



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 לסיווג כ"תאגיד קטן" כאמור, כאשר במסגרת אישורו האמור, החליט דירקטוריון החברה לאמץ את כל ההקלות המפורטות בתקנה ד5. לתקנות וזאת החל (וכולל) מהדוח השנתי לשנת 2013.

בהתאם לתקנה ג5. 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 ד5(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 31 במרס 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 שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 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-01-2020-031741) ("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 הדו"ח, 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 ג' 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 בחודש מרס 2020 הוגדר על ידי ארגון הבריאות העולמי כמגיפה עולמית ("משבר הקורונה"). כפועל יוצא, מדינות רבות בעולם וביניהן מדינת ישראל, נוקטות בצעדים משמעותיים בניסיון למנוע את התפשטות נגיף הקורונה, כדוגמת הגבלה תחבורתית על נוסעים וסחורות, סגירת גבולות בין מדינות, הטלת סגר מלא או חלקי, חובת בידוד של אנשים הנושאים את הנגיף או אשר נמצאו בקרבת אדם הנושא אותו ועוד. על רקע משבר הקורונה וכתוצאה מהשלכות מאקרו כלכליות שלו, מתבהרת תמונה של האטה בפעילות הכלכלית העולמית. לאחרונה ונכון למועד אישור הדוחות הכספיים, מדינת ישראל וחלק ממדינות העולם החלו לצמצם את המגבלות שהוטלו וזאת במטרה להשיב את פעילות המשק להתקיים כסדרה.

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.

הקבוצה פועלת על מנת לצמצם את השפעתו הכלכלית של המשבר על פעילותה, ונכון למועד אישור הדוחות הכספיים קיימת ירידה לא משמעותית בפעילות הקבוצה, בשל ירידה קלה

בפעילות במגזר האריזות לתעשיית המזון (שוק מקומי).

השפעת המשבר על דוחותיה הכספיים של הקבוצה לרבעון הראשון של שנת 2020 אינה מהותית.

החל משלהי חודש מאי ועד למועד אישור דוחות כספיים אלה, חלה התאוששות משמעותית בפעילות הקבוצה עד לכדי חזרה כמעט מלאה להיקפי פעילות רגילים. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, הקבוצה צופה בשלב זה, כי הכנסותיה לרבעון השני בלבד של שנת 2020 במגזר האריזות לתעשיית המזון ירדו בצורה מתונה כתוצאה מהמשבר, ואילו הכנסותיה לאותה תקופה במגזר המוצרים הייחודיים לבית לא יושפעו באופן מהותי כתוצאה מהמשבר. אין ביכולתה של החברה בשלב זה, להעריך את השפעת המשבר על תוצאותיה. יחד עם זאת, היה והמשבר האמור יעמיק ויביא להאטה משמעותית ארוכת טווח בפעילות העסקית בישראל וברחבי העולם, אזי צפויה להיות לכך השפעה משמעותית ארוכת טווח על התוצאות הכספיות של הקבוצה. בשלב זה אין ביכולת הנהלת החברה לכמת השפעה כאמור.

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 לתום תקופת הדיווח, וכן לאחר תום תקופת הדיווח ועד לאמצע חודש מאי 2020 מורגשת ירידה משמעותית בהזמנות מצד לקוחות שהינם סיטונאים ומסעדות. מרבית הוצאותיה של הקבוצה בתחום הפעילות (אריזות 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 הפחתות שכר, קוצצו היקפי משרה והוצאו לחל"ת עובדים מסוימים בהיקף כולל של כ- 30% מהוצאות השכר המשתנות (רובם שבו לעבודה במועד אישור הדוחות הכספיים). בנוסף וכחלק מהצעדים שנקטו על ידי החברה לביצוע התאמות ברמת ההוצאות של הקבוצה, הוחלט על קיצוץ רוחבי בשכר עובדי המנהלה (הוצאות שכר קבועות) בשיעורים של 15% ועד ל-30% בחודשים אפריל-מאי 2020 (לרבות התאמות 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 בויתור 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 מחודש יוני 2020 שכרו של המנכ"ל עלה, כך שהוא עומד כעת על 80% משכרו המקורי. בנוסף, החל מחודש יוני 2020 שכרם של נשיא החברה וסמנכ"ל שיווק ומכירות חי פלסטיק עלו, כך שהם עומדים כעת על 90% מהשכר המקורי. כמו כן, שכרו של סמנכ"ל הכספים עלה החל מחודש יוני 2020 לשכרו המקורי. ראו גם פרטים נוספים אודות תנאי כהונה של מנכ"ל החברה, נשיא החברה וסמנכ"ל שיווק ומכירות חי פלסטיק בזימון אסיפה כללית מיוחדת המתפרסמת בסמוך לאחר פרסום דוח זה.

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.

השפעה על פעילות הקבוצה בארה"ב:

השפעת המשבר על פעילות 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.

חלק מלקוחותיה של הקבוצה בארה"ב שהינן רשתות קמעונאיות צימצמו באופן ניכר את פעילותן במהלך החודשים אפריל-מאי 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.

השפעה על פעילות הקבוצה באירופה:

החברה המשותפת שהוקמה בשלהי 2019 בחלקים שווייץ 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 ירידה מסוימת בהכנסות החברה המשותפת ברבעון השני של שנת 2020 ביחס לתחזיות, אולם השפעת פעילות חברה משותפת זו על הקבוצה אינה גבוהה. 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 לרבעון הראשון של שנת 2020 אינה מהותית.

נכון למועד אישור הדוחות הכספיים ובשלב זה, צופה הקבוצה ירידה מהותית בתזרימי המזומנים מפעילות שוטפת ברבעון השני של שנת 2020 בלבד, אשר צפויה להוביל לירידה קלה במצב הנזילות ביחס לתום הרבעון הראשון של שנת 2020.

נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, לא חלו שינויים מהותיים כלשהם במקורות המימון בקבוצה, לרבות מסגרות האשראי הפנויות, ביחס לתום הרבעון הראשון של שנת 2020. במהלך חודש מאי 2020, נטלה חברה מאוחדת בישראל הלוואה בסך 2 מיליון ש"ח מהקרן בערבות המדינה (בפטור לשנה ראשונה), וכן חברה מאוחדת בארה"ב נטלה הלוואה של כ- 1 מיליון ש"ח מממשלת ארה"ב למימון הוצאות קבועות, אשר בהתקיים תנאים מסוימים תהפוך למענק.

נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, 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. המצב הכספי

2.1. להלן נתונים עיקריים מהדוחות הכספיים המאוחדים של החברה על המצב הכספי, ליום 31.3.2020 ובהשוואה ליום 31.12.2019 (באלפי ש"ח):

הסבר לשינויים העיקריים	גידול (קיטון) בתקופת הדוח	ליום 31 בדצמבר 2019	ליום 31 במרס 2020	
<ul style="list-style-type: none"> עליה של כ- 8.2 מיליון ש"ח ביתרות המזומנים כתוצאה מגידול בתזרים השוטף בהשוואה לרבעון הרביעי של שנת 2019, וכמפורט בסעיף 4 להלן. עליה של כ- 0.5 מיליון ש"ח בסעיף נכסים פיננסיים בשווי הוגן, כתוצאה משיערוך עסקאות פרוורוד. ירידה של כ- 2.4 מיליון ש"ח בסעיף לקוחות, כתוצאה מגידול בגביה במגזר המוצרים הייחודיים לבית. ירידה של כ- 8.2 מיליון ש"ח בסעיף חייבים ויתרות חובה, כתוצאה מגביית יתרות חייבים בגין ציוד שמומש ברבעון הרביעי של שנת 2019 במסגרת העסקה עם הספרדים. ירידה של כ- 4.7 מיליון ש"ח בסעיף מלאי, בעיקר במגזר המוצרים הייחודיים לבית, כתוצאה ממכירת מלאי שיוצר ברבעון הרביעי של שנת 2019 לצורך הזמנות שסופקו בתקופת הדיווח. 	-6,699	78,432	71,733	נכסים שוטפים
<ul style="list-style-type: none"> עליה של כ- 3.0 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- 5.8 מיליון ש"ח בסעיף נכסי זכות שימוש ורכוש קבוע, נטו. במהלך תקופת הדיווח הושקעו ברכוש קבוע כ- 1.4 מיליון ש"ח, בעיקר לשם הרחבת סל המוצרים בקבוצה. מנגד, נזקף פחת בסך כ- 2.1 מיליון ש"ח ברכוש הקבוע וכ- 0.7 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. כמו כן, במהלך תקופת הדיווח חל גידול בסך של כ- 1.2 מיליון ש"ח עקב הפרשי שער בגין נכסי זכות שימוש ורכוש קבוע, נטו המשמשים בפעילויות חוץ. עליה של כ- 5.6 מיליון ש"ח בסעיף נדלן להשקעה (המוצג לפי עלות מופחתת) כמתואר לעיל. 	+2,896	95,813	98,709	נכסים בלתי שוטפים

<ul style="list-style-type: none"> • ירידה של כ- 1.7 מיליון ש"ח באשראי מתאגידי בנקאיים ומנותני אשראי אחרים, כתוצאה מפירעון אשראי בנקאי לזמן קצר אשר שימש לצרכי הון חוזר, בעיקר במגזר המוצרים הייחודיים לבית. • ירידה של כ- 3.6 מיליון ש"ח בספקים ונותני שירותים, אשר נובעת מתשלומים שבוצעו בתקופת הדיווח. • עליה של כ- 0.4 מיליון ש"ח בהתחייבויות מסים שוטפים, כתוצאה מהגידול ברווחיות בתקופת הדיווח. • ירידה של כ- 1.4 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. 	-6,482	61,953	55,471	התחייבויות שוטפות
<ul style="list-style-type: none"> • ירידה של כ- 0.4 מיליון ש"ח בסעיף התחייבויות בגין חכירה, כתוצאה מפירעונות בתקופת הדיווח, בקיזוז הפרשי שער. 	-345	53,324	52,979	התחייבויות בלתי שוטפות
<ul style="list-style-type: none"> • עליה של כ- 2.0 מיליון ש"ח ביתרת העודפים הנובעת מרווח בתקופת הדיווח, כמפורט בסעיף 3.1 להלן. • עליה של כ- 1.3 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 נקף 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. 	+3,024	58,968	61,992	הון

3. תוצאות הפעולות

3.1. להלן נתוני רווח והפסד ורווח כולל אחר של החברה ליום 31.3.2020 ובהשוואה ליום 31.3.2019 וליום 31.12.2019 (באלפי ש"ח):

הסבר לשינויים העיקריים	שיעור שינוי רבעוני (%)	ליום 31 בדצמבר 2019	ליום 31 במרס 2019	ליום 31 במרס 2020	
הגידול במכירות בתקופת הדיווח נובע מהגדלת היקפי הפעילות במגזר המוצרים הייחודיים לבית, כמתואר בסעיף 3.2 להלן.	+3.8	136,167	38,325	39,768	הכנסות ממכירות
עלות המכירות הושפעה בעיקר מהגידול במכירות ומשינוי בתמהיל המוצרים הנמכרים לצד ירידה מסוימת במחיר חומרי הגלם לקבוצה.	+3.4	110,413	30,677	31,725	עלות המכירות
הגידול ברווח הגולמי בתקופת הדיווח נובע מגידול במכירות, משינוי בתמהיל המוצרים ומירידה מסוימת במחיר חומרי הגלם.	+5.2	25,754	7,648	8,043	רווח גולמי
הירידה בהוצאות המכירה בתקופת הדיווח נובעת מהוצאות מכירה במגזר המוצרים הייחודיים לבית שנרשמו על בסיס שווי מאזני במסגרת העסקה המשותפת, כמפורט בסעיף 2.1 לעיל.	-30.4	11,329	3,663	2,549	הוצאות מכירה ושיווק
הירידה בהוצאות הנהלה וכלליות בתקופת הדיווח נובעת מהוצאות במגזר המוצרים הייחודיים לבית שנרשמו על בסיס שווי מאזני במסגרת העסקה המשותפת, כמפורט בסעיף 2.1 לעיל.	-8.6	11,589	2,830	2,588	הוצאות הנהלה וכלליות
הסעיף כולל בשנת 2019 בעיקר הוצאות בגין פיצויים מוגדלים עקב סגירת המפעל בצרפת, לצד הכנסות ממכירת ציוד המפעל לשותפים הספרדים ולאחרים.		(199)	52	12	הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו
הגידול ברווח התפעולי נובע מגידול ברווחיות הגולמית, ומירידה בסך הוצאות התפעול כמתואר לעיל.	+162.4	3,035	1,103	2,894	רווח מפעולות רגילות
העליה בהכנסות המימון בתקופת הדיווח נובעת בעיקר מהכנסות בשוק ההון (אשר מומשו לתום תקופת הדיווח).		267	311	575	הכנסות מימון
		4,231	1,178	1,138	הוצאות מימון
	-35.1	3,964	867	563	הוצאות מימון, נטו
הירידה בתקופת הדיווח נובעת מהפסד בחברה המשותפת כמתואר בסעיף 2.1 לעיל.		1,557	227	(205)	חלק החברה ברווח או הפסד של השקעות לפי שווי מאזני, נטו ממס
הגידול ברווח לפני מס נובע בעיקר מגידול ברווח התפעולי וירידה	+359.2	628	463	2,126	רווח לפני מסים על ההכנסה

בהוצאות המימון נטו, בקיזוז חלק החברה ברווח או הפסד של השקעות לפי שווי מאזני, כמתואר לעיל.					
הירידה בהוצאות המס ובשיעור המס האפקטיבי בתקופת הדיווח נובעת מניצול הפסדים בחברות מאוחדות, שלא נוצרו בגינם מסים נדחים.		1,106	108	81	מסים על ההכנסה
הירידה בהפסד נובעת מגידול ברווח לפני מס לצד ירידה בשיעור המס האפקטיבי, כמתואר לעיל.	+476.1	(478)	355	2,045	רווח (הפסד) לתקופה
נובע מתנודות בשערי המטבעות העיקריים (דולר, אירו) עקב השקעה נטו בפעילויות חוץ. בתקופת הדיווח חלה ירידה עליה בשערי המטבעות לעומת ירידה בתקופה המקבילה אשתקד ובשנת 2019.		(3,817)	(2,082)	979	הפרשי שער בגין תרגום פעילויות חוץ, נטו ממס
נובע מקרנות הון שמומשו עקב החזר חלקי של הלוואות שניתנו בעבר לחברה מאוחדת		-	-	335	העברת 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)	(2,082)	1,314	רווח (הפסד) כולל אחר
		(4,547)	(1,727)	3,359	סה"כ רווח (הפסד) כולל לשנה

3.2. להלן נתוני הכנסות, רווחיות תפעולית ו-EBITDA¹ על פי מגזרי הפעילות של החברה (באלפי ש"ח)(*):

הסבר לשינויים העיקריים	שיעור שינוי רבעוני (%)	ליום 31 בדצמבר 2019	ליום 31 במרס 2019	ליום 31 במרס 2020	
הכנסות					
אריזות לתעשיית המזון.	-3.3	73,697	18,579	17,962	
הגידול בהכנסות נובע מגידול בהיקף הפעילות בשווקי חו"ל, בפרט מול רשתות קמעונאיות בארה"ב.	+10.8	71,439	21,786	24,133	
אחרים		-	-	247	
סה"כ הכנסות	+4.9	145,136	40,365	42,342	
תוצאות המגזר					
אריזות לתעשיית המזון	+19.5	10,312	2,395	2,861	
הגידול ברווחיות נובע משינוי בתמהיל המוצרים וירידה במחיר חומרי הגלם					
מוצרים ייחודיים לבית		(4,913)	(925)	19	
ההוצאות הקבועות					
אחרים		(38)	(42)	15	
סה"כ תוצאות	+102.7	5,361	1,428	2,895	
EBITDA					
אריזות לתעשיית המזון	+11.9	16,861	4,067	4,552	
הגידול ב-EBITDA נובע מגידול ברווחיות המגזר כמתואר לעיל					
מוצרים ייחודיים לבית	+113.8	2,046	877	1,875	
הגידול ב-EBITDA נובע מגידול ברווחיות המגזר כמתואר לעיל					
אחרים		(38)	(42)	115	
TOTAL EBITDA	+31.1	18,869	4,902	6,427	

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

¹ 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.

הסבר לשינוי	שינוי רבעוני	ליום 31 בדצמבר 2019	ליום 31 במרס 2019	ליום 31 במרס 2020	
הגידול בתזרים המזומנים בתקופת הדיווח נובע מגידול ברווחיות בקבוצה, ומשינויים בסעיפי ההון החוזר (בפרט מימוש מלאים וגביית חובות במגזר המוצרים הייחודיים לבית). עודפי התזרים מפעילות שוטפת בתקופת הדיווח שימשו להשקעות, פירעון חובות והגדלת היתרות הנזילות של הקבוצה כמתואר להלן.	+9,022	11,480	1,818	10,840	תזרימי מזומנים מפעילויות שוטפות
הגידול בתזרים נובע מהתמתנות בקצב ההשקעות בקבוצה וממימוש יתרות חייבים משנה קודמת. בתקופת הדיווח התקבלו תקבולים בסך כ- 5 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- 1.9 מיליון ש"ח ברכוש קבוע, בעיקר בהמשך פיתוח מוצרים.	+2,059	(6,122)	(1,327)	732	תזרימי מזומנים מפעילויות (לפעילויות) השקעה
הקיטון בתזרים מפעילות מימון נובע מפירעון אשראים בנקאיים והמשך ירידה בצריכת האשראי הכללי בקבוצה בתקופת הדיווח. להלן תזרימים עיקריים מפעילות מימון בתקופת הדיווח:					
<ul style="list-style-type: none"> • תזרים חיובי בסך כ- 2.0 מיליון ש"ח בגין אשראי בנקאי לזמן ארוך שהתקבל, לצורך מימון השקעות ברכוש קבוע כמתואר לעיל. • תזרים שלילי בסך כ- 1.5 מיליון ש"ח בגין פירעונות שוטפים של אשראי בנקאי ואחר לזמן ארוך. • תזרים שלילי בסך כ- 2.2 מיליון ש"ח בגין פירעונות נטו של אשראים בנקאיים לזמן קצר, אשר שימשו לצרכי מימון הון חוזר. • תזרים שלילי בסך כ- 0.7 מיליון ש"ח בגין פירעונות שוטפים של התחייבויות בגין חכירה. • תזרים שלילי בסך כ- 0.3 מיליון ש"ח בגין רכישת עצמית של מניות החברה על ידי חברה מאוחדת, במסגרת תכנית הרכישה של החברה. 	-4,180	(4,735)	1,418	(2,762)	תזרימי מזומנים מפעילויות (לפעילויות) מימון
		16,479	13,026	16,262	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 (אסמכתאות 2020-01-033037 ו-2020-01-043390, בהתאמה).

10.5. ביום 8.6.2020 אישרו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה חידוש של פוליסת ביטוח דירקטורים לנושאי משרה ודירקטורים. דיווח מיידי בעניין מתפרסם בסמוך למועד דוח זה.

10.6. ביום 8.6.2020 אישרו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה חידוש של תנאי כהונה של מנכ"ל החברה, נשיא החברה וסמנכ"ל שיווק ומכירות חי פלסטיק הכפופים לאישור אסיפה כללית של בעלי מניות החברה אשר מזומנת בסמוך לאחר פרסום דוח זה.

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 31.3.2020	30,000,000 ש"ח		
ערך נקוב ליום 31.5.2020	24,375,000 ש"ח		
סכום הריבית שנצברה ליום 31.3.2020	כ- 763 אלפי ש"ח		
שווי כפי שנכלל בדוחות הכספיים	כ- 30,642 אלפי ש"ח		
שווי בורסאי (מותאם) ליום 31.3.2020	כ- 29,340 אלפי ש"ח		
שווי בורסאי ליום 31.5.2020	כ- 24,619 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 כל 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'): :

אגרות החוב (סדרה א')	
סטנדרד אנד פורס מעלות בע"מ	שם החברה המדרגת
ilBBB+	הדירוג למועד הנפקת הסדרה
ilBBB/ Watch Neg	דירוג הסדרה למועד דוח זה
ilBBB+/Negative מיום 28.10.2018 ועד ליום 2.5.2019.	דירוגים נוספים (בין מועד הנפקת אגרות החוב למועד הדו"ח)
ilBBB/Stable מיום 2.5.2019 ועד ליום 7.4.2020.	
ilBBB/ Watch Neg החל מיום 7.4.2020.	
ביום 7.4.2020 עודכן הדירוג ל- ilBBB/ Watch Neg. נכון למועד הדוח לא ידוע לחברה על כוונה לבחון שינוי של הדירוג הקיים.	כוונת החברה המדרגת לבחון שינוי 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 01-2019-038292), 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 שתתקבל בגינם לרבות פירותיהם), ללא הגבלה בסכום, על החשבון המשועבד. בכפוף לאמור בסעיפים 6.9.5.3 ו-6.9.5.4 לשטר הנאמנות לאג"ח א' כפי שצורף לדוח הצעת המדף הראשון, החברה התחייבה: (א) להעביר לחשבון המשועבד - לכשיחולקו, ככל שיחולקו, את מלוא הדיבידנדים שיחולקו לה בפועל על ידי פריפורם; (ב) לכשישולמו, ככל שישולמו, דמי ניהול על ידי פריפורם לחברה, בסכום העולה על 400 אלפי ש"ח בשנה קלנדרית ("דמי ניהול פריפורם"), להעביר לחשבון המשועבד את הפרש שבין דמי ניהול פריפורם לבין 400 אלפי ש"ח ("הפרש דמי ניהול"). 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 רשאית 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 שערך 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 31.3.2020, ההון העצמי המוחשי של החברה בהתאם לאופן חישובו בשטר הינו כ- 64 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 31.3.2020 יחס ההון העצמי המוחשי לסך המאזן המוחשי המאוחד של החברה הינו בהתאם לחלופה (א) כ- 42.8% ולחלופה (ב) כ- 37.8%.

11.6.2.3. יחס חוב פיננסי נטו ל-EBIDTA

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 31.3.2020 יחס החוב הפיננסי נטו ל- EBITDA של החברה בהתאם לחלופה (א) הינו כ- 2.4 ובהתאם לחלופה (ב) כ- 1.9.

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 31.3.2020, 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: 8 ביוני, 2020

ברם תעשיות בע"מ

**דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים
ליום 31 במרס 2020**

(בלתי מבוקרים)

ברם תעשיות בע"מ

דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים
ליום 31 במרס 2020

(בלתי מבוקרים)

תוכן עניינים

ע מ ד

2	דוח סקירה של רואי החשבון
	דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים (בלתי מבוקרים):
3-4	דוחות תמציתיים מאוחדים על המצב הכספי
5	דוחות תמציתיים מאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר
6-8	דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון
9-11	דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים
12-19	ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים

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

מבוא:

סקרנו את המידע הכספי המצורף של ברם תעשיות בע"מ, החברה וחברות בנות (להלן - "הקבוצה"), הכולל את הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 31 במרס 2020, ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו, בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופת ביניים זו לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על המידע הכספי לתקופת ביניים זו, בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי לתקופת הביניים התמציתי של חברות שאוחדו אשר נכסיהן הכלולים באיחוד מהווים כ-9% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 31 במרס 2020, והכנסותיהן הכלולות באיחוד מהוות כ-8% מכלל הכנסות המאוחדות לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. כמו כן, הומצאו לנו דוחות של רואי חשבון אחרים של חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת שווי מאזני אשר סך ההשקעה בהן ליום 31 במרס 2020 הינו כ-8,458 אלפי ש"ח, וחלקה של הקבוצה בתוצאותיהן הינו כ-188) אלפי ש"ח לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. המידע הכספי לתקופת הביניים התמציתי של אותן חברות נסקר על ידי רואי חשבון אחרים שדוחות הסקירה שלהם הומצאו לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת למידע הכספי בגין אותן חברות, מבוססת על דוחות הסקירה של רואי החשבון האחרים.

היקף הסקירה:

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (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 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, 8 ביוני, 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
מרג' 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
מגדל 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 31 במרס	
	2019	2020
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)
5,230	6,560	14,061
600	-	-
48	98	591
124	124	124
35,462	39,452	33,068
12,185	2,763	3,940
129	476	-
24,654	24,947	19,949
<u>78,432</u>	<u>74,420</u>	<u>71,733</u>
171	280	179
9,389	9,324	12,406
84,561	97,668	78,795
-	-	5,578
978	978	978
107	160	79
467	457	496
140	156	198
<u>95,813</u>	<u>109,023</u>	<u>98,709</u>
<u>174,245</u>	<u>183,443</u>	<u>170,442</u>

נכסים

נכסים שוטפים

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

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

סה"כ נכסים

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

ברם תעשיות בע"מ
דוחות תמציתיים מאוחדים על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרס	
	2019	2020
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)
16,818	20,944	15,080
52	-	-
11,250	7,500	11,250
3,030	2,836	3,008
22,864	22,683	19,243
-	-	372
7,939	7,431	6,518
61,953	61,394	55,471
7,460	10,394	7,667
18,600	19,767	18,629
21,142	23,765	20,770
4,430	4,376	4,389
1,692	1,852	1,524
53,324	60,154	52,979
204	204	204
56,418	56,418	56,418
(8,694)	(6,959)	(7,380)
11,147	12,232	13,192
(107)	-	(442)
58,968	61,895	61,992
174,245	183,443	170,442

התחייבויות והון

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 מסים שוטפים
זכאים ויתרות זכות

סה"כ התחייבויות שוטפות

התחייבויות בלתי שוטפות

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

סה"כ התחייבויות בלתי שוטפות

הון

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

סה"כ הון

סה"כ התחייבויות והון

8 ביוני, 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 ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס		
	2019	2020	
	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
136,167	38,325	39,768	הכנסות ממכירות
110,413	30,677	31,725	עלות המכירות
<u>25,754</u>	<u>7,648</u>	<u>8,043</u>	רווח גולמי
11,329	3,663	2,549	הוצאות מכירה ושיווק
11,589	2,830	2,588	הוצאות הנהלה וכלליות
(199)	52	12	הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו
<u>22,719</u>	<u>6,545</u>	<u>5,149</u>	סה"כ הוצאות
<u>3,035</u>	<u>1,103</u>	<u>2,894</u>	רווח מפעולות רגילות
267	311	575	הכנסות מימון
4,231	1,178	1,138	הוצאות מימון
<u>3,964</u>	<u>867</u>	<u>563</u>	הוצאות מימון, נטו
<u>1,557</u>	<u>227</u>	<u>(205)</u>	חלק החברה ברווח (בהפסד) של השקעות המטופלות לפי שיטת שווי מאזני, נטו ממס
628	463	2,126	רווח לפני מסים על ההכנסה
1,106	108	81	מסים על ההכנסה
<u>(478)</u>	<u>355</u>	<u>2,045</u>	רווח (הפסד) לתקופה
(3,817)	(2,082)	979	רווח (הפסד) כולל אחר:
-	-	335	סכומים אשר יסווגו בעתיד לרווח או הפסד, נטו ממס:
<u>(3,817)</u>	<u>(2,082)</u>	<u>1,314</u>	הפרשי שער בגין פעילויות חוץ, נטו ממס
(252)	-	-	העברה לרווח או הפסד בגין מימוש הלוואות שניתנו לפעילויות חוץ, נטו ממס
<u>(4,069)</u>	<u>(2,082)</u>	<u>1,314</u>	סכומים אשר לא יסווגו בעתיד לרווח או הפסד, נטו ממס:
(4,547)	(1,727)	3,359	מדידות מחדש של ההתחייבויות נטו בגין הטבה מוגדרת, נטו ממס
<u>(4,547)</u>	<u>(1,727)</u>	<u>3,359</u>	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה
<u>(0.02)</u>	<u>0.02</u>	<u>0.10</u>	סה"כ רווח (הפסד) כולל לתקופה
20,380	20,381	20,282	רווח (הפסד) למניה רגילה אחת (בש"ח) בת 0.01 ש"ח ע.ג. המיוחס לבעלים של החברה האם
			רווח (הפסד) למניה בסיסי
			הממוצע המשוקלל של מספר המניות הרגילות (באלפים) ששימשו לחישוב הרווח הבסיסי למניה

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

ברם תעשיות בע"מ
דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2020 (בלתי מבוקר)

הון מניות אלפי ש"ח	פרמיה על מניות אלפי ש"ח	קרן הון מעסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה אלפי ש"ח	קרן הון מהפרשי שער בגין תרגום פעילויות חוץ אלפי ש"ח	עודפים אלפי ש"ח	מניות החברה המוחזקות על ידי חברה מאוחדת אלפי ש"ח	סה"כ הון אלפי ש"ח
204	56,418	(459)	(8,235)	11,147	(107)	58,968
-	-	-	-	2,045	-	2,045
-	-	-	979	-	-	979
-	-	-	335	-	-	335
-	-	-	1,314	2,045	-	3,359
-	-	-	-	-	(335)	(335)
204	56,418	(459)	(6,921)	13,192	(442)	61,997

יתרה ליום 1 בינואר, 2020

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 31 במרס, 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 31 במרס 2019 (בלתי מבוקר)

<u>סה"כ הון</u>	<u>עודפים</u>	<u>קרן הון מהפרשי שער בגין תרגום פעילויות חוץ</u>	<u>קרן הון מעסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה</u>	<u>פרמיה על מניות</u>	<u>הון מניות</u>
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>
66,352	14,607	(4,418)	(459)	56,418	204
(2,730)	(2,730)	-	-	-	-
63,622	11,877	(4,418)	(459)	56,418	204
355	355	-	-	-	-
(2,082)	-	(2,082)	-	-	-
(1,727)	355	(2,082)	-	-	-
<u>61,895</u>	<u>12,232</u>	<u>(6,500)</u>	<u>(459)</u>	<u>56,418</u>	<u>204</u>

יתרה ליום 1 בינואר, 2019

השפעת שינויים במדיניות חשבונאית

יתרה ליום 1 בינואר, 2019 לאחר תיאומים למפרע

רווח לתקופה

הפרשי שער בגין תרגום פעילויות חוץ, נטו ממס

סה"כ הפסד כולל לתקופה

יתרה ליום 31 במרס, 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

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 31 במרס	
2019	2019	2020
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)
(478)	355	2,045
(1,557)	(227)	205
1,600	-	500
(86)	(48)	8
12,119	3,127	2,832
133	38	29
(1,061)	52	(100)
(132)	(37)	(197)
52	-	(52)
208	160	(1,086)
(66)	(22)	(29)
-	-	335
(92)	-	-
<u>11,118</u>	<u>3,043</u>	<u>2,445</u>
(1,270)	(4,921)	2,596
(2,454)	(206)	3,446
3,146	3,565	5,097
124	-	-
(1,291)	(2,011)	(3,821)
2,785	1,939	(927)
(200)	54	(41)
<u>840</u>	<u>(1,580)</u>	<u>6,350</u>
<u>11,480</u>	<u>1,818</u>	<u>10,840</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 (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 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 31 במרס	
	2019	2020
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח
2	-	543
(10,028)	(1,428)	(1,860)
2,812	38	5,061
(362)	(83)	(3,612)
216	146	-
1,838	-	-
(600)	-	-
-	-	600
(6,122)	(1,327)	732
9,988	-	-
(107)	-	(335)
(7,500)	-	-
4,022	1,822	2,000
(5,443)	(1,221)	(1,476)
(2,654)	(688)	(717)
(3,041)	1,505	(2,234)
(4,735)	1,418	(2,762)
(52)	(8)	21
571	1,901	8,831
4,659	4,659	5,230
5,230	6,560	14,061

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

מזומנים נטו מפעילויות (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 מתאידיים בנקאיים, נטו

מזומנים נטו מפעילויות (לפעילות) מימון

השפעת השינויים בשערי חליפין על יתרות מזומנים המוחזקות במטבע חוץ

עליה 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 31 במרס	
	2019	2020
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח

מידע נוסף על תזרימי המזומנים מפעילויות שוטפות

מזומנים ששולמו במשך התקופה עבור:

3,566	602	447
-------	-----	-----

ריבית

426	130	114
-----	-----	-----

מסים על ההכנסה

מזומנים שהתקבלו במשך התקופה עבור:

15	3	3
----	---	---

ריבית

244	76	56
-----	----	----

מסים על ההכנסה

פעולות שלא במזומן

1,270	489	588
-------	-----	-----

רכישת רכוש קבוע באשראי ספקים ובחכירה

6,640	-	-
-------	---	---

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 והתפשטות 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 השנייה 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. כמו כן פעילותה של הקבוצה באירופה הואטה במהלך החודשים אפריל עד מאי 2020.

החל מחודש אפריל 2020 ועד לתום חודש מאי 2020 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. כן צימצמה 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 ולקבלת תמיכות ממשלתיות בישראל ובחו"ל, כגון מימון הוצאות קבועות של החברה הבת בארה"ב (שכר עבודה ודמי שכירות), פטור מתשלומי ארנונה של חברות בנות בישראל, וכן נטילת הלוואות בערבות מדינה בתנאים נוחים.

החל משלהי חודש מאי ועד למועד אישור דוחות כספיים אלה, חלה התאוששות משמעותית בפעילות הקבוצה עד לכדי חזרה כמעט מלאה להיקפי פעילות רגילים. בתקופה זו, חלה ירידה קלה בפעילות הקבוצה בישראל ובאירופה, ואילו השפעת המשבר על פעילות הקבוצה בארה"ב אינה מהותית. יתרות המזומנים של הקבוצה בסמוך למועד אישור הדוחות הכספיים מסתכמות בסך של כ-7.5 מיליון ש"ח, ומסגרות האשראי הבלתי מנוצלות מסתכמות בסך של כ-8 מיליון ש"ח.

להערכת החברה, בהתבסס על מצב עסקיה למועד אישור הדוחות הכספיים, צפויה ירידה מתונה בהכנסותיה בשוק המקומי ברבעון השני של שנת 2020 ביחס לרבעון מקביל אשתקד. 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:
בגין	ידוע	דולר	אירו	ליש"ט	
(נקודות)	(נקודות)	(ש"ח ל-1 יח' מטבע)			
124.93	124.44	3.5650	3.9003	4.3986	ליום 31 במרס 2020
124.93	124.31	3.6320	4.0782	4.7326	ליום 31 במרס 2019
125.06	125.06	3.4560	3.8782	4.5597	ליום 31 בדצמבר 2019
שיעורי השינוי:					
%	%	%	%	%	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה:
(0.10)	(0.50)	3.15	0.57	(3.53)	ביום 31 במרס 2020
0.50	(0.30)	(3.10)	(4.97)	(1.27)	ביום 31 במרס 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 לאחרי. 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 31 במרס 2020	היחס הנדרש	תיאור אמת המידה הפיננסית	אמת המידה הפיננסית
37.8%	25.0%	הקבוצה התחייבה לשמור על יחס מינימלי בין ההון המוחשי שלה לסך נכסיה המוחשיים, בהתבסס על דוחותיה המאוחדים על המצב הכספי למועד הבדיקה.	יחס הון עצמי מוחשי לסך מאזן מוחשי
64,000 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
1.9	5.5	הקבוצה התחייבה לשמור על יחס מקסימלי בין יתרת החוב הפיננסי לבין הרווח התפעולי בתוספת פחת והפחתות, בהתבסס על דוחותיה המאוחדים ודוחות חברות מוחזקות למועד הבדיקה.	יחס חוב פיננסי ל-EBITDA

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

ב. בהמשך למתואר 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 שנקטה בדוחותיה הראשיים של החברה.

ב. ניתוח הכנסות ותוצאות לפי מגזרי פעילות:

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2020 (בלתי מבוקר)

מגזר א' אלפי ש"ח	מגזר ב' אלפי ש"ח	אחרים אלפי ש"ח	סה"כ אלפי ש"ח
17,962	24,133	247	42,342
292	-	-	292
18,254	24,133	247	42,634
2,861	19	15	2,895

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

תוצאות המגזר

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2019 (בלתי מבוקר)

מגזר א' אלפי ש"ח	מגזר ב' אלפי ש"ח	אחרים אלפי ש"ח	סה"כ אלפי ש"ח
18,579	21,786	-	40,365
1,299	-	-	1,299
19,878	21,786	-	41,664
2,395	(925)	(42)	1,428

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

תוצאות המגזר

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019

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
76,532	71,439	-	147,971
10,312	(4,913)	(38)	5,361

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

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 31 במרס	
	2019	2020
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)
147,971	41,664	42,634
(2,835)	(1,299)	(292)
(8,969)	(2,040)	(2,574)
<u>136,167</u>	<u>38,325</u>	<u>39,768</u>
5,361	1,428	2,895
(2,326)	(325)	(1)
1,557	227	(205)
(3,964)	(867)	(563)
<u>628</u>	<u>463</u>	<u>2,126</u>

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

רווח לפני מסים על ההכנסה

ברם תעשיות בע"מ
ביאורים לדוחות כספיים תמציתיים מאוחדים

ביאור 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 31 במרס	
	2019	2020
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)

18,151	4,116	4,083
3,590	585	507

הכנסות
רווח לתקופה

נתוני הרווח כוללים את ההוצאות וההכנסות
הבאים:

2,772	695	698
36	15	-
455	103	137
1,078	174	150
1,795	293	254

פחת והפחתות
הכנסות ריבית
הוצאות ריבית
הוצאות מס
חלק החברה ברווח לתקופה

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרס	
	2019	2020
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)

6,750	6,253	6,241
24,235	26,108	23,610
3,354	3,734	3,006
9,716	10,517	9,423

נכסים שוטפים
נכסים בלתי שוטפים
התחייבויות שוטפות
התחייבויות בלתי שוטפות

הסכומים הנ"ל כוללים את הנכסים וההתחייבויות
הבאים:

886	11	716
1,032	1,831	1,184
7,219	7,841	6,998
17,915	18,110	17,422
8,957	9,055	8,711
8,957	9,055	8,711

מזומנים ושווי מזומנים
התחייבויות פיננסיות שוטפות
התחייבויות פיננסיות בלתי שוטפות
נכסים נטו
חלק החברה בנכסים, נטו
ערך בספרים של העסקה המשותפת

במהלך חודש מרץ 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 מיום 1 בפברואר ועד ליום 31 במרס (*) <u>2020</u> אלפי ש"ח <u>(בלתי מבוקר)</u>	
2,395	הכנסות
<u>(885)</u>	רווח (הפסד) לתקופה
	נתוני הרווח כוללים את הוצאות וההכנסות הבאים:
<u>402</u>	פחת והפחתות
<u>-</u>	הכנסות ריבית
<u>60</u>	הוצאות ריבית
<u>-</u>	הוצאות מס
<u>(442)</u>	חלק החברה ברווח (בהפסד) לתקופה
ליום 31 במרס <u>2020</u> אלפי ש"ח <u>(בלתי מבוקר)</u>	
<u>4,334</u>	נכסים שוטפים
<u>9,567</u>	נכסים בלתי שוטפים
<u>4,019</u>	התחייבויות שוטפות
<u>10,387</u>	התחייבויות בלתי שוטפות
	הסכומים הנ"ל כוללים את הנכסים וההתחייבויות הבאים:
<u>2,368</u>	מזומנים ושווי מזומנים
<u>1,059</u>	התחייבויות פיננסיות שוטפות
<u>10,341</u>	התחייבויות פיננסיות בלתי שוטפות
<u>(505)</u>	נכסים נטו
<u>(253)</u>	חלק החברה בנכסים, נטו
<u>3,467</u>	ערך בספרים של העסקה המשותפת (כולל הלוואות)

(*) בהמשך למתואר בביאור 10ב' (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 31 במרס	
2019	2019	2020
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
30,232	27,928	30,642

התחייבויות פיננסיות:
 אגרות חוב (1)

שווי הוגן (*)		
ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרס	
2019	2019	2020
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
31,287	27,693	29,340

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 8 ביוני, 2020 על ידי הדירקטוריון.

ברם תעשיות בע"מ

**מידע כספי ביניים נפרד
ליום 31 במרס 2020**

(בלתי מבוקר)

ברם תעשיות בע"מ

מידע כספי ביניים נפרד
ליום 31 במרס 2020

(בלתי מבוקר)

תוכן העניינים

ע מ ד

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

לכבוד
בעלי המניות של
ברם תעשיות בע"מ
רחוב הגלילינית 7
שדרות

א.ג.נ.,

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

מבוא:

סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד המובא לפי תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970, של ברם תעשיות בע"מ (להלן - "החברה") ליום 31 במרס 2020 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. המידע הכספי הביניים הנפרד הינו באחריות הדירקטוריון והנהלה של החברה. אחריותנו היא להביע מסקנה על המידע הכספי הביניים הנפרד לתקופת ביניים זו, בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד מתוך הדוחות הכספיים של חברות מוחזקות אשר סך ההשקעות בהן הסתכם לסך של כ- 7,586 אלפי ש"ח ליום 31 במרס 2020 ואשר ההפסד מחברות מוחזקות אלה הסתכם לסך של כ- 563 אלפי ש"ח לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדוחות הכספיים של אותן חברות נסקרו על ידי רואי חשבון אחרים שדוחותיהם הומצאו לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים בגין אותן חברות, מבוססת על דוחות הסקירה של רואי החשבון האחרים.

היקף הסקירה:

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (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 זר ושות'

רואי חשבון

A Firm in the Deloitte Global Network

תל-אביב, 8 ביוני, 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
מרני 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-ellat@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
מגדל הר חוצבים
ירושלים, 914510
ת.ח. 45396
טלפון: 02-5018888
פקס: 02-5374173
info-jer@deloitte.co.il

ברם תעשיות בע"מ
נתונים על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרס	
	2019	2020
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)
313	4,419	6,889
600	-	-
4,605	3,516	4,288
32	57	-
9,075	3,225	4,538
<u>14,625</u>	<u>11,217</u>	<u>15,715</u>
120	226	128
52,965	55,506	55,418
22,979	24,254	22,978
561	666	526
467	457	496
<u>77,092</u>	<u>81,109</u>	<u>79,546</u>
<u>91,717</u>	<u>92,326</u>	<u>95,261</u>
<u>4,540</u>	<u>2,893</u>	<u>3,982</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

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרס	
	2019	2020
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	

3	-	-
11,250	7,500	11,250
41	38	41
17	16	7
967	1,334	1,392
-	-	77
<u>12,278</u>	<u>8,888</u>	<u>12,767</u>

18,600	19,767	18,629
94	126	83
1,777	1,650	1,790
<u>20,471</u>	<u>21,543</u>	<u>20,502</u>

204	204	204
56,418	56,418	56,418
(8,694)	(6,959)	(7,380)
11,147	12,232	13,192
(107)	-	(442)
<u>58,968</u>	<u>61,895</u>	<u>61,992</u>
<u>91,717</u>	<u>92,326</u>	<u>95,261</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.ב.
פרמיה על מניות
קרנות הון
עודפים
מניות החברה המוחזקות על ידי חברה מאוחדת

סה"כ הון המיוחס לבעלים של החברה

סה"כ התחייבויות והון

8 ביוני, 2020

מר שי סמאי
סמנכ"ל כספים

מר אלי ברמלי
מנכ"ל

מר משה דיין
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור המידע הכספי הנפרד

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

ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס		
	2019	2020	
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
4,718	1,173	1,274	הכנסות מיעוץ וניהול
4,191	1,034	1,085	הוצאות הנהלה וכלליות
527	139	189	רווח מפעולות רגילות
1,107	300	319	הכנסות מימון
1,465	370	413	הוצאות מימון
(358)	(70)	(94)	הוצאות מימון, נטו
(600)	302	1,974	חלק החברה ברווחי (בהפסדי) חברות מוחזקות, נטו ממס
(431)	371	2,069	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
47	16	24	מיסים על ההכנסה
(478)	355	2,045	רווח (הפסד) לתקופה המיוחס לבעלים של החברה
			רווח (הפסד) כולל אחר:
(55)	-	-	סכומים אשר לא יסווגו בעתיד לרווח או הפסד, נטו ממס: מדידות מחדש של ההתחייבויות נטו בגין הטבה מוגדרת, נטו ממס
(3,817)	(2,082)	1,314	חלק ברווח (בהפסד) כולל אחר של חברות מוחזקות, נטו ממס: סכומים אשר יסווגו בעתיד לרווח או הפסד, נטו מס
(197)	-	-	סכומים אשר לא יסווגו בעתיד לרווח או הפסד, נטו ממס
(4,014)	(2,082)	1,314	
(4,069)	(2,082)	1,314	רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה, נטו ממס
(4,547)	(1,727)	3,359	סה"כ רווח (הפסד) כולל לתקופה המיוחס לבעלים של החברה

ברם תעשיות בע"מ
נתונים על תזרימי המזומנים

ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס	
	2019	2020
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)
(478)	355	2,045
22	16	(29)
600	(302)	(1,974)
1,600	-	500
140	35	35
133	38	29
(28)	(10)	(8)
2,467	(223)	(1,447)
(397)	667	349
124	-	-
7	373	492
74	18	13
(192)	1,058	854
1,797	1,190	1,452
(9,800)	-	-
6,450	3,225	4,538
(600)	-	-
-	-	600
(3,950)	3,225	5,138
9,988	-	-
(7,500)	-	-
(38)	(9)	(11)
3	-	(3)
2,453	(9)	(14)
300	4,406	6,576
13	13	313
313	4,419	6,889

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
שערוך נכסים פיננסיים אחרים

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:

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

מזומנים נטו מפעילויות 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 במזומנים ושווי מזומנים

מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה

מזומנים ושווי מזומנים לתום התקופה

ברם תעשיות בע"מ
נתונים על תזרימי המזומנים

ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס	
	2019	2020
	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)
1,279	2	2
3	3	3
76	76	56
2,000	-	-

מידע נוסף על תזרימי המזומנים מפעילויות שוטפות

מזומנים ששולמו במשך התקופה עבור:

ריבית

מזומנים שהתקבלו במשך התקופה עבור:

ריבית

מיסים על ההכנסה

פעולות שלא במזומן

המרת שטרי הון למניות חברה מוחזקת

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 הראשון 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.

8 ביוני 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 הראשון 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.

8 ביוני 2020

שי סמאי, סמנכ"ל כספים