



## 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 25ג. לתקנות, בחנה החברה את עמידתה בתנאים לסיווג כתאגיד קטן נכון ליום 1.1.2021 ומצאה כי אלה מתקיימים. מובהר כי לאור העובדה שלחברה אגרות חוב המוחזקות על ידי הציבור, ההקלה הקבועה בתקנה 25ד(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 2021

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 2021 ("תקופת הדוח"). דוח זה נערך בהנחה כי לפני הקורא מצוי הדוח התקופתי של החברה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020, שפרסמה החברה ביום 31 במרס 2021 (אסמכתא מס': 2021-01-053304) ("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 :

לפרטים אודות השפעת נגיף הקורונה על פעילות הקבוצה בישראל ראו סעיף 1.2 לדוח הדירקטוריון לשנת 2020.

בנוסף, בשלהי שנת 2020 ובמהלך תקופת הדוח אושרו חיסונים של חברות תרופות שונות על-ידי ה-FDA, החל מבצע חיסונים בעולם שעודנו נמשך, שהוביל לירידה בתחלואה, לפתיחה מחודשת של המשק הישראלי ולהסרת הגבלות רבות המאפשרות לחזור לשגרה.

עובדי החברה בישראל עובדים בפעילות מלאה במפעל החברה בישראל תחת המגבלות המפורסמות מעת לעת על ידי משרד הבריאות.

נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, החברה אינה צופה השפעה מהותית של משבר הקורונה פעילותה בהמשך. החברה עוקבת ותמשיך לעקוב אחר השפעת משבר הקורונה על פעילותה, לאור העובדה שמדובר באירוע דינמי המאופיין באי ודאות רבה ומידת ההשפעה של המשבר על פעילותה העתידית של החברה תלויה במידה ובהיקף של התממשותם של משתנים שונים בארץ ובעולם (לרבות היקף התפשטות הנגיף, פעולות הממשלה, תגובת המשק, המצב הכלכלי הבינלאומי וכו'). להערכת החברה, היה והתפשטות נגיף הקורונה תתפרץ מחדש במסה גדולה בישראל או תלך ותחריף בארה"ב וברחבי העולם לאורך זמן, הרי שלהשלכותיה עלולות להיות השפעות שליליות על הכלכלה העולמית והישראלית.

## השפעה על פעילות הקבוצה בישראל:

החברה מעריכה, כי בעקבות אחוז החיסונים הגבוה של אוכלוסיית ישראל, למשבר הקורונה, במידה ויישאר בהיקפים הנוכחיים, לא אמורה להיות השפעה מהותית על פעילות החברה בישראל. הפעילות בישראל הייתה בתפוקה רגילה במהלך תקופת הדוח.

נכון למועד הדוח על המצב הכספי ולמועד אישור הדוחות הכספיים, סיכון האשראי של הקבוצה בשוק המקומי ובתחום הפעילות לא השתנה באופן מהותי בעקבות המשבר.

## השפעה על פעילות הקבוצה בארה"ב:

השפעת המשבר על מכירות הקבוצה בארה"ב (תחום המוצרים הייחודיים לבית) אינה מהותית.

נכון למועד הדוח על המצב הכספי ולמועד אישור הדוחות הכספיים, סיכון האשראי של הקבוצה בשוק האמריקאי ובתחום הפעילות לא השתנה באופן מהותי בעקבות המשבר.

## איתנות פיננסית והשפעות על תזרים מזומנים

השפעת המשבר על איתנותה הפיננסית של הקבוצה, ובכלל זה על תזרימי המזומנים ועל מקורות המימון של הקבוצה בתקופת הדוח אינה מהותית.

במהלך חודש פברואר 2021, נטלה חברה מאוחדת בישראל הלוואה בנקאית בסך 2.5 מיליון ש"ח באמצעות הקרן בערבות המדינה בריבית צמודת פריים, גרייס לשנה על הקרן ופטור מרבית לשנה ראשונה.

במהלך תקופת הדיווח ונכון למועד אישור הדוחות הכספיים, למעט האמור לעיל, לא חלו שינויים מהותיים כלשהם במקורות המימון בקבוצה, לרבות מסגרות האשראי הפנויות, כתוצאה ממשבר הקורונה. החברה אינה צופה פגיעה ביכולת החזר החוב בקבוצה (לרבות בגין אגרות חוב סדרה א'), וכן אינה צופה הפרה כלשהי של אמות מידה פיננסיות.

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 הדוח 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 הסביבה הכלכלית והעסקית בה פועלת החברה והשפעת גורמים חיצוניים על פעילותה, וכן גורמי סיכון ראו סעיפים 3.1.1.5, 3.1.2.3, 3.1.8.1, 4.11 בפרק א' לדוח התקופתי לשנת 2020.

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.

להלן נתונים עיקריים מהדוחות הכספיים המאוחדים של החברה על המצב הכספי, ליום 31.3.2021 ובהשוואה ליום 31.12.2020 (באלפי ש"ח):

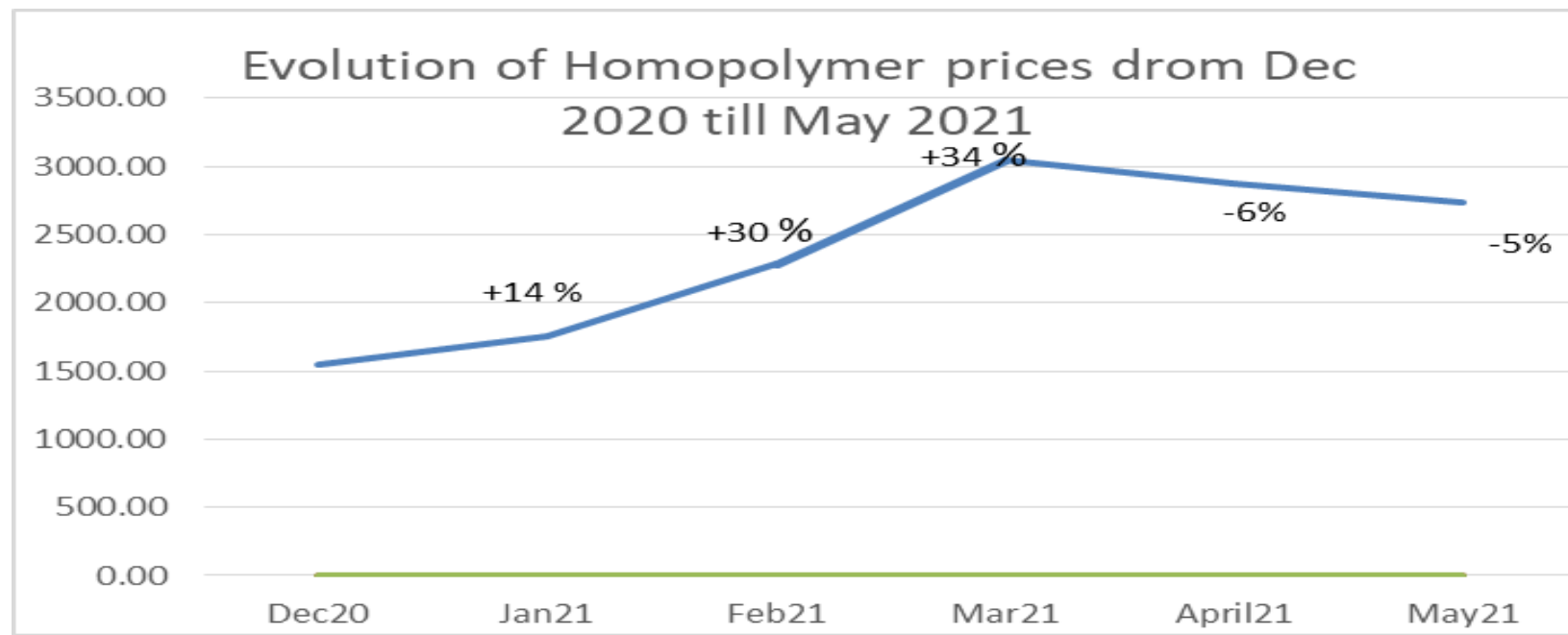
הסבר לשינויים העיקריים	גידול (קיטון) בתקופת הדוח	ליום 31 בדצמבר 2020	ליום 31 במרס 2021	
<ul style="list-style-type: none"> <li>עליה של כ- 14.5 מיליון ש"ח ביתרות המזומנים (כולל מזומנים מוגבלים בשימוש) כתוצאה מאשראים בנקאיים שהתקבלו במהלך תקופת הדיווח, כמפורט בסעיף 4 להלן.</li> <li>ירידה של כ- 2.7 מיליון ש"ח בסעיף לקוחות, כתוצאה מירידה בהכנסות במגזר המוצרים הייחודיים לבית.</li> </ul>	+12,221	64,761	76,982	נכסים שוטפים
<ul style="list-style-type: none"> <li>עליה של כ- 1.5 מיליון ש"ח בסעיף נכסי זכות שימוש ורכוש קבוע, נטו. במהלך תקופת הדיווח הושקעו ברכוש קבוע כ- 2.9 מיליון ש"ח נטו (בניכוי מענק השקעה שהתקבל בסך כ- 0.2 מיליון ש"ח), לשם הגדלת כושר היצור והרחבת סל המוצרים בקבוצה. מנגד, נזקף פחת בסך כ- 2.6 מיליון ש"ח על רכוש קבוע ונכסי זכות שימוש (נדל"ן), וחל גידול בסך של כ- 1.2 מיליון ש"ח עקב הפרשי שער בגין רכוש קבוע ונכסי זכות שימוש, נטו המשמשים בפעילויות חוץ.</li> </ul>	+1,674	94,889	96,563	נכסים בלתי שוטפים
<ul style="list-style-type: none"> <li>עליה של כ- 2.1 מיליון ש"ח באשראי מתאגידים בנקאיים ומנותני אשראי אחרים, כתוצאה מגידול בחלויות שוטפות בגין הלוואות זמן ארוך במהלך תקופת הדיווח, כמתואר להלן.</li> <li>עליה של כ- 3.0 מיליון ש"ח בספקים ונותני שירותים, כתוצאה מהתייקרות תשומות הייצור בתקופת הדיווח.</li> <li>ירידה של כ- 2.3 מיליון ש"ח בזכאים ויתרות זכות, כתוצאה מתשלום דיבידנד בסך כ- 2.5 מיליון ש"ח שבוצע בתחילת חודש ינואר 2021.</li> </ul>	+2,612	57,778	60,390	התחייבויות שוטפות
<ul style="list-style-type: none"> <li>עליה של כ- 10.9 מיליון ש"ח בהלוואות מתאגידים בנקאיים ומנותני אשראי אחרים, כתוצאה מקבלת הלוואות בנקאיות לזמן ארוך במהלך תקופת הדיווח, כמפורט בסעיף 4 להלן.</li> <li>ירידה של כ- 0.5 מיליון ש"ח בהתחייבויות בגין חכירה, כתוצאה מפירעונות שוטפים, בניכוי קיטון עקב הפרשי שער בגין התחייבויות חכירה של פעילויות חוץ.</li> </ul>	+10,087	41,062	51,149	התחייבויות בלתי שוטפות
<ul style="list-style-type: none"> <li>עליה של כ- 0.3 מיליון ש"ח ביתרת העודפים הנובעת מרווח בתקופת הדיווח, כמפורט בסעיף 3.1 להלן.</li> <li>עליה של כ- 0.9 מיליון ש"ח בקרן הון בגין הפרשי שער על השקעותיה נטו של החברה בפעילויות חוץ, כתוצאה מעליה בשערי החליפין של הדולר מול השקל במהלך תקופת הדיווח. סכום זה משקף את הסכום נטו אשר נזקף כרווח כולל אחר בדוח על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר.</li> </ul>	+1,196	60,810	62,006	הון

3.1. להלן נתוני רווח והפסד ורווח כולל אחר של החברה ליום 31.3.2021 ובהשוואה ליום 31.3.2020 וליום 31.12.2020 (באלפי ש"ח):

הסבר לשינויים העיקריים	שיעור שינוי רבעוני (%)	ליום 31 בדצמבר 2020	ליום 31 במרס 2020	ליום 31 במרס 2021	
הכנסות ממכירות	-28.8	134,965	39,768	28,307	
עלות המכירות	-26.3	105,559	31,725	23,393	
רווח גולמי	-38.9	29,406	8,043	4,914	
הוצאות מכירה ושיווק	-25.9	9,178	2,549	1,890	
הוצאות הנהלה וכלליות	-3.6	8,941	2,588	2,495	
הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו		(335)	12	-	
רווח מפעולות רגילות	-81.7	11,622	2,894	529	
הכנסות מימון		640	575	508	
הוצאות מימון		5,290	1,138	665	
הוצאות מימון, נטו	-72.1	4,650	563	157	
חלק החברה ברווח (בהפסד) של השקעות לפי שווי מאזני, נטו ממס		(601)	(205)	174	
רווח לפני מסים על ההכנסה	-74.3	6,371	2,126	546	
מסים על ההכנסה		1,713	81	230	
רווח לתקופה	-84.5	4,658	2,045	316	

נובע מתנודות בשערי המטבעות העיקריים (דולר, אירו) עקב השקעה נטו בפעילויות חוץ. בתקופת הדיווח חלה עליה בשער החליפין של הדולר, לעומת עליה מתונה יותר בתקופה המקבילה אשתקד, ואילו בשער החליפין של האירו חלה ירידה, לעומת עליה בתקופה המקבילה אשתקד.	(1,495)	979	880	הפרשי שער בגין תרגום פעילויות חוץ, נטו ממס
נובע מקרנות הון שמומשו בשנת 2020, עקב החזר חלקי של הלוואות שניתנו בעבר לחברות מאוחדות.	1,292	335	-	העברת לרווח או הפסד של הפרשי שער בגין מימוש הלוואות לפעילויות חוץ, נטו ממס
	203	-	-	מדידות מחדש של התחייבות נטו בגין הטבה מוגדרת, נטו ממס
	-	1,314	880	רווח כולל אחר
	4,658	3,359	1,196	סה"כ רווח כולל לשנה

3.1.1. להלן גרף המתאר את התפתחות מחיר חומר הגלם העיקרי המשמש את הקבוצה במהלך הרבעון הראשון לשנת 2021 ועד בסמוך למועד אישור הדוחות הכספיים:



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

הסבר לשינויים העיקריים	שיעור שינוי רבעוני (%)	ליום 31 בדצמבר 2020	ליום 31 במרס 2020	ליום 31 במרס 2021	
<b>הכנסות</b>					
	-	67,809	17,962	17,965	אריזות לתעשיית המזון
הקיטון בהכנסות נובע מירידה בהיקף הפעילות בשווקי חו"ל, בין היתר על רקע בעיות בשרשרת האספקה ודחיית הזמנות וכן; מהפסקת פעילות באירופה באמצעות החברה המשותפת, כמתואר ביאור 10 ב'1(ב) בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2020.	-50.0	79,546	24,133	12,070	מוצרים ייחודיים לבית
לפרטים ראה ביאור 10 ב'1(ב) בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2020.		984	247	-	אחרים
	<b>-29.1</b>	<b>148,339</b>	<b>42,342</b>	<b>30,035</b>	<b>סה"כ הכנסות</b>
<b>תוצאות המגזר</b>					
הקיטון ברווחיות נובע מהתייקרות בתשומות הייצור, ובפרט מעליה חדה במחירי חומרי הגלם המשמשים בייצור, כמתואר בסעיף 3.1.1 לעיל. החברה ביצעה התאמה במחירי מוצריה ללקוחות בחודש מרס 2021, אולם לא בשיעורים המשקפים את מלוא עליות מחירי חומרי הגלם.	-15.5	12,244	2,861	2,418	אריזות לתעשיית המזון
הקיטון ברווחיות ומעבר להפסד נובע מקיטון במכירות המגזר, ובעיקר מהעליה החדה במחירי חומרי הגלם המשמשים בייצור כמתואר לעיל, אשר התבטאה ביתר שאת בחו"ל.		(458)	19	(1,345)	מוצרים ייחודיים לבית
		(20)	15	(233)	אחרים
	<b>-71.0</b>	<b>11,766</b>	<b>2,895</b>	<b>840</b>	<b>סה"כ תוצאות</b>
<b>EBITDA</b>					
הקיטון ב-EBITDA נובע מקיטון ברווחיות המגזר כמתואר לעיל.	-10.3	18,705	4,437	3,982	אריזות לתעשיית המזון
הקיטון ב-EBITDA נובע מקיטון ברווחיות המגזר, לצד ירידה מסוימת בהוצאות הפחת.		5,772	1,875	(58)	מוצרים ייחודיים לבית
		430	115	(112)	אחרים
	<b>-40.7</b>	<b>24,907</b>	<b>6,427</b>	<b>3,812</b>	<b>TOTAL EBITDA</b>

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

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

הסבר לשינוי	שינוי רבעוני	ליום 31 בדצמבר 2020	ליום 31 במרס 2020	ליום 31 במרס 2021	
הקיטון בתזרים המזומנים בתקופת הדיווח נובע בעיקר מקיטון ברווחיות בקבוצה. עודפי התזרים מפעילות שוטפת בתקופת הדיווח שימשו להשקעות, פירעון חובות והגדלת היתרות הנזילות של הקבוצה.	-2,648	27,800	10,840	8,192	תזרימי מזומנים מפעילויות שוטפות
הקיטון בתזרים המזומנים נובע מגביית יתרות חייבים בגין מימוש רכוש קבוע ברבעון המקביל אשתקד, לצד גידול בהשקעות ברכוש קבוע בתקופת הדיווח. בתקופת הדיווח הושקע במזומן סך של כ- 3.1 מיליון ש"ח נטו (בניכוי מענק השקעות) ברכוש קבוע - בפיתוח מוצרים והגדלת כושר היצור של הקבוצה.	-3,606	(5,654)	732	(2,874)	תזרימי מזומנים מפעילויות (לפעילויות) השקעה
הגידול בתזרים מפעילות מימון נובע מקבלת אשראים בנקאיים, לצד פרעונות שוטפים בתקופת הדיווח. להלן תזרימים עיקריים מפעילות מימון בתקופת הדיווח: <ul style="list-style-type: none"> <li>• תזרים חיובי בסך כ- 14.5 מיליון ש"ח בגין אשראי בנקאי לזמן ארוך שהתקבל, לצורך מימון תכנית ההשקעות ברכוש קבוע בקבוצה. לפרטים נוספים אודות האשראי שהתקבל ותנאיו, ראו ביאור 4 בדוחות הכספיים.</li> <li>• תזרים שלילי בסך כ- 1.7 מיליון ש"ח בגין פירעונות שוטפים של אשראי בנקאי ואחר לזמן ארוך.</li> <li>• תזרים שלילי בסך כ- 0.7 מיליון ש"ח בגין פירעונות שוטפים של התחייבויות בגין חכירה.</li> <li>• תזרים שלילי בסך כ- 2.5 מיליון ש"ח בגין תשלום דיבידנד, אשר הוכרז בחודש דצמבר 2020 ושולם בחודש ינואר 2021.</li> </ul>	+12,385	(13,779)	(2,762)	9,623	תזרימי מזומנים מפעילויות (לפעילויות) מימון
הגידול ביחס לתום שנת 2020 נובע מקבלת אשראי בנקאי לזמן ארוך כמתואר לעיל, בניכוי השקעות ברכוש קבוע אשר בוצעו במהלך תקופת הדיווח. לפרטים נוספים אודות השינויים בסעיפי ההון החוזר, ראו סעיף 2 לעיל.		6,983	16,262	16,592	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, ובמקביל חל גידול ושינוי בתמהיל צריכת האשראי, עקב קבלת אשראי בנקאי לזמן ארוך, המיועד לשמש בעיקר לצרכי השקעות בציוד, תשתיות ופיתוח מוצרים. כמו כן, במהלך חודש פברואר 2021, התקבלה הלוואה בנקאית בסך 2.5 מיליון ש"ח באמצעות הקרן בערבות המדינה בריבית צמודת פריים, גרייס לשנה על הקרן ופטור מרבית לשנה ראשונה.

## 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 הדוח ולאחר תאריך הדוח על המצב הכספי

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

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

10.3. לפרטים אודות השינויים במחיר חומר הגלם העיקרי המשמש בקבוצה והשפעתו על הקבוצה במהלך תקופת הדיווח, ראו סעיף 3 לעיל.

10.4. ביום 31.3.2021 הודיעה החברה בדוח מיידי כי דירקטוריון החברה החליט להאריך את תכנית הרכישה העצמית של מניות החברה על ידי חי פלסטיק בע"מ, חברה בבעלות מלאה של החברה, בהיקף של עד 1.5 מיליון ש"ח עד ליום 31.12.2021 (חלף עד ליום 14.12.2020), כאשר נכון למועד פרסום דוח זה שיעור הרכישה המצטבר על פי התכנית עומד על 35.99%. לפרטים נוספים, ראו דיווחים מידיים מהימים 31.3.2021 ו-18.5.2021 (אסמכתאות מס': 2021-01-053340 ו-2021-01-027073).

10.5. ביום 3.5.2021 אישרה ואשררה ועדת הביקורת של החברה בשבתה כועדת תגמול, את חידוש התקשרות החברה בפוליסה לביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה אחרים לתקופות ביטוח של שנה עד ליום 30.4.2022. לפרטים נוספים ראו דיווח מידי מיום 3.5.2021 (אסמכתא מס': 2021-01-077025).

10.6. ביום 13.5.2021 הודיעה החברה, כי חברת Life Plastic Sarl, חברה נכדה המאוגדת בצרפת ומוחזקת ב-100% על ידי החברה בעקיפין ("לייף פלסטיק"), התקשרה עם תאגיד זר שאינו קשור

לחברה ("הרוכשת"), במזכר הבנות לא מחייב לפיו לייף פלסטיק תמכור לרוכשת את המקרקעין שלה בצרפת בתמורה לסך של כ- 5 מיליון אירו. העסקה מותנית בהגעה להסכמות על הסכם מחייב, השגת מימון ע"י הרוכשת ואישורים הנדרשים על פי דין. לפרטים נוספים ראו דיווח מידי מיום 13.5.2021 (אסמכתא מס': 2021-01-084684).

10.7. במהלך חודש מאי 2021, חלה התערערות במצב הבטחוני בישראל בכלל, ובאזור עוטף עזה בפרט ("מבצע שומר החומות" או "המבצע"). עקב מיקומה של החברה בשדרות, חוותה החברה במהלך המבצע הפסקות יצור עקב מצב הלחימה המתמיד ומחסור בכח אדם. כמו כן, מצב הלחימה גרם לעיכובים מסוימים באספקות ללקוחות. אין ביכולתה של החברה לאמוד את ההשפעה של גורם זה על תוצאותיה הכספיות לרבעון השני של שנת 2021.

## 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 31.3.2021	18,750,000 ש"ח		
ערך נקוב ליום 30.5.2021	13,125,000 ש"ח		
סכום הריבית שנצברה ליום 31.3.2021	כ- 474 אלפי ש"ח		
שווי כפי שנכלל בדוחות הכספיים	כ- 19,186 אלפי ש"ח		
שווי בורסאי (מותאם) ליום 31.3.2021	כ- 19,406 אלפי ש"ח		
שווי בורסאי ליום 30.5.2021	כ- 13,428 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') :

<b>אגרות החוב (סדרה א')</b>	
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	<a href="mailto:hermetic@hermetic.co.il">hermetic@hermetic.co.il</a>
כתובת למשלוח דואר	"בית הרמטיק" רח' הירקון 113, תל – אביב 6357301

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

<b>אגרות החוב (סדרה א')</b>	
שם החברה המדרגת	סטנדרד אנד פורס מעלות בע"מ
הדירוג למועד הנפקת הסדרה	ilBBB+
דירוג הסדרה למועד דוח זה	ilBBB/ Stable
דירוגים נוספים (בין מועד הנפקת אגרות החוב למועד הדו"ח)	<p>ilBBB+/Negative מיום 28.10.2018 ועד ליום 2.5.2019.</p> <p>ilBBB/Stable מיום 2.5.2019 ועד ליום 7.4.2020.</p> <p>ilBBB/ Watch Neg החל מיום 7.4.2020 ועד ליום 1.10.2020.</p> <p>ilBBB/ Stable החל מיום 1.10.2020.</p>
כוונת החברה המדרגת לבחון שינוי הדירוג הקיים	<p>ביום 2.5.2019 פרסמה החברה דוח דירוג (אסמכתא מס': 2019-01-038391) במסגרתו הודיעה מעלות S&amp;P על הורדת דירוג אגרות חוב (סדרה א') של החברה מדירוג ilBBB+ באופן דירוג שלילי (Negative) לדירוג ilBBB באופן דירוג יציב (Stable).</p> <p>ביום 7.11.2019 פרסמה החברה דוח דירוג (אסמכתא מס': 2019-01-095580) במסגרתו הודיעה מעלות S&amp;P על מתן דירוג ilBBB באופן דירוג יציב (Stable) להנפקת אגרות חוב בהיקף של עד 10,000,000 ע.נ.</p> <p>ביום 7.4.2020 פרסמה החברה דוח דירוג (אסמכתא מס': 2020-01-033052) במסגרתו</p>

<p>הודיעה מעלות S&amp;P על הכנסת דירוג החברה ואג"ח לרשימת מעקב עם השלכות שליליות (עדכון הדירוג ל-ilBBB/ Watch Neg).</p> <p>ביום 1.10.2020 פרסמה החברה דוח דירוג (אסמכתא מס': 2020-01-107325) במסגרתו הודיעה מעלות S&amp;P על הוצאת דירוג החברה ואג"ח מרשימת מעקב עם השלכות שליליות ועדכון הדירוג ל-ilBBB/Stable.</p> <p>ביום 19.4.2021 אושר ואושרר הדירוג ל-ilBBB/ Stable. נכון למועד הדוח לא ידוע לחברה על כוונה לבחון שינוי של הדירוג הקיים.</p>	
--	--

לדוח הדירוג של אגרות החוב (סדרה א'), ראו דוח הצעת המדף שפרסמה החברה ביום 5.1.2016 (אסמכתא מס': 2016-01-003655), דוח דירוג מיום 9.5.2016 (אסמכתא מס': 2016-01-062311), מיום 9.5.2017 (אסמכתא מס': 2017-01-038512), מיום 8.5.2018 (אסמכתא מס': 2018-01-045841), מיום 2.5.2019 (אסמכתא מס': 2019-15-038292), מיום 7.11.2019 (אסמכתא מס': 2019-01-095580), מיום 7.4.2020 (אסמכתא מס': 2020-01-033052), מיום 1.10.2020 (אסמכתא מס': 2020-01-107325) ומיום 19.4.2021 (אסמכתא מס': 2021-01-066018).

#### 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 בהן 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)) ושופט (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 שהגדרתו 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 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 31.3.2021, 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 31.3.2021 יחס ההון העצמי המוחשי לסך המאזן המוחשי המאוחד של החברה הינו בהתאם לחלופה (א) כ- 41.1% ולחלופה (ב) כ- 37.1%.

#### 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 31.3.2021 יחס החוב הפיננסי נטו ל- EBITDA של החברה בהתאם לחלופה (א) הינו כ- 1.6 ובהתאם לחלופה (ב) כ- 1.3.

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 31.3.2021, ר' דיווח המפורסם בסמוך לדוח זה.

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

### **בשם הדירקטוריון**

מר אליהו ברמלי

מנכ"ל

מר משה דיין

יו"ר הדירקטוריון

**תאריך: 31 במאי, 2021**

**ברם תעשיות בע"מ**

**דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים  
ליום 31 במרס 2021**

**(בלתי מבוקרים)**



## ברם תעשיות בע"מ

דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים  
ליום 31 במרס 2021

(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
12-18	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 2021 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-4% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 31 במרס 2021, והכנסותיהן הכלולות באיחוד מהוות כ-3% מכלל ההכנסות 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 2021 הינו כ-7,116 אלפי ש"ח, וחלקה של הקבוצה בתוצאותיהן הינו כ-192 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 שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחויבים חוות דעת של ביקורת.

### מסקנה

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

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

בריטמן אלמגור זר ושות'

רואי חשבון

A Firm in the Deloitte Global Network

תל-אביב, 31 במאי, 2021

### תל אביב - משרד ראשי

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

משרד נצרת  
מרכז אבן עאמר 9  
נצרת, 16100  
טלפון: 073-3994455  
פקס: 073-3994455  
[info-nazareth@deloitte.co.il](mailto:info-nazareth@deloitte.co.il)

משרד אילת  
המרכז העירוני  
ת.ד. 583  
אילת, 8810402  
טלפון: 08-6375676  
פקס: 08-6371628  
[info-eilat@deloitte.co.il](mailto:info-eilat@deloitte.co.il)

משרד חיפה  
מעלה השחרור 5  
ת.ד. 5648  
חיפה, 3105502  
טלפון: 04-8607333  
פקס: 04-8672528  
[info-haifa@deloitte.co.il](mailto:info-haifa@deloitte.co.il)

משרד ירושלים  
קרית המדע 3  
מנדל הר חוצבים  
ירושלים, 914510  
ת.ח. 45396  
טלפון: 02-5018888  
פקס: 02-5374173  
[info-jer@deloitte.co.il](mailto:info-jer@deloitte.co.il)

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

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרס	
	2020	2021
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)

**נכסים**

**נכסים שוטפים**

13,285	14,061	28,236	מזומנים ושוי מזומנים
500	-	-	מזומנים המוגבלים בשימוש
348	591	429	נכסים פיננסיים הנמדדים בשוי הוגן דרך רווח או הפסד
124	124	124	נכסים פיננסיים אחרים
33,522	33,068	30,829	לקוחות
1,920	3,940	1,992	חייבים ויתרות חובה
15,062	19,949	15,372	מלאי
<b>64,761</b>	<b>71,733</b>	<b>76,982</b>	<b>סה"כ נכסים שוטפים</b>

**נכסים בלתי שוטפים**

312	179	441	נכסים פיננסיים אחרים
8,647	12,406	8,843	שטרי הון, הלוואות והשקעות המטופלות לפי שיטת שוי מאזני
79,004	78,795	80,549	רכוש קבוע ונכסי זכות שימוש, נטו
5,274	5,578	5,111	נדל"ן להשקעה
978	978	978	מוניטין
46	79	41	נכסים בלתי מוחשיים, נטו
498	496	465	נכסי מסים נדחים
130	198	135	נכסים אחרים
<b>94,889</b>	<b>98,709</b>	<b>96,563</b>	<b>סה"כ נכסים בלתי שוטפים</b>
<b>159,650</b>	<b>170,442</b>	<b>173,545</b>	<b>סה"כ נכסים</b>

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

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרס	
	2020	2021
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	

**התחייבויות והון**

**התחייבויות שוטפות**

14,127	15,080	16,201	אשראי מתאגידים בנקאיים ומנותני אשראי אחרים
596	-	156	התחייבויות פיננסיות הנמדדות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
11,250	11,250	11,250	חלויות שוטפות של אגרות חוב
2,989	3,008	3,074	חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה
18,242	19,243	21,251	ספקים ונותני שירותים
2,094	372	2,277	התחייבויות מיסים שוטפים
8,480	6,518	6,181	זכאים ויתרות זכות
<b>57,778</b>	<b>55,471</b>	<b>60,390</b>	<b>סה"כ התחייבויות שוטפות</b>

**סה"כ התחייבויות שוטפות**

**התחייבויות בלתי שוטפות**

10,400	7,667	21,273	הלוואות מתאגידים בנקאיים ומנותני אשראי אחרים
7,443	18,629	7,462	אגרות חוב
17,965	20,770	17,453	התחייבויות בגין חכירה
3,903	4,389	3,933	התחייבויות בגין הטבות לעובדים
1,351	1,524	1,028	התחייבויות בגין מסים נדחים
<b>41,062</b>	<b>52,979</b>	<b>51,149</b>	<b>סה"כ התחייבויות בלתי שוטפות</b>

**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
(8,897)	(7,380)	(8,017)	קרנות הון
13,527	13,192	13,843	עודפים
(442)	(442)	(442)	מניות החברה המוחזקות על ידי חברה מאוחדת
<b>60,810</b>	<b>61,992</b>	<b>62,006</b>	<b>סה"כ הון</b>

**סה"כ הון**

<b>159,650</b>	<b>170,442</b>	<b>173,545</b>	<b>סה"כ התחייבויות והון</b>
----------------	----------------	----------------	-----------------------------

**סה"כ התחייבויות והון**

31 במאי, 2021

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 31 במרס		
	2020	2021	
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
134,965	39,768	28,307	הכנסות ממכירות
105,559	31,725	23,393	עלות המכירות
29,406	8,043	4,914	<b>רווח גולמי</b>
9,178	2,549	1,890	הוצאות מכירה ושיווק
8,941	2,588	2,495	הוצאות הנהלה וכלליות
(335)	12	-	הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו
17,784	5,149	4,385	<b>סה"כ הוצאות</b>
11,622	2,894	529	<b>רווח מפעולות רגילות</b>
640	575	508	הכנסות מימון
5,290	1,138	665	הוצאות מימון
4,650	563	157	<b>הוצאות מימון, נטו</b>
(601)	(205)	174	חלק החברה ברווח (בהפסד) של השקעות המטופלות לפי שיטת שווי מאזני, נטו ממס
6,371	2,126	546	<b>רווח לפני מסים על ההכנסה</b>
1,713	81	230	מסים על ההכנסה
4,658	2,045	316	<b>רווח לתקופה</b>
			<b>רווח (הפסד) כולל אחר:</b>
(1,495)	979	880	<b>סכומים אשר יסווגו בעתיד לרווח או הפסד, נטו ממס:</b>
1,292	335	-	הפרשי שער בגין פעילויות חוץ, נטו ממס
(203)	1,314	880	העברה לרווח או הפסד בגין מימוש הלוואות שניתנו לפעילויות חוץ, נטו ממס
203	-	-	<b>סכומים אשר לא יסווגו בעתיד לרווח או הפסד, נטו ממס:</b>
-	-	-	מדידות מחדש של ההתחייבויות נטו בגין הטבה מוגדרת, נטו ממס
-	1,314	880	<b>סה"כ רווח כולל אחר לתקופה</b>
4,658	3,359	1,196	<b>סה"כ רווח כולל לתקופה</b>
			<b>רווח למניה רגילה אחת (בש"ח) בת 0.01 ש"ח ע.נ. המיוחס לבעלים של החברה האם:</b>
0.23	0.10	0.02	רווח למניה בסיסי
20,240	20,282	20,226	<b>הממוצע המשוקלל של מספר המניות הרגילות (באלפים) ששימשו לחישוב הרווח הבסיסי למניה</b>

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

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

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2021 (בלתי מבוקר)

סה"כ הון אלפי ש"ח	מניות החברה המוחזקות על ידי חברה מאוחדת אלפי ש"ח	עודפים אלפי ש"ח	קרן הון מהפרשי שער בגין תרגום פעילויות חוץ אלפי ש"ח	קרן הון מעסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה אלפי ש"ח	פרמיה על מניות אלפי ש"ח	הון מניות אלפי ש"ח
60,810	(442)	13,527	(8,438)	(459)	56,418	204
316	-	316	-	-	-	-
880	-	-	880	-	-	-
1,196	-	316	880	-	-	-
62,006	(442)	13,843	(7,558)	(459)	56,418	204

יתרה ליום 1 בינואר, 2021

התנועה בתקופת הדוח:

רווח לתקופה

הפרשי שער בגין תרגום פעילויות חוץ, נטו ממו

סה"כ רווח כולל לתקופה

יתרה ליום 31 במרס, 2021

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

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

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 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
58,968	(107)	11,147	(8,235)	(459)	56,418	204
2,045	-	2,045	-	-	-	-
979	-	-	979	-	-	-
335	-	-	335	-	-	-
3,359	-	2,045	1,314	-	-	-
(335)	(335)	-	-	-	-	-
61,992	(442)	13,192	(6,921)	(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 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)**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020

מניות החברה המוחזקות על ידי חברה	מניות החברה המוחזקות על ידי חברה	קרן הון מהפרשי שער בגין תרגום פעילויות	קרן הון מעסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה	פרמיה על מניות	הון מניות	הון מניות
מאחדת	מאחדת	חוף	חוף	מניות	מניות	מניות
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
58,968	(107)	11,147	(8,235)	(459)	56,418	204
4,658	-	4,658	-	-	-	-
(1,495)	-	-	(1,495)	-	-	-
1,292	-	-	1,292	-	-	-
203	-	203	-	-	-	-
4,658	-	4,861	(203)	-	-	-
(335)	(335)	-	-	-	-	-
(2,481)	-	(2,481)	-	-	-	-
60,810	(442)	13,527	(8,438)	(459)	56,418	204

יתרה ליום 1 בינואר, 2020

התנועה בשנת הדוח:

רווח לשנה  
 הפרשי שער בגין תרגום פעילויות חוף, נטו ממס  
 העברה לרווח או הפסד בגין מימוש הלוואות שניתנו לפעילויות חוף, נטו ממס  
 מדידות מחדש של ההתחייבות נטו בגין הטבה מוגדרת, נטו ממס

סה"כ רווח כולל לשנה

רכישת מניות באוצר

דיבידנד שהוכרז בידי החברה

יתרה ליום 31 בדצמבר, 2020

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	
2020	2020	2021
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)
4,658	2,045	316
601	205	(174)
1,650	500	-
198	-	-
243	8	22
10,753	2,832	2,682
93	29	19
(730)	(100)	-
(432)	(197)	(290)
544	(52)	(440)
(782)	(1,086)	47
(132)	(29)	(22)
1,292	335	-
13,298	2,445	1,844
1,363	2,596	2,935
4,070	3,446	(98)
9,049	5,097	(25)
124	-	-
(4,217)	(3,821)	2,854
(279)	(927)	336
(266)	(41)	30
9,844	6,350	6,032
27,800	10,840	8,192

#### תזרימי מזומנים מפעילויות שוטפות

רווח לתקופה

#### התאמות:

חלק החברה בהפסד (ברווח) של השקעות המטופלות לפי שיטת שווי מאזני דיבידנד מהשקעות המטופלות לפי שיטת שווי מאזני הפסד בגין ירידת ערך נכס פיננסי שחיקה בגין מטבע חוץ פחת והפחתות הפחתת הוצאות הנפקה ופרמיה של אגרות חוב 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 שערור נכסים פיננסיים אחרים הפרשי שער בגין מימוש הלוואות שניתנו לפעילויות חוץ, נטו ממס

#### שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:

קיטון בלקוחות קיטון (גידול) בחייבים ויתרות חובה קיטון (גידול) במלאי קיטון בנכסים פיננסיים אחרים גידול (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	
	2020	2021
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)

**תזרימי מזומנים מפעילויות השקעה**

תמורה ממימוש (רכישת) נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, נטו  
רכישת רכוש קבוע  
רכישת נכסים בלתי מוחשיים  
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

482	543	(128)
(12,390)	(1,860)	(3,348)
(10)	-	-
7,001	5,061	-
(3,612)	(3,612)	-
2,169	-	-
856	-	227
(500)	-	-
600	600	500
(250)	-	(125)
<u>(5,654)</u>	<u>732</u>	<u>(2,874)</u>

**מזומנים נטו מפעילויות (לפעילויות) השקעה**

**תזרימי מזומנים מפעילויות מימון**

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

-	-	(2,481)
(335)	(335)	-
(11,250)	-	-
10,026	2,000	14,500
(6,172)	(1,476)	(1,679)
(2,722)	(717)	(717)
(3,326)	(2,234)	-
<u>(13,779)</u>	<u>(2,762)</u>	<u>9,623</u>

**מזומנים נטו מפעילויות (לפעילויות) מימון**

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

(312)	21	10
-------	----	----

**עליה במזומנים ושווי מזומנים**

8,055	8,831	14,951
-------	-------	--------

**יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה**

5,230	5,230	13,285
-------	-------	--------

**יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתום התקופה**

<u>13,285</u>	<u>14,061</u>	<u>28,236</u>
---------------	---------------	---------------

**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	
	2020	2021
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)

**מידע נוסף על תזרימי המזומנים מפעילויות שוטפות**

**מזומנים ששולמו במשך התקופה עבור:**

3,155	447	360	ריבית
396	114	460	מסים על ההכנסה

**מזומנים שהתקבלו במשך התקופה עבור:**

18	3	-	ריבית
263	56	-	מסים על ההכנסה

**פעולות שלא במזומן**

2,049	588	567	רכישת רכוש קבוע באשראי ספקים ובחכירה
2,481	-	-	דיבידנד לשלם

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 2020 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך, ולביאורים אשר נלוו אליהם.

**ג. משבר "קורונה":**

בדבר השלכות נגיף "קורונה" על דוחותיה הכספיים של החברה, ראה ביאור 1' בדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר, 2020.

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 2020 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.

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

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ג. שערי חליפין ובסיס ההצמדה: (המשך)

(3) להלן נתונים על שערי החליפין של האירו והדולר ועל המדד:

מדד בישראל (*)		שער החליפין היציג של		תאריך הדוחות הכספיים: ליום 31 במרס 2021 ליום 31 במרס 2020 ליום 31 בדצמבר 2020
בגין	ידוע	דולר	אירו	
(נקודות)	(נקודות)	(ש"ח ל-1 יח' מטבע)	(ש"ח ל-1 יח' מטבע)	
125.18	124.44	3.3340	3.9127	
124.93	124.44	3.5650	3.9003	
124.19	124.31	3.2150	3.9441	
<b>שיעורי השינוי:</b>				
%	%	%	%	
0.80	0.10	3.70	(0.80)	<b>לתקופה של שלושה חודשים</b>
(0.10)	(0.50)	3.15	0.57	<b>שהסתיימה:</b>
				ביום 31 במרס 2021
				ביום 31 במרס 2020
				<b>לשנה שהסתיימה:</b>
(0.70)	(0.60)	(6.97)	1.70	ביום 31 בדצמבר 2020
(*) בסיס ממוצע 2002.				

ביאור 3 - אמות מידה פיננסיות

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

היחס בפועל ליום 31 במרס 2021	היחס הנדרש	תיאור אמת המידה הפיננסית	אמת המידה הפיננסית
37.1%	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
1.3	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

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

ב. בהמשך למתואר בסעיף 16ב' לדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2020, התחייבה חברה מאוחדת כלפי תאגיד בנקאי לאמת המידה הפיננסית הבאה: היחס בין סך התחייבויותיה להון העצמי המוחשי המתואם שלה (כולל הלוואות בעלים) לא יעלה על 3.

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

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

**ביאור 4 - אשראי מתאגידים בנקאיים**

במהלך תקופת הדיווח נטלה חברה מאוחדת הלוואות מתאגידים בנקאיים בסך כולל של 14.5 מיליון ש"ח, כדלקמן:

- שתי הלוואות בנקאיות בסך 4 מיליון ש"ח ובסך 8 מיליון ש"ח, לצורך מימון תכנית ההשקעות של הקבוצה. ההלוואות צמודות לריבית הפריים ותיפרענה בתשלומים שווים (קרן וריבית) במשך 5 שנים ו-7 שנים ממועד קבלתן, בהתאמה. ההלוואות מובטחות בחלקן בערבות החברה וחברה מאוחדת, וכן בשעבוד על ציוד.
- הלוואה בנקאית בסך 2.5 מיליון ש"ח במסגרת "קרן הלוואות לעסקים בערבות מדינה להתמודדות עם התפשטות נגיף הקורונה". ההלוואה פטורה מריבית בשנה הראשונה, ותיפרע בתשלומים שווים (קרן וריבית) החל מהשנה השניה ועד לתום חמש שנים ממועד קבלתה. החברה המאוחדת העמידה פקדון בנקאי לטובת הבנק המלווה, המשמש בטוחה להלוואה.

**ביאור 5 - אגרות חוב**

ביום 19 באפריל 2021, הודיעה מעלות S&P על אשרור דירוג "iBBB" של אגרות החוב (סדרה א') של החברה עם תחזית דירוג יציבה.

**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 2021 (בלתי מבוקר)**

מגזר א' אלפי ש"ח	מגזר ב' אלפי ש"ח	אחרים אלפי ש"ח	סה"כ אלפי ש"ח
17,965	12,070	-	30,035
2,109	-	-	2,109
20,074	12,070	-	32,144
2,418	(1,345)	(233)	840

**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)

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

**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**

**לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020**

מגזר א' אלפי ש"ח	מגזר ב' אלפי ש"ח	אחרים אלפי ש"ח	סה"כ אלפי ש"ח
67,809	79,546	984	148,339
3,832	-	-	3,832
71,641	79,546	984	152,171
12,244	(458)	(20)	11,766

**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		
	2020	2021	
	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
152,171	42,634	32,144	<b>הכנסות:</b> סך הכנסות מגזרים בני דיווח
(3,832)	(292)	(2,109)	<b>בניכוי:</b> הכנסות בין מגזריות חלק החברה בהכנסות המגזר של השקעות המטופלות לפי שיטת שווי מאזני
<u>134,965</u>	<u>39,768</u>	<u>28,307</u>	<b>הכנסות ברווח או הפסד</b>
11,766	2,895	840	<b>רווח או הפסד:</b> סך תוצאות מגזרים בני דיווח
(144)	(1)	(311)	<b>בניכוי:</b> חלק החברה בתוצאות המגזר של השקעות המטופלות לפי שיטת שווי מאזני
<u>(601)</u>	<u>(205)</u>	<u>174</u>	<b>בתוספת:</b> חלק החברה ברווח או הפסד של השקעות המטופלות לפי שיטת שווי מאזני
<u>4,650</u>	<u>(563)</u>	<u>(157)</u>	הוצאות מימון, נטו
<u>6,371</u>	<u>2,126</u>	<u>546</u>	<b>רווח לפני מסים על ההכנסה</b>



**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:

פריפורם משקאות בע"מ:

ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס	
	2020	2021
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)
17,023	4,083	3,554
3,190	507	400
2,796	698	579
2	-	1
340	137	100
951	150	119
1,595	254	200

הכנסות

רווח לתקופה

**נתוני הרווח כוללים את ההוצאות וההכנסות הבאים:**

פחת והפחתות

הכנסות ריבית

הוצאות ריבית

הוצאות מס

**חלק החברה ברווח לתקופה**

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרס	
	2020	2021
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)
7,742	6,241	8,637
21,628	23,610	21,060
2,879	3,006	2,951
8,686	9,423	8,541
2,025	716	3,407
795	1,184	648
6,438	6,998	6,360
17,805	17,422	18,205
8,902	8,711	9,102
8,902	8,711	9,102

נכסים שוטפים

נכסים בלתי שוטפים

התחייבויות שוטפות

התחייבויות בלתי שוטפות

**הסכומים הנ"ל כוללים את הנכסים וההתחייבויות הבאים:**

מזומנים ושווי מזומנים

התחייבויות פיננסיות שוטפות

התחייבויות פיננסיות בלתי שוטפות

נכסים נטו

**חלק החברה בנכסים, נטו**

**ערך בספרים של העסקה המשותפת**

**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 לשווי ההוגן:

ערך בספרים		
ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרס	
2020	2020	2021
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
18,932	30,642	19,186
5,274	5,578	5,111

**התחייבויות פיננסיות:**  
אגרות חוב (1)

**נדל"ן להשקעה:**  
מבנה תעשייה

שווי הוגן			
ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרס		רמת השווי ההוגן
2020	2020	2021	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
19,312	29,340	19,406	רמה 1
21,912	21,669	19,564	רמה 2,3

**התחייבויות פיננסיות:**  
אגרות חוב (1)

**נדל"ן להשקעה:**  
מבנה תעשייה (2)

(1) הערך בספרים של אגרות החוב כולל חלויות שוטפות וריבית לשלם (המוצגת במסגרת סעיף זכאים ויתרות זכות) ומוצג בניכוי יתרת הוצאות הנפקה ופרמיה. השווי ההוגן הינו שווי השוק המבוסס על מחיר נייר הערך בבורסה לניירות ערך בתל אביב.

(2) ליום 31 במרס 2021: השווי ההוגן נמדד בהתבסס על מחיר המכירה המוסכם, כמתואר בביאור 9 להלן. ליום 31 בדצמבר 2020 וליום 31 במרס 2020: השווי ההוגן נמדד בהתבסס על היוון תחזיות תזרימי מזומנים המתבססות על אומדנים מהימנים של תזרימי מזומנים עתידיים, הנתמכים על ידי תנאים של כל חכירה או חוזים אחרים קיימים וכן על ידי ראיות חיצוניות, כגון דמי שכירות שוטפים לנדל"ן דומים באותו מיקום ובאותו מצב, וכן שימוש בשיעורי היוון, המשקפים הערכות שוק שוטפות בדבר חוסר הוודאות לגבי הסכום והעיתוי של תזרימי המזומנים. שיעור היוון ששימש בחישוב השווי ההוגן הינו 9%.

**ביאור 9 - אירועים לאחר תום תקופת הדיווח**

ביום 12 במאי 2021, התקשרה החברה המאוחדת בצרפת ("החברה המאוחדת") עם תאגיד זר שאינו קשור לחברה ("הרוכשת"), במזכר הבנות לא מחייב, לפיו החברה המאוחדת תמכור לרוכשת את המקרקעין שלה בצרפת הכולל מבנה תעשייתי בשטח של כ-10,800 מ"ר הבנוי על קרקע בשטח של כ-57,117 מ"ר, וזאת בתמורה (ברוטו) בסך 5 מיליון אירו. העסקה מותנית בהגעה להסכמות על הסכם מחייב, השגת מימון ע"י הרוכשת ואישורים הנדרשים על פי כל דין.

**ביאור 10 - אישור הדוחות הכספיים**

הדוחות הכספיים אושרו לפרסום ביום 31 במאי, 2021 על ידי הדירקטוריון.

**ברם תעשיות בע"מ**

**מידע כספי ביניים נפרד  
ליום 31 במרס 2021**

**(בלתי מבוקר)**

## ברם תעשיות בע"מ

מידע כספי ביניים נפרד  
ליום 31 במרס 2021

(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

**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 2021 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי ביניים נפרד זה בהתאם לתקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970. 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- 2,763 אלפי ש"ח ליום 31 במרס 2021 ואשר ההפסד מחברות מוחזקות אלה הסתכם לסך של כ- 591 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 מבידורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך אין אנו מחויבים חוות דעת של ביקורת.

**מסקנה:**

בהתבסס על סקירתנו ועל דוחות הסקירה של רואי חשבון אחרים, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי 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 במאי, 2021**

**תל אביב - משרד ראשי**

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

**משרד נצרת**  
מרני אבן עאמר 9  
נצרת, 16100  
  
טלפון: 073-3994455  
פקס: 073-3994455  
[info-nazareth@deloitte.co.il](mailto:info-nazareth@deloitte.co.il)

**משרד אילת**  
המרכז העירוני  
ת.ד. 583  
אילת, 8810402  
  
טלפון: 08-6375676  
פקס: 08-6371628  
[info-ellat@deloitte.co.il](mailto: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](mailto: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](mailto:info-jer@deloitte.co.il)

**ברם תעשיות בע"מ**  
**נתונים על המצב הכספי**

ליום 31 בדצמבר 2020	ליום 31 במרס	
	2020	2021
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)
2,567	6,889	6,199
500	-	-
2,963	4,288	1,986
9,075	4,538	4,538
<u>15,105</u>	<u>15,715</u>	<u>12,723</u>
10	128	14
56,865	55,418	57,958
12,404	22,978	12,404
421	526	386
498	496	465
<u>70,198</u>	<u>79,546</u>	<u>71,227</u>
<u>85,303</u>	<u>95,261</u>	<u>83,950</u>
<u>2,900</u>	<u>3,982</u>	<u>1,881</u>

**נכסים**

**נכסים שוטפים**

מזומנים ושווי מזומנים  
מזומנים המוגבלים בשימוש  
חייבים ויתרות חובה (\*)  
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, נטו  
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	
2020	2020	2021
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	

#### התחייבויות והון

##### התחייבויות שוטפות

חליות שוטפות של אגרות חוב  
חליות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה  
ספקים ונותני שירותים  
התחייבות מסים שוטפים  
זכאים ויתרות זכות

11,250	11,250	11,250
94	41	83
9	7	19
205	77	50
3,732	1,392	1,308
<u>15,290</u>	<u>12,767</u>	<u>12,710</u>

##### סה"כ התחייבויות שוטפות

##### התחייבויות בלתי שוטפות

אגרות חוב  
התחייבויות בגין חכירה  
התחייבויות בגין הטבות לעובדים

7,443	18,629	7,462
-	83	-
1,760	1,790	1,772
<u>9,203</u>	<u>20,502</u>	<u>9,234</u>

##### 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

204	204	204
56,418	56,418	56,418
(8,897)	(7,380)	(8,017)
13,527	13,192	13,843
(442)	(442)	(442)
<u>60,810</u>	<u>61,992</u>	<u>62,006</u>
<u>85,303</u>	<u>95,261</u>	<u>83,950</u>

##### סה"כ הון המיוחס לבעלים של החברה

##### סה"כ התחייבויות והון

31 במאי, 2021

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		
	2020	2021	
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
4,591	1,274	1,144	הכנסות מיעוץ וניהול
3,895	1,085	947	הוצאות הנהלה וכלליות
696	189	197	רווח מפעולות רגילות
1,027	319	196	הכנסות מימון
1,348	413	257	הוצאות מימון
(321)	(94)	(61)	הוצאות מימון, נטו
4,418	1,974	213	חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות, נטו ממס
4,793	2,069	349	רווח לפני מסים על ההכנסה
135	24	33	מיסים על ההכנסה
4,658	2,045	316	רווח לתקופה המיוחס לבעלים של החברה
			רווח (הפסד) כולל אחר:
52	-	-	סכומים אשר לא יסווגו בעתיד לרווח או הפסד, נטו ממס: מדידות מחדש של ההתחייבויות נטו בגין הטבה מוגדרת, נטו ממס
(203)	1,314	880	חלק ברווח (בהפסד) כולל אחר של חברות מוחזקות, נטו ממס: סכומים אשר יסווגו בעתיד לרווח או הפסד, נטו מס
151	-	-	סכומים אשר לא יסווגו בעתיד לרווח או הפסד, נטו ממס
(52)	1,314	880	
-	1,314	880	רווח כולל אחר לתקופה, נטו ממס
4,658	3,359	1,196	סה"כ רווח כולל לתקופה המיוחס לבעלים של החברה



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

ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס	
	2020	2021
	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)
4,658	2,045	316
(46)	(29)	33
(4,418)	(1,974)	(213)
1,650	500	-
140	35	35
93	29	19
(14)	(8)	(4)
(2,595)	(1,447)	(130)
1,674	349	977
124	-	-
462	492	(69)
50	13	12
2,310	854	920
4,373	1,452	1,106
9,075	4,538	4,537
(500)	-	-
600	600	500
9,175	5,138	5,037
-	-	(2,500)
(11,250)	-	-
(41)	(11)	(11)
(3)	(3)	-
(11,294)	(14)	(2,511)
2,254	6,576	3,632
313	313	2,567
2,567	6,889	6,199

**תזרימי מזומנים מפעילויות שוטפות**

רווח לתקופה המיוחס לבעלים של החברה

**התאמות:**

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

**מזומנים נטו מפעילויות שוטפות**

**תזרימי מזומנים מפעילויות השקעה**

פירעון הלוואות שניתנו לחברות מוחזקות  
מזומנים שהוגבלו בשימוש  
שחרור מזומנים שהוגבלו בשימוש

**מזומנים נטו מפעילויות השקעה**

**תזרימי מזומנים מפעילויות מימון**

תשלום דיבידנד  
תשלומי קרן אגרות חוב  
פירעון התחייבויות חכירה  
אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו

**מזומנים נטו 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	
	2020	2021
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)
1,395	2	2
-	-	155
3	3	-
56	56	-
1,500	-	-
2,500	-	-

מידע נוסף על תזרימי המזומנים מפעילויות שוטפות

מזומנים ששולמו במשך התקופה עבור:  
ריבית

1,395	2	2
-	-	155

מיסים על ההכנסה

מזומנים שהתקבלו במשך התקופה עבור:  
ריבית

3	3	-
56	56	-

מיסים על ההכנסה

פעולות שלא במזומן

המרת שטרי הון למניות חברה מוחזקת

1,500	-	-
2,500	-	-

דיבידנד לשלם

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

**א. כ ל 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 2020 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 2020 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 2021 (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 במאי 2021

---

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 2021 (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 במאי 2021

---

שי סמאי, סמנכ"ל כספים