

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 25. לתקנות וזאת החל (וכולל) מהדוח השנתי לשנת 2013.

בהתאם לתקנה 25. לתקנות, בחנה החברה את עמידתה בתנאים לסיווג כתאגיד קטן נכון ליום 1.1.2020 ומצאה כי אלה מתקיימים. מובהר כי לאור העובדה שלחברה אגרות חוב המוחזקות על ידי הציבור, ההקלה הקבועה בתקנה 25(5) לתקנות הפוטרת תאגיד קטן מפרסום דוח רבעון ראשון ושלישי אינה חלה עליה.

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד

ברם תעשיות בע"מ

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד לתקופת הדיווח שהסתיימה ביום 30 ביוני 2020

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 שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2020 ("תקופת הדוח"). דוח זה נערך בהנחה כי לפני הקורא מצוי הדוח התקופתי של החברה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019, שפרסמה החברה ביום 5 באפריל 2020 (אסמכתא: 2020-01-031741) ("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. 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 6 בדוחות הכספיים.

1.2. הסביבה הכלכלית והשפעות משבר הקורונה:

במהלך הרבעון הראשון לשנת 2020, החל להתפשט בסין ולאחר מכן בכל רחבי העולם וגם בישראל, נגיף הקורונה (COVID-19), אשר הוגדר על ידי ארגון הבריאות העולמי כמגיפה עולמית. התפרצות מגיפת הקורונה ואי הוודאות באשר לקצב התפשטותה, למשך הזמן שיידרש לתהליך החזרה לשגרה ולהנחיות ולפעולות השונות שנקטו המדינות להתמודדות עם המגיפה, הביאו למשבר כלכלי עולמי, לרבות בישראל. אלו באו לידי ביטוי, בין היתר, בירידות שערים חדות בבורסות העולם, בתנודות בשערי מטבעות החוץ ובעליה בתשואות של אגרות החוב הקונצרניות, בשל עליה ברמות הסיכון ואי הוודאות.

בהתאם להוראות משרד הבריאות בתקנות לשעת חירום המתפרסמות מעת לעת, נאסרה או הוגבלה פעילות בתי עסק, הוגבלה משמעותית נוכחות כח אדם במקומות העבודה, הושבתו מערכות החינוך והוטלו הגבלות על יציאה מבתי המגורים. במהלך הרבעון השני של השנה, הוסרו המגבלות בחלקן, אך לאחרונה, בשל העלייה במספר הנדבקים, והתפרצותו של "גל שני" של תחלואה, הוטלו מגבלות חדשות (חלקן דומות למגבלות שהוסרו), אשר עיקרן צמצום התקהלויות, בעיקר בחללים סגורים.

מרבית המומחים הכלכליים סבורים כי מנעד התרחישים מן המשבר רחב ותלוי בשני גורמים עיקריים: משך הזמן שיחלוף עד למציאת חיסון ו/או תרופה לנגיף (ואשר בו ימשיך הנגיף להתפשט) והיקף ההגבלות על הפעילות העסקית באותה תקופה; ומנגד - רמת התמיכה הממשלתית במשק. נכון למועד זה, לא ניתן לצפות את משך המשבר ומלוא השפעתו על הפעילות העסקית בישראל.

הקבוצה נקטה ונוקטת בצעדים על מנת לצמצם ככל האפשר את השפעת התפרצות המחלה על פעילותה השוטפת במפעליה בישראל ובארה"ב, לרבות צעדים להגברת ביטחון עובדיה וצמצום חשיפתם לסכנות הנגיף. במסגרת זאת, פעלה החברה מראש על מנת לאפשר רציפות תפקודית באמצעות הפרדה וריחוק בין עובדים – חלוקה למשמרות קשיחות, צמצום מפגשים פרונטאליים וחלוקה לקבוצות עבודה הומוגניות; הקפדה יתירה על כללי היגיינה – חיטוי המפעל, שימוש במסכות, חלוקת אמצעי חיטוי לעובדים, מדידת חום ושימוש בהצהרת בריאות לנכנסים למפעל.

השפעת המשבר על דוחותיה הכספיים של הקבוצה למחצית הראשונה של שנת 2020 באה לידי ביטוי בירידה ניכרת בפעילות הקבוצה בישראל ובאירופה במהלך הרבעון השני של השנה (בעיקר בחודשים אפריל-מאי 2020) ובפגיעה ברווחיותה כפועל יוצא, כמתואר להלן.

החל משלהי חודש מאי ועד לתום חודש יוני, חלה התאוששות משמעותית בפעילות הקבוצה עד לכדי חזרה כמעט מלאה להיקפי פעילות רגילים.

נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, לא חל שינוי בהיקפי הפעילות בקבוצה ביחס לתום תקופת הדיווח. בהתבסס על מצב עסקיה למועד זה, החברה אינה צופה השפעה מהותית של המשבר על פעילותה בהמשך השנה. עם זאת, לאור העובדה שמדובר באירוע דינמי המאופיין באי ודאות רבה, מידת ההשפעה של המשבר על פעילותה העתידית של החברה תלויה במידה ובהיקף של התממשותם של המשתנים השונים בארץ ובעולם (לרבות היקף התפשטות הנגיף, פעולות הממשלה, תגובת המשק, המצב הכלכלי הבינלאומי וכו'). להערכת החברה, היה והתפשטות נגיף הקורונה תלך ותחריף לאורך זמן, הרי שלהשלכותיה עלולות להיות השפעות שליליות על הכלכלה העולמית והישראלית.

השפעה על פעילות הקבוצה בישראל:

מפעל החברה בישראל מוגדר כ"מפעל חיוני" אשר מייצר מוצרי אריזה למזון ובהתאם לכך הפעילות בישראל הייתה בתפוקה רגילה עד אמצע חודש מרס 2020, אולם לאחר מכן ועד לאמצע חודש מאי 2020 הורגשה ירידה משמעותית בהזמנות מצד לקוחות שהינם סיטונאים ומסעדות. החל מתום חודש מאי ועד לתום חודש יוני (וכן נכון למועד אישור הדוחות הכספיים) חלה עליה בהזמנות מצד אותם לקוחות, באופן שהקבוצה חזרה להיקפי פעילות כמעט מלאים בתחום האריזות לתעשיית המזון. נכון למועד הדיווח הכספי ולמועד אישור הדוחות הכספיים, סיכון האשראי של הקבוצה בשוק המקומי ובתחום הפעילות לא השתנה באופן מהותי בעקבות המשבר. לקבוצה ביטוח אשראי בגין כ- 70% מלקוחותיה בתחום הפעילות וכן בטחונות להבטחת אשראי לחלק מהלקוחות, אולם היא לא נדרשה להפעלת הביטוח כאמור בתקופת המשבר ועד למועד אישור הדוחות הכספיים.

מרבית הוצאותיה של הקבוצה בתחום האריזות לתעשיית המזון הינן הוצאות משתנות (שימוש בחומרים, אנרגיה, שכר עובדי יצור וכד') ומשכך היא התאימה את רמת הוצאותיה להתפתחויות במצב השוק ולהיקף פעילותה. בכלל זה, בוצעו במהלך הרבעון השני של שנת 2020 הפחתות שכר, קוצצו היקפי משרה והוצאו לחל"ת עובדים מסוימים בהיקף כולל של כ- 30% מהוצאות השכר המשתנות (רובם שבו לעבודה בחודש יוני). בנוסף וכחלק מהצעדים שנקטו לביצוע התאמות ברמת הוצאות של הקבוצה, הוחלט על קיצוץ רוחבי בשכר עובדי המנהלה (הוצאות קבועות) בשיעורים של 15% ועד ל-30% בחודשים אפריל-מאי 2020 (לרבות בגין הפרשות סוציאליות).

כחלק מההיערכות למשבר ומתן דוגמא אישית, החליטו בעלי השליטה בחברה, מר אליהו ברמלי ומר חי ברמלי, על ויתור והפחתה וולונטרית של 40% ו-35%, בהתאמה, משכרם החודשי החל ממשכורת חודש אפריל 2020 ועד להודעה אחרת מצדם. כמו כן, הודיע סמנכ"ל הכספים של החברה, מר שי סמאי, על ויתור והפחתה וולונטרית של 35% משכרו החודשי החל ממשכורת חודש אפריל 2020 עד להודעה אחרת מצדו. בנוסף, הודיע לחברה, סמנכ"ל שיווק ומכירות חי פלסטיק, מר יצחק בובליל, על ויתור והפחתה וולונטרית של 35% משכרו החודשי החל ממשכורת אפריל 2020 ועד להודעה אחרת מצדו. יובהר כי אין בווייתור והפחתת השכר הזמנית והוולונטרית של בעלי השליטה, סמנכ"ל הכספים של החברה וסמנכ"ל שיווק ומכירות חי פלסטיק כדי לשנות את תנאי כהונתם והעסקתם כפי שאושרו על ידי החברה (לרבות זכאותם לכל יתר רכיבי התגמול על פי תנאי כהונתם והעסקתם כפי שאושרו). החל בחודש יוני 2020 שכרו של המנכ"ל עלה, כך שהוא עמד על 80% משכרו המקורי. בנוסף, החל בחודש יוני 2020 שכרם של נשיא החברה וסמנכ"ל שיווק ומכירות חי פלסטיק עלו, כך שהם עמדו על 90% משכרם המקורי. כמו כן, שכרו של סמנכ"ל הכספים עלה בחודש יוני 2020 לשכרו המקורי. החל מחודש יולי 2020 ואילך אין שינוי בשכרם של מנכ"ל החברה, סמנכ"ל שיווק ומכירות חי פלסטיק וסמנכ"ל הכספים של החברה ביחס לשכרם המקורי, ואילו שכרו של נשיא החברה עומד על 90% משכרו המקורי. ר' פרטים נוספים אודות תנאי הכהונה של מנכ"ל החברה, נשיא החברה וסמנכ"ל שיווק ומכירות חי פלסטיק בזימון אסיפה כללית מיוחדת מיום 10.6.2020 (אסמכתא: 2020-01-059901), אשר כל נושאיה אושרו באסיפת בעלי המניות מיום 15.7.2020.

השפעה על פעילות הקבוצה בארה"ב:

השפעת המשבר על מכירות הקבוצה בארה"ב (תחום המוצרים הייחודיים לבית) אינה מהותית. בהתאם להוראות הרשויות המקומיות בסוואנה, ג'ורג'יה, נאלצה החברה הבת לסגור את מפעלה למשך 7 ימים בתחילת חודש אפריל. במהלך אותה תקופה החברה הבת בארה"ב המשיכה לספק סחורה ללקוחותיה באמצעות מספר עובדים מצומצם, וההשפעה על פעילותה הינה זניחה. כמו כן, חלק מלקוחותיה של הקבוצה בארה"ב שהינן רשתות קמעונאיות צמצמו באופן ניכר את פעילותן במהלך החודשים אפריל-מאי 2020 ושבנו לפעילות הדרגתית החל מחודש יוני 2020, אולם השפעת האמור על פעילות החברה הבת בארה"ב אינה מהותית.

נכון למועד הדיווח הכספי ולמועד אישור הדוחות הכספיים, סיכון האשראי של הקבוצה בשוק האמריקאי ובתחום הפעילות לא השתנה באופן מהותי בעקבות המשבר. יצוין, כי לקבוצה ביטוח אשראי בגין חלק מלקוחותיה בשוק האמריקאי.

במהלך חודש יוני 2020 אירעו מס' תקלות בקווי היצור של המפעל בארה"ב, אשר גרמו להשבתה חלקית של קווי יצור. כתוצאה ממשבר הקורונה, נמנעו חלק מבעלי המקצוע מלהגיע למפעל בארה"ב, באופן שהטיפול בתקלות התעכב ונגרם לחברה נזק בגין אובדן תפוקות. החברה הצליחה להתגבר על התקלות בחודש יולי 2020 והמפעל שב לייצור סדיר.

השפעה על פעילות הקבוצה באירופה:

החברה המשותפת שהוקמה בשלהי 2019 בחלקים שוויים ע"י Life Plastic Sarl, חברה המאוגדת בצרפת בבעלות מלאה של החברה ו-Sp-Berner Plastic Group S.L., המשמשת בין היתר כמפיצה של מוצרי הקבוצה בתחום המוצרים הייחודיים לבית באירופה, החלה פעילותה בחודש פברואר 2020 ופעלה עד תום הרבעון הראשון של שנת 2020 בהיקפים נמוכים יחסית, והפסדיה לאותה תקופה נובעים מתחילת פעילות. בחודשים אפריל-מאי 2020, מכירותיה של החברה המשותפת היו

נמוכות לאור התפשטות הקורונה בספרד ובאירופה בכלל, אולם החל מחודש יוני 2020 חל גידול במכירות ובהזמנות מלקוחות. החברה צופה עליה מסוימת בהכנסות החברה המשותפת במחצית השנייה של שנת 2020, אולם אין ביכולתה של החברה להעריך את השפעת המשבר על תוצאותיה של החברה המשותפת.

איתנות פיננסית והשפעות על תזרים מזומנים

השפעת המשבר על איתנותה הפיננסית של הקבוצה, ובכלל זה על תזרימי המזומנים ועל מקורות המימון של הקבוצה למחצית הראשונה של שנת 2020 אינה מהותית, למעט כמפורט להלן.

במהלך חודש מאי 2020, נטלה חברה מאוחדת בישראל הלוואה בנקאית בסך 2 מיליון ש"ח באמצעות הקרן בערבות המדינה (ברבית צמודת פריים, גרייס לשנה ופטור מרבית לשנה ראשונה). כמו כן, חברה מאוחדת בארה"ב קיבלה סך של כ-1 מיליון ש"ח מממשלת ארה"ב למימון הוצאות קבועות, אשר הוכרו כמענק בדוחותיה הכספיים לרבעון השני.

במהלך חודש אוגוסט 2020, אושרה לחברה המאוחדת הלוואה בנקאית נוספת בסך 3 מיליון ש"ח באמצעות הקרן בערבות המדינה (באותם תנאים דלעיל), אשר צפויה להתקבל בחודש ספטמבר. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, למעט האמור לעיל, לא חלו שינויים מהותיים כלשהם במקורות המימון בקבוצה, לרבות מסגרות האשראי הפנויות, ביחס לתום המחצית הראשונה של שנת 2020. להערכת החברה, צפויה ירידה מסוימת בתזרימי המזומנים מפעילות שוטפת ברבעון השלישי של שנת 2020, עקב הירידה במכירות במהלך הרבעון השני של שנת 2020. החברה אינה צופה פגיעה ביכולת החזר החוב בקבוצה (לרבות בגין אגרות חוב סדרה א'), וכן אינה צופה הפרה כלשהי של אמות מידה פיננסיות.

לפרטים בדבר שינוי בדירוג החברה מיום 7 באפריל 2020, ראה ביאור 5 בדוחות הכספיים.

מבלי לגרוע מן האמור לעיל, להערכת החברה בעת זו, הונה העצמי, מסגרות האשראי הקיימות והפעולות שנקטה להתאמת הוצאותיה, יסייעו לה לצמצם את ההיקף הפוטנציאלי של השפעת המשבר על פעילותה ולעמוד בהתחייבויותיה הקיימות והצפויות. עם זאת יודגש, כי נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, לא ניתן להעריך את היקף המשבר והשפעתו על החברה באופן מהימן, והנהלת החברה תמשיך לעקוב מקרוב אחר ההתפתחויות העתידיות ותכלכל את צעדיה בהתאם.

לפרטים נוספים אודות תיאור הסביבה הכלכלית והעסקית בה פועלת החברה והשפעת גורמים חיצוניים על פעילותה, וכן אודות גורמי סיכון ראו סעיפים 3.1.1.5, 3.1.2.3, 3.1.8.1, 4.11 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 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.

2.1. להלן נתונים עיקריים מהדוחות הכספיים המאוחדים של החברה על המצב הכספי, ליום 30.6.2020 ובהשוואה ליום 31.12.2019 (באלפי ש"ח):

| הסבר לשינויים העיקריים | גידול (קיטון) בתקופת הדוח | ליום 31 בדצמבר 2019 | ליום 30 ביוני 2020 | |
|--|---------------------------|---------------------|--------------------|-------------------|
| <ul style="list-style-type: none"> עליה של כ- 3.0 מיליון ש"ח ביתרות המזומנים כתוצאה מגידול בתזרים השוטף במחצית הראשונה של שנת 2020, וכמפורט בסעיף 4 להלן. ירידה של כ- 4.0 מיליון ש"ח בסעיף לקוחות, כתוצאה מגביה בגין מכירות שבוצעו בתנאי אשראי קצרים מהממוצע במגזר המוצרים הייחודיים לבית. ירידה של כ- 8.3 מיליון ש"ח בסעיף חייבים ויתרות חובה, כתוצאה מגביית יתרות חייבים בגין ציוד שמומש ברבעון הרביעי של שנת 2019 במסגרת העסקה עם החברה הזרה הספרדית. ירידה של כ- 8.8 מיליון ש"ח בסעיף מלאי, בעיקר במגזר המוצרים הייחודיים לבית, כתוצאה ממכירת מלאים שיוצרו ברבעון הרביעי של שנת 2019 וברבעון הראשון של שנת 2020 לצורך הזמנות שסופקו בתקופת הדיווח. | -17,873 | 78,432 | 60,559 | נכסים שוטפים |
| <ul style="list-style-type: none"> עליה של כ- 3.1 מיליון ש"ח בסעיף השקעות המטופלות לפי שיטת שווי מאזני, בעיקר עקב הקמת החברה המשותפת המאוגדת בצרפת SP Bramli SAS (להלן: החברה המשותפת) במסגרת העסקה עם הספרדים ברבעון הרביעי של שנת 2019. במהלך תקופת הדיווח העניקו חברה מאוחדת והשותף הספרדי הלוואות בעלים לחברה המשותפת בסך של כ- 3.6 מיליון ש"ח כ"א לצורך תחילת פעילותה. ירידה של כ- 6.6 מיליון ש"ח בסעיף נכסי זכות שימוש ורכוש קבוע, נטו. במהלך תקופת הדיווח הושקעו ברכוש קבוע כ- 4.3 מיליון ש"ח, בעיקר לשם הרחבת סל המוצרים בקבוצה. מנגד, נזקף פחת בסך כ- 4.0 מיליון ש"ח ברכוש הקבוע וכ- 1.3 מיליון ש"ח בנכסי זכות שימוש (נדל"ן). בשל השכרת נכס מקרקעין בצרפת לצורך פעילותה של החברה המשותפת, סווגה במהלך תקופת הדיווח יתרת נכס המקרקעין בספרים בסך כ- 5.6 מיליון ש"ח לסעיף נדלן להשקעה. עליה של כ- 5.4 מיליון ש"ח בסעיף נדלן להשקעה (המוצג לפי עלות מופחתת) כמתואר לעיל, בניכוי פחת בסך כ- 0.2 שנוקף במהלך תקופת הדיווח. | +2,158 | 95,813 | 97,971 | נכסים בלתי שוטפים |

| | | | | |
|---|---------|--------|--------|------------------------|
| <ul style="list-style-type: none"> • ירידה של כ- 2.9 מיליון ש"ח באשראי מתאגידי בנקאיים ומנותני אשראי אחרים, כתוצאה מפירעון אשראים בנקאיים לזמן קצר אשר שימשו לצרכי הון חוזר. • ירידה של כ- 7.4 מיליון ש"ח בספקים ונותני שירותים, אשר נובעת מתשלומים שבוצעו בתקופת הדיווח. • עליה של כ- 1.0 מיליון ש"ח בהתחייבויות מסים שוטפים, כתוצאה מגידול ברווחיות בתקופת הדיווח. • ירידה של כ- 3.2 מיליון ש"ח בזכאים ויתרות זכות, אשר נובעת מירידה בזכאים בגין שכר עקב הפסקת פעילות היצור של החברה המאוחדת בצרפת בסוף שנת 2019, תשלומי מס ערך מוסף בחו"ל, וקיטון בזכאים בשל רכישת רכוש קבוע בתקופת הדיווח. | -12,270 | 61,953 | 49,683 | התחייבויות שוטפות |
| <ul style="list-style-type: none"> • עליה של כ- 0.6 מיליון ש"ח בהלוואות מתאגידי בנקאיים ומנותני אשראי אחרים, כתוצאה מקבלת הלוואות בנקאיות לזמן ארוך בתקופת הדיווח (לרבות הלוואה בסך 2 מיליון ש"ח באמצעות הקרן בערבות מדינה), בניכוי פירעונות שוטפים של הלוואות. • ירידה של כ- 5.6 מיליון ש"ח באגרות חוב, כתוצאה מתשלום שוטף שבוצע בתחילת חודש אפריל 2020. • ירידה של כ- 1.5 מיליון ש"ח בסעיף התחייבויות בגין חכירה, כתוצאה מפירעונות בתקופת הדיווח, בקיזוז הפרשי שער. | -6,827 | 53,324 | 46,497 | התחייבויות בלתי שוטפות |
| <ul style="list-style-type: none"> • עליה של כ- 3.0 מיליון ש"ח ביתרת העודפים הנובעת מרווח בתקופת הדיווח, כמפורט בסעיף 3.1 להלן. • עליה של כ- 0.7 מיליון ש"ח בקרן הון בגין הפרשי שער על השקעותיה נטו של החברה בפעילויות חוץ, כתוצאה מעליה בשערי החליפין של הדולר והאירו מול השקל במהלך תקופת הדיווח, בניכוי הפרשי שער שהועברו לרווח או הפסד עקב מימוש חלקי של הלוואה שניתנה בעבר לחברה מאוחדת בחו"ל. סכום זה משקף את הסכום נטו אשר נזקף כרווח כולל אחר בדוח על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר. • ירידה של כ- 0.3 מיליון ש"ח ביתרת מניות באוצר (מניות החברה המוחזקות על ידי חברה מאוחדת), כתוצאה מרכישות עצמיות נוספות בסכום זה בתקופת הדיווח. | +3,382 | 58,968 | 62,350 | הון |

3. תוצאות הפעולות

3.1. להלן נתוני רווח והפסד ורווח כולל אחר של החברה ליום 30.6.2020 ובהשוואה ליום 30.6.2019 וליום 31.12.2019 (באלפי ש"ח):

| הסבר לשינויים העיקריים | לשנת 2019 | שיעור שינוי רבעוני (%) | לתקופה של שלושה חודשים 2019 | לתקופה של שלושה חודשים 2020 | שיעור שינוי חציוני (%) | לתקופה של שישה חודשים 2019 | לתקופה של שישה חודשים 2020 | |
|---|-----------|------------------------|-----------------------------|-----------------------------|------------------------|----------------------------|----------------------------|--|
| הקיטון בהכנסות נובע מהשפעת משבר קורונה על היקפי המכירות בקבוצה, בעיקר בשוק המקומי, אשר באה לידי ביטוי בפרט ברבעון השני של שנת 2020. לפרטים נוספים ראה סעיף 3.2 להלן. | 136,167 | -20.1 | 36,791 | 29,389 | -7.9 | 75,116 | 69,157 | הכנסות ממכירות |
| הירידה בעלות המכירות נובעת מהירידה במכירות ומהתאמה ברמת ההוצאות שביצעה החברה לאור משבר הקורונה, לצד ירידה מסוימת במחיר חומרי הגלם. | 110,413 | -19.6 | 29,755 | 23,913 | -7.9 | 60,432 | 55,638 | עלות המכירות |
| הקיטון ברווח הגולמי נובע מהירידה במכירות, בקיזוז עלויות היצור הנחסכות (עלויות משתנות כגון חומרים, חשמל ושכר). לפרטים נוספים ראה סעיף 3.2 להלן. | 25,754 | -22.2 | 7,036 | 5,476 | -7.9 | 14,684 | 13,519 | רווח גולמי |
| הירידה בהוצאות המכירה נובעת בחלקה מהתאמת רמת ההוצאות לירידה במכירות, בין היתר מצמצום בהוצאות השכר במהלך הרבעון השני של שנת 2020 במגזר האריות לתעשיית המזון על רקע משבר קורונה. כמו כן חלה ירידה בהוצאות המכירה במגזר המוצרים הייחודיים לבית כתוצאה ממדידה על בסיס שווי מאזני במסגרת העסקה המשותפת עם הספרדים החל מחודש פברואר 2020. | 11,329 | -41.0 | 2,620 | 1,546 | -34.8 | 6,283 | 4,095 | הוצאות מכירה ושיווק |
| הירידה בהוצאות הנהלה וכלליות נובעת מצמצום בהוצאות השכר במהלך הרבעון השני של שנת 2020 במגזר האריות לתעשיית המזון על רקע משבר קורונה, וכן מירידה במגזר המוצרים הייחודיים לבית כתוצאה ממדידה על בסיס שווי מאזני במסגרת העסקה המשותפת עם הספרדים החל מחודש פברואר 2020. | 11,589 | -37.0 | 2,892 | 1,821 | -22.9 | 5,722 | 4,409 | הוצאות הנהלה וכלליות |
| | (199) | | (73) | 43 | | (21) | 55 | הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו |
| הגידול ברווח התפעולי נובע מירידה בהוצאות התפעול כמתואר לעיל. | 3,035 | +29.4 | 1,597 | 2,066 | +83.7 | 2,700 | 4,960 | רווח מפעולות רגילות |
| העליה נובעת מגידול ברווחים בשוק ההון, לצד ירידה בהכנסות מהפרשי שער. | 267 | | 31 | 157 | | 342 | 732 | הכנסות מימון |
| הירידה נובעת מירידה בהוצאות הריבית הבנקאית בשל ירידה ברמת האשראי הבנקאי הממוצע לזמן קצר וכן עקב ירידה בשיעורי ריבית הפריים והליבור הדולרי. | 4,231 | | 1,104 | 856 | | 2,282 | 1,994 | הוצאות מימון |
| | 3,964 | -34.9 | 1,073 | 699 | -34.9 | 1,940 | 1,262 | הוצאות מימון, נטו |
| הירידה נובעת מהפסד בחברה המשותפת בתקופת הדיווח, כמתואר בסעיף 2.1 לעיל. | 1,557 | | 403 | 32 | | 630 | (173) | חלק ברווח (בהפסד) של השקעות בשווי מאזני, נטו ממש |
| הגידול ברווח לפני מס נובע מגידול ברווח התפעולי ובהוצאות המימון, נטו, בקיזוז הירידה בחלק החברה ברווח של השקעות לפי שווי מאזני. | 628 | | 927 | 1,399 | | 1,390 | 3,525 | רווח לפני מסים על ההכנסה |
| העליה בהוצאות המס ובשיעורן נובעת משימוש בשיעור מס אפקטיבי גבוה יותר בחברה מאוחדת. | 1,106 | | 67 | 443 | | 175 | 524 | מסים על ההכנסה |
| הגידול ברווח הנקי נובע מגידול ברווח לפני מס בניכוי העליה בהוצאות המס. | (478) | +11.2 | 860 | 956 | +147.0 | 1,215 | 3,001 | רווח (הפסד) לתקופה |

| | | | | | | | | |
|---|---------|--|-------|-------|--|---------|-------|--|
| נובע מתנודות בשערי המטבעות העיקריים (דולר, אירו) עקב השקעה נטו בפעילויות חוץ. בתקופת הדיווח חלה עליה קלה בשערי המטבעות, לעומת ירידה בתקופה המקבילה אשתקד (ובשנת 2019), ואילו ברבעון השני של שנת 2020 חלה ירידה בשערי המטבעות העיקריים (דולר, אירו) בשיעורים גבוהים יותר מהרבעון אשתקד. | (3,817) | | (504) | (855) | | (2,586) | 124 | הפרשי שער בגין תרגום פעילויות חוץ, נטו ממס |
| נובע מקרנות הון שמומשו עקב החזר חלקי של הלוואות שניתנו בעבר לחברה מאוחדת | - | | - | 257 | | - | 592 | העברה לרווח או הפסד של הפרשי שער בגין מימוש הלוואות לפעילויות חוץ, נטו ממס |
| | (252) | | - | - | | - | - | מדידות מחדש של התחייבות נטו בגין הטבה מוגדרת, נטו ממס |
| | (4,069) | | (504) | (598) | | (2,586) | 716 | רווח (הפסד) כולל אחר |
| | (4,547) | | 356 | 358 | | (1,371) | 3,717 | סה"כ רווח (הפסד) כולל לשנה |

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

| מגזר פעילות/ סעיף | לתקופה של שישה חודשים 2020 | לתקופה של שישה חודשים 2019 | שיעור שינוי חציוני (%) | לתקופה של שלושה חודשים 2020 | לתקופה של שלושה חודשים 2019 | שיעור שינוי רבעוני (%) | לשנת 2019 | הסבר לשינויים העיקריים |
|----------------------|----------------------------------|----------------------------------|---------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|---------------------------|----------------|---|
| הכנסות | | | | | | | | |
| אריזות לתעשיית המזון | 32,783 | 37,202 | -11.9 | 14,821 | 18,623 | -20.4 | 73,697 | הקיטון נובע מירידה במכירות בשוק המקומי (בעיקר סיטונאים בענף המסעדות) החל מחודש מרס ועד חודש מאי 2020, עקב השפעת משבר קורונה. |
| מוצרים ייחודיים לבית | 41,900 | 42,273 | -0.9 | 17,767 | 20,487 | -13.3 | 71,439 | הקיטון בהכנסות ברבעון השני של שנת 2020 נובע מירידה בהיקפי הפעילות באירופה בשל תחילת פעילות החברה המשותפת וכן עקב השפעת משבר קורונה. |
| אחרים | 521 | - | | 274 | - | | - | |
| סה"כ הכנסות | 75,204 | 79,475 | -5.4 | 32,862 | 39,110 | -16.0 | 145,136 | |
| תוצאות | | | | | | | | |
| אריזות לתעשיית המזון | 5,395 | 5,012 | | 2,534 | 2,617 | | 10,312 | הגידול ברווחיות בתקופה של שישה חודשים נובע מגידול ברווחי הרבעון הראשון של שנת 2020. ברבעון השני חלה ירידה מינורית ברווחיות, הנובעת רובה ככולה מהשפעת משבר קורונה על הירידה בהיקפי הפעילות כמתואר לעיל. החברה הצליחה למזער את השפעת המשבר על תוצאות הרבעון השני בעקבות צמצום בהוצאות התפעול, בעיקר הוצאות שכר וכח אדם. |
| מוצרים ייחודיים לבית | (175) | (1,344) | | (194) | (419) | | (4,913) | הצמצום בהפסד נובע משינוי בתמהיל המוצרים הנמכרים ורמה נמוכה יותר של מחירי חומרי הגלם ביחס לתקופות המקבילות אשתקד. |
| אחרים | 25 | (4) | | 10 | 38 | | (38) | |
| סה"כ תוצאות | 5,245 | 3,664 | +43.1 | 2,350 | 2,236 | +5.1 | 5,361 | |
| EBITDA | | | | | | | | |
| אריזות לתעשיית המזון | 8,389 | 8,362 | | 3,952 | 4,295 | | 16,861 | |
| מוצרים ייחודיים לבית | 3,294 | 2,236 | | 1,419 | 1,359 | | 2,046 | הגידול ב-EBITDA נובע מגידול ברווחיות המגזר (צמצום ההפסד) כמתואר לעיל |
| אחרים | 263 | (4) | | 148 | 38 | | (38) | |
| TOTAL EBITDA | 11,946 | 10,594 | +12.8 | 5,519 | 5,692 | -3.0 | 18,869 | |

(*) 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 2019 | שינוי רבעוני | לתקופה של שלושה חודשים 2019 | לתקופה של שלושה חודשים 2020 | שינוי חציוני | לתקופה של שישה חודשים 2019 | לתקופה של שישה חודשים 2020 | |
|---|-----------|--------------|-----------------------------|-----------------------------|--------------|----------------------------|----------------------------|---------------------------------|
| הגידול בתזרים המזומנים במחצית הראשונה של שנת 2020 נובע מגידול ברווחיות בקבוצה, ומשינויים בסעיפי ההון החוזר (בפרט מימוש מלאים וגביית חובות במגזר המוצרים הייחודיים לבית). עודפי התזרים מפעילות שוטפת שימשו להשקעות, פירעון חובות והגדלת היתרות הנזילות של הקבוצה בתקופת הדיווח. | 11,480 | -143 | 5,088 | 4,945 | +8,879 | 6,906 | 15,785 | תזרימי מזומנים מפעילויות שוטפות |
| הגידול בתזרים המזומנים במחצית הראשונה של שנת 2020 נובע בעיקר ממימוש יתרות חייבים משנה קודמת. בתקופת הדיווח התקבלו תקבולים בסך כ- 5.1 מיליון ש"ח בגין עסקאות מכירת רכוש קבוע שבוצעו אשתקד במסגרת העסקה עם הספרדים, ומנגד הושקעו כ- 3.6 מיליון ש"ח כהלוואות בחברה המשותפת. כן הושקע במזומן סך של כ- 4.8 מיליון ש"ח ברכוש קבוע, בעיקר בפיתוח מוצרים. | (6,122) | -679 | (2,266) | (2,945) | +1,380 | (3,593) | (2,213) | תזרימי מזומנים לפעילויות השקעה |
| <p>הקיטון בתזרים המזומנים נובע מתשלום חצי שנתי של קרן אגרות החוב של החברה אשר בוצע ברבעון השני, וכן מפירעונות שוטפים של אשראים בנקאיים וירידה בצריכת האשראי הכללי בקבוצה בתקופת הדיווח. להלן תזרימים עיקריים מפעילות מימון בתקופות של שישה ושלושה חודשים, בהתאמה:</p> <ul style="list-style-type: none"> • תזרים חיובי בסך כ- 4.0 מיליון ש"ח וכ- 2.0 מיליון ש"ח בגין קבלת אשראי בנקאי לזמן ארוך, מתוכו סך של 2 מיליון ש"ח כהלוואה בערבות מדינה אשר התקבלה בחודש מאי 2020 כחלק מתכנית סיוע של המדינה במסגרת משבר הקורונה. • תזרים שלילי בסך כ- 3.3 מיליון ש"ח וכ- 1.1 מיליון ש"ח בגין פירעונות של אשראי בנקאי לזמן קצר, בעקבות עודפי תזרים שוטף. • תזרים שלילי בסך כ- 1.4 מיליון ש"ח וכ- 0.7 מיליון ש"ח בגין פירעונות התחייבויות בגין חכירה. • תזרים שלילי בסך כ- 3.1 מיליון ש"ח וכ- 1.6 מיליון ש"ח בגין פירעונות שוטפים של אשראי בנקאי ואחר לזמן ארוך. • תזרים שלילי בסך כ- 5.6 מיליון ש"ח בגין פירעון שוטף של אגרות החוב של החברה בחודש אפריל. • תזרים שלילי בסך כ- 0.3 מיליון ש"ח בגין רכישת עצמית של מניות החברה על ידי חברה מאוחדת, במסגרת תכנית הרכישה של החברה. | (4,735) | +93 | (7,096) | (7,003) | -4,087 | (5,678) | (9,765) | תזרימי מזומנים לפעילויות מימון |
| הירידה ביחס לתום שנת 2019 נובעת מהשקעות ברכוש קבוע אשר מומנו מהון עצמי | 16,479 | | ----- | ----- | +1,766 | 9,110 | 10,876 | הון חוזר |

5. מקורות מימון

מקורות המימון העיקריים של הקבוצה בתקופת הדוח הינם הון עצמי, אשראי בנקאי ואשראי חוץ בנקאי (אגרות חוב לציבור). בתקופת הדיווח חל גידול ביתרות הנזילות בקבוצה מחד, ומאידך חלה ירידה בצריכת אשראי בנקאי לזמן קצר, המשמש בעיקר לצרכי מימון הון חוזר.

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.

9. תרומות

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

10. אירועים ומגמות בתקופת הדו"ח ולאחר תאריך הדוח על המצב הכספי

10.1. לאירועים מהותיים עד למועד פרסום הדוח התקופתי, ראו תיאור בדוח התקופתי.

10.2. לגבי השפעת נגיף הקורונה, ראו סעיף 1.2 לעיל וביאור ג' בדוחות הכספיים.

10.3. לעדכון בתחזית הדירוג של אגרות החוב (סדרה א'), ראו סעיף 11.3 להלן.

10.4. ביום 14.5.2020, אישרה אסיפת בעלי מניות החברה, לאחר קבלת אישור ועדת התגמול ודירקטוריון החברה, מדיניות תגמול מעודכנת לתקופה של שלוש שנים החל ממועד אישורה. לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידיים מימים 7.4.2020 ו-14.5.2020 (מס' אסמכתאות: 2020-01-033037 ו-2020-01-043390, בהתאמה).

10.5. ביום 8.6.2020 אישרו ואשררו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה חידוש של פוליסת ביטוח דירקטורים לנושאי משרה ודירקטורים, לתקופת ביטוח של שנה, שתחילתה ביום 1.5.2020 וסיומה ביום 30.4.2021 ("תקופת הביטוח" ו-"פוליסת ביטוח", בהתאמה). הכיסוי הביטוחי הינו בגבול אחריות בסך של 36 מיליון ש"ח לשנה ולתקופת הביטוח. הפרמיה השנתית אשר תשולם על ידי החברה בגין פוליסת הביטוח הינה בסך של 39,900 ש"ח. כמו כן, במסגרת פוליסת הביטוח מבוטחים, בתנאים זהים, כל נושאי המשרה בעבר או בהווה, שעשויים להיחשב כבעלי שליטה בחברה. לפרטים נוספים ראו דוח מיידי מיום 9.6.2020 (מס' אסמכתא 2020-01-059292).

10.6. ביום 24.6.2020 פורסם דוח שנתי של הנאמן לאגרת החוב (סדרה א') (מס' אסמכתא: 2020-01-057424).

10.7. ביום 15.7.2020, אישרה אסיפת כללית מיוחדת של החברה, לאחר קבלת אישור ועדת

התגמול ודירקטוריון החברה את חידוש תנאי כהונתם של מנכ"ל החברה, נשיא החברה וסמנכ"ל שיווק ומכירות חי פלסטיק ואת הענקת כתבי התחייבות לשיפוי לדירקטורים ונושאי משרה בקבוצה, הנמנים על בעלי השליטה או קרובה, לתקופה של שלוש שנים. לפרטים נוספים ראו דוח זימון אסיפה מיום 10.6.2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-059901) ודוח תוצאות אסיפה מיום 15.7.2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-068608).

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

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

| אגרות החוב (סדרה א') | | | |
|---|--|-----------------|-----------------|
| מועד ההנפקה | הנפקה מיום | הרחבת סדרה מיום | הרחבת סדרה מיום |
| | 28.5.2015 | 7.1.2016 | 11.11.2019 |
| סך שווי נקוב במועד ההנפקה | 42,500,000 ש"ח | 7,500,000 ש"ח | 10,000,000 ש"ח |
| ערך נקוב ליום 30.6.2020 | 24,375,000 ש"ח | | |
| ערך נקוב ליום 30.8.2020 | 24,375,000 ש"ח | | |
| סכום הריבית שנצברה ליום 30.6.2020 | כ- 307 אלפי ש"ח | | |
| שווי כפי שנכלל בדוחות הכספיים | כ- 24,583 אלפי ש"ח | | |
| שווי בורסאי ליום 30.6.2020 | כ- 24,424 אלפי ש"ח | | |
| שווי בורסאי ליום 30.8.2020 | כ- 25,106 אלפי ש"ח | | |
| סוג הריבית / שיעור הריבית לשנה | קבועה / 5.10% | | |
| 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 11.5 להלן. | | |
| שעבודים | יש. ראו סעיף 11.4 להלן. | | |
| האם הסדרה מהותית | כן | | |

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

| אגרות החוב (סדרה א') |
|----------------------|
| |

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

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

| שם החברה המדרגת | אגרות החוב (סדרה א') |
|--|--|
| סטנדרד אנד פורס מעלות בע"מ | |
| הדירוג למועד הנפקת הסדרה | ilBBB+ |
| דירוג הסדרה למועד דוח זה | ilBBB/ Watch Neg |
| דירוגים נוספים (בין מועד הנפקת אגרות החוב למועד הדו"ח) | ilBBB+/Negative מיום 28.10.2018 ועד ליום 2.5.2019. ilBBB/Stable מיום 2.5.2019 ועד ליום 7.4.2020. ilBBB/ Watch Neg החל מיום 7.4.2020. |
| כוונת החברה המדרגת לבחון שינוי הדירוג הקיים | ביום 7.4.2020 עודכן הדירוג ל- ilBBB/ Watch Neg. נכון למועד הדוח לא ידוע לחברה על כוונה לבחון שינוי של הדירוג הקיים. |

לדוח הדירוג של אגרות החוב (סדרה א'), ראו דוח הצעת המדף שפרסמה החברה ביום 5.1.2016 (אסמכתא 003655-01-2016), דוח דירוג מיום 9.5.2016 (אסמכתא 01-2016-062311), מיום 9.5.2017 (אסמכתא 01-2017-038512), מיום 8.5.2018 (אסמכתא 01-2018-045841), מיום 2.5.2019 (אסמכתא 01-2019-15-038292), מיום 7.11.2019 (אסמכתא 01-2019-095580) ומיום 7.4.2020 (אסמכתא 01-2020-033052).

11.4. 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 שתקבל 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 הפרש 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").

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

11.5.1. 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').

11.5.2. 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.

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

11.6.1. 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"):

11.6.1.1. 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.

11.6.1.2. 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 ותדווח את החישוב הנפרד האמור ביחד עם הודעתה על חלוקת דיבידנד.

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

11.6.1.3. 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.

11.6.2. 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:

11.6.2.1. 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 30.6.2020, ההון העצמי המוחשי של החברה בהתאם לאופן חישובו בשטר הינו כ- 64.3 מיליון ש"ח.

לעניין זה, "הון עצמי מוחשי" – הון עצמי כמוצג בדוחות הכספיים של החברה על בסיס מאוחד, בהתאם לרגולציה ולתקינה החשבונאית הקיימות במועד הדוחות הכספיים האחרונים שפורסמו על ידי החברה טרם מועד חתימת שטר הנאמנות, למעט זכויות שאינן מקנות שליטה, ובניכוי נכסים לא מוחשיים (מוניטין, זכויות יוצרים, פטנטים, סימני מסחר, שמות מסחריים) וכן בתוספת שטרי הון והלוואות בעלים.

11.6.2.2. 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).

יצוין, כי ההגדרה בשטר הנאמנות אינה קובעת האם אופן חישוב מאזן מוחשי מאוחד הינו (א) בהתאם לרגולציה ולתקינה החשבונאית הקיימות במועד הדוחות הכספיים האחרונים שפורסמו על ידי החברה טרם מועד חתימת שטר הנאמנות או (ב) בהתאם לרגולציה ולתקינה החשבונאית החלה על החברה נכון למועד הדוחות הכספיים נשוא דוח זה.

נכון ליום 30.6.2020 יחס ההון העצמי המוחשי לסך המאזן המוחשי המאוחד של

החברה הינו בהתאם לחלופה (א) כ- 46.5% ולחלופה (ב) כ- 40.9%.

11.6.2.3 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 בבנקים 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.

יצוין, כי ההגדרה בשטר הנאמנות אינה קובעת האם אופן חישוב "EBITDA" הינו (א) בהתאם לרגולציה ולתקינה החשבונאית הקיימות במועד הדוחות הכספיים האחרונים שפורסמו על ידי החברה טרם מועד חתימת שטר הנאמנות או (ב) בהתאם לרגולציה ולתקינה החשבונאית החלה על החברה נכון למועד הדוחות הכספיים נשוא דוח זה.

נכון ליום 30.6.2020 יחס החוב הפיננסי נטו ל- EBITDA של החברה בהתאם לחלופה (א) הינו כ- 2.3 ובהתאם לחלופה (ב) כ- 1.8.

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

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

12. שונות

למידע בדבר מצבת ההתחייבויות של החברה ליום 30.6.2020, ר' דיווח המפורסם בסמוך לדוח זה.

הנהלת החברה מודה לצוות העובדים על מסירותם ותרומתם להצלחת עסקי החברה

בשם הדירקטוריון

מר אלי ברמלי
מנכ"ל

מר משה דיין
יו"ר הדירקטוריון

תאריך: 31 באוגוסט, 2020

ברם תעשיות בע"מ

דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים

ליום 30 ביוני 2020

(בלתי מבוקרים)

ברם תעשיות בע"מ

דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים
ליום 30 ביוני 2020

(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 |
| 15-23 | 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 ביוני 2020 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים זו, 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-8% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 30 ביוני 2020, והכנסותיהן הכלולות באיחוד מהוות כ-8% וכ-6% מכלל הכנסות המאוחדות לתקופות של שישה 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 ביוני 2020 הינו כ-8,487 אלפי ש"ח, וחלקה של הקבוצה ברווח (הפסד) שלהן הינו כ-159 אלפי ש"ח וכ-30 אלפי ש"ח לתקופות של שישה 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 מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחויבים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו ועל דוחות הסקירה של רואי חשבון אחרים, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי 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, 31 באוגוסט, 2020

תל אביב - משרד ראשי

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

משרד נצרת
מרכז אבן עאמר 9
נצרת, 16100
טלפון: 073-3994455
פקס: 073-3994455
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

משרד חיפה
מעלה השחרור 5
ת.ד. 5648
חיפה, 3105502
טלפון: 04-8607333
פקס: 04-8672528
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

ברם תעשיות בע"מ
דוחות תמציתיים מאוחדים על המצב הכספי

| ליום 31 בדצמבר | ליום 30 ביוני | |
|----------------|---------------|----------|
| 2019 | 2019 | 2020 |
| אלפי ש"ח | אלפי ש"ח | אלפי ש"ח |
| (מבוקר) | (בלתי מבוקר) | |

נכסים

נכסים שוטפים

| | | |
|---------------|---------------|---------------|
| 5,230 | 2,287 | 8,868 |
| 600 | - | - |
| 48 | 48 | 376 |
| 124 | 124 | 124 |
| 35,462 | 37,952 | 31,461 |
| 12,185 | 3,896 | 3,892 |
| 129 | 341 | - |
| 24,654 | 22,136 | 15,838 |
| <u>78,432</u> | <u>66,784</u> | <u>60,559</u> |

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

סה"כ נכסים שוטפים

נכסים בלתי שוטפים

| | | |
|---------------|----------------|---------------|
| 171 | 159 | 420 |
| 9,389 | 9,843 | 12,452 |
| 84,561 | 96,317 | 77,977 |
| - | - | 5,432 |
| 978 | 978 | 978 |
| 107 | 142 | 65 |
| 467 | 459 | 506 |
| 140 | 153 | 141 |
| <u>95,813</u> | <u>108,051</u> | <u>97,971</u> |

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

סה"כ נכסים בלתי שוטפים

| | | |
|----------------|----------------|----------------|
| <u>174,245</u> | <u>174,835</u> | <u>158,530</u> |
|----------------|----------------|----------------|

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 2019 אלפי ש"ח (מבוקר) | ליום 30 ביוני | |
|---|----------------------------------|------------------|
| | 2019 אלפי ש"ח (בלתי מבוקר) | 2020 אלפי ש"ח |

התחייבויות והון

התחייבויות שוטפות

| | | | |
|---------------|---------------|---------------|---|
| 16,818 | 18,924 | 13,877 | אשראי מתאגידים בנקאיים ומנותני אשראי אחרים |
| 52 | 30 | 296 | התחייבויות פיננסיות הנמדדות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד |
| 11,250 | 7,500 | 11,250 | חלויות שוטפות של אגרות חוב |
| 3,030 | 2,897 | 3,109 | חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה |
| 22,864 | 20,794 | 15,455 | ספקים ונותני שירותים |
| - | - | 958 | התחייבויות מסים שוטפים |
| 7,939 | 7,529 | 4,738 | זכאים ויתרות זכות |
| <u>61,953</u> | <u>57,674</u> | <u>49,683</u> | סה"כ התחייבויות שוטפות |

סה"כ התחייבויות שוטפות

התחייבויות בלתי שוטפות

| | | | |
|---------------|---------------|---------------|--|
| 7,460 | 9,581 | 8,047 | הלוואות מתאגידים בנקאיים ומנותני אשראי אחרים |
| 18,600 | 16,132 | 13,026 | אגרות חוב |
| 21,142 | 22,955 | 19,680 | התחייבויות בגין חכירה |
| 4,430 | 4,405 | 4,279 | התחייבויות בגין הטבות לעובדים |
| 1,692 | 1,837 | 1,465 | התחייבויות בגין מסים נדחים |
| <u>53,324</u> | <u>54,910</u> | <u>46,497</u> | סה"כ התחייבויות בלתי שוטפות |

סה"כ התחייבויות בלתי שוטפות

הון

| | | | |
|---------------|---------------|---------------|---|
| 204 | 204 | 204 | הון מניות רגילות 0.01 ש"ח ע.נ. |
| 56,418 | 56,418 | 56,418 | פרמיה על מניות |
| (8,694) | (7,463) | (7,978) | קרנות הון |
| 11,147 | 13,092 | 14,148 | עודפים |
| (107) | - | (442) | מניות החברה המוחזקות על ידי חברה מאוחדת |
| <u>58,968</u> | <u>62,251</u> | <u>62,350</u> | סה"כ הון |

סה"כ הון

סה"כ התחייבויות והון

| | | |
|----------------|----------------|----------------|
| <u>174,245</u> | <u>174,835</u> | <u>158,530</u> |
|----------------|----------------|----------------|

31 באוגוסט, 2020

| | | | |
|----------------------------|-----------------------|---------------------------------|----------------------------|
| 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 ביוני | | לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני | | |
|---------------------------------------|---|--------------------------|--|--------------------------|--|
| | 2019 | 2020 | 2019 | 2020 | |
| | אלפי ש"ח (מבוקר) | אלפי ש"ח (בלתי מבוקר) | אלפי ש"ח (מבוקר) | אלפי ש"ח (בלתי מבוקר) | |
| 136,167 | 36,791 | 29,389 | 75,116 | 69,157 | הכנסות ממכירות |
| 110,413 | 29,755 | 23,913 | 60,432 | 55,638 | עלות המכירות |
| <u>25,754</u> | <u>7,036</u> | <u>5,476</u> | <u>14,684</u> | <u>13,519</u> | רווח גולמי |
| 11,329 | 2,620 | 1,546 | 6,283 | 4,095 | הוצאות מכירה ושיווק |
| 11,589 | 2,892 | 1,821 | 5,722 | 4,409 | הוצאות הנהלה וכלליות |
| (199) | (73) | 43 | (21) | 55 | הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו |
| <u>22,719</u> | <u>5,439</u> | <u>3,410</u> | <u>11,984</u> | <u>8,559</u> | סה"כ הוצאות |
| <u>3,035</u> | <u>1,597</u> | <u>2,066</u> | <u>2,700</u> | <u>4,960</u> | רווח מפעולות רגילות |
| 267 | 31 | 157 | 342 | 732 | הכנסות מימון |
| 4,231 | 1,104 | 856 | 2,282 | 1,994 | הוצאות מימון |
| <u>3,964</u> | <u>1,073</u> | <u>699</u> | <u>1,940</u> | <u>1,262</u> | הוצאות מימון, נטו |
| <u>1,557</u> | <u>403</u> | <u>32</u> | <u>630</u> | <u>(173)</u> | חלק החברה ברווח (בהפסד) של השקעות המטופלות לפי שיטת שווי מאזני, נטו ממס |
| 628 | 927 | 1,399 | 1,390 | 3,525 | רווח לפני מסים על ההכנסה |
| 1,106 | 67 | 443 | 175 | 524 | מסים על ההכנסה |
| <u>(478)</u> | <u>860</u> | <u>956</u> | <u>1,215</u> | <u>3,001</u> | רווח (הפסד) לתקופה |
| <u>(3,817)</u> | <u>(504)</u> | <u>(855)</u> | <u>(2,586)</u> | <u>124</u> | רווח (הפסד) כולל אחר: |
| - | - | 257 | - | 592 | סכומים אשר יסווגו בעתיד לרווח או הפסד, נטו |
| <u>(3,817)</u> | <u>(504)</u> | <u>(598)</u> | <u>(2,586)</u> | <u>716</u> | ממס: הפרשי שער בגין פעילויות חוץ, נטו ממס העברה לרווח או הפסד בגין מימוש הלוואות שניתנו לפעילויות חוץ, נטו ממס |
| <u>(252)</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>(4,069)</u> | <u>(504)</u> | <u>(598)</u> | <u>(2,586)</u> | <u>716</u> | סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה |
| <u>(4,547)</u> | <u>356</u> | <u>358</u> | <u>(1,371)</u> | <u>3,717</u> | סה"כ רווח (הפסד) כולל לתקופה |

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 ביוני | | לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני | |
|---------------------------------------|---|--------------------------|--|--------------------------|
| 2019 | 2019 | 2020 | 2019 | 2020 |
| 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

| | | | | |
|--------|------|------|------|------|
| (0.02) | 0.04 | 0.05 | 0.06 | 0.15 |
|--------|------|------|------|------|

רווח (הפסד) למניה בסיסי

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

| | | | | |
|--------|--------|--------|--------|--------|
| 20,380 | 20,381 | 20,226 | 20,381 | 20,254 |
|--------|--------|--------|--------|--------|

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

ברם תעשיות בע"מ
דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2020 (בלתי מבוקר)

| הון מניות אלפי ש"ח | פרמיה על מניות אלפי ש"ח | קצוה קצוה אלפי ש"ח | קצוה קצוה אלפי ש"ח | קצוה קצוה אלפי ש"ח | קצוה קצוה אלפי ש"ח | קצוה קצוה אלפי ש"ח |
|-----------------------|-------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| 58,968 | (107) | 11,147 | (8,235) | (459) | 56,418 | 204 |
| 3,001 | - | 3,001 | - | - | - | - |
| 124 | - | - | 124 | - | - | - |
| 592 | - | - | 592 | - | - | - |
| 3,717 | - | 3,001 | 716 | - | - | - |
| (335) | (335) | - | - | - | - | - |
| 62,350 | (442) | 14,148 | (7,519) | (459) | 56,418 | 204 |

יתרה ליום 1 בינואר, 2020

התנועה בתקופת הדוח:

רווח לתקופה
 הפרשי שער בגין תרגום פעילויות חוץ, נטו ממס
 העברה לרווח או הפסד בגין מימוש הלוואות שניתנו לפעילויות חוץ, נטו ממס

סה"כ רווח כולל לתקופה

רכישת מניות באוצר

יתרה ליום 30 ביוני, 2020

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

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

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2019 (בלתי מבוקר)

| סה"כ הון 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 |
|----------------------|--------------------|---|---|-------------------------------|-----------------------|
| 66,352 | 14,607 | (4,418) | (459) | 56,418 | 204 |
| (2,730) | (2,730) | - | - | - | - |
| 63,622 | 11,877 | (4,418) | (459) | 56,418 | 204 |
| 1,215 | 1,215 | - | - | - | - |
| (2,586) | - | (2,586) | - | - | - |
| (1,371) | 1,215 | (2,586) | - | - | - |
| 62,251 | 13,092 | (7,004) | (459) | 56,418 | 204 |

יתרה ליום 1 בינואר, 2019

השפעת שינויים במדיניות חשבונאית

יתרה ליום 1 בינואר, 2019 לאחר תיאומים למפרע

התנועה בתקופת הדוח:

רווח לתקופה

הפרשי שער בגין תרגום פעילויות חוץ, נטו ממס

סה"כ הפסד כולל לתקופה

יתרה ליום 30 ביוני, 2019

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 ביוני 2020 (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 |
|----------------------|--|--------------------|---|---|-------------------------------|-----------------------|
| 61,992 | (442) | 13,192 | (6,921) | (459) | 56,418 | 204 |
| 956 | - | 956 | - | - | - | - |
| (855) | - | - | (855) | - | - | - |
| 257 | - | - | 257 | - | - | - |
| 358 | - | 956 | (598) | - | - | - |
| 62,350 | (442) | 14,148 | (7,519) | (459) | 56,418 | 204 |

יתרה ליום 1 באפריל, 2020

התנועה בתקופת הדוח:

רווח לתקופה
 הפרשי שער בגין תרגום פעילויות חוץ, נטו ממס
 העברה לרווח או הפסד בגין מימוש הלוואות שניתנו לפעילויות חוץ, נטו ממס

סה"כ רווח כולל לתקופה

יתרה ליום 30 ביוני, 2020

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 ביוני 2019 (בלתי מבוקר)

| סה"כ הון 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 |
|----------------------|--------------------|---|---|-------------------------------|-----------------------|
| 61,895 | 12,232 | (6,500) | (459) | 56,418 | 204 |
| 860 | 860 | - | - | - | - |
| (504) | - | (504) | - | - | - |
| 356 | 860 | (504) | - | - | - |
| 62,251 | 13,092 | (7,004) | (459) | 56,418 | 204 |

יתרה ליום 1 באפריל, 2019

התנועה בתקופת הדוח:

רווח לתקופה

הפרשי שער בגין תרגום פעילויות חוץ, נטו ממס

סה"כ רווח כולל לתקופה

יתרה ליום 30 ביוני, 2019

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 2019 (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 |
|----------------------|--|--------------------|---|--|-------------------------------|-----------------------|
| 66,352 | - | 14,607 | (4,418) | (459) | 56,418 | 204 |
| (2,730) | - | (2,730) | - | - | - | - |
| 63,622 | - | 11,877 | (4,418) | (459) | 56,418 | 204 |
| (478) | - | (478) | - | - | - | - |
| (3,817) | - | - | (3,817) | - | - | - |
| (252) | - | (252) | - | - | - | - |
| (4,547) | - | (730) | (3,817) | - | - | - |
| (107) | (107) | - | - | - | - | - |
| 58,968 | (107) | 11,147 | (8,235) | (459) | 56,418 | 204 |

יתרה ליום 1 בינואר, 2019
השפעת השינויים במדיניות חשבונאית

יתרה ליום 1 בינואר, 2019 לאחר תיאומים למפרע

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, 2019

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 ביוני | | לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני | |
|---------------------------------------|---|--------------------------|--|--------------------------|
| | 2019 | 2020 | 2019 | 2020 |
| | אלפי ש"ח (מבוקר) | אלפי ש"ח (בלתי מבוקר) | אלפי ש"ח (מבוקר) | אלפי ש"ח (בלתי מבוקר) |
| (478) | 860 | 956 | 1,215 | 3,001 |
| (1,557) | (403) | (32) | (630) | 173 |
| 1,600 | - | - | - | 500 |
| (86) | (16) | 145 | (64) | 153 |
| 12,119 | 3,105 | 2,708 | 6,232 | 5,540 |
| 133 | 115 | 22 | 153 | 51 |
| (1,061) | - | - | 52 | (100) |
| (132) | (17) | (69) | (54) | (266) |
| 52 | 30 | 296 | 30 | 244 |
| 208 | 50 | 108 | 210 | (978) |
| (66) | (17) | (40) | (39) | (69) |
| - | - | 257 | - | 592 |
| (92) | (92) | - | (92) | - |
| <u>11,118</u> | <u>2,755</u> | <u>3,395</u> | <u>5,798</u> | <u>5,840</u> |
| (1,270) | 1,362 | 1,458 | (3,559) | 4,054 |
| (2,454) | (1,012) | (88) | (1,218) | 3,358 |
| 3,146 | 2,541 | 3,861 | 6,106 | 8,958 |
| 124 | 124 | - | 124 | - |
| (1,291) | (1,841) | (3,686) | (3,852) | (7,507) |
| 2,785 | 268 | (842) | 2,207 | (1,769) |
| (200) | 31 | (109) | 85 | (150) |
| <u>840</u> | <u>1,473</u> | <u>594</u> | <u>(107)</u> | <u>6,944</u> |
| <u>11,480</u> | <u>5,088</u> | <u>4,945</u> | <u>6,906</u> | <u>15,785</u> |

תזרימי מזומנים מפעילויות שוטפות

רווח (הפסד) לתקופה

התאמות:

חלק החברה בהפסד (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 ונכסים בלתי מוחשיים, נטו מסים נדחים, נטו הפסד 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 שערוך נכסים פיננסיים אחרים הפרשי שער בגין מימוש הלוואות שניתנו לפעילויות חוץ, נטו ממס רווח מירידה בשיעור ההחזקה בחברה כלולה

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:

קיטון (גידול) בלקוחות קיטון (גידול) בחייבים ויתרות חובה ונכסי מסים שוטפים קיטון במלאי קיטון בנכסים פיננסיים אחרים קיטון בספקים ונותני שירותים גידול (קיטון) בזכאים ויתרות זכות והתחייבויות מסים שוטפים גידול (קיטון) בהתחייבויות בגין הטבות לעובדים

מזומנים נטו מפעילויות שוטפות

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 ביולי | | לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביולי | |
|---------------------------------------|---|--------------------------|--|--------------------------|
| | 2019 | 2020 | 2019 | 2020 |
| | אלפי ש"ח (מבוקר) | אלפי ש"ח (בלתי מבוקר) | אלפי ש"ח (מבוקר) | אלפי ש"ח (בלתי מבוקר) |
| 2 | - | 107 | - | 650 |
| (10,028) | (2,255) | (2,952) | (3,683) | (4,812) |
| 2,812 | - | - | 38 | 5,061 |
| (362) | (81) | - | (164) | (3,612) |
| 216 | 70 | - | 216 | - |
| 1,838 | - | - | - | - |
| (600) | - | - | - | - |
| - | - | - | - | 600 |
| - | - | (100) | - | (100) |
| (6,122) | (2,266) | (2,945) | (3,593) | (2,213) |
| 9,988 | - | - | - | - |
| (107) | - | - | - | (335) |
| (7,500) | (3,750) | (5,625) | (3,750) | (5,625) |
| 4,022 | 1,000 | 2,000 | 2,822 | 4,000 |
| (5,443) | (1,257) | (1,583) | (2,478) | (3,059) |
| (2,654) | (666) | (696) | (1,354) | (1,413) |
| (3,041) | (2,423) | (1,099) | (918) | (3,333) |
| (4,735) | (7,096) | (7,003) | (5,678) | (9,765) |
| (52) | 1 | (190) | (7) | (169) |
| 571 | (4,273) | (5,193) | (2,372) | 3,638 |
| 4,659 | 6,560 | 14,061 | 4,659 | 5,230 |
| 5,230 | 2,287 | 8,868 | 2,287 | 8,868 |

תזרימי מזומנים מפעילויות השקעה

תמורה ממימוש נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, נטו רכישת רכוש קבוע תמורה ממימוש רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים השקעות ומתן הלוואות לחברות כלולות ולעסקאות משותפות פירעון הלוואות שניתנו לחברות כלולות ולעסקאות משותפות מענקי השקעה שהתקבלו מזומנים שהוגבלו בשימוש שחרור מזומנים שהוגבלו בשימוש הפקדת פקדונות בתאגידים בנקאיים

מזומנים נטו לפעילויות השקעה

תזרימי מזומנים מפעילויות מימון

הנפקת אגרות חוב בידי החברה (בניכוי הוצאות הנפקה) 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 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)

| ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביולי | | לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביולי | |
|---------------------------------------|---|--------------------------|--|--------------------------|
| | 2019 | 2020 | 2019 | 2020 |
| | אלפי ש"ח (מבוקר) | אלפי ש"ח (בלתי מבוקר) | אלפי ש"ח (מבוקר) | אלפי ש"ח (בלתי מבוקר) |
| 3,566 | 638 | 1,185 | 1,240 | 1,632 |
| 426 | 94 | 75 | 224 | 189 |
| 15 | 12 | 11 | 15 | 14 |
| 244 | 168 | 207 | 244 | 263 |
| 1,270 | 1,125 | 482 | 1,125 | 482 |
| 6,640 | - | - | - | - |

מידע נוסף על תזרימי המזומנים מפעילויות שוטפות:

מזומנים ששולמו במשך התקופה עבור: ריבית

מסים על ההכנסה

מזומנים שהתקבלו במשך התקופה עבור: ריבית

מסים על ההכנסה

פעולות שלא במזומן:

רכישת רכוש קבוע באשראי ספקים ובחכירה

חייבים בגין מכירת רכוש קבוע

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 6.

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 2019 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך, ולביאורים אשר נלוו אליהם.

ג. משבר "קורונה":

התפרצות נגיף "קורונה" בסין והתפשטותו הגלובלית מהווים סיכון מקרו כלכלי ומשרים אי ודאות באשר לפעילות הכלכלית העתידית בעולם ולהשפעות העתידיות הצפויות על השווקים. פוטנציאל הנזק הכלכלי של התפשטות וירוס ה"קורונה" תלוי במידת המהירות והיכולת למגר את התפשטות המחלה בעולם כולו.

מפעל החברה בישראל מוגדר כ"מפעל חיוני" אשר מייצר מוצרי אריזה למזון, ובהתאם לכך פועלת החברה להמשיך את ייצור ואספקת מוצריה בהתאם להנחיות הרשויות. במחצית השניה של חודש מרס 2020 ועד לאמצע חודש מאי 2020, חלה האטה משמעותית בפעילות הקבוצה בישראל כתוצאה מירידה בהזמנות מלקוחות. כמו כן, בהתאם להוראה של הרשויות המקומיות, מפעלה של הקבוצה בארה"ב נסגר באופן זמני בתחילת חודש אפריל 2020 למשך כשבוע. בנוסף, פעילותה של הקבוצה באירופה הואטה במהלך החודשים אפריל עד מאי 2020.

במהלך הרבעון השני של שנת 2020 (בעיקר בחודשים אפריל-מאי) נקטה החברה בצעדים לצמצום הוצאות, הכוללים בעיקר הקטנה בהוצאות השכר בקבוצה, לרבות הוצאת עובדים לחופשה ללא תשלום, הוצאת עובדים לחופשה מרוכזת בתקופת החגים, ניצול ימי חופשה של עובדים, הפחתת היקפי משרה והפחתות שכר. במסגרת זו, בוצעו גם הפחתות שכר וולונטריות של מנכ"ל החברה, נשיא החברה, סמנכ"ל הכספים של הקבוצה וסמנכ"ל שיווק ומכירות בחברה מאוחדת, בשיעורים של 40%-35% בחודשים אפריל-מאי 2020, ובשיעורים של 10%-20% בחודש יוני 2020. כן צמצמה החברה את הפגיעה האפשרית בתזרימי המזומנים על ידי הפסקת הוצאות לא הכרחיות, דחיית ביצוע השקעות חדשות ככל האפשר והקטנת הצטיידות בחומרי גלם. במקביל, פעלו חברות הקבוצה באופן נמרץ לגביית חובות וחיזוק הנזילות, בין היתר באמצעות קבלת תמיכות ממשלתיות בישראל ובחו"ל, פטור מתשלומי ארנונה של חברות בנות בישראל, וכן נטילת הלוואות בערבות מדינה בתנאים נוחים.

בהמשך לאמור לעיל, במהלך הרבעון השני של שנת 2020 קיבלה חברה מאוחדת בארה"ב מענקים ממשלתיים בסך כולל של כ- 1 מיליון ש"ח למימון הוצאות קבועות (שכר עבודה ודמי שכירות), וכן קיבלה חברה מאוחדת בישראל הלוואה בנקאית בערבות מדינה בסך של 2 מיליון ש"ח, הכוללת גרייס של הקרן ופטור מריבית לשנה הראשונה. לאחר תום תקופת הדיווח, אושרה לחברה המאוחדת בישראל הלוואה בנקאית נוספת בערבות מדינה בסך של 3 מיליון ש"ח ובאותם תנאים, אשר טרם התקבלה למועד אישור הדוחות הכספיים.

החל משלהי חודש מאי ועד למועד אישור דוחות כספיים אלה, חלה התאוששות משמעותית בפעילות הקבוצה עד לכדי חזרה כמעט מלאה להיקפי פעילות רגילים. השפעת המשבר על דוחותיה הכספיים של הקבוצה לרבעון השני של שנת 2020 התבטאה בירידה ניכרת בפעילות הקבוצה בישראל ובאירופה במהלך הרבעון השני של השנה (בחודשים אפריל-מאי) ובפגיעה ברווחיות, ואילו השפעת המשבר על פעילות הקבוצה בארה"ב אינה מהותית. יתרות המזומנים של הקבוצה בסמוך למועד אישור הדוחות הכספיים מסתכמות בסך של כ- 9.5 מיליון ש"ח, ומסגרות האשראי הבלתי מנוצלות מסתכמות בסך של כ- 6.8 מיליון ש"ח.

להערכת החברה, בהתבסס על מצב עסקיה למועד אישור הדוחות הכספיים, לא צפויה השפעה מהותית של המשבר על פעילותה בהמשך השנה. כמו כן מעריכה החברה בהתבסס על היקפי פעילותה במועד אישור הדוחות הכספיים, כי מקורות המימון העומדים לרשות חברות הקבוצה יאפשרו להן לעמוד בהתחייבויותיהן, לרבות באמות המידה הפיננסיות להן התחייבו.

הנהלת החברה עקבה וממשיכה לעקוב כל העת אחר הוראות הרשויות המוסמכות ומקיימת הערכה שוטפת של התפתחות המשבר ומידת חשיפתה אליו. אין בידי החברה להעריך את אופן התמשכות המשבר ואת מלוא השלכותיו על פעילות הקבוצה ותוצאותיה.

ברם תעשיות בע"מ
ביאורים לדוחות כספיים תמציתיים מאוחדים

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 2019 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.

ג. שערי חליפין ובסיס ההצמדה:

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

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

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

| מדד בישראל (*) | | שער החליפין היציג של | | | תאריך הדוחות הכספיים: |
|---|----------|----------------------|--------|--------|-----------------------|
| ידוע | בגין | דולר | אירו | ליש"ט | |
| (נקודות) | (נקודות) | (ש"ח ל-1 יח' מטבע) | | | |
| 124.06 | 124.19 | 3.4660 | 3.8828 | 4.2541 | ליום 30 ביוני 2020 |
| 125.43 | 126.17 | 3.5660 | 4.0616 | 4.5216 | ליום 30 ביוני 2019 |
| 125.06 | 125.06 | 3.4560 | 3.8782 | 4.5597 | ליום 31 בדצמבר 2019 |
| שיעורי השינוי: | | | | | |
| % | % | % | % | % | |
| לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה: | | | | | |
| (0.80) | (0.70) | 0.29 | 0.12 | (6.70) | ביום 30 ביוני 2020 |
| 0.90 | 1.20 | (4.86) | (5.36) | (5.67) | ביום 30 ביוני 2019 |
| לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה: | | | | | |
| (0.70) | (0.20) | (2.78) | (0.45) | (3.29) | ביום 30 ביוני 2020 |
| 0.40 | 1.50 | (1.82) | (0.41) | (4.46) | ביום 30 ביוני 2019 |
| לשנה שהסתיימה: | | | | | |
| 0.60 | 0.30 | (7.79) | (9.63) | (4.88) | ביום 31 בדצמבר 2019 |

(*) בסיס ממוצע 2002.

ברם תעשיות בע"מ
ביאורים לדוחות כספיים תמציתיים מאוחדים

ביאור 3 - תיקונים לתקני דיווח כספי ופרשנויות שפורסמו

תיקונים לתקנים שפורסמו ואינם בתוקף ולא אומצו באימוץ מוקדם בידי הקבוצה, אשר צפויה או עשויה להיות להם השפעה על תקופות עתידיות:

- **תיקון 1 IAS "הצגת דוחות כספיים" (בדבר סיווג התחייבויות כשוטפות או כלא שוטפות)**

התיקון מבהיר את הדרישות הקיימות לסיווג התחייבויות כשוטפות או כלא שוטפות בדוח על המצב הכספי כדלקמן:

 - נוספה הבהרה לסעיפים 69 ו-73 לתקן שמדגישה שעל מנת שניתן יהיה לסווג התחייבות כלא שוטפת, הזכות לדחות את הסילוק צריכה להתקיים לתום תקופת הדיווח.
 - המילים "בלתי מותנית" הוסרו מסעיף 69 לתקן ונוספה פסקה חדשה שמבהירה שאם הזכות לדחיית הסילוק מותנית בעמידה באמות מידה פיננסיות, הזכות קיימת אם הישות עומדת באמות המידה שנקבעו לתום תקופת הדיווח, גם אם בחינת העמידה באמות המידה נעשית על ידי המלווה במועד מאוחר יותר.
 - הובהר כי בחינת סיווג ההתחייבות כלא שוטפת תבוצע בהתייחס לזכות שיש לישות ולא בהתאם לצפי שלה האם תממש זכות זו.
 - נוספה הגדרה למונח "סילוק". בהתאם להגדרה, "לצורך סיווג התחייבות כשוטפת או כלא שוטפת, סילוק מתייחס להעברה לצד שכנגד שתוצאתה מחיקת (Extinguishment) ההתחייבות". העברה יכולה להיות מזומן, סחורות ושירותים או מכשירים הוניים של הישות עצמה. בהקשר זה, הובהר כי אם לפי תנאי ההתחייבות, לצד שכנגד יש אופציה לדרוש סילוק במכשירים הוניים של הישות, תנאי זה אינו משפיע על סיווג ההתחייבות כשוטפת או כלא שוטפת אם האופציה מסווגת כרכיב הוני נפרד בהתאם ל-32 IAS "מכשירים פיננסיים: הצגה".

התיקון ייושם למפרע לתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2022 או לאחריו. יישום מוקדם אפשרי.

ביאור 4 - אמות מידה פיננסיות

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

| היחס בפועל ליום 30 ביוני 2020 | היחס הנדרש | תיאור אמת המידה הפיננסית | אמת המידה הפיננסית |
|--|-----------------|--|---------------------------------------|
| 40.9% | 25% | הקבוצה התחייבה לשמור על יחס מינימלי בין ההון המוחשי שלה לסך נכסיה המוחשיים, בהתבסס על דוחותיה המאוחדים על המצב הכספי למועד הבדיקה. | יחס הון עצמי מוחשי לסך מאזן מוחשי (*) |
| 64,300 אלפי ש"ח | 27,000 אלפי ש"ח | הקבוצה התחייבה לשמור על סכום הון עצמי מוחשי מינימלי, בהתבסס על דוחותיה המאוחדים על המצב הכספי למועד הבדיקה. | הון עצמי מוחשי מינימלי |
| 1.8 | 5.5 | הקבוצה התחייבה לשמור על יחס מקסימלי בין יתרת החוב הפיננסי לבין הרווח התפעולי בתוספת פחת והפחתות, בהתבסס על דוחותיה המאוחדים ודוחות חברות מוחזקות למועד הבדיקה. | יחס חוב פיננסי ל-EBITDA |

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

(*) בהתאם להוראות שטר הנאמנות, ההון העצמי המוחשי חושב בנטרול השפעות תקן 16 IFRS בנושא חכירות.

ב. בהמשך למתואר בסעיף 15 ב' לדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2019, 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 5 - אגרות חוב

ביום 7 באפריל 2020, הודיעה מעלות S&P על הכנסת דירוג אגרות החוב (סדרה א') של החברה לרשימת מעקב (Credit Watch) עם השלכות שליליות, בשל צפי לנזילות חלשה ושחיקה ביחסי הכיסוי עקב משבר "הקורונה".

ביאור 6 - 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, 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.

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.

ב. ניתוח הכנסות ותוצאות לפי מגזרי פעילות:

**לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה
 ביום 30 ביוני 2020 (בלתי מבוקר)**

| מגזר א' אלפי ש"ח | מגזר ב' אלפי ש"ח | אחרים אלפי ש"ח | סה"כ אלפי ש"ח |
|---------------------|---------------------|-------------------|------------------|
| 32,783 | 41,900 | 521 | 75,204 |
| 908 | - | - | 908 |
| 33,691 | 41,900 | 521 | 76,112 |
| 5,395 | (175) | 25 | 5,245 |

הכנסות:
 הכנסות מלקוחות חיצוניים
 הכנסות בין מגזריות

סה"כ הכנסות המגזר

תוצאות המגזר

**לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה
 ביום 30 ביוני 2019 (בלתי מבוקר)**

| מגזר א' אלפי ש"ח | מגזר ב' אלפי ש"ח | אחרים אלפי ש"ח | סה"כ אלפי ש"ח |
|---------------------|---------------------|-------------------|------------------|
| 37,202 | 42,273 | - | 79,475 |
| 2,031 | - | - | 2,031 |
| 39,233 | 42,273 | - | 81,506 |
| 5,012 | (1,344) | (4) | 3,664 |

הכנסות:
 הכנסות מלקוחות חיצוניים
 הכנסות בין מגזריות

סה"כ הכנסות המגזר

תוצאות המגזר

ברם תעשיות בע"מ
ביאורים לדוחות כספיים תמציתיים מאוחדים

ביאור 6 - דיווח מגזרי (המשך)

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

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה
ביום 30 ביוני 2020 (בלתי מבוקר)

| מגזר א' אלפי ש"ח | מגזר ב' אלפי ש"ח | אחרים אלפי ש"ח | סה"כ אלפי ש"ח |
|---------------------|---------------------|-------------------|------------------|
| 14,821 | 17,767 | 274 | 32,862 |
| 616 | - | - | 616 |
| <u>15,437</u> | <u>17,767</u> | <u>274</u> | <u>33,478</u> |
| 2,534 | (194) | 10 | 2,350 |

הכנסות:
הכנסות מלקוחות חיצוניים
הכנסות בין מגזריות

סה"כ הכנסות המגזר

תוצאות המגזר

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה
ביום 30 ביוני 2019 (בלתי מבוקר)

| מגזר א' אלפי ש"ח | מגזר ב' אלפי ש"ח | אחרים אלפי ש"ח | סה"כ אלפי ש"ח |
|---------------------|---------------------|-------------------|------------------|
| 18,623 | 20,487 | - | 39,110 |
| 732 | - | - | 732 |
| <u>19,355</u> | <u>20,487</u> | <u>-</u> | <u>39,842</u> |
| 2,617 | (419) | 38 | 2,236 |

הכנסות:
הכנסות מלקוחות חיצוניים
הכנסות בין מגזריות

סה"כ הכנסות המגזר

תוצאות המגזר

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019 (מבוקר)

| מגזר א' אלפי ש"ח | מגזר ב' אלפי ש"ח | אחרים אלפי ש"ח | סה"כ אלפי ש"ח |
|---------------------|---------------------|-------------------|------------------|
| 73,697 | 71,439 | - | 145,136 |
| 2,835 | - | - | 2,835 |
| <u>76,532</u> | <u>71,439</u> | <u>-</u> | <u>147,971</u> |
| 10,312 | (4,913) | (38) | 5,361 |

הכנסות:
הכנסות מלקוחות חיצוניים
הכנסות בין מגזריות

סה"כ הכנסות המגזר

תוצאות המגזר

ברם תעשיות בע"מ
ביאורים לדוחות כספיים תמציתיים מאוחדים

ביאור 6 - 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 ביוני | | לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני | | |
|---------------------------------------|---|--------------------------|--|--------------------------|--|
| | 2019 | 2020 | 2019 | 2020 | |
| | אלפי ש"ח (מבוקר) | אלפי ש"ח (בלתי מבוקר) | אלפי ש"ח (מבוקר) | אלפי ש"ח (בלתי מבוקר) | |
| 147,971 | 39,842 | 33,478 | 81,506 | 76,112 | הכנסות סך הכנסות מגזרים בני דיווח |
| (2,835) | (732) | (616) | (2,031) | (908) | בניכוי: הכנסות בין מגזריות חלק החברה בהכנסות המגזר של השקעות המטופלות לפי שיטת שווי מאזני |
| (8,969) | (2,319) | (3,473) | (4,359) | (6,047) | |
| <u>136,167</u> | <u>36,791</u> | <u>29,389</u> | <u>75,116</u> | <u>69,157</u> | הכנסות ברווח או הפסד |
| 5,361 | 2,236 | 2,350 | 3,664 | 5,245 | רווח או הפסד סך תוצאות מגזרים בני דיווח |
| (2,326) | (639) | (284) | (964) | (285) | בניכוי: חלק החברה בתוצאות המגזר של השקעות המטופלות לפי שיטת שווי מאזני |
| 1,557 | 403 | 32 | 630 | (173) | בתוספת: חלק החברה ברווח או הפסד של השקעות המטופלות לפי שיטת שווי מאזני הוצאות מימון, נטו |
| (3,964) | (1,073) | (699) | (1,940) | (1,262) | |
| <u>628</u> | <u>927</u> | <u>1,399</u> | <u>1,390</u> | <u>3,525</u> | רווח לפני מסים על ההכנסה |

ברם תעשיות בע"מ
ביאורים לדוחות כספיים תמציתיים מאוחדים

ביאור 7 - 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:

1. פריפורם משקאות בע"מ:

| ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני | | לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני | | הכנסות רווח לתקופה |
|---------------------------------------|---|--------------------------|--|--------------------------|--|
| | 2019 | 2020 | 2019 | 2020 | |
| אלפי ש"ח (מבוקר) | אלפי ש"ח (בלתי מבוקר) | אלפי ש"ח (בלתי מבוקר) | אלפי ש"ח (בלתי מבוקר) | אלפי ש"ח (בלתי מבוקר) | |
| 18,151 | 4,701 | 4,207 | 8,817 | 8,290 | |
| 3,590 | 955 | 852 | 1,540 | 1,359 | |
| 2,772 | 698 | 702 | 1,393 | 1,400 | נתוני הרווח כוללים את ההוצאות וההכנסות הבאים: |
| 36 | - | - | 15 | - | פחת והפחתות |
| 455 | 93 | 100 | 196 | 237 | הכנסות ריבית |
| 1,078 | 290 | 255 | 464 | 405 | הוצאות ריבית |
| 1,795 | 477 | 426 | 770 | 680 | הוצאות מס |
| | | | | | חלק החברה ברווח לתקופה |

| ליום 31 בדצמבר | ליום 30 ביוני | | |
|---------------------|--------------------------|--------------------------|---|
| | 2019 | 2020 | |
| אלפי ש"ח (מבוקר) | אלפי ש"ח (בלתי מבוקר) | אלפי ש"ח (בלתי מבוקר) | |
| 6,750 | 6,611 | 7,701 | נכסים שוטפים |
| 24,235 | 25,527 | 23,001 | נכסים בלתי שוטפים |
| 3,354 | 2,851 | 3,294 | התחייבויות שוטפות |
| 9,716 | 10,222 | 9,134 | התחייבויות בלתי שוטפות |
| 886 | 228 | 2,023 | הסכומים הנ"ל כוללים את הנכסים וההתחייבויות הבאים: |
| 1,032 | 1,036 | 1,095 | מזומנים ושווי מזומנים |
| 7,219 | 7,590 | 6,774 | התחייבויות פיננסיות שוטפות |
| 17,915 | 19,065 | 18,274 | התחייבויות פיננסיות בלתי שוטפות |
| 8,957 | 9,532 | 9,137 | נכסים נטו |
| 8,957 | 9,532 | 9,137 | חלק החברה בנכסים, נטו |
| | | | ערך בספרים של העסקה המשותפת |

במהלך חודש מרס 2020, התקבל דיבידנד בסך 500 אלפי ש"ח מהעסקה המשותפת.

ברם תעשיות בע"מ
ביאורים לדוחות כספיים תמציתיים מאוחדים

ביאור 7 - השקעות המטופלות לפי שיטת שווי מאזני (המשך)

ב. מידע כספי תמציתי בגין עסקאות משותפות מהותיות לקבוצה: (המשך)

.2 SP Bramli SAS

| לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני | לתקופה מיום 1 בפברואר ועד ליום 30 ביוני (*) | |
|--|---|--|
| 2020 | 2020 | |
| אלפי ש"ח (בלתי מבוקר) | אלפי ש"ח (בלתי מבוקר) | |
| 5,660 | 8,055 | הכנסות |
| (792) | (1,677) | הפסד לתקופה |
| | | נתוני הרווח כוללים את ההוצאות וההכנסות הבאים: |
| 520 | 922 | פחת והפחתות |
| - | - | הכנסות ריבית |
| 106 | 166 | הוצאות ריבית |
| - | - | הוצאות מס |
| (396) | (838) | חלק החברה בהפסד לתקופה |
| | | |
| ליום 30 ביוני | | |
| 2020 | | |
| אלפי ש"ח (בלתי מבוקר) | | |
| 7,491 | | נכסים שוטפים |
| 9,002 | | נכסים בלתי שוטפים |
| 7,747 | | התחייבויות שוטפות |
| 10,045 | | התחייבויות בלתי שוטפות |
| | | הסכומים הנ"ל כוללים את הנכסים וההתחייבויות הבאים: |
| 1,293 | | מזומנים ושווי מזומנים |
| 1,164 | | התחייבויות פיננסיות שוטפות |
| 9,998 | | התחייבויות פיננסיות בלתי שוטפות |
| (1,299) | | נכסים נטו |
| (650) | | חלק החברה בנכסים, נטו |
| 3,081 | | ערך בספרים של העסקה המשותפת (כולל הלוואות) |

(*) בהמשך למתואר בביאור 10 ב' (ב) בדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2019, החלה העסקה המשותפת את פעילותה בחודש פברואר 2020.

ברם תעשיות בע"מ
ביאורים לדוחות כספיים תמציתיים מאוחדים

ביאור 8 - שווי הוגן

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

ערך בספרים

| ליום 31 בדצמבר | ליום 30 ביוני | |
|----------------|---------------|----------|
| 2019 | 2019 | 2020 |
| אלפי ש"ח | אלפי ש"ח | אלפי ש"ח |
| (מבוקר) | (בלתי מבוקר) | |
| 30,232 | 23,926 | 24,583 |

התחייבויות פיננסיות:
 אגרות חוב (1)

שווי הוגן (*)

| ליום 31 בדצמבר | ליום 30 ביוני | |
|----------------|---------------|----------|
| 2019 | 2019 | 2020 |
| אלפי ש"ח | אלפי ש"ח | אלפי ש"ח |
| (מבוקר) | (בלתי מבוקר) | |
| 31,287 | 24,550 | 24,424 |

התחייבויות פיננסיות:
 אגרות חוב (2)

(*) רמה 1.

(1) הערך בספרים של אגרות החוב כולל חלויות שוטפות וריבית לשלם (המוצגת במסגרת סעיף זכאים ויתרות זכות) ומוצג בניכוי יתרת הוצאות הנפקה ופרמיה.

(2) השווי ההוגן הינו שווי השוק (מותאם) המבוסס על מחיר נייר הערך בבורסה לניירות ערך בתל אביב.

ביאור 9 - אישור הדוחות הכספיים

הדוחות הכספיים אושרו לפרסום ביום 31 באוגוסט, 2020 על ידי הדירקטוריון.

ברם תעשיות בע"מ

**מידע כספי ביניים נפרד
ליום 30 ביוני 2020**

(בלתי מבוקר)

ברם תעשיות בע"מ

מידע כספי ביניים נפרד
ליום 30 ביוני 2020

(בלתי מבוקר)

תוכן העניינים

עמוד

| | |
|-----|---------------------------------------|
| 2 | דוח מיוחד של רואה החשבון המבקר |
| | מידע כספי ביניים נפרד: (בלתי מבוקר) |
| 3-4 | נתונים על המצב הכספי |
| 5 | נתונים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר |
| 6-7 | נתונים על תזרימי המזומנים |
| 8 | מידע נוסף |

הנדון: דוח מיוחד לסקירת המידע הכספי הביניים הנפרד לפי תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970

מבוא:

סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד המובא לפי תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970, של ברם תעשיות בע"מ (להלן - "החברה") ליום 30 ביוני 2020 ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. המידע הכספי הביניים הנפרד הינו באחריות הדירקטוריון והנהלה של החברה. אחריותנו היא להביע מסקנה על המידע הכספי הביניים הנפרד לתקופות ביניים אלה, בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד מתוך הדוחות הכספיים של חברות מוחזקות אשר סך ההשקעות בהן הסתכם לסך של כ-6,886 אלפי ש"ח ליום 30 ביוני 2020 ואשר ההפסד מחברות מוחזקות אלה הסתכם לסך של כ-887 ו-324 אלפי ש"ח לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדוחות הכספיים של אותן חברות נסקרו על ידי רואי חשבון אחרים שדוחותיהם הומצאו לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים בגין אותן חברות, מבוססת על דוחות הסקירה של רואי החשבון האחרים.

היקף הסקירה:

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (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 נפרד לתקופות ביניים מורכבת מבידור, 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 הביניים הנפרד הנ"ל, אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם להוראות תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

בריטמן אלמגור זהר ושות'

רואי חשבון

A Firm in the Deloitte Global Network

תל-אביב, 31 באוגוסט, 2020

ברם תעשיות בע"מ
נתונים על המצב הכספי

| ליום 31 בדצמבר | ליום 30 ביוני | |
|----------------|---------------|---------------|
| | 2019 | 2020 |
| אלפי ש"ח | אלפי ש"ח | אלפי ש"ח |
| (מבוקר) | (בלתי מבוקר) | (בלתי מבוקר) |
| 313 | 3 | 14 |
| 600 | - | - |
| 4,605 | 4,120 | 5,460 |
| 32 | 57 | - |
| 9,075 | 6,450 | 9,075 |
| <u>14,625</u> | <u>10,630</u> | <u>14,549</u> |
| 120 | 106 | 134 |
| 52,965 | 55,898 | 55,696 |
| 22,979 | 21,029 | 18,441 |
| 561 | 631 | 491 |
| 467 | 459 | 506 |
| <u>77,092</u> | <u>78,123</u> | <u>75,268</u> |
| <u>91,717</u> | <u>88,753</u> | <u>89,817</u> |
| <u>4,540</u> | <u>3,045</u> | <u>4,809</u> |

נכסים

נכסים שוטפים

מזומנים ושווי מזומנים
מזומנים המוגבלים בשימוש
חייבים ויתרות חובה (*)
נכס מסים שוטפים
חלויות שוטפות של הלוואות לחברות מוחזקות

סה"כ נכסים שוטפים

נכסים בלתי שוטפים

נכסים פיננסיים אחרים
השקעות בחברות מוחזקות
הלוואות ושטרי הון לחברות מוחזקות
רכוש קבוע ונכסי זכות שימוש
נכסי מסים נדחים

סה"כ נכסים בלתי שוטפים

סה"כ נכסים

(*) כולל חברות מוחזקות

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

| ליום 31 בדצמבר | ליום 30 ביוני | |
|----------------|---------------|---------------|
| | 2019 | 2020 |
| אלפי ש"ח | אלפי ש"ח | אלפי ש"ח |
| (מבוקר) | (בלתי מבוקר) | |
| 3 | - | - |
| 11,250 | 7,500 | 11,250 |
| 41 | 40 | 114 |
| 17 | 103 | 30 |
| 967 | 944 | 1,126 |
| - | - | 115 |
| <u>12,278</u> | <u>8,587</u> | <u>12,635</u> |
| 18,600 | 16,132 | 13,026 |
| 94 | 114 | - |
| 1,777 | 1,669 | 1,806 |
| <u>20,471</u> | <u>17,915</u> | <u>14,832</u> |
| 204 | 204 | 204 |
| 56,418 | 56,418 | 56,418 |
| (8,694) | (7,463) | (7,978) |
| 11,147 | 13,092 | 14,148 |
| (107) | - | (442) |
| <u>58,968</u> | <u>62,251</u> | <u>62,350</u> |
| <u>91,717</u> | <u>88,753</u> | <u>89,817</u> |

התחייבויות והון

התחייבויות שוטפות

אשראי מתאגידים בנקאיים
 חלויות שוטפות של אגרות חוב
 חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה
 ספקים ונותני שירותים
 זכאים ויתרות זכות
 התחייבויות מסים שוטפים

סה"כ התחייבויות שוטפות

התחייבויות בלתי שוטפות

אגרות חוב
 התחייבויות בגין חכירה
 התחייבויות בגין הטבות לעובדים

סה"כ התחייבויות בלתי שוטפות

הון

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

סה"כ הון המיוחס לבעלים של החברה

סה"כ התחייבויות והון

31 באוגוסט, 2020

| | | | |
|----------------------------|-----------------------|---------------------------------|-------------------------------|
| מר שי סמאי סמנכ"ל כספים | מר אלי ברמלי מנכ"ל | מר משה דיין יו"ר הדירקטוריון | תאריך אישור המידע הכספי הנפרד |
|----------------------------|-----------------------|---------------------------------|-------------------------------|

הנתונים המצורפים למידע הכספי הנפרד מהווים חלק בלתי נפרד ממנו.

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 ביוני | | לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני | | |
|---------------------------------------|---|--------------------------|--|--------------------------|---|
| | 2019 | 2020 | 2019 | 2020 | |
| | אלפי ש"ח (מבוקר) | אלפי ש"ח (בלתי מבוקר) | אלפי ש"ח (מבוקר) | אלפי ש"ח (בלתי מבוקר) | |
| 4,718 | 1,181 | 986 | 2,354 | 2,260 | הכנסות מיעוץ וניהול |
| 4,191 | 1,065 | 801 | 2,099 | 1,886 | הוצאות הנהלה וכלליות |
| 527 | 116 | 185 | 255 | 374 | רווח מפעולות רגילות |
| 1,107 | 264 | 257 | 564 | 576 | הכנסות מימון |
| 1,465 | 418 | 334 | 788 | 747 | הוצאות מימון |
| (358) | (154) | (77) | (224) | (171) | הוצאות מימון, נטו |
| (600) | 896 | 876 | 1,198 | 2,850 | חלק החברה ברווחי (בהפסדי) חברות מוחזקות, נטו ממס |
| (431) | 858 | 984 | 1,229 | 3,053 | רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה |
| 47 | (2) | 28 | 14 | 52 | מיסים על ההכנסה (הטבת מס) |
| (478) | 860 | 956 | 1,215 | 3,001 | רווח (הפסד) לתקופה המיוחס לבעלים של החברה |
| | | | | | רווח (הפסד) כולל אחר: |
| | | | | | סכומים אשר לא יסווגו בעתיד לרווח או הפסד, נטו ממס: |
| (55) | - | - | - | - | מדידות מחדש של ההתחייבויות נטו בגין הטבה מוגדרת, נטו ממס |
| | | | | | חלק ברווח (בהפסד) כולל אחר של חברות מוחזקות, נטו ממס: |
| (3,817) | (504) | (598) | (2,586) | 716 | סכומים אשר יסווגו בעתיד לרווח או הפסד, נטו מס |
| (197) | - | - | - | - | סכומים אשר לא יסווגו בעתיד לרווח או הפסד, נטו ממס |
| (4,014) | (504) | (598) | (2,586) | 716 | |
| (4,069) | (504) | (598) | (2,586) | 716 | רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה, נטו ממס |
| (4,547) | 356 | 358 | (1,371) | 3,717 | סה"כ רווח (הפסד) כולל לתקופה המיוחס לבעלים של החברה |

הנתונים המוצגים למידע הכספי הנפרד מהווים חלק בלתי נפרד ממנו.

ברם תעשיות בע"מ
נתונים על תזרימי המזומנים

| ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני | | לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני | |
|---------------------------------------|---|--------------------------|--|--------------------------|
| | 2019 | 2020 | 2019 | 2020 |
| | אלפי ש"ח (מבוקר) | אלפי ש"ח (בלתי מבוקר) | אלפי ש"ח (בלתי מבוקר) | אלפי ש"ח (בלתי מבוקר) |
| (478) | 860 | 956 | 1,215 | 3,001 |
| 22 | (2) | (10) | 14 | (39) |
| 600 | (896) | (876) | (1,198) | (2,850) |
| 1,600 | - | - | - | 500 |
| 140 | 35 | 35 | 70 | 70 |
| 133 | 115 | 22 | 153 | 51 |
| (28) | (4) | (6) | (14) | (14) |
| 2,467 | (752) | (835) | (975) | (2,282) |
| (397) | (604) | (1,172) | 63 | (823) |
| 124 | 124 | - | 124 | - |
| 7 | (303) | (205) | 70 | 287 |
| 74 | 19 | 16 | 37 | 29 |
| (192) | (764) | (1,361) | 294 | (507) |
| 1,797 | (656) | (1,240) | 534 | 212 |
| (9,800) | - | - | - | - |
| 6,450 | - | - | 3,225 | 4,538 |
| (600) | - | - | - | - |
| - | - | - | - | 600 |
| (3,950) | - | - | 3,225 | 5,138 |
| 9,988 | - | - | - | - |
| (7,500) | (3,750) | (5,625) | (3,750) | (5,625) |
| (38) | (10) | (10) | (19) | (21) |
| 3 | - | - | - | (3) |
| 2,453 | (3,760) | (5,635) | (3,769) | (5,649) |
| 300 | (4,416) | (6,875) | (10) | (299) |
| 13 | 4,419 | 6,889 | 13 | 313 |
| 313 | 3 | 14 | 3 | 14 |

תזרימי מזומנים מפעילויות שוטפות

רווח (הפסד) לתקופה המיוחס לבעלים של החברה

התאמות:

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

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:

קיטון (גידול) בחייבים ויתרות חובה ונכס מסים שוטפים
קיטון בנכסים פיננסיים אחרים
גידול (קיטון) בספקים ונותני שירותים, זכאים אחרים והתחייבות מסים שוטפים
גידול בהתחייבויות בגין הטבות לעובדים

מזומנים נטו מפעילויות (לפעילויות) שוטפות

תזרימי מזומנים מפעילויות השקעה

מתן הלוואות ושטרי הון לחברות מוחזקות
פירעון הלוואות שניתנו לחברות מוחזקות
מזומנים שהוגבלו בשימוש
שחרור מזומנים שהוגבלו בשימוש

מזומנים נטו מפעילויות (לפעילויות) השקעה

תזרימי מזומנים מפעילויות מימון

הנפקת אגרות חוב (בניכוי הוצאות הנפקה)
תשלומי קרן אגרות חוב
פירעון התחייבויות חכירה
אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו

מזומנים נטו מפעילות (לפעילויות) מימון

עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים

מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה

מזומנים ושווי מזומנים לתום התקופה

הנתונים המצורפים למידע הכספי הנפרד מהווים חלק בלתי נפרד ממנו.

ברם תעשיות בע"מ
נתונים 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 ביוני | | לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני | | |
|---------------------------------------|---|--------------------------|--|--------------------------|--|
| | 2019 | 2020 | 2019 | 2020 | |
| | אלפי ש"ח (מבוקר) | אלפי ש"ח (בלתי מבוקר) | אלפי ש"ח (מבוקר) | אלפי ש"ח (בלתי מבוקר) | |
| 1,279 | 670 | 767 | 672 | 769 | מזומנים ששולמו במשך התקופה עבור: ריבית |
| 3 | - | - | 3 | 3 | מזומנים שהתקבלו במשך התקופה עבור: ריבית |
| 76 | - | - | 76 | 56 | מיסים על ההכנסה |
| 2,000 | - | - | - | - | פעולות שלא במזומן: המרת שטרי הון למניות חברה מוחזקת |

הנתונים המצורפים למידע הכספי הנפרד מהווים חלק בלתי נפרד ממנו.

ברם תעשיות בע"מ
נתונים נוספים למידע הכספי הביניים הנפרד

א. כל ל י:

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 2019 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך, ולנתונים הנוספים אשר נלוו אליהם.

ב. מדיניות חשבונאית:

המידע הכספי הנפרד נערך בהתאם למדיניות החשבונאית המפורטת בביאור א' (2) למידע הכספי הנפרד של החברה ליום 31 בדצמבר 2019 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך.

דוח בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי

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

אני, אלי ברמלי, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוח הרבעוני של ברם תעשיות בע"מ (להלן-"התאגיד"), לרבעון השני של שנת 2020 (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.

31 באוגוסט 2020

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 השני של שנת 2020 (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.

31 באוגוסט 2020

שי סמאי, סמנכ"ל כספים