



## דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד

החברה הינה "תאגיד קטן" כמשמעות המונח בתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 ("תקנות הדוחות"). דירקטוריון החברה אישר כי מתקיימים לגביה התנאים לסיווגה כ"תאגיד קטן" כאמור, כאשר במסגרת אישורו האמור, החליט דירקטוריון החברה לאמץ את כל ההקלות המפורטות בתקנה 5ד. לתקנות הדוחות למעט כמפורט להלן.

בהתאם לתקנה 5ג. לתקנות, בחנה החברה את עמידתה בתנאים לסיווג כתאגיד קטן נכון ליום 1.1.2022 ומצאה כי אלה מתקיימים. יחד עם זאת, נכון למועד דוח זה דירקטוריון החברה בחר שלא לאמץ את ההקלה בתקנה 5ד(5) לתקנות הדוחות הפוטרת את החברה מפרסום דוח רבעון ראשון ושלישי והעניין ייבחן שוב בעתיד.

## דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד

### **ברם תעשיות בע"מ**

(**"החברה"**)

#### **דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד לתקופת הדיווח שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2022**

בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים) התש"ל-1970, מוגש בזאת דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה וחברות המוחזקות על ידה ("**הקבוצה**") לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2022 ("**תקופת הדוח**"). הסקירה שתובא להלן, הינה מצומצמת בהיקפה ומתייחסת לאירועים ולשינויים שחלו במצב ענייני החברה בתקופת הדוח, אשר השפעתם מהותית. דוח זה נערך בהנחה כי לפני הקורא מצוי הדוח התקופתי של החברה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021, שפרסמה החברה ביום 31 במרס 2022 (אסמכתא מס': 2022-01-034788) ("**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.

#### **1.1. תיאור עסקי החברה:**

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 למעט כמפורט בסעיף 1.2 להלן ובביאור 8 בדוחות הכספיים.

#### **1.2. הסביבה הכלכלית והשפעות משבר הקורונה:**

לפרטים אודות השפעת נגיף הקורונה על פעילות הקבוצה בישראל ראו סעיף 1.2 לדוח הדירקטוריון שצורף לדוח התקופתי.

לאחר תאריך הדוחות הכספיים, התקבלו בחברה הבת הפועלת בארה"ב מענקים מממשלת ארה"ב בגין העסקת עובדים בתקופת הקורונה. המענקים הינם חלק מתכנית הסיוע של ממשלת ארה"ב לעסקים קטנים ובינוניים, ומתייחסים לשנת 2020. החברה הבת בוחנת את זכאותה לסיוע גם בגין תקופות מאוחרות יותר. לפרטים נוספים, ראה ביאור 1 ג' בדוחות הכספיים.

בשל חוסר הוודאות והשינויים התדירים המאפיינים את משבר הקורונה ובכלל זה הסיכון להמשך מחזוריות גלי התחלואה בעתיד והתפתחות במקביל של זנים חדשים של הנגיף עודנו קיים ומביא להמשך אי-הוודאות לגבי עוצמת הפעילות הכלכלית הצפויה במשך בטווח הקצר והבינוני. החברה ממשיכה לעקוב אחר התפתחויות בנושא ולעדכן, ככל הדרוש, את הצעדים שהיא נוקטת על מנת לצמצם השפעות אפשריות של המשבר. להערכת החברה, היה והתפשטות נגיף הקורונה תתפרץ מחדש במסה גדולה בישראל או תלך ותחריף בארה"ב וברחבי העולם לאורך

זמן, הרי שלהשלכותיה עלולות להיות השפעות שליליות על הכלכלה העולמית והישראלית ועל פעילות החברה כפועל יוצא.

### 1.3. גילוי אודות עליית הריבית והשפעת אינפלציה בהתאם לעמדת סגל חשבונאית מספר 8-99 ("השפעות אינפלציה ועליית הריבית על הגילוי והדיווח הכספיים"):

בהתאם לתחזית בנק ישראל שפורסמה באוקטובר 2022<sup>1</sup>, ב-2022 צפוי שיעור האינפלציה לעמוד על 4.6% וב-2023 על 2.5% (לעומת 4.5% ו-2.4% בתחזית הקודמת). להערכת בנק ישראל, עליית האינפלציה בתקופה האחרונה נבעה הן מלחצים מצד ההיצע שמקורם מחוץ למשק המקומי והן מביקוש מקומי גבוה. בטווח התחזית, הצפי הוא כי ריבית בנק ישראל תוסיף לעלות ותסייע לייצוב האינפלציה. בנוסף, בנק ישראל מעריך כי הירידה שהתרחשה במחירי הנפט והסחורות והתחזיות להתמתנות האינפלציה במדינות המפותחות ימתנו את האינפלציה במוצרים הסחיריים. סיכון משמעותי לתחזית מגיע מכיוון הסביבה העולמית. קיימת אי וודאות רבה באשר להתמשכות העימות בין רוסיה ואוקראינה והשפעתו על מחירי האנרגיה והמזון.

הקבוצה מושפעת מעליה בשיעור הריבית בעיקר בשל חשיפתה לאשראי בנקאי בריביות משתנות. בשל משך חיים ממוצע קצר יחסית של ההלוואות, סיכון זה מוגבל למועד הדוח על המצב הכספי.

כמו כן, עליית הריבית חושפת את הקבוצה לירידה בשווי בר ההשבה של יחידות מניבות מזומנים, ובפרט לגבי השקעתה של החברה בארה"ב. החברה בחנה השפעה זאת במסגרת הדוחות הכספיים לרבעונים השני והשלישי של שנת 2022, ומצאה כי ערך היחידה לא נפגם. לפרטים נוספים, ראו סעיף 12 להלן וביאור 7 בדוחות הכספיים.

הקבוצה מושפעת מעליה בשיעור האינפלציה בעיקר במסגרת תשלומי חכירה בגין מפעלי היצור בשדרות אותם היא שוכרת, אשר צמודים למדד המחירים לצרכן. כמו כן, עלייה בשיעור האינפלציה עשויה לגרום בעקיפין לעלייה בתשלומי יצור נוספות כגון שכר עבודה ו/או עלויות ייצור אחרות בישראל ובארה"ב. יצוין, כי השפעת עליית שיעור האינפלציה על תוצאות החברה בתקופת הדיווח וברבעון השלישי של שנת 2022 אינה מהותית, וכן החברה אינה צופה כי תשפיע באופן מהותי על עסקיה.

לפרטים נוספים אודות הסביבה הכלכלית והעסקית בה פועלת החברה והשפעת גורמים חיצוניים על פעילותה, וכן גורמי סיכון ראו סעיפים 3.1, 3.2, 4.4.15 בפרק א' לדוח התקופתי.

הנחותיה והערכותיה של החברה המובאות לעיל הינן מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בסעיף 32א בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, המבוססות על המידע הקיים בחברה נכון למועד הדוח. הערכות אלה עלולות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מהותית מכפי שנצפה, בין היתר, לאור העובדה שמדובר באירוע חריג ומתמשך אשר אינו בשליטת החברה. המשך המלחמה באוקראינה, משבר האנרגיה העולמי או התפשטות הנגיף או עצירתו, החלטות של מדינות ורשויות רגולטוריות בארץ ובעולם בקשר עם היערכותן, שינויים בריבית, התייחסות מממני פעילותה למשבר זה, כמו גם שינויים נוספים שינבעו מהאמור, עלולים להשפיע על החברה ועל תוצאותיה הכספיות באופן שונה מההערכות המפורטות לעיל.

<sup>1</sup> <https://www.boi.org.il/he/NewsAndPublications/PressReleases/Pages/03-10-22.aspx>

להלן נתונים עיקריים מהדוחות הכספיים המאוחדים של החברה על המצב הכספי, ליום 30.9.2022 ובהשוואה ליום 31.12.2021 (באלפי ש"ח):

הסבר לשינויים העיקריים	גידול (קיטון) בתקופת הדוח	ליום 31 בדצמבר 2021	ליום 30 בספטמבר 2022	
<ul style="list-style-type: none"> <li>עליה של כ- 0.5 מיליון ש"ח ביתרות המזומנים, כמפורט בסעיף 4 להלן.</li> <li>עליה של כ- 0.8 מיליון ש"ח בנכסים פיננסיים בשווי הוגן בשווי הוגן, כתוצאה משערוך עסקאות אקדמה במט"ח.</li> <li>ירידה של כ- 5.0 מיליון ש"ח בסעיף לקוחות, כתוצאה מקיטון בהכנסות במגזר המוצרים הייחודיים לבית בהשוואה לרבעון הרביעי אשתקד, לצד גידול בגביה במגזר האריזות לתעשיית המזון.</li> <li>ירידה של כ- 0.6 מיליון ש"ח בחייבים ויתרות חובה, כתוצאה מהחזר שהתקבל מהרשות להשקעות ולפיתוח.</li> <li>עליה של כ- 2.4 מיליון ש"ח במלאי, כתוצאה מהתייקרות תשומות היצור ומהפרשי שער עקב התחזקות הדולר.</li> <li>ירידה של כ- 4.6 מיליון ש"ח בסעיף נכסים בלתי שוטפים המוחזקים למכירה כתוצאה ממימוש נדל"ן להשקעה, כמתואר בסעיף 11.4 להלן.</li> </ul>	-6,506	61,864	55,358	נכסים שוטפים
<ul style="list-style-type: none"> <li>עליה של כ- 5.3 מיליון ש"ח בסעיף רכוש קבוע נכסי זכות שימוש, נטו. במהלך תקופת הדיווח הושקעו ברכוש קבוע כ- 9.0 מיליון ש"ח, בעיקר לשם הגדלת כושר היצור, אוטומציה ופיתוח מוצרים בשני מגזרי הפעילות בקבוצה. מנגד, נזקף פחת בסך כ- 8.3 מיליון ש"ח בגין רכוש קבוע ונכסי זכות שימוש (נדל"ן), וחל גידול בסך של כ- 4.8 מיליון ש"ח עקב הפרשי שער בגין רכוש קבוע ונכסי זכות שימוש, נטו המשמשים בארה"ב.</li> <li>עליה של כ- 0.3 מיליון ש"ח בסעיף השקעות המטופלות של שיטת שווי מאזני, כתוצאה מרווחים בניכוי חלוקת דיבידנד במהלך תקופת הדיווח בעסקאות משותפות.</li> </ul>	+5,739	87,281	93,020	נכסים בלתי שוטפים

הסבר לשינויים העיקריים	גידול (קיטון) בתקופת הדוח	ליום 31 בדצמבר 2021	ליום 30 בספטמבר 2022	
<ul style="list-style-type: none"> <li>• ירידה של כ- 2.0 מיליון ש"ח באשראי זמן קצר מתאגידים בנקאיים, כתוצאה מפרעונות בתקופת הדיווח.</li> <li>• עליה של כ- 1.6 מיליון ש"ח בהתחייבויות פיננסיות בשווי הוגן, כתוצאה משערוך עסקאות אקדמה במט"ח.</li> <li>• ירידה של כ- 7.5 מיליון ש"ח בחלויות שוטפות של אגרות חוב, כתוצאה מתשלום קרן אחרון של אגרות החוב באפריל 2022.</li> <li>• עליה של כ- 0.5 מיליון ש"ח בחלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה, כתוצאה משערוך דולרי.</li> <li>• עליה של כ- 1.4 מיליון ש"ח בספקים ונותני שירותים, כתוצאה מהתייקרות תשומות היצור ומהפרשי שער עקב התחזקות הדולר.</li> <li>• עליה של כ- 1.8 מיליון ש"ח בהתחייבויות מסים שוטפים, כתוצאה מרישום הפרשה למס בגין מכירת הנדל"ן, כמתואר בסעיף 11.4 להלן.</li> <li>• ירידה של כ- 0.8 מיליון ש"ח בזכאים ויתרות זכות, כתוצאה מקיטון ביתרת זכאים בגין רכישת רכוש קבוע עקב תשלומים שבוצעו.</li> </ul>	-5,072	58,538	53,466	התחייבויות שוטפות
<ul style="list-style-type: none"> <li>• ירידה של כ- 1.8 מיליון ש"ח בהלוואות מתאגידים בנקאיים ומנותני אשראי אחרים, כתוצאה מפירעונות שוטפים של הלוואות בנקאיות ואחרות לזמן ארוך בניכוי הלוואות בנקאיות ואחרות לזמן ארוך שהתקבלו במהלך תקופת הדיווח, כמפורט בסעיף 4 להלן.</li> <li>• ירידה של כ- 1.5 מיליון ש"ח בהתחייבויות בגין חכירה כתוצאה מפירעונות שוטפים, אשר קוזזה בחלקה עקב התחזקות הדולר ביחס לשקל במהלך תקופת הדיווח.</li> </ul>	-3,306	35,736	32,430	התחייבויות בלתי שוטפות
<ul style="list-style-type: none"> <li>• עליה של כ- 5.5 מיליון ש"ח ביתרת העודפים הנובעת מרווח בתקופת הדיווח, כמפורט בסעיף 3.1 להלן.</li> <li>• ירידה של כ- 6.4 מיליון ש"ח ביתרת העודפים הנובעת מחלוקת דיבידנד בתקופת הדיווח.</li> <li>• עליה של כ- 3.3 מיליון ש"ח בקרן הון בגין הפרשי שער על השקעותיה נטו של החברה בפעילויות חוץ (בניכוי מס), בעיקר כתוצאה מעליה החדה בשער החליפין של הדולר מול השקל במהלך תקופת הדיווח.</li> <li>• עליה של כ- 5.2 מיליון ש"ח בקרן הון בגין שחרור של הפרשי שער (שליליים) על השקעותיה נטו של החברה בפעילויות חוץ (בניכוי המס המתייחס), כתוצאה מהחזר השקעתה של החברה בפעילות החוץ בצרפת.</li> </ul>	+7,611	54,871	62,482	הון

### 3. תוצאות הפעולות

#### 3.1. להלן נתוני רווח והפסד ורווח כולל אחר של החברה ליום 30.9.2022 ובהשוואה ליום 30.9.2021 וליום 31.12.2021 (באלפי ש"ח):

הסבר לשינויים העיקריים	לשנת 2021	שיעור שינוי רבעוני (%)	לתקופה של שלושה חודשים 2021	לתקופה של שלושה חודשים 2022	שיעור שינוי מצטבר (%)	לתקופה של תשעה חודשים 2021	לתקופה של תשעה חודשים 2022	
הגידול במכירות נובע בעיקר מרמת מחירים גבוהה יותר של מוצרי החברה בתקופת הדיווח, כמתואר בסעיף 3.2 להלן. ברבעון השלישי חלה ירידה בהיקפי המכירה בשל איבוד ימי עבודה עקב תקופת החגים בתום הרבעון. עלות המכירות הושפעה מהזינוק במחיר חומרי הגלם המשמשים ביצור ומהתייקרות חדה בתעריפי ההובלה. אמנם, ברבעון השלישי חלה התייצבות במחירים ואף ירידה לקראת סופו, כמתואר בסעיף 3.2 להלן.	123,422	+0.0	30,515	30,520	+6.3	89,182	94,830	הכנסות ממכירות
הקיטון ברווח הגולמי נובע מהתייקרות תשומות היצור אשתקד, ומרמת מחירים ממוצעת גבוהה יותר של תשומות היצור בתקופת הדיווח, כאמור לעיל.	107,960	+6.0	27,124	28,760	+11.1	77,360	85,939	עלות המכירות
הירידה בהוצאות המכירה בתקופת הדיווח נובעת משינוי בתמהיל המכירות, כך שנתח המכירות של מוצרים המאופיינים בשיעור הוצאות מכירה גבוה ירד באופן יחסי.	15,462	-48.1	3,391	1,760	-24.8	11,822	8,891	רווח גולמי
הירידה בהוצאות הנהלה וכלליות בתקופת הדיווח נובעת משינוי בתמהיל המכירות, כך שנתח המכירות של מוצרים המאופיינים בשיעור הוצאות מכירה גבוה ירד באופן יחסי.	8,436	-39.4	2,503	1,516	-23.0	6,515	5,019	הוצאות מכירה ושיווק
הירידה בהוצאות הנהלה וכלליות בתקופת הדיווח וברבעון השלישי נובעת מירידה בהוצאות חובות מסופקים ומהפחתת תקורות.	9,577	-17.6	2,410	1,986	-15.2	7,401	6,278	הוצאות הנהלה וכלליות
הסעיף כולל בתקופת הדיווח רווח ממימוש נדל"ן להשקעה בצרפת. לפרטים נוספים ראה סעיף 11.4 להלן וביאור 4 בדוחות הכספיים. ברבעון השלישי נרשמו הכנסות כתוצאה מקבלת מענקי קורונה בברמלי ארה"ב בשל העבר.	(463)		119	(1,293)		110	(15,171)	הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו
הגידול ברווח התפעולי (ברבעון השלישי קיטון בהפסד) נובע מגידול בהכנסות אחרות וכן מירידה בהוצאות התפעול, כמתואר לעיל.	(2,088)		(1,641)	(449)		(2,204)	12,765	רווח (הפסד) מפעולות רגילות
העליה בהכנסות המימון נובעת מהפרשי שער ומגידול בהכנסות בשוק ההון.	678		63	679		650	2,605	הכנסות מימון
העליה בהוצאות המימון בתקופת הדיווח נובעת ממימוש הפרשי שער שנוקפו בעבר לרווח כולל אחר (קרן הון) והוכרו כעת בהוצאות המימון ברווח והפסד, עקב החזר הלוואות שניתנו לפעילות החוץ בצרפת.	3,483		567	1,217		2,527	7,945	הוצאות מימון
	2,805		504	538		1,877	5,340	הוצאות מימון נטו
הירידה ברווח בתקופת הדיווח נובעת מירידה ברווחיות בעסקה המשותפת פריפורס.	1,223		261	479		907	575	חלק ברווח של השקעות בשווי מאזני, נטו ממש

הגידול ברווח לפני מס (ברבעון השלישי קיטון בהפסד) נובע משיפור ברווחיות התפעולית, בקיזוז השפעת המימון נטו, כמתואר לעיל.	(3,670)		(1,884)	(508)		(3,174)	8,000	<b>רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה</b>
העליה בהוצאות המס נובעת מהכרה בהוצאות מסים שוטפים בגין הרווח ממכירת הנדל"ן בתקופת הדיווח (המוצג בסעיף הכנסות אחרות, נטו).	690		(167)	(46)		823	2,504	מסים על ההכנסה
הגידול ברווח נובע מגידול ברווח לפני מס בקיזוז עליה בהוצאות המס, כמתואר לעיל.	(4,360)		(1,717)	(462)		(3,997)	5,496	<b>רווח (הפסד) לתקופה</b>
נובע מתנודות בשערי המטבעות העיקריים (בעיקר דולר) עקב השקעה נטו בפעילויות חוץ. בתקופת הדיווח חלה עליה חדה בשער החליפין של הדולר לעומת השקל, אשר הביאה לשערוך ההשקעה נטו בפעילות החוץ בארה"ב.	(1,467)		(503)	356		(266)	3,296	הפרשי שער בגין תרגום פעילויות חוץ, נטו ממס
נובע מקרנות הון שמומשו לרווח או הפסד בתקופת הדיווח, עקב מימוש השקעות והחזר הלוואות שניתנו בעבר לפעילות החוץ בצרפת. לפרטים נוספים, ראו ביאור 4 בדוחות הכספיים.	-		-	-		-	5,228	העברה לרווח או הפסד של הפרשי שער בגין מימוש השקעות והלוואות לפעילויות חוץ, נטו ממס
	269		-	-		-	-	מדידות מחדש של התחייבות נטו בגין הטבה מוגדרת, נטו ממס
	(1,198)		(503)	356		(266)	8,524	<b>רווח (הפסד) כולל אחר</b>
	(5,558)		(2,220)	(106)		(4,263)	14,020	<b>סה"כ רווח (הפסד) כולל לתקופה</b>

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

מגזר פעילות/ סעיף	לתקופה של תשעה חודשים 2022	לתקופה של תשעה חודשים 2021	שיעור שינוי מצטבר (%)	לתקופה של שלושה חודשים 2022	לתקופה של שלושה חודשים 2021	שיעור שינוי רבעוני (%)	לשנת 2021	הסבר לשינויים העיקריים
<b>הכנסות</b>								
אריזות לתעשיית המזון	56,264	51,366	+9.5	17,737	16,661	+6.5	69,103	הגידול בהכנסות בתקופת הדיווח נובע מגידול בביקושים ומעליות מחירים שביצעה החברה ללקוחות בשוק המקומי במהלך שנת 2021 כתוצאה מהתייקרות תשומות היצור.
מוצרים ייחודיים לבית	43,287	43,167	+0.3	14,449	15,769	-8.4	61,546	הגידול בהכנסות בתקופת הדיווח נובע מעליות מחירים מדורגות שביצעה החברה במהלך שנת 2021, כתוצאה מהתייקרות בעלויות היצור ושינוע הסחורות. ברבעון השלישי חלה ירידה כתוצאה מעיכוב באספקות.
<b>סה"כ הכנסות</b>	<b>99,551</b>	<b>94,533</b>	<b>+5.3</b>	<b>32,186</b>	<b>32,430</b>	<b>-0.8</b>	<b>130,649</b>	
<b>תוצאות</b>								
אריזות לתעשיית המזון	3,926	4,621		982	691		6,047	הקיטון ברווחיות בתקופת הדיווח נובע מהתייקרות בתשומות היצור, ובפרט מעליות חדות במחירי חומרי הגלם המשמשים ביצור. החברה ביצעה התאמות במחירי מוצריה, אולם לא בשיעורים המשקפים את מלוא התייקרות תשומות יצור. השיפור ברווחיות ברבעון השלישי נובע מהתייצבות מחירי חומרי הגלם וירידה במחירים לקראת תום הרבעון.
מוצרים ייחודיים לבית	(4,591)	(5,127)		(1,063)	(1,872)		(5,936)	ההפסדים בתקופת הדיווח נובעים מהתייקרות חדה במחירי תשומות היצור והשינוע הימי שחלו במהלך שנת 2021, כמתואר לעיל. בתקופת הדיווח וברבעון השלישי בפרט, חל צמצום בהפסד בשל רמת מחירים נמוכה יותר של תשומות היצור, וכן ממענקים ממשלתיים שהתקבלו בגין הקורונה. לפרטים נוספים, ראה ביאור ג' בדוחות הכספיים.
אחרים	13,880	(400)		(198)	(79)		(470)	הגידול ברווחיות נובע ממימוש הנדל"ן בצרפת בתקופת הדיווח, כמתואר בסעיף 11.4 להלן.
<b>סה"כ תוצאות</b>	<b>13,215</b>	<b>(906)</b>		<b>(279)</b>	<b>(1,260)</b>		<b>(359)</b>	
<b>EBITDA</b>								
אריזות לתעשיית המזון	8,596	9,237		2,569	2,235		12,223	הקיטון/גידול ב-EBITDA נובע מקיטון/גידול ברווחיות כמתואר לעיל.
מוצרים ייחודיים לבית	(149)	(1,242)		474	(582)		(699)	הגידול ב-EBITDA נובע מגידול ברווחיות (צמצום הפסד) כמתואר לעיל.
אחרים	13,880	(279)		(198)	(79)		(349)	הגידול ב-EBITDA נובע מגידול ברווחיות כמתואר לעיל.
<b>TOTAL EBITDA</b>	<b>22,327</b>	<b>7,716</b>		<b>2,845</b>	<b>1,574</b>		<b>11,175</b>	

(\*) הגדרת EBITDA: רווח לפני מסים על ההכנסה, פחת והפחתות, לרבות חלקה של החברה ברווח לפני מסים, פחת והפחתות של השקעות המטופלות לפי שיטת שווי מאזני.

(\*\*) הנתונים הינם בהתאם למערכת הדיווחים להנהלה, הנערכים על בסיס הכללת חלקה של החברה בהכנסות ובהוצאות של השקעות בשיטת שווי מאזני, בשונה מהמדיניות החשבונאית בדוחות הכספיים.



הסבר לשינויים העיקריים	לשנת 2021	שינוי רבעוני	לתקופה של שלושה חודשים 2021	לתקופה של שלושה חודשים 2022	שינוי מצטבר	לתקופה של תשעה חודשים 2021	לתקופה של תשעה חודשים 2022	
הגידול בתזרים המזומנים בתקופת הדיווח וברבעון השלישי בפרט, נובע משיפור ברווחיות ובעיקר מירידה בסעיפי ההון החוזר (לקוחות, חייבים ומלאי בניכוי ספקים וזכאים), לעומת התקופות המקבילות אשתקד. עודפי התזרים מפעילות שוטפת שימשו להשקעות ולפירעון חובות בתקופת הדיווח.	4,067	+6,383	795	7,178	+1,517	7,611	9,128	תזרימי מזומנים מפעילויות שוטפות
הגידול בתזרים המזומנים בתקופת הדיווח נובע בעיקר מקבלת התמורה בסך כ- 19.7 מיליון ש"ח ממכירת הנדל"ן בצרפת במהלך הרבעון הראשון. כמו כן, בתקופת הדיווח הושקע במזומן סך של כ- 8.9 מיליון ש"ח נטו (בניכוי מענקי השקעות) ברכוש קבוע - בפיתוח מוצרים, אוטומציה והגדלת כושר היצור בקבוצה. עודפי התזרים שימשו לפירעון אגרות החוב סדרה א' ותשלום דיבידנד במהלך הרבעון השני.	(9,185)	-611	(871)	(1,482)	+20,740	(9,022)	11,718	תזרימי מזומנים מפעילויות (לפעילויות) השקעה
הקיטון בתזרים מפעילות מימון נובע בעיקר מירידה חדה בקבלת אשראים בנקאיים בתקופת הדיווח לעומת התקופה המקבילה אשתקד, ומתשלום דיבידנד. להלן תזרימים עיקריים מפעילות מימון בתקופת הדיווח: <ul style="list-style-type: none"> <li>• תזרים שלילי בסך כ- 6.4 מיליון ש"ח בגין תשלום דיבידנד, לעומת כ- 2.5 מיליון ש"ח ששולמו כדיבידנד בתקופה אשתקד.</li> <li>• תזרים שלילי בסך כ- 7.5 מיליון ש"ח בגין פרעון קרן אגרות חוב, לעומת כ- 5.6 מיליון ש"ח ששולמו בתקופה אשתקד.</li> <li>• תזרים חיובי בסך כ- 3.9 מיליון ש"ח בגין אשראי בנקאי לזמן ארוך שהתקבל לצורך מימון השקעות ברכוש קבוע בתקופת הדיווח, לעומת כ- 14.5 מיליון ש"ח שהתקבלו בתקופה אשתקד.</li> <li>• תזרים שלילי בסך כ- 6.5 מיליון ש"ח בגין פירעונות שוטפים של אשראי בנקאי ואחר לזמן ארוך, לעומת כ- 5.9 מיליון ש"ח בתקופה אשתקד.</li> <li>• תזרים שלילי בסך כ- 2.5 מיליון ש"ח בגין פירעונות שוטפים של התחייבויות בגין חכירה, לעומת כ- 2.2 מיליון ש"ח בתקופה אשתקד.</li> <li>• תזרים שלילי בסך כ- 1.3 מיליון ש"ח בגין פירעונות של אשראי בנקאי לזמן קצר, לעומת סכום זניח בתקופה אשתקד.</li> </ul>	(5,259)	-4,639	664	(3,975)	-18,172	(2,114)	(20,286)	תזרימי מזומנים לפעילויות מימון
לפרטים נוספים אודות השינויים בסעיפי ההון החוזר, ראו סעיף 2 לעיל.	3,326	-----	-----	-----	-----	4,683	1,892	הון חוזר

## **5. מקורות מימון**

מקורות המימון העיקריים של הקבוצה בתקופת הדוח הינם הון עצמי ואשראי בנקאי. בחודש אפריל 2022 הושלם פדיון מלוא של אגרות החוב (סדרה א') של החברה, והם יצאו מהמחזור. לפרטים בדבר אמות המידה הפיננסיות בהן עומדת החברה, ראו ביאור 3 בדוחות הכספיים.

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

במהלך תקופת הדוח לא חל שינוי ביחס לאמור בדוח התקופתי.

## **7. דירקטורים בלתי תלויים**

במהלך תקופת הדוח לא חל שינוי ביחס לאמור בדוח התקופתי.

## **8. גילוי בדבר מבקר פנימי**

במהלך תקופת הדוח לא חל שינוי ביחס לאמור בדוח התקופתי, למעט כמפורט להלן. ביום 8.11.2022 דנה ועדת הביקורת בדוח ביקורת בנושא רכוש קבוע.

## **9. חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם**

בדוחות הכספיים של החברה לא הוצג מגזר בר-דיווח שהוא "מגזר פעילות פיננסי" ונכון ליום 30.9.2022 לא קיימת לחברה "פעילות פיננסית מהותית" כאמור בתקנות הדוחות.

## **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. לגבי השפעת נגיף הקורונה, ראו סעיף 1.2 לעיל וביאור ג' בדוחות הכספיים.
- 11.2. לפרטים אודות השינויים במחיר חומר הגלם העיקרי המשמש בקבוצה והשפעתו על הקבוצה במהלך תקופת הדיווח, ראו סעיף 3 לעיל.
- 11.3. ביום 12.1.2022, אישרה אסיפה כללית מיוחדת של בעלי מניות החברה את ההחלטה על מינויה מחדש ותנאי כהונתה של גברת אביבית פלג כדירקטורית חיצונית בחברה, בעלת מומחיות חשבונאית פיננסית, בהתאם לתקנות החברה (תנאים ומבחנים לדירקטור בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית ולדירקטור בעל כשירות מקצועית), התשס"ו-2005, לתקופת כהונה שלישית בת שלוש (3) שנים.
- לפרטים נוספים ראו דיווח מידי אודות זימון האסיפה המיוחדת מיום 12.1.2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-006273) ותוצאות האסיפה מיום 17.2.2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-017211).
- 11.4. לפרטים אודות הסכם למכירת מקרקעין של חברה נכדה בצרפת והשלמת העסקה, ראו ביאור 4 בדוחות הכספיים ודוחות מידיים מיום 13.2.2022 ו-30.3.2022 (אסמכתאות מס': 2022-01-015405 ו-2022-01-032247).

- 11.5. ביום 1.4.2022 ביצעה החברה פדיון מלא של אגרות החוב (סדרה א'). לפרטים נוספים ראו דיווחים מידיים מיום 5.4.2022 (אסמכתאות מס': 2022-15-043237 ו- 2022-01-036183).
- 11.6. ביום 3.4.2022, אישר דירקטוריון החברה חלוקת דיבידנד במזומן בסך של 6.5 מיליון ש"ח לבעלי המניות אשר שולם ביום 17.4.2022, לאחר שבחן כי החברה עומדת במבחני החלוקה הקבועים בסעיף 302 לחוק החברות, תשנ"ט-1999. לפרטים נוספים ראו דיווחים מידיים מיום 3.4.2022, 4.4.2022 ו- 5.4.2022 (אסמכתאות מס': 2022-01-035343, 2022-01-042805 ו- 2022-01-036207).
- 11.7. ביום 24.4.2022 זימנה החברה אסיפה שנתית של בעלי מניותיה למינוי מחדש של דירקטורים ורואה חשבון מבקר. לפרטים נוספים ראו דיווח מידי של החברה מאותו היום (אסמכתא מס': 2022-01-041439) ותוצאות האסיפה שאישרה את כל הנושאים מיום 29.5.2022 (אסמכתא מס': 2022-01-053913).
- 11.8. ביום 28.4.2022 אישרה ועדת הביקורת של החברה בשבתה כועדת תגמול, את חידוש התקשרות החברה בפוליסה לביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה אחרים המכהנים ו/או יכהנו בחברה מעת לעת, לרבות בחברות מוחזקות של החברה (כולל דירקטורים העשויים להיחשב כבעלי שליטה בחברה), לתקופת ביטוח של 12 חודשים שתחילתה ביום 1.5.2022 וסיומה ביום 30.4.2023. לפרטים נוספים ראו דיווח מידי מיום 28.4.2022 (אסמכתא מס': 2022-01-043173).
- 11.9. ביום 6.9.2022, 8.9.2022 ו-24.10.2022, רכש מר חי בראמלי<sup>2</sup>, בהתאמה, 36,000, 10,175 ו- 9,042 מניות רגילות של החברה. לפרטים נוספים ראו דיווחים מידיים מיום 6.9.2022, 8.9.2022 ו-24.10.2022 (אסמכתאות מס': 2022-01-092889, 2022-01-093651 ו-2022-01-104961, בהתאמה).

---

<sup>2</sup> מר בראמלי נמנה עם בעלי השליטה בחברה, ומחזיק בה בין היתר באמצעות חברות בשליטתו.

## 12. הערכת שווי מהותית

להלן תמצית מידע בדבר הערכת שווי שביצעה החברה במהלך תקופת הדיווח, בהתאם לתקנה 8ב לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), תש"ל-1970 (להלן - "התקנות"). בהתאם לתקנות, הערכת השווי צורפה לדוחותיה הכספיים של החברה ליום 30.6.2022 בשל היותה "מהותית מאוד". לפרטים נוספים, לרבות הערכת השווי, ראו דיווח החברה מיום 31.8.2022 (אסמכתא מס': 01-2022-090945) וביאור 7 לדוחות הכספיים:

<p>בחינה של פעילות ברמלי ארה"ב המהווה יחידה מניבת מזומנים, לצורך בחינה הצורך ברישום ירידת ערך פעילות ברמלי ארה"ב הרשומה בספרי ברם, בהתאם להוראות תקן חשבונאות בינלאומי IAS36.</p>	<p><b>זיהוי נושא ההערכה:</b></p>
<p>30 ביוני 2022.</p>	<p><b>עיתוי ההערכה:</b></p>
<p>סה"כ הנכסים התפעוליים של פעילות ברמלי ארה"ב ליום 30 ביוני 2022 הסתכמו בכ- 12,226 אלפי דולר.</p>	<p><b>שווי נושא ההערכה שנקבע בהתאם להערכה:</b></p>
<p>חברת חיסונים פיננסים חדרי עסקאות בע"מ הינה חברה ותיקה למתן שירותים עסקיים וכלכליים, המספקת סל שירותים כולל ונחשבת לאחת החברות הפרטיות המובילות במשק הישראלי בתחום הפיננסי. המחלקה הכלכלית מתמחה בביצוע עבודות כלכליות, מימוניות וחשבונאיות תוך עמידה מול רשויות וגופי ביקורת בארץ ובעולם, בתחומים כגון הערכות שווי חברות לצרכים חשבונאיים, עסקיים ומיסויים, כלכלה ומימון, תחום שוק ההון ותחום הערכת שווי הוגן של מכשירים פיננסיים. לחיסונים פיננסים אין עניין אישי בחברה ושכר הטרחה אינו מותנה בתוצאות חוות הדעת. אחריות חיסונים פיננסית מוגבלת לשלוש פעמים שכר הטרחה שישולם לה. כמו כן, החברה התחייבה לפצות את חיסונים פיננסים בגין תביעות שיוגשו כנגדה והוצאות סבירות שתוציא עבור ייצוג משפטי בעניין, בגין סכומים העולים על פי שלוש משכר טרחתה.</p>	<p><b>זיהוי המעריך ואפיוניו:</b> <b>ניסיון בביצוע הערכות שווי לצרכים חשבונאיים בתאגידים מדווחים ובהיקפים דומים:</b> <b>תלות במזמין ההערכה והסכמי שיפוי עם מעריך השווי:</b></p>
<p>מודל הערכה DCF - אמידת תזרימי המזומנים החזויים, הן החיוביים והן השליליים, שינבעו משימוש מתמשך ביחידה מניבה מזומנים וממימושה הסופי, וכן יישום שיעור נכיון מתאים לתזרימי מזומנים עתידיים אלו.</p>	<p><b>מודל ההערכה שמעריך השווי פעל לפיו:</b></p>
<p>גידול בהכנסות בשנת 2022 בשיעור של כ- 6.2%, בשנים 2023-2027 גידול בהכנסות בשיעורים של כ- 16.5%, כ- 12.8%, כ- 11.4%, כ- 10.2% וכ- 11.1% בהתאמה. שיעור ההיוון המשוקלל (WACC) של החברה אחרי מס, המהווה אומדן נאות לשיעור ההיוון המתאים לפעילותה, מוערך בכ- 14%. תזרים המזומנים החופשי של החברה יצמח החל משנת 2028 ואילך בשיעור פרמננטי של 3%.</p>	<p><b>ההנחות לפיהן ביצע מעריך השווי את ההערכה:</b></p>

## 13. שונות

למידע בדבר מצבת ההתחייבויות של החברה ליום 30.9.2022, ראו דיווח המפורסם בסמוך לדוח זה.

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

**בשם הדירקטוריון**

מר אליהו ברמלי

מנכ"ל

מר משה דיין

יו"ר הדירקטוריון

תאריך: 30 בנובמבר, 2022

**ברם תעשיות בע"מ**

**דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים  
ליום 30 בספטמבר 2022**

**(בלתי מבוקרים)**

## ברם תעשיות בע"מ

דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים  
ליום 30 בספטמבר 2022

(בלתי מבוקרים)

תוכן העניינים

### 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
15-21	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 2022 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלה, בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופות ביניים אלה לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על המידע הכספי לתקופות ביניים אלה, בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי לתקופת הביניים התמציתי של חברות שאוחדו אשר נכסיהן הכלולים באיחוד מהווים כ-2% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 30 בספטמבר 2022, והכנסותיהן הכלולות באיחוד מהוות כ-0.2% ו-0.3% מכלל ההכנסות המאוחדות לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. כמו כן, הומצאו לנו דוחות של רואי חשבון אחרים של חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת שווי מאזני אשר סך ההשקעה בהן ליום 30 בספטמבר 2022 הינו כ-8,733 אלפי ש"ח וחלקה של הקבוצה בתוצאותיהן הינו כ-252 וכ-109 אלפי ש"ח לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו 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 (ישראל) 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבידורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו 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

A Firm in the Deloitte Global Network

תל-אביב, 30 בנובמבר, 2022

### תל אביב - משרד ראשי

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

משרד נצרת  
מרכז אבן עאמר 9  
נצרת, 16100

טלפון: 073-3994455  
פקס: 073-3994455

[info-nazareth@deloitte.co.il](mailto:info-nazareth@deloitte.co.il)

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

טלפון: 08-6375676  
פקס: 08-6371628

[info-eilat@deloitte.co.il](mailto:info-eilat@deloitte.co.il)

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

טלפון: 04-8607333  
פקס: 04-8672528

[info-haifa@deloitte.co.il](mailto:info-haifa@deloitte.co.il)

משרד ירושלים  
קרית המדע 3  
מנדל הר חוצבים  
ירושלים, 914510  
ת.ח. 45396

טלפון: 02-5018888  
פקס: 02-5374173

[info-jer@deloitte.co.il](mailto:info-jer@deloitte.co.il)

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

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר	
2021	2021	2022
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	

**נכסים**

**נכסים שוטפים**

2,712	9,648	3,191
867	1,552	1,663
24	22	-
32,934	30,075	27,966
4,137	2,834	3,563
-	-	19
16,592	16,981	18,956
57,266	61,112	55,358
4,598	4,880	-
61,864	65,992	55,358

מזומנים ושווי מזומנים  
 נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד  
 נכסים פיננסיים אחרים  
 לקוחות  
 חייבים ויתרות חובה  
 נכסי מיסים שוטפים  
 מלאי

נכסים בלתי שוטפים המוחזקים למכירה

**סה"כ נכסים שוטפים**

**נכסים בלתי שוטפים**

376	426	378
9,290	8,984	9,635
76,004	79,182	81,282
978	978	978
34	36	28
474	484	570
125	135	149
87,281	90,225	93,020
149,145	156,217	148,378

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

**סה"כ נכסים בלתי שוטפים**

**סה"כ נכסים**

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.



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

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר	
2021	2021	2022
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)

**התחייבויות והון**

	20,425	15,592	18,431
	115	142	1,740
	7,500	13,125	-
	2,999	3,099	3,477
	19,856	21,535	21,246
	1,752	2,652	3,507
	5,891	5,164	5,065
	58,538	61,309	53,466

**התחייבויות שוטפות**

אשראי מתאגידים בנקאיים ומנותני אשראי אחרים  
התחייבויות פיננסיות הנמדדות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד  
חלויות שוטפות של אגרות חוב  
חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה  
ספקים ונותני שירותים  
התחייבויות מיסים שוטפים  
זכאים ויתרות זכות

**סה"כ התחייבויות שוטפות**

	15,895	17,548	14,059
	15,416	16,260	13,875
	3,612	3,980	3,686
	813	954	810
	35,736	38,742	32,430

**התחייבויות בלתי שוטפות**

הלוואות מתאגידים בנקאיים ומנותני אשראי אחרים  
התחייבויות בגין חכירה  
התחייבויות בגין הטבות לעובדים  
התחייבויות בגין מסים נדחים

**סה"כ התחייבויות בלתי שוטפות**

	204	204	204
	56,418	56,418	56,418
	(10,364)	(9,163)	(1,840)
	9,436	9,530	8,523
	(823)	(823)	(823)
	54,871	56,166	62,482
	149,145	156,217	148,378

**הון**

הון מניות רגילות 0.01 ש"ח ע.ב.  
פרמיה על מניות  
קרנות הון  
עודפים  
מניות החברה המוחזקות על ידי חברה מאוחדת

**סה"כ הון**

**סה"כ התחייבויות והון**

30 בנובמבר, 2022

מר שי סמאי  
סמנכ"ל כספים

מר אלי ברמלי  
מנכ"ל

מר משה דיין  
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

## ברם תעשיות בע"מ

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

ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2021	2022	2021	2022	
	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
123,422	30,515	30,520	89,182	94,830	הכנסות ממכירות עלות המכירות
107,960	27,124	28,760	77,360	85,939	
15,462	3,391	1,760	11,822	8,891	<b>רווח גולמי</b>
8,436	2,503	1,516	6,515	5,019	הוצאות מכירה ושיווק הוצאות הנהלה וכלליות הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו (ביאור 4)
9,577	2,410	1,986	7,401	6,278	
(463)	119	(1,293)	110	(15,171)	
17,550	5,032	2,209	14,026	(3,874)	<b>סה"כ הוצאות (הכנסות)</b>
(2,088)	(1,641)	(449)	(2,204)	12,765	<b>רווח (הפסד) מפעולות רגילות</b>
678	63	679	650	2,605	הכנסות מימון הוצאות מימון
3,483	567	1,217	2,527	7,945	
2,805	504	538	1,877	5,340	<b>הוצאות מימון, נטו</b>
1,223	261	479	907	575	חלק החברה ברווח של השקעות המטופלות לפי שיטת שווי מאזני, נטו ממס
(3,670)	(1,884)	(508)	(3,174)	8,000	<b>רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה</b>
690	(167)	(46)	823	2,504	מסים על ההכנסה (הטבת מס)
(4,360)	(1,717)	(462)	(3,997)	5,496	<b>רווח (הפסד) לתקופה</b>
(1,467)	(503)	356	(266)	3,296	<b>רווח (הפסד) כולל אחר:</b>
-	-	-	-	5,228	<b>סכומים אשר יסווגו בעתיד לרווח או הפסד, נטו ממס:</b>
(1,467)	(503)	356	(266)	8,524	הפרשי שער בגין פעילויות חוץ, נטו ממס העברה לרווח או הפסד בגין מימוש השקעות והלוואות שניתנו לפעילויות חוץ, נטו ממס
269	-	-	-	-	<b>סכומים אשר לא יסווגו בעתיד לרווח או הפסד, נטו ממס:</b>
(1,198)	(503)	356	(266)	8,524	מדידות מחדש של ההתחייבויות נטו בגין הטבה מוגדרת, נטו ממס
(5,558)	(2,220)	(106)	(4,263)	14,020	<b>סה"כ רווח (הפסד) כולל לתקופה</b>

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

## ברם תעשיות בע"מ

דוחות תמציתיים מאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר  
(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	
2021	2021	2022	2021	2022
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)

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

(0.22)	(0.09)	(0.02)	(0.20)	0.27
--------	--------	--------	--------	------

רווח (הפסד) למניה בסיסי

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

20,162	20,141	20,097	20,184	20,097
--------	--------	--------	--------	--------

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

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

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2022 (בלתי מבוקר)

סה"כ הון אלפי ש"ח	מניות החברה המוחזקות על ידי חברה מאוחדת 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
54,871	(823)	9,436	(9,905)	(459)	56,418	204
5,496	-	5,496	-	-	-	-
3,296	-	-	3,296	-	-	-
5,228	-	-	5,228	-	-	-
14,020	-	5,496	8,524	-	-	-
(6,409)	-	(6,409)	-	-	-	-
62,482	(823)	8,523	(1,381)	(459)	56,418	204

יתרה ליום 1 בינואר 2022 (מבוקר)

התנועה בתקופת הדוח:

רווח לתקופה

הפרשי שער בגין תרגום פעילויות חוץ, נטו ממס

העברה לרווח או הפסד בגין מימוש השקעות והלוואות שניתנו לפעילויות חוץ, נטו ממס

סה"כ רווח כולל לתקופה

דיבידנד שהוכרז בידי החברה

יתרה ליום 30 בספטמבר 2022

הביאורים המצורפים 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 2021 (בלתי מבוקר)

סה"כ הון אלפי ש"ח	מניות החברה המוחזקות על ידי חברה מאוחדת 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
60,810	(442)	13,527	(8,438)	(459)	56,418	204
(3,997)	-	(3,997)	-	-	-	-
(266)	-	-	(266)	-	-	-
(4,263)	-	(3,997)	(266)	-	-	-
(381)	(381)	-	-	-	-	-
56,166	(823)	9,530	(8,704)	(459)	56,418	204

יתרה ליום 1 בינואר 2021 (מבוקר)

התנועה בתקופת הדוח:

הפסד לתקופה

הפרשי שער בגין תרגום פעילויות חוץ, נטו ממס

סה"כ הפסד כולל לתקופה

רכישת מניות באוצר

יתרה ליום 30 בספטמבר 2021

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

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

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2022 (בלתי מבוקר)

סה"כ הון אלפי ש"ח	מניות החברה המוחזקות על ידי חברה מאוחדת 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
62,588	(823)	8,985	(1,737)	(459)	56,418	204
(462)	-	(462)	-	-	-	-
356	-	-	356	-	-	-
(106)	-	(462)	356	-	-	-
62,482	(823)	8,523	(1,381)	(459)	56,418	204

יתרה ליום 1 ביולי 2022

התנועה בתקופת הדוח:

הפסד לתקופה

הפרשי שער בגין תרגום פעילויות חוץ, נטו ממס

סה"כ הפסד כולל לתקופה

יתרה ליום 30 בספטמבר 2022

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

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

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2021 (בלתי מבוקר)

סה"כ הון אלפי ש"ח	מניות החברה המוחזקות על ידי חברה מאוחדת 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
58,531	(678)	11,247	(8,201)	(459)	56,418	204
(1,717)	-	(1,717)	-	-	-	-
(503)	-	-	(503)	-	-	-
(2,220)	-	(1,717)	(503)	-	-	-
(145)	(145)	-	-	-	-	-
56,166	(823)	9,530	(8,704)	(459)	56,418	204

יתרה ליום 1 ביולי 2021

התנועה בתקופת הדוח:

הפסד לתקופה

הפרשי שער בגין תרגום פעילויות חוץ, נטו ממס

סה"כ הפסד כולל לתקופה

רכישת מניות באוצר

יתרה ליום 30 בספטמבר 2021

הביאורים המצורפים 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 2021 (מבוקר)

סה"כ הון אלפי ש"ח	מניות החברה המוחזקות על ידי חברה מאוחדת	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
60,810	(442)	13,527	(8,438)	(459)	56,418	204
(4,360)	-	(4,360)	-	-	-	-
(1,467)	-	-	(1,467)	-	-	-
269	-	269	-	-	-	-
(5,558)	-	(4,091)	(1,467)	-	-	-
(381)	(381)	-	-	-	-	-
54,871	(823)	9,436	(9,905)	(459)	56,418	204

יתרה ליום 1 בינואר 2021

התנועה בשנת הדוח:

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

סה"כ הפסד כולל לשנה

רכישת מניות באוצר

יתרה ליום 31 בדצמבר 2021

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.



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

ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	
	2021	2022	2021	2022
	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)

**תזרימי מזומנים מפעילויות שוטפות**

רווח (הפסד) לתקופה

(4,360)	(1,717)	(462)	(3,997)	5,496	
					<b>התאמות:</b>
					חלק החברה ברווח של השקעות המטופלות לפי שיטת שווי מאזני דיבידנד מהשקעות המטופלות לפי שיטת שווי מאזני הפסד בגין ירידת ערך נכס פיננסי שחיקה בגין מטבע חוץ פחת והפחתות הפחתת הוצאות הנפקה ופרמיה של אגרות חוב הפסד (רווח) ממימוש רכוש קבוע, נטו רווח ממימוש נכסים בלתי שוטפים המוחזקים למכירה מסים נדחים, נטו הפסד (רווח) מהתאמת שווי הוגן של התחייבויות פיננסיות הנמדדות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד הפסד (רווח) מהתאמת שווי הוגן של נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד שערור נכסים פיננסיים אחרים הפרשי שער בגין מימוש השקעות והלוואות שניתנו לפעילויות חוץ, נטו ממס
(1,223)	(261)	(479)	(907)	(575)	
950	950	-	950	550	
17	-	-	-	-	
156	32	72	86	91	
10,470	2,572	2,862	7,819	8,330	
50	13	-	42	7	
(82)	(66)	4	(66)	80	
-	-	-	-	(14,936)	
(595)	(19)	3	(383)	(99)	
(481)	66	830	(454)	1,625	
414	(195)	(440)	381	(1,764)	
(54)	(10)	(5)	(49)	(20)	
-	-	-	-	5,228	
9,622	3,082	2,847	7,419	(1,483)	
255	1,717	6,826	3,480	5,946	<b>שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:</b>
(2,295)	125	(516)	(1,253)	73	קיטון בלקוחות קיטון (גידול) בחייבים ויתרות חובה ונכסי מיסים שוטפים קיטון (גידול) במלאי קיטון בנכסים פיננסיים אחרים גידול (קיטון) בספקים ונותני שירותים גידול (קיטון) בזכאים ויתרות זכות והתחייבויות מסים שוטפים גידול בהתחייבויות בגין הטבות לעובדים
(1,966)	1,167	1,181	(1,944)	(793)	
124	124	-	124	26	
1,911	(3,436)	(1,925)	3,289	304	
716	(289)	(801)	416	(515)	
60	22	28	77	74	
(1,195)	(570)	4,793	4,189	5,115	
4,067	795	7,178	7,611	9,128	<b>מזומנים נטו מפעילויות שוטפות</b>

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

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

ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	
	2021	2022	2021	2022
	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)
(933)	807	-	(1,585)	968
(9,109)	(2,093)	(1,257)	(8,117)	(9,573)
545	420	85	420	253
-	-	-	-	19,735
(341)	-	(310)	(337)	(310)
227	-	-	227	645
500	-	-	500	-
(125)	(5)	-	(130)	-
51	-	-	-	-
(9,185)	(871)	(1,482)	(9,022)	11,718
(2,481)	-	-	(2,481)	(6,409)
(381)	(145)	-	(381)	-
(11,250)	-	-	(5,625)	(7,500)
14,500	-	-	14,500	3,934
(8,000)	(2,067)	(1,967)	(5,933)	(6,492)
(2,959)	(771)	(829)	(2,207)	(2,482)
5,312	3,647	(1,179)	13	(1,337)
(5,259)	664	(3,975)	(2,114)	(20,286)
(196)	(68)	(12)	(112)	(81)
(10,573)	520	1,709	(3,637)	479
13,285	9,128	1,482	13,285	2,712
2,712	9,648	3,191	9,648	3,191

**תזרימי מזומנים מפעילויות השקעה**  
תמורה ממימוש (רכישת) נכסים פיננסיים  
הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, נטו  
רכישת רכוש קבוע  
תמורה ממימוש רכוש קבוע  
תמורה ממימוש נכסים בלתי שוטפים המוחזקים  
למכירה  
השקעות ומתן הלוואות לחברות כלולות ולעסקאות  
משותפות  
מענקי השקעה שהתקבלו  
שחרור מזומנים שהוגבלו בשימוש  
הפקדת פקדונות בתאגידים בנקאיים  
שחרור פקדונות שהופקדו בתאגידים בנקאיים

**מזומנים נטו מפעילויות (לפעילויות) השקעה**

**תזרימי מזומנים מפעילויות מימון**  
תשלום דיבידנד  
רכישת מניות החברה בידי חברה מאוחדת  
תשלומי קרן אגרות חוב  
קבלת הלוואות והתחייבויות אחרות לזמן ארוך  
פירעון הלוואות והתחייבויות אחרות לזמן ארוך  
פירעון התחייבויות חכירה  
אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו

**מזומנים נטו מפעילויות (לפעילויות) מימון**

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

**עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים**

**יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה**

**יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתום התקופה**

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

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

מידע נוסף על תזרימי המזומנים מפעילויות שוטפות:

ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2021	2022	2021	2022	
	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
2,548	414	532	1,670	1,612	מזומנים ששולמו במשך התקופה עבור: ריבית
1,359	162	816	761	2,588	מסים על ההכנסה
6	-	2	6	3	מזומנים שהתקבלו במשך התקופה עבור: ריבית
-	-	-	-	16	מסים על ההכנסה
2,166	842	1,213	1,569	1,213	<b>פעולות שלא במזומן:</b> רכישת רכוש קבוע באשראי ספקים ובחכירה
686	-	-	-	-	חייבים בגין מכירת רכוש קבוע ומענקי השקעה
-	-	-	-	3,157	מסים בגין מימוש נכסים בלתי שוטפים המוחזקים למכירה

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

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

ביאור 1 - כללי

**א. תיאור כללי של החברה ופעילותה:**

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

מידע על מגזרי הפעילות של הקבוצה מוצג בביאור 8.

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

מניות החברה נסחרות בבורסה לניירות ערך בתל-אביב.

**ב.** יש לעיין בדוחות תמציתיים אלו בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2021 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך, ולביאורים אשר נלוו אליהם.

**ג. משבר "קורונה":**

בדבר השלכות נגיף "קורונה" על דוחותיה הכספיים של החברה, ראה ביאור 1' בדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2021. לאחר תום תקופת הדיווח, התקבלו בחברה המאוחדת בארה"ב מענקים ממשלתיים בסך של כ- 1.3 מיליון ש"ח, בגין העסקת עובדים בתקופת הקורונה. ההכנסה בגין המענקים נזקפה לסעיף "הכנסות אחרות נטו" בדוחות על הרווח או הפסד לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2022.

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 הגעה ושיטות חישוב הזהים לאלו אשר יושמו בעריכת דוחותיה הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך.

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

**ב. מסים על ההכנסה בדוחות ביניים:**

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

הוצאות (הכנסות) מסים שוטפים בתקופות ביניים נצברות תוך שימוש בשיעור מס ההכנסה האפקטיבי השנתי הממוצע. לצורך חישוב שיעור מס ההכנסה האפקטיבי, מופחתים הפסדים לצורכי מס אשר לא הוכרו בגינם נכסי מסים נדחים, הצפויים להפחית את חבות המס בשנת הדיווח.

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

**ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)**

**ג. שערי חליפין ובסיס ההצמדה:**

- (1) יתרות במטבע חוץ, או הצמודות אליו, נכללות בדוחות הכספיים לפי שערי החליפין היציגים שפורסמו על ידי בנק ישראל והיו תקפים לתום תקופת הדיווח.
- (2) יתרות הצמודות למדד המחירים לצרכן מוצגות בהתאם למדד הידוע האחרון בתום תקופת הדיווח (מדד החודש שקדם לחודש של מועד הדוח הכספי) או בהתאם למדד בגין החודש האחרון של תקופת הדיווח (מדד החודש של החודש של מועד הדוח הכספי), בהתאם לתנאי העסקה.
- (3) להלן נתונים על שערי החליפין של האירו והדולר ועל המדד:

מדד בישראל (*)		שער החליפין היציג של	
בגין	ידוע	דולר	אירו
(נקודות)	(נקודות)	(ש"ח ל-1 יח' מטבע)	(ש"ח ל-1 יח' מטבע)
133.15	132.90	3.5430	3.4858
127.30	127.05	3.2290	3.7360
127.67	127.30	3.1100	3.5199
%	%	%	%

**תאריך הדוחות הכספיים:**

ליום 30 בספטמבר 2022  
 ליום 30 בספטמבר 2021  
 ליום 31 בדצמבר 2021

**שיעורי השינוי:**

**לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה:**

4.30	4.40	13.92	(0.97)	ביום 30 בספטמבר 2022
2.50	2.20	0.44	(5.28)	ביום 30 בספטמבר 2021

**לתקופה של שלושה חודשים**

**שהסתיימה:**

1.00	1.20	1.23	(4.14)	ביום 30 בספטמבר 2022
0.90	0.80	(0.95)	(3.58)	ביום 30 בספטמבר 2021

2.80	2.40	(3.27)	(10.76)	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021
------	------	--------	---------	-----------------------------------

(\*) בסיס ממוצע 2002.

**ביאור 3 - אמות מידה פיננסיות**

בהמשך למתואר בסעיף 16 ב' לדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2021, התחייבה חברה מאוחדת כלפי תאגיד בנקאי לאמת המידה הפיננסית הבאה: היחס בין סך התחייבויותיה להון העצמי המוחשי המתואם שלה (כולל הלוואות בעלים) לא יעלה על 3.

נכון למועד הדוח על המצב הכספי, עומדת החברה המאוחדת באמת המידה הפיננסית הנ"ל.

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

### **ביאור 4 - נכסים בלתי שוטפים המוחזקים למכירה**

כמתואר בביאור 11ג' בדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2021, ביום 11 בפברואר 2022 התקשרה חברה מאוחדת עם תאגיד זר שאינו קשור לחברה ("הרוכשת") בהסכם מחייב, לפיו החברה המאוחדת תמכור לרוכשת את המקרקעין בצרפת בתמורה (ברוטו) בסך 5.5 מיליון אירו. ההסכם היה כפוף לתנאים מקובלים ביניהם קבלת אישורים שונים לרבות מהועדה לתכנון עירוני. ביום 29 במרס 2022, עם העברת השליטה על המקרקעין לרוכשת, הושלמה העסקה והתמורה התקבלה בחברה המאוחדת.

כתוצאה מהאמור לעיל, הכירה החברה המאוחדת בדוחותיה הכספיים לרבעון הראשון של שנת 2022 ברווח לפני מס בסך של כ- 14 מיליון ש"ח, אשר נזקף לסעיף "הכנסות אחרות, נטו", ובהוצאות מסים בגין העסקה (לרבות השפעת המס בגין סיווג מחדש של הפרשי שער לרווח והפסד כאמור להלן) בסך של כ- 2 מיליון ש"ח.

כמו כן, מאחר ונפרעו כל ההלוואות ההוניות שניתנו לחברה המאוחדת, נזקף סך של כ- 5.7 מיליון ש"ח בגין הפרשי שער אשר הוכרו בעבר ברווח כולל אחר, לסעיף "הוצאות מימון" ברווח או הפסד ואילו המס המתייחס בסך כ- 1.2 מיליון ש"ח נזקף להקטנת הוצאות "מסים על ההכנסה" ברווח או הפסד.

### **ביאור 5 - אגרות חוב**

ביום 1 באפריל 2022, עם ביצוע התשלום האחרון, הושלם פדיון מלוא אגרות החוב (סדרה א') של החברה.

### **ביאור 6 - דיבידנד**

ביום 3 באפריל 2022, החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד במזומן לבעלי המניות בסך של 6.5 מיליון ש"ח, לתשלום ביום 17 באפריל 2022. הדיבידנד למניה הינו כ- 0.32 ש"ח.

### **ביאור 7 - בחינה לירידת ערך**

בעקבות עליית הריבית, בחנה החברה ליום 30 ביוני 2022 את הסכום בר ההשבה של ברמלי ארה"ב (כיחידה מניבת מזומנים), המשתייכת למגזר פעילות המוצרים הייחודיים לבית. הבחינה העלתה כי אין צורך בהפרשה לירידת ערך.

שיעור ההיוון ששימש בקביעת הסכום בר ההשבה הינו 14%. במידה ושיעור ההיוון היה עולה ב- 1%, היה מוכר הפסד מירידת ערך בסך כ- 725 אלפי דולר.

ברבעון השלישי לשנת 2022 בוצעה בחינה ונמצא, כי אין שינוי בשיעור ההיוון אשר שימש בקביעת הסכום בר ההשבה.

### **ביאור 8 - דיווח מגזרי**

**א. כללי:**

מערכת הדיווחים המועברת למקבל החלטות התפעולי הראשי של הקבוצה, לצורך הקצאת משאבים והערכת ביצועי המגזרים התפעוליים מתבססת על קווי מוצר. במסגרת זו, נסקרו נתוני מכירות ללקוחות אשר הינם רשתות קמעונאיות וסיטונאים, בהתאם לאופי המוצרים.

להלן מפורטים מגזרי הפעילות של החברה:

**מגזר א' -** אריזות לתעשיית המזון - אריזות פלסטיק תעשייתיות המיועדות בעיקר לענף המזון.

**מגזר ב' -** מוצרים ייחודיים לבית - מוצרי פלסטיק ייחודיים למשקי בית כדוגמת כלי מטבח ואחסון.

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

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

ביאור 8 - דיווח מגזרי (המשך)

ב. ניתוח הכנסות ותוצאות לפי מגזרי פעילות:

**לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה**  
**ביום 30 בספטמבר 2022 (בלתי מבוקר)**

מגזר א' אלפי ש"ח	מגזר ב' אלפי ש"ח	אחרים אלפי ש"ח	סה"כ אלפי ש"ח
56,264	43,287	-	99,551
1,753	-	-	1,753
58,017	43,287	-	101,304
3,926	(4,591)	*13,880	13,215

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

**תוצאות המגזר**

(\*) לפרטים נוספים, ראה ביאור 4.

**לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה**  
**ביום 30 בספטמבר 2021 (בלתי מבוקר)**

מגזר א' אלפי ש"ח	מגזר ב' אלפי ש"ח	אחרים אלפי ש"ח	סה"כ אלפי ש"ח
51,366	43,167	-	94,533
8,900	-	-	8,900
60,266	43,167	-	103,433
4,621	(5,127)	(400)	(906)

**הכנסות:**  
הכנסות מלקוחות חיצוניים  
הכנסות בין מגזריות  
**סה"כ הכנסות המגזר**

**תוצאות המגזר**

**לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה**  
**ביום 30 בספטמבר 2022 (בלתי מבוקר)**

מגזר א' אלפי ש"ח	מגזר ב' אלפי ש"ח	אחרים אלפי ש"ח	סה"כ אלפי ש"ח
17,737	14,449	-	32,186
563	-	-	563
18,300	14,449	-	32,749
982	(1,063)	(198)	(279)

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

**תוצאות המגזר**

**לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה**  
**ביום 30 בספטמבר 2021 (בלתי מבוקר)**

מגזר א' אלפי ש"ח	מגזר ב' אלפי ש"ח	אחרים אלפי ש"ח	סה"כ אלפי ש"ח
16,661	15,769	-	32,430
4,160	-	-	4,160
20,821	15,769	-	36,590
691	(1,872)	(79)	(1,260)

**הכנסות:**  
הכנסות מלקוחות חיצוניים  
הכנסות בין מגזריות  
**סה"כ הכנסות המגזר**

**תוצאות המגזר**

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

ביאור 8 - דיווח מגזרי (המשך)

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 (מבוקר)			
מגזר א' אלפי ש"ח	מגזר ב' אלפי ש"ח	אחרים אלפי ש"ח	סה"כ אלפי ש"ח
69,103	61,546	-	130,649
9,729	-	-	9,729
78,832	61,546	-	140,378
6,047	(5,936)	(470)	(359)

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

**תוצאות המגזר**

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

ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 אלפי ש"ח (מבוקר)	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	
	2021	2022	2021	2022
	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)
140,378	36,590	32,749	103,433	101,304
(9,729)	(4,160)	(563)	(8,900)	(1,753)
(7,227)	(1,915)	(1,666)	(5,351)	(4,721)
123,422	30,515	30,520	89,182	94,830
(359)	(1,260)	(279)	(906)	13,215
(1,729)	(381)	(170)	(1,298)	(450)
1,223	261	479	907	575
(2,805)	(504)	(538)	(1,877)	(5,340)
(3,670)	(1,884)	(508)	(3,174)	8,000

**הכנסות:**  
סך הכנסות מגזרים בני  
דיווח

**בניכוי:**  
הכנסות בין מגזריות  
חלק החברה בהכנסות  
המגזר של השקעות  
המטופלות לפי שיטת שווי  
מאזני  
**הכנסות ברווח או הפסד**

**רווח או הפסד:**  
סך תוצאות מגזרים בני  
דיווח

**בניכוי:**  
חלק החברה בתוצאות  
המגזר של השקעות  
המטופלות לפי שיטת שווי  
מאזני

**בתוספת:**  
חלק החברה ברווח או  
הפסד של השקעות  
המטופלות לפי שיטת שווי  
מאזני  
הוצאות מימון, נטו

**רווח (הפסד) לפני מסים  
על ההכנסה**



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

ביאור 9 - השקעות המטופלות לפי שיטת שווי מאזני

א. צירוף דוחות כספיים:

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

ב. מידע כספי תמציתי בגין עסקאות משותפות מהותיות לקבוצה:

פריפורם משקאות בע"מ:

ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2021	2022	2021	2022	
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
14,745	3,894	3,399	10,929	9,634	הכנסות
2,158	525	218	1,570	503	רווח לתקופה
					<b>נתוני הרווח כוללים את ההוצאות וההכנסות הבאים:</b>
2,129	523	524	1,605	1,564	פחת והפחתות
1	-	3	1	8	הכנסות ריבית
305	79	63	241	260	הוצאות ריבית
648	157	64	469	147	הוצאות מס
1,079	262	109	785	252	<b>חלק החברה ברווח לתקופה</b>
ליום 31 בדצמבר 2021	ליום 30 בספטמבר				
2021	2021	2022			
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)			
8,738	7,705	9,483			נכסים שוטפים
19,434	19,921	17,852			נכסים בלתי שוטפים
1,953	1,859	2,151			התחייבויות שוטפות
8,156	8,292	7,718			התחייבויות בלתי שוטפות
					<b>הסכומים הנ"ל כוללים את הנכסים וההתחייבויות הבאים:</b>
3,293	2,322	3,781			מזומנים ושווי מזומנים
358	352	344			התחייבויות פיננסיות שוטפות
6,094	6,180	5,836			התחייבויות פיננסיות בלתי שוטפות
18,063	17,475	17,466			נכסים נטו
9,031	8,737	8,733			<b>חלק החברה בנכסים, נטו</b>
9,031	8,737	8,733			<b>ערך בספרים של העסקה המשותפת</b>

במהלך חודש מרס 2022, התקבל דיבידנד בסך 550 אלפי ש"ח מהעסקה המשותפת.

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

**ביאור 10 - שווי הוגן**

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

ערך בספרים		
ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר	
2021	2021	2022
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
7,588	13,444	-
4,598	4,880	-

התחייבויות פיננסיות:  
 אגרות חוב (1)

נכסים בלתי שוטפים המוחזקים למכירה / נדל"ן להשקעה:  
 מבנה תעשייה (2)

שווי הוגן			רמת השווי ההוגן
ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר		
2021	2021	2022	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
7,613	13,246	-	רמה 1
19,254	18,120	-	רמה 2,3

התחייבויות פיננסיות:  
 אגרות חוב (1)

נכסים בלתי שוטפים המוחזקים למכירה /  
 נדל"ן להשקעה:  
 מבנה תעשייה (2)

(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 המבוסס על מחיר נייר הערך בבורסה לניירות ערך בתל אביב.

לפרטים אודות פדיון מלא של אגרות החוב במהלך תקופת הדיווח, ראו ביאור 5.

(2) ליום 31 בדצמבר 2021 וליום 30 בספטמבר 2021: השווי ההוגן נמדד בהתבסס על מחיר המכירה המוסכם, כמתואר בביאור 4.

לפרטים אודות מימוש הנדל"ן להשקעה במהלך תקופת הדיווח, ראו ביאור 4.

**ביאור 11 - אישור הדוחות הכספיים**

הדוחות הכספיים אושרו לפרסום ביום 30 בנובמבר, 2022 על ידי הדירקטוריון.

# דוח בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי

## הצהרת המנהל הכללי לפי תקנה 38ג(ד)(1) לתקנות הדוחות

אני, אלי ברמלי, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוח הרבעוני של ברם תעשיות בע"מ (להלן-"התאגיד"), לרבעון השלישי של שנת 2022 (להלן-"הדוחות").
2. לפי ידיעתי, הדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות.
3. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות.
4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של דירקטוריון התאגיד כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בדיווח הכספי, בגילוי ובבקרה עליהם.

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

30 בנובמבר 2022

---

אלי ברמלי, מנכ"ל

## הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים לפי תקנה 38ג(ד)(1) לתקנות הדוחות

אני, שי סמאי, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים של ברם תעשיות בע"מ (להלן- "התאגיד"), לרבעון השלישי של שנת 2022 (להלן- "הדוחות" או "הדוחות לתקופת הביניים").
2. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות.
3. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות.
4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של דירקטוריון התאגיד כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בדיווח הכספי, בגילוי ובבקרה עליהם.

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

30 בנובמבר 2022

---

שי סמאי, סמנכ"ל כספים