של חברות מוחזקות אשר סך ההשקעות בהן הסתכם לסך של כ- 14,932 אלפי ש"ח ליום 30 בספטמבר 2016 ואשר ההפסד מחברות מוחזקות אלה הסתכם לסך של כ- 174 אלפי ש"ח וכ- 257 אלפי ש"ח לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדוחות הכספיים של אותן חברות נסקרו על ידי רואי חשבון אחרים שדוחותיהם הומצאו לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים בגין אותן חברות, מבוססת על דוחות הסקירה של רואי החשבון האחרים.

היקף הסקירה

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

מסקנה

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

בריטמן אלמגור זהר ושות'

רואי חשבון

Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited

באר-שבע, 29 בנובמבר, 2016

2

תל אביב - משרד ראשי

מרכז עזריאלי 1 תל אביב, 6701101 ת.ד. 16593

תל אביב, 6116402 | טלפון: 03-6085555 | פקס: 03-6094022 | info@deloitte.co.il

Seker - Deloitte גיבורי ישראל 7 ת.ד. 8458 נתניה דרום, 4250407	Deloitte Analytics הסיבים 7 ת.ד. 7796 פתח תקווה, 4959368	Deloitte מרכז עזריאלי 3 תל אביב, 6701101	משרד אילת המרכז העירוני ת.ד. 583 אילת, 8810402	משרד באר שבע אלומות 12 פארק התעשייה עומר ת.ד. 1369 עומר, 8496500	משרד חיפה מעלה השחרור 5 ת.ד. 5648 חיפה, 3105502	משרד ירושלים קרית המדע 3 מגדל הר חוצבים ירושלים, 9777603 ת.ד. 45396 ירושלים, 9145101
טלפון: 09-8922444 פקס: 09-8922440 info@deloitte.co.il	טלפון: 077-8322221 פקס: 03-9190372 info@deloitte.co.il	טלפון: 03-6070500 פקס: 03-6070501 info@deloitte.co.il	טלפון: 08-6375676 פקס: 08-6371628 info-eliat@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
נתונים על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר 2015 אלפי ש"ח	ליום 30 בספטמבר	
	2015 אלפי ש"ח	2016 אלפי ש"ח
	(בלתי מבוקר)	
2,518	10,878	70
3,010	1,461	2,148
-	-	4,872
6,675	2,764	4,937
-	-	257
<u>12,203</u>	<u>15,103</u>	<u>12,284</u>
531	505	582
51,970	50,924	58,687
31,005	32,472	37,678
785	825	692
303	275	388
<u>84,594</u>	<u>85,001</u>	<u>98,027</u>
<u>96,797</u>	<u>100,104</u>	<u>110,311</u>
<u>2,817</u>	<u>1,356</u>	<u>2,041</u>

נכסים

נכסים שוטפים

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

סה"כ נכסים שוטפים

נכסים בלתי שוטפים

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

סה"כ נכסים בלתי שוטפים

סה"כ נכסים

(*) כולל חברות מוחזקות

ברם תעשיות בע"מ
נתונים על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר	
2015	2015	2016
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח

(בלתי מבוקר)

984	1,254	729
6,375	3,188	7,500
39	62	29
1,114	1,275	1,804
142	242	-
8,654	6,021	10,062

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
התחייבות בגין מסים שוטפים

סה"כ התחייבויות שוטפות

654	873	201
35,016	38,129	38,080
612	608	612
670	620	680
36,952	40,230	39,573

התחייבויות בלתי שוטפות

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

סה"כ התחייבויות בלתי שוטפות

189	189	199
47,339	47,339	52,458
(4,191)	(3,486)	(5,372)
7,854	9,811	13,391
51,191	53,853	60,676
96,797	100,104	110,311

הון

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

סה"כ הון המיוחס לבעלים של החברה

סה"כ התחייבויות והון

29 בנובמבר, 2016

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		
	2015	2016	2015	2016	
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
4,522	1,247	1,302	3,428	3,749	הכנסות מיעוץ וניהול
4,414	1,099	1,195	3,116	3,770	הוצאות הנהלה וכלליות
21	25	-	21	(50)	הוצאות (הכנסות) אחרות
4,393	1,074	1,195	3,095	3,820	סה"כ הוצאות
129	173	107	333	(71)	רווח (הפסד) מפעולות רגילות
986	257	518	434	1,570	הכנסות מימון
1,499	634	640	886	1,945	הוצאות מימון
513	377	122	452	375	הוצאות מימון, נטו
9,252	2,976	3,019	7,439	8,398	חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות, נטו ממס
8,868	2,772	3,004	7,320	7,952	רווח לפני מסים על ההכנסה
93	60	2	26	85	הטבת מס
8,961	2,832	3,006	7,346	8,037	רווח לתקופה המיוחס לבעלים של החברה
					הפסד כולל אחר:
					סכומים אשר לא יסווגו בעתיד לרווח או הפסד, נטו ממס:
(10)	-	-	-	-	מדידות מחדש של ההתחייבויות נטו בגין הטבה מוגדרת, נטו ממס
(10)	-	-	-	-	סה"כ
					חלק ברווח (הפסד) כולל אחר של חברות מוחזקות, נטו ממס:
(2,065)	778	(1,053)	(1,360)	(1,181)	סכומים אשר יסווגו בעתיד לרווח או הפסד, נטו מס
(62)	-	-	-	-	סכומים אשר לא יסווגו בעתיד לרווח או הפסד, נטו ממס
(2,127)	778	(1,053)	(1,360)	(1,181)	סה"כ
(2,137)	778	(1,053)	(1,360)	(1,181)	רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה, נטו ממס
6,824	3,610	1,953	5,986	6,856	סה"כ רווח כולל לתקופה המיוחס לבעלים של החברה

ברם תעשיות בע"מ
נתונים על תזרימי המזומנים

ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	
	2015	2016	2015	2016
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)	
8,961	2,832	3,006	7,346	8,037
(164)	(48)	(2)	(139)	(85)
(9,252)	(2,976)	(3,019)	(7,439)	(8,398)
(98)	(24)	(26)	(72)	(77)
500	-	2,500	500	2,500
112	15	30	80	93
175	101	60	101	82
(21)	(25)	-	(21)	-
(100)	(26)	(28)	(74)	(30)
4	-	-	-	-
(8,844)	(2,983)	(485)	(7,064)	(5,915)
(1,769)	(545)	817	(318)	661
370	-	-	370	-
(65)	389	496	219	538
-	-	(1,122)	-	(1,122)
22	(4)	4	(15)	10
(1,442)	(160)	195	256	87
(1,325)	(311)	2,716	538	2,209
(29,000)	(5,000)	-	(26,000)	(14,000)
1,066	196	3,732	582	7,065
(677)	(685)	-	(685)	-
301	293	-	301	-
(28,310)	(5,196)	3,732	(25,802)	(6,935)
(7,100)	-	(2,500)	(3,600)	(2,500)
41,216	-	-	41,216	7,857
-	-	-	-	5,129
-	-	-	-	(3,750)
-	-	(3,750)	-	(3,750)
(1,925)	(484)	(192)	(1,436)	(718)
(38)	-	10	(38)	10
32,153	(484)	(6,432)	36,142	2,278
2,518	(5,991)	16	10,878	(2,448)
-	16,869	54	-	2,518
2,518	10,878	70	10,878	70

תזרימי מזומנים מפעילויות שוטפות

רווח לתקופה המיוחס לבעלים של החברה

התאמות:

מסים נדחים, נטו
חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות, נטו מס
שערך הלוואות לחברות מוחזקות
דיבידנד מחברות מוחזקות
פחת
הפחתת הוצאות הנפקה ופרמיה של אגרות חוב
רווח ממימוש רכוש קבוע
שערך נכסים פיננסיים אחרים
שערך התחייבויות פיננסיות אחרות

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:

קיטון (גידול) בחייבים ויתרות חובה וחברות
מוחזקות
קיטון בנכסים פיננסיים אחרים
גידול (קיטון) בספקים ונותני שירותים, זכאים
אחרים והתחייבות בגין מיסים שוטפים
גידול בפקדון משועבד לטובת מחזיקי אגרות חוב
גידול (קיטון) בהתחייבויות בגין הטבות לעובדים

מזומנים נטו מפעילויות (לפעילויות) שוטפות

תזרימי מזומנים מפעילויות השקעה

מתן הלוואות לחברות מוחזקות
פרעון הלוואות שניתנו לחברות מוחזקות
רכישת רכוש קבוע
תמורה ממימוש רכוש קבוע

מזומנים נטו מפעילויות (לפעילויות) השקעה

תזרימי מזומנים מפעילויות מימון

תשלום דיבידנד לבעלי המניות
הנפקת אגרות חוב (בניכוי הוצאות הנפקה)
הנפקת מניות (בניכוי הוצאות הנפקה)
תשלום קרן אגרות חוב
הפקדת פיקדון לצורך תשלום קרן אגרות חוב
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 לסוף התקופה

ברם תעשיות בע"מ
נתונים 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	
	2015	2016	2015	2016
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)
803	20	1,119	78	2,371
439	63	14	395	400
2	2	-	2	-
-	-	2,000	-	2,000

מידע נוסף על תזרימי המזומנים מפעילויות שוטפות:

מזומנים ששולמו במשך התקופה עבור: ריבית

מיסים על ההכנסה

מזומנים שהתקבלו במשך התקופה עבור: ריבית

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 2015 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 2015 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך.

ב. עסקאות עם חברות מוחזקות:

(1) במהלך תקופת הדוח נתנה החברה הלוואות לחברה מוחזקת בסכום כולל של 14 מיליון ש"ח. טרם נקבעו תנאי ההלוואות.

(2) במהלך תקופת הדוח הומרו שטרי הון בסך של 2 מיליון ש"ח אשר הונפקו בעבר על ידי חברה מוחזקת ל- 2 מיליון ע.נ. מניות החברה המוחזקת.

(3) במהלך תקופת הדוח קיבלה החברה דיבידנד מחברה מוחזקת בסך של 2.5 מיליון ש"ח.

נספח א'

הצהרת מנהל כללי לפי תקנה 38ג(ד)(1):

הצהרת מנהלים

הצהרת מנהל כללי

אני, אלי ברמלי, מצהיר כי:

- (1) בחנתי את הדוח הרבעוני של ברם תעשיות בע"מ (להלן: "החברה") לרבעון השלישי של שנת 2016 (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 החברה 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 ובגילוי ובבקרה עליהם.

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

חתימה
אלי ברמלי, מנכ"ל

29/11/2016
תאריך

הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים לפי תקנה 38ג(ד)(2):

הצהרת מנהלים

הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים

אני, שי סמאי, מצהיר כי :

- (1) בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים ואת המידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים של ברם תעשיות בע"מ (להלן: "החברה") לרבעון השלישי של שנת 2016 (להלן: "הדוחות" או "הדוחות לתקופת הביניים").
- (2) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים 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 והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעילות ותזרימי המזומנים של החברה 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 ובגילוי ובבקרה עליהם.

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

29/11/2016

תאריך

חתימה

שי סמאי, סמנכ"ל כספים