

דוח תקופתי לשנת 2021

שם החברה: ברם תעשיות בע"מ

מספר חברה ברשם החברות: 51-357948-2

כתובת: רחוב הגלילונית 7, שדרות

טלפון: 08-6611355

פקסימיליה: 08-6611445

תאריך הדוח על המצב הכספי: 31 בדצמבר, 2021

תאריך הדוח: 31 במרץ, 2022

דוח תקופתי לשנת 2021

פרק א'

תיאור עסקי התאגיד

החברה הינה "תאגיד קטן" כמשמעות המונח בתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל 1970 ("התקנות"). ביום 12.3.2014 אישר דירקטוריון החברה כי מתקיימים לגביה התנאים לסיווגה כ"תאגיד קטן" כאמור, כאשר במסגרת אישורו האמור, החליט דירקטוריון החברה לאמץ את כל ההקלות המפורטות בתקנה 25. לתקנות וזאת החל (וכולל) מהדוח השנתי לשנת 2013.

לפרטים נוספים ראו דוח מידי של החברה מיום 13.3.2014 (מס' אסמכתא: 2014-01-013806). בהתאם לתקנה 25. לתקנות, בחנה החברה את עמידתה בתנאים לסיווג כתאגיד קטן ליום 1.1.2022 ומצאה כי אלו מתקיימים.

מספר פרק	תוכן עניינים	עמוד
פרק 1	תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי החברה	
1.1	פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה	5
1.2	תחומי פעילות החברה	6
1.3	השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה	7
1.4	חלוקת דיבידנדים	8
פרק 2	מידע אחר	
2.1	מידע כספי לגבי תחומי הפעילות של הקבוצה	8
2.2	סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות החברה	8
פרק 3	תיאור עסקי החברה לפי תחומי פעילות	
3.1	תחום האריזות לענף המזון	9
3.1.1	מידע כללי על תחום האריזות לענף המזון	9
3.1.2	מוצרים ושירותים	14
3.1.3	פילוח הכנסות ורווחיות	14
3.1.4	לקוחות	15
3.1.5	שיווק והפצה	16
3.1.6	צבר הזמנות	16
3.1.7	תחרות	17
3.1.8	כושר ייצור	17
3.1.9	רכוש קבוע ומתקנים	17
3.1.10	הון אנושי	18
3.1.11	חומרי גלם וספקים	20
3.1.12	הון חוזר	21
3.1.13	יעדים ואסטרטגיה עסקית	22
3.1.14	צפי להתפתחות בשנה הקרובה	22
3.2	תחום המוצרים הייחודיים לבית	
3.2.1	מידע כללי על תחום המוצרים הייחודיים לבית	23
3.2.2	מוצרים ושירותים	24
3.2.3	פילוח הכנסות ורווחיות	25
3.2.4	לקוחות	25
3.2.5	שיווק והפצה	27
3.2.6	צבר הזמנות	28
3.2.7	תחרות	28
3.2.8	כושר ייצור	28
3.2.9	רכוש קבוע ומתקנים	29
3.2.10	נכסים לא מוחשיים	29
3.2.11	הון אנושי	30
3.2.12	חומרי גלם וספקים	30
3.2.13	הון חוזר	31

33	יעדים ואסטרטגיה עסקית	3.2.14
33	צפי להתפתחות בשנה הקרובה	3.2.15
מידע נוסף אודות החברה והון אנושי		פרק 4
34	הון אנושי	4.1
37	השקעות	4.2
37	מימון	4.3
43	דיון בגורמי סיכון	4.4

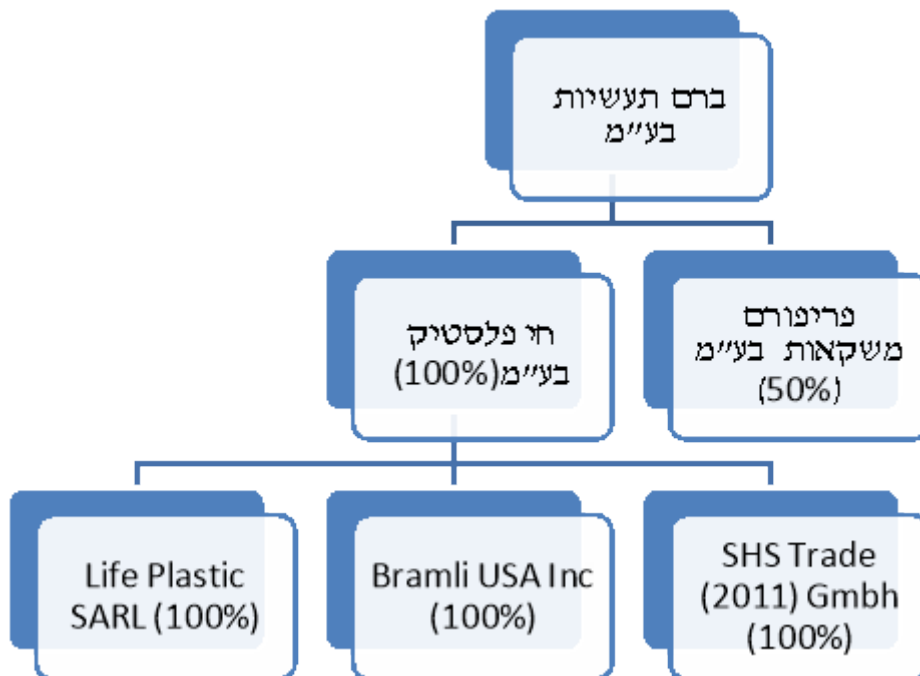
פרק ראשון – תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי החברה

1.1 פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה

1.1.1. ברם תעשיות בע"מ ("החברה") התאגדה בישראל ביום 16 באוגוסט 2004 כחברה פרטית מוגבלת במניות. ביום 22 בספטמבר 2005 הפכה החברה לחברה ציבורית, עם רישום מניותיה למסחר בבורסה לניירות ערך של תל אביב בע"מ ("הבורסה").

1.1.2. נכון למועד דוח תקופתי זה, החברה הינה חברת אחזקות הפועלת, באמצעות חברות בנות וחברות בשליטה משותפת עם אחרים ("הקבוצה"), בפיתוח, ייצור ושיווק מוצרי פלסטיק המיוצרים בשיטת ההזרקה, בתחום האריזות לתעשיית המזון והמשקאות ("תחום אריזות הפלסטיק למוצרי מזון") ובתחום כלי הבית מפלסטיק ("תחום המוצרים הייחודיים לבית"). מוצרי הקבוצה כוללים אריזות תעשייתיות המיועדות לענף המזון כגון אריזות לגבינות, אוכל מוכן, משקאות, כלים חד פעמיים וכן מוצרים ייחודיים לבית דוגמת כלי מטבח מפלסטיק, כלים לנשיאת מזון, כלי אחסון ומוצרים אחרים ("מוצרי הקבוצה"). החברה מלווה את לקוחותיה העסקיים לאורך כל שלבי תהליך הייצור, החל מאפיון המוצר, דרך התכנון ההנדסי והכימי, הייצור עצמו, ובחלק מהמקרים עד לשלב השינוע. הקבוצה פועלת באמצעות מספר חברות בנות, אשר לכל אחת התמקצעות בתחום אחר, ומפעליה ועובדיה מותאמים לפעילות הייחודית אותה היא מובילה בקבוצה.

1.1.3. להלן תיאור החברות המהותיות המוחזקות על ידי החברה נכון למועד דוח תקופתי זה:



1.1.3.1 פעילות הייצור מרוכזת תחת שלוש החברות היצרניות בקבוצה:

1.1.3.1.1 חי פלסטיק (שדרות, ישראל) – החברה אמונה על ייצור מוצרי הקבוצה בתחום האריזות לתעשיית המזון הכוללים אריזות תעשייתיות כגון אריזות לגבינות, סלטים, אוכל מוכן ועוד. כמו כן, המפעל מייצר קופסאות בגדלים שונים המיועדות לתעשיית המזון ולענף המסעדות וההסעדה. לפרטים אודות פעילות הקבוצה בתחום המזון ובתחום המוצרים הייחודיים לבית ראו סעיפים 3.1 ו- 3.2 להלן, בהתאמה.

1.1.3.1.2 פריפורם (שדרות, ישראל) – המתמחה בייצור שפורפרות של בקבוקי משקאות קלים ופקקים למגזר החלב. פריפורם משקאות בע"מ ("פריפורם"), הינה חברה פרטית המוחזקת על ידי החברה ועל ידי טמפו תעשיות בירה בע"מ ("טמפו") בחלקים שווים. פריפורם הוקמה בשנת 2011 במסגרת התקשרות טמפו והחברה בעסקת טמפו. לפרטים אודות עסקת טמפו ראו סעיף 3.1.1.1 להלן.

1.1.3.1.3 Bramli USA Inc (סוואנה, ג'ורג'יה, ארה"ב) - מתמחה בייצור מוצרים ייחודיים לבית כדוגמת כלי מטבח מפלסטיק, כלים לנשיאת מזון, כלי אחסון ומוצרים אחרים. Bramli USA Inc ("ברמלי ארה"ב"), הינה חברה פרטית הרשומה בג'ורג'יה, ארה"ב.

1.1.3.2 בנוסף לחברות היצרניות, פועלות בקבוצה חברות נוספות המשמשות כזרועות שיווק והפצה של מוצרי החברה באירופה.

1.1.3.3 במהלך הרבעון השלישי של שנת 2016 החלה חי פלסטיק, בשיתוף עם בן משפחה של בעל השליטה שאינו מוגדר כ"קרוב" (כהגדרת מונח זה בחוק החברות, תשנ"ט-1999), בפיתוח מוצר בתחום המובייל באמצעות חברה חדשה שהוקמה - סמארט ת'ירד איי בע"מ. למועד זה חי פלסטיק מחזיקה בחברה הנ"ל כ- 42% וההשקעה בה אינה מהותית לקבוצה.

1.1.3.4 חברת Life Plastic Sarl ("לייף פלסטיק"), חברה פרטית מוגבלת במניות הרשומה בצרפת, שהינה חברה נכדה המוחזקת ב- 100% על ידי החברה בעקיפין. לייף פלסטיק הינה בעלים של מקרקעין בצרפת הכולל מבנה תעשייתי בשטח של כ-10,800 מ"ר הבנוי על קרקע בשטח של כ-57,117 מ"ר. להסכם למכירת המקרקעין הנ"ל, ראו ביאור 11ג' בדוחות הכספיים.

1.1.3.5 ביום 1.3.2011 הוקמה SHS Trade 2011 GmbH ("SHS"), חברה פרטית מוגבלת במניות הרשומה בגרמניה המשמשת כזרוע שיווקית של המוצרים הייחודיים לבית ללקוחות בגרמניה. לפרטים נוספים אודות פעילות SHS בתחום המוצרים הייחודיים לבית, ראו סעיף 3.2 להלן.

1.2 תחומי פעילות החברה

בתקופת הדוח לחברה שני תחומי פעילות עיקריים המדווחים כמגזרים עסקיים נפרדים בדוחותיה הכספיים לשנת 2021: (1) תחום אריזות הפלסטיק למוצרי מזון; (2) תחום מוצרי הפלסטיק הייחודיים לבית.

1.2.1 תחום אריזות הפלסטיק למוצרי מזון

החברה מפתחת, מייצרת, משווקת ומוכרת, באמצעות חי פלסטיק מוצרי אריזה מפלסטיק וכלים חד פעמיים, בעיקר לענף המזון.

החל מחודש פברואר 2011, החלו החברה וטמפו תעשיות בירה בע"מ, את פעילותן המשותפת באמצעות חברת פריפורם משקאות בע"מ, בפעילות ייצור שפורפרות של בקבוקי משקאות קלים ופקקים למגזר החלב.

לפרטים אודות תחום אריזות הפלסטיק למוצרי המזון ראו סעיף 3.1 להלן.

1.2.2. תחום המוצרים הייחודיים לבית

נכון למועד דוח תקופתי זה, פעילות הקבוצה בתחום המוצרים הייחודיים לבית מרוכזת תחת חברת חי פלסטיק הפועלת בעצמה, ברמלי ארה"ב, ו-SHS. במסגרת הפעילות האמורה, הקבוצה מפתחת, מייצרת ומוכרת כלי בית מפלסטיק לנשיאת מזון ואחסון בעיצובים ייחודיים. עיקר המוצרים בתחום המוצרים הייחודיים לבית מיוצרים על ידי חי פלסטיק ממפעלה בשדרות, ועל ידי ברמלי ארה"ב ממפעלה אשר בעיר סוואנה שבג'ורג'יה, ארה"ב. לפרטים אודות תחום הפלסטיק הייחודיים לבית ראו סעיף 3.2 להלן.

1.3. השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה

1.3.1. הקצאה פרטית של החברה

ביום 10.11.2019 נתקבל אישור הבורסה לרישומן למסחר של 10 מיליון ש"ח ע.ג. אגרות חוב (סדרה א') של החברה, אשר הוצעו ביום 5.11.2019 בהצעה פרטית למשקיע מוסדי אחד או יותר הנמנים על המשקיעים המפורטים בתוספת הראשונה לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, בדרך של הרחבת סדרה ("ההצעה"). התמורה המיידית הכוללת (ברוטו) במסגרת ההצעה הפרטית היתה בסך של כ- 10.05 מיליון ש"ח המשקפת מחיר של 1.005 ש"ח, לכל 1 ש"ח ע.ג. אגרות חוב (סדרה א'). תנאי אגרות החוב שהוצעו הינם זהים לתנאי אגרות החוב (סדרה א') שבמחזור. לפרטים נוספים אודות ההצעה, ראו דיווחים מידיים מהימים 5.11.2019 ו-10.11.2019 (מס' אסמכתא: 108130-01-2019 ו-01-2019-096267 בהתאמה). לפרטים נוספים אודות אגרות החוב (סדרה א') ראו סעיף 15 לפרק ב' בדוח התקופתי.

1.3.2. תכנית רכישה עצמית

ביום 12.12.2019 דירקטוריון החברה אישר תכנית רכישה עצמית של עד 1,500 אלפי ש"ח ע.ג. מניות רגילות של החברה, בתוקף לשנה מיום 15.12.2019 ועד ליום 14.12.2020. ביום 31.3.2021 פרסמה החברה כי דירקטוריון החברה החליט על הארכת תכנית הרכישה של מניות החברה על ידי חי פלסטיק עד ליום 31.12.2021. עד למועד סיום תוכנית הרכישה ביום 31.12.2021, חי פלסטיק רכשה במסגרת תכנית הרכישה 284,403 מניות אשר מהוות כ- 54.80% מתכנית הרכישה. לפרטים נוספים אודות הרכישה העצמית ראו דיווחים מידיים הנכללים על דרך ההפניה מהימים 12.12.2019, 23.12.2009, 29.12.2019, 13.1.2020, 20.1.2020, 8.3.2020, 9.3.2020, 31.3.2021 (מס' אסמכתא: 120766-01-2019, 123310-01-2019, 125242-01-2019, 004951-01-2020, 007216-01-2020, 022623-01-2020, 023031-01-2020 ו-01-2021-053340 בהתאמה).

1.3.3. השקעות בהון חי פלסטיק ועסקאות במניותיה

לפרטים ראו סעיף ד' (1) למידע הכספי הנפרד המצורף לדוח תקופתי זה.

1.4. חלוקת דיבידנדים

1.4.1. בשנת 2020 אישרה החברה חלוקת דיבידנד לבעלי מניותיה בסך כולל של כ- 2.5 מיליון ש"ח, אשר שולם ביום 3.1.2021. לפרטים נוספים ראו דוח מידי מיום 17.12.2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-136896), המובא על דרך ההפניה. בשנת 2021 ועד למועד אישור דוח תקופתי זה, לא החליטה החברה על חלוקת דיבידנד.

1.4.2. לפרטים אודות מגבלות החלות על יכולתה של החברה לחלק דיבידנדים מכוח שטר נאמנות לאגרות החוב (סדרה א') של החברה ("אגרות החוב"), ראו סעיף 6.10.1 לשטר הנאמנות לאגרות החוב הכלול בדוח הצעת המדף מיום 5.1.2016 (מס' אסמכתא: 2016-01-003655), המובא על דרך ההפניה, וסעיף 15 לדוח דירקטוריון לשנת 2021. ביום 1.4.2022 ייפרע התשלום האחרון של אגרות החוב ועל החברה יפסיקו לחול המגבלות בשטר הנאמנות.

1.4.3. נכון למועד דוח תקופתי זה, אין לחברה מדיניות חלוקת דיבידנד.

1.4.4. יתרת הרווחים לחלוקה על פי הדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2021 הינה 9,054 אלפי ש"ח.

2. פרק שני – מידע אחר

2.1 מידע כספי לגבי תחומי הפעילות של הקבוצה

למידע כספי בדבר תחומי הפעילות של התאגיד ראו הסברים בסעיף 3.2 בדוח דירקטוריון לשנת 2021 המצורף לדוח תקופתי זה וביאור 32 בדוחות הכספיים לשנת 2021 המצורפים לדוח תקופתי זה.

2.2 סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות החברה

לפרטים ראו סעיפים 3.1 ו-3.2 להלן.

לפרטים אודות השפעה מוערכת של נגיף הקורונה על פעילות הקבוצה, ראו סעיף 1.2 בדוח הדירקטוריון.

3. פרק שלישי – תיאור עסקי החברה לפי תחומי פעילות

3.1 תחום האריזות לענף המזון

3.1.1 מידע כללי על תחום אריזות הפלסטיק לענף המזון

3.1.1.1 כללי

החברה עוסקת בפיתוח, ייצור ושיווק מוצרים מפלסטיק לתעשיית המזון ("תחום האריזות לענף המזון"), זאת באמצעות חי פלסטיק ופריפורם (כל החברות האמורות יחד: "קבוצת אריזות הפלסטיק").

מוצרי קבוצת אריזות הפלסטיק כוללים אריזות פלסטיק וקופסאות בגדלים שונים המיועדות לתעשיית המזון ולענף המסעדות והקייטרינג, אריזות עבור מפעלי גבינות, סלטים ואוכל מוכן המיוצרות על ידי חי פלסטיק במפעלה באזור התעשייה בשדרות ("מפעל חי פלסטיק") ושפורפרות ופקקים עבור מפעלים לייצור משקאות המיוצרות החל מדצמבר 2013 על ידי פריפורם במפעל פריפורם, הנמצא באזור התעשייה בשדרות בסמוך למפעל חי פלסטיק.¹

מוצרי קבוצת אריזות הפלסטיק מיוצרים בשיטות עיבוד מתקדמות, ביניהן: הזרקה דקת דופן, התוויה בטכנולוגיית IML ודפוס. חומרי הגלם העיקריים המשמשים את קבוצת אריזות הפלסטיק לפעילותה הינם פולימרים תרמופלסטיים שונים - פוליפרופילן (PP), פוליאתילן (PE), ופוליאתילן טרפתאלט (PET). פולימרים אלה ניתנים למחזור ושימוש חוזר בקלות יחסית. פולימרים אלה מהווים את יחידות הבסיס של שלושת סוגי חומרי הגלם העיקריים של הקבוצה – גרגירי הפלסטיק, צבע הפלסטיק ותוויות הפלסטיק. באמצעות שימוש בחומרים אלה בלבד – ללא דבק או כל חומר עזר אחר, רבים ממוצרי הקבוצה ניתנים למחזור בקלות, ללא צורך בהפרדת חומרים או בצעדים מקדימים אחרים למחזור עצמו.

כחלק מהצעדים שהקבוצה עושה לצמצום חומרי הגלם בהם בתכנון המוצרים היא מייחסת חשיבות רבה לתכנון ויצירת מוצרים דקים ככל האפשר, תוך שמירה על איכותם. תהליך זה של דיקוק המוצרים מאפשר לייצר את אותם מוצרים, תוך צמצום משמעותי של השימוש בחומרי גלם. כחלק מצעדים אלה, הקבוצה מתכננת מראש מוצרים חדשים רבים לרמת העובי המינימלית האפשרית. בנוסף, הקבוצה מעבירה את מוצריה הקיימים הליך של דיקוק המתאפשר לאור קיומן טכנולוגיות וידע שלא היו קיימים בעבר.

¹ ביום 23 בינואר 2013, אישרה אסיפה כללית מיוחדת של החברה את התקשרותה של פריפורם בהסכם שכירות למפעל חדש, המצוי בשדרות, סמוך למפעלה של חי פלסטיק, אך נפרד ממנו. לפרטים אודות הסכם שכירות מפעל פריפורם בשדרות ראו סעיף 3.1.9.3 להלן ודיווח מידי של החברה בדבר זימון אסיפה כללית מיוחדת לאישור ההתקשרות בהסכם שכירות מפעל פריפורם מיום 10 בינואר 2013 (מס' אסמכתא: 2013-01-011319).

אחידות החומרים במוצרים רבים אפשרית בשל השימוש בטכנולוגיית ה-IML. תחת טכנולוגיה זו מודפסות תוויות פלסטיק מחומרים זהים לאלה של תבנית הפלסטיק. לאחר מכן מוטמעות התוויות באופן אינטגרלי בתבנית כך שהן מהוות מקשה אחת העשויות מחומר אחיד. כך, טכנולוגיית ה-IML מאפשרת לקבוצה לחסוך ביצירת מזהמים נוספים כתוויות מודבקות. בנוסף לכך, בעזרת שיטה זו ניתן למחזר בבת אחת הן את המוצר והן את התווית – העשויים מאותו החומר ובכך הן להקל על הליך מחזור חומרי הגלם של המוצר לצד מזעור חומרי הגלם לייצור.

ביום 2 בינואר 2011, התקשרה החברה בעסקה עם טמפו תעשיות בירה בע"מ ("טמפו") לרכישת מחצית מזכויות טמפו בפעילות ייצור מבחנות, כהגדרתה להלן ("עסקת טמפו") הכוללת רכישת מחצית הזכויות במפעל לייצור אריזות משקה בירוחם ("מפעל טמפו בירוחם") הכולל ציוד, מכונות, ידע וכן זכויות טמפו על פי הסכמים עם צדדים שלישיים בקשר עם פעילות מפעל טמפו בירוחם לייצור ואספקת מבחנות לייצור בקבוקים, לרבות הסכם הייצור והאספקה, כהגדרתו להלן ("הזכויות הנרכשות" ו-"פעילות המבחנות", בהתאמה).

"הסכם הייצור והאספקה" משמעו – הסכם מיום 15.6.2005 והתוספות לו, בין טמפו לבין טמפו משקאות בע"מ, חברה פרטית בבעלות מלאה של טמפו ("טמפו משקאות"), לפיו התחייבה טמפו משקאות לרכוש באופן בלעדי מטמפו מבחנות לייצור בקבוקים עד ליום 30.11.2014.

ביום 7 במאי 2015 אישר דירקטוריון טמפו משקאות הארכה למפרע של הסכם אספקת גלמי פלסטיק ופקקים שמייצרת עבורו חברת הבת פריפורם משקאות בע"מ ("פריפורם"), לתקופה נוספת של 5 שנים, עד ליום 30 בנובמבר 2019. במסגרת הארכת ההסכם כאמור, עודכנו מחירי המוצרים המסופקים על ידי פריפורם לטמפו משקאות באופן לא מהותי, כאשר ביתר תנאי ההסכם לא חל שינוי. בפברואר 2020 הוארך תוקפו של הסכם הייצור והאספקה מיום 1 בדצמבר 2020 למשך שנה נוספת. במסגרת הארכת ההסכם, עודכנו מחירי המוצרים המסופקים על ידי פריפורם לטמפו משקאות כלפי מטה באופן המשקף הנחה ממוצעת של כ-15%, כאשר ביתר תנאי ההסכם לא חל שינוי. הסכם זה הוארך זמנית עד לתום חודש פברואר 2021. בין הצדדים הוסכם כי החל מיום 1 במרץ 2021, יצומצם מגוון המוצרים הנמכרים לטמפו משקאות וכן יחול עדכון נוסף כלפי מטה במחירי המכירה של פריפורם לטמפו משקאות, המשקף הנחה בשיעור ממוצע של כ-15% נוספים.

מבנה תחום הפעילות ושינויים החלים בו .3.1.1.2

על המגמות המובילות כיום בשוק האריזות למזון נמנות קיימות ובריאות, לצד נוחות וחסכנות. אורח חיים עמוס מחייב את הצרכנים לחפש נוחות שימוש וניידות, לרבות במוצרי האריזות בהם הם משתמשים. אריזות קטנות יותר, קלות יותר וחד פעמיות עונות על צרכים אלה. בשנים האחרונות הקבוצה נוקטת במאמצים לא מבוטלים להגברת השימוש בחומרים גלם ממוחזרים. עלייה זו בכמות החומרים הממוחזרים בהם הקבוצה עושה שימוש נובעת בין היתר גם ממאמציה להמציא ולעצב מוצרים חדשים, עמידים ואיכותיים המיוצרים גם מחומרי גלם ממוחזרים. בחלק ממוצרי הקבוצה – כמו קופסאות האחסון והנוי מדגם "PET Ivory Collection", הקבוצה עושה שימוש בכ-50% חומר גלם ממוחזר – במקרה זה, בקבוקי שתיה. הקבוצה פועלת להגדלת אחוז החומרים הממוחזרים במוצרים הקיימים והחדשים שלה. על מנת להעלות מודעות לחשיבות והערך שבמחזור פסולת פלסטיק, בעטיפת מוצרים אלה הקבוצה מציינת את מספר בקבוקי הפלסטיק שמוחזרו לשם יצירת המוצר, לידעת הצרכנים.

3.1.1.3 מגבלות חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על תחום הפעילות

א. בהיות קבוצת אריזות הפלסטיק יצרנית אריזות פלסטיק לאריזות מזון למפעלי מזון וענף המסעדנות, על קבוצת אריזות הפלסטיק לעמוד בתקני האיכות, ההיגיינה ובטיחות המוצר המקובלים.

ב. חי פלסטיק מפקחת על איכותם של מוצריה ותהליכי היצור על ידי הפעלת מערכות ניהול איכות ועמידה בדרישות תקני ISO 9001: 2008.

ג. כמו כן, חי פלסטיק ופריפורם מייצרות את מוצריהן מחומרים מאושרי מזון בלבד תחת דרישה תחיקתית המוצגת בתקן 5113 של מכון התקנים הישראלי, אשר חל על מוצרי פלסטיק ומוצרים ומרכיביהם העשויים פלסטיק המיועדים לבוא במגע עם מזון ומשקאות.

ד. פריפורם עומדת בדרישות GLOBAL STANDART FOR PACKAGING AND PACKAGING MATERIAL – המוכר כתקן BRC – תקן לניהול בתי אריזה ומפעלי מזון, אשר נועד להבטיח מניעת חדירת סיכונים אל התוצרת מתהליך קבלת חומר הגלם ועד לקבלת הסחורה אצל הלקוח. התקן מקורו באנגליה אך מוכר ונחשב מאוד בשוק הישראלי והאירופי.

ה. לפרטים אודות דרישות הדין בנושא איכות הסביבה ראו סעיף 4.4.8 להלן.

3.1.1.4 שינויים בהיקף הפעילות בתחום וברווחיותו

לפרטים ראו סעיף 3.2 בדוח דירקטוריון לשנת 2021.

3.1.1.5 התפתחויות בשווקים של תחום הפעילות או שינויים במאפייני הלקוחות שלו:

א. המגמות בשוק אריזות המזון מעידות על שימוש מוגבר באריזות מזון חד פעמיות בענף ההסעדה לצרכי משלוחים ומכירת אוכל מוכן, כאשר ההעדפה היא למוצרי אריזה עשויים פלסטיק לצרכי נוחות, אטימות והיכולת לחמם את המזון במיקרוגל (לעומת אריזות אלומיניום).

ב. לצד השינויים בענף המסעדות, גם בענף תעשיית המזון חל שינוי שיווקי המבקש להציב אריזות מעוצבות וייחודיות הנושאות את סמל היצרן ומבדלות את מוצריהם על המדף ברשתות השיווק.

3.1.1.6 גורמי ההצלחה הקריטיים בתחום הפעילות והשינויים החלים בהם

להערכת החברה, גורמי ההצלחה הקריטיים העיקריים בתחום פעילות זה הינם כדלקמן:

א. הקמה והחזקה של מערך ייצור יעיל הנתמך בניסיון ומקצועיות בתחום הזרקת הפלסטיק.

ב. הסמכה ועמידה בתקנים רלבנטיים לתחום.

ג. יכולת אחסון מלאי מוצרים לצורך עמידה ביעדי הזמנות לצד עמידה בזמני אספקה קצרים.

ד. פיתוח סל מגוון ואיכותי של מוצרים.

ה. תמחור תחרותי, בין השאר, באמצעות שיפורים טכנולוגיים ויעול תהליך הייצור.

3.1.1.7 שינויים במערך הספקים וחומרי הגלם לתחום הפעילות

החל מהרבעון הרביעי לשנת 2021, על רקע העליה החדה במחירי חומרי הגלם ובעיות בשרשרת האספקה, התקשרה החברה עם מספר ספקי חומר גלם נוספים, בין היתר על מנת להבטיח שמירה על רצף הייצור. למעט האמור לעיל, לא חלו שינויים מהותיים במערך הספקים וחומרי הגלם לתחום הפעילות. לפרטים אודות מערך הספקים וחומרי הגלם בתחום האריזות מפלסטיק לענף המזון ראו גם סעיף 3.1.11 להלן.

3.1.1.8 מחסומי הכניסה העיקריים של תחום הפעילות ושינויים החלים בהם

להערכת החברה, חסמי הכניסה העיקריים לתחום האריזות לענף המזון הינם כדלקמן:

א. בעלות על מפעל ייצור מודרני ומשוכלל, עלויות גבוהות של התבניות לקו המוצרים, וכן ביכולות הטכניות הנדרשות להחזקתו ותפעולו של המפעל.

ב. הצורך בפיתוח קו מוצרים מגוונים ואיכותיים לצד רשת הפצה יעילה.

להערכת החברה, לתחום הפעילות לא קיימים מחסומי יציאה מהותיים.

3.1.1.9 תחליפים למוצרי תחום הפעילות ושינויים החלים בהם

א. לחלק מהמוצרים בתחום האריזות לענף המזון קיימים מוצרים תחליפיים. המוצרים הנחשבים למוצרים תחליפיים למוצרי החברה הינם מוצרי אריזה מאלומיניום, בקבוקי זכוכית ומוצרי פלסטיק המיוצרים בשיטת תרמו-פורמינג (שיטת ייצור באמצעות חום לחץ או וואקום המתאימה לייצור מוצרים גדולים בעלי עובי דופן דק ובעלויות נמוכות באופן יחסי. בתהליך זה נעשה שינוי צורה של לוח שטוח למוצר מעוצב באמצעות תבנית, על ידי שימוש בחום לחץ או וואקום).

- ב. כאמור לעיל, מוצרי הקבוצה בתחום האריזות לענף המזון מיוצרים בשיטת ההזרקה, במהלכה מותך חומר הגלם ומוזרק לתוך תבנית המוצר על מנת לקבל את מבנה המוצר הסופי לאחר שהפלסטיק מתקרר ומתקשה.
- ג. לשיטת ההזרקה לעומת שיטות ייצור אחרות יתרונות רבים, לרבות:
- מהירות ייצור גדולה, איכות מוצר גבוהה, יכולת לייצר מוצרים בעלי עיצוב מורכב, סטיות נמוכות במשך תהליך הייצור, מגוון רחב של חומרים הניתנים לשימוש.
 - מיתוג המוצר תוך הפחתת עלויות הדבקה ואריזה – באמצעות טכנולוגיית IML (In Mould Label), הניתנת לביצוע בשיטת ההזרקה בלבד, ניתן למתג את המוצר עוד בתהליך ההזרקה ללא צורך בהליך הדבקה תווית נפרד.
 - צביעת המוצר – בשיטת ההזרקה ניתן לצבוע את המוצר הסופי באמצעות תוסף ללא תוספת עלות מהותית.
 - ייצור כמויות – בניגוד לשיטות ייצור אחרות, בשיטת ההזרקה אין כמות מינימום לייצור.
 - מוצרים המיוצרים בשיטת ההזרקה ניתנים לחימום במיקרוגל.
 - בקבוקים המיוצרים מזכוכית כבדים יותר, שבירים יותר, יקרים יותר (בכ- 20% מבקבוק פלסטיק) וקשים יותר לשינוע ואחסון לעומת בקבוקים המיוצרים מפלסטיק. כמו כן, למיטב ידיעת החברה לא מיוצרים בקבוקי זכוכית בנפח של מעל 1 ליטר עבור משקאות מוגזים בשל אי עמידה בלחצים וסכנת התפוצצות.
- ד. מנגד, ייצור בשיטת ההזרקה הינו יקר יותר ביחס לשיטות אחרות, אך על חיסרון זה התגברה קבוצת אריזות הפלסטיק באמצעות שיפורים טכנולוגיים ואוטומציה אשר הובילה לחיסכון בעלויות הייצור.
- ה. חסרונות נוספים כוללים השקעה כספית גדולה הנדרשת לרכישת ציוד לייצור בשיטת ההזרקה, עלות ייצור גבוהה הפוחתת ככל שכמות הייצור עולה, וכן תכנון מוצר מורכב.

3.1.1.10 מבנה התחרות בתחום הפעילות ושינויים החלים בו

לפירוט אודות מאפייני התחרות של הקבוצה בתחום פעילות אריזות הפלסטיק לאריזות מזון, ראו סעיף 3.1.7 להלן.

3.1.2 מוצרים ושירותים

תחום פעילות מוצרי האריזה למזון כולל בתוכו כיום שלושה² סוגי מוצרים עיקריים המיוצרים כולם בשיטת ההזרקה:

3.1.2.1 מוצרי אריזה לשוק המסעדנות – קופסאות ומיכלים בגדלים שונים הנמכרים לסיטונאים המפיצים את התוצרת לחברות קייטרינג, מסעדות, שירותי הביטחון ולקוחות סופיים נוספים. מוצרים אלה משמשים לשינוע, אחסון והגשת מזון. בענף זה, הדגש הוא על מחיר תחרותי בשל ריבוי מתחרים. להערכת החברה, יצרנים המייצרים מוצרים אלה באמצעות ציוד מיושן ובאמצעות חומרים שאינם מאושרים לתעשיית המזון אינם מהווים איום לטווח ארוך.

3.1.2.2 מוצרי אריזה למפעלי וחברות מזון – קופסאות ומיכלים אשר פותחו על פי דרישת לקוח אשר בדרך כלל ממותגים על ידי קבוצת אריזות הפלסטיק בתווית המכילה את פרטי המוצר הסופי שיאוחסן בקופסה או במיכל, לרבות מרכיבים תזונתיים, תכולה, היתרי כשרות ועוד. בתהליך ה-IML התווית מושתלת על גבי הקופסה ו/או המכסה תוך כדי תהליך ההזרקה, ובכך מאפשרת מיתוג וייחודיות של האריזה לצד הוזלת עלויות מיתוג האריזות. על לקוחות קבוצת אריזות הפלסטיק הרוכשים מוצרים אלה נמנים יצרני גבינות, סלטים ועוד.

3.1.2.3 פריפורמות (מבחנות בקבוקים) ופקקים – כאמור לעיל, מוצרים אלה מיוצרים על ידי פריפורם. הפריפורמות מיוצרות מ-PET, ומשונעות עד ללקוח הסופי בצורתן המקורית (מבחנות), אשר מנפח אותן לבקבוקים בגדלים שונים, החל מ- 500 מ"ל ועד 1.5 ליטר. הפקקים לסגירת הבקבוקים מיוצרים מ-PE.

לפרטים אודות השפעת הקורונה, ראו סעיף 1.2 לדוח הדירקטוריון.

3.1.3 פילוח הכנסות ורווחיות

להלן פירוט סכום ושיעור סך הכנסות הקבוצה מכל קבוצת מוצרים בתחום אריזות ענף המזון לשנים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר 2019, 2020 ו- 2021:

קבוצות	2021	2020	2019
--------	------	------	------

² כאמור לעיל, קיי אנד אף אשר ייצרה מסכו"ם חד פעמי מפלסטיק המשמש חברות קייטרינג ולשימוש ביתי, חדלה מפעילותה העסקית במחצית השניה של שנת 2018. נכון למועד הדוח, תחום הפעילות של מוצרי האריזה למזון אינו כולל ייצור סכו"ם חד פעמי מפלסטיק.

שעורן מסך הכנסות הקבוצה	סך ההכנסות (באלפי ₪)	שעורן מסך הכנסות הקבוצה	סך ההכנסות (באלפי ₪)	שעורן מסך הכנסות הקבוצה	סך ההכנסות (באלפי ₪)	המוצרים
30%	43,899	28%	41,233	34%	43,903	שוק ההסעדה
14%	20,595	12%	17,938	13%	17,699	אריזות לתעשיית המזון
7%	9,203	6%	8,638	6%	7,501	אחרים
51%	73,697	46%	67,809	53%	69,103	סה"כ

לקוחות 3.1.4

נכון למועד הדוח התקופתי, הקבוצה פועלת בתחום אריזות הפלסטיק לענף המזון 3.1.4.1

בישראל בלבד, כאשר מרבית לקוחות קבוצת אריזות הפלסטיק בתחום הפעילות הינם מפעלים בתעשיית המזון, רשתות שיווק וסיטונאים בענף המסעדנות המספקים מוצרי אריזה לשירותי קייטרינג ולמסעדות הרוכשות כלים ל-Take Away כמפורט בסעיף 3.1.2 לעיל.

ככלל, קבוצת אריזות הפלסטיק מתקשרת עם לקוחותיה על בסיס הזמנות חודשיות שוטפות על פי צרכיהן השוטפים של לקוחות כאמור. עם זאת, יצוין כי כ- 80% מלקוחות קבוצת אריזות הפלסטיק הינם לקוחות קבועים וותיקים. 3.1.4.2

נכון למועד דוח תקופתי זה, לחברה אין תלות במי מלקוחותיה בתחום אריזות הפלסטיק לענף המזון. 3.1.4.3

בשנת 2021 לקבוצה לא היה לקוח בתחום אריזות הפלסטיק למוצרי מזון אשר המכירות אליו היוו 10% או יותר ממכירות החברה (במאוחד). 3.1.4.4

טמפו משקאות, חברה פרטית בבעלות מלאה של טמפו, בעלת 50% מזכויות ההון וההצבעה בפריפורם, הינה לקוח עוגן של פריפורם עבורו מייצרת פריפורם מוצרים בהתאם לדרישותיו. על פי תנאי הסכם הייצור והאספקה, טמפו משקאות אינה רשאית לרכוש מוצרים מספק אחר שאינו פריפורם, למעט כמתואר בסעיף 3.1.1.1. הכנסות פריפורם מטמפו משקאות אינן מהותיות לחברה. לפרטים אודות הסכם הייצור והאספקה הנ"ל ראו סעיף 3.1.1.1 לעיל. 3.1.4.5

3.1.4.6 ביום 25.4.2018, התקשרה פריפורם בהסכם ייצור בקבלנות משנה עם צד שלישי בלתי קשור (בסעיף זה- "צד שלישי"), לפיו תייצר פריפורם עבור הצד השלישי פקקי פלסטיק בשיטת ההזרקה, בתמורה לסך כולל מוערך של כ-2 מיליון אירו לשנה (התמורה כוללת את עלות חומרי הגלם לפריפורם). תקופת ההסכם המקורי הייתה עד ליום 31.12.2019, כאשר לאחר מכן חודש ההסכם אוטומטית לתקופות עוקבות של 12 חודשים ויתחדש לאותה התקופה של 12 חודשים כאמור בכל פעם, אלא אם הודיע אחד הצדדים למשנהו בהודעה של 6 חודשים מראש על אי רצונו לחדש את ההסכם. נכון למועד זה, הוארך ההסכם אוטומטית עד ליום 31.12.2022.

3.1.4.7 להלן התפלגות הכנסות החברה מלקוחותיה בתחום הפעילות בחתך לפי סוגי לקוחות לשנים 2019, 2020 ו-2021:

2019		2020		2021		סוג הלקוח
% מסך הכנסות החברה (במאוחד) בתחום הפעילות	מכירות (באלפי ש"ח)	% מסך הכנסות החברה (במאוחד) בתחום הפעילות	מכירות (באלפי ש"ח)	% מסך הכנסות החברה (במאוחד) בתחום הפעילות	מכירות (באלפי ש"ח)	
44%	32,625	45%	30,696	48%	33,163	סיטונאים בענף המסעדות
41%	29,798	39%	26,576	36%	25,200	מפעלים בתעשיית המזון
15%	11,274	16%	10,537	16%	10,740	רשתות שיווק
100%	73,697	100%	67,809	100%	69,103	סה"כ

3.1.5 שיווק והפצה

3.1.5.1 שיווק והפצת מוצרי קבוצת אריזות הפלסטיק נעשית באמצעות המערך השיווקי של חי פלסטיק המונה 5 עובדים ועל ידי מכירה ישירה לסיטונאים וללקוחות סופיים.

3.1.5.2 להערכת החברה, לקבוצת אריזות הפלסטיק אין תלות בצינור שיווק אחד.

3.1.6 צבר הזמנות

כאמור לעיל, מרבית לקוחותיה של הקבוצה בתחום האריזות לענף המזון הם לקוחות קבועים וותיקים המבצעים הזמנות חודשיות שוטפות על פי צרכיהם השוטפים. לפיכך לקבוצה אין צבר הזמנות של מוצרים בתחום הפעילות.

- תחרות** .3.1.7
- 3.1.7.1 למיטב ידיעת החברה, בתחום הפעילות פועלות בישראל מספר חברות, על העיקריות שבהן נמנות דר פלסט בע"מ, מוצרי שלם בע"מ, אמרז בע"מ, גיבור מוצרי פלסטיק בע"מ, אורי פלסט בע"מ, טדניר בע"מ ופלסט תבנית בע"מ.
- כמו כן, התחרות בתחום הפעילות הינה מול יצרנים המייצרים מוצרים חליפיים מחומרים אחרים, כגון אלומיניום וקרטון.
- 3.1.7.2 למועד דוח תקופתי זה, אין ביכולתה של החברה להעריך את חלק החברה בתחום הפעילות בישראל.
- 3.1.7.3 להערכת החברה, יתרונותיה של קבוצת אריזות הפלסטיק בתחום הפעילות כוללים הקפדה על איכות מוצריה והתאמתם לתווי תקן מחמירים, הצעת מגוון רחב של מוצרים, ייצור מוצרים ייחודיים לפי הזמנה אישית, שירות אישי ואמין וקשר ארוך טווח עם לקוחות הקבוצה בתחום הפעילות, לצד איכות ואוטומציה של קווי הייצור, כושר אחסון ואפשרות אספקה מהירה ותמחור תחרותי ללקוח.
- כושר ייצור** .3.1.8
- 3.1.8.1 כושר הייצור בתחום הפעילות נמדד בכמות עיבוד חומרי הגלם, כאשר נכון למועד דוח תקופתי זה, לקבוצת אריזות הפלסטיק כושר ייצור של כ- 1,000 טון חומר גלם לחודש. נכון למועד דוח תקופתי זה, בבעלות חי פלסטיק ופריפורם 40 מכוונות הזרקה ו- 8 מכוונות הזרקה והדפסה, בהתאמה.
- 3.1.8.2 קווי הייצור במפעל חי פלסטיק ומפעל פריפורם פועלים במשך 24 שעות ביממה, ב- 3 משמרות, שישה ימים בשבוע.
- 3.1.8.3 מעת לעת, כאשר קבוצת אריזות הפלסטיק מנצלת את מלוא כושר הייצור שלה, היא נעזרת ביצרנים חיצוניים המייצרים עבורה את מוצרי חי פלסטיק תוך שימוש בתבניותיה. בשלוש השנים האחרונות, הייצור באמצעות יצרנים חיצוניים כאמור אינו מהותי.
- 3.1.8.4 לפרטים אודות השקעות קבוצת אריזות הפלסטיק בקווי ייצור ראו סעיף 3.1.9.4 להלן.
- רכוש קבוע ומתקנים** .3.1.9
- 3.1.9.1 נכון למועד הדוח, לקבוצת אריזות הפלסטיק שני אתרי ייצור – מפעל חי פלסטיק, ומפעל פריפורם. המפעלים ממוקמים בשדרות³.
- 3.1.9.2 **מפעל חי פלסטיק**
- לפרטים ראו ביאור 19א' (1) בדוחות הכספיים לשנת 2021 המצורפים לדוח תקופתי זה וכן דוח מידי אודות זימון אסיפה כללית מיום 4.1.2017 (מס' אסמכתא: 2017-001648) המובא בזאת על דרך ההפניה.
- 3.1.9.3 **מפעל פריפורם**

³ קיי אנד אף ייצרה את מוצריה בקריית שמונה במפעלי רימוני פלסט בע"מ, חברה פרטית המחזיקה ב-50% מהון המניות וזכויות ההצבעה של קיי אנד אף. כאמור, הפסיקה קיי אנד אף את פעילות הייצור במהלך המחצית השנייה של שנת 2018.

לפרטים, ראו ביאור 33א(1)ב) בדוחות הכספיים לשנת 2021 המצורפים לדוח תקופתי זה, ודיווח מידי של החברה בדבר זימון אסיפה כללית מיוחדת לאישור ההתקשרות בהסכם שכירות מפעל פריפורם מיום 10 בינואר 2013 (מס' אסמכתא: 2013-01-011319) המובא בזאת על דרך ההפניה.

רכוש קבוע .3.1.9.4

א. בבעלות חי פלסטיק רכוש קבוע מהותי הכולל 40 מכוונות הזרקה, כ- 150 תבניות הזרקה, 30 רובוטים לחילוץ ועירום המוצר, מלגזות וציוד יצור ואחסנה. בבעלות פריפורם רכוש קבוע מהותי הכולל 8 מכוונות הזרקה והדפסה, תבניות הזרקה, מערכי אוטומציה וציוד נלווה.

ב. בהתאם לחוק לעידוד השקעות הון, התשי"ט-1959, חי פלסטיק קיבלה בעבר וממשיכה לקבל גם כיום מענקים מהמדינה בגין השקעות ברכוש קבוע שבוצעו במסגרת תכניות שאושרו על ידי הרשות להשקעות ולפיתוח התעשייה והכלכלה ("הרשות"). לפרטים אודות הליכים משפטיים בין חי פלסטיק לבין הרשות בקשר עם מכתב הרשות מיולי 2014 לפיו נטען כי חי פלסטיק אינה עומדת בתנאי תכנית מאושרת של הרשות, ראו ביאור 22 בדוחות הכספיים המצורפים לדוח תקופתי זה. במהלך חודש דצמבר 2021, הודיעה הרשות לחי פלסטיק כי לאחר בחינה נוספת של מכלול השיקולים בעניינה של חי פלסטיק, יש מקום להעמיד את שיעור החזר המענקים שקיבלה על 20% בלבד, במקום 50% על פי הדרישה. מאחר וחי פלסטיק השיבה בעבר לרשות מענקים בשיעור של 50% (בדרך של קיזוז ממענקים שהיתה זכאית לקבל בתכנית), הרי שחי פלסטיק זכאית כעת לקבלת הפרש המענק בסך כ- 1.4 מיליון ש"ח (קרן בתוספת ריבית).

ג. לפרטים אודות יתרות ההשקעה ברכוש הקבוע של הקבוצה, ראו ביאור 12 לדוחות הכספיים של החברה המצורפים לדוח תקופתי זה.

הון אנושי .3.1.10

.3.1.10.1 נכון ליום 31.12.2021 הועסקו בקבוצת אריזות הפלסטיק 102 עובדים, לפי החלוקה הבאה:

	31.12.2020	31.12.2021
חי פלסטיק	89	88
פריפורם	18	14
סה"כ	107	102

3.1.10.2 במידת הצורך מתגברת קבוצת אריזות הפלסטיק את מצבת כח האדם ונעזרת בעובדי קבלן.

3.1.10.3 החברה חברה בהתאחדות התעשיינים החל משנת 2007, ובהתאם חלות על עובדי החברה הוראות הסכם הקיבוצי לפנסיה מקיפה בתעשייה. בנוסף, חלות על עובדי הכפיים בחברה הוראות צו הרחבה בענף הפלסטיקה מיום 15 בנובמבר 1974. עובדי מנהלה אשר אינם עובדי יצור או אריזה מועסקים על ידי חי פלסטיק ופריפורם על בסיס הסכמי העסקה אישיים.

3.1.10.4 הסכם שירותי ניהול בין החברה לבין חי פלסטיק

א. ביום 28.9.2010 התקשרו חי פלסטיק והחברה בהסכם שירותים (אשר החליף הסכם קודם) ("הסכם שירותי ניהול חי פלסטיק"), לפיו החל מיום 1.7.2010 מעמידה החברה לחי פלסטיק שירותי ניהול וייעוץ במישרין על ידי ה"ה חי ברמלי ואליהו ברמלי וכן שירותי הנהלה ומנהלה, והכל בהיקף ככל שיידרש מעת לעת לצורך פעילותה של חי פלסטיק ("שירותי ניהול חי פלסטיק").

ב. לפרטים נוספים אודות הסכם שירותי ניהול חי פלסטיק, ראו ביאור ד(2)א) לדוח הכספי הנפרד לשנת 2021.

ג. סך התמורה ששולמה על ידי חי פלסטיק לחברה בגין שירותי ניהול חי פלסטיק בגין השנים 2021 ו-2020 הסתכמה לסך של כ- 3,615 אלפי ש"ח וכ- 3,617 אלפי ש"ח, בהתאמה.

3.1.10.5 הסכם שירותי ניהול בין החברה לבין פריפורם

א. ביום 2.1.2011, במסגרת עסקת טמפו, התקשרו החברה ופריפורם בהסכם שירותי ניהול לפריפורם לפיו החל ממועד השלמת עסקת טמפו, דהיינו 1.2.2011, מעמידה החברה לפריפורם שירותי ניהול בהיקף ככל שיידרש מעת לעת לצורך פעילותה של פריפורם ("שירותי ניהול פריפורם").

ב. בתמורה לשירותי ניהול פריפורם, החברה זכאית לתמורה חודשית בסך של 20 אלפי ש"ח, צמודה למדד המחירים לצרכן ("המדד") כפי שהיה ידוע ביום 15.2.2011.

ג. תוקף הסכם שירותים פריפורם נקבע עד ליום 30.6.2013 והוא מתחדש באופן אוטומטי לתקופה של 12 חודשים בכל פעם.

ד. סך התמורה ששולמה על ידי פריפורם לחברה בגין שירותי ניהול פריפורם בגין השנים 2021 ו-2020 הסתכמה לסך של כ- 256 אלפי ש"ח וכ- 253 אלפי ש"ח, בהתאמה.

3.1.10.6. הסכם העסקת יצחק בובליל, סמנכ"ל שיווק ומכירות של חי פלסטיק

א. החל מיום 25.9.2011 מועסק מר יצחק בובליל (הנחשב לקרוב של בעלי השליטה בחברה) כסמנכ"ל שיווק ומכירות של חי פלסטיק (בסעיף זה- "הסמנכ"ל"), בהתאם לתנאי הסכם בין חי פלסטיק ובין הסמנכ"ל (בסעיף זה- "הסכם העסקת הסמנכ"ל"). עד למועד הני"ל הועסק מר בובליל בתפקיד מנהל המכירות בחי פלסטיק.

ב. לפרטים אודות תנאי כהונת הסמנכ"ל המעודכנים, כפי שאושרו על ידי אסיפת של בעלי מניות החברה, לאחר שנתקבל אישור ועדת התגמול ודירקטוריון החברה, ראו דוחות מיידים שפרסמה החברה בימים 10.6.2020 ו- 15.7.2020 (מס' אסמכתאות: 2020-01-059901 ו-01-068608-2020, בהתאמה), המובאים בדוח תקופתי זה בהכללה על דרך ההפניה.

ג. מובהר, כי מר יצחק בובליל אינו מקבל כל גמול נוסף בגין כהונתו כנושא משרה בחברות מוחזקות של החברה וכדירקטור בהן.

3.1.11. חומרי גלם וספקים

3.1.11.1. חומרי גלם

חומרי הגלם העיקריים המשמשים לייצור מוצרי קבוצת אריזות הפלסטיק הינם פוליפרופילן (PP), פוליאטילן (PE) ופוליאטילן טרפלאט (PET). כמו כן, קבוצת אריזות הפלסטיק עושה שימוש בחומרי גלם נוספים בהיקפים לא מהותיים, כגון צבעים, תוספים וקרטונים לאריזה.

3.1.11.2. ספקים והתקשרויות עם ספקים

א. חי פלסטיק רוכשת פוליפרופילן ממספר ספקים, ומכרמל אולפינים בע"מ בפרט ("כאו"ל"). להערכת החברה ולמרות שיעור הרכישות הגבוה של פוליפרופילן מכאו"ל, אין לקבוצת אריזות הפלסטיק תלות בכאו"ל לאור יכולתה של קבוצת אריזות הפלסטיק לרכוש פוליפרופילן ממגוון ספקים אחרים ללא תוספת עלות מהותית לחברה.

ב. חי פלסטיק נוהגת להתקשר עם כאו"ל בהסכם אספקת פוליפרופילן מדי שנה בו נקבע, בין השאר, צבר הזמנות לאותה שנה והתחייבות לרכישת כמות מינימלית של פוליפרופילן בהתחשב בשיעור סטייה סביר במהלך תקופה של 12 חודשים, במחירים בהתאם למחירון כאו"ל. חי פלסטיק זכאית להנחות במחיר הפוליפרופילן בהתאם להיקף רכישותיה השנתיות.

ג. החל מהרבעון האחרון לשנת 2021, ולאור עליית מחיר חומרי הגלם ובעיות בשרשרת האספקה, רוכשת חי פלסטיק חומרי גלם מספקים נוספים מלבד כאו"ל בהיקפים גבוהים משמעותית מבעבר.

ד. להלן טבלה המפרטת את רכישות חי פלסטיק (באלפי ש"ח) מספק מהותי לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר בשנים 2021 ו-2020:

2020		2021		שם הספק
רכישות מסך % מספקים על ידי החברה (במאוחד)	רכישות (באלפי ש"ח)	רכישות מסך % מספקים על ידי החברה (במאוחד)	רכישות (באלפי ש"ח)	
53%	18,668	54%	27,519	כרמל אולפיניים

ה. כ-75% מחומרי הגלם המשמשים את פריפורם ליצור מוצריה, לרבות PET ו-PE, נרכשים עבורה ישירות על ידי הלקוח (טמפו) בקשר עם הזמנתו ופריפורם אינה נושאת בעלות רכישתם, ואילו יתר חומרי הגלם (כ-25%) נרכשים החל משנת 2019 על ידי פריפורם, בקשר עם פעילות ייצור הפקקים כמתואר בסעיף 3.1.4.6 לעיל.

3.1.12. הון חוזר

ההון החוזר של הקבוצה בתחום הפעילות הינו הון חוזר לתקופה של 12 חודשים המורכב בעיקרו מלקוחות ומלאי, בניכוי אשראי ספקים, אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים ומאחרים וחלויות שוטפות של אגרות חוב. פרוט בדבר הרכב ההון החוזר מובא בדוחותיה הכספיים של החברה ובביאורים לדוחות הכספיים. לפרטים אודות ניתוח השינויים שחלו בסעיפי ההון החוזר בשנת 2021 ראו סעיף 2 לדוח הדירקטוריון לשנת 2021.

3.1.12.1 מדיניות החזקת חומרי גלם

מדיניות מלאי חומרי הגלם של קבוצת אריזות הפלסטיק נקבעת בהתבסס על צפי הזמנות המתעדכן על בסיס שבועי עד חודשי. מלאי חומרי הגלם הינו של בין שבועיים לחודש ייצור.

3.1.12.2 מדיניות החזקת מלאי מוצרים גמורים

ככלל, קבוצת אריזות הפלסטיק מייצרת למעלה מ-80% ממוצריה הגמורים על פי הזמנות מחייבות מלקוחות ובהתאם לדרישותיהם הספציפיות, המסופקות תוך 48 שעות בממוצע. יתרת מוצריה הגמורים של קבוצת אריזות הפלסטיק מיוצרת על בסיס הערכות קבוצת אריזות הפלסטיק הזמנות עתידיות וצרכי השוק, הנותרות במלאי בדרך שגרה לתקופה ממוצעת של כשלושה שבועות.

3.1.12.3 ימי מלאי

להלן פירוט ימי המלאי בקבוצת אריזות הפלסטיק לשנים 2020 ו-2021:

2020	2021	ימי מלאי
15 ימים	14 ימים	

3.1.12.4 אשראי ללקוחות

ככלל, קבוצת אריזות הפלסטיק מעניקה ללקוחותיה אשראי לתקופה הנעה לרוב בין שוטף + 90 עד 120 יום בהתאם לטיב הלקוח וסוג ההתקשרות עמו. קבוצת אריזות הפלסטיק נוהגת לבטח חלק משמעותי מתיק לקוחותיה בביטוח אשראי. לפרטים נוספים ראו ביאור 7 בדוחות הכספיים 2021 המצורפים לדוח תקופתי זה.

3.1.12.5 **אשראי מספקים**

ככלל, קבוצת אריזות הפלסטיק משלמת לספקיה באשראי ממוצע הנע לרוב בין תקופה של שוטף + 90 עד 120 יום. החל מהרבעון האחרון לשנת 2021, מבצעת חי פלסטיק חלק מרכישות חומרי הגלם מספקים שונים בתנאי מזומן. לפרטים נוספים ראו ביאור 15א' בדוחות הכספיים 2021.

3.1.12.6 להלן נתונים אודות היקפי הממוצעים של אשראי הספקים ואשראי הלקוחות בשנים 2020 ו-2021:

ממוצע ימי אשראי		היקף אשראי ממוצע (באלפי ש"ח)		
2020	2021	2020	2021	
123	119	22,895	22,537	לקוחות
108	78	10,255	10,457	ספקים

3.1.13 **יעדים ואסטרטגיה עסקית**

בכוונת קבוצת אריזות הפלסטיק להמשיך ולפעול להרחבת מעגל לקוחותיה והגדלת כושר הייצור שלה בהתאם, תוך ייעול מערכי הייצור (לרבות בדרך של אוטומציה), גיוון סל מוצריה ופיתוח פתרונות אריזה אשר יבדלו אותה ממתחריה.

3.1.14 **צפי להתפתחות בשנה הקרובה**

קבוצת אריזות הפלסטיק צופה כי בשנה הקרובה תמשיך ותשקיע בהגדלת כושר הייצור, הרחבת מגוון מוצריה ובשיפורים טכנולוגיים, אשר להערכת הנהלת החברה הינם המקור לשיפור וקידום פעילותה העסקית של קבוצת אריזות הפלסטיק.

עם זאת, על אף שניכרת מגמה חיובית בהקשר למשבר הקורונה, פעילות קבוצת אריזות הפלסטיק עשויה להיות מושפעת במהלך השנה הקרובה מהמשך התפרצות נגיף הקורונה ככל שתהיה כזאת - ראו סעיף 1.2 בדוח הדירקטוריון המצורף כחלק ב' לדוח זה.

המידע בדבר ההתפתחויות הצפויות בתחום אריזות הפלסטיק למוצרי מזון כמפורט לעיל הינו מידע צופה עתידי ומהווה תחזית והערכה ועשוי להשתנות.

3.2 **תחום המוצרים הייחודיים לבית**

3.2.1 **מידע כללי על תחום המוצרים הייחודיים לבית**

3.2.1.1 **כללי**

החברה עוסקת בפיתוח ושיווק מוצרים ייחודיים לבית מפלסטיק באמצעות חי

פלסטיק ו-SHS ברמלי ארה"ב ("קבוצת המוצרים לבית"). מוצרי קבוצת המוצרים לבית מיוצרים על ידי חי פלסטיק וברמלי ארה"ב בשיטת ההזרקה תוך שימוש בפוליפרופילן כחומר הגלם העיקרי. מוצרי קבוצת המוצרים לבית כוללים מוצרים מעוצבים וייחודיים לבית, כגון קופסאות אוכל, כלי מטבח ייחודיים, פתרונות לאחסון מזון, קופסאות אחסון גדולות וסלים, המיועדים בעיקר ליצוא (לאירופה וארה"ב) לרשתות קמעונאיות מובילות. מוצרי קבוצת המוצרים לבית משווקים תחת המותגים "BRAMLI", "PRET A PAQUET" ו-"LIFE STORY" ("מוצרי קבוצת המוצרים לבית").

3.2.1.2 מבנה תחום הפעילות ושינויים החלים בו

- א. מוצרי קבוצת המוצרים לבית נמכרים ברובם ברשתות שיווק ובחנויות פרטיות ומיועדים לייצוא למדינות אירופה וארה"ב.
- ב. בשנים האחרונות, המגמה הבולטת בתחום פעילות זה הינה שימת דגש על נוחות שימוש, חדשנות ועיצוב המוצרים.
- ג. בארה"ב, עיקר פעילות המכירות של קבוצת המוצרים לבית מתבצעת באמצעות סוכנים המוכרים את מוצריה ישירות לרשתות השיווק. באירופה, עיקר פעילות זו מתבצע באמצעות מפיצים ואנשי שיווק של קבוצת המוצרים לבית.

3.2.1.3 מגבלות חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על תחום הפעילות

מוצרי קבוצת המוצרים לבית עשויים מחומרים מאושרי מזון לפי התקן של ה-FDA (מנהל המזון והתרופות האמריקאי) ו-EU, Food Contact Regulations – תקן אירופאי למוצרים הבאים במגע עם מזון. מוצרי קבוצת המוצרים לבית נמכרים לרשתות שיווק מובילות ועוברים על פי דרישת לקוח בדיקות מעבדה המותאמות לתקנים בשוק בו יימכרו.

3.2.1.4 שינויים בהיקף הפעילות בתחום וברווחיותו

לפרטים ראו סעיף 3.2 בדוח דירקטוריון לשנת 2021.

3.2.1.5 התפתחויות בשווקים של תחום הפעילות או שינויים במאפייני הלקוחות שלו

- א. על רקע המעבר למכירת מוצרים נוספים ברשתות הקמעונאיות בארה"ב ובאירופה (בנוסף על מזון) והדרישה של הרשתות למוצרים ייחודיים לבית, זיהתה קבוצת המוצרים לבית את הצורך במוצרים חדשניים ומעוצבים אשר יימכרו במחירים תחרותיים, ופועלת בצורה אינטנסיבית לפתח מוצרים ייחודיים ומקוריים לבית עשויים פלסטיק, בעיקר לשווקים בחו"ל.
- ב. קבוצת המוצרים לבית משווקת את מוצריה בארץ ובחו"ל בדרך של מכירה ישירה, באמצעות מפיצים, סוכנים ולרשתות השיווק הקמעונאיות.
- ג. החל משנת 2019, בעקבות שינויים בהרגלי הצריכה, החלה החברה לפתח את ערוצי השיווק הישירים באמצעות המדיה הדיגיטלית (מכירות "און-ליין"). נכון למועד הדוח התקופתי, המכירות און-ליין הינן בהיקפים נמוכים יחסית.

- 3.2.1.6 גורמי ההצלחה הקריטיים בתחום הפעילות והשינויים החלים בהם
 להערכת החברה, גורמי ההצלחה העיקריים בתחום פעילות זה הינם כדלקמן:
 א. פיתוח מוצרים ייחודיים, מעוצבים וחדשניים וגיוון סל המוצרים המוצע.
 ב. מערך שיווק והפצה יעיל (לרבות במדיה הדיגיטלית), לצד מיקום מחסנים אסטרטגי.
 ג. גמישות בייצור והספקה מהירה, אמינה ויעילה, לרבות ללקוחות בחו"ל.
 ד. מחיר תחרותי.
- 3.2.1.7 שינויים במערך הספקים וחומרי הגלם לתחום הפעילות
 לפרטים אודות מערך הספקים וחומרי הגלם בתחום המוצרים הייחודיים לבית ראו סעיף 3.2.12 להלן.
- 3.2.1.8 מחסומי הכניסה העיקריים של תחום הפעילות ושינויים החלים בהם
 א. להערכת החברה, חסמי הכניסה העיקריים לתחום פעילות זה הינם כדלקמן:
 1. עלויות גבוהות של תבניות, מכונות ורובוטים.
 2. יכולות טכניות הנדרשות להחזקתו ותפעולו של מפעל.
 3. השקעה בפיתוח קווי מוצרים חדשניים, מעוצבים ואיכותיים לצד רשת הפצה יעילה.
 4. השקעה במיתוג ויצירת קשרי לקוחות בחו"ל.
 ב. להערכת החברה, לתחום הפעילות לא קיימים מחסומי יציאה מהותיים.
- 3.2.1.9 תחליפים למוצרי תחום הפעילות ושינויים החלים בהם
 למוצרי קבוצת המוצרים לבית ישנם תחליפים העשויים מחומרים אחרים כגון זכוכית ואלומיניום. יתרונות הפלסטיק למול חומרים אלה מתבטאים במחיר תחרותי ובאפשרות לעצב מוצר ייחודי וחדשני בקלות יחסית.
- 3.2.1.10 מבנה התחרות בתחום הפעילות ושינויים החלים בו
 לפירוט אודות מאפייני התחרות של הקבוצה בתחום פעילות המוצרים הייחודיים לבית, ראו סעיף 3.2.7 להלן.
- 3.2.2 מוצרים ושירותים
- 3.2.2.1 נכון למועד דוח תקופתי זה, קבוצת המוצרים לבית מייצרת ומשווקת מגוון של כ- 130 מוצרי פלסטיק איכותיים ומעוצבים הנחלקים ל- 3 קטגוריות עיקריות:
 א. מוצרים למטבח – סטים שונים לשימוש במטבח כגון סט מיקרו, קערת סלט עם כפות וסט לאפיית עוגה. מוצרים אלה לרוב נמכרים ברשתות השיווק.
 ב. קופסאות לנשיאת מזון – קופסאות לשימוש יומיומי לאחסון ונשיאת מזון לביה"ס ולעבודה, למבוגרים ולילדים. בשוק קיימת דרישה גוברת למוצרים אלו כחלק מהמודעות לשמירה על בריאות ותכנון תזונתי. המוצרים מעוצבים ונוחים לנשיאה.

ג. קופסאות אחסון – מוצרים אלה כוללים סלים וקופסאות לנשיאה ו/או אחסון בחדרי ילדים ובמחסנים ביתיים. מוצרים אלה מיועדים למכירה ברשתות שיווק.

3.2.2.2. פיתוח ועיצוב המוצרים נעשה הן בחברה, באמצעות מחלקת פיתוח המתמחה בעיצוב מוצרים ייחודים לבית, והן באמצעות קבלני משנה.

3.2.3. פילוח הכנסות ורווחיות

3.2.3.1. להלן פירוט הסכומים והשיעור מסך הכנסות החברה הנובעות מכל קבוצת מוצרים בתחום המוצרים לבית לשנים 2021, 2020 ו-2019:

2019		2020		2021		קבוצת המוצרים
שעורן מסך הכנסות הקבוצה (במאוחד)	סך ההכנסות (באלפי ש"ח)	שעורן מסך הכנסות הקבוצה (במאוחד)	סך ההכנסות (באלפי ש"ח)	שעורן מסך הכנסות הקבוצה (במאוחד)	סך ההכנסות (באלפי ש"ח)	
2%	3,350	2%	2,784	1%	1,022	מוצרים למטבח
12%	17,636	7%	10,590	3%	4,366	קופסאות לנשיאת מזון
35%	50,453	45%	66,172	43%	56,158	קופסאות אחסון
49%	71,439	54%	79,546	47%	61,546	סה"כ

3.2.4. לקוחות

3.2.4.1. מרבית לקוחותיה של קבוצת המוצרים לבית הינם רשתות קמעונאיות מובילות בעולם, כגון WALMART, TARGET ו-ALDI. מכירות לרשתות קמעונאיות כאמור נעשות בחלקן על ידי סוכני המכירות של החברה או באמצעות SHS (בעיקר באירופה), וחלקן בדרך של התקשרות בהסכמי הפצה עם סיטונאים המפיצים את מוצרי קבוצת המוצרים לבית לרשתות הקמעונאיות.

התקשרויות מול לקוחות בשוק האמריקאי נעשות באמצעות ברמלי ארה"ב, המשווקת הן את מוצריה המיוצרים במפעלה בסוואנה שבג'ורג'יה, ארה"ב, והן חלק ממוצרי קבוצת המוצרים לבית המיוצרים בישראל ונמכרים ללקוחות בשוק האמריקאי.

- 3.2.4.2 מוצרי קבוצת המוצרים לבית נמכרים לחלק ניכר מהרשתות הקמעוניות המובילות בארה"ב (כדוגמת WALMART, BED BATH & BEYOND, BIG LOTS ועוד) כמוצרי מדף. ההתקשרות עם הרשתות נעשית על בסיס הזמנות שוטפות (שבועיות או חודשיות). החברה רואה ברשתות אלה לקוחות אסטרטגיים המהווים מנוף להרחבת פעילות הקבוצה בתחום המוצרים לבית.
- 3.2.4.3 בשנת 2021 לקבוצה לא היה לקוח בתחום המוצרים הייחודיים לבית אשר המכירות אליו היוו 10% או יותר ממכירות החברה (במאוחד).
- 3.2.4.4 להלן התפלגות הכנסות החברה מלקוחותיה בתחום הפעילות בחתך לפי סוגי לקוחות ושיוכם הגיאוגרפי לשנים 2019, 2020 ו-2021:

2019		2020		2021		סוג הלקוח	
מסך	% מכירות (באלפי ש"ח) הכנסות החברה (במאוחד) בתחום הפעילות	מסך	% מכירות (באלפי ש"ח) הכנסות החברה (במאוחד) בתחום הפעילות	מסך	% מכירות (באלפי ש"ח) הכנסות החברה (במאוחד) בתחום הפעילות		
	28%	20,251	22%	17,363	19%	11,422	סיטונאים ומפיצים
	72%	51,188	78%	62,183	81%	50,124	רשתות שיווק
	100%	71,439	100%	79,546	100%	61,546	סה"כ

2019		2020		2021		שיוך גיאוגרפי
מסך	% מכירות (באלפי ש"ח) הכנסות החברה (במאוחד) בתחום הפעילות	מסך	% מכירות (באלפי ש"ח) הכנסות החברה (במאוחד) בתחום הפעילות	מסך	% מכירות (באלפי ש"ח) הכנסות החברה (במאוחד) בתחום הפעילות	

הפעילות		הפעילות		הפעילות		
4%	2,791	1%	1,051	2%	1,073	ישראל
34%	24,231	24%	18,859	8%	4,715	אירופה
57%	40,724	74%	59,250	90%	55,758	ארה"ב
5%	3,693	1%	386	-	-	אחרים
100%	71,439	100%	79,546	100%	61,546	סה"כ

3.2.5 שיווק והפצה

3.2.5.1 כאמור לעיל, ככלל, מוצרי קבוצת המוצרים לבית נמכרים בעיקר לשווקים באירופה ובארה"ב, כאשר בשנת 2021 חלה ירידה משמעותית במכירות באירופה בעקבות הפסקת פעילות היצור והשיווק באמצעות לייף פלסטיק והחברה המשותפת SP BRAMLI. פעילות השיווק וההפצה של קבוצת המוצרים לבית נעשית הן על ידי אנשי המכירות של חי פלסטיק וברמלי ארה"ב, והן על ידי סוכנים ומפיצים ובערוצי שיווק דיגיטליים (צדדים שלישיים).

3.2.5.2 פעילות השיווק של חי פלסטיק, וברמלי ארה"ב כוללת, בין השאר, השתתפות בתערוכות מקצועיות, פגישות שוטפות עם לקוחות בארץ ובחול, הפצת קטלוגים של מוצרי קבוצת המוצרים לבית, הפצת ניוזלטרים ומכירה באתרי אינטרנט.

3.2.5.3 כמו כן, פועלת SHS כזרוע השיווקית של קבוצת המוצרים לבית בגרמניה, וברמלי ארה"ב פועלת, בין היתר, כזרוע השיווקית של קבוצת המוצרים הייחודיים לבית בארה"ב, לגבי המוצרים המיוצרים בארה"ב ובישראל.

3.2.5.4 להערכת החברה, לקבוצת המוצרים לבית אין תלות בצינור שיווק אחד.

3.2.6 צבר הזמנות

3.2.6.1. צבר ההזמנות של קבוצת המוצרים לבית ליום 31.12.2021 וליום 31.12.2020 הסתכם בכ-18 מיליון ש"ח ובכ-14.5 מיליון ש"ח, בהתאמה.

3.2.6.2. צבר ההזמנות ליום 31.12.2021 וליום 29.3.2022 מתפלג כדלקמן:

צבר הזמנות קבוצת המוצרים לבית		
צבר הזמנות ליום 29.3.2022 (באלפי ש"ח)	צבר הזמנות ליום 31.12.2021 (באלפי ש"ח)	תקופת ההכרה
-	9,000	רבעון ראשון 2022
10,000	7,000	רבעון שני 2022
5,000	2,000	רבעון שלישי 2022
1,000	-	רבעון רביעי 2022
16,000	18,000	סה"כ

3.2.7. תחרות

קבוצת המוצרים לבית פועלת בשוק רחב ביותר, עולמי, בו קיים מגוון רחב ביותר של מוצרים חלופיים. כמוצרים מוטי-עיצוב, המוצעים בפלח המחירים הנמוך בשוק, המוצרים מיועדים לפנות לצורך צרכני של קניית דחף (Impulse Buy). דרכי התמודדות עם התחרות הינם בעדכון מתמיד של קו המוצרים תוך יצירת נישא ייחודית של מוצרים המאופיינים בעיצוב אסתטי ומושך במחירים נמוכים ובהגנה על המוצרים מפני חיקויים והעתקות על ידי רישומם כמדגם.

3.2.8. כושר ייצור

3.2.8.1. נכון למועד הדוח התקופתי, קבוצת המוצרים לבית מייצרת את מוצריה באמצעות ברמלי ארה"ב וחי פלסטיק, המייצרות באמצעות תבניות בבעלותן. לפרטים אודות כושר הייצור של חי פלסטיק ראו סעיף 3.1.8 לעיל.

3.2.8.2. ברמלי ארה"ב מייצרת את מוצריה במפעלה שבג'ורג'יה, ארה"ב, בו 14 מכוונות הזרקה בגדלים שונים. מפעל ברמלי ארה"ב פועל בשלוש משמרות יומיות, שישה ימים בשבוע. לפרטים אודות השפעות קורונה על פעילות החברה בארה"ב, ראו סעיף 1.2 לדוח הדירקטוריון.

3.2.9. רכוש קבוע ומתקנים

3.2.9.1 בבעלות חי פלסטיק כ- 130 תבניות הזרקה ומערכי אוטומציה המשמשות את חי פלסטיק לייצור עבור קבוצת המוצרים לבית כאמור לעיל.

3.2.9.2 בבעלות ברמלי ארה"ב 14 מכונות הזרקה וכ- 70 תבניות הזרקה המשמשות אותה לייצור עבור קבוצת המוצרים לבית.

3.2.9.3 בחודש מאי 2015, התקשרה ברמלי ארה"ב בהסכם שכירות עם צד שלישי בלתי קשור לחברה, שעיקרו שכירת מקרקעין המשמש את ברמלי ארה"ב כמפעל לייצור מוצריה וכן כמחסן קדמי המשרת את פעילות הקבוצה מול לקוחותיה בארה"ב, והכל לתקופה כוללת של 9 שנים החל מיום 1.1.2016 ("הסכם שכירות ברמלי ארה"ב"). על פי הסכם שכירות ברמלי ארה"ב, שטח המושכר הינו כ- 7,000 מ"ר בשנה הראשונה, כ- 8,800 מ"ר בשנה השניה, וכ- 12,300 בשנה השלישית ואילך, ונכון למועד הדוח התקופתי. דמי השכירות נקבעו לסך של כ- 28 אלפי דולר בתוספת דמי ניהול החל מהשנה הראשונה ועד סך של כ- 53 אלפי דולר בתוספת דמי ניהול בשנה התשיעית והאחרונה להסכם שכירות ברמלי ארה"ב. לפרטים נוספים אודות הסכם השכירות, ראו ביאור 19א(2) בדוחות כספיים 2021.

3.2.9.4 לפרטים אודות יתרות ההשקעה ברכוש הקבוע של הקבוצה, ראו ביאור 12 בדוחות כספיים 2021.

3.2.9.5 הסכם שכירות מבנה לאחסנת המוצרים לבית

לפרטים ראו ביאור 19א(1) בדוחות הכספיים לשנת 2021 המצורפים לדוח תקופתי זה וכן דוחות מידיים אודות זימון אסיפה כללית ותוצאותיה מיום 4.1.2017 ו-11.1.2017 (מס' אסמכתא: 2017-01-001648, 2017-01-004294, בהתאמה) המובא בזאת על דרך ההפניה.

3.2.10 נכסים לא מוחשיים

לקבוצת ברמלי מדגמים וסימני מסחר הרשומים בישראל, באירופה ובארה"ב. הסכום אשר הוכר בגינו נכס בדוחות הכספיים בשנת 2021 הינו כ- 34 אלפי ש"ח. בעלות במדגם רשום מקנה זכויות שונות ובין היתר היכולת למנוע מאחרים לייבא, לייצר או למכור מוצרים הכלולים במדגם הרשום.

יצוין כי ביום 13.1.2020 נחתם הסכם רישיון שימוש בקניין רוחני בין חי פלסטיק לבין החברה המשותפת, כהגדרתה לעיל, בקשר עם סימני מסחר ושמות דומיין מסוימים השייכים לחי פלסטיק (בסעיף זה- "ההסכם"). בהתאם להוראות ההסכם, רשאת החברה המשותפת לעשות שימוש בסימני המסחר ושמות הדומיין המפורטים בהסכם בקשר עם המוצרים והשירותים המסופקים, המוצעים או הנמכרים על ידי החברה המשותפת, בהתאם לאמור בהסכם בעלי המניות, יובהר, כי בהתאם להוראות ההסכם, כל זכויות הקניין הרוחני שמעניקה חי פלסטיק לחברה המשותפת שמורות לחי פלסטיק. ההסכם בתוקף כל עוד הסכם בעלי המניות יהא בתוקף.

3.2.11 הון אנושי

3.2.11.1. נכון ליום 31.12.2021 הועסקו בקבוצת המוצרים לבית 70 עובדים, לפי החלוקה הבאה:

31.12.2020	31.12.2021	
5	2	חי פלסטיק*
1	1	SHS
48	67	ברמלי ארה"ב
55	70	סה"כ

* במסגרת הליך המיזוג בין ברמלי תעשיות לחי פלסטיק, החל מינואר 2014 מועסקים עובדי ברמלי תעשיות על ידי חי פלסטיק, תוך שמירת רצף זכויותיהם. ראו גם דיווחים מידיים מימים 5.4.2020 ו-15.12.2020 (מס' אסמכתאות: 2020-01-031642 ו-2020-01-135921, בהתאמה).

3.2.11.2. חי פלסטיק

עובדי האריזה כפופים גם הם להסכם העבודה הקיבוצי לתעשיית הפלסטיק כמתואר בסעיף 3.1.10.3 לעיל.

3.2.11.3. ברמלי ארה"ב

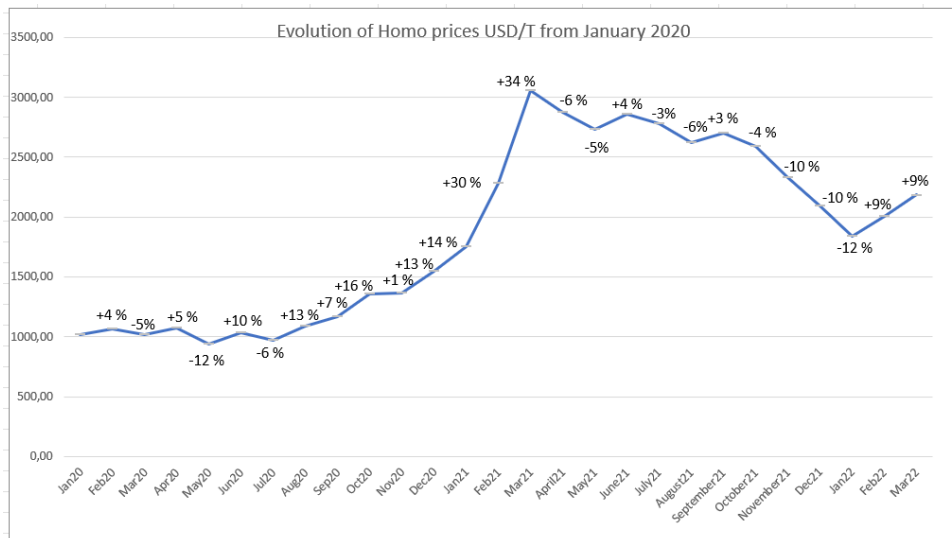
על עובדי ברמלי ארה"ב נמנים עובדי הנהלה, ייצור, מחסן ואריזה. העובדים מועסקים במסגרת הסכמי העסקה אישיים. במידת הצורך מתגברת ברמלי ארה"ב את מצבת כוח האדם ונעזרת בעובדי קבלן.

3.2.12. חומרי גלם וספקים

3.2.12.1. חלק ממוצרי קבוצת המוצרים לבית מיוצרים על ידי חי פלסטיק, אשר מייצרת באמצעות תבניות בבעלותה. רכישת חומרי גלם לרבות מוצרי אריזה, מדבקות ושירותי עיצוב גרפי נעשית ממספר ספקים בישראל. חומרי הגלם העיקריים המשמשים לייצור מוצרי קבוצת המוצרים לבית זהים לאלו המתוארים בסעיף 3.1.11 לעיל.

3.2.12.2. מוצרי ברמלי ארה"ב מיוצרים באופן עצמאי במפעלה, באמצעות תבניות שבבעלותה. חומרי הגלם המשמשים את ברמלי ארה"ב (בעיקר פוליפרופילן) נרכשים על ידי הן מספקים מקומיים בארה"ב, והן מספקים אחרים באמצעות יבוא. נכון למועד דוח תקופתי זה, אין לברמלי ארה"ב ספק עיקרי של חומרי גלם אשר קיימת בו תלות.

3.2.12.3. החל משנת 2020 וביתר שאת בשנת 2021, וכן עד למועד הדוח התקופתי, חלה עליה במחיר חומרי הגלם כמתואר להלן:



ההתייקרות המשמעותית של חומרי גלם לתעשיית הפלסטיקה נובעת, בין היתר, משילוב של עליית מחירי הנפט יחד בעיות בשרשרת האספקה והאמרת מחירי ההובלות. בהמשך לכך, ביצעה הקבוצה התאמה במחירי המכירה של מוצריה ללקוחות בתחום המוצרים לבית.

3.2.13. הון חוזר

3.2.13.1. ההון החוזר של קבוצת המוצרים לבית בתחום הפעילות הינו הון חוזר לתקופה של 12 חודשים המורכב בעיקרו מלקוחות ומלאי, בניכוי אשראי ספקים ואשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים. פרוט בדבר הרכב ההון החוזר מובא בדוחותיה הכספיים של החברה ובביאורים לדוחות הכספיים. לפרטים אודות ניתוח השינויים בסעיפי ההון החוזר בשנת 2021 ראו סעיף 2 לדוח הדירקטוריון לשנת 2021 המצורף לדוח התקופתי.

3.2.13.2. מדיניות החזקת חומרי גלם

מדיניות מלאי חומרי הגלם של קבוצת המוצרים לבית נקבעת בהתבסס על צפי הזמנות המתעדכן על בסיס חודשי. מרבית חומרי הגלם הדרושים לייצור המוצרים לבית המיוצרים על ידי חי פלסטיק, נרכשים על ידה ישירות. מלאי חומרי הגלם של ברמלי ארה"ב הינו של כשבועיים עד חודש.

3.2.13.3. מדיניות החזקת מלאי מוצרים גמורים

ככלל, קבוצת המוצרים לבית מייצרת את מרבית מוצריה הגמורים על פי הזמנות מחייבות מלקוחות ותחזיות הזמנות כמתואר בסעיף 3.2.6.2 לעיל, ובהתאם לדרישותיהם הספציפיות. יתרת מוצריה הגמורים של קבוצת המוצרים לבית מיוצרת על בסיס הערכותיה לגבי הזמנות עתידיות וצרכי השוק. נכון ליום 31.12.2021 ו-31.12.2020, החזיקה קבוצת המוצרים לבית במלאי מוצרים מוגמרים בסך של כ-6,636 אלפי ש"ח ו-6,650 אלפי ש"ח, בהתאמה.

3.2.13.4. ימי מלאי

ימי המלאי בקבוצת המוצרים לבית עשויים להשתנות נקודתית בהתאם להזמנות המתחייבות וצפי ההזמנות באותו מועד כמתואר בסעיף 3.2.6 לעיל. להלן פירוט ימי המלאי בקבוצת המוצרים לבית בהתאמה לשנים 2021 ו-2020:

2020	2021	
33 ימים	32 ימים	ימי מלאי

3.2.13.5 מדיניות מתן אחריות למוצרים

לחי פלסטיק ולברמלי ארה"ב פוליסה לביטוח חבות מוצר בארה"ב אשר נרכשה בהתאם לדרישות הרשתות הקמעונאיות להן היא משווקת את מוצריה. עד למועד דוח תקופתי זה, הפוליסה כאמור לא הופעלה.

3.2.13.6 אשראי ללקוחות

לרוב קבוצת המוצרים לבית מעניקה ללקוחותיה אשראי לתקופה של כ- 60 יום בהתאם לטיב לקוח וסוג ההתקשרות עמו.

קבוצת המוצרים לבית נוהגת לבטח חלק מלקוחותיה בביטוח אשראי. נכון למועד דוח תקופתי זה, לא נדרשה הקבוצה להפעלת ביטוח אשראי כאמור.

3.2.13.7 אשראי מספקים

ככלל, קבוצת המוצרים לבית משלמת לספקיה באשראי ממוצע לתקופה של שוטף + 60 יום.

להלן נתונים אודות היקפי הממוצעים של אשראי הספקים ואשראי הלקוחות בשנים 2021 ו-2020:

ממוצע ימי אשראי		היקף אשראי ממוצע (באלפי ש"ח)		
2020	2021	2020	2021	
49	44	10,591	9,173	לקוחות
75	43	9,294	6,800	ספקים

3.2.14 יעדים ואסטרטגיה עסקית

בכוונת קבוצת המוצרים לבית להמשיך ולפעול בשווקים באירופה ובארה"ב, תוך שימת דגש על שיווק מוצריה לרשתות השיווק הגדולות.

צפי להתפתחות בשנה הקרובה .3.2.15

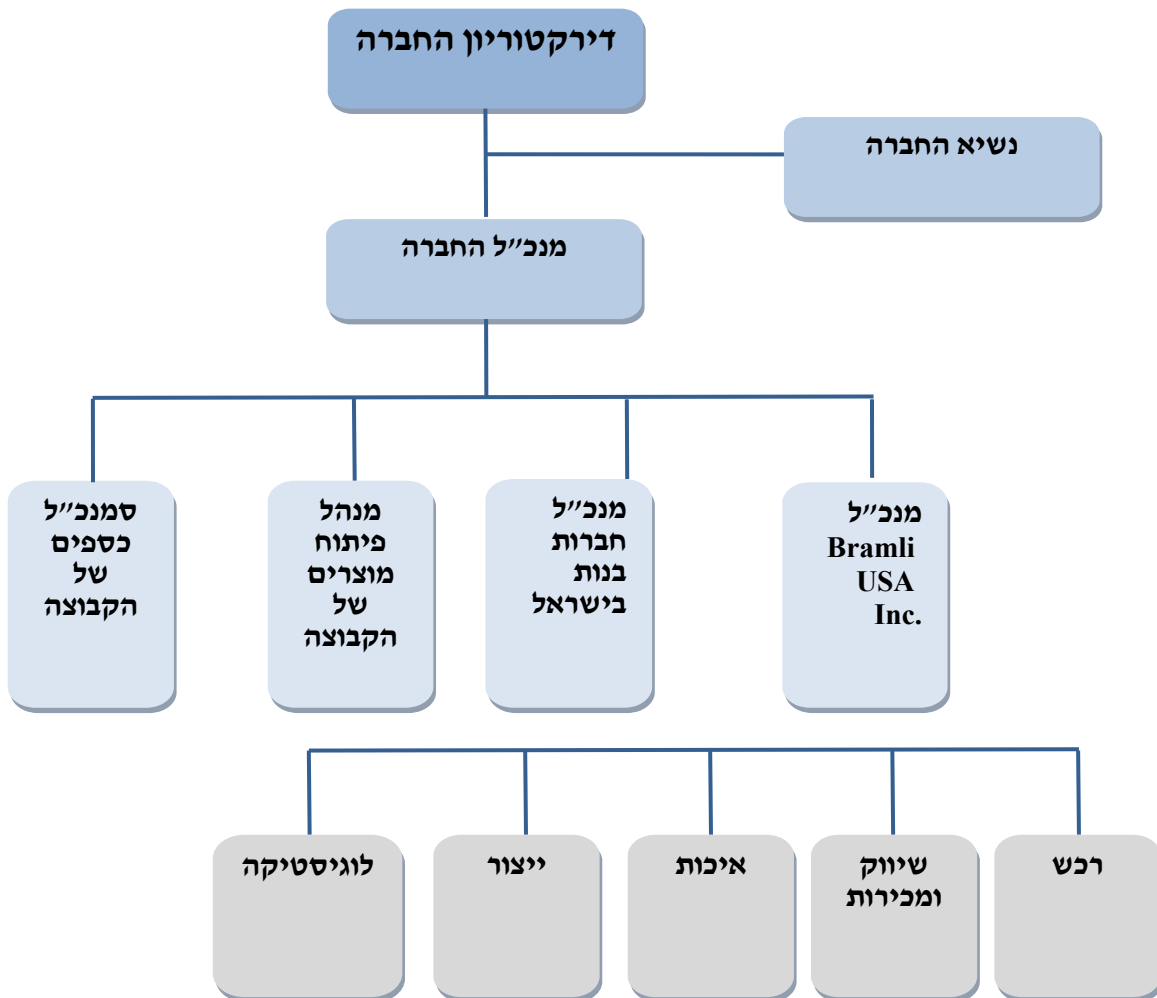
קבוצת המוצרים לבית צופה כי בשנה הקרובה היא תגדיל את היקף פעילותה ומכירותיה בעקבות הגדלת מגוון המוצרים והתחלת דעיכת משבר הקורונה - הן בשוק האירופאי והן בארה"ב בהסתמך על מפעל היצור בארה"ב, המגדיל את נגישות הקבוצה ללקוחות קיימים ופוטנציאליים בשוק האמריקאי.

יחד עם זאת, בשל אי הודאות, הקורונה יחד עם גורמי מקרו אחרים כגון מחירי חומרי הגלם ובעיות בשרשרת האספקה עשויים להשפיע על ההתפתחות בשנה הקרובה על קבוצת המוצרים לבית - ראו סעיף 1.2 בדוח הדירקטוריון המצורף כחלק ב' לדוח זה.

סעיף זה כולל מידע צופה פני עתיד. מידע צופה פני עתיד הוא מידע בלתי ודאי לגבי העתיד, המבוסס על אינפורמציה הקיימת בחברה בתאריך הדוח התקופתי, וכולל הערכות של החברה או כוונות שלה נכון לתאריך הדוח התקופתי, בהתבסס על התפתחויות העבר ועל הערכות שונות לגבי התפתחויות צפויות במשקים בהם פועלת החברה ואצל לקוחותיה. לפיכך, אין כל ודאות כי האמור להלן אכן יתממש והתוצאות בפועל עשויות להיות שונות באופן מהותי מן התוצאות המוערכות או המשתמעות ממידע זה, בין היתר, במקרים של שינויים בתנאי השוק, של אי יכולת להגיע להסכמות עם לקוחות או עם ספקים, של אי התממשות הערכותיה הכלכליות של החברה, או של התממשות גורמי הסיכון הרלוונטיים לחברה ועוד.

4. פרק רביעי – מידע נוסף אודות החברה הון אנושי

4.1. תרשים ארגוני



מצבת העובדים לפי תחומי פעילות

לפרטים אודות מצבת עובדי כל אחד מתחומי פעילות הקבוצה ראו סעיפים 3.1.10 ו-3.2.11 לעיל.

על מטה הנהלת החברה נמנים, בין היתר, ה"ה חי ברמלי, נשיא החברה, אליהו ברמלי, מנכ"ל החברה ושי סמאי, סמנכ"ל הכספים של החברה.

הדרכה ואימונים

הקבוצה משקיעה משאבים בהדרכות מקצועיות לעובדיה בתחום הייצור. כלל עובדי תחום אריזות המזון ותחום האריזות לבית משתתפים בהדרכות בנושא ISO 9001:2008, והשלכות תו האיכות על אופן ביצוע פעולתם.

מדיניות תגמול לנושאי משרה

ביום 14.5.2020 אישרה האסיפה הכללית, לאחר אישור מוקדם של ועדת התגמול והדירקטוריון את עדכון מדיניות התגמול של החברה (מס' אסמכתא: 01-2020-043390). לפרטים מלאים ולנוסחה המלא של מדיניות התגמול של החברה, ראו דוחות מידיים של החברה מהימים 7.4.2020 ו-14.5.2020 (מס' אסמכתא: 01-2020-033037 ו-01-2020-043390).

שיפוי נושאי משרה

א. ביום 14.9.2011 אישרה אסיפת בעלי מניות החברה, לאחר שנתקבל אישור ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה, מתן כתבי שיפוי לדירקטורים ונושאי משרה המכהנים בחברה ובחברות בת שלה (לרבות בעלי השליטה), ואשר יכהנו בחברה ו/או בחברות הבת מעת לעת, לפי העניין ("כתבי השיפוי"). בהתאם לכתב השיפוי, גובה השיפוי הכולל, לא יעלה על סכום השווה ל- 25% מההון העצמי של החברה, לפי דוחותיה הכספיים המאוחדים האחרונים המבוקרים או סקורים של החברה, לפי העניין, כפי שיהיו נכון למועד תשלום השיפוי. לנוסח כתב השיפוי ראו דוח מיידי שפרסמה החברה ביום 10.6.2020 (מס' אסמכתא: 01-2020-059901), המובא על דרך ההפניה.

ב. ביום 15.7.2020 אישרה אסיפת בעלי מניות החברה, לאחר שנתקבל אישור ועדת התגמול ודירקטוריון החברה, את הארכת תוקפם של כתבי השיפוי בשנית לתקופה של 3 שנים נוספות, לדירקטורים ונושאי משרה אשר הינם מבעלי השליטה בחברה ו/או קרובם, ה"ה חי ברמלי, אליהו ברמלי ויצחק בובליל. לפרטים נוספים ראו דוחות מיידיים שפרסמה החברה בימים 10.6.2020 ו-15.7.2020 (מס' אסמכתאות: 01-2020-059901 ו-01-2020-068608, בהתאמה), המובאים בדוח תקופתי זה בהכללה על דרך ההפניה.

ביטוח נושאי משרה

א. לחברה פוליסת ביטוח דירקטורים ונושאי משרה המכהנים או יכהנו בחברה ובחברות הבת של החברה כפי שיהיו מעת לעת, לרבות דירקטורים אשר הינם מבעלי השליטה בחברה, לתקופה עד ליום 30.4.2022 ("פוליסת הביטוח").

ב. על פי תנאי פוליסת הביטוח, הכיסוי הביטוחי הינו בגבול אחריות אשר לא יעלה על סך של 36 מיליון ש"ח לשנה ולתקופת הביטוח. הפרמיה השנתית אשר שולמה על ידי החברה בגין פוליסת הביטוח הינה בסך של 57,600 ש"ח.

ג. לפרטים נוספים ראו דוח מיידי שפרסמה החברה ביום 3.5.2021 (מס' אסמכתא: 01-2021-077025).

תגמול נושאי משרה ועובדי הנהלה בכירה

הסכם העסקה עם מר אליהו ברמלי

א. מר אליהו ברמלי (מבעלי השליטה בחברה) העניק באמצעות חברה בבעלותו המלאה (בסעיף זה יחד- "המנכ"ל"), שירותי מנכ"ל לחברה וזאת על פי הסכם בין החברה ובין המנכ"ל בתוקף החל מיום 1.7.2011 (בסעיף זה- "הסכם שירותי הניהול"). יצוין כי

הסכם שירותי הניהול החליף הסכם קודם בין הצדדים.

- ב. לפרטים אודות עדכון תנאי כהונת המנכ"ל ושינוי מתכונת העסקתו ביחסי עובד-מעביד, כפי שאושרו על ידי אסיפת של בעלי מניות החברה, לאחר שנתקבל אישור ועדת התגמול ודירקטוריון החברה, ראו דוחות מיידים שפרסמה החברה בימים 10.6.2020 ו-15.7.2020 (מס' אסמכתאות: 2020-01-059901 ו-2020-01-068608, בהתאמה), המובאים בדוח תקופתי זה בהכללה על דרך ההפניה.
- ג. מובהר, כי מר אליהו ברמלי אינו מקבל כל גמול נוסף בגין כהונתו כנושא משרה בחברות מוחזקות של החברה.
- ד. ביום 5.4.2020 אושרו הפחתות שכר לבכירים כמפורט בדיווח מידי מאותו יום (מס' אסמכתא: 2020-01-031642). נכון למועד דוח תקופתי זה, שכרו של המנכ"ל עלה בחזרה לשכרו המקורי.

הסכם העסקת מר חי ברמלי, נשיא החברה

- א. החל מיום 1.7.2011 מועסק מר חי ברמלי (מבעלי השליטה בחברה) כנשיא החברה (בסעיף זה- "**הנשיא**"), וזאת על פי הסכם בין החברה ובין הנשיא בתוקף החל מהמועד הנ"ל (בסעיף זה- "**הסכם העסקת הנשיא**"). עד למועד הנ"ל כיהן מר חי ברמלי כיו"ר דירקטוריון החברה.
- ב. לפרטים אודות תנאי כהונת הנשיא המעודכנים והארכת תוקפו של הסכם העסקת הנשיא, כפי שאושרו על ידי אסיפת של בעלי מניות החברה, לאחר שנתקבל אישור ועדת התגמול ודירקטוריון החברה, ראו דוחות מיידים שפרסמה החברה בימים 10.6.2020 ו-15.7.2020 (מס' אסמכתאות: 2020-01-059901 ו-2020-01-068608, בהתאמה), המובאים בדוח תקופתי זה בהכללה על דרך ההפניה.
- ג. מובהר, כי מר חי ברמלי אינו מקבל כל גמול נוסף בגין כהונתו כנושא משרה בחברות מוחזקות של החברה וכדירקטור בה.
- ד. ביום 5.4.2020 אושרו הפחתות שכר לבכירים כמפורט בדיווח מידי מאותו יום (מס' אסמכתא: 2020-01-031642). נכון למועד דוח זה, שכרו של הנשיא עלה ועומד על שיעור של 90% משכרו המקורי.

הסכם העסקת מר שי סמאי, סמנכ"ל כספים

להלן עיקרי תנאי העסקתו של מר שי סמאי ("**הסכם העסקת סמאי**"):

- א. מר סמאי זכאי לשכר חודשי בסך של 39.5 אלפי ש"ח (ברוטו).
- ב. החברה מעמידה לרשות מר סמאי טלפון נייד ורכב, כאשר ההוצאות בקשר עם החזקתו וגילום השווי חלים על החברה.
- ג. מר סמאי זכאי ל-24 ימי חופשה שנתית, דמי הבראה וימי מחלה בהתאם לדין.
- ד. כמו כן, כולל הסכם העסקת סמאי הוראות מקובלות בקשר עם הפרשות לפיצויים, ביטוחים, תגמולים וקרן השתלמות, וכן סודיות ואי תחרות.

ה. ביום 5.4.2020 אושרו הפחתות שכר לבכירים כמפורט בדיווח מיידי מאותו יום (מס' אסמכתא: 2020-01-031642). נכון למועד זה, שכרו של מר שי סמאי עלה חזרה לשכרו המקורי.

גמול דירקטורים

סכום הגמול השנתי וגמול ההשתתפות לו זכאים הדירקטורים החיצוניים וכן דירקטורים שאינם נמנים על בעלי השליטה בחברה או קרובם, הינו בגובה הגמול המזערי הקבוע בתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), תש"ס-2000 ("תקנות הגמול") בהתאם לדרגת החברה.

במסגרת עדכון תנאי הכהונה הנוכחיים של מר משה דיין, יו"ר דירקטוריון החברה, נקבע, כי החל מיום 1.1.2020 התגמול לו יהיה זכאי מר דיין יהיה "הסכום הקבוע" כמפורט בתוספת הראשונה לתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), התש"ס-2000, ביחס לדרגת החברה על פי הונה העצמי של החברה כפי שיהיה מעת לעת. לפרטים נוספים ראו דוח מיידי מיום 28.11.2019 (מס' אסמכתא: 2019-01-104469).

כאמור לעיל, יתר הדירקטורים שהינם גם בעלי שליטה בחברה או קרובם (חי ברמלי, אליהו ברמלי ויצחק בובליל), אינם מקבלים גמול נוסף מעבר לזה שמשולם להם מכוח ההסכמים עימם.

4.2 השקעות

לפרטים אודות השקעות החברה בהון המניית, ראו סעיף 1.3 וכן ביאור 10 ב' בדוחות הכספיים לשנת 2021.

4.3 מימון

נכון ליום 31.12.2021 מימנה הקבוצה את פעילותה באמצעות אשראי והלוואות מתאגידים בנקאיים ואחרים בסכום כולל של כ- 36,320 אלפי ש"ח. לפרטים בדבר האשראי מתאגידים בנקאיים ואחרים, ראו באור 16 לדוחות הכספיים.

כמו כן, ליום 31.12.2021 לחברה אגרות חוב (סדרה א') שיתרתם הינה כ- 7,588 אלפי ש"ח. לפרטים בדבר אגרות החוב של החברה (סדרה א'), ראו באור 18 לדוחות הכספיים.

4.4 שיעור הריבית הממוצעת ממקורות בנקאיים

להלן פירוט שיעור הריבית הממוצעת והאפקטיבית על הלוואות שנטלה הקבוצה ממקורות בנקאיים ואחרים נכון ליום 31.12.2021, אשר אינן מיועדות לשימוש ייחודי בידי הקבוצה:

<u>נכון ליום 31.12.2021</u>		
<u>סכום קרן/יתרה מנוצלת</u>	<u>ריבית</u>	<u>ריבית</u>
<u>באלפי ש"ח</u>	<u>אפקטיבית</u>	<u>ממוצעת</u>

	<u>באחוזים</u>			
20,332	2.66	2.63	ש"ח	הלוואות לזמן ארוך בנקאיות
681	2.93	2.90	דולר	
12,934	2.83	2.79	ש"ח	הלוואות לזמן קצר בנקאיות
-	-	-	ש"ח	מסגרות בנקאיות (*) אשראי
-	-	-	דולר	
2,373	2.75	2.72	ש"ח	הלוואות מאחרים לזמן ארוך

(*) יתרת מסגרות לא מנוצלות בקבוצה ליום 31.12.2021 מסתכמות בכ- 2.8 מיליון ש"ח.

4.4.1. להלן טווח הריביות (באחוזים) המשתנות בשנת 2021 ובתקופה החל מיום 1.1.2021 ועד למועד סמוך לפרסום דוח תקופתי זה (ב-%):

שנת 2021	שנת 2022 ועד סמוך לפרסום הדוח	
2.20-2.91	2.20-2.95	הלוואות לזמן ארוך

4.4.2. אשראים והלוואות ממוסדות בנקאיים

להלן פירוט של יתרת הלוואות ואשראי מהותיים שנטלה הקבוצה ממוסדות בנקאיים נכון ליום 31.12.2021 וסמוך למועד דוח תקופתי זה:

עיקרי התחייבויות לאמות מידה פיננסיות/ ערבויות	מנגנון Cross Default	הצמדה	ריבית אפקטיבית ליום 31.12.2021 (%)	ריבית שנתית ליום 31.12.2021 (%)	תקופת ההלוואה, מועדי פירעון ומועד פירעון אחרון	יתרת הלוואה / ניצול מסגרת ליום 31.12.2021 (באלפי ש"ח)	סכום ההלוואה/ המסגרת (באלפי ש"ח)	מטרת ההלוואה	מועד נטילת ההלוואה/ העמדת המסגרת
---	----------------------	-------	--	---------------------------------------	--	---	----------------------------------	--------------	----------------------------------

הלוואות שנטלה חי פלסטיק

ערבות בעלים, פקדון בגובה 5% כבטוחה	יש	ריבית פריים	2.63	פריים + 1.5 פטור מרבית בשנה הראשונה	60 חודשים, פירעון חודשי החל ממאי 2021 ועד אפריל 2025	1,684	2,000	הון חוזר (הלוואת קורונה)	מאי 2020
ערבות בעלים, פקדון בגובה 5% כבטוחה	יש	ריבית פריים	2.63	פריים + 1.5 פטור מרבית בשנה הראשונה	60 חודשים, פירעון חודשי החל מאוגוסט 2021 ועד יולי 2025	2,764	3,000	הון חוזר (הלוואת קורונה)	אוגוסט 2020

ערבות בעלים, פקדון בגובה 5% כבטוחה	יש	ריבית פריים	2.15	פריים + 1.0 פטור מרבית בשנה הראשונה	60 חודשים, פירעון חודשי החל מינואר 2022 ועד דצמבר 2025	2,500	2,500	הון חוזר (הלוואת קורונה)	ינואר 2021
אין	יש	ריבית פריים	2.43	פריים + 0.8	60 חודשים, פירעון חודשי עד פברואר 2026	3,366	4,000	רכישת ציוד	פברואר 2021
ערבות בעלים וחברה בת; שעבוד על ציוד	יש	ריבית פריים	2.99	פריים + 1.35	84 חודשים, פירעון חודשי עד פברואר 2028	7,143	8,000	רכישת ציוד	מרץ 2021

4.4.3. נכון למועד פרסום דוח תקופתי זה, חברות הקבוצה אינן מחויבות בעמידה באמות מידה פיננסיות כלפי תאגידים בנקאיים אשר העניקו לה אשראי ו/או הלוואות למעט ביחס להלוואות שנטלה ברמלי ארה"ב, אשר יתרתן אינה מהותית למועד הדוחות הכספיים. לפרטים אודות התחייבויות הקבוצה לעמידה באמות מידה פיננסיות כלפי מחזיקי אגרות החוב, ראו סעיף 14 לדוח דירקטוריון לשנת 2021.

4.4.4. למידע נוסף אודות האשראי שנטלה הקבוצה (לרבות אגרות חוב), ראו באורים 16 ו-18 לדוחות הכספיים 2021.

4.4.5. דירוג אשראי

ביום 19.4.2021 הודיעה חברת דירוג האשראי S&P מעלות על דירוג ilBBB/Stable לחברה. לפרטים נוספים ראו דיווח שפרסמה החברה מיום 19.4.2021 (מס' אסמכתא: 2021-15-065334).

4.4.6. שעבודים

4.4.6.1. לפרטים נוספים אודות שעבודים ספציפיים על רכוש הקבוצה כנגד אשראים שהתקבלו, ראו באור 12 לדוחות הכספיים 2021. בנוסף, במסגרת כתבי אישור שקיבלו חברות מוחזקות בקבוצה מטעם מרכז השקעות, רשמו אותן חברות שיעבוד שוטף על כל רכושן לטובת המדינה.

4.4.6.2. לפרטים אודות בטוחות להבטחת אגרות החוב, ראו באור 18 לדוחות הכספיים 2021, וכן סעיף 15 לדוח דירקטוריון לשנת 2021.

4.4.7. מיסוי

לפרטים ראו באור 21 לדוחות הכספיים לשנת 2021 המצורפים לדוח התקופתי.

4.4.8. סיכונים סביבתיים ודרכי ניהולם - איכות הסביבה

4.4.8.1. הקבוצה מספקת סביבת עבודה השומרת על בטיחות עובדיה, מקפידה על שמירת איכות הסביבה ועמידה בהוראות הדין בנושאי איכות הסביבה. סיכונים סביבתיים הכרוכים בפעילות הקבוצה מטופלים היטב, בהתאם לדרישות החוקים הרלבנטיים, באופן רציף ותוך נקיטת האמצעים הדרושים למניעתם, כמתואר להלן:

4.4.8.2. טיפול בפסולת- הפעילות התעשייתית מייצרת כמויות מבוקרות של פסולת. איסוף, הפרדה ופינוי הפסולת מוסדר היטב במפעלי הקבוצה ונשמרת רמת הפרדה של פסולת לסוגיה.

4.4.8.3. זיהום קרקע ומקורות מים- מפעל חי פלסטיק אינו מחזיק חומרים המוגדרים כמסוכנים על פי חוק. חומרים נזליים בהם נעשה שימוש בתהליכי הייצור מאוחסנים בחביות ובמיכלים המוגנים מפני נזילה ע"י מאצרות כנדרש בחוק.

4.4.8.4. מערך כיבוי האש במפעלי הקבוצה מטופל ומתוחזק על בסיס שנתי בהתאם לדרישות החוק וכולל מערכות: מתזים, גילוי אש וציוד כיבוי.

4.4.8.5. יצוין כי אין למפעלי חי פלסטיק, פריפורם וברמלי ארה"ב שימוש בארובות לצורך הייצור המשפיעות על הסביבה. כמו כן, לא נעשה שימוש במלגזות דיזל למניעת זיהום אויר בשטח המפעל אלא בכלים חשמליים.

4.4.8.6. קיימת הקפדה על שמירת חזות מפעלי הקבוצה, רמת הניקיון ודרכי הגישה אליהם.

4.4.8.7 משאבי אנרגיה ומים – הפעילות התעשייתית מבוקרת במטרה למנוע שימוש יתר במשאבי אנרגיה ומים על מנת למנוע בזבוז משאבי טבע ופליטה של גזי חממה. במפעל חי פלסטיק נעשה שימוש במים לצרכים תעשייתיים במערך הקירור במעגל סגור.

4.4.8.8 מקור האנרגיה העיקרי במפעל הינו חשמל. חי פלסטיק פועלת בהתמדה להגברת החיסכון בחשמל ואנרגיה באמצעות רכישת מכונות חסכוניות באנרגיה, שימוש בתאורת שמש ובקרה מתמדת על השימוש בחשמל (החלפת התאורה בייצור לתאורה חוסכת אנרגיה).

מלבד האמור, החברה לא נשאה בעלויות ו/או בהשקעות מהותיות בקשר עם טיפול בסיכונים הסביבתיים שלה.

4.4.8.9 רגולציה סביבתית

בשנת 2011 נכנס לתוקפו החוק להסדרת הטיפול באריזות, התשע"א-2011 ("חוק האריזות") אשר מטרתו לצמצם את כמות פסולת האריזות, למנוע הטמנתה ולעודד שימוש חוזר באריזות. חוק האריזות מטיל על יצרנים של מוצרים הנמכרים באריזות חובה לבצע מחזור של פסולת האריזות של המוצרים, בשעורים שונים הקבועים בחוק האריזות וקנסות בגין אי עמידה ביעדי המחזור הקבועים בו. כמו כן, קובע חוק האריזות מנגנונים לביצוע מחזור באמצעות גופים ייחודיים שיוקמו לצורך כך ויהיו אחראיים למימון כל העלויות הקשורות לטיפול בפסולת האריזות שהופרדה ונאספה בתחומן של רשויות מקומיות עמן יתקשר כל גוף כאמור.

החברה מקיימת את הוראות חוק האריזות, ולצורך קיום החובות המוטלות עליה התקשרה עם ת.מ.י.ר (תאגיד מחזור יצרנים בישראל בע"מ).

ליישום חוק האריזות אין השפעה מהותית והיא אינה כרוכה בעלויות מהותיות לחברה.

4.4.9 מגבלות ופיקוח על פעילות החברה

4.4.9.1 לפרטים אודות מגבלות ופיקוח על פעילות קבוצת אריזות הפלסטיק, ראו סעיף 3.1.1.3 לעיל.

4.4.9.2 לפרטים אודות מגבלות ופיקוח על פעילות קבוצת המוצרים לבית, ראו סעיף 3.2.1.3 לעיל.

4.4.10 הסכמים מהותיים

לפרטים אודות המיזם המשותף בו התקשרה לייף פלסטיק, ראו סעיף 1.1.1.3 לעיל.

4.4.11 הליכים משפטיים

נכון למועד הדוח לא מתקיימים הליכים משפטיים מהותיים כנגד חברות הקבוצה.

4.4.12 יעדים ואסטרטגיה

היעדים והאסטרטגיות של הקבוצה הם מבוססי תחומי פעילות. באשר ליעדים האסטרטגיים של תחומי הפעילות של הקבוצה ראו סעיפים 3.1.13 ו-3.2.14 לעיל.

4.4.13. צפי להתפתחות בשנה הקרובה

4.4.13.1. לפרטים אודות צפי להתפתחות של קבוצת אריזות הפלסטיק, ראו סעיף 3.1.14, 3.2.15 לעיל.

4.4.13.2. לפרטים אודות צפי להתפתחות של קבוצת המוצרים לבית, ראו סעיף 3.2.15 לעיל.

4.4.14. מידע כספי לגבי מגזרים גיאוגרפים

לפרטים בדבר המגזרים הגיאוגרפים בהם פועלת הקבוצה והתפתחויות שחלו בהם ראו ביאור 32 לדוחות כספיים 2021.

4.4.15. דיון בגורמי סיכון

פעילות הקבוצה מתאפיינת בגורמי סיכון שעיקרם מפורטים להלן:

4.4.15.1. האטה בפעילות הכלכלית בארץ ובעולם לרבות כתוצאה מנגיף הקורונה

האטה בפעילות הכלכלית בארץ ובעולם עשויה לגרום לירידה בהיקף הצריכה אשר בעקבותיה, בין השאר, עלולה להיגרם ירידה בהיקף הפעילות של הקבוצה בשוקי היעד ובביקושים למוצרי הקבוצה. להשפעת נגיף הקורונה, ראו סעיף 1.2 לדוח הדירקטוריון 2021.

4.4.15.2. התייקרות חומרי הגלם

התייקרות חומרי הגלם המשמשים את הקבוצה לפעילותה, ופוליפרופילן בפרט, עלולה לגרום לשחיקה ברווחיות החברה כתוצאה מקושי בעדכון מחירים מול לקוחות הקבוצה בשיעור השווה למלוא עליית מחיר חומרי הגלם. מאחר ופוליפרופילן הינו מוצר נגזר של תעשיית הפטרוכימיה, קיים קשר הדוק בין מחירו לבין מחירי הנפט הגולמי.

במהלך שנת 2021, חלו עליות חדות במחיר חומרי הגלם, בין היתר כתוצאה מהשפעת נגיף הקורונה. לפרטים ראו סעיפים 1.2 ו-3 לדוח הדירקטוריון 2021.

4.4.15.3. תלות בהמשך הצמיחה בתעשיית המזון שהקבוצה מהווה ספק תשומות שלה:

האטה ו/או הפסקה בצמיחה בתעשיית המזון עלולה להאט את קצב גידול ההתפתחות של הקבוצה.

4.4.15.4. שינויים בהרגלי הצריכה:

במהלך שני העשורים האחרונים קיימת מגמה של פיחות בייצור המזון הביתי ועליה ברכישת מזון מוכן וארוז. שינוי שלילי של המגמה האמורה עשוי לפגוע בתוצאות העסקיות של החברה.

4.4.15.5 תנודות בשערי מטבע זר:

תנודות בשערי חליפין של הדולר והאירו עשויות להשפיע על תוצאות פעילותה של החברה, היות ומחירי חומרי הגלם הנרכשים בישראל הינם בעיקר צמודים לשער החליפין של הדולר. כמו כן, לחברה השקעה בפעילויות חוץ אשר התחייבויותיהן הפיננסיות נטו חשופות לשינויים אפשריים בשערי האירו והדולר, וכן מעסקאות של רכישת רכוש קבוע הנקובות בדולר ובאירו.

במהלך שנת 2021 חלו תנודות וירידות חדות בשערי החליפין של הדולר והאירו. לפרטים נוספים ראו באור 30ד' לדוחות הכספיים 2021.

4.4.15.6 תנודות בשיעורי הריבית במשק:

למועד הדוח התקופתי, חשיפת הקבוצה לשינויים בשיעורי הריבית אינה משמעותית. לפרטים נוספים ראו באור 30ד' לדוחות הכספיים 2021.

4.4.15.7 השבתת נמלי הים ו/או האוויר:

הקבוצה מייצאת חלק ממוצריה המיוצרים בישראל, בעיקר בתחום המוצרים לבית. שיבושים והשבתות בפעולת נמלי הים ו/או האוויר עלולה לשבש את פעילותה השוטפת של הקבוצה ולפגוע ברווחיותה.

4.4.15.8 חשיפה לעליית שכר המינימום:

מרבית עובדי היצור בקבוצה משתכרים שכר מינימום או שכר הגבוה אך במעט משכר המינימום. כתוצאה מכך חשופה הקבוצה לגידול בעלויות הייצור במידה ותחול עלייה מהותית של שכר, אשר עלולה להוביל לפגיעה ברווחיות. במהלך השנים האחרונות חלו מס' עליות מדורגות בשכר המינימום בישראל, אשר השפיעו באופן שלילי על רווחיותה של הקבוצה.

4.4.15.9 המצב הביטחוני:

מרכז הייצור של הקבוצה נמצא בעיר שדרות. לא מן הנמנע כי הרעה במצב הביטחוני באזור עלולה לגרום לשיבושים בפעילות השוטפת של הקבוצה ולפגיעה ברווחיותה.

בחודש ספטמבר 2014 הוכרזו מפעלי חי פלסטיק ופריפורם ע"י משרד התמ"ת כמפעלים חיוניים לשעת חירום. משמעות ההכרזה היא כי גם במצב בטחוני בו ישנה הוראה לסגירת מפעלים באזור, הוראה זו אינה חלה על המפעלים הנ"ל והייצור מתנהל כסדרו.

במהלך השנים האחרונות חל גידול משמעותי בעוצמת איומי הסייבר, הן מבחינת היקפם, הן מבחינת גורמי האיום והן בהיבטי תחכום וזמניות כלי התקיפה, כאשר מגמה זו צפויה להימשך גם בעתיד. "אירוע סייבר" משמעו אירוע אשר במהלכו מתבצעת תקיפת מערכות מחשוב ו/או מערכות ותשתיות משובצות מחשב על ידי, או מטעם, גורם (חיצוני או פנימי) לחברה שבכוונתו להסב נזק לחברה (נזק - תוצאה בלתי רצויה, לרבות שיבוש הפרעה השבתה של פעילות, גניבת נכס, איסוף מודיעין ופגיעה במוניטין ואמון הציבור). התרחשותו של אירוע סייבר עלולה לגרום לחברה או לחברות מוחזקות שלה נזק כאמור לעיל, ובין היתר לפגוע בתוצאותיה העסקיות.

להלן מובאת טבלה המרכזת את גורמי הסיכון השונים, מתארת את טיבם של הסיכונים ואת הערכת הנהלת החברה להשפעת הסיכונים על החברה:

מידת ההשפעה של גורם הסיכון על עסקי החברה			מידת סיכון גורם הסיכון
השפעה קטנה	השפעה בינונית	השפעה גדולה	
סיכונים מקרו כלכליים			
		X	האטה בפעילות הכלכלית בארץ ובעולם (כולל השפעות נגיף קורונה)
	X		הצמיחה בשוק המזון
X			שינויים בהרגלי הצריכה
	X		תנודות בשערי מטבע זר
	X		תנודות בשיעורי הריבית במשק
	X		עליית שכר המינימום
	X		המצב הביטחוני
	X		השבתת נמלי הים ו/או האוויר
סיכונים ענפיים			
	X		התייקרות חומרי הגלם
X			סיכוני סייבר ואבטחת מידע

תאריך: 31 במרץ 2022

אליהו ברמלי
מנכ"ל

משה דיין
יו"ר הדירקטוריון



ברם תעשיות בע"מ

דוח תקופתי לשנת 2021

פרק ב'

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד

פרק ב' - דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד

ברם תעשיות בע"מ

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021

בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים) התש"ל-1970, מוגש בזאת דוח הדירקטוריון של החברה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021. דוח הדירקטוריון הוא חלק בלתי נפרד מהדוח התקופתי, על כל חלקיו, ויש לקרוא את הדוח התקופתי כולו כמקשה אחת.

1. כללי

נכון למועד דוח זה, כמפורט בהרחבה בפרק א' לעיל 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' לעיל לדוח תקופתי זה.

1.2. הסביבה הכלכלית והשפעות משבר "קורונה"

בחודש ינואר 2021, החליטה מדינת ישראל על הטלת מגבלות מסוימות מחדש לאור סימנים להתפרצות גל נוסף של הנגיף, בין היתר בעקבות הימצאותם של וריאנטים חדשים של הנגיף בישראל, להם יכולת הדבקה גבוהה. כחלק מההתמודדות עם משבר הקורונה, מדינות רבות בעולם הטילו מגבלות שונות על האוכלוסייה, ובכלל זה מגבלות תנועה והתקהלות. כתוצאה ממבצע חיסונים נרחב בישראל ובמדינות רבות בעולם, התאפשר שחרור חלק משמעותי מהמגבלות אשר הוטלו על האוכלוסייה. במחצית השניה של שנת 2021, החלה התפשטות מחדשת של וריאנט דלתא (הזן ההודי) של נגיף הקורונה ומצב התחלואה התחיל לעלות, מה שהוביל לחידוש חלק מהמגבלות שהוסרו ולהגברת קצב החיסונים של מנה 3 במטרה להוריד את קצב התחלואה. בסוף נובמבר 2021 התגלה וריאנט האומיקרון של נגיף הקורונה, לו יכולת הדבקה גבוהה במיוחד, לפיה חלה עליה חדה בנתוני התחלואה בישראל וכפועל יוצא חלה ירידה בפעילות העסקית במדינת ישראל בעיקר כתוצאה מחובת בידוד שחלה על חלק ניכר מאוכלוסיית ישראל. במהלך חודש פברואר לשנת 2022, התמתנו נתוני התחלואה במדינת ישראל וכתוצאה מכך הפעילות העסקית במדינת ישראל החלה לחזור לסדרה.

עובדי החברה בישראל עובדים בפעילות מלאה במפעל החברה בישראל תחת המגבלות המפורסמות מעת לעת על ידי משרד הבריאות. 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'). קיימת אי וודאות באשר להמשך התפשטות הנגיף, התפתחות וריאנטים בעלי עמידות לחיסון וההשלכות ארוכות הטווח על הפעילות הכלכלית בישראל ובעולם כולו. על אף שניכר כי הגל החמישי בישראל בתהליך דעיכה, הסיכון להמשך מחזוריות גלי התחלואה בעתיד והתפתחות במקביל של זנים חדשים של הנגיף עודנו קיים ומביא להמשך אי-

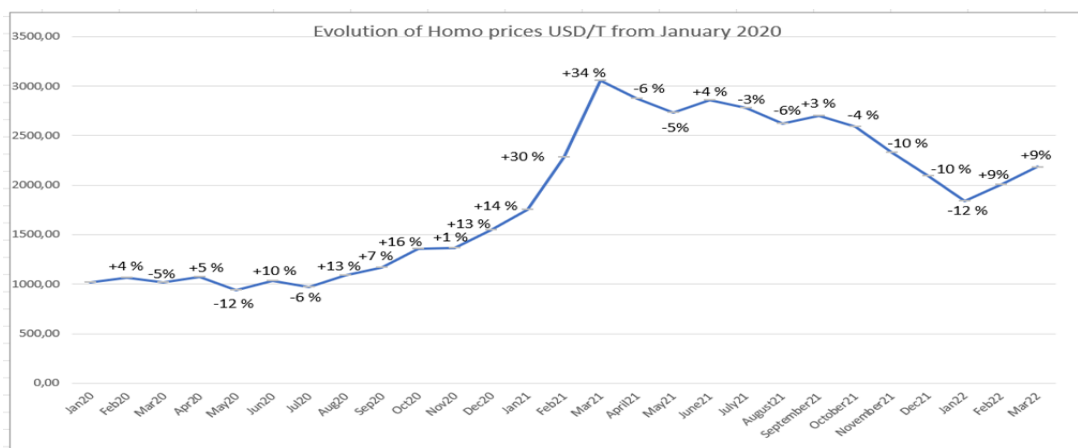
הוודאות לגבי עוצמת הפעילות הכלכלית הצפויה במשק בטווח הקצר והבינוני.

בשל חוסר הוודאות והשינויים התדירים המאפיינים את משבר הקורונה, החברה ממשיכה לעקוב אחר התפתחויות בנושא ולעדכן, ככל הדרוש, את הצעדים שהיא נוקטת על מנת לצמצם השפעות אפשריות של המשבר. להערכת החברה, היה והתפשטות נגיף הקורונה תתפרץ מחדש במסה גדולה בישראל או תלך ותחריף בארה"ב וברחבי העולם לאורך זמן, הרי שלהשלכותיה עלולות להיות השפעות שליליות על הכלכלה העולמית והישראלית ועל פעילות החברה כפועל יוצא.

יצוין, כי לאור המשבר העולמי ושינויים מאקרו כלכליים בעולם כמצוין לעיל חלה החל משלהי שנת 2020 עלייה חדה בעלויות חומרי גלם ובמחירי התובלה העולמיים, המשפיעים בין היתר על עלויות תשומות היצור ועל מחירי המכירה של מוצרי הקבוצה כפועל יוצא. דבר זה עלול להשפיע ואף השפיע במהלך שנת הדיווח על פעילות החברה ורווחיותה, כמתואר להלן.

השפעת העליה במחירי חומר הגלם

החל מתום שנת 2020 חל זינוק במחירי הפוליפרופילן (PP), חומר הגלם העיקרי המשמש לייצור מוצריה של הקבוצה. הקבוצה נקטה בצעדים שונים לצמצום הפגיעה בפעילותה וברווחיותה, בין היתר באמצעות הצטיידות במלאי חומרי גלם, איתור עסקאות הזדמנותיות לרכישת חומרי גלם (לרוב בתנאי מזומן) והתאמת מחירי המכירה של מוצריה ללקוחות. להלן גרף המתאר את התפתחות מחיר חומר הגלם העיקרי החל משנת 2020 ועד בסמוך למועד אישור הדוחות הכספיים:



השפעת משבר שרשרת אספקה ולוגיסטיקה

במהלך שנת 2021 ניכר בשוק העולמי משבר קשה בשרשרת האספקה ובתחום הלוגיסטיקה (שילוחים ימיים ואוויריים). למשבר זה שבחלקו קשור למשבר הקורונה ובחלקו נובע ממגמות מאקרו אחרות, שני מאפיינים עיקריים שהשפיעו על פעילות החברה:

- עיכובים באספקה והתייקרות משמעותית של חומרי הגלם המשמשים לייצור מוצרי הקבוצה.
- עיכובים משמעותיים ועלויות גבוהות של שילוחים ימיים ואוויריים.

השפעת הגורמים הנ"ל השתלבה עם השפעות משבר הקורונה לכדי עיכובים בפעילות הייצור ודחיית אספקות של מוצריה. החברה עשתה מאמץ לצמצם עיכובים אלו ולעמוד ביעדה.

השפעת המשבר על דוחותיה הכספיים של הקבוצה לשנת 2021 באה לידי ביטוי בירידה ניכרת

בפעילות הקבוצה בישראל ובאירופה ובשחיקה משמעותית ברווחיות, בעיקר בשל התייקרות תשומות הייצור (ככל שניתן לייחסן למשבר הקורונה). השפעת המשבר על מכירות הקבוצה בארה"ב (תחום המוצרים הייחודיים לבית) אינה מהותית, אם כי התייקרות תשומות הייצור ומשבר שרשרת האספקה פגעו ברווחיות ובהזדמנויות המכירה בתחום הפעילות. נכון למועד הדוח על המצב הכספי ולמועד אישור הדוחות הכספיים, סיכון האשראי של הקבוצה בשני תחומי הפעילות לא השתנה באופן מהותי בעקבות המשבר. יצוין, כי לקבוצה ביטוח אשראי בגין מרבית לקוחותיה בשוק המקומי, וחלק מלקוחותיה בשוק האמריקאי.

איתנות פיננסית והשפעות על תזרים מזומנים

במהלך שנת 2021, 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 ותיפרעה בתשלומים שווים (קרן וריבית) במשך 5 שנים ו-7 שנים ממועד קבלתן, בהתאמה. ההלוואות מובטחות בחלקן בערבות החברה וחברה מאוחדת, וכן בשעבוד על ציוד. כמו כן, ניטלה 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 השנייה ועד לתום חמש שנים ממועד קבלתה. החברה המאוחדת העמידה פקדון בנקאי לטובת הבנק המלווה, המשמש בטוחה להלוואה.

במהלך המחצית השנייה של שנת 2021, עשתה החברה שימוש בהון עצמי ובמסגרות אשראי פנויות למימון הון חוזר, ובפרט לצורך רכישות חומרי גלם במזומן במחירים הזדמנותיים. למעט האמור לעיל, לא חלו שינויים מהותיים כלשהם במקורות המימון בקבוצה, ביחס לתום שנת 2020. החברה אינה צופה פגיעה ביכולת החזר החוב בקבוצה (לרבות בגין אגרות חוב סדרה א'), וכן אינה צופה הפרה כלשהי של אמות מידה פיננסיות.

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

יובהר, כי 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 משבר הקורונה או עצירתו, החלטות של מדינות ורשויות רגולטוריות בארץ ובעולם בקשר עם היערכותן, שינויים בריבית, כמו גם שינויים נוספים שינבעו מהאמור לעיל, עלולים להשפיע על החברה ועל תוצאותיה הכספיות באופן שונה מההערכות המפורטות לעיל. לפרטים נוספים אודות תיאור הסביבה הכלכלית בה פועלת החברה והשפעת גורמים חיצוניים על פעילותה, וכן אודות גורמי סיכון ראו סעיף 2.2 בפרק א' לדוח התקופתי.

2. **המצב הכספי**

להלן נתונים עיקריים מהדוחות הכספיים המאוחדים של החברה על המצב הכספי, ליום 31.12.2020 וליום 31.12.2021 (באלפי ש"ח):

הסבר לשינויים העיקריים	שינוי בשנה	ליום 31 בדצמבר 2020	ליום 31 בדצמבר 2021	
<ul style="list-style-type: none"> ירידה של כ- 11.1 מיליון ש"ח ביתרות המזומנים (כולל מזומנים מוגבלים בשימוש) כתוצאה מירידה בתזרים השוטף מחד, וגידול בתזרים מפעילות השקעה מאידך (בעיקר השקעות יצרניות) במהלך תקופת הדיווח, כמפורט בסעיף 4 להלן. עליה של כ- 0.5 מיליון ש"ח בנכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, בעיקר כתוצאה מהשקעה נטו (בניכוי מימושים) בתיק ניירות ערך סחירים בתקופת הדיווח. ירידה של כ- 0.6 מיליון ש"ח בסעיף לקוחות, כתוצאה מירידה בהכנסות (מגזר המוצרים הייחודיים לבית). עליה של כ- 2.2 מיליון ש"ח בחייבים ויתרות חובה, כתוצאה מגידול במקדמות לספקים ובעיקר במוסדות ממשלתיים, עקב רישום נכס לקבל בסך 1.4 מיליון ש"ח מהרשות לפיתוח התעשייה והכלכלה לאור סיום התביעה מולה. לפרטים נוספים ראה באור 22 בדוחות הכספיים. עליה של כ- 1.5 מיליון ש"ח במלאי, כתוצאה מהצטיידות במלאי חומרי גלם ומהתייקרות משמעותית בתשומות היצור בתקופת הדיווח, כמתואר בסעיף 1.2 לעיל. עליה של כ- 4.6 מיליון ש"ח בסעיף נכסים בלתי שוטפים המוחזקים למכירה בשל סיווג מנכסים בלתי שוטפים, כתוצאה מחתימת הסכם למכירת נכס הנדל"ן שבבעלות לייף פלסטיק בצרפת. לפרטים נוספים ראה באור 11 בדוחות הכספיים. 	-2,897	64,761	61,864	נכסים שוטפים
<ul style="list-style-type: none"> עליה של כ- 0.6 מיליון ש"ח בסעיף השקעות המטופלות לפי שיטת שווי מאזני, בעיקר עקב רווחים בלתי מחולקים בתקופת הדיווח בעסקה המשותפת פריפורם. ירידה של כ- 5.3 מיליון ש"ח בסעיף נדל"ן להשקעה, כתוצאה מסיווגו של הנדל"ן לרכוש שוטף כמתואר לעיל. ירידה של כ- 3.0 מיליון ש"ח בסעיף רכוש קבוע ונכסי זכות שימוש, נטו. במהלך תקופת הדיווח הושקעו ברכוש קבוע כ- 9.0 מיליון ש"ח נטו (בניכוי מענקי השקעה), בעיקר במערך היצור ובמוצרים חדשים, ומאידך נגרע רכוש בסך 0.5 מיליון ש"ח. מנגד, נזקף פחת בסך כ- 10.3 מיליון ש"ח על רכוש קבוע ונכסי זכות שימוש, וחל קיטון בסך של כ- 1.2 מיליון ש"ח עקב הפרשי שער בגין רכוש קבוע ונכסי זכות שימוש, נטו המשמשים בפעילויות חוץ. 	-7,608	94,889	87,281	נכסים בלתי שוטפים
<ul style="list-style-type: none"> עליה של כ- 6.3 מיליון ש"ח באשראי מתאגידים בנקאיים ומנותני אשראי אחרים, כתוצאה מקבלת אשראי בנקאי לזמן קצר במהלך תקופת הדיווח לצורכי הון חוזר, וגידול בחלויות שוטפות של הלוואות בנקאיות. ירידה של כ- 0.5 מיליון ש"ח בהתחייבויות פיננסיות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, כתוצאה משערוך עסקאות אקדמה במטבע חוץ בתקופת הדיווח. ירידה של כ- 3.8 מיליון ש"ח בחלויות שוטפות של אגרות חוב, כתוצאה מתשלום קרן אחרון של אגרות החוב הצפוי לחול באפריל 2022. עליה של כ- 1.6 מיליון ש"ח בספקים ונותני שירותים, כתוצאה מגידול במלאי ומהתייקרות תשומות היצור בתקופת הדיווח. ירידה של כ- 2.6 מיליון ש"ח בזכאים ויתרות זכות, כתוצאה מתשלום דיבידנד בסך כ- 2.5 מיליון ש"ח שבוצע בתחילת חודש ינואר 2021, וכן מירידה ביתרת מוסדות ממשלתיים (מס ערך מוסף). 	+760	57,778	58,538	התחייבויות שוטפות

<ul style="list-style-type: none"> • עליה של כ- 5.5 מיליון ש"ח בהלוואות מתאגידיים בנקאיים ומנותני אשראי אחרים, כתוצאה מקבלת הלוואות בנקאיות ואחרות לזמן ארוך בשנת הדיווח (לרבות הלוואה בסך 2.5 מיליון ש"ח באמצעות "קרן ההלוואות לעסקים בערבות מדינה להתמודדות עם משבר הקורונה"), בניכוי פירעונות שוטפים של הלוואות. לפרטים נוספים ראה סעיפים 4 ו-5 להלן. • ירידה של כ- 7.4 מיליון ש"ח באגרות חוב, כתוצאה מסיום צפוי של פרעונות אגרות החוב בחודש אפריל 2022. • ירידה של כ- 2.5 מיליון ש"ח בהתחייבויות בגין חכירה, כתוצאה מפירעונות שוטפים, בניכוי קיטון עקב הפרשי שער בגין התחייבויות חכירה של פעילויות חוץ. • ירידה של כ- 0.5 מיליון ש"ח בהתחייבויות מסים נדחים, בעיקר עקב ירידה ביתרת הרכוש הקבוע ונכסי זכות שימוש, נטו. 	-5,326	41,062	35,736	התחייבויות בלתי שוטפות
<ul style="list-style-type: none"> • ירידה של כ- 4.4 מיליון ש"ח ביתרת העודפים הנובעת מהפסד בשנת הדיווח, כמפורט בסעיף 3.1 להלן. • ירידה של כ- 1.5 מיליון ש"ח בקרן הון בגין הפרשי שער על השקעותיה נטו של החברה בפעילויות חוץ, כתוצאה מירידה בשערי החליפין של הדולר והאירו מול השקל במהלך שנת הדיווח. סכום זה נזקף כרווח כולל אחר בדוח על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר. • עליה של כ- 0.3 מיליון ש"ח בהון, כתוצאה ממדידה מחדש של ההתחייבות בגין הטבות לעובדים בשנת הדיווח. סכום זה נזקף כרווח כולל אחר בדוח על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר. • ירידה של כ- 0.4 מיליון ש"ח ביתרת מניות באוצר (מניות החברה המוחזקות על ידי חברה מאוחדת), כתוצאה מרכישות עצמיות נוספות בסכום זה במהלך שנת הדיווח. 	-5,939	60,810	54,871	הון

3. תוצאות הפעולות

3.1. להלן נתוני רווח והפסד לשנים 2020 ו-2021, וכן לשנת 2021 בפילוח רבעוני (באלפי ש"ח):

סעיף	סה"כ שנת 2021	רבעון רביעי 2021	רבעון שלישי 2021	רבעון שני 2021	רבעון ראשון 2021	סה"כ שנת 2020	שיעור שינוי שנתי (%)	הסבר לשינויים העיקריים
הכנסות ממכירות	123,422	34,240	30,515	30,360	28,307	134,965	-8.6	הירידה במכירות נובעת מירידה בהיקפי הפעילות במגזר המוצרים הייחודיים לבית בשנת הדיווח, על רקע בעיות בשרשרת האספקה אשר הובילו לדחיית הזמנות ועיכובים באספקת מוצרים ללקוחות, וכן ירידה חדה בפעילות באירופה כמוסבר בסעיף 3.2 להלן. ברבעון הרביעי חלה התאוששות מסוימת בפעילות, המיוחסת בעיקר למגזר המוצרים הייחודיים לבית.
עלות המכירות	107,960	30,600	27,124	26,843	23,393	105,559	+2.3	העליה בעלות המכירות (על אף הירידה במכירות) נובעת מהתייקרות משמעותית ביותר של תשומות היצור במהלך שנת הדיווח. לפרטים נוספים, ראה סעיפים 1.2 לעיל ו-3.2 להלן.
רווח גולמי	15,462	3,640	3,391	3,517	4,914	29,406	-47.4	הקיטון ברווח הגולמי נובע מירידה במכירות ומעלית מחירי תשומות היצור בשנת הדיווח, כאמור לעיל. לפרטים נוספים ראה סעיף 3.2 להלן.
הוצאות מכירה ושיווק	8,436	1,921	2,503	2,122	1,890	9,178	-8.1	הירידה בהוצאות המכירה נובעת מירידה במכירות מגזר המוצרים הייחודיים לבית בו שיעור הוצאות המכירה הינו גבוה יחסית ומירידה בהוצאות פרסום וקידום מכירות, זאת לצד עליה חדה שחלה בתעריפי ההובלות בשנת הדיווח, כמוסבר בסעיף 1.2 לעיל.
הוצאות הנהלה וכלליות	9,577	2,176	2,410	2,496	2,495	8,941	+7.1	העליה בהוצאות הנהלה וכלליות בתקופת הדיווח, נובעת מרמת הוצאות שכר נמוכה יחסית אשתקד עקב קיצוץ זמני בהוצאות השכר בקבוצה ויציאת עובדים לחל"ת דאז, וכן בשל הגדלת הפרשה ספציפית לחובות מסופקים בשנת הדיווח.
הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו	(463)	(573)	119	(9)	-	(335)		הגידול נובע בעיקר מהכנסה בגין מענק השקעה שהתקבל ברבעון הרביעי של השנה בגין העבר, מהרשות לפיתוח התעשייה והכלכלה, זאת לאור ישוב התביעה מולה. לפרטים נוספים, ראה ביאור 22 בדוחות הכספיים.
רווח (הפסד) מפעולות רגילות	(2,088)	116	(1,641)	(1,092)	529	11,622		הקיטון החד ברווח התפעולי ומעבר להפסד נובע בעיקר מקיטון ברווחיות הגולמית, כמתואר לעיל.
הכנסות מימון	678	28	63	79	508	640		העליה בהכנסות נובעת משערוך עסקאות אקדמה במט"ח ברבעון הראשון של שנת הדיווח, לעומת הכנסות בשוק ההון אשתקד.
הוצאות מימון	3,483	956	567	1,295	665	5,290		הירידה בהוצאות נובעת מירידה בהוצאות המימון על אגרות החוב ועל ההתחייבויות בגין חכירה בשל ירידה במח"מ, וכן מירידה בהוצאות מהפרשי שער בשנת הדיווח.
הוצאות מימון, נטו	2,805	928	504	1,216	157	4,650	-39.7	
חלק החברה ברווח (הפסד) של השקעות לפי שווי מאזני נטו ממש	1,223	316	261	472	174	(601)		העליה ברווח נובעת מהפסדים בחברה המשותפת אשתקד. לפרטים אודות סיום פעילות החברה המשותפת וחיסולה במהלך שנת הדיווח, ראה ביאור 10ב'(1)(ב) בדוחות הכספיים.

הקלטון ברווח לפני מס ומעבר להפסד נובע מקלטון חד ברווחיות הגולמית והתפעולית, אשר קוזה בחלקה מירידה בהוצאות המימון נטו, ומעליה בחלק החברה ברווח או הפסד של השקעות לפי שווי מאזני, כמתואר לעיל.		6,371	546	(1,836)	(1,884)	(496)	(3,670)	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
הוצאות המס בשנת הדיווח והעליה בשיעור המס האפקטיבי נובעים מהפסדים בחברות מאוחדות שלא נוצרו בגינם מסים נדחים, וכן מרישום הפרשה למס בגין שנים קודמות עקב הסכם שומות שנחתם בשנת הדיווח. לפרטים נוספים, ראה ביאור 21 ח' בדוחות הכספיים.		1,713	230	760	(167)	(133)	690	מסים על ההכנסה (הטבת מס)
הקלטון ברווח ומעבר להפסד נובע מקלטון ברווח לפני מס לצד עליה בהוצאות המס האפקטיבי, כמתואר לעיל.		4,658	316	(2,596)	(1,717)	(363)	(4,360)	רווח (הפסד) לשנה ולתקופה
נובע מתנודות בשערי המטבעות העיקריים (דולר, אירו) עקב השקעתה נטו של החברה בפעילויות חוץ. בשנת הדיווח ובפרט ברבעון הרביעי חלה ירידה חדה בשער החליפין של האירו לעומת עליה אשתקד, ואילו בשער החליפין של הדולר חלה ירידה מתונה יותר לעומת אשתקד.		(1,495)	880	(643)	(503)	(1,201)	(1,467)	הפרשי שער בגין תרגום פעילויות חוץ, נטו ממס
נובע מקרנות הון נטו שמומשו אשתקד, עקב החזר חלקי של הלוואות שניתנו בעבר לחברות מאוחדות.		1,292	-	-	-	-	-	העברה לרווח או הפסד של הפרשי שער בגין מימוש הלוואות לפעילויות חוץ
		203	-	-	-	269	269	מדידות מחדש של התחייבות נטו בגין הטבה מוגדרת
		-	880	(643)	(503)	(932)	(1,198)	רווח (הפסד) כולל אחר
		4,658	1,196	(3,239)	(2,220)	(1,295)	(5,558)	סה"כ רווח (הפסד) כולל לשנה

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

הסבר לשינויים העיקריים	שיעור שינוי שנתי (%)	סה"כ שנת 2020	רבעון ראשון 2021	רבעון שני 2021	רבעון שלישי 2021	רבעון רביעי 2021	סה"כ שנת 2021	סעיף/ מגזר פעילות
הכנסות								
הגידול בהכנסות בשנת הדיווח נובע מהשפעת משבר הקורונה אשתקד על מכירות בשוק המקומי (סיטונאים בענף המסעדנות). הגידול ברבעון הרביעי נובע מעליות מחירים מדורגות שביצעה החברה במהלך שנת הדיווח ואשר באו לידי ביטוי מלא ברבעון הרביעי.	+1.9	67,809	17,965	16,740	16,661	17,737	69,103	אריזות לתעשיית המזון
הקיטון בהכנסות בשנת הדיווח נובע מירידה בהיקף הפעילות בשוקי חו"ל, בין היתר על רקע בעיות בשרשרת האספקה, אשר הובילה להשבתה זמנית של קווי יצור עקב מחסור בחלקים חיוניים ודחיית הזמנות כפועל יוצא, וכן מהפסקת הפעילות באירופה באמצעות החברה המשותפת בתום שנת 2020. הגידול ברבעון הרביעי נובע מהתאוששות מסוימת שחלה בפעילות ומעליות מחירים מדורגות שביצעה החברה במהלך שנת הדיווח.	-22.6	79,546	12,070	15,328	15,769	18,379	61,546	מוצרים ייחודיים לבית
		984	-	-	-	-	-	אחרים
	-11.9	148,339	30,035	32,068	32,430	36,116	130,649	סה"כ הכנסות
תוצאות המגזר								
הקיטון החד ברווחיות נובע מהתייקרות תשומות הייצור בשנת הדיווח, ובפרט עליה חדה במחירי חומרי הגלם המשמשים בייצור, כמתואר בסעיף 1.2 לעיל. החברה אמנם ביצעה בשנת הדיווח התאמה במחירי מוצריה ללקוחות בשוק המקומי, אולם באופן מדורג ולא בשיעורים המשקפים את מלוא עליות מחירי תשומות הייצור.		12,244	2,418	1,512	691	1,426	6,047	אריזות לתעשיית המזון
הקיטון ברווחיות (גידול בהפסד) נובע מירידה במכירות המגזר, וכן מעליה חדה במחירי חומרי הגלם המשמשים בייצור כמתואר בסעיף 1.2 לעיל, אשר התבטאה ביתר שאת בארה"ב. החברה אמנם ביצעה בשנת הדיווח התאמה במחירי מוצריה ללקוחות בשוק האמריקאי, אולם באופן מדורג ולא בשיעורים המשקפים את מלוא עליות מחירי תשומות הייצור.		(458)	(1,345)	(1,910)	(1,872)	(809)	(5,936)	מוצרים ייחודיים לבית
		(20)	(233)	(88)	(79)	(70)	(470)	אחרים
		11,766	840	(486)	(1,260)	547	(359)	סה"כ תוצאות
EBITDA								
הקיטון ב-EBITDA נובע מקיטון ברווחיות המגזר כמתואר לעיל.		18,705	3,982	3,020	2,235	2,986	12,223	אריזות לתעשיית המזון
הקיטון ב-EBITDA נובע מקיטון ברווחיות המגזר, לצד ירידה בהוצאות הפחת.		5,772	(58)	(602)	(582)	543	(699)	מוצרים ייחודיים

								לבית
		430	(112)	(88)	(79)	(70)	(349)	אחרים
		24,907	3,812	2,330	1,574	3,459	11,175	EBITDA TOTAL

(*) 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 לשינויים העיקריים	שינוי בשנה	סה"כ שנת 2020	סה"כ שנת 2021	
הקיטון בתזרים המזומנים בשנת הדיווח נובע מקיטון ברווחיות החברה ומגידול במלאי, לעומת ירידה חדה אשתקד. עודפי התזרים מפעילות שוטפת שימשו להשקעות ופירעון חובות בשנת הדיווח.	-23,733	27,800	4,067	תזרימי מזומנים מפעילויות שוטפות
הקיטון בתזרים המזומנים בשנת הדיווח נובע מגביה אשתקד של יתרות חייבים בגין מימוש רכוש קבוע כמתואר בביאור 10 בדוחות הכספיים, וכן מהשקעות בשוק ההון לצד ירידה בהשקעות ברכוש קבוע. בשנת הדיווח הושקע במזומן סך של כ- 8.9 מיליון ש"ח נטו (בניכוי מענק השקעות) ברכוש קבוע – רובו בפיתוח מוצרים וציוד יצרני.	-3,531	(5,654)	(9,185)	תזרימי מזומנים לפעילויות השקעה
הגידול בתזרים המזומנים בשנת הדיווח נובע בעיקר מקבלת אשראים בנקאיים לזמן ארוך ולזמן קצר, בניכוי פרעונות שוטפים של אשראים קיימים ושל אגרות החוב. להלן תזרימים עיקריים מפעילות מימון בשנת הדיווח:				
<ul style="list-style-type: none"> • תזרים חיובי בסך כ- 14.5 מיליון ש"ח בגין אשראים בנקאיים לזמן ארוך שהתקבלו ברבעון הראשון של שנת 2021, לצורך מימון תכנית ההשקעות ברכוש קבוע בקבוצה. לפרטים נוספים אודות האשראים שהתקבלו ותנאיהם, ראו ביאור 16 בדוחות הכספיים. • תזרים חיובי בסך כ- 5.3 מיליון ש"ח בגין קבלת אשראים בנקאיים לזמן קצר במחצית השניה של שנת 2021, לצרכי מימון הון חוזר. • תזרים שלילי בסך כ- 11.3 מיליון ש"ח בגין פירעונות שוטפים של אגרות החוב של החברה בחודשים אפריל ואוקטובר 2021. • תזרים שלילי בסך כ- 8.0 מיליון ש"ח בגין פירעונות שוטפים של אשראי ואתר לזמן ארוך. • תזרים שלילי בסך כ- 3.0 מיליון ש"ח בגין פירעונות שוטפים של התחייבויות בגין חכירה. • תזרים שלילי בסך כ- 2.5 מיליון ש"ח בגין תשלום דיבידנד, אשר שולם בחודש ינואר 2021. • תזרים שלילי בסך כ- 0.4 מיליון ש"ח בגין רכישת עצמית של מניות החברה על ידי חברה מאוחדת ברבעונים השני והשלישי של שנת 2021, במסגרת תכנית הרכישה של החברה. 	+8,520	(13,779)	(5,259)	תזרימי מזומנים לפעילויות מימון
הקיטון ביחס לתום שנת 2020 נובע מגידול באשראי הבנקאי, אשר שימש להשקעות ברכוש קבוע בשנת הדיווח. לפרטים נוספים אודות השינויים בנכסים ובהתחייבויות השוטפים, ראו סעיף 2 לעיל.	-3,657	6,983	3,326	הון חוזר

מקורות המימון העיקריים של הקבוצה בשנת 2021 הינם הון עצמי, אשראי בנקאי ואשראי חוץ בנקאי (אגרות חוב לציבור).
להלן יתרות ממוצעות לשנים 2021 ו-2020 והסבר לשינויים שחלו בשנת הדיווח:

הסבר לשינוי	שיעור ריבית אפקטיבית ממוצעת לשנת 2021 (%)	היקף ממוצע שנת 2020	היקף ממוצע שנת 2021	
הגידול נובע מהלוואות בנקאיות לזמן קצר, אשר ניטלו בעיקר במהלך המחצית השנייה של שנת הדיווח לצורכי מימון הון חוזר. לפרטים נוספים ראו ביאור 16 בדוחות הכספיים.	2.83	9,339	10,274	אשראי בנקאי לזמן קצר
הגידול נובע מאשראי בנקאי לזמן ארוך, אשר ניטל בעיקר במהלך הרבעון הראשון של שנת הדיווח לצורך מימון השקעות ברכוש קבוע, בניכוי פירעונות שוטפים של הלוואות לזמן ארוך אשר ניטלו בעבר. לפרטים נוספים ראו ביאור 16 בדוחות הכספיים.	2.67	15,064	20,150	אשראי בנקאי ואחר לזמן ארוך
הקיטון נובע מפירעונות שוטפים של אגרות החוב (סדרה א'). לפרטים נוספים ראו ביאור 18 בדוחות הכספיים.	5.60	24,272	12,597	אגרות חוב (סדרה א')
לפרטים ראו ביאור 7 בדוחות הכספיים וסעיף 2 לעיל.	---	34,492	33,228	לקוחות
לפרטים ראו ביאור 15א' בדוחות הכספיים וסעיף 2 לעיל.	---	20,553	19,049	ספקים

6. תכנית רכישה עצמית של מניות החברה

ביום 31 במרץ 2021, אישר דירקטוריון החברה את הארכת תכנית לרכישה עצמית של מניות החברה על ידי חי פלסטיק, בסכום של עד 1.5 מיליון ש"ח ולתקופה עד ליום 31 בדצמבר 2021. במסגרת התכנית, רכשה חי פלסטיק בשנת הדיווח 129,709 מניות נוספות של החברה בסך כולל של כ- 381 אלפי ש"ח. לפרטים נוספים אודות התכנית והארכתה, ראו דוחות מיידים מיום 12.12.2019 (מס' אסמכתא: 2019-01-120766) ומיום 31.3.2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-053340).

8. דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית

בהתאם להוראת סעיף 92(א)(12) לחוק החברות, התשנ"ט-1999 ("חוק החברות"), נדרשת החברה לקבוע את המספר המזערי הראוי של דירקטורים שהינם בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית. בהתאם לכך החליט דירקטוריון החברה כי המספר המזערי הראוי של דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית יעמוד על דירקטור אחד. החברה סבורה כי בהתחשב בהיקף הפעילות, גודל ומורכבות החברה המספר המזערי הנ"ל מאפשר לדירקטוריון לעמוד בחובות המוטלות עליו בהתאם לדין ומסמכי ההתאגדות.

נכון למועד דוח זה, בחברה מכהנים 2 דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית, אשר החברה רואה בהם ככאלה בהסתמך על הצהרות הדירקטורים שבהן פירטו הדירקטורים את השכלתם, ניסיונם וידיעותיהם בסוגיות חשבונאיות וסוגיות בקרה חשבונאית, כמפורט בתקנה 26 בפרק ד' להלן.

9. דירקטורים בלתי תלויים

החברה אימצה בתקנונה הוראה בדבר שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים, כהגדרת מונח זה בסעיף 219 לחוק החברות לפיה לפחות שליש מבין חברי הדירקטוריון (לרבות הדח"צים) יהיו דירקטורים בלתי תלויים. במהלך שנת 2021 ונכון למועד דוח זה, מכהנים בחברה 5 דירקטורים, מתוכם 2 דירקטורים חיצוניים ודירקטור בלתי תלוי אחד, והכל כמפורט בתקנה 26 בפרק ד' להלן.

10. גילוי בדבר מבקר פנימי

10.1. פרטי המבקר הפנימי

המבקר הפנימי: רו"ח חיים לאחם, ממשרד מורד את שמואלי בע"מ.

תאריך תחילת כהונה: 16 במרץ 2006.

השכלה וניסיון: רו"ח מוסמך, תואר ראשון במנהל עסקים במכללה למנהל. המבקר הפנימי של החברה עומד בהוראות סעיף 146(ב) לחוק החברות וסעיף 8 לחוק הביקורת הפנימית, תשנ"ב – 1992 ("חוק הביקורת הפנימית").

למיטב ידיעת החברה, המבקר הפנימי אינו מחזיק בניירות ערך של החברה או של גוף קשור אליה, ואין לו קשרים עסקיים מהותיים או קשרים מהותיים אחרים עם החברה.

10.2. דרך המינוי

מינוי המבקר הפנימי אושר על ידי ועדת הביקורת והדירקטוריון עובר למועד תחילת כהונתו. בנימוקיהם לאישור המינוי, קבעו ועדת הביקורת והדירקטוריון כי בהתחשב בניסיונו, רמת המקצועיות ואי תלותו, יש ביכולתו לעמוד במטלות הנדרשות מתוקף תפקידו, ובכלל זה בחובות, בסמכויות ובתפקידים המוטלים על המבקר בהתאם לאופי התאגיד, היקף עסקיו ומורכבות פעילותו.

10.3. האם המבקר הפנימי עובד התאגיד או אדם המעניק שירותי ביקורת פנים מטעם גורם חיצוני לתאגיד

המבקר הפנימי אינו עובד התאגיד אלא מעניק שירותי ביקורת פנים כגורם חיצוני.

10.4. זהות הממונה על המבקר הפנימי

מנכ"ל החברה - מר אליהו ברמלי.

10.5. תכנית העבודה

תכנית הביקורת הינה רב שנתית ונקבעת על פי תוצאות סקר הסיכונים ובהתייעצות הנערכת בין המבקר לוועדת הביקורת ולבין הממונים. התכנית מאושרת על ידי ועדת הביקורת של החברה.

10.6. היקף העסקת המבקר הפנימי וצוות העובדים הכפופים לו

היקף העסקת מבקר הפנים הנו בהתאם לתוכנית הביקורת אותה הוא מבצע. למבקר שיקול דעת לסטות מהתכנית אשר אושרה בכפוף לאישור ועדת הביקורת.

10.7. ביקורת בחו"ל או של תאגידים מוחזקים

תכנית הביקורת מתייחסת גם לחברות המוחזקות: חי פלסטיק בע"מ, פריפורם משקאות בע"מ, וברמלי ארה"ב הפועלת בארה"ב.

10.8. היקף ההעסקה

בשנת 2021 הושקעו 183 שעות בגין 2 דוחות ביקורת, ובשנת 2020 הושקעו 178 שעות בגין 2 דוחות ביקורת.

היקף השעות נקבע עפ"י תכנית רב שנתית שמגיש מבקר הפנים לוועדת הביקורת, תוך התאמתה למורכבות הנושאים הנבדקים. להלן פירוט השעות שהושקעו:

שנה	חברה		סה"כ
	ישראל	חברות מוחזקות של התאגיד	
2021	63	120	183
2020	40	110	178

10.9. עריכת הביקורת

התקנים המקצועיים על פיהם עורך המבקר הפנימי את הביקורת:

על פי הודעת המבקר הפנימי, מתבצעת הביקורת הפנימית בהתאם לחוק הביקורת הפנימית ועל פי התקנים המקובלים שהוצאו על ידי לשכת המבקרים הפנימיים בישראל למעט הנחייה מקצועית מס' 14 בדבר אבטחת איכות בעבודת הביקורת.

הדירקטוריון הסתמך על דיווחיו של המבקר הפנימי בדבר עמידתו בדרישות התקנים המקצועיים האמורים, לפיהם הוא עורך את הביקורת.

10.10. גישה למידע

היקף, אופי ורציפות הפעילות ותכנית העבודה של המבקר הפנימי:

למבקר הפנים ניתנת גישה חופשית כאמור בסעיף 9 לחוק הביקורת הפנימית, ובכלל זה גישה מתמדת ובלתי אמצעית למערכות המידע של החברה, לרבות נתונים כספיים. לצורך ביקורת חברות מוחזקות בחו"ל מאפשרת החברה למבקר הפנימי לערוך ביקורת פיזית במתקנים בחו"ל.

10.11. דו"ח המבקר

המועדים בהם הוגש דין וחשבון על ממצאי המבקר הפנימי ליו"ר הדירקטוריון, למנכ"ל, וליושב ראש ועדת הביקורת:

במהלך שנת 2021 הוגשו בכתב 2 דוחות בנושאים: צדדים קשורים, ניהול לקוחות וגביה.

הערכת דירקטוריון החברה את פעילות המבקר הפנימי

להערכת דירקטוריון החברה, היקף, אופי ורציפות פעילות המבקר הפנימי ותכנית עבודתו הינם סבירים בנסיבות העניין, ויש בהם כדי להגשים את מטרות הביקורת הפנימית בחברה.

10.12. תגמול מבקר הפנים

תגמול מבקר הפנים נקבע לפי מחיר שעת עבודה בהתאם לכמות השעות שהושקעו בעבודתו. להערכת דירקטוריון החברה מבנה התגמול כאמור אינו משפיע על שיקול דעתו המקצועי.

11. תרומות

לחברה אין מדיניות מוצהרת של מתן תרומות.
בשנים 2021 ו-2020 תרמה הקבוצה סך של כ- 8 אלפי ש"ח וכ- 12 אלפי ש"ח, בהתאמה.

12. שכר רואה החשבון המבקר

רו"ח מבקרים של החברה: רואה החשבון הינו משרד רו"ח בריטמן, אלמגור זהר ושות'.
שכר עבור שירותים: להלן פירוט שכר טרחה לרואי החשבון המבקרים בשנים 2020 ו- 2021 עבור שירותי ביקורת, שירותי מס ושירותים אחרים שהושקעו במתן שירותים אלה:

שנת 2020	שנת 2021	
שכר טרחה (באלפי ש"ח)	שכר טרחה (באלפי ש"ח)	
244	264	שירותי ביקורת של החברה וחברות מאוחדות (בארץ ובחו"ל)
-	56	שירותי מס של החברה וחברות מאוחדות (בארץ)
-	100	שירותים אחרים של החברה (יעוץ)

שכר הטרחה לרואי החשבון המבקרים של החברה נקבע כסכום קבוע בהתבסס על הערכת שעות הביקורת, תוך התאמתו לשעות שהושקעו בפועל, במידה וקיימת חריגה מהותית. שכר הטרחה אושר בדירקטוריון החברה. עבודתו של רואה החשבון המבקר והתנהלותו אל מול הנהלת החברה נבחנת גם על ידי ועדת הביקורת של החברה אשר מציגה המלצותיה בפני דירקטוריון החברה.

13. מצבת התחייבויות לפי מועדי פירעון

לנתונים בדבר מצבת התחייבויות של החברה ליום 31.12.2021, ראו דיווח מיידי בדבר מצבת התחייבויות לפי מועדי פירעון שמפרסמת החברה במקביל לפרסום דוח זה, אשר המידע הנכלל בו מובא בזאת על דרך ההפניה.

14. אירועים מהותיים בתקופת הדיווח ולאחריה

- 14.1. לפרטים אודות השפעת נגיף הקורונה, ראו סעיף 1.2 לעיל וביאור 1ב' בדוחות הכספיים.
- 14.2. לפרטים אודות התייקרות חומרי הגלם והבעיות בשרשרת האספקה בשנת הדיווח, ראו סעיפים 1.2 ו-3.2 לעיל.
- 14.3. ביום 3 במאי 2021, אישרה ואשררה ועדת הביקורת של החברה בשבתה כועדת תגמול, את חידוש התקשרות החברה בפוליסה לביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה אחרים לתקופת ביטוח של שנה עד ליום אפריל 30, 2022. לפרטים נוספים ראו דיווח מידי מיום 3.5.2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-077025).

14.4. ביום 12 בינואר 2022, אישרה אסיפה כללית מיוחדת של בעלי מניות החברה את ההחלטה על מינויה מחדש ותנאי כהונתה של גברת אביבית פלג כדירקטורית חיצונית בחברה, בעלת מומחיות חשבונאית פיננסית, בהתאם לתקנות החברה (תנאים ומבחנים לדירקטור בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית ולדירקטור בעל כשירות מקצועית), התשס"ו-2005, לתקופת כהונה שלישית בת שלוש (3) שנים.

לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי אודות זימון האסיפה המיוחדת מיום 12.1.2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-006273) ותוצאות האסיפה מיום 17.2.2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-017211).

14.5. ביום 3 באוגוסט 2021, התקשרה חברת Bramli USA Inc, חברה נכדה המוחזקת במלואה ע"י החברה בעקיפין, בהסכם אספקת מוצרי פלסטיק לאחסון בתחום המוצרים הייחודיים לבית בצפי הזמנות שנתי של 4.8 מיליון דולר. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 4.8.2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-061441). היצור בהתאם להסכם צפוי להתחיל במהלך הרבעון השני של שנת 2021.

14.6. להסכם למכירת מקרקעין של לייף פלסטיק והשלמת העסקה, ראו ביאור 11 בדוחות הכספיים.

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

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

הרחבות סדרת אגרות חוב (סדרה א')		אגרות החוב (סדרה א')	
11.11.2019	7.1.2016	28.5.2015	מועדי ההנפקה
10,000,000	7,500,000	42,500,000 ש"ח	סך שווי נקוב במועדי ההנפקה
		7,500,000 ש"ח	ערך נקוב ליום 31.12.2021
		כ- 88 אלפי ש"ח	סכום הריבית שנצברה ליום 31.12.2021
		כ- 7,588 אלפי ש"ח	שווי כפי שנכלל בדו"חות הכספיים
		כ- 7,613 אלפי ש"ח	שווי בורסאי ליום 31.12.2021
		קבועה	סוג הריבית
	5.10% / 2.55%	שיעור ריבית שנתית/ שיעור ריבית חצי שנתית	שיעור הריבית
		13 תשלומים חצי שנתיים, לא שווים, החל מיום 1.4.2016 ועד 1.4.2022 (כולל).	מועדי תשלום הקרן
		פעמיים בשנה ביום 1 באוקטובר של כל כ"א מהשנים 2015 עד 2021 וביום 1 באפריל של כל כ"א מהשנים 2016 עד 2022.	מועדי תשלום הריבית
		ללא	בסיס ההצמדה ותנאיה
		אינן ניתנות להמרה	האם ניתנות להמרה
		יש	זכות החברה לבצע פדיון מוקדם
		יש, על ידי החברה המאוחדת חי פלסטיק.	ערבות לתשלום התחייבות החברה על פי שטר הנאמנות

שעבודים	יש.
האם הסדרה מהותית	כן

15.2. 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	03-5271451
דוא"ל	hermetic@hermetic.co.il
כתובת למשלוח דואר	"בית הרמטיק" רח' הירקון 113, תל – אביב 6357301

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

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

<p>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&P על הוצאת דירוג החברה ואג"ח מרשימת מעקב עם השלכות שליליות ועדכון הדירוג ל- ilBBB/Stable.</p> <p>(ביום 19.4.2021 פרסמה החברה דוח דירוג (אסמכתא מס': 2021-01-066018) במסגרתו הודיעה מעלות S&P על אשרור דירוג ilBBB/Stable).</p> <p>נכון למועד הדו"ח, לא ידוע לחברה על כוונה לשינוי האמור.</p>	
---	--

לדוח הדירוג של אגרות החוב (סדרה א'), ראו דוח הצעת המדף שפרסמה החברה ביום 26.5.2015 (מס' אסמכתא 029310-01-2015) ("דוח הצעת המדף הראשון") ודוח הצעת המדף שפרסמה החברה ביום 5.1.2016 (מס' אסמכתא 003655-01-2016) ("דוח הצעת המדף השני") וכן דוח דירוג מיום 9.5.2016 (מס' אסמכתא 062311-01-2016), מיום 9.5.2017 (מס' אסמכתא 038512-01-2017), מיום 28.10.2018 (מס' אסמכתא 097480-01-2018) מיום 2.5.2019 (אסמכתא מס': 038391-01-2019), מיום 7.11.2019 (אסמכתא מס': 2019-01-095580), מיום 7.4.2020 (מס' אסמכתא: 033052-01-2020 מיום 1.10.2020 (אסמכתא מס': 2020-01-107325) ומיום 19.4.2021 (אסמכתא מס': 2021-01-066018).

15.4. 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 בטרם 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 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 ראו 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').

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

15.5.1. 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 ההתחייבותי שהגדרתו להלן.

לעניין זה "הערך ההתחייבותי" 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').

15.5.2. 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.

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

15.6.1. 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") :

15.6.1.1. 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.

15.6.1.2. 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 שערות נכסים.

15.6.1.3. 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.

15.6.2. 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:

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 31.12.2021, ההון העצמי המוחשי של החברה בהתאם לאופן חישובו בשטר הנאמנות הינו כ- 56.7 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.

15.6.2.1 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 31.12.2021 יחס ההון העצמי המוחשי לסך המאזן המאוחד של החברה הינו בהתאם לחלופה (א) לעיל כ- 42.4% ובהתאם לחלופה (ב) לעיל כ- 38.3%.

15.6.2.2 יחס חוב פיננסי נטו ל- EBITDA

יחס החוב הפיננסי נטו ל- EBITDA לא יעלה על 5.5.

לעניין זה, "חוב פיננסי נטו" - חוב לזמן קצר ולזמן ארוך מבנקים וממוסדות פיננסיים אחרים, אג"ח ואג"ח להמרה, ובניכוי מזומנים ושווה מזומנים, והשקעות לזמן קצר בבנקאים ובמוסדות פיננסיים, והכל על בסיס מאוחד, וכמופיע בדיווחים הכספיים של החברה.

לעניין זה "EBITDA" משמעה - הרווח התפעולי בתוספת פחת והפחתות על פי

הדוחות הכספיים (במאוחד) ובתוספת איחוד יחסי של הרווח התפעולי בתוספת פחת והפחתות בחברות מוחזקות ובחברות בשליטה משותפת, המתייחסים לארבעת רבעונים שקדמו למועד הבדיקה והמסתיימים במועד הדוח הכספי הרבעוני או השנתי האחרון לפני מועד החישוב. יצוין, כי ההגדרה בשטר הנאמנות אינה קובעת האם אופן חישוב "חוב פיננסי נטו" או "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 31.12.2021 יחס החוב הפיננסי נטו ל- EBITDA של החברה הינו בהתאם לחלופה (א) כ- 5.5 ובהתאם לחלופה (ב) כ- 3.6.

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.

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 במרץ 2022



דוח תקופתי לשנת 2021

פרק ג'

דוחות כספיים

ברם תעשיות בע"מ

דוחות כספיים לשנת 2021

ברם תעשיות בע"מ

דוחות כספיים לשנת 2021

תוכן העניינים

ע מ ו ד

2	דוח רואי החשבון המבקרים
	הדוחות הכספיים:
3-4	דוחות מאוחדים על המצב הכספי
5	דוחות מאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר
6-8	דוחות מאוחדים על השינויים בהון
9-12	דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
13-73	ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

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

ביקרנו את הדוחות המאוחדים על המצב הכספי המצורפים של ברם תעשיות בע"מ (להלן - "החברה") לימים 31 בדצמבר 2021 ו-2020 ואת הדוחות המאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לכל אחת משלוש השנים שהאחרונה שבהן הסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון והנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה, בהתבסס על ביקורתנו.

לא ביקרנו את הדוחות הכספיים של חברות בנות אשר נכסיהן הכלולים באיחוד מהווים כ- 1% וכ- 4% מכלל הנכסים המאוחדים לימים 31 בדצמבר 2021 ו-2020, בהתאמה, והכנסותיהן הכלולות באיחוד מהוות כ- 5%, כ- 11% וכ- 21% מכלל ההכנסות המאוחדות לשנים שהסתיימו בימים 31 בדצמבר 2021, 2020 ו-2019, בהתאמה. כמו כן, לא ביקרנו את הדוחות הכספיים של חברות המטופלות לפי שיטת שווי מאזני, אשר ההשקעה בהן לימים 31 בדצמבר 2021 ו-2020 הסתכמה לסך של כ- 9,031 אלפי ש"ח וכ- 6,924 אלפי ש"ח, בהתאמה, והחלק בתוצאותיהן לשנים שהסתיימו בימים 31 בדצמבר 2021, 2020 ו-2019 הסתכם לסך של כ- (895) אלפי ש"ח, כ- (600) אלפי ש"ח וכ- 1,795 אלפי ש"ח, בהתאמה. הדוחות הכספיים של אותן חברות בוקרו על ידי רואי חשבון אחרים שדוחותיהם הומצאו לנו וחוות דעתנו, ככל שהיא מתייחסת לסכומים שנכללו בגין אותן חברות, מבוססת על דוחות רואי החשבון האחרים.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, לרבות תקנים שנקבעו בתקנות רואי חשבון (דרך פעולתו של רואה חשבון), התשל"ג-1973. על פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצעה במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון, שאין בדוחות הכספיים הצגה מוטעית מהותית. ביקורת כוללת בדיקה מדגמית של ראיות התומכות בסכומים ובמידע שבדוחות הכספיים. ביקורת כוללת גם בחינה של כללי החשבונאות שיושמו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון והנהלה של החברה וכן הערכת נאותות ההצגה בדוחות הכספיים בכללותה. אנו סבורים שביקורתנו ודוחות רואי החשבון האחרים מספקים בסיס נאות לחוות דעתנו.

לדעתנו, בהתבסס על ביקורתנו ועל דוחות רואי החשבון האחרים, הדוחות הכספיים הנ"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי של החברה וחברות הבנות שלה לימים 31 בדצמבר 2021 ו-2020 ואת תוצאות פעולותיהן, השינויים בהון ותזרימי המזומנים שלהן לכל אחת משלוש השנים שהאחרונה שבהן הסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021, בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) והוראות תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.

בריטמן אלמגור זהר ושות'

רואי חשבון

A Firm in the Deloitte Global Network

תל אביב, 31 במרץ, 2022

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 מאוחדים על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר		ביאור	
2020	2021		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
			נכסים
			נכסים שוטפים
13,285	2,712	5	מזומנים ושווי מזומנים
500	-	ה'2	מזומנים המוגבלים בשימוש
348	867	6	נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
124	24	6	נכסים פיננסיים אחרים
33,522	32,934	7	לקוחות
1,920	4,137	8	חייבים ויתרות חובה
15,062	16,592	9	מלאי
64,761	57,266		
-	4,598	11	נכסים בלתי שוטפים המוחזקים למכירה
64,761	61,864		סה"כ נכסים שוטפים
			נכסים בלתי שוטפים
312	376	6	נכסים פיננסיים אחרים
8,647	9,290	ב'10	שטרי הון, הלוואות והשקעות המטופלות לפי שיטת שווי מאזני
5,274	-	11	נדל"ן להשקעה
79,004	76,004	12, 19	רכוש קבוע ונכסי זכות שימוש, נטו
978	978	13	מוניטין
46	34	14	נכסים בלתי מוחשיים אחרים, נטו
498	474	21	נכסי מסים נדחים
130	125		נכסים אחרים
94,889	87,281		סה"כ נכסים בלתי שוטפים
159,650	149,145		סה"כ נכסים

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

ליום 31 בדצמבר		ביאור	
2020	2021		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
התחייבויות והון			
התחייבויות שוטפות			
14,127	20,425	16	אשראי מתאגידים בנקאיים ומנותני אשראי אחרים
596	115	17	התחייבויות פיננסיות הנמדדות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
11,250	7,500	18	חליוות שוטפות של אגרות חוב
2,989	2,999	17	חליוות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה
18,242	19,856	15א'	ספקים ונותני שירותים
2,094	1,752	21	התחייבויות מיסים שוטפים
8,480	5,891	15ב'	זכאים ויתרות זכות
57,778	58,538		סה"כ התחייבויות שוטפות
התחייבויות בלתי שוטפות			
10,400	15,895	16	הלוואות מתאגידים בנקאיים ומנותני אשראי אחרים
7,443	-	18	אגרות חוב
17,965	15,416	17	התחייבויות בגין חכירה
3,903	3,612	20	התחייבויות בגין הטבות לעובדים
1,351	813	21	התחייבויות מיסים נדחים
41,062	35,736		סה"כ התחייבויות בלתי שוטפות
הון			
204	204	23	הון מניות רגילות 0.01 ש"ח ע.נ.
56,418	56,418		פרמיה על מניות
(8,897)	(10,364)		קרנות הון
13,527	9,436		עודפים
(442)	(823)		מניות החברה המוחזקות על ידי חברה מאוחדת
60,810	54,871		סה"כ הון
159,650	149,145		סה"כ התחייבויות והון

31 במרץ, 2022

מר שי סמאי
 סמנכ"ל כספים

מר אלי ברמלי
 מנכ"ל

מר משה דיין
 יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			ביאור	
2019	2020	2021		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
136,167	134,965	123,422		הכנסות ממכירות
110,413	105,559	107,960	24	עלות המכירות
25,754	29,406	15,462		רווח גולמי
11,329	9,178	8,436	25	הוצאות מכירה ושיווק
11,589	8,941	9,577	26	הוצאות הנהלה וכלליות
(199)	(335)	(463)	22	הכנסות אחרות, נטו
22,719	17,784	17,550		סה"כ הוצאות
3,035	11,622	(2,088)		רווח (הפסד) מפעולות רגילות
267	640	678	27	הכנסות מימון
4,231	5,290	3,483	28	הוצאות מימון
3,964	4,650	2,805		הוצאות מימון, נטו
1,557	(601)	1,223	10	חלק החברה ברווח (בהפסד) של השקעות המטופלות לפי שיטת שווי מאזני, נטו ממס
628	6,371	(3,670)		רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
1,106	1,713	690	21	מסים על ההכנסה
(478)	4,658	(4,360)		רווח (הפסד) לשנה
				רווח (הפסד) כולל אחר
(3,817)	(1,495)	(1,467)		סכומים אשר יסווגו בעתיד לרווח או הפסד, נטו ממס: הפרשי שער בגין תרגום פעילויות חוץ, נטו ממס
-	1,292	-		העברה לרווח או הפסד בגין מימוש הלוואות שניתנו לפעילויות חוץ, נטו ממס
(3,817)	(203)	(1,467)		
(252)	203	269		סכומים אשר לא יסווגו בעתיד לרווח או הפסד, נטו ממס: מדידות מחדש של ההתחייבויות נטו בגין הטבה מוגדרת, נטו ממס
(4,069)	-	(1,198)		סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר לשנה
(4,547)	4,658	(5,558)		סה"כ רווח (הפסד) כולל לשנה
			29	רווח (הפסד) בסיסי למניה רגילה אחת (בש"ח) בת 0.01 ש"ח ע.ג. המיוחס לבעלים של החברה האם:
(0.02)	0.23	(0.22)		רווח (הפסד) למניה בסיסי

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

ברם תעשיות בע"מ
דוחות מאוחדים על השינויים בהון

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021

סה"כ	מניות החברה המוחזקות על ידי חברה מאוחדת	עודפים	קרן הון מהפרשי שער בגין תרגום פעילויות חוץ	קרן הון מעסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה	פרמיה על מניות	הון מניות
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
60,810	(442)	13,527	(8,438)	(459)	56,418	204
(4,360)	-	(4,360)	-	-	-	-
(1,467)	-	269	(1,467)	-	-	-
269	-	269	-	-	-	-
(5,558)	-	(4,091)	(1,467)	-	-	-
(381)	(381)	-	-	-	-	-
54,871	(823)	9,436	(9,905)	(459)	56,418	204

יתרה ליום 1 בינואר, 2021

התנועה בשנת הדוח:

הפסד לשנה

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

סה"כ הפסד כולל לשנה

רכישת מניות באוצר

סה"כ הון ליום 31 בדצמבר, 2021

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020

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	מניות החברה המוחזקות על ידי חברה מאוחדת אלפי ש"ח	עודפים אלפי ש"ח	סה"כ אלפי ש"ח
204	56,418	(459)	(8,235)	(107)	11,147	58,968
-	-	-	-	-	4,658	4,658
-	-	-	(1,495)	-	-	(1,495)
-	-	-	1,292	-	-	1,292
-	-	-	-	-	203	203
-	-	-	(203)	-	4,861	4,658
-	-	-	-	(335)	-	(335)
-	-	-	-	-	(2,481)	(2,481)
204	56,418	(459)	(8,438)	(442)	13,527	60,810

יתרה ליום 1 בינואר, 2020

התנועה בשנת הדוח:

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

סה"כ רווח כולל לשנה

רכישת מניות באוצר

דיבידנד שהוכרז בידי החברה

סה"כ הון ליום 31 בדצמבר, 2020

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019

סה"כ	מניות החברה המוחזקות על ידי חברה מאוחדת	עודפים	קרן הון מהפרשי שער בגין תרגום פעילויות חוץ	קרן הון מעסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה	פרמיה על מניות	הון מניות
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	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 יישום IFRS 16

יתרה ליום 1 בינואר 2019 לאחר תיאומים למפרע

התנועה בשנת הדוח:

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

סה"כ הפסד כולל לשנה

רכישת מניות באוצר

סה"כ הון ליום 31 בדצמבר, 2019

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

ברם תעשיות בע"מ
דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2019	2020	2021
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח

(478)	4,658	(4,360)
-------	-------	---------

תזרימי מזומנים מפעילויות שוטפות
רווח (הפסד) לשנה

התאמות:

(1,557)	601	(1,223)
1,600	1,650	950
-	198	17
(86)	243	156
12,119	10,753	10,470
133	93	50
(1,061)	(730)	(82)
(132)	(432)	(595)
52	544	(481)
208	(782)	414
(66)	(132)	(54)
-	1,292	-
(92)	-	-
11,118	13,298	9,622

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 (שערוך) 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 שערוך נכסים פיננסיים אחרים הפרשי שער בגין מימוש הלוואות שניתנו לפעילויות חוץ, נטו ממס רווח מירידה בשיעור ההחזקה בחברה כלולה

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:

(1,270)	1,363	255
(2,454)	4,070	(2,295)
3,146	9,049	(1,966)
124	124	124
(1,291)	(4,217)	1,911
2,785	(279)	716
(200)	(266)	60
840	9,844	(1,195)

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

11,480	27,800	4,067
--------	--------	-------

מזומנים נטו מפעילויות שוטפות

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2019	2020	2021
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
2	482	(933)
(10,028)	(12,390)	(9,109)
-	(10)	-
2,812	7,001	545
(362)	(3,612)	(341)
216	2,169	-
1,838	856	227
(600)	(500)	-
-	600	500
-	(250)	(125)
-	-	51
<u>(6,122)</u>	<u>(5,654)</u>	<u>(9,185)</u>
-	-	(2,481)
9,988	-	-
(107)	(335)	(381)
(7,500)	(11,250)	(11,250)
4,022	10,026	14,500
(5,443)	(6,172)	(8,000)
(2,654)	(2,722)	(2,959)
(3,041)	(3,326)	5,312
<u>(4,735)</u>	<u>(13,779)</u>	<u>(5,259)</u>
<u>(52)</u>	<u>(312)</u>	<u>(196)</u>
571	8,055	(10,573)
4,659	5,230	13,285
<u>5,230</u>	<u>13,285</u>	<u>2,712</u>

תזרימי מזומנים מפעילויות השקעה

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

מזומנים נטו לפעילויות השקעה

תזרימי מזומנים מפעילויות מימון (ראה נספח)

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

מזומנים נטו לפעילות מימון

השפעת השינויים בשערי חליפין על יתרות מזומנים המוחזקות במטבע חוץ

עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2019	2020	2021
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
3,566	3,155	2,548
426	396	1,359
15	18	6
244	263	-
1,270	2,049	2,166
6,640	-	686
-	2,481	-

מידע נוסף על תזרימי המזומנים מפעילויות שוטפות:

מזומנים ששולמו במשך השנה עבור:
ריבית

מסים על ההכנסה

מזומנים שהתקבלו במשך השנה עבור:
ריבית

מסים על ההכנסה

פעילויות שלא במזומן:

רכישת רכוש קבוע באשראי ספקים ובחכירה

חייבים בגין מכירת רכוש קבוע ומענקי השקעה

דיבידנד לשלם

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

נספח - שינויים בהתחייבויות הנובעות מפעילויות מימון:

הטבלה להלן מפרטת את השינויים בהתחייבויות של הקבוצה הנובעות מפעילויות מימון - הן שינויים הנובעים מתזרימי מזומנים והן שינויים שאינם במזומנים. התחייבויות הנובעות מפעילויות מימון הינן התחייבויות שלגביהן תזרימי מזומנים סווגו, או תזרימי מזומנים עתידיים יסווגו, בדוח על תזרימי המזומנים כתזרימי מזומנים מפעילויות מימון.

יתרה ליום 31 בדצמבר 2021 אלפי ש"ח	שינויים אחרים (ב) אלפי ש"ח	שינויים שאינם במזומן - הפרשי שער אלפי ש"ח	תזרימי מזומנים מפעילויות מימון (א) אלפי ש"ח	יתרה ליום 1 בינואר 2021 אלפי ש"ח	
12,934	-	8	5,312	7,614	אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים ומנותני אשראי אחרים
23,386	-	(27)	6,500	16,913	הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים ומנותני אשראי אחרים
18,415	676	(256)	(2,959)	20,954	התחייבויות בגין חכירה
7,500	57	-	(11,250)	18,693	אגרות חוב
-	-	-	(2,481)	2,481	זכאים ויתרות זכות (דיבידנד לשלם)
<u>62,235</u>	<u>733</u>	<u>(275)</u>	<u>(4,878)</u>	<u>66,655</u>	

יתרה ליום 31 בדצמבר 2020 אלפי ש"ח	שינויים אחרים (ב) אלפי ש"ח	שינויים שאינם במזומן - הפרשי שער אלפי ש"ח	תזרימי מזומנים מפעילויות מימון (א) אלפי ש"ח	יתרה ליום 1 בינואר 2020 אלפי ש"ח	
7,614	-	(123)	(3,326)	11,063	אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים ומנותני אשראי אחרים
16,913	-	(156)	3,854	13,215	הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים ומנותני אשראי אחרים
20,954	219	(715)	(2,722)	24,172	התחייבויות בגין חכירה
18,693	93	-	(11,250)	29,850	אגרות חוב
2,481	2,481	-	-	-	זכאים ויתרות זכות (דיבידנד לשלם)
<u>66,655</u>	<u>2,793</u>	<u>(994)</u>	<u>(13,444)</u>	<u>78,300</u>	

יתרה ליום 31 בדצמבר 2019 אלפי ש"ח	שינויים אחרים (ב) אלפי ש"ח	שינויים שאינם במזומן - הפרשי שער אלפי ש"ח	תזרימי מזומנים מפעילויות מימון (א) אלפי ש"ח	יתרה ליום 1 בינואר 2019 אלפי ש"ח	
11,063	-	(443)	(3,041)	14,547	אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים ומנותני אשראי אחרים
13,215	(711)	(353)	(1,421)	15,700	הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים ומנותני אשראי אחרים
24,172	27,835	(1,009)	(2,654)	-	התחייבויות בגין חכירה
29,850	133	-	2,488	27,229	אגרות חוב
<u>78,300</u>	<u>27,257</u>	<u>(1,805)</u>	<u>(4,628)</u>	<u>57,476</u>	

(א) תזרימי מזומנים מפעילויות מימון כוללים את תזרימי המזומנים נטו, המוצגים בדוחות המאוחדים על תזרימי המזומנים כתזרימי מזומנים הנובעים מפעילויות מימון.

(ב) כולל הפחתת פרמיה והוצאות הנפקה ורכישת רכוש קבוע בחכירה, דיבידנד לשלם, וכן השפעת יישום לראשונה של IFRS 16 הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

ברם תעשיות בע"מ ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 1 - כללי

א. תיאור כללי של החברה ופעילותה:

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

מידע נוסף על מגזרי הפעילות של הקבוצה מוצג בביאור 32.

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. משבר ה"קורונה":

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

מפעל החברה בישראל מוגדר כ"מפעל חיוני" אשר מייצר מוצרי אריזה למזון, ובהתאם לכך פועלת החברה להמשיך את ייצור ואספקת מוצריה בהתאם להנחיות הרשויות.

במהלך שנת 2020 ובתחילת שנת 2021, פעלה הקבוצה באופן נמרץ לגביית חובות וחיזוק הנדילות, בין היתר באמצעות קבלת תמיכות ממשלתיות בישראל ובח"ל, פטור מתשלומי ארנונה של ישראל, וכן נטילת הלוואות "קורונה" בערבות מדינה בתנאים נוחים.

השפעת המשבר על דוחותיה הכספיים של הקבוצה במהלך שנת 2020 התבטאה בירידה ניכרת בפעילות הקבוצה בישראל ובאירופה במחצית הראשונה של השנה, כאשר החל מהמחצית השנייה חלה התאוששות בפעילות הקבוצה.

לאור המשבר העולמי ושינויים מאקרו כלכליים בעולם כמצוין לעיל, החל מתום שנת 2020 חלה עלייה חדה בעלויות חומרי גלם ובמחירי ההובלה העולמיים, אשר השפיעו על עלויות הייצור, וכפועל יוצא על מחירי המכירה של מוצרי הקבוצה. לגורמים אלה השפעה שלילית במהלך שנת 2021 על פעילות החברה, באופן שפגעו בהכנסותיה ושחקו את רווחיותה.

הקבוצה נקטה בצעדים שונים לצמצום הפגיעה בהכנסותיה וברווחיותה, בין היתר באמצעות התייעלות וצמצום הוצאות, הגנה על מחיר באמצעות הצטיידות במלאי חומרי גלם, וכן העלאת מחירי המכירה של מוצריה ללקוחות כאמור לעיל.

להערכת החברה, בהתבסס על מצב עסקיה במועד אישור הדוחות הכספיים, 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, לרבות נזילותה ותוצאותיה.

ברם תעשיות בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. הצהרה לגבי יישום תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS):

הדוחות הכספיים המאוחדים של הקבוצה נערכו בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (להלן - "תקני IFRS") ופרשנויות להם, שפורסמו על ידי הוועדה לתקני חשבונאות בינלאומיים (IASB). עיקרי המדיניות החשבונאית המפורטים בהמשך יושמו באופן עקבי לגבי כל תקופות הדיווח המוצגות בדוחות כספיים מאוחדים אלה.

ב. יישום תקנות ניירות ערך:

הדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010 (להלן - "תקנות דוחות כספיים").

ג. תקופת המחזור התפעולי:

תקופת המחזור התפעולי של החברה אינה עולה על 12 חודשים.

ד. מטבע חוץ:

(1) מטבע הפעילות ומטבע ההצגה:

הדוחות הכספיים של כל אחת מחברות הקבוצה ערוכים במטבע של הסביבה הכלכלית העיקרית בה היא פועלת (להלן - "מטבע הפעילות"). למטרת איחוד הדוחות הכספיים, התוצאות והמצב הכספי של כל אחת מחברות הקבוצה, מתורגמים לש"ח שהוא מטבע הפעילות של החברה. הדוחות הכספיים המאוחדים של הקבוצה מוצגים בש"ח. לעניין שערי החליפין והשינויים בהם במהלך התקופות המוצגות, ראה ביאור 2 כח'.

(2) תרגום עסקאות שאינן במטבע הפעילות:

בהכנת הדוחות הכספיים של כל אחת מחברות הקבוצה, עסקאות שבוצעו במטבעות השונים ממטבע הפעילות של אותה חברה (להלן - "מטבע חוץ") נרשמות לפי שערי החליפין שבתוקף במועדי העסקאות. בתום כל תקופת דיווח, פריטים כספיים הנקובים במטבע חוץ מתורגמים לפי שערי חליפין שבתוקף לאותו מועד; פריטים לא-כספיים הנמדדים בשווי הוגן הנקוב במטבע חוץ מתורגמים לפי שערי החליפין למועד בו נקבע השווי ההוגן; פריטים לא-כספיים הנמדדים במונחי עלות היסטורית מתורגמים לפי שערי חליפין שבתוקף במועד ביצוע העסקה בקשר לפריט הלא-כספי.

(3) אופן הרישום של הפרשי שער:

הפרשי שער מוכרים ברווח והפסד בתקופה בה הם נבעו, למעט הפרשי שער בגין פריטים כספיים לקבל או לשלם מפעילות חוץ, אשר יישובם אינו מתוכנן או צפוי לקרות ועל כן מהווים חלק מההשקעה נטו בפעילות חוץ. הפרשי שער כאמור מוכרים ברווח כולל אחר בסעיף "הפרשי שער בגין תרגום פעילויות חוץ".

(4) תרגום דוחות כספיים של חברות מוחזקות שמטבע הפעילות שלהן שונה ממטבע הפעילות של החברה:

לצורך הצגת הדוחות הכספיים המאוחדים, הנכסים וההתחייבויות של פעילויות חוץ מוצגים על פי שערי החליפין שבתוקף לתום תקופת הדיווח. פריטי הכנסות והוצאות מתורגמים לפי ממוצע שערי החליפין בתקופת הדיווח, אלא אם כן חלה במהלכה תנודתיות משמעותית בשערי החליפין. במקרה זה, תרגום פריטים אלה נעשה לפי שערי החליפין במועד ביצוע העסקאות, והפרשי התרגום המתייחסים, מוכרים ברווח כולל אחר במסגרת "הפרשי שער בגין תרגום פעילויות חוץ".

ה. מזומנים ושווי מזומנים:

מזומנים ושווי מזומנים כוללים מזומנים הניתנים למימוש מיידי, פיקדונות הניתנים למשיכה מיידי וכן פיקדונות לזמן קצוב אשר אין מגבלה על השימוש בהם ואשר מועד פירעונם, במועד ההשקעה בהם, אינו עולה על שלושה חודשים. מזומנים אשר מוגבלים בשימוש על ידי הקבוצה בגין הסכמי אשראי (לרבות מכח שטר הנאמנות כלפי מחזיקי אגרות החוב של החברה), מסווגים על ידי הקבוצה כמזומנים המוגבלים בשימוש על פני הדוח על המצב הכספי.

ברם תעשיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

1. דוחות כספיים מאוחדים:

הדוחות הכספיים המאוחדים של הקבוצה כוללים את הדוחות הכספיים של החברה ושל ישויות הנשלטות על ידי החברה, במישרין או בעקיפין. חברה משקיעה שולטת בחברה מושקעת כאשר היא חשופה, או שיש לה זכויות, לתשואות משתנות הנובעות מהחזקתה במושקעת, וכאשר יש לה יכולת להשפיע על אותן תשואות באמצעות הפעלת כוח על המושקעת. עקרון זה חל על כל המושקעות.

דוחות כספיים של חברות מאוחדות הערוכים שלא על פי המדיניות החשבונאית של הקבוצה מותאמים, לפני איחודם, למדיניות החשבונאית המיושמת על ידי הקבוצה.

לצורך האיחוד, מבטלות במלואן כל העסקאות, היתרות, ההכנסות וההוצאות הבין-חברתיות.

2. הסדרים משותפים:

"הסדר משותף" הוא הסכמה חוזית לפיה הקבוצה וצדדים אחרים מבצעים פעילות כלכלית הכפופה לשליטה משותפת. שליטה משותפת מתקיימת כאשר ההסדר החוזי כולל דרישה, כי החלטות הנוגעות לאסטרטגיה הפיננסית והתפעולית של העסקה, יתקבלו בהסכמה פה אחד של הצדדים ששולטים במשותף בעסקה המשותפת.

קיימים שני סוגים של הסדרים משותפים. סוג ההסדר תלוי בזכויות ובמחויבויות הצדדים להסדר.

"עסקה משותפת" הינה הסדר משותף אשר לצדדים לו יש זכויות בנכסים נטו המיוחסים להסדר.

בהסדרים משותפים המהווים עסקה משותפת, הקבוצה מכירה בעסקה המשותפת כהשקעה ומטפלת בה בשיטת שווי מאזני. לעניין שיטת שווי מאזני, ראה ביאור 2'ח' להלן.

3. השקעות בחברות כלולות ועסקאות משותפות:

חברה כלולה הינה ישות שלקבוצה יש בה השפעה מהותית, והיא אינה חברה בת או הסדר משותף. השפעה מהותית היא הכוח להשתתף בקבלת ההחלטות הנוגעות למדיניות הפיננסית והתפעולית של החברה המוחזקת, אך אינה מהווה שליטה או שליטה משותפת במדיניות זו.

התוצאות, הנכסים וההתחייבויות של חברות כלולות ועסקאות משותפות נכללים בדוחות כספיים אלה תוך שימוש בשיטת השווי המאזני. על פי שיטת השווי המאזני, השקעות בחברות כלולות ועסקאות משותפות נכללות בדוח על המצב הכספי המאוחד בעלות המותאמת לשינויים שאירעו לאחר הרכישה בחלקה של הקבוצה בנכסים נטו, לרבות קרנות הון, בניכוי ירידת ערך, במידה וחלה, בערכה של החברה הכלולה או העסקה המשותפת. הפסדי חברה כלולה או עסקה משותפת העולים על זכויותיה של הקבוצה בחברה הכלולה או בעסקה המשותפת (כולל זכויות כלשהן לזמן ארוך אשר במהותן הינן חלק בהשקעות הקבוצה נטו, בחברה הכלולה או בעסקה המשותפת) אינם מוכרים אלא אם קיימת מחויבות משפטית או משתמעת של הקבוצה לשלם או שבוצעו תשלומים בעבור החברה הכלולה או בעבור העסקה המשותפת. לעניין בחינת ירידת ערך של השקעה בחברות כלולות ועסקאות משותפות, ראה ביאור 2'ט' להלן.

עודף עלות הרכישה של חברה כלולה או עסקה משותפת מעל חלקה של הקבוצה בשווי ההוגן של נכסים מזוהים, התחייבויות והתחייבויות תלויות של הכלולה או העסקה המשותפת שהוכרו במועד הרכישה, מוכר כמוניטין. המוניטין נכלל בערך בספרים של ההשקעה בחברה הכלולה או בעסקה המשותפת, ונבחן לצורך ירידת ערך כחלק של ההשקעה.

רווחים או הפסדים הנוצרים מעסקאות המבוצעות בין החברה ו/או חברה מאוחדת לבין חברה כלולה או עסקה משותפת של הקבוצה, מבוטלים בהתאם לחלקה של הקבוצה בזכויות החברה הכלולה או העסקה המשותפת הרלוונטית.

כאשר השקעה בחברה כלולה הופכת להשקעה בעסקה משותפת או השקעה בעסקה משותפת הופכת להשקעה בחברה כלולה, הקבוצה ממשיכה ליישם את שיטת השווי המאזני ואינה מודדת מחדש את יתרת ההשקעה.

לעניין תיקון IFRS 10 "דוחות כספיים מאוחדים" - IAS 28 "השקעות בחברות כלולות ובעסקאות משותפות" (בדבר מכירה או העברה של נכסים בין משקיע לבין חברה כלולה או עסקה משותפת) ראה ביאור 3.

ברם תעשיות בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ט. ירידת ערך השקעות המטופלות בהתאם לשיטת שווי מאזני:

הקבוצה בוחנת קיומם של סימנים לירידת ערך של השקעות המטופלות בהתאם לשיטת שווי מאזני. ירידת ערך כאמור מתהווה כאשר יש ראיות אובייקטיביות לכך שתזרימי המזומנים העתידיים הצפויים מההשקעה הושפעו לרעה.

בחינת ירידת ערך של ההשקעה נעשית בהתייחס להשקעה בכללותה. בהתאם לכן, הפסד המוכר מירידת ערך של ההשקעה לא מיוחס לנכסים המרכיבים את חשבון ההשקעה, לרבות מוניטין, אלא מיוחס להשקעה בכללותה, ולפיכך הקבוצה מכירה בהיפוך של הפסדים שהוכרו בגין השקעות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, כאשר בסכום בר השבחה שלהן חלה העלייה.

במטרה לקבוע את סכום הפסד הנוצר מירידת ערך, אם בכלל, מבוצעת אמידה של הסכום בר-השבחה של ההשקעה. סכום בר השבחה הינו הגבוה מבין שוויה ההוגן של ההשקעה בניכוי עלויות מימוש לבין שווי השימוש שלה. בקביעת שווי השימוש של ההשקעה הקבוצה אומדת את חלקה בערך הנוכחי של אומדן תזרימי המזומנים העתידיים הצפויים מהפעילות של החברה הכלולה או העסקה המשותפת ומימושה הסופי.

י. מוניטין:

מוניטין הנובע מרכישה של עסק או חברה מאוחדת או ישות תחת שליטה משותפת נמדד בגובה עודף עלות הרכישה על חלק החברה בשווי ההוגן נטו של הנכסים המזוהים, ההתחייבויות וההתחייבויות התלויות של העסק או החברה המאוחדת או של הישות תחת השליטה המשותפת שהוכרו במועד הרכישה.

מוניטין מוכר לראשונה כנכס לפי עלות, ונמדד בתקופות עוקבות לפי עלות בניכוי הפסדים מירידת ערך שנצברו.

לצורך בחינת ירידת ערך, מוניטין מוקצה לכל אחת מהיחידות מניבות המזומנים של הקבוצה שצפויה להן תועלת מהסינרגיה של צירוף העסקים. יחידות מניבות מזומנים להן הוקצה מוניטין, נבדקות לצורך בחינת ירידת ערך מידי שנה או בתדירות גבוהה יותר כאשר יש סימנים המעידים על ירידת ערך אפשרית של יחידה כאמור.

לעניין מדיניות הקבוצה לגבי מוניטין הנובע מרכישה של חברה כלולה ו/או עסקה משותפת, ראה ביאור 2'ח לעיל.

יא. רכוש קבוע:

(1) כללי:

רכוש קבוע הוא פריט מוחשי המוחזק לצורך שימוש בייצור או בהספקת סחורות או שירותים או להשכרה לאחרים, אשר חזוי כי ישתמשו בו משך יותר מתקופה אחת. הקבוצה מציגה את פריטי הרכוש הקבוע שלה לפי מודל העלות.

במודל העלות כל פריטי הרכוש הקבוע מוצגים בדוח על המצב הכספי לפי עלותם, בניכוי מענקי השקעה שהתקבלו, בניכוי פחת נצבר ובניכוי הפסדים מירידת ערך שנצברו. העלות כוללת את עלות הרכישה של הנכס וכן עלויות שניתן לייחס במישרין להבאת הנכס למיקום ולמצב הדרושים לצורך הפעלתו באופן שהתכוונה אליו ההנהלה. לעניין בחינת ירידת ערך רכוש קבוע, ראה ביאור 2'ד להלן.

(2) הפחתת רכוש קבוע:

הפחתת הרכוש הקבוע מבוצעת בנפרד לגבי כל מרכיב של פריט רכוש קבוע בר-פחת בעל עלות משמעותית ביחס לסך עלות הפריט. הפחתה מבוצעת באופן שיטתי לפי שיטת הקו הישר על פני אורך החיים השימושיים הצפוי של מרכיבי הפריט, מהמועד בו הנכס מוכן לשימוש המיועד, תוך הבאה בחשבון של ערך שייר צפוי בתום החיים השימושיים.

נכסים חכורים במסגרת הסדרי חכירה מופחתים על פני אורך החיים השימושיים הצפוי להם על פי אותו בסיס של נכסים בבעלות, או על פני תקופת החכירה.

ברם תעשיות בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

יא. רכוש קבוע: (המשך)

(2) הפחתת רכוש קבוע: (המשך)

אורך החיים השימושיים (בשנים) ושיעורי הפחת בהם נעשה שימוש בחישוב הפחת הינו כדלקמן:

שיעורי הפחת	אורך חיים שימושיים	
4%	25	מבנה
15%-5%	7-20 (בעיקר 10-15)	מכונות וציוד
20%-15%	5-7	כלי רכב
33%-6%	3-17	ריהוט וציוד משרדי
10%	10 (תקופת השכירות)	התקנות ושיפורים במושכר

ערכי השייר, שיטת הפחת ואורך החיים השימושיים של הנכס נסקרים על ידי הנהלת החברה בתום כל שנת כספים. שינויים מטופלים כשינויי אומדן בדרך של "מכאן ולהבא".

רווח או הפסד הנוצר כתוצאה ממכירה או הוצאה משימוש של פריט רכוש קבוע נקבע לפי ההפרש שבין התקבולים ממכירתו לבין ערכו בספרים במועד המכירה או הוצאה משימוש, ונזקק לרווח והפסד.

(3) עלויות עוקבות:

עלות החלפת חלק מפריט רכוש קבוע, הניתנת לאמידה בצורה מהימנה, מוכרת כגידול של הערך בספרים במועד התהוותה, אם צפוי כי ההטבות הכלכליות העתידיות המיוחסות לפריט יזרמו אל הישות. עלויות תחזוקה שוטפות נזקפות לדוח רווח והפסד במועד התהוותן.

יב. נדל"ן להשקעה:

נדל"ן להשקעה הינו נדל"ן (קרקע או מבנה - או חלק ממבנה - או שניהם) המוחזק על ידי הקבוצה לצורך הפקת דמי שכירות או לצורך עליית ערך הונית, או שניהם, ושלא לצורך שימוש בייצור או הספקת סחורות או שירותים או למטרות מנהלתיות, או מכירה במהלך העסקים הרגיל.

הנדל"ן להשקעה של הקבוצה כולל מבנים המצויים בבעלות. נדל"ן להשקעה מוכר לראשונה בעלות הכוללת את עלויות העסקה, וכן עלויות שניתן לייחס במישרין להבאת הנכס לדרוש לצורך הפעלתו באופן שהתכוונה אליו הנהלה. בתקופות העוקבות להכרה הראשונית, הנדל"ן להשקעה מוצג בדוח על המצב הכספי לפי עלותו בניכוי פחת שנצבר, ובניכוי הפסדים מירידת ערך שנצברו.

הפחתת נדל"ן להשקעה מבוצעת בקו ישר על פני תקופת השימוש המשוערת בו, מהמועד בו הנכס מוכן לשימוש המיועד. הוצאות הפחת מוכרות ברווח או הפסד.

אורך החיים השימושיים ושיעורי הפחת בהם נעשה שימוש בחישוב הפחת הינו כדלקמן:

שיעורי פחת	אורך חיים שימושיים	
4%	25 שנים	מבנים תעשייתיים

לפרטים בדבר שווים ההוגן של הנדל"ן להשקעה למועד הדוח הכספי ראה ביאור 31.

ברם תעשיות בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

י.ג. נכסים בלתי מוחשיים, פרט למוניטין:

נכסים בלתי מוחשיים הם נכסים לא כספיים, ניתנים לזיהוי, חסרי מהות פיזית.

נכסים בלתי מוחשיים בעלי אורך חיים שימושיים מוגדר מופחתים בקו ישר, על פני אורך החיים השימושיים המשוער שלהם, בכפוף לבחינת ירידת ערך. שינוי אומדן אורך החיים השימושיים של נכס בלתי מוחשי בעל אורך חיים מוגדר, מטופל בדרך של "מכאן ולהבא".

לעניין הטיפול החשבונאי במוניטין, ראה סעיף י' לעיל.

אורך החיים השימושיים (בשנים) בו נעשה שימוש בהפחתת נכסים בלתי מוחשיים בעלי אורך חיים שימושיים מוגדר הינו כדלקמן:

אורך חיים שימושיים

10	קשרי לקוחות
10	מדגמים ופטנטים
10	סימני מסחר

הנכסים הבלתי מוחשיים של הקבוצה מוכרים ונמדדים בהתאם לאופן היווצרותם, כדלקמן:

• נכסים בלתי מוחשיים שנרכשו בנפרד:

נכסים בלתי מוחשיים שנרכשו בנפרד מוצגים לפי עלות בניכוי הפחתה והפסדים מירידת ערך שנצברו. הפחתת נכסים בלתי מוחשיים בעלי אורך חיים מוגדר, מחושבת על בסיס קו ישר, על פני משך החיים השימושיים המשוער שלהם. אומדן משך החיים ושיטת הפחתה נבחרים בתום כל שנת דיווח כאשר שינוי אומדן מטופל בדרך של "מכאן ולהבא".

י.ד. ירידת ערך נכסים מוחשיים ובלתי מוחשיים, פרט למוניטין:

בתום כל תקופת דיווח, בוחנת הקבוצה את הערך בספרים של נכסיה המוחשיים והבלתי-מוחשיים, למעט מלאי, במטרה לקבוע האם קיימים סימנים כלשהם המעידים על ירידת ערך של נכסים אלו. במידה וקיימים סימנים כאמור, נאמד סכום בר-השבה של הנכס במטרה לקבוע את סכום ההפסד מירידת ערך שנוצר, אם בכלל. כאשר לא ניתן לאמוד את סכום בר-ההשבה של נכס בודד, אומדת הקבוצה את סכום בר-ההשבה של היחידה מניבת המזומנים אליה שייך הנכס.

סכום בר-ההשבה הינו הגבוה מבין שווי ההוגן של הנכס בניכוי עלויות מימוש לבין שווי השימוש בו. בהערכת שווי השימוש, אומדן תזרימי המזומנים העתידיים מחושב לפי ערכם הנוכחי, תוך שימוש בשיעור ניכיון לפני מס המשקף את הערכות השוק הנוכחיות לגבי ערך הזמן של הכסף ואת הסיכונים הספציפיים לנכס בגינם לא הותאם אומדן תזרימי המזומנים העתידיים.

טו. מלאי:

מלאי הוא נכס המוחזק לצרכי מכירה במהלך העסקים הרגיל, בתהליך ייצור לצרכי מכירה או חומרים שייצרו בתהליך הייצור.

מלאי מוצג לפי הנמוך מבין עלות לבין שווי מימוש נטו. עלות המלאי כוללת את כל עלויות הרכישה, עלויות עבודה ישירות, עלויות תקורה קבועות ומשתנות וכן עלויות אחרות שהתהוו בהבאת המלאי למיקומו ולמצבו הנוכחיים. שווי מימוש נטו מייצג את אומדן מחיר המכירה במהלך העסקים הרגיל, בניכוי אומדן העלויות להשלמה ואומדן העלויות הדרושות לביצוע המכירה.

העלות נקבעה כדלהלן:

חומרי גלם, רכיבים ואריזה - בשיטת ממוצע משוקלל.

ברם תעשיות בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

- לפי עלות ממוצעת של חומרים, עבודה והוצאות ייצור ישירות ועקיפות.

מוצרים מוגמרים

ברם תעשיות בע"מ ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

טז. נכסים פיננסיים:

(1) כללי:

נכסים פיננסיים מוכרים בדוח על המצב הכספי כאשר הקבוצה הופכת להיות צד לתנאים החוזיים של המכשיר.

השקעות בנכסים פיננסיים מוכרות לראשונה לפי שוויין ההוגן, בתוספת עלויות עסקה, למעט אותם נכסים פיננסיים המסווגים בקטגוריית שווי הוגן דרך רווח והפסד, אשר מוכרים לראשונה לפי שוויים ההוגן.

לאחר ההכרה לראשונה, נכסים פיננסיים יימדדו בעלות מופחתת או בשווי הוגן בהתאם לסיווגם.

(2) נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד:

נכס פיננסי בשווי הוגן דרך רווח והפסד מוצג בשווי הוגן. כל רווח או הפסד הנובע משינויים בשווי ההוגן, לרבות אלה שמקורם בשינויים בשערי חליפין, מוכר ברווח והפסד בתקופה בה התרחש השינוי.

לעניין אופן קביעת השווי ההוגן, ראה ביאור 31.

(3) מכשירי חוב הנמדדים בעלות מופחתת:

מכשירי חוב נמדדים בעלות מופחתת כאשר מתקיימים שני התנאים הבאים:

- המודל העסקי של הקבוצה הינו להחזיק את הנכסים במטרה לגבות תזרימי מזומנים החזריים, וכן;
- התנאים החוזיים של הנכס קובעים תאריכים מדויקים בהם יתקבלו תזרימי מזומנים החזריים אשר מהווים תשומי קרן וריבית בלבד.

לקוחות, פיקדונות, הלוואות וחייבים אחרים עם תשלומים קבועים או הניתנים לקביעה שאין להם ציטוט בשוק פעיל, נמדדים בעלות מופחתת תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית בניכוי ירידת ערך, אם ישנה כזו. הכנסות ריבית מוכרות בשיטת הריבית האפקטיבית, למעט בגין חייבים לזמן קצר כאשר סכומי הריבית בהם יש להכיר אינם מהותיים.

(4) ירידת ערך נכסים פיננסיים:

לגבי לקוחות, הקבוצה בחרה ליישם את הגישה המקלה למדידת ההפרשה לירידת ערך לפי הסתברות לחדלות פירעון לכל אורך חיי המכשיר (lifetime). הפסדי האשראי הצפויים בגין נכסים פיננסיים אלה נאמדים תוך שימוש במטריצת הפרשות המבוססת על ניסיון העבר של הקבוצה לגבי הפסדי אשראי ומותאמת לגורמים שהם ספציפיים ללווה, תנאים כלכליים כלליים והערכה הן של המגמה השוטפת של התנאים והן של המגמה החזויה של התנאים במועד הדיווח לרבות ערך הזמן של הכסף לפי הצורך.

הפסדי האשראי החזויים לכל אורך חיי המכשיר הינם הפסדי האשראי החזויים הנובעים מכל אירועי הכשל האפשריים במהלך אורך החיים החזוי של מכשיר פיננסי. לעומת זאת, הפסדי אשראי חזויים בתקופת 12 חודש הינם החלק מהפסדי אשראי חזויים לאורך כל חיי המכשיר אשר מייצג את הפסדי האשראי החזויים הנובעים מאירועי כשל במכשיר פיננסי שהם אפשריים בתוך 12 חודש לאחר מועד הדיווח.

מדיניות מחיקת נכסים פיננסיים:

הקבוצה מוחקת נכס פיננסי כאשר קיים מידע המצביע על כך שהלווה נמצא בקשיים פיננסיים חמורים ואין סיכוי ריאלי להשבת הנכס. למשל, כאשר הלווה נכנס להליכי פירוק או פשיטת רגל, או במקרה של חובות לקוחות, כאשר חלפו מעל שנתיים בהן צד הנגדי נמצא תחת פירוק או בהליכי פשיטת רגל, או במקרה של חובות לקוחות, כאשר הסכומים הינם בפיגור של מעל שנתיים, המוקדם מביניהם. נכסים פיננסיים שנמחקו עשויים להיות כפופים לפעילויות אכיפה במסגרת הליכי הגביה של הקבוצה, תוך קבלת יעוץ המשפטי לפי הצורך. כל השבה של נכס פיננסי שנמחק נזקפת לרווח או הפסד.

ברם תעשיות בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

טז. נכסים פיננסיים: (המשך)

(4) ירידת ערך נכסים פיננסיים: (המשך)

מדידה והכרה בהפסדי אשראי חזויים:

המדידה של הפסדי אשראי צפויים הינה פונקציה של ההסתברות להתרחשות כשל, גובה ההפסד במקרה של התרחשות כשל והחשיפה המקסימלית להפסד באירוע כשל. אומדן ההסתברות להתרחשות כשל וגובה ההפסד מבוסס על נתונים היסטוריים המתואמים על ידי מידע צופה פני עתיד כמתואר לעיל.

לגבי נכסים פיננסיים, הפסדי אשראי חזויים הינם ההפרש בין כל תזרימי המזומנים החזויים שהקבוצה זכאית להם בהתאם לחוזה לבין כל תזרימי המזומנים שהקבוצה צופה לקבל, מהוונים בשיעור הריבית האפקטיבי המקורי.

כאשר הפסדי אשראי חזויים נמדדים על בסיס קבוצתי, המכשירים הפיננסיים קובצו על בסיס המאפיינים שלהלן:

- מהות המכשיר הפיננסי (לקוחות וחייבים, נבחנים כקבוצה נפרדת);
- התקופה שעברה ממועד הפירעון;
- המהות, הגודל והענף של הלווים;
- סוג הבטחונות;
- דירוג אשראי חיצוני.

אופן הקיבוץ נבחן באופן קבוע על ידי הנהלת הקבוצה על מנת לוודא שהמרכיבים של כל קבוצה ממשיכים לחלוק מאפייני סיכוני אשראי דומים.

כאשר הקבוצה מדדה את ההפרשה להפסד בגין מכשיר פיננסי בתקופות קודמות בסכום השווה להפסדי אשראי חזויים לאורך כל חיי המכשיר אולם קבעה כי התנאים למדידת הפסדי אשראי חזויים לאורך כל חיי המכשיר אינם מתקיימים בתקופה הנוכחית, ההפרשה להפסדי אשראי חזויים נמדדת בסכום השווה להפסדי אשראי חזויים בתקופת 12 חודש בתקופה הנוכחית.

הקבוצה מכירה בהפסד מירידת ערך (רווח מביטול ירידת ערך) ברווח או הפסד לכל המכשירים הפיננסיים כנגד התאמה לערכם בספרים באמצעות חשבון הפרשה לירידת ערך.

יז. התחייבויות פיננסיות ומכשירים הוניים שהונפקו על ידי הקבוצה:

(1) סיווג התחייבויות פיננסיות:

התחייבויות פיננסיות מוצגות ונמדדות בהתאם לסיווג הבא:

- התחייבויות פיננסיות בעלות מופחתת.

(2) התחייבויות פיננסיות בעלות מופחתת:

התחייבויות פיננסיות בעלות מופחתת (לרבות אגרות חוב) מוכרות לראשונה בשווי הוגן לאחר ניכוי עלויות עסקה. לאחר מועד ההכרה הראשונית התחייבויות פיננסיות בעלות מופחתת נמדדות בעלות מופחתת תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית.

שיטת הריבית האפקטיבית היא שיטה לחשוב העלות המופחתת של התחייבות פיננסית ושל הקצאת הוצאות ריבית על פני התקופה הרלוונטית. שיעור הריבית האפקטיבי הוא השיעור שמנכה באופן מדויק את הזרם החזוי של תזרימי המזומנים העתידיים על פני אורך החיים הצפוי של התחייבות הפיננסית לערכה בספרים, או מקום שמתאים, לתקופה קצרה יותר.

ברם תעשיות בע"מ ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

יז. התחייבויות פיננסיות ומכשירים הוניים שהונפקו על ידי הקבוצה: (המשך)

(3) גריעת התחייבויות פיננסיות:

התחייבות פיננסית מוסרת כאשר, ורק כאשר, היא מסולקת, דהיינו, כאשר המחויבות שהוגדרה בחוזה נפרעת, מבטלת או פוקעת.

(4) מניות באוצר:

עלות מניות החברה המוחזקות על ידי החברה או חברות מאוחדות שלה, מופחתות מההון כמרכיב נפרד.

יח. מכשירים פיננסיים נגזרים:

הקבוצה עושה שימוש במכשירים פיננסיים נגזרים על מנת לנהל את החשיפות לשינויים בשערי מטבע חוץ. בין השאר, רוכשת הקבוצה עסקאות אקדמה (Forward) על שערי מטבע. לפרטים נוספים על הנגזרים בהם עושה הקבוצה שימוש, ראה ביאור 30ד'.

מכשירים פיננסיים נגזרים מוכרים לראשונה במועד ההתקשרות ובתום כל תקופת דיווח שלאחר מכן לפי שוויים ההוגן. שינויים בשווי ההוגן של מכשירים פיננסיים נגזרים נזקפים לרווח והפסד. התוצאות מעסקאות עתידיות לרכישה או למכירה של מטבע חוץ נזקפות לדוח רווח והפסד במועד התהוותן.

יט. הכרה בהכנסה:

הכנסה נמדדת ומוכרת לפי שווי הוגן של התמורה שצפויה להתקבל בהתאם לתנאי החוזה, בניכוי הסכומים שנגבו לטובת צדדים שלישיים (כגון, מסים). הכנסה מוכרת בדוחות על רווח או הפסד עד למידה שצפוי שההטבות הכלכליות יזרמו לקבוצה, וכן ההכנסה והעלויות, אם רלוונטי, ניתנות למדידה מהימנה.

הכרה בהכנסה ממכירת סחורות:

הכנסות ממכירת סחורות מוכרות בדוח על הרווח או הפסד כאשר השליטה בנכס מועברת ללקוח.

השליטה בנכס מועברת ללקוח בנקודת זמן. על מנת לקבוע את נקודת הזמן שבה הלקוח משיג שליטה על נכס שהובטח והקבוצה מקיימת מחויבות ביצוע, הקבוצה מביאה בחשבון סימנים להעברת שליטה, אשר כוללים בעיקר את הסימנים הבאים:

- לקבוצה יש זכות לתשלום בהווה עבור הנכס;
- ללקוח יש בעלות משפטית על הנכס;
- הקבוצה העבירה חזקה פיזית על הנכס;
- ללקוח יש את הסיכונים וההטבות המשמעותיים מהבעלות על הנכס;
- הלקוח אישר את קבלת הנכס;

הכנסות ממכירת סחורות מוכרות במועד בו הן נשלחות ללקוח וכן הבעלות המשפטית עליהן עוברת אליו.

כ. חכירות:

הקבוצה כחוכר:

הקבוצה מעריכה האם חוזה הינו חכירה (או כולל חכירה) במועד ההתקשרות בחוזה. הקבוצה מכירה בנכס זכות שימוש מחד ובהתחייבות חכירה מאידך בגין כל חוזי החכירה בהם היא החוכר, למעט חכירות לטווח קצר (לתקופה של עד 12 חודשים) וחכירות של נכסים בעלי ערך נמוך. בחכירות אלה מכירה הקבוצה בתשלומי החכירה כהוצאה תפעולית על בסיס קו ישר על פני תקופת החכירה, אלא אם כן בסיס שיטתי אחר מייצג בצורה טובה יותר את תבנית צריכת ההטבות הכלכליות על ידי הקבוצה מהנכסים החכורים.

ברם תעשיות בע"מ ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

כ. חכירות: (המשך)

הקבוצה כחוכר: (המשך)

כהקלה מעשית, הקבוצה מיישמת את הוראות IFRS 16 לתיק של חכירות כלי רכב בעלות מאפיינים דומים מאחר והקבוצה מצפה באופן סביר כי ההשפעות על הדוחות הכספיים של יישום התקן לתיק לא יהיו שונות באופן מהותי מאשר יישום תקן זה לחכירות הבודדות הכלולות בתיק.

תקופת החכירה הינה התקופה שאינה ניתנת לביטול שלגביה לחוכר יש את הזכות להשתמש בנכס החכור יחד עם:

- תקופות המכוסות על ידי אופציה להארכת החכירה אם ודאי באופן סביר שהחוכר יממש אופציה זו, וכן
- תקופות המכוסות על ידי אופציה לבטל את החכירה אם ודאי באופן סביר שהחוכר לא יממש אופציה זו.

בקביעת תקופת החכירה, הקבוצה לקחה בחשבון אופציות הארכה אשר ליום 1 בינואר 2019 או למועד תחילת החכירה ודאי באופן סביר שימומשו על ידה. סבירות המימוש של אופציות הארכה נבחנה בהתחשב, בין היתר, בתשלומי החכירה בתקופות הארכה ביחס למחירי השוק, שיפורים משמעותיים במושכר שבוצעו על ידי הקבוצה אשר צפוי שתהיה להם הטבה כלכלית משמעותית לקבוצה בתקופת הארכה, עלויות המתייחסות לסיים החכירה (ניהול משא ומתן, פינוי הנכס הקיים ואיתור נכס חלופי במקומו), חשיבות הנכס לפעילויות הקבוצה, מיקום הנכס החכור והזמינות של חלופות מתאימות.

התחייבות החכירה נמדדת לראשונה לפי הערך הנוכחי של תשלומי החכירה שאינם משולמים במועד התחילה, מהוונים תוך שימוש בשיעור הריבית הגלום בחכירה. אם לא ניתן לקבוע בנקל שיעור זה, הקבוצה משתמשת בשיעור הריבית התוספתי שלה. שיעור הריבית התוספתי של החוכר מוגדר כשיעור הריבית שחוכר היה נדרש לשלם על מנת ללוות לתקופה דומה ועם בטוחה דומה את הסכומים הדרושים על מנת להשיג נכס בערך דומה לנכס זכות שימוש בסביבה כלכלית דומה.

תשלומי החכירה הנכללים במדידת התחייבות החכירה מורכבים מהתשלומים הבאים:

- תשלומים קבועים (כולל תשלומים קבועים במהותם), בניכוי תמריצי חכירה כלשהם;
- תשלומי חכירה משתנים שתלויים במדד או בשער, שנמדדים לראשונה על ידי שימוש במדד הקיים או בשער הקיים במועד התחילה.

התחייבות החכירה מוצגת בסעיף נפרד בדוח על המצב הכספי. התחייבות חכירה נמדדת לאחר מכן על ידי הגדלת הערך בספרים על מנת לשקף ריבית על התחייבות החכירה בשיטת הריבית האפקטיבית ועל ידי הקטנת הערך בספרים על מנת לשקף את תשלומי החכירה שבוצעו.

הפרשי שער בגין התחייבות חכירה הנקובה במטבע חוץ נזקפים להוצאות המימון בדוח רווח או הפסד בעת התהוותם.

הקבוצה מודדת מחדש את התחייבות החכירה (כנגד התאמה לנכס זכות השימוש) כאשר:

- חל שינוי בתקופת החכירה או כאשר חל שינוי בהערכה של אופציה לרכישת נכס הבסיס. במקרה זה התחייבות החכירה נמדדת על ידי היוון תשלומי החכירה המעודכנים תוך שימוש בשיעור היוון מעודכן.
- חל שינוי בתשלומי חכירה עתידיים הנובע משינוי במדד או בשער המשמש לקביעת תשלומים אלה (לדוגמה, תשלומי חכירה הצמודים למדד המחירים לצרכן). במקרה זה התחייבות החכירה נמדדת על ידי היוון תשלומי החכירה המעודכנים תוך שימוש בשיעור היוון המקורי (אלא אם כן השינוי בתשלומי החכירה נובע משינוי בשיעורי ריבית משתנים, במקרה זה, נעשה שימוש בשיעור היוון מעודכן).
- בוצע תיקון חכירה שאינו מטופל כחכירה נפרדת. במקרה זה התחייבות החכירה נמדדת מחדש על ידי היוון תשלומי החכירה המעודכנים תוך שימוש בשיעור היוון מעודכן.

ברם תעשיות בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

כ. חכירות: (המשך)

הקבוצה לא ביצעה התאמות כאמור בתקופות הדיווח המוצגות.

העלות של הנכס זכות שימוש מורכבת מסכום המדידה לראשונה של התחייבות החכירה, תשלומי חכירה כלשהם שבוצעו במועד התחילה או לפניו ועלויות ישירות ראשוניות. לאחר מכן, נכס זכות שימוש נמדד לפי העלות בניכוי פחת נצבר והפסדים מירידת ערך.

נכס זכות השימוש נמדד לפי מודל העלות ומופחת בקו ישר על פני התקופה הקצרה מבין תקופת החכירה לבין אורך החיים השימושיים של נכס הבסיס. אם החכירה מעבירה לקבוצה בעלות על נכס הבסיס או אם העלות של נכס זכות השימוש משקפת מימוש של אופציית רכישה על ידי הקבוצה, נכס זכות השימוש מופחת בקו ישר על פני אורך החיים השימושיים של נכס הבסיס. הפחת מתחיל ממועד תחילת החכירה.

נכס זכות השימוש מוצג בסעיף "רכוש קבוע ונכסי זכות שימוש, נטו" בדוח על המצב הכספי.

כהקלה מעשית, IFRS 16 מאפשר לחוכר לא להפריד רכיבים שאינם חכירה מרכיבי חכירה ובמקום זאת לטפל בכל רכיב חכירה וברכיבים כלשהם שאינם חכירה הקשורים אליו כרכיב חכירה יחיד. הקבוצה השתמשה בהקלה מעשית זו.

כא. מענקים ממשלתיים:

מענקים ממשלתיים אינם מוכרים עד למועד בו קיים בטחון סביר שהקבוצה תעמוד בתנאים הנלווים להם ושהמענקים יתקבלו.

מענקים ממשלתיים שהתנאי העיקרי להם הוא רכישה של רכוש קבוע על ידי הקבוצה, מוצגים בניכוי מהערך בספרים של הנכס נשוא המענק. סכום המענק נזקף לרווח והפסד על בסיס שיטתי סביר, על פני תקופת החיים השימושיים של הנכסים הקשורים.

מענקים ממשלתיים אחרים מוכרים כהכנסה על בסיס שיטתי, על פני אותן תקופות דיווח בהם נוצרת הקבלה חשבונאית כנגד אותן עלויות בהן נשאה הקבוצה אשר הקנו לה את הזכות לקבלת המענקים. מענקים ממשלתיים אשר הזכות לקבלתם נוצרת לקבוצה כפיצוי בגין הוצאות או הפסדים שנוצרו או למטרת תמיכה כספית מיידית, ללא עלויות מתייחסות עתידיות, מוכרים ברווח או הפסד בתקופה בה נוצרה הזכות לקבלתם.

מענק ממשלתי שנוצרת חובה להחזירו יטופל כשינוי אומדן חשבונאי. החזר של מענק המתייחס לנכס יוכר כהגדלת ערך הנכס בספרים. הפחת המצטבר שהיה מוכר ברווח והפסד עד למועד זה (ללא המענק) יוכר מיידית ברווח והפסד.

כב. הפרשות:

הפרשות מוכרות כאשר לקבוצה קיימת מחויבות משפטית או משתמעת כתוצאה מאירוע שהתרחש בעבר, בגינה צפוי שימוש במשאבים כלכליים הניתנים לאומדן באופן מהימן על מנת לסלק את המחויבות.

הסכום המוכר כהפרשה משקף את האומדן הטוב ביותר של ההנהלה לגבי הסכום שיידרש ליישוב המחויבות בהווה במועד הדוח על המצב הכספי תוך הבאה בחשבון של הסיכונים ואי הוודאויות הכרוכים במחויבות. כאשר ההפרשה נמדדת תוך שימוש בתזרימי מזומנים חזויים לצורך יישוב המחויבות, הערך בספרים של ההפרשה הוא הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים החזויים. שינויים בגין ערך הזמן נזקפים לרווח והפסד.

ברם תעשיות בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

כג. מסים על ההכנסה:

(1) כללי:

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

(2) מסים שוטפים:

הוצאות מסים שוטפים מחושבות בהתבסס על ההכנסה החייבת לצרכי מס של החברה וחברות מאוחדות במהלך תקופת הדיווח. ההכנסה החייבת שונה מהרווח לפני מסים על הכנסה, בשל הכללת או אי הכללת פריטי הכנסות והוצאות אשר חייבים במס או ניתנים לניכוי בתקופות דיווח שונות, או שאינם חייבים במס או ניתנים לניכוי.

פריטי הכנסות והוצאות אשר חייבים במס או ניתנים לניכוי בתקופות דיווח שונות, או שאינם חייבים במס או ניתנים לניכוי.

נכסים והתחייבויות בגין מסים שוטפים חושבו בהתבסס על שיעורי המס וחוקי המס אשר נחקקו או אשר חקיקתם הושלמה למעשה עד תאריך הדוח על המצב הכספי.

נכסים והתחייבויות מיסים שוטפים מוצגים בקיזוז כאשר לישות קיימת זכות משפטית ניתנת לאכיפה לקזז את הסכומים שהוכרו, וכן כוונה לסלק על בסיס נטו או לממש את הנכס ולסלק את ההתחייבות בו זמנית.

(3) מסים נדחים:

חברות הקבוצה יוצרות מסים נדחים בגין הפרשים זמניים בין ערכם לצורכי מס של נכסים והתחייבויות לבין ערכם בדוחות הכספיים. יתרות המסים הנדחים (נכס או התחייבות) מחושבות לפי שיעורי המס הצפויים בעת מימושן, בהתבסס על שיעורי המס וחוקי המס אשר נחקקו או אשר חקיקתם הושלמה למעשה, עד תאריך הדוח על המצב הכספי. התחייבויות מסים נדחים מוכרות, בדרך כלל, בגין כל הפרשים הזמניים בין ערכם לצורכי מס של נכסים והתחייבויות לבין ערכם בדוחות הכספיים. נכסי מסים נדחים מוכרים בגין כל הפרשים הזמניים הניתנים לניכוי עד לסכום שצפוי שתהיה הכנסה חייבת שכנגדה ניתן יהיה לנצל את הפרש הזמני הניתן לניכוי.

בחישוב המסים הנדחים לא מובאים בחשבון המסים שהיו חלים במקרה של מימוש ההשקעות בחברות מוחזקות (לרבות חלוקת דיבידנד), מאחר ולהערכת הנהלת הקבוצה הפרשים הזמניים נשוא מסים נדחים אלו הינם בשליטת הקבוצה ואינם צפויים להתהפך בעתיד הנראה לעין.

נכסי והתחייבויות מסים נדחים מוצגים בקיזוז כאשר לישות קיימת זכות משפטית ניתנת לאכיפה לקיזוז נכסי מסים שוטפים כנגד התחייבויות מסים שוטפים, וכאשר הם מתייחסים למסים על ההכנסה המוטלים על ידי אותה רשות מס, ובכוונת הקבוצה לסלק את נכסי והתחייבויות המסים השוטפים על בסיס נטו.

כד. הטבות עובדים:

(1) הטבות לאחר סיום העסקה:

הטבות הקבוצה לאחר סיום העסקה כוללות התחייבות לתשלום פיצויי פיטורין ומענק הסתגלות. החל משנת 2018, הטבות הקבוצה לאחר סיום העסקה הינן בעיקרן תוכניות להפקדה מוגדרת. הוצאות בגין התחייבויות הקבוצה להפקדת כספים במסגרת תכנית להפקדה מוגדרת (Defined Contribution Plan) נזקפות לרווח או הפסד במועד הספקת שירותי העבודה, בגינם מחויבת הקבוצה לביצוע ההפקדה. ההפרש בין סכום ההפקדה העומד לתשלום, לבין סך ההפקדות ששולמו מוצג כהתחייבות במסגרת סעיף זכאים ויתרות זכות.

ברם תעשיות בע"מ ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

כד. הטבות עובדים: (המשך)

(1) הטבות לאחר סיום העסקה: (המשך)

הוצאות בגין תכנית להטבה מוגדרת (Defined Benefit Plan) נזקפות לרווח והפסד בהתאם לשיטת יחידת הזכאות החזויה (Projected Unit Credit Method), תוך שימוש בהערכות אקטואריות המתבצעות בתום כל תקופת דיווח. הערך הנוכחי של מחויבות הקבוצה בגין תכנית להטבה מוגדרת נקבע באמצעות היוון תזרימי המזומנים העתידיים הצפויים בגין התכנית, תוך שימוש בשיעור היוון המתאים לתשואות שוק של אגרות חוב קונצרניות באיכות גבוהה הנקובות במטבע בו ישולמו ההטבות בגין התכנית, ובעלות תקופות פדיון הזהות בקירוב למועדי הסילוק החזויים של התכנית. בהתאם למדיניות החשבונאית של הקבוצה, עלות הריבית נטו מוקצת באופן יחסי בין עלות המכירות, הוצאות מכירה ושיווק והוצאות הנהלה וכלליות בדוח על הרווח או הפסד.

רווחים והפסדים אקטואריים בגין מדידות מחדש של המחויבות נזקפים לרווח כולל אחר במועד היווצרותם. רווחים והפסדים אקטואריים שנזקפו לרווח כולל אחר לא יסווג מחדש לרווח או הפסד במועד מאוחר יותר.

נכסי התוכנית נמדדים בשווי הוגן. הכנסת ריבית על נכסי תוכנית נקבעת על בסיס שיעור ההיוון של המחויבות לתחילת התקופה ונזקפת לרווח והפסד כחלק מעלות הריבית נטו. ההפרש בין הכנסת הריבית על נכסי תוכנית לבין התשואה הכוללת על נכסי התוכנית נזקף לרווח כולל אחר ולא יסווג מחדש לרווח או הפסד במועד מאוחר יותר.

התחייבות הקבוצה בגין תכנית הטבה מוגדרת המוצגת בדוח על המצב הכספי כוללת את הערך הנוכחי של המחויבות בגין הטבה מוגדרת, בניכוי שוויים ההוגן של נכסי התוכנית.

(2) הטבות עובדים לטווח קצר:

הטבות עובדים לטווח קצר, הן הטבות אשר צפויות להיות מסולקות במלואן לפני 12 חודשים מתום השנה בה ניתן השירות המזכה על ידי העובד.

הטבות עובדים לטווח קצר בקבוצה כוללות התחייבות בגין שכר, מענקים וחופשה והבראה. הטבות אלו נזקפות לרווח והפסד, במועד היווצרותן. ההטבות נמדדות על בסיס לא מהוון אותו חזויה החברה לשלם. הפרש בין גובה ההטבות לזמן קצר להן זכאי העובד, לבין הסכום ששולם בגין מוכר כנכס או כהתחייבות.

כה. רווח למניה:

החברה מחשבת את סכומי הרווח הבסיסי למניה לגבי רווח או הפסד, המיוחס לבעלי המניות של החברה על ידי חלוקת רווח או הפסד, המיוחס לבעלי המניות הרגילות של החברה, בממוצע משוקלל של מספר המניות הרגילות הקיימות במחזור במהלך תקופת הדיווח. לחברה לא קיימים מכשירים פוטנציאליים מדללים, ולכן לא מוצג רווח מדולל למניה.

כו. עלויות אשראי:

עלויות אשראי מוכרות ברווח והפסד במועד היווצרותן.

כז. נכסים בלתי שוטפים המוחזקים למכירה:

נכסים בלתי שוטפים מסווגים כמוחזקים למכירה אם ערכם בספרים יושב בעיקרו באמצעות מכירתם ולא באמצעות שימוש מתמשך בהם. נכסים בלתי שוטפים מסווגים כמוחזקים למכירה, כאשר המכירה הינה צפויה ברמה גבוהה (Highly Probable), והנכס הינו זמין למכירה מיידית במצבו הנוכחי. הקבוצה מסווגת נכסים בלתי שוטפים כמוחזקים למכירה כאשר ההנהלה מחוייבת לביצוע המכירה וכן, המכירה צפויה להיות כשירה להכרה כמכירה שהושלמה בתוך שנה אחת ממועד סיווג הנכסים הבלתי שוטפים כמוחזקים למכירה.

ברם תעשיות בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

כז. נכסים בלתי שוטפים המוחזקים למכירה: (המשך)

החל מהתקופה שבה נכס מוגדר כמוחזק למכירה הוא מוצג בדוח על המצב הכספי, ביחד עם נכסים אחרים הקשורים אליו ישירות והצפויים להתממש אף הם עם מימוש, בסעיף "נכסים לא שוטפים המוחזקים למכירה". זקיפת פחת בגין נכס לא שוטף המסווג כמוחזק למכירה מופסקת במועד שבו הוא מסווג כמוחזק למכירה. נתוני ההשוואה המתייחסים לנכס המוחזק למכירה אינם מסווגים מחדש כאמור.

נכסים לא שוטפים המסווגים כמוחזקים למכירה נמדדים לפי הנמוך מבין ערכם בספרים לבין שוויים ההוגן בניכוי עלויות מימוש.

כח. סיווג ריבית ששולמה, דיבידנדים ששולמו וריבית ודיבידנדים שהתקבלו בדוח על תזרימי המזומנים:

הקבוצה מסווגת תזרימי מזומנים בגין ריבית ודיבידנדים שהתקבלו בידיה וכן תזרימי מזומנים בגין ריבית ששולמה כתזרימי מזומנים אשר שימשו או נבעו מפעילות שוטפת. תזרימי מזומנים בגין מסים על הכנסה מסווגים ככלל כתזרימי מזומנים אשר שימשו לפעילות שוטפת, למעט אלו אשר ניתנים לזיהוי בנקל עם תזרימי מזומנים אשר שימשו לפעילות השקעה או מימון. דיבידנדים המשולמים על ידי הקבוצה מסווגים כתזרימי מזומנים מפעילות מימון.

כט. שערי חליפין ובסיס הצמדה:

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

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.

מדד בישראל (*)		שער החליפין היציג של	
מדד בגין נקודות	מדד ידוע נקודות	הדולר	האירו
		(ש"ח ל-1 יח' מטבע)	

תאריך הדוחות הכספיים:

127.67	127.30	3.1100	3.5199	ליום 31 בדצמבר 2021
124.19	124.31	3.2150	3.9441	ליום 31 בדצמבר 2020
125.06	125.06	3.4560	3.8782	ליום 31 בדצמבר 2019

שיעורי השינוי:

לשנה שהסתיימה:

%	%	%	%	ביום 31 בדצמבר 2021
2.80	2.40	(3.27)	(10.76)	ביום 31 בדצמבר 2020
(0.70)	(0.60)	(6.97)	1.70	ביום 31 בדצמבר 2019
0.60	0.30	(7.79)	(9.63)	

(*) בסיס ממוצע 2002.

ברם תעשיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 3 - תקני דיווח כספי חדשים, פרשנויות שפורסמו ותיקונים לתקנים

תיקונים לתקנים שפורסמו וטרם נכנסו לתוקף:

- **תיקון IFRS 10 "דוחות כספיים מאוחדים" ו- IAS 28 "השקעות בחברות כלולות ובעסקאות משותפות" (בדבר מכירה או העברה של נכסים בין משקיע לבין חברה כלולה או עסקה משותפת):**

התיקון קובע כי בעת מכירה/העברה של נכסים המהווים "עסק" לחברה כלולה או לעסקה משותפת, או בעת איבוד שליטה בחברה בת המהווה "עסק" תוך שמירה על שליטה משותפת/השפעה מהותית בה, יש להכיר במלוא הרווח או הפסד הנובע מהעסקה, לרבות בגין איבוד השליטה. לעומת זאת, בעת מכירה/העברה של נכסים שאינם מהווים "עסק" לחברה כלולה או לעסקה משותפת, או בעת איבוד שליטה בחברה בת שאינה מהווה "עסק" תוך שמירה על שליטה משותפת/השפעה מהותית בה, יש להכיר ברווח או הפסד רק בגובה חלקם של המשקיעים האחרים באותה חברה כלולה או עסקה משותפת. לא נקבע מועד תחילה ליישום התיקון. אימוץ מוקדם אפשרי.

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

התיקון מבהיר כי סיווג ההתחייבויות כשוטפות או כלא שוטפות מבוסס על הזכויות שקיימות לתום תקופת הדיווח ואינו מושפע מהצפי של הישות למימוש זכות זו.

התיקון הסיר את ההתייחסות לקיומה של זכות בלתי מותנית והבהיר כי אם 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. כמו כן, במסגרת התיקון נוספה הגדרה למונח "סילוק" על מנת להבהיר כי סילוק יכול להיות העברת מזומן, סחורות ושירותים או מכשירים הוניים של הישות עצמה לצד שכנגד. 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 כשוטפות או כלא שוטפות אם האופציה מסווגת כרכיב הוני נפרד בהתאם ל- IAS 32 "מכשירים פיננסיים: הצגה".

התיקון משפיע רק על סיווג התחייבויות כשוטפות או כלא שוטפות בדוח על המצב הכספי ולא על הסכום או על עיתוי ההכרה באותן התחייבויות או בהכנסות ובהוצאות הקשורות להן. התיקון יישם למפרע לתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר, 2023 או לאחריו. יישום מוקדם אפשרי.

ברם תעשיות בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 4 - שיקולי דעת ביישום מדיניות חשבונאית וגורמי מפתח לחוסר וודאות באומדן

א. כללי:

ביישום המדיניות החשבונאית של הקבוצה, המתוארת בביאור 2 לעיל, נדרשת הנהלת החברה, במקרים מסוימים, להפעיל שיקול דעת חשבונאי נרחב בנוגע לאומדנים והנחות בקשר לערכם בספרים של נכסים והתחייבויות שאינם בהכרח בנמצא ממקורות אחרים. האומדנים וההנחות הקשורות, מבוססים על ניסיון העבר וגורמים אחרים הנחשבים כרלוונטיים. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מאומדנים אלה.

האומדנים וההנחות שבבסיסם, נבחנים בידי ההנהלה באופן שוטף. שינויים באומדנים החשבונאיים מוכרים רק בתקופה בה בוצע שינוי באומדן במידה והשינוי משפיע רק על אותה תקופה או מוכרים בתקופה האמורה ובתקופות עתידיות במקרים בהם השינוי משפיע הן על התקופה הנוכחית והן על התקופות העתידיות.

ב. גורמי מפתח לחוסר וודאות באומדן:

(1) אורך חיים שימושיים של רכוש קבוע:

כאמור בביאור 2'ד', הנהלת החברה בוחנת בכל תקופת דיווח שנתית את אומדן אורך החיים השימושיים של פריטי רכוש קבוע. במהלך תקופת הדיווח הכספי, לא חל שינוי באורך החיים השימושיים של פריטי רכוש קבוע.

(2) הפרשה לחובות מסופקים:

בכל תאריך דיווח בוחנת החברה את טיב הלקוחות, ואומדת את סכום הפרשה לחובות מסופקים בהתאם לאיכות הלקוחות ובהתבסס על ניסיון העבר שלה.

לפרטים נוספים, ראה ביאור 7.

(3) מלאי:

כאמור בביאור 2'טו', עלות המלאי של מוצרים מוגמרים מחושבת על בסיס תמחיר המביא בחשבון עלות ממוצעת של חומרים, עבודה והוצאות יצור ישירות ועקיפות.

לפרטים נוספים, ראה ביאור 9.

(4) מיסים על ההכנסה:

לקבוצה עסקאות אשר תוצאות המס לגביהן אינן וודאיות. הקבוצה מכירה בהתחייבויות בגין תוצאות המס של עסקאות אלה, בהתבסס על אומדני ההנהלה, אשר מסתמכת על יועצים מקצועיים, בנוגע לעיתוי וגובה חבות המס הנובעת מעסקאות אלה. כאשר תוצאת המס של עסקאות אלה שונה מאומדני ההנהלה, יוקטנו/וגודלו הוצאות המסים וההתחייבויות למסים נדחים במועד קביעת השומה הסופית.

ביאור 5 - מזומנים ושווי מזומנים

הרכב:

ליום 31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
10,052	2,486
3,233	226
<u>13,285</u>	<u>2,712</u>

מזומנים ויתרות בבנקים
פיקדונות לזמן קצר

ברם תעשיות בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 6 - נכסים פיננסיים

ההרכב:

סה"כ		נכסים לא שוטפים		נכסים שוטפים	
ליום 31 בדצמבר		ליום 31 בדצמבר		ליום 31 בדצמבר	
2020	2021	2020	2021	2020	2021
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
48	48	-	-	48	48
-	542	-	-	-	542
300	277	-	-	300	277
348	867	-	-	348	867
302	376	302	376	-	-
134	24	10	-	124	24
436	400	312	376	124	24
784	1,267	312	376	472	891

נכסים פיננסיים בשווי
הוגן דרך רווח או הפסד
המוחזקים למסחר:

אגרות חוב
מניות

נגזרים המוחזקים
למסחר:

חוזי אקדמה

מכשירי חוב הנמדדים
בעלות מופחתת:

פקדונות בנקאיים (*)
נכסים פיננסיים אחרים

(*) הפקדונות משועבדים כבטוחה לטובת התחייבויות שניטלו מתאגידים בנקאיים.
לפרטים נוספים, ראה ביאור 16 ב'2).

ביאור 7 - לקוחות

א. ההרכב:

ליום 31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
27,658	28,625
6,709	5,569
(845)	(1,260)
33,522	32,934

חובות פתוחים
המחאות לגביה
בניכוי: הפרשה להפסדי אשראי

ב. ניהול סיכון האשראי על ידי הקבוצה:

סיכון אשראי מתייחס לסיכון שהצד שכנגד לא יעמוד בהתחייבויותיו החוזיות ויגרום הפסד פיננסי לקבוצה.

טרם קבלת לקוח חדש, הקבוצה אומדת את איכות הלקוח, ומגדירה מגבלות אשראי ואוביליגו, בין היתר על בסיס מידע המתקבל מחברת הביטוח ורמת הבטוחות שהתקבלו. המגבלות המיוחסות ללקוחות הקבוצה נבחנות באופן שוטף, בהתבסס על מידע עסקי זמין, ועל עמידת הלקוח בתשלומי חובות קודמים. למעלה מ-90% מיתרת הלקוחות של הקבוצה עמדו בתקופת האשראי שנקבעה להם (2020: מספר זהה).

היתרות בגין לקוחות הקבוצה כוללות מספר רב של לקוחות בעלי מאפיינים שונים המפוזרים על פני מגוון אזורים גיאוגרפיים. הערכת אשראי לגבי המצב הפיננסי של חשבונות חייבים מבוצעת באופן שוטף, ובהתאם נרכש כיסוי ביטוחי להבטחת אשראי.

ברם תעשיות בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 7 - לקוחות (המשך)

ב. ניהול סיכון האשראי על ידי הקבוצה: (המשך)

תקופת האשראי הממוצעת במכירת סחורות הינה שוטף + 60 עד 120 ימים. חובות הלקוחות אינם נושאים ריבית.

הקבוצה מודדת את ההפרשה להפסדי אשראי בגין לקוחות לפי הסתברות לחדלות פירעון לכל אורך חיי המכשיר. הפסדי האשראי הצפויים בגין חובות לקוחות נאמדים תוך שימוש במטריצת הפרשות המבוססת על ניסיון העבר של הקבוצה לגבי הפסדי אשראי ומותאמת לגורמים שהם ספציפיים ללקוח, תנאים כלכליים כלליים והערכה הן של המגמה השוטפת של התנאים והן של המגמה החזויה של התנאים במועד הדיווח לרבות ערך הזמן של הכסף לפי הצורך.

הקבוצה הכירה בהפרשה להפסדים בשיעור של כ- 100% בגין כל הלקוחות שיתרת חובם בפיגור של מעל 180 ימים מאחר וניסיון העבר מצביע על כך שלקוחות אלה בדרך כלל אינם ניתנים להשבה.

לא חל שינוי בטכניקות האמידה או בהנחות מהותיות שבוצעו בתקופת הדיווח השוטפת.

הקבוצה מוחקת חובות לקוחות כאשר קיים מידע המצביע על כך שהלקוח נמצא בקשיים פיננסיים חמורים ואין סיכוי ריאלי להשבת החוב. למשל, כאשר הלקוח נכנס להליכי פירוק או פשיטת רגל, או כאשר הסכומים הינם בפיגור של מעל שנתיים ללא צפי לקבלת כספים, המוקדם מביניהם.

להלן טבלה המפרטת את פרופיל הסיכון של חובות הלקוחות על בסיס מטריצת הפרשות של הקבוצה, לרבות הפרשות ספציפיות. מאחר וניסיון העבר של הקבוצה לגבי הפסדי אשראי אינו מצביע על דפוס הפסד שונים באופן משמעותי למגזרי לקוחות שונים, ההפרשה להפסדי אשראי המבוססת על ניסיון העבר אינה מובחנת בין בסיסי הלקוחות השונים של הקבוצה.

ליום 31 בדצמבר 2021:

הפסדי אשראי חזויים לאורך כל חיי המכשיר	שיעור הפסדי האשראי הצפויים %	ערך בספרים ברוטו אלפי ש"ח	
210	0.8	26,155	לקוחות שאינם בחריגה מימי האשראי
75	5.0	1,495	לקוחות בחריגה של עד 180 ימים
975	100.0	975	לקוחות בחריגה של מעל 180 ימים
<u>1,260</u>		<u>28,625</u>	סך-הכל

ליום 31 בדצמבר 2020:

הפסדי אשראי חזויים לאורך כל חיי המכשיר	שיעור הפסדי האשראי הצפויים %	ערך בספרים ברוטו אלפי ש"ח	
206	0.8	25,385	לקוחות שאינם בחריגה מימי האשראי
59	3.5	1,693	לקוחות בחריגה של עד 180 ימים
580	100.0	580	לקוחות בחריגה של מעל 180 ימים
<u>845</u>		<u>27,658</u>	סך-הכל

ברם תעשיות בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 7 - לקוחות (המשך)

ג. תנועה בהפרשה להפסדי אשראי:

ליום 31 בדצמבר		
2020	2021	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
1,667	845	יתרה ליום 1 בינואר
403	532	שינוי בהפרשה להפסד בגין לקוחות
(108)	(90)	שינוי בהפרשה להפסד בגין חובות לקוחות שנפרעו
(1,112)	(17)	חובות לקוחות שנמחקו
(5)	(10)	הפרשי שער
<u>845</u>	<u>1,260</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר

ד. התקשרויות:

ביום 3 באוגוסט 2021, התקשרה חברה מאוחדת המאוגדת בארה"ב ("החברה המאוחדת") עם צד שלישי שאינו קשור לחברה ("המזמינה"), בהסכם לאספקת מוצרי אחסון בתחום המוצרים הייחודיים לבית. במסגרת ההסכם, החברה המאוחדת תייצר ותמכור למזמינה מוצרים בהיקף שנתי של כ- 4.8 מיליון דולר החל משנת 2022 ובמשך תקופה של 3 שנים ממועד ההתקשרות. היצור כאמור יבוצע באמצעות תבניות הזרקה שיסופקו על ידי המזמינה, כאשר יתר הציוד הנדרש ליצור יירכש על חשבון החברה המאוחדת, בעלות המוערכת בכ- 1 מיליון דולר.

הייצור כאמור צפוי להתחיל במהלך הרבעון השני של שנת 2022.

ביאור 8 - חייבים ויתרות חובה

ההרכב:

ליום 31 בדצמבר		
2020	2021	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
125	458	חייבים:
22	2,035	הכנסות לקבל
49	81	מוסדות ממשלתיים (*)
190	41	עובדים
223	70	חייבים בגין מכירת רכוש קבוע
<u>609</u>	<u>2,685</u>	בעלי עניין וצדדים קשורים
		יתרות חובה:
896	515	הוצאות מראש
216	764	מקדמות לספקים
199	173	אחרים
<u>1,311</u>	<u>1,452</u>	
<u>1,920</u>	<u>4,137</u>	

(*) ליום 31 בדצמבר 2021: כולל סך של 1,375 אלפי ש"ח לקבל מהרשות לפיתוח התעשייה והכלכלה, אשר התקבל במהלך שנת 2022. לפרטים ראה ביאור 22.

ברם תעשיות בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 9 - מלאי

ההרכב:

ליום 31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
6,610	7,647
8,452	8,945
15,062	16,592

חומרי גלם, עזר ואריזה
מוצרים מוגמרים

ביאור 10 - השקעה בחברות מוחזקות

א. חברות מאוחדות:

פירוט החברות המהותיות המוחזקות על ידי החברה:

שיעור זכויות הבעלות ליום 31 בדצמבר		מדינת התאגדות / מקום פעילות עסקית עיקרי	תחום הפעילות	שם החברה הבת
2020	2021			
%	%			
100	100	ישראל	תעשיית פלסטיק	מוחזקות במישרין: חי פלסטיק בע"מ
				שאינן מוחזקות במישרין:
100	100	צרפת	תעשיית פלסטיק / נדל"ן	Life Plastic Sarl (א)
100	100	גרמניה	זרוע שיווקית	SHS Trade (2011) GmbH
100	100	ארה"ב	תעשיית פלסטיק	Bramli USA Inc.

(א) ראה סעיף ב(1)(א) להלן, בדבר סיום פעילות היצור של המפעל בשנת 2019 והסכם השכירות של המפעל שבבעלותה בשנת 2020.

ברם תעשיות בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 10 - השקעה בחברות מוחזקות (המשך)

ב. הסדרים משותפים - עסקאות משותפות:

(1) פירוט העסקאות המשותפות של הקבוצה:

שיעור זכויות הבעלות ליום 31 בדצמבר		מדינת התאגדות מקום/ פעילות	תחום פעילות	סוג השקעה	שם העסקה המשותפת
2020	2021				
%	%	בסיס מדידה	עסקית עיקרי		
מוחזקות במישרין:					
50	50	שווי מאזני	ישראל	תעשית פלסטיק	פריפורם משקאות בע"מ אסטרטגית
שאינן מוחזקות במישרין:					
50	-	שווי מאזני	צרפת	תעשיית פלסטיק	SP Bramli SAS (א)

(א) ביום 7 בנובמבר 2019, אישר דירקטוריון החברה את התקשרותה של חברה מאוחדת המאוגדת בצרפת (להלן - "החברה המאוחדת"), במערכת של הסכמים עם צד שלישי (להלן - "החברה הזרה"), שעיקריהם כדלקמן:

1. התקשרות במסמך עקרונות מפורט להסכם מיזם משותף בין החברה המאוחדת והחברה הזרה:

(א) הצדדים יקימו חברה משותפת חדשה בצרפת (בחלקים שווים), אשר תפעל כמפיץ בלעדי באירופה של חלק ממוצרי הקבוצה בתחום המוצרים הייחודיים לבית, וכן של חלק ממוצרי הצריכה של החברה הזרה.

(ב) החברה הזרה תשמש כקבלן המשנה של החברה המשותפת בקשר עם יצור המוצרים, ממפעלה בספרד.

(ג) החברה המאוחדת תשכיר לחברה המשותפת החל משנת 2020 חלק משטח המפעל שבעלותה בצרפת, בתמורה לסך של 0.3 מיליון אירו בשנה הראשונה, אשר עולה במהלך השנים ומגיע עד לסך של 0.55 מיליון אירו החל מהשנה הרביעית. השכירות ניתנת לסיום בהודעה מראש של 3 חודשים.

(ד) נקבעו הסדרים בכל הנוגע לניהולה ותפעולה של החברה המשותפת ובכל הנוגע לזכויות וחובות החברה המאוחדת והחברה הזרה כבעלי מניות בה.

(ה) כל צד יבצע השקעה הונית של 50 אלפי אירו בהון החברה המשותפת, וכן יעניק לה הלוואה בסכום של עד 450 אלפי אירו.

(ו) החברה המאוחדת תפעל לבצע ארגון מחדש של פעילותה, ובכלל זה תפסיק את פעילות הייצור במפעלה בצרפת ותסיים את העסקתם של כל או חלק מעובדיה בצרפת.

בהמשך למתואר לעיל, הוקמה בשלהי שנת 2019 החברה המשותפת SP Bramli SAS ונחתם בין החברה המאוחדת והחברה הזרה הסכם בעלי מניות, המסדיר את ניהולה המשותף. כמו כן, פעילות הייצור בצרפת הופסקה והועתקה למפעלה של החברה הזרה בספרד. החברה המאוחדת סיימה את העסקתם של מרבית עובדיה אגב תשלום מלוא זכויותיהם הסוציאליות ופיצויים מוגדלים. החברה המשותפת החלה את פעילותה בחודש פברואר 2020.

ההוצאות החד פעמיות הכרוכות בסיום ההעסקה כאמור לעיל, הסתכמו בסך של כ-950 אלפי ש"ח ומוצגות במסגרת סעיף "הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו" ברווח או הפסד לשנת

ברם תעשיות בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

2019.

ברם תעשיות בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 10 - השקעה בחברות מוחזקות (המשך)

ב. הסדרים משותפים - עסקאות משותפות: (המשך)

(1) פירוט העסקאות המשותפות של הקבוצה: (המשך)

(א) (המשך)

2. הסכמים למכירת ציוד ותבניות הזרקה:

(א) החברה המאוחדת תמכור לחברה המשותפת תבניות הזרקה לייצור מוצרים בתחום המוצרים הייחודיים לבית, בתמורה לסך של 1.4 מיליון אירו. התמורה תשולם בשני תשלומים שווים, האחד תוך 5 ימים מקבלת תבניות ההזרקה למפעלה של החברה הזרה בספרד, והשני תוך 60 ימים מהמועד כאמור.

(ב) החברה המאוחדת תמכור לחברה הזרה ציוד יצרני בתמורה לסך של כ- 0.7 מיליון אירו. התמורה תשולם בשני תשלומים שווים, בהתאם למועדים כאמור לעיל.

מכירת הציוד ותבניות ההזרקה כמתואר לעיל הושלמה בשנת 2019, וכן נמכר ציוד נוסף לצד ג'.

כתוצאה מכך, הכירה החברה המאוחדת ברווח הון נטו בסך של כ- 1,118 אלפי ש"ח, אשר מוצג במסגרת סעיף "הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו" ברווח או הפסד לשנת 2019.

(ב) בהמשך למתואר בסעיף (א) לעיל, בשלהי שנת 2020 הוסכם בין בעלי המניות של SP Bramli SAS (להלן - "החברה המשותפת") על סיום פעילותה העסקית של החברה המשותפת. במסגרת האמור לעיל, התקשרה החברה המשותפת ביום 15 בדצמבר 2020 עם החברה הזרה (המחזיקה במחצית מזכויות ההצבעה בחברה המשותפת) בהסכם למכירת מרבית תבניות ההזרקה שבבעלותה לחברה הזרה, בתמורה לסך של 1.1 מיליון אירו, אשר שולמו לחברה המשותפת בחודש דצמבר 2020. כמו-כן, סיימה החברה המשותפת את העסקתם של עובדיה עד תום שנת 2020, אגב תשלום מלוא זכויותיהם הסוציאליות ופיצויים מוגדלים. בנוסף, הוסכם בין הצדדים כי הסכם השכירות בין החברה המשותפת לבין החברה המאוחדת יבוא לסיימו בתום שנת 2020.

ביום 30 בדצמבר 2020 החליטה אסיפת בעלי המניות של החברה המשותפת על פירוקה מרצון, ובמהלך שנת 2021 חוסלה החברה.

ההוצאות החד פעמיות הכרוכות בסיים פעילותה של החברה המשותפת כמתואר לעיל הסתכמו בסך של כ- 800 אלפי ש"ח ומוצגות במסגרת סעיפים "הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו" ו"חלק החברה ברווח (בהפסד) של השקעות המטופלות לפי שיטת שווי מאזני, נטו ממס" ברווח או הפסד לשנת 2020.

(2) דיבידנדים שנתקבלו מעסקאות משותפות:

בשנת 2021 התקבלו מעסקה משותפת פריפורם דיבידנדים בסך כולל של כ- 950 אלפי ש"ח (בשנת 2020: 1,650 אלפי ש"ח).

דבר שיעבוד על מלוא החזקותיה של החברה בפריפורם לטובת מחזיקי אג"ח (סדרה א'), לרבות התחייבות החברה לעניין דיבידנדים המתקבלים מפריפורם, ראה ביאור 18.

ברם תעשיות בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 10 - השקעה בחברות מוחזקות (המשך)

ב. הסדרים משותפים - עסקאות משותפות: (המשך)

(3) מידע כספי תמציתי בגין עסקאות משותפות מהותיות לקבוצה:

(א) פריפורם משקאות בע"מ:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2019	2020	2021	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
18,151	17,023	14,745	הכנסות
3,590	3,190	2,158	רווח לשנה
2,772	2,796	2,129	נתוני הרווח כוללים את ההכנסות והוצאות הבאות: פחת והפחתות
36	2	1	הכנסות ריבית
455	340	305	הוצאות ריבית
1,078	951	648	הוצאות מס
1,795	1,595	1,079	חלק החברה ברווח לשנה

ליום 31 בדצמבר		
2020	2021	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
7,742	8,738	נכסים שוטפים
21,628	19,434	נכסים בלתי שוטפים
2,879	1,953	התחייבויות שוטפות
8,686	8,156	התחייבויות בלתי שוטפות
2,025	3,293	הסכומים הנ"ל כוללים את הנכסים וההתחייבויות הבאים: מזומנים ושווי מזומנים
795	358	התחייבויות פיננסיות שוטפות
6,438	6,094	התחייבויות פיננסיות בלתי שוטפות
17,805	18,063	נכסים נטו
8,902	9,031	חלק החברה בנכסים נטו
8,902	9,031	ערך בספרים של העסקה המשותפת

ברם תעשיות בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 10 - השקעה בחברות מוחזקות (המשך)

ב. הסדרים משותפים - עסקאות משותפות: (המשך)

(3) מידע כספי תמציתי בגין עסקאות משותפות מהותיות לקבוצה:

(ב) SP Bramli SAS:

לתקופה מיום 1 בפברואר ועד ליום 31 בדצמבר (*)	לתקופה מיום 1 בינואר ועד ליום 30 ביוני (*)	
2020	2021	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
16,712	-	הכנסות
(4,347)	280	רווח (הפסד) לתקופה (**)
1,979	-	נתוני הרווח כוללים את הוצאות וההכנסות הבאים: פחת והפחתות
357	40	הוצאות ריבית
(2,173)	140	חלק החברה ברווח (בהפסד) לתקופה

(*) כמתואר בסעיף ב'(1)(א) לעיל, החלה העסקה המשותפת את פעילותה בחודש פברואר 2020, וחוסלה עם סיום הליך פירוקה בחודש יוני 2021.

(**) כולל בשנת 2020 הפסד בסך 760 אלפי ש"ח בגין סיום פעילות, כמתואר בסעיף ב'(1)(ב) לעיל.

ליום 31 בדצמבר 2020	2021	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
3,314	-	נכסים שוטפים
7,272	-	התחייבויות שוטפות
3,362	-	הסכומים הנ"ל כוללים את הנכסים וההתחייבויות הבאים: התחייבויות פיננסיות שוטפות
(3,958)	-	נכסים נטו
(1,979)	-	חלק החברה בנכסים, נטו
(502)	-	ערך בספרים של העסקה המשותפת (כולל הלוואות)

ברם תעשיות בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 10 - השקעה בחברות מוחזקות (המשך)

ב. הסדרים משותפים - עסקאות משותפות: (המשך)

(4) מידע מצרפי ביחס לעסקאות משותפות המוצגות בשיטת שווי מאזני ואשר לכשעצמן אינן מהותיות:

ליום 31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
-	-

סך הכל ערך בספרים של עסקאות משותפות אשר לכשעצמן אינן מהותיות (כולל הלוואות ושטרי הון)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2019	2020	2021
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(92)	(17)	-

חלק הקבוצה בהפסד

(5) עסקאות משותפות שדוחותיהן צורפו לדוחות החברה:

שמות עסקאות משותפות שדוחותיהן הכספיים צורפו לדוחות החברה:

פריפורם משקאות בע"מ.

ג. חברות כלולות:

(1) פירוט בחברות הכלולות של הקבוצה:

שיעור זכויות הבעלות ליום 31 בדצמבר		מדינת התאגדות/מקום פעילות	תחום פעילות	סוג השקעה	שם העסקה המשותפת
2020	2021				
%	%	בסיס מדידה	עסקית עיקרי		
42	42	שווי מאזני	ישראל	מו"פ	שאינן מוחזקות במישרין: סמארט ת'ירד איי בע"מ(א)

(א) במהלך שנת 2019, הקצתה סמארט ת'ירד איי בע"מ מניות למנכ"ל לפי ערכן הנקוב. כתוצאה מכך, הכירה הקבוצה ברווח בסך של כ-92 אלפי ש"ח, אשר נזקף לסעיף "הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו" ברווח או הפסד לשנת 2019.

(2) מידע מצרפי ביחס לחברות כלולות המוצגות בשיטת שווי מאזני ואשר לכשעצמן אינן מהותיות:

ליום 31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
249	259

סך הכל ערך בספרים של חברות כלולות אשר לכשעצמן אינן מהותיות (כולל הלוואות ושטרי הון)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2019	2020	2021
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(109)	18	10

חלק הקבוצה ברווח (בהפסד) (*)

ברם תעשיות בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

(*) לא כולל רווחים חד פעמיים בגין הקצאות למנכ"ל כמתואר בסעיף ג'(1) לעיל.

ביאור 11 - נדל"ן להשקעה / נכסים בלתי שוטפים המוחזקים למכירה

א. ההרכב והתנועה:

מבנה להשכרה	
לשנה שהסתיימה	
ביום 31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
-	12,214
11,775	-
439	(1,314)
12,214	(1,314)
12,214	10,900
-	6,940
6,256	-
450	121
234	(759)
6,940	(638)
6,940	6,302
5,274	4,598

עלות:

יתרה ליום 1 בינואר

תוספות במהלך השנה:

מעבר מרכוש קבוע

הפרשי שער נטו הנובעים מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ

סה"כ תוספות

יתרה ליום 31 בדצמבר

פחת שנצבר:

יתרה ליום 1 בינואר

תוספות במהלך השנה:

מעבר מרכוש קבוע

פחת

הפרשי שער נטו הנובעים מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ

סה"כ תוספות

יתרה ליום 31 בדצמבר

יתרת עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר

ב. סכומים שהוכרו ברווח או הפסד:

מבנה להשכרה	
לשנה שהסתיימה	
ביום 31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
984	-
998	467

הכנסות שכירות מנדל"ן להשקעה

הוצאות תפעוליות ישירות הנובעות מנדל"ן להשקעה (כולל פחת)

ברם תעשיות בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 11 - נדל"ן להשקעה / נכסים בלתי שוטפים המוחזקים למכירה (המשך)

ג. מידע נוסף:

הנדל"ן להשקעה הינו בבעלות חברה מאוחדת והושכר לעסקה משותפת החל מיום 1 בפברואר 2020 ועד ליום 31 בדצמבר 2020. לפרטים נוספים, ראה ביאור 10 ב' (1).

ביום 1 ביולי 2021, התקשרה חברה מאוחדת עם תאגיד זר שאינו קשור לחברה ("הרוכשת הראשונה") בהסכם מחייב, לפיו החברה המאוחדת תמכור לרוכשת הראשונה את המקרקעין שלה בצרפת הכולל מבנה תעשייתי בשטח של כ- 10,800 מ"ר הבנוי על קרקע בשטח של כ- 57,117 מ"ר ("המקרקעין") וזאת בתמורה (ברוטו) בסך 5 מיליון אירו. ההסכם היה כפוף להתקיימות תנאים מתלים, שהעיקרי שבהם התייחס להשגת מימון על ידי הרוכשת הראשונה עד למלוא סכום העסקה. השלמת העסקה (ככל שהתנאים המתלים יתקיימו) צפויה הייתה עד ליום 21 בינואר 2022 כמפורט בהסכם, זאת לאחר הארכת התקופה להשלמה. ביום 21 בינואר 2022, הגיע ההסכם לסימומו מבלי שהושלם, זאת לאור אי התקיימות התנאים המתלים.

ביום 11 בפברואר 2022, התקשרה החברה המאוחדת עם תאגיד זר אחר שאינו קשור לחברה ("הרוכשת השנייה") בהסכם מחייב, לפיו החברה המאוחדת תמכור לרוכשת השנייה את המקרקעין בתמורה (ברוטו) בסך 5.5 מיליון אירו. ההסכם כפוף לתנאים מקובלים ביניהם קבלת אישורים שונים לרבות מהועדה לתכנון עירוני. השלמת העסקה (ככל שהתנאים לעסקה יתקיימו) צפויה הייתה עד ליום 15 באפריל 2022 וכמפורט בהסכם.

ביום 29 במרץ 2022, הושלמה העסקה והתמורה התקבלה בחברה המאוחדת. כתוצאה מכך, צפויה החברה המאוחדת להכיר ברווח לפני מס בסך של כ- 14 מיליון ש"ח ברבעון הראשון של שנת 2022, מועד העברת השליטה על המקרקעין לרוכשת השנייה.

בהתאם לאמור לעיל, סיווגה החברה בדוח על המצב הכספי ליום 31 בדצמבר 2021, את הנדל"ן להשקעה לנכסים בלתי שוטפים המוחזקים למכירה.

למידע בדבר אומדן השווי ההוגן של הנדל"ן להשקעה/נכסים בלתי שוטפים המוחזקים למכירה, ראה ביאור 31.

ברם תעשיות בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 12 - רכוש קבוע ונכסי זכות שימוש, נטו

א. ההרכב והתנועה:

סך הכל	נכסי זכות שימוש	רכוש קבוע						
		מבנים	סה"כ	התקנות ושיפורים במושכר	ריהוט וציוד משרדי	כלי רכב	מכונות וציוד	קרקע ומבנים
				אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
164,010	30,313	133,697	5,606	3,160	4,402	120,529	-	
9,043	-	9,043	145	102	611	8,185	-	
(1,765)	-	(1,765)	-	(132)	(826)	(807)	-	
(1,872)	(307)	(1,565)	-	(32)	(9)	(1,524)	-	
169,416	30,006	139,410	5,751	3,098	4,178	126,383	-	
169,029	31,444	137,585	5,114	3,068	4,360	113,033	12,010	
(11,775)	-	-	-	-	-	-	(11,775)	
12,567	-	12,567	492	147	612	11,316	-	
(1,651)	-	(1,651)	-	(37)	(558)	(1,056)	-	
(4,160)	(1,131)	(3,029)	-	(18)	(12)	(2,764)	(235)	
164,010	30,313	133,697	5,606	3,160	4,402	120,529	-	

עלות:
 ליום 1 בינואר 2021
 רכישות
 גריעות
 הפרשי שער מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ

עלות ליום 31 בדצמבר 2021

עלות:
 ליום 1 בינואר 2020
 סיווג לנדל"ן להשקעה
 רכישות
 גריעות
 הפרשי שער מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ

עלות ליום 31 בדצמבר 2020

ברם תעשיות בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 12 - רכוש קבוע ונכסי שימוש, נטו (המשך)

א. ההרכב והתנועה: (המשך)

סך הכל	נכסי זכות שימוש	רכוש קבוע						
		מבנים	סה"כ	התקנות ושיפורים במושכר	ריהוט וציוד משרדי	כלי רכב	מכונות וציוד	קרקע ומבנים
				אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
85,006	12,964	72,042	4,353	2,607	2,495	62,587	-	
(1,261)	-	(1,261)	-	(106)	(678)	(477)	-	
10,337	2,558	7,779	215	227	510	6,827	-	
(670)	(153)	(517)	-	(26)	(2)	(489)	-	
93,412	15,369	78,043	4,568	2,702	2,325	68,448	-	
84,468	10,955	73,513	4,171	2,428	2,509	58,061	6,344	
(6,256)	-	-	-	-	-	-	(6,256)	
(1,876)	-	(1,876)	-	-	(500)	(1,376)	-	
10,243	2,690	7,553	182	187	487	6,660	37	
(1,573)	(681)	(892)	-	(8)	(1)	(758)	(125)	
85,006	12,964	72,042	4,353	2,607	2,495	62,587	-	
76,004	14,637	61,367	1,183	396	1,853	57,935	-	
79,004	17,349	61,655	1,253	553	1,907	57,942	-	

פחת שנצבר:
 ליום 1 בינואר 2021
 נגרע במימוש נכסים
 הוצאות פחת
 הפרשי שער מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ

פחת נצבר ליום 31 בדצבר 2021

פחת שנצבר:
 ליום 1 בינואר 2020
 סיווג לנדל"ן להשקעה
 נגרע במימוש נכסים
 הוצאות פחת
 הפרשי שער מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ

פחת שנצבר ליום 31 בדצבר 2020

יתרה בספרים:
ליום 31 בדצמבר 2021

ליום 31 בדצמבר 2020

ברם תעשיות בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 13 - מוניטין

בחינת ירידת ערך שנתית:

הבסיס למדידת סכום בר השבה	ערך בספרים של היחידה מניבה מזומנים		יחידה מניבה מזומנים
	מוניטין מוקצה ליחידה אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
שווי שימוש	978	5,800	פעילות א'

במהלך שנת הכספים, אמדה הקבוצה את סכום בר ההשבה של המוניטין וקבעה כי ערכו לא נפגם. המוניטין מיוחס לפעילות במגזר המוצרים הייחודיים לבית (להלן - "יחידה מניבה מזומנים" או "היחידה").

הסכום בר ההשבה של יחידה מניבה-מזומנים זו נקבע לפי שווי שימוש המבוסס על תחזיות תזרימי מזומנים כפי שנכללו בתקציבים כספיים שאושרו על-ידי ההנהלה לתקופה של חמש שנים ושיעור ניכיון של 13% (2020: זהה). תזרימי מזומנים מעבר לתקופת חמש השנים חושבו תוך שימוש בשיעור צמיחה שנתי קבוע ומשוער של 3% לכל שנה.

הנחות המפתח ששימשו בחישוב שווי השימוש הן:

- נתח שוק - נתח השוק חושב בהתבסס על נתח השוק של הקבוצה בשנת הדיווח, בתוספת שנתיית בשיעור 10%. הנחות הקבוצה מתבססות על ניסיון העבר, למעט שיעור הצמיחה, אשר מתבסס על תחזיות ההנהלה.
- שיעור רווח תפעולי - שיעור הרווח התפעולי חושב בהתבסס על שיעורי הרווח התפעולי המתוקן של הקבוצה בתחום הפעילות.

רגישות סכום בר ההשבה לשינויים בהנחות המפתח:

סכום בר ההשבה של היחידה גבוה בכ-3,100 אלפי ש"ח מהערך בספרים שלה, כולל המוניטין.

- אם שיעור הניכיון שנלקח בחשבון בחישוב שווי השימוש של היחידה היה גדל (קטן) בנקודת אחוז אחת, סכום בר ההשבה של היחידה היה קטן בכ-418 אלפי ש"ח (גדל בכ-447 אלפי ש"ח).
- אם שיעור הצמיחה המשוער שנלקח בחשבון בחישוב שווי השימוש של היחידה היה גדל (קטן) בנקודת אחוז אחת, סכום בר ההשבה של היחידה היה גדל בכ-88 אלפי ש"ח (קטן בכ-85 אלפי ש"ח).

ברם תעשיות בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 14 - נכסים בלתי מוחשיים אחרים, נטו

א. ההרכב והתנועה:

סה"כ אלפי ש"ח	סימני מסחר אלפי ש"ח	מדגמים ופטנטים אלפי ש"ח	קשרי לקוחות אלפי ש"ח
733	-	161	572
(62)	-	-	(62)
671	-	161	510

עלות:

יתרה ליום 1 בינואר 2021
הפרשי שער מתרגום דוחות כספיים של
פעילויות חוץ
יתרה ליום 31 בדצמבר 2021

770	54	154	562
10	-	10	-
(58)	(55)	(3)	-
11	1	-	10
733	-	161	572

עלות:

יתרה ליום 1 בינואר 2020
רכישות
גריעות
הפרשי שער מתרגום דוחות כספיים של
פעילויות חוץ
יתרה ליום 31 בדצמבר 2020

687	-	118	569
12	-	9	3
(62)	-	-	(62)
637	-	127	510

הפחתה שנצברה:

יתרה ליום 1 בינואר 2021
הפחתה
הפרשי שער מתרגום דוחות כספיים של
פעילויות חוץ
יתרה ליום 31 בדצמבר 2021

663	40	113	510
60	2	8	50
(46)	(43)	(3)	-
10	1	-	9
687	-	118	569

הפחתה שנצברה:

יתרה ליום 1 בינואר 2020
הפחתה
גריעות
הפרשי שער מתרגום דוחות כספיים של
פעילויות חוץ
יתרה ליום 31 בדצמבר 2020

34	-	34	-
46	-	43	3

יתרה בספרים:

ליום 31 בדצמבר 2021

ליום 31 בדצמבר 2020

ב. הפחתת נכסים בלתי מוחשיים ברווח או הפסד:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2019	2020	2021
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
8	8	9
56	52	3

עלות המכירות

הוצאות מכירה ושיווק

ברם תעשיות בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 15 - פרטים נוספים על ההתחייבויות השוטפות

א. ספקים ונותני שירותים:

ליום 31 בדצמבר		
2020	2021	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
15,553	17,352	חשבונות פתוחים
1,552	1,325	המחאות לפירעון
1,137	1,179	הוצאות לשלם
<u>18,242</u>	<u>19,856</u>	

תקופת האשראי המתקבלת מספקי החברה בגין רכישת סחורות הינה שוטף + 60 עד 120 ימים, בגינה הקבוצה לא משלמת ריבית.

ב. זכאים ויתרות זכות:

ליום 31 בדצמבר		
2020	2021	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
1,316	1,120	עובדים ומוסדות בגין שכר
1,232	1,265	הפרשה לחופשה והבראה
491	135	מוסדות ממשלתיים
880	752	הוצאות לשלם
1,832	1,969	זכאים בגין רכוש קבוע
2,481	-	דיבידנד לשלם (*)
87	63	בעלי עניין וצדדים קשורים
161	587	זכאים אחרים
<u>8,480</u>	<u>5,891</u>	

(*) לפרטים נוספים, ראה ביאור 23ג'.

ביאור 16 - אשראי מתאגידים בנקאיים ומנותני אשראי אחרים

א. ההרכב:

סה"כ		התחייבויות לא שוטפות		התחייבויות שוטפות		שיעור ריבית שנתית	
ליום 31 בדצמבר	ליום 31 בדצמבר	ליום 31 בדצמבר	ליום 31 בדצמבר	ליום 31 בדצמבר	ליום 31 בדצמבר		
2020	2021	2020	2021	2020	2021	2021	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	%	
1,607	-	-	-	1,607	-		משיכות יתר מתאגידים בנקאיים
6,007	12,934	-	-	6,007	12,934	2.60-3.10	הלוואות לזמן קצר מתאגידים בנקאיים
16,913	23,386	10,400	15,895	6,513	7,491	0-3.10	הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים ואחרים
<u>24,527</u>	<u>36,320</u>	<u>10,400</u>	<u>15,895</u>	<u>14,127</u>	<u>20,425</u>		סה"כ אשראי מתאגידים בנקאיים ומנותני אשראי אחרים

ברם תעשיות בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 16 - אשראי מתאגידים בנקאיים ומנותני אשראי אחרים (המשך)

ב. מידע נוסף:

(1) להבטחת התחייבויותיה של חברה מאוחדת כלפי תאגיד בנקאי, התחייבה החברה המאוחדת למתן שעבוד על מלאי וחייבים, ולמתן שעבוד ספציפי על ציוד ומכונות אשר ממומנים על ידי המלווה. כמו כן, ניתנה למלווה ערבות בעלים של חברה בת לטובת החברה המאוחדת בסך של 1 מיליון דולר בתוספת ריבית.

החברה המאוחדת התחייבה, בין היתר, 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.

(2) במהלך שנת 2020 נטלה חברה מאוחדת הלוואות בנקאיים בסך כולל של 5 מיליון ש"ח, במסגרת "קרן הלוואות לעסקים בערבות מדינה להתמודדות עם התפשטות נגיף הקורונה". ההלוואות פטורות מריבית בשנה הראשונה, ותיפרענה בתשלומים שווים (קרן וריבית) החל מהשנה השנייה ועד לתום חמש שנים מקבלתן. החברה המאוחדת העמידה פקדונות בנקאיים לטובת הבנק המלווה, המשמשים בטוחה להלוואות.

(3) במהלך שנת 2021, נטלה חברה מאוחדת הלוואות 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 השנייה ועד לתום חמש שנים ממועד קבלתה. החברה המאוחדת העמידה פקדון בנקאי לטובת הבנק המלווה, המשמש בטוחה להלוואה.

ביאור 17 - התחייבויות פיננסיות

הרכב:

סה"כ		התחייבויות לא שוטפות		התחייבויות שוטפות	
ליום 31 בדצמבר		ליום 31 בדצמבר		ליום 31 בדצמבר	
2020	2021	2020	2021	2020	2021
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
596	115	-	-	596	115
20,954	18,415	17,965	15,416	2,989	2,999
21,550	18,530	17,965	15,416	3,585	3,114

התחייבויות פיננסיות הנמדדות בשווי הוגן
דרך רווח או הפסד:
חוזי אקדמה

התחייבויות פיננסיות הנמדדות בעלות
מופחתת:
התחייבויות בגין חכירה (*)

(*) לפרטים נוספים, ראה ביאור 19.

ברם תעשיות בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 18 - אגרות חוב

א. ההרכב:

ערך בספרים ליום 31 בדצמבר 2021	ריבית אפקטיבית	תנאים נוספים	תנאי פירעון	ריבית נקובה	בסיס הצמדה	יתרת ערך נקוב	תעודת התחייבות
שוטף (*) לא שוטף אלפי ש"ח	%			%		אלפים	
7,500	5.60	ראה ב' להלן	פירעון קרן לשיעורין ב- 13 תשלומים חצי שנתיים כדלקמן	5.10	לא צמוד	7,500	סדרה א'
-							

(*) לא כולל ריבית לשלם המוצגת בסעיף "זכאים ויתרות זכות".

ב. מידע נוסף:

להלן תמצית תנאי אגרות החוב (סדרה א'):

(1) קרן אגרות החוב (סדרה א') תעמודנה לפירעון בשלושה עשר תשלומים חצי שנתיים, לא שווים, כדלקמן:

(א) ביום 1 באפריל וביום 1 באוקטובר של כל אחת מהשנים 2016 עד 2021 (כולל) תפרע החברה 7.5% מקרן אגרות החוב (סדרה א') במועד הנפקתן;

(ב) ביום 1 באפריל של שנת 2022 תפרע החברה 10% מקרן אגרות החוב (סדרה א').

(2) הריבית בגין קרן אגרות החוב (סדרה א') תשולם פעמיים בשנה ביום 1 באוקטובר של כל אחת מהשנים 2015 עד 2021 וביום 1 באפריל של כל אחת מהשנים 2016 עד 2022, באופן שהתשלום הראשון של הריבית ישולם ביום 1 באוקטובר, 2015, והתשלום האחרון ישולם ביחד עם הפירעון האחרון של הקרן ביום 1 באפריל, 2022, וכנגד מסירת תעודות אגרות החוב (סדרה א') לידי החברה.

ברם תעשיות בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 18 - אגרות חוב (המשך)

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

היחס בפועל ליום 31 בדצמבר 2021	היחס הנדרש	תיאור אמת המידה הפיננסית	אמת המידה הפיננסית
38.3%	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 (*)
56,700 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 (*)
3.6	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

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

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

ד. להלן פירוט עיקרי הבטחונות אשר העמידה החברה לטובת מחזיקי אגרות החוב (סדרה א'):

(1) שעבוד קבוע, יחיד, ראשון בדרגה ושוטף על מלוא החזקות החברה בהון המניות המונפק והנפרע של פריפורם משקאות בע"מ (להלן - "פריפורם"), וכן שעבוד קבוע, יחיד, ראשון בדרגה ושוטף על ניירות הערך ותמורות כלשהן בחשבון ייעודי משועבד, אליו התחייבה החברה להעביר את מלוא הדיבידנדים שיתקבלו בגין השקעתה בפריפורם.

(2) ערבות בלתי חוזרת של החברה הבת, חי פלסטיק בע"מ, להתחייבות החברה כלפי מחזיקי אגרות החוב והתחייבות לאי יצירת שעבוד שוטף על כלל נכסיה של חי פלסטיק בע"מ, עד למועד בו יתרת הקרן הבלתי מסולקת של אגרות החוב (סדרה א') תרד מסך של 20 מיליון ש"ח.

ה. 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 "קורונה".

ביום 1 באוקטובר 2020, הודיעה מעלות S&P על אשרור דירוג "BBB" של אגרות החוב (סדרה א') של החברה, הוצאתם מרשימת מעקב (Credit Watch) וקביעת תחזית דירוג יציבה, בשל יציבות בהיקפי הפעילות על אף משבר "קורונה" וצפי ליחסים פיננסיים ההולמים את הדירוג הנ"ל.

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

ו. לפרטים בדבר השווי ההוגן של אגרות החוב (סדרה א'), ראה ביאור 31.

ברם תעשיות בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 19 - חכירות (הקבוצה כחוכר)

א. כללי:

(1) הקבוצה התקשרה בהסכם לחכירת מקרקעין באזור התעשייה שדרות, הכוללים מבני תעשייה בשטח כולל של 5,197 מ"ר וסככות בשטח כולל של 1,713 מ"ר. ההסכם הינו לתקופה של 10 שנים החל מיום 11 בינואר 2017, עם אופציה לקבוצה להארכה של 5 שנים נוספות. דמי השכירות לתאריך הדוח על המצב הכספי הינם בסך של כ-112 אלפי ש"ח לחודש (צמוד למדד). לפרטים נוספים ראה ביאור א'33(1).

(2) הקבוצה התקשרה בהסכם לחכירת מקרקעין בעיר סוואנה שבמדינת ג'ורג'יה, ארה"ב, המשמש מפעל ייצור של חברה מאוחדת הפועלת בארה"ב, וכן מחסן קדמי המשרת את פעילות הקבוצה מול לקוחותיה האמריקאיים. בהתאם להסכם, השטח המושכר הינו כ-7,000 מ"ר בשנה הראשונה, כ-8,800 מ"ר בשנה השניה, וכ-12,300 מ"ר מהשנה השלישית ואילך ונכון לתאריך הדוח על המצב הכספי. ההסכם הינו לתקופה של 9 שנים החל מיום 1 בינואר 2016. דמי השכירות החודשיים נקבעו לכ-28 אלפי דולר בשנה הראשונה בתוספת דמי ניהול, וגדלים בכל שנה עד לסכום של כ-53 אלפי דולר בתוספת דמי ניהול בשנת השכירות האחרונה. החברה ערבה כלפי המשכיר למילוי כל התחייבויותיה של החברה המאוחדת בהתאם להסכם החכירה.

לפרטים אודות תשלומי החכירה ומועדי הפירעון החוזיים, ראה ביאור א'30.

ב. נכסי זכות שימוש:

לפרטים בדבר ערכם בספרים של נכסי זכות השימוש, ראה ביאור א'11.

ג. סכומים שהוכרו ברווח או הפסד ובדוחות על תזרימי המזומנים:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2019	2020	2021	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
2,747	2,690	2,558	הוצאות פחת בגין נכסי זכות שימוש
1,204	1,123	949	הוצאות ריבית בגין התחייבויות חכירה
3,586	3,605	3,487	תזרימי מזומנים שליליים בגין חכירות

ביאור 20 - הטבות לעובדים

א. הרכב התחייבות בגין הטבות לעובדים המוצגת בדוח על המצב הכספי:

ליום 31 בדצמבר		
2020	2021	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
2,450	2,074	הטבות לאחר סיום העסקה:
1,453	1,538	התחייבות בגין פיצויי פרישה ופיטורין
3,903	3,612	התחייבות בגין דמי הסתגלות
1,316	1,120	הטבות עובד לטווח קצר:
1,232	1,265	שכר עבודה, משכורת וסוציאליות (כלול בזכאים)
2,548	2,385	הטבות בגין חופשה והבראה (כלול בזכאים)

ברם תעשיות בע"מ ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 20 - הטבות לעובדים (המשך)

ב. הטבות לאחר סיום העסקה:

תוכניות להפקדה מוגדרת בגין פיצויי פרישה ופיטורין:

דיני העבודה בישראל וחוק "פיצויי פיטורים, תשכ"ג-1963" (להלן - "החוק") מחייבים את החברה וחברות מאוחדות לשלם פיצויי פיטורין לעובדים בעת פיטוריהם או פרישתם. חישוב ההתחייבות בשל סיום יחסי עובד-מעביד מתבצע על פי הסכם העסקה בתוקף ומבוסס על משכורת העובד אשר לדעת ההנהלה, יוצרת את הזכות לקבלת הפיצויים. חברה מאוחדת בישראל חברה בהתאחדות התעשייתיים, ובהתאם חלות על עובדיה הוראות ההסכם הקיבוצי לפנסיה מקיפה בתעשייה. בנוסף, חלות על עובדי הכפיים בחברה המאוחדת הוראות צו הרחבה בענף הפלסטיקה.

החל משנת 2018 חלות על מרבית עובדי הקבוצה בישראל הוראות סעיף 14 לחוק, על פיו הפקדויות השוטפות של הקבוצה בקרנות פנסיה ו/או בפוליסות בחברות ביטוח, פוטרות אותה מכל התחייבות נוספת לעובדים, בגינם הופקדו הסכומים כאמור לעיל. הקבוצה מפקידה בתכניות 6%-8.33% מהשכר החודשי של עובדיה. לקבוצה לא תהיה מחויבות משפטית או משתמעת לשלם תשלומים נוספים אם לתכנית לא יהיו מספיק נכסים כדי לשלם את כל הטבות העובד המתייחסות לשירות העובד. הסכום הכולל של ההוצאות שהוכרו ברווח או הפסד בגין תוכניות להפקדה מוגדרת בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 הינו סך של כ-685 אלפי ש"ח (בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020: כ-704 אלפי ש"ח; בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019: כ-771 אלפי ש"ח).

תוכניות להטבה מוגדרת:

(1) **תיאור מהות התכנית ומאפייניה:**

התחייבות בגין פיצויי פרישה ופיטורין:

במסגרת התוכנית, מחויבות החברה וחברות מאוחדות, בהפקדת סכומים, בשיעור שייקבע בחוק, בכדי להבטיח את צבירתם של פיצויי הפיטורין המגיעים לעובד כאמור לעיל. כנקבע בצו הרחבה (נוסח משולב) לפנסיה חובה לפי חוק הסכמים קיבוציים תשי"ז-1957 (להלן - "צו ההרחבה"), בשנת הדיווח שיעור הפרשות החברה לפיצויים עומד על 6% אשר יופקדו בקרן פנסיה או בקופת ביטוח. החברה רשאית להפקיד את השלמת פיצויי הפיטורין עד ל-8.33% מרכיבי השכר שבגינם מפרישה החברה לקופת גמל (לקופת גמל אישית לפיצויים על שם העובד או לקופת גמל לקצבה).

התוכנית המפורטת לעיל, חושפת את החברה לסיכונים הבאים: "סיכון השקעה" - כלומר הסיכון שנכסי התוכנית יישאו תשואה שלילית ובכך יקטינו את נכסי התוכנית באופן שלא יספיקו לכסות את המחויבות; "סיכון שכר" - כלומר סיכון שהנחות אקטואריות בדבר עליית השכר הצפויה, תוערכנה בחסר לעומת עליות השכר בפועל ובכך חושפות את החברה לסיכון שהמחויבות תגדל בהתאם.

המחויבות האמורה חושבה תוך שימוש בשיטת יחידת הזכאות החזויה, המבוססת על הערכה אקטוארית. לעניין המדיניות החשבונאית של הקבוצה לגבי תכניות להטבה מוגדרת ראה ביאור 20 כד'. להלן גילויים לשם זיהוי והסבר הסכומים המוכרים בדוחות הכספיים בגין תכניות להטבה מוגדרת.

ההנחות האקטואריות העיקריות לתום תקופת הדיווח (לפי ממוצע משוקלל):

ליום 31 בדצמבר		
2020	2021	
%	%	
2.36	3.03	שיעורי ההיוון
5.17	6.39	שיעורי העלאות משכורות חזויים
5-20	5-20	שיעורי תחלופה ועזיבה

ברם תעשיות בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ההנחות בדבר שיעור התמיתה העתידי מבוססות על נתונים סטטיסטיים שפורסמו ועל לוחות תמיתה מקובלים.

ברם תעשיות בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 20 - הטבות לעובדים (המשך)

ב. הטבות לאחר סיום העסקה: (המשך)

תוכניות להטבה מוגדרת: (המשך)

(2) ניתוחי רגישות להנחות אקטואריות עיקריות ליום 31 בדצמבר 2020:

ניתוחי הרגישות שלהלן נקבעו בהתבסס על שינויים אפשריים באופן סביר בהנחות האקטואריות לתום תקופת הדיווח. ניתוח הרגישות אינו מתחשב בתלות הדדית כלשהי הקיימת בין ההנחות:

- אם שיעור ההיוון היה גדל (קטן) בנקודת אחוז אחת, המחויבות להטבה מוגדרת הייתה קטנה ב-455 אלפי ש"ח (גדלה ב-527 אלפי ש"ח).
- אם שיעור ההעלאות החזוי של משכורות היה גדל (קטן) ב-10% (לעומת ההנחות המצוינות בסעיף (1) לעיל), המחויבות להטבה מוגדרת הייתה גדלה ב-175 אלפי ש"ח (קטנה ב-151 אלפי ש"ח).

(3) התנועה בערך הנוכחי של המחויבות בגין תוכנית להטבה מוגדרת:

ליום 31 בדצמבר		
2020	2021	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
8,174	7,142	יתרת פתיחה
69	77	עלות שירות שוטף
190	164	עלות ריבית
(270)	(384)	הפסדים (רווחים) בגין מדידות מחדש:
52	262	רווחים והפסדים אקטואריים הנובעים מנסיון העבר
4	(1)	רווחים והפסדים אקטואריים הנובעים משינויים בהנחות פיננסיות
(1,077)	(384)	הפרשי שער בגין תוכניות במטבע חוץ
7,142	6,876	הטבות ששולמו
		יתרת סגירה

(4) התנועה בשווי ההוגן של נכסי תוכנית:

ליום 31 בדצמבר		
2020	2021	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
3,744	3,239	יתרת פתיחה
80	69	הכנסות ריבית
45	228	רווחים (הפסדים) בגין מדידות מחדש:
58	60	התשואה על נכסי תכנית (למעט סכומים שנכללו בעלות ריבית, נטו)
(688)	(332)	הפקדות על ידי המעסיק
3,239	3,264	הטבות ששולמו
		יתרת סגירה

ברם תעשיות בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 20 - הטבות לעובדים (המשך)

ב. הטבות לאחר סיום העסקה: (המשך)

תוכניות להטבה מוגדרת: (המשך)

(5) התאמת הערך הנוכחי של המחויבות בגין תכנית להטבה המוגדרת והשווי ההוגן של נכסי התוכנית לנכסים והתחייבויות שהוכרו בדוח על המצב הכספי:

ליום 31 בדצמבר		
2020	2021	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
5,689	5,338	ערך נוכחי של מחויבויות ממומנות
(3,239)	(3,264)	שווי הוגן של נכסי התוכניות
2,450	2,074	
1,453	1,538	ערך נוכחי של מחויבויות בלתי ממומנות
3,903	3,612	התחייבות נטו הנובעת ממחויבות להטבה מוגדרת

ביאור 21 - מסים על ההכנסה

א. יתרות מסים המוצגות בדוח על המצב הכספי:

ליום 31 בדצמבר		
2020	2021	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
(2,094)	(1,752)	נכסים (התחייבויות) שוטפים: התחייבויות מסים שוטפים
498	474	נכסים (התחייבויות) בלתי שוטפים: נכסי מסים נדחים
(1,351)	(813)	התחייבויות מסים נדחים
(853)	(339)	

ב. יתרות מסים נדחים:

הרכב נכסי (התחייבויות) מס נדחה מפורטים כדלהלן:

יתרה ליום 31 בדצמבר 2021	הוכר ברווח כולל אחר	הוכר ברווח או הפסד	יתרה ליום 1 בינואר 2021	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
(1,904)	-	530	(2,434)	הפרשים זמניים:
(1,522)	-	488	(2,010)	רכוש קבוע
(5)	-	26	(31)	נכסי זכות שימוש
1,066	(81)	(44)	1,191	נכסים פיננסיים אחרים
253	-	99	154	הטבות לעובדים
1,742	-	(496)	2,238	חובות מסופקים
31	-	(8)	39	התחייבויות בגין חכירה
(339)	(81)	595	(853)	מלאי ואחרים

ברם תעשיות בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 21 - מסים על ההכנסה (המשך)

ב. יתרות מסים נדחים: (המשך)

הרכב נכסי (התחייבויות) מס נדחה מפורטים כדלהלן: (המשך)

יתרה ליום 31 בדצמבר 2020	הוכר ברווח כולל אחר	הוכר ברווח או הפסד	יתרה ליום 1 בינואר 2020	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
(2,434)	-	94	(2,528)	הפרשים זמניים:
(2,010)	-	182	(2,192)	רכוש קבוע
(31)	-	25	(56)	נכסי זכות שימוש
1,191	(60)	153	1,098	נכסים פיננסיים אחרים
154	-	110	44	הטבות לעובדים
2,238	-	(142)	2,380	חובות מסופקים
39	-	10	29	התחייבויות בגין חכירה
(853)	(60)	432	(1,225)	מלאי ואחרים

ג. סכומים שלא הוכרו בגינם נכסי מסים נדחים:

ליום 31 בדצמבר		
2020	2021	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
37,220	40,340	הפסדים עסקיים לצרכי מס
1,705	2,045	הפסדי הון לצרכי מס
38,925	42,385	

בהתאם לחוקי המס הקיימים בישראל, לא קיים מועד פקיעה לניצול ההפסדים לצרכי מס ולניצול הפרשים הזמניים הניתנים לניכוי.

ד. הפרשים זמניים בגין השקעות בחברות מוחזקות אשר לא הוכרו בגינם התחייבויות מסים נדחים:

ליום 31 בדצמבר		
2020	2021	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
38,306	33,147	חברות בנות
435	563	זכויות בהסדרים משותפים
38,741	33,710	

הקבוצה לא הכירה בהתחייבויות מסים נדחים בגין חברות מוחזקות מאחר ובכוונת הקבוצה להחזיק בהשקעות ולפתחן, וכן דיבידנדים מחברות מוחזקות בישראל בעיקרם אינם חייבים במס.

ברם תעשיות בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 21 - מסים על הכנסה (המשך)

ה. מסים המתייחסים לרכיבי רווח כולל אחר:

סכומים בניכוי מס אלפי ש"ח	השפעת מס אלפי ש"ח	סכומים לפני מס אלפי ש"ח
(1,467)	528	(1,995)
269	(81)	350
<u>(1,198)</u>	<u>447</u>	<u>(1,645)</u>

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021:
 הפרשי שער בגין תרגום פעילויות חוץ
 מדידות מחדש של ההתחייבות נטו בגין הטבה מוגדרת

(1,495)	139	(1,634)
1,292	(352)	1,644
203	(60)	263
<u>-</u>	<u>(273)</u>	<u>273</u>

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020:
 הפרשי שער בגין תרגום פעילויות חוץ
 העברה לרווח או הפסד בגין מימוש הלוואות שניתנו לפעילויות
 חוץ
 מדידות מחדש של ההתחייבות נטו בגין הטבה מוגדרת

(3,817)	733	(4,550)
(252)	75	(327)
<u>(4,069)</u>	<u>808</u>	<u>(4,877)</u>

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019:
 הפרשי שער בגין תרגום פעילויות חוץ
 מדידות מחדש של ההתחייבות נטו בגין הטבה מוגדרת

ו. הוצאות (הכנסות) מסים על הכנסה שהוכרו ברווח והפסד:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2019	2020	2021
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
1,237	1,645	604
1	500	681
<u>1,238</u>	<u>2,145</u>	<u>1,285</u>

מסים שוטפים:
 הוצאות מסים שוטפים
 מסים בגין שנים קודמות
סה"כ מסים שוטפים

(132)	(432)	(595)
<u>(132)</u>	<u>(432)</u>	<u>(595)</u>
<u>1,106</u>	<u>1,713</u>	<u>690</u>

מסים נדחים:
 הוצאות מסים נדחים בגין יצירתם והיפוכם של הפרשים זמניים
 והפסדים לצרכי מס
סה"כ מסים נדחים

סה"כ הוצאות מסים על הכנסה

ברם תעשיות בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 21 - מסים על ההכנסה (המשך)

ז. התאמת הוצאות מסים לרווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2019	2020	2021
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
628	6,371	(3,670)
23%	23%	23%
144	1,465	(844)
27	13	85
22	(264)	(545)
912	(1)	1,313
1,105	1,213	9
1	500	681
1,106	1,713	690

סה"כ רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה
שיעור מס סטטוטורי

הוצאות (הכנסות) מס לפי שיעור מס סטטוטורי

תוספת (חיסכון) במס בגין:

הוצאות שאינן מותרות בניכוי, נטו

התאמה בגין שיעור מס בחברות בעלות מפעל מועדף

שינוי בהפסדים, הפרשים זמניים והטבות לצורכי מס שלא הוכרו

בגינם מסים נדחים

התאמות שנעשו במהלך השנה בגין מסים משנים קודמות

סה"כ מסים על ההכנסה כפי שהוצגו ברווח והפסד

ח. מידע נוסף:

(1) לחברה ולחברה מאוחדת בישראל שומות מס סופיות עד וכולל שנת 2019 ו-2018, בהתאמה.

במהלך שנת 2021 התנהלו דיוני שומות בין החברה וחברה מאוחדת לבין מס הכנסה, במסגרתם הוסכם כי החברה המאוחדת תחוייב בתוספת מס בסך כ- 1.5 מיליון ש"ח (קרן וריבית) בגין הכנסתה החייבת בשנים 2015-2018. החברה המאוחדת התאימה את הוצאות המס והמימון בשנת הדיווח כאמור.

(2) **הטבות על פי החוק לעידוד השקעות הון, התשי"ט-1959 (להלן - "החוק"):**

חלק מחברות הקבוצה זכאיות להטבות שונות, מתוקף מעמד של "מפעל מאושר" או "מפעל מועדף", שניתן להן על פי הוראות החוק כדלקמן:

(א) לחברה מאוחדת אושרה בשנת 2019 תכנית השקעות להרחבה של מפעלה בשדרות בסך של כ-15,000 אלפי ש"ח. ביצוע ההשקעות בהתאם לתכנית המאושרת תזכה את החברה המאוחדת במענקי השקעות בשיעור של 20% מסך ההשקעות המאושרות. החברה המאוחדת החלה בביצוע השקעות מאושרות, ונכון למועד הדוח על המצב הכספי התקבלו מענקים בגין התכנית בסך כולל של כ-1,083 אלפי ש"ח.

לפרטים נוספים בדבר המענקים הממשלתיים, ראה ביאור 22.

(ב) בכפוף לעמידה בתנאי "מפעל מועדף" כהגדרתו בחוק, זכאית חברה מאוחדת הפועלת באזור פיתוח א' ליישם את הוראות התיקון לחוק מחודש ינואר 2011 (תיקון מס' 68) אשר החברה בחרה להיכנס לתחולתו, והתיקון הנוסף לחוק מחודש אוגוסט 2013, לפיהם שיעור המס השוטף אשר יחול על החברה המאוחדת הינו 7.5% (במקום 23%). החברה המאוחדת מעריכה כי לא תעמוד בשנת 2021 בתנאים הנדרשים לצורך הכרה כ"מפעל מועדף" ולפיכך שיעור המס שיחול על הכנסתה הינו 23%.

(3) **הטבות על פי חוק עידוד התעשייה (מסים), התשכ"ט-1969:**

לחברה מאוחדת מעמד של "חברה תעשייתית" כמשמעותו בחוק זה. בהתאם למעמד זה ומכוח תקנות שפורסמו, תובעת החברה המאוחדת ניכוי פחת בשיעורים מוגדלים לגבי ציוד המשמש בפעילות תעשייה,

ברם תעשיות בע"מ ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

כפי שנקבע בתקנות מכוח חוק התיאומים.

ביאור 21 - מסים על ההכנסה (המשך)

ח. מידע נוסף: (המשך)

(4) חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב לשנות התקציב 2021-2022) התשפ"ב – 2021:

ביום 15 בנובמבר 2021 פורסם חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב לשנות התקציב 2021-2022) התשפ"ב – 2021 במסגרתו נכלל תיקון מס' 74 לחוק לעידוד השקעות הון התשי"ט-1959 (להלן - "התיקון"). בתיקון נקבעה הוראת שעה לתקופה של שנה מיום פרסום החוק, המעניקה תשלום מס מופחת בגין הכנסות פטורות שנצברו עד ליום 31 בדצמבר 2020 וטרם חולקו כדיבידנד ואשר זכו לכינוי "רווחים כלואים" (הכנסה צבורה). על פי התיקון, מס החברות המופחת ייקבע בהתאם לחלק ההכנסה שאותה מבקשת החברה להפשיר, ביחס לכלל ההכנסה הפטורה של החברה (הכנסה צבורה נבחרת). ככל שהחברה תבקש להפשיר חלק גדול יותר מהכנסתה, כך תגדל הטבת המס לה תזכה. שיעור ההטבה המזערי שלו תזכה החברה הינו 30% (כך שהחברה תשלם מס חברות בשיעור של 70% ממס החברות שאותו הייתה נדרשת לשלם לולא הוראת השעה), בעוד שהשיעור המרבי יהיה 60% (כך שהחברה תשלם מס חברות בשיעור של 40% ממס החברות שאותו הייתה נדרשת לשלם לולא הוראת השעה). ואולם, בכל מקרה, שיעור המס המופחת, לא יפחת מ-6%. הגדרת הכנסה צבורה הינה לרבות "הכנסה שהוונה".

חברה שבחרה לשלם מס חברות מופחת, תהא חייבת להשקיע במהלך תקופה של חמש שנים שתחילתן בשנת המס שבה חל "מועד הבחירה", השקעה בסכום לפי נוסחה שפורטה בתיקון (השקעה מיועדת) במפעל תעשייתי, לשם אחד או יותר מאלה: נכסים יצרניים, הוצאות מו"פ בישראל או תשלום שכר עבודה לעובדים חדשים שיתווספו למפעל.

התיקון קובע כי לכל חלוקת דיבידנד על ידי חברה אשר הייתה לה הכנסה צבורה, ייוחס חלק יחסי גם להכנסה הצבורה כך שישולם מס גם על ההכנסה הפטורה, וזאת בניגוד לנוסח החוק הקודם אשר אפשר "לדלג" על הרווחים הכלואים ולייחס את הדיבידנד רק למקורות האחרים של ההכנסות שאינן פטורות. תיקון זה חל רטרואקטיבית על חלוקת דיבידנד שבוצעה החל מיום 15 באוגוסט 2021.

בנוסף, התיקון קובע כי לא יותרו ניכוי, זיכוי, קיזוז, מקדמה או פטור כלשהם כנגד מס חברות מופחת שישולם כנגד מס חברות המתחייב לפי הוראת השעה.

נכון למועד זה בוחנת החברה את השפעת התיקון על מצבה הכספי ותוצאות פעולותיה. החברה טרם החליטה האם וכמה רווחים צבורים היא תפשיר. לפיכך, בדוחות כספיים אלה לא היתה לתיקון הנ"ל השפעה על יתרות המסים השוטפים והנדחים של החברה. השלכות המס של החלטה על חלוקת רווחים צבורים אלה יקבלו ביטוי בדוחות הכספיים כאשר החברה תודיע לרשות המסים על הפשרת רווחים צבורים או כאשר החברה תחלק דיבידנדים בעתיד.

ברם תעשיות בע"מ ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 22 - מענקים ממשלתיים

בהתאם לחוק עידוד השקעות הון, התשי"ט-1959 (להלן - "החוק"), קיבלה חברה מאוחדת מענקים מהמדינה בגין השקעות ברכוש קבוע שבוצעו במסגרת תכניות הרחבת המפעלים שאושרו על ידי הרשות לפיתוח התעשייה והכלכלה (להלן - "הרשות"). קבלת המענקים כאמור מותנית בעמידה בתנאי כתבי האישור, הכוללים, בין היתר, עמידה בתנאי מפעל בר-תחרות כהגדרתו בחוק ובכפוף לכתב האישור. אם לא תעמוד החברה המאוחדת בתנאים הדרושים יהא עליה להחזיר את המענקים בצירוף ריבית פיגורים מיום קבלתם.

ביום 22 ביולי 2014, התקבל בחברה המאוחדת מכתב מאת הרשות, לפיו נטען כי החברה המאוחדת אינה עומדת בתנאי תכנית מאושרת ולפיכך נתבקשה החברה המאוחדת להשיב סכום של כ-2 מיליון ש"ח מתוך סך המענקים שהוענקו לה בעבר (להלן - "הדרישה"). החברה המאוחדת חולקת על הדרישה כאמור ועמדת הרשות בדבר עמידתה בתנאי התכנית האמורה, וביום 24 באוגוסט 2014 הגישה ערר על הדרישה.

במהלך חודש יוני 2016, קיבלה החברה המאוחדת מהרשות אישור על ביצוע תכנית מאושרת משנת 2010 (להלן - "התכנית"), המזכה את החברה המאוחדת במענק השקעות ברוטו בסך כ-3.9 מיליון ש"ח. במסגרת האישור הנ"ל התקבל בפועל מענק השקעות בסך ברוטו של כ-1.6 מיליון ש"ח, ואילו סך של כ-2.3 מיליון ש"ח (קרן בתוספת ריבית) קוזזו בהתאם לדרישת הרשות כאמור, וזאת עד לקבלת החלטה סופית בערר שהגישה החברה המאוחדת.

במהלך שנת 2017, קיבלה החברה המאוחדת מכתב מאת ועדת ערר של הרשות להשקעות ולפיתוח התעשייה והכלכלה (להלן - "ועדת הרשות"), אשר דנה בערר מיום 24 באוגוסט 2014 שהגישה החברה המאוחדת, בו הודיעה הרשות לחברה המאוחדת על דחיית הערר האמור (להלן - "ההחלטה"). החברה המאוחדת סבורה כי נפלו פגמים בהחלטה ודינה להתבטל, וביום 14 בספטמבר 2017 הגישה לבית המשפט המחוזי בירושלים עתירה מנהלית כנגד ההחלטה.

ביום 22 במרס 2018, הגישו החברה המאוחדת והרשות לבית המשפט הודעה מטעמן (אשר קיבלה תוקף של פסק דין), במסגרתה הוסכם כי עניינה של החברה המאוחדת יחזור לוועדת הרשות לצורך בחינה מחדש, וכי החברה המאוחדת תהיה רשאית להגיש לוועדת הרשות טיעון משלים מטעמה בתוך 30 יום. כן הוסכם על מחיקת העתירה, ללא צו להוצאות.

ביום 13 בספטמבר 2018, התקבלה אצל החברה המאוחדת החלטת הרשות לאחר בחינה מחדש בוועדת ההשגה (להלן - "ההחלטה השנייה"), במסגרתה דחתה ועדת הרשות את טענותיה של החברה המאוחדת והותירה למעשה את החלטתה הראשונה של הוועדה מיום 22 ביולי 2014 על כנה.

בהמשך לכך, ביום 6 בנובמבר 2018 הגישה החברה המאוחדת לבית המשפט המחוזי בירושלים עתירה מנהלית נגד הרשות לבטלות ההחלטה השנייה, או לחילופין להעמדת שיעור החזר המענקים על אפס.

ביום 15 ביולי 2019, ניתן פסק דין בהחלטת הרשות לגבי החזר המענקים, במסגרתו הורה בית המשפט על ביטול החזר המענקים וכן הורה על החזרת הדין לוועדת ההשגה לדיון מחדש בעניין החזר, תוך התחשבות בהערות שבפסק הדין. כן חייב בית המשפט את הרשות בהוצאות והחזר אגרה לטובת החברה המאוחדת.

ביום 12 במרץ 2020, הודיעה ועדת ההשגה לחברה המאוחדת, כי לאור העובדה שמדובר בענייני מדיניות, הוחלט להעביר את העניין לדיון חוזר במנהלת הרשות.

במהלך חודש דצמבר 2021, הודיעה הרשות לחברה המאוחדת כי לאחר בחינה נוספת של מכלול השיקולים בעניינה של החברה המאוחדת, יש מקום להעמיד את שיעור החזר המענקים על 20% בלבד, במקום 50% על פי הדרישה. מאחר והחברה המאוחדת השיבה בעבר לרשות מענקים בשיעור של 50% (בדרך של קיזוז ממענקים שהיתה זכאית לקבל בתכנית, כאמור לעיל), הרי שהחברה המאוחדת זכאית כעת לקבלת הפרש המענק בסך כ-1,375 אלפי ש"ח (קרן בתוספת ריבית).

כתוצאה מהאמור לעיל, הכירה החברה המאוחדת בדוחותיה הכספיים בשנת הדיווח בהכנסה בסך כ-571 אלפי ש"ח, במסגרת סעיף "הכנסות אחרות, נטו" ובהכנסת ריבית בסך כ-159 אלפי ש"ח, במסגרת סעיף "הכנסות מימון" ואילו סך של כ-645 אלפי ש"ח נזקף כקיטון בסעיף "רכוש קבוע, נטו".

ברם תעשיות בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 23 - הון מניות

א. הון המניות:

הרכב ההון הרשום:

מספר המניות	
2020	2021
אלפים	אלפים
30,000	30,000

מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.ג.

הרכב ההון המונפק והנפרע:

הון המניות		מספר המניות	
ליום 31 בדצמבר		ליום 31 בדצמבר	
2020	2021	2020	2021
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפים	אלפים
204	204	20,381	20,381
(2)	(3)	(155)	(284)
202	201	20,226	20,097

מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.ג.

מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.ג. המוחזקות על ידי חברה מאוחדת (1)

(1) מניות באוצר נרכשו במסגרת תכנית רכישה עצמית שאושרה על ידי דירקטוריון החברה ביום 12 בדצמבר 2019, לפיה רשאית החברה לרכוש מניות של עצמה עד לסך של 1.5 מיליון ש"ח עד לתום שנת 2021. נכון למועד הדוח על המצב הכספי, בוצע כ-55% מתוכנית הרכישה.

ב. זכויות הנלוות למניות:

- (1) זכויות הצבעה באסיפה הכללית, זכות לדיבידנד, זכויות בפירוק החברה וזכות למינוי הדירקטורים בחברה.
 (2) סחירות בבורסה לניירות ערך בתל-אביב.

ג. דיבידנד:

- (1) נכון למועד הדוח על המצב הכספי אין לחברה מדיניות חלוקת דיבידנד.
 (2) ביום 17 בדצמבר 2020, החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד במזומן בסך של 2.5 מיליון ש"ח, אשר שולם ביום 3 בינואר 2021. הדיבידנד למניה הינו כ-0.12 ש"ח.

ברם תעשיות בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 24 - עלות המכירות

ההרכב:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2019	2020	2021
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
60,435	52,698	63,067
21,778	18,219	18,227
4,632	4,575	7,685
10,926	10,002	10,048
11,371	10,025	9,723
980	10,004	(826)
291	36	36
<u>110,413</u>	<u>105,559</u>	<u>107,960</u>

שימוש בחומרי גלם ועזר
שכר, משכורות והוצאות נלוות
עבודות חוץ
הוצאות חרושת ואחזקה
פחת והפחתות
ירידה (עליה) במלאי מוצרים מוגמרים
אחרות

ביאור 25 - הוצאות מכירה ושיווק

ההרכב:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2019	2020	2021
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
1,895	1,556	1,459
4,288	2,599	3,064
3,747	3,747	2,694
149	64	34
912	886	897
56	52	3
282	274	285
<u>11,329</u>	<u>9,178</u>	<u>8,436</u>

משכורות והוצאות נלוות
הובלה ומשלוח
פרסום וקידום מכירות (כולל עמלות הפצה)
נסיעות לחו"ל
אחזקת רכב (כולל פחת)
הפחתות
אחרות

ביאור 26 - הוצאות הנהלה וכלליות

ההרכב:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2019	2020	2021
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
6,217	5,185	5,608
1,840	1,245	1,359
1,421	1,053	1,069
612	295	442
562	620	490
323	130	181
257	223	264
357	190	164
<u>11,589</u>	<u>8,941</u>	<u>9,577</u>

משכורות והוצאות נלוות
שירותים מקצועיים
אחזקת משרדים
חובות אבודים ומסופקים
אחזקת רכב (כולל פחת)
נסיעות לחו"ל
פחת
אחרות

ברם תעשיות בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 27 - הכנסות מימון

א. הכנסות ריבית:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2019	2020	2021
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
57	126	43
16	13	159
28	14	14
-	5	4
101	158	220
1	482	-
-	-	458
165	-	-
166	482	458
267	640	678

הכנסות ריבית בגין בעלי עניין וחברות קשורות
הכנסות ריבית ממוסדות
הכנסות ריבית בגין חייבים אחרים
הכנסות ריבית מפקדונות בנקאיים
סה"כ הכנסות ריבית בגין נכסים פיננסיים אשר אינם נמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד

אחרות
שינויים בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד:
המסווגים כמוחזקים למסחר
שינויים בשווי ההוגן של נגזרים המוחזקים למסחר
הפרשי שער, נטו
סה"כ שינויים בשווי הוגן של נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד

סה"כ הכנסות מימון

ב. רווח נטו מנכסים פיננסיים לפי קבוצות:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2019	2020	2021
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
1	482	458
266	158	220
267	640	678

נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד
מכשירי חוב הנמדדים בעלות מופחתת (כולל מזומנים ושווי מזומנים)

ג. סכום הפרשי שער שהוכרו ברווח והפסד (למעט הפרשי שער בגין מכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד):

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2019	2020	2021
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
165	-	-

הכנסות הפרשי שער, נטו

ברם תעשיות בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 28 - הוצאות מימון

הרכב:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2019	2020	2021
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
1,451	1,337	719
724	447	413
535	354	561
1,204	1,123	949
19	-	284
37	6	17
<u>3,970</u>	<u>3,267</u>	<u>2,943</u>

א. הוצאות ריבית:

הוצאות ריבית בגין אגרות חוב
הוצאות ריבית בגין משיכות יתר והלוואות לזמן קצר
הוצאות ריבית בגין הלוואות זמן ארוך
הוצאות ריבית בגין התחייבויות חכירה
הוצאות ריבית למוסדות
הוצאות ריבית בגין זכאים אחרים
סה"כ הוצאות ריבית בגין התחייבויות פיננסיות אשר אינן נמדדות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד

אחרות:

שינויים בשווי ההוגן של נכסים / התחייבויות פיננסיים

הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד:

-	-	391
261	244	-
-	1,779	149
<u>261</u>	<u>2,023</u>	<u>540</u>

המסווגים כמחזקים למסחר
שינויים בשווי ההוגן של נגזרים המוחזקים למסחר
הפרשי שער, נטו

סה"כ הוצאות אחרות

<u>4,231</u>	<u>5,290</u>	<u>3,483</u>
--------------	--------------	--------------

סה"כ הוצאות מימון

ב. הפסד נטו מנכסים / מהתחייבויות פיננסיות לפי קבוצות:

נכסים / התחייבויות פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד
התחייבויות פיננסיות הנמדדות בעלות מופחתת

261	244	391
<u>3,970</u>	<u>5,046</u>	<u>3,092</u>
<u>4,231</u>	<u>5,290</u>	<u>3,483</u>

ג. סכום הפרשי שער שהוכרו ברווח והפסד (למעט הפרשי שער בגין מכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד):

הוצאות הפרשי שער, נטו

-	1,779	149
---	-------	-----

ביאור 29 - רווח למניה

רווח (הפסד) בסיסי למניה:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2019	2020	2021
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(478)	4,658	(4,360)
<u>20,380</u>	<u>20,240</u>	<u>20,162</u>

רווח (הפסד) לשנה המיוחס לבעלים של החברה האם

הממוצע המשוקלל של מספר המניות הרגילות ששימש לצורך חישוב רווח (הפסד) בסיסי למניה

לפרטים בדבר רכישות עצמיות של מניות שביצעה החברה, ראה ביאור 23א'.

ברם תעשיות בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 30 - מכשירים פיננסיים

א. מדיניות ניהול ההון:

מטרות החברה בניהול ההון שלה הינן:

- (1) לשמר את יכולת הקבוצה להבטיח את המשכיות העסק ובכך ליצור תשואה לבעלי המניות, משקיעים ובעלי עניין אחרים.
- (2) לדאוג להבטחת תשואה הולמת לבעלי המניות באמצעות תמחור המוצרים והשירותים המותאמת לרמת הסיכון הקיימת בפעילותה העסקית של הקבוצה.

מבנה ההון של החברה מורכב מחוב נטו, הכולל את ההלוואות, ההתחייבויות בגין חכירה ואגרות החוב המתוארים בביאורים 16, 17 ו-18, בניכוי מזומנים ושווי מזומנים ונכסים נזילים אחרים המתוארים בביאורים 5 ו-6, וההון הכולל הון מונפק, קרנות הון, ויתרת עודפים כמתואר בדוח על השינויים בהון.

החברה פועלת להשגת תשואה על ההון ברמה המקובלת בענף ובתחום הפעילות בשווקים בהם היא פועלת. תשואה זו נתונה לשינויים בהתאם לגורמי השוק בענף הפעילות ובסביבה העסקית של החברה. החברה אינה נתונה לדרישות כלשהן באשר להון מינימלי נדרש או להשגת רמה מסוימת של תשואה על ההון.

ב. קבוצות מכשירים פיננסיים:

ליום 31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
13,285	2,712
500	-
348	867
34,233	33,608
312	376
48,678	37,563

נכסים פיננסיים:

נכסים שוטפים

מזומנים ושווי מזומנים
מזומנים המוגבלים בשימוש
הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
מכשירי חוב הנמדדים בעלות מופחתת

נכסים בלתי שוטפים

נכסים פיננסיים אחרים

התחייבויות פיננסיות:

התחייבויות שוטפות

התחייבויות פיננסיות הנמדדות בעלות מופחתת
הנמדדות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד

התחייבויות בלתי שוטפות

התחייבויות פיננסיות הנמדדות בעלות מופחתת

ג. מטרות ניהול סיכונים פיננסיים:

מחלקת הכספים של הקבוצה מספקת שירותים לפעילות העסקית, מאפשרת גישה לשווקים פיננסיים מקומיים ובינלאומיים, ויחד עם מנכ"ל החברה מפקחת ומנהלת את הסיכונים הפיננסיים הקשורים לפעילויות הקבוצה. סיכונים אלה כוללים סיכוני שוק (סיכון מטבע וסיכון תזרים מזומנים בגין שיעור ריבית), סיכון אשראי וסיכון נזילות.

הקבוצה מפחיתה את השפעת הסיכונים הנ"ל על-ידי שימוש במכשירים פיננסיים נגזרים ועל ידי פעולות לצמצום השפעות שליליות על הביצועים הפיננסיים של הקבוצה.

ברם תעשיות בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 30 - מכשירים פיננסיים (המשך)

ד. סיכוני שוק:

פעילות הקבוצה חושפת אותה בעיקר לסיכונים פיננסיים כדלקמן:

(1) סיכון ריבית:

סיכון זה הינו בגין שינויים בריבית השוק ונובע בעיקר מהלוואות בנקאיות. מכשירים אלה, הנושאים שיעורי ריבית משתנים, עשויים לחשוף את הקבוצה לסיכון שיעור ריבית בגין תזרים מזומנים. בשל משך חיים ממוצע קצר יחסית של ההלוואות, סיכון זה מוגבל למועד הדוח על המצב הכספי.

אם שיעור הריבית יגדל (יקטן) בנקודת אחוז אחת, הוצאות הריבית יגדלו (יקטנו) בכ- 478 אלפי ש"ח.

כמו כן, לחברה התחייבויות בגין אגרות חוב והתחייבויות בגין חכירה, הנושאות ריבית קבועה ובשל כך אינן חושפות את החברה לסיכון שיעור ריבית בגין תזרים מזומנים וכן לא לסיכון שיעור ריבית בגין שווי הוגן, מאחר והן מוצגות לפי עלות מופחתת.

(2) סיכון מטבע (שער חליפין):

הקבוצה פועלת בפריסה בינלאומית והיא חשופה לסיכון שער חליפין הנובע מחשיפה למטבעות שונים, בעיקר לדולר ולאירו. סיכון שער חליפין נובע מעסקאות מסחריות עתידיות, נכסים שהוכרו והתחייבויות שהוכרו הנקובים במטבע חוץ שאינו מטבע הפעילות וכן מהשקעות נטו בפעילויות חוץ. סיכון שער החליפין העיקרי בגין האירו נובע מהשקעה בפעילות חוץ, אשר נכסיה הפיננסיים נטו, חשופים לשינוי אפשרי בשער החליפין של האירו. סיכון שער החליפין העיקרי בגין הדולר נובע בעיקר מעסקאות של רכישת חומר גלם, אשר צמודות לדולר. מאידך, לקבוצה חשיפה נגדית בגין עסקאות של מכירת מוצרים בדולר, בעיקר בגין השקעה בפעילות חוץ, אשר נקובה בדולר. החברה נוהגת להשתמש במכשירים פיננסיים נגזרים על מנת לגדר חלק מהפוזיציות נטו.

במהלך שנת הדיווח, חלה ירידה בשיעור של כ- 11% בשער החליפין של האירו מול השקל, וירידה של כ- 3% בשער החליפין של הדולר מול השקל. לאחר תום תקופת הדיווח ועד בסמוך למועד אישור הדוחות הכספיים, חלה עליה בשערי החליפין של האירו ושל הדולר מול השקל ביחס לתום שנת הדיווח.

ראה ניתוחי הרגישות להלן בדבר השפעת השינויים בשערי החליפין של הדולר והאירו על הרווח או הפסד ועל הרווח (הפסד) כולל אחר של הקבוצה.

ניתוחי רגישות בגין שינויים בסיכוני שוק:

מבחן רגישות לשינויים בשער החליפין של הדולר (2)		מבחן רגישות לשינויים בשער החליפין של הדולר (1)		מבחן רגישות לשינויים בשער החליפין של האירו (2)		מבחן רגישות לשינויים שער החליפין של האירו (1)		
רווח (הפסד) כולל אחר		רווח (הפסד) מהשינוי		רווח (הפסד) כולל אחר		רווח (הפסד) מהשינוי		
עליית שע"ח של 10%	ירידת שע"ח של 10%	עליית שע"ח של 10%	ירידת שע"ח של 10%	עליית שע"ח של 10%	ירידת שע"ח של 10%	עליית שע"ח של 10%	ירידת שע"ח של 10%	
אלפי ש"ח		אלפי ש"ח		אלפי ש"ח		אלפי ש"ח		
3,219	(3,219)	624	(624)	883	(883)	83	(83)	2021
3,053	(3,053)	820	(820)	1,198	(1,198)	431	(431)	2020

(1) כולל בגין עסקאות אקדמה.

(2) נובע בעיקר מהשקעות בפעילויות חוץ.

השינויים שנבחרו במשתני הסיכון הרלוונטיים נקבעו בהתאם להערכות ההנהלה לגבי שינויים אפשריים סבירים במשתני סיכון אלה.

החברה ביצעה מבחני רגישות לגורמי סיכון שוק עיקריים שיש בהם כדי להשפיע על תוצאות הפעולות או המצב הכספי המדווחים. מבחני הרגישות מציגים את הרווח או הפסד ו/או השינוי בהון (לפני מס), עבור כל מכשיר פיננסי בגין משתנה הסיכון הרלוונטי שנבחר עבורו נכון לכל מועד דיווח. בחינת גורמי הסיכון נעשתה על בסיס מהותיות החשיפה של תוצאות הפעולות או המצב הכספי בגין כל גורם סיכון בהתייחס למטבע הפעילות ובהנחה שכל שאר המשתנים קבועים.

ברם תעשיות בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 30 - מכשירים פיננסיים (המשך)

ה. ניהול סיכון אשראי:

סיכון האשראי העיקרי בקבוצה מתייחס ליתרת הלקוחות. לפרטים ראה ביאורים טז' ו-7.

ו. ניהול סיכון נזילות:

הקבוצה מנהלת את סיכון הנזילות על-ידי שמירה על קרנות מתאימות, אמצעים בנקאיים ואמצעי הלואה, על-ידי פיקוח מתמשך על תזרימי המזומנים בפועל ואלו הצפויים, והתאמת מאפייני הפדיון של נכסים והתחייבויות פיננסיים.

טבלאות סיכון ריבית ונזילות:

(1) התחייבויות פיננסיות:

הטבלאות הבאות מפרטות את מועדי הפירעון החוזיים הנותרים של הקבוצה בגין התחייבויות פיננסיות, אשר אינן מהוות מכשיר פיננסי נגזר. הטבלאות נערכו בהתבסס על תזרימי המזומנים הבלתי מהוונים של ההתחייבויות הפיננסיות בהתבסס על המועד המוקדם ביותר בו הקבוצה עשויה להידרש לפרוע אותן. הטבלה כוללת תזרימים הן בגין ריבית והן בגין קרן.

סה"כ אלפי ש"ח	מעל 5 שנים אלפי ש"ח	1-5 שנים אלפי ש"ח	מעל 3 חודשים ועד שנה אלפי ש"ח	1-3 חודשים אלפי ש"ח	עד חודש אלפי ש"ח	שיעור ריבית אפקטיבית ממוצע	
						%	
ליום 31 בדצמבר 2021:							
23,749	-	-	6,441	10,997	6,311		שאינן נושאות ריבית
21,530	7,369	10,433	2,788	626	314	4.38	התחייבויות בגין חכירה
10,166	-	1,227	8,568	242	129	4.91	מכשירים נושאי ריבית קבועה
35,264	1,456	14,057	6,492	2,759	10,500	2.72	מכשירים נושאי ריבית משתנה
<u>90,709</u>	<u>8,825</u>	<u>25,717</u>	<u>24,289</u>	<u>14,624</u>	<u>17,254</u>		
ליום 31 בדצמבר 2020:							
24,688	-	-	5,935	10,242	8,511		שאינן נושאות ריבית
24,882	8,800	12,247	2,908	617	310	4.41	התחייבויות בגין חכירה
23,869	-	10,167	13,282	280	140	5.12	מכשירים נושאי ריבית קבועה
21,156	-	8,336	5,542	832	6,446	2.67	מכשירים נושאי ריבית משתנה
<u>94,595</u>	<u>8,800</u>	<u>30,750</u>	<u>27,667</u>	<u>11,971</u>	<u>15,407</u>		

(2) נכסים פיננסיים:

לקבוצה קיימים מספר מקורות עיקריים המיועדים לפרעון התחייבותיה הפיננסיות.

ליום 31 בדצמבר 2021 המקורות כוללים בעיקר יתרות נזילות בסך 3,302 אלפי ש"ח ויתרות לקוחות וחייבים בסך 33,608 אלפי ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2020: יתרות נזילות בסך 13,333 אלפי ש"ח ויתרות לקוחות וחייבים בסך 34,233 אלפי ש"ח).

ברם תעשיות בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 31 - שווי הוגן

א. פירוט הנכסים וההתחייבויות הנמדדים בדוח על המצב הכספי בשווי הוגן:

לצורך מדידת שווי הוגן של הנכסים או ההתחייבויות, מסווגת אותם הקבוצה בהתאם למדרג הכולל את שלוש הרמות שלהלן:

רמה 1: מחירים מצוטטים (שלא תואמו) בשווקים פעילים עבור נכסים זהים או התחייבויות זהות שלישות יש גישה אליהם במועד המדידה.

רמה 2: נתונים, מלבד מחירים מצוטטים שכלולים ברמה 1, שהם ניתנים לצפייה עבור הנכס או ההתחייבות, במישרין או בעקיפין.

רמה 3: נתונים שאינם ניתנים לצפייה עבור הנכס או ההתחייבות.

סיווג הנכסים או ההתחייבויות הנמדדים בשווי הוגן נעשה בהתבסס על הרמה הנמוכה ביותר בה נעשה שימוש משמעותי לצורך מדידת השווי הוגן של הנכס או ההתחייבות בכללותם.

ב. שווי הוגן של פריטים אשר אינם נמדדים בשווי הוגן בדוח על המצב הכספי:

הקבוצה סבורה כי ערכם בספרים של הנכסים וההתחייבויות הפיננסיים המוצגים בעלות מופחתת בדוחות הכספיים זהה בקירוב לשוויים הוגן.

להלן פרטים אודות השווי הוגן של פריטים מסוימים, אשר אינם נמדדים בשווי הוגן בדוח על המצב הכספי:

שווי הוגן		ערך בספרים		רמת השווי הוגן	
ליום 31 בדצמבר		ליום 31 בדצמבר			
2020	2021	2020	2021		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
19,312	7,613	18,932	7,588	רמה 1	התחייבויות פיננסיות: אגרות חוב (*)
21,912	19,254	5,274	4,598	רמה 2,3	נדל"ן להשקעה/נכסים בלתי שוטפים המוחזקים למכירה: מבנה תעשייה (**)

(*) הערך בספרים של אגרות החוב כולל חלויות שוטפות וריבית לשלם (המוצגת במסגרת סעיף זכאים ויתרות זכות), ומוצג בניכוי יתרת הוצאות הנפקה ופרמיה. שווי השוק מבוסס על מחיר נייר הערך בבורסה לניירות ערך בתל-אביב.

(**) ליום 31 בדצמבר 2021: השווי הוגן נמדד בהתבסס על מחיר המכירה המוסכם, כמתואר בביאור 11.

ליום 31 בדצמבר 2020: השווי הוגן 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 הוגן הינו 9%, כמקובל בנכסים דומים באזור.

ברם תעשיות בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 32 - 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 השקעות המטופלות לפי שיטת שווי מאזני, בשונה מהמדיניות החשבונאית שנקטה בדוחותיה הראשיים של החברה.

ב. הכנסות ותוצאות המגזר:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021

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

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

תוצאות המגזר

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

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 הכספיים המאוחדים

ביאור 32 - דיווח מגזרי (המשך)

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2019	2020	2021	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
147,971	152,171	140,378	הכנסות:
(2,835)	(3,832)	(9,729)	סך הכנסות מגזרים בני דיווח בניכוי:
(8,969)	(13,374)	(7,227)	הכנסות בין מגזריות
136,167	134,965	123,422	חלק החברה בהכנסות המגזר של השקעות המטופלות לפי שיטת שווי מאזני
			הכנסות ברווח או הפסד
			רווח או הפסד:
5,361	11,766	(359)	סך תוצאות מגזרים בני דיווח בניכוי:
(2,326)	(144)	(1,729)	חלק החברה בתוצאות המגזר של השקעות המטופלות לפי שיטת שווי מאזני
1,557	(601)	1,223	בתוספת:
(3,964)	(4,650)	(2,805)	חלק החברה ברווח או הפסד של השקעות המטופלות לפי שיטת שווי מאזני
628	6,371	(3,670)	הוצאות מימון, נטו
			רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה

ד. מידע נוסף לתוצאות המגזר:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021				
סה"כ	אחרים	מגזר ב'	מגזר א'	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
11,534	121	5,237	6,176	פחת והפחתות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020				
סה"כ	אחרים	מגזר ב'	מגזר א'	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
13,141	450	6,230	6,461	פחת והפחתות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019				
סה"כ	אחרים	מגזר ב'	מגזר א'	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
13,508	-	6,959	6,549	פחת והפחתות

ברם תעשיות בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 32 - דיווח מגזרי (המשך)

ה. מידע לגבי מוצרים:

הכנסות הקבוצה מחיצוניים בגין מוצריה העיקריים הינן כדלקמן:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2019	2020	2021	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
113	7,733	6,812	מוצר א'
7,626	6,394	5,598	מוצר ב'
6,969	5,580	4,464	מוצר ג'
2,808	2,209	2,344	מוצר ד'
<u>17,516</u>	<u>21,916</u>	<u>19,218</u>	

ו. מידע על בסיס אזורים גיאוגרפיים:

הקבוצה פועלת במספר אזורים גיאוגרפיים עיקריים: במדינת המושב ישראל וכמו כן, לקבוצה פעילויות מהותיות במדינות אירופה ובארה"ב כדלקמן:

מיקום נכסים לא שוטפים		הרכב ההכנסות מלקוחות חיצוניים			
ליום 31 בדצמבר		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2020	2021	2019	2020	2021	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
50,556	52,405	76,150	68,860	70,160	ישראל
5,835	64	24,569	19,843	4,715	אירופה
32,726	34,338	40,724	59,250	55,758	ארה"ב
-	-	3,693	386	16	אחרות
<u>89,117</u>	<u>86,807</u>	<u>145,136</u>	<u>148,339</u>	<u>130,649</u>	

ז. לקוחות עיקריים:

לקבוצה אין לקוח בשנת הדיווח אשר המכירות אליו מהוות 10% או יותר מסך מכירותיה.

ביאור 33 - עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

א. עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים:

(1) התקשרויות בהסכמי שכירות:

(א) ביום 11 בינואר 2017, אישרה אסיפה כללית מיוחדת של החברה, לאחר שהתקבל קודם לכן אישור ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה, את הארכת תוקף הסכם השכירות בין חברת חי פלסטיק בע"מ, חברה בת של החברה, לבין משכירים המחזיקים יחד בחלקים שווים (50%-50%) בנכס המושכר, המשמש כמפעלה של החברה בשרות, לתקופה של 10 שנים החל ממועד אישור האסיפה הכללית, בתוספת אופציה לחי פלסטיק בע"מ להארכה של 5 שנים נוספות. בהתאם למדידה עדכנית שבוצעה, נקבע כי השטח המושכר כולל שטחים מבוזבזים של 5,197 מ"ר, ושטחי סככות של 1,713 מ"ר. דמי השכירות נקבעו לסך של 103 אלפי ש"ח לחודש בתוספת מע"מ, צמוד למדד המחירים לצרכן, כאשר במהלך תקופת ההסכם תבוצע מידי 3 שנים (כולל בתקופת האופציה) שמאות לדמי השכירות הראויים והם יעודכנו בהתאם (מעלה או מטה).

ברם תעשיות בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 33 - עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

א. עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים: (המשך)

(1) התקשרויות בהסכמי שכירות: (המשך)

(א) (המשך)

המשכירים הינם חברת ברמלי אריזות (2000) בע"מ, חברה בבעלותו ובשליטתו המשותפת של מר אליהו ברמלי, מבעלי השליטה בחברה, המכהן כמנכ"ל החברה ושל צד ג', וחברת שפע ויה רומנו בע"מ, חברה בבעלותו של "קרוב" (כהגדרת מונח זה בחוק החברות) לחי ברמלי, מבעלי השליטה בחברה, המכהן כדירקטור ונשיא בחברה.

בהמשך לאמור לעיל, ביום 11 בינואר 2020 עודכנו דמי השכירות לסך של 112 אלפי ש"ח לחודש בתוספת מע"מ, בהתאם להערכת שמאות שבוצעה על פי אישור האסיפה כמתואר לעיל.

(ב) ביום 23 בינואר 2013, אישרה אסיפה כללית מיוחדת של החברה התקשרות בהסכם שכירות בין חברת פריפורם משקאות בע"מ (להלן - "פריפורם"), חברה בשליטה משותפת של החברה, המוחזקת בחלקים שווים (50%-50%) על ידי החברה ועל ידי צד ג', לבין המשכירים המחזיקים יחד בחלקים שווים (50%-50%) בנכס המושכר, הכולל מבנה בשטח של כ-2,880 מ"ר ו-236 מ"ר שטחי גלריה הבנוי על מגרש בשטח כולל של 4,292 מ"ר הידוע כחלקה 3 (בחלק) 5 (בחלק) 6 (בחלק) 7 (בחלק) בגוש 1886 באזור התעשייה בשדרות, וישמש כמפעל הייצור של פריפורם לתקופה של 10 שנים וזאת החל ממועד מסירת החזקה בפועל, קרי מחודש פברואר 2014. על פי הסכם השכירות לפריפורם אופציה להארכת הסכם השכירות בשתי תקופות אופציה, כל אחת לתקופה נוספת של 5 שנים. הארכת תקופת השכירות כאמור תהא כפופה לתשלום דמי שכירות בתנאי שוק, כמקובל באותה העת הן בגין תקופת האופציה הראשונה והן בגין תקופת האופציה השנייה.

מפעלה של פריפורם בשדרות הינו נכס בבעלותה של חברת טמפו ברמלי נדל"ן בע"מ, חברה פרטית בבעלות משותפת (50%-50%) של טמפו תעשיות בירה בע"מ ושל מר חי ברמלי, דירקטור, נשיא ומבעלי השליטה בחברה.

דמי השכירות החודשיים בעבור הנכס נקבעו בסך של 16 ש"ח בגין כל מ"ר מבונה ובסך 8 ש"ח, בתוספת מע"מ, בגין כל מ"ר מבונה בגלריה. כמו כן, נקבע כי דמי השכירות ישולמו למשכירה מידי חודש בחודשו, כשהם צמודים למדד המחירים לצרכן.

(2) התקשרות בהסכם למתן שירותים:

הסכם שירותים בין החברה לבין חברה בשליטה משותפת, פריפורם משקאות בע"מ (להלן - "פריפורם"):

החברה התקשרה עם פריפורם בהסכם לפיו מספקת החברה לפריפורם שירותים הכוללים הנהלת חשבונות, חשבות, בקרה ומזכירות חברה. ההסכם מתחדש אוטומטית לתקופות של 12 חודשים כל פעם, אלא אם מי מהצדדים הודיע בכתב למשנהו על אי רצונו להאריך את תקופת ההסכם. בנוסף, נקבע בהסכם כי החברה זכאית להחזר בגין הטבת המס על הפחת המדווח בגין הפעילות שנרכשה על ידה והועברה לפריפורם.

לפרטים בדבר עסקאות שנעשו עם עסקאות משותפות, ראה סעיף ד' להלן.

ברם תעשיות בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 33 - עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

א. עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים: (המשך)

(3) עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2019	2020	2021
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
57	126	43
276	254	256

הכנסות מצדדים קשורים ומבעלי עניין:
הכנסות ריבית (לרבות בגין עסקאות משותפות)

הוצאות לצדדים קשורים ולבעלי עניין:
הוצאות ריבית (לרבות בגין חכירה) (ראה סעיף א'(1)(א))

לפרטים בדבר עסקאות שנעשו עם עסקאות משותפות, ראה סעיף ד' להלן.

ב. תגמול אנשי מפתח ניהוליים או ישויות הקשורות אליהם:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2019	2020	2021
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
4,726	4,632	4,610
86	57	112
4,812	4,689	4,722

הטבות עובד לזמן קצר (1)(2)
הטבות לאחר סיום העסקה

תגמול והטבות שניתנו לבעלי עניין:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2019	2020	2021
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
2,644	2,528	2,581
2	2	2
834	777	832
1	1	1
284	135	136
4	4	4

שכר ונלוות לבעלי עניין המועסקים בחברה (1)(2)

מספר האנשים אליהם מתייחסת ההטבה

שכר ונלוות לקרוב לבעל שליטה המועסק בחברה (2)

מספר האנשים אליהם מתייחסת ההטבה

גמול דירקטורים אשר אינם מועסקים בחברה

מספר האנשים אליהם מתייחסת ההטבה

- (1) כולל בשנת 2020 הפרשות לבונוס למנכ"ל החברה ולנשיא החברה בסך כולל של 204 אלפי ש"ח.
(2) כולל בשנת 2020 הפחתות שכר שבוצעו עקב משבר "קורונה", במסגרתן בוצעו הפחתות שכר וולונטריות של מנכ"ל החברה, נשיא החברה, סמנכ"ל הכספים של הקבוצה וסמנכ"ל שיווק ומכירות בחברה מאוחדת, בשיעורים של 35%-40% בחודשים אפריל-מאי 2020, ובשיעורים של 10%-20% בחודש יוני 2020.

ברם תעשיות בע"מ ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 33 - עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

הסכמי העסקה של בעלי עניין (לרבות בעלי שליטה):

עיקרי תנאי העסקה של אלי ברמלי, מנכ"ל החברה

מר אלי ברמלי (להלן: "אלי") (מבעלי השליטה בחברה), משמש כמנכ"ל החברה. על פי תנאי העסקה, היקף המשרה של אלי עומד על משרה מלאה (100%), ובגינו הוא זכאי לשכר חודשי (במונחי ברוטו) בסך של 85,000 ש"ח (צמוד מדד). העסקתו של אלי בחברה תהא עד ליום 30.6.2023. מובהר כי אין בחידוש ההתקשרות כדי לפגוע ברצף זכויותיו של אלי כעובד החברה. כל אחד מהצדדים יהיה רשאי להביא את ההתקשרות לידי סיום בהודעה מראש ובכתב של 3 חודשים לפחות. במקרה של סיום ההסכם מכל סיבה שהיא, ומבלי לפגוע בכל זכות אחרת המגיעה לאלי, יהיה אלי זכאי להמשיך ולקבל את כל הזכויות המוקנות לו על פי ההתקשרות ועל פי דין למשך תקופה של 6 חודשים נוספים לרבות השכר החודשי בגין שישה (6) חודשים נוספים. כמו כן, זכאי אלי לזכויות סוציאליות ותנאים נלווים נוספים, ובין היתר, רכב (אשר שווי רכישתו לא יעלה על 500 אלפי ש"ח ובהתאמה בתנאי מימון) ונשיאה בכל ההוצאות הכרוכות בכך, לרבות גילום המס בגין השימוש ברכב; החזר הוצאות הקשורות למילוי תפקידו בחברה כמקובל, לרבות הוצאות עבודה בחו"ל; ביטוח מנהלים ו/או קרן פנסיה ו/או בקופת גמל שאינה קרן פנסיה ו/או בשילוב של שניהם; קרן השתלמות; ביטוח נושאי משרה, שיפוי ופטור; ימי מחלה, הבראה וחופשה בהתאם להוראות הדין. על אלי יחולו הוראות סעיף 14 לחוק פיצויי פיטורים, התשכ"ג-1963.

אלי זכאי בנוסף לתגמול משתנה (מענק שנתי) מדורג בגין רווח שנתי מאוחד לפני מס של בין 2,500,000 ועד 12,500,000 ש"ח בשיעורים של 2.5%-5%, ובשיעור 6% מהרווח השנתי המאוחד לפני מס העולה על 12,500,000 ש"ח. סכום המענק השנתי לא יעלה על 750,000 ש"ח.

אלי זכאי לביטוח נושאי משרה, שיפוי ופטור בהתאם לתנאים של יתר נושאי המשרה בחברה. אלי אינו מקבל כל גמול נוסף בגין כהונתו כנושא משרה בחברות מוחזקות של החברה.

עיקרי תנאי העסקה של חי ברמלי, נשיא החברה ודירקטור

מר חי ברמלי (להלן: "חי") (מבעלי השליטה בחברה), משמש כנשיא החברה. על פי תנאי העסקה, היקף המשרה של חי עומד על משרה מלאה (100%), ובגינו הוא זכאי לשכר חודשי (במונחי ברוטו) בסך של 58,500 ש"ח (צמוד מדד). העסקתו של חי בחברה תהא עד ליום 30.6.2023. מובהר כי אין בחידוש ההתקשרות כדי לפגוע ברצף זכויותיו של חי כעובד החברה. כל אחד מהצדדים יהיה רשאי להביא את ההסכם לידי סיום בהודעה מראש ובכתב של 3 חודשים לפחות. במקרה של סיום ההסכם מכל סיבה שהיא, ומבלי לפגוע בכל זכות אחרת המגיעה לחי, יהיה זכאי חי להמשיך ולקבל את כל הזכויות המוקנות לו על פי ההסכם ועל פי דין למשך תקופה של 6 חודשים נוספים לרבות השכר החודשי בגין שישה (6) חודשים נוספים. כמו כן, זכאי חי לזכויות סוציאליות ותנאים נלווים נוספים, ובין היתר, רכב (אשר שווי רכישתו לא יעלה על 500 אלפי ש"ח ובהתאמה בתנאי מימון) ונשיאה בכל ההוצאות הכרוכות בכך, לרבות גילום המס בגין השימוש ברכב; החזר הוצאות הקשורות למילוי תפקידו בחברה כמקובל, לרבות הוצאות עבודה בחו"ל; הפרשות חברה לרכיב פיצויי הפיטורים בפוליסה – 8.33% מהמשכורת; ביטוח נושאי משרה, שיפוי ופטור; ימי מחלה, הבראה וחופשה בהתאם להוראות הדין. חי זכאי בנוסף לתגמול משתנה (מענק שנתי) מדורג בגין רווח שנתי מאוחד לפני מס של בין 2,500,000 ועד 12,500,000 ש"ח בשיעורים של 2.5%-5%, ובשיעור 6% מהרווח השנתי המאוחד לפני מס העולה על 12,500,000 ש"ח. סכום המענק השנתי לא יעלה על 750,000 ש"ח.

חי זכאי לביטוח נושאי משרה, שיפוי ופטור בהתאם לתנאים של יתר נושאי המשרה בחברה. חי אינו מקבל כל גמול נוסף בגין כהונתו כנושא משרה בחברות מוחזקות של החברה וכדירקטור בה.

עיקרי תנאי העסקה של יצחק בובליל, סמנכ"ל שיווק ומכירות בחברה בת

מר יצחק בובליל (להלן: "יצחק") (הנחשב לקרוב של בעלי השליטה בחברה), משמש כסמנכ"ל שיווק ומכירות של החברה הבת חי פלסטיק בע"מ (להלן: "החברה הבת"). על פי תנאי העסקה, היקף המשרה של יצחק עומד על משרה מלאה (100%), ובגינו הוא זכאי לשכר חודשי (במונחי ברוטו) בסך של 45,000 ש"ח. העסקתו של יצחק בחברה הבת תהא עד ליום 30.6.2023. מובהר כי אין בחידוש ההתקשרות כדי לפגוע ברצף זכויותיו של יצחק כעובד החברה הבת. כל אחד מהצדדים יהיה רשאי להביא את ההסכם לידי סיום בהודעה מוקדמת בכתב עפ"י חוק הודעה מוקדמת לפיטורין והתפטרות, התשס"א-2001.

כמו כן, זכאי יצחק לזכויות סוציאליות ותנאים נלווים נוספים, ובין היתר, רכב (אשר שווי רכישתו לא יעלה על 250 אלפי ש"ח ובהתאמה בתנאי מימון) ונשיאה בכל ההוצאות הכרוכות בכך, לרבות גילום המס בגין השימוש ברכב; החזר הוצאות הקשורות למילוי תפקידו בחברה כמקובל, לרבות הוצאות עבודה בחו"ל; ביטוח מנהלים ו/או קרן פנסיה ו/או בקופת גמל שאינה קרן פנסיה ו/או בשילוב של שניהם; קרן השתלמות; העמדת טלפון נייד כולל כל הוצאות השימוש; ימי מחלה, הבראה וחופשה בהתאם להוראות הדין.

על יצחק יחולו הוראות סעיף 14 לחוק פיצויי פיטורים, התשכ"ג-1963. יצחק אינו מקבל כל גמול נוסף בגין כהונתו כנושא משרה בחברות מוחזקות של החברה וכדירקטור בהן.

ברם תעשיות בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 33 - עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

ג. יתרונות עם בעלי עניין וצדדים קשורים:

ליום 31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
-	62
508	257
311	154
410	426
1,567	1,549
5,807	5,381
32	8
46	11

בעלי עניין:
נכסים שוטפים
חייבים ויתרות חובה (*)

היתרה הגבוהה ביותר במהלך השנה

התחייבויות שוטפות
זכאים ויתרות זכות (בגין שכר)

התחייבויות בגין חכירה

התחייבויות לא שוטפות
התחייבויות בגין הטבות לעובדים

התחייבויות בגין חכירה

צדדים קשורים:
נכסים שוטפים

חייבים ויתרות חובה

התחייבויות שוטפות
זכאים ויתרות זכות

(*) היתרות אינן צמודות ונושאות ריבית שנתית בשיעור של 3.26% (שנת 2020 - 3.49%).
לפרטים בדבר יתרונות עם עסקאות משותפות, ראה סעיף ד' להלן.

ד. עסקאות ויתרות עם עסקאות משותפות:

במהלך השנה, הקבוצה התקשרה בהסכמי סחר ושירותים עם עסקאות משותפות בהיקפים כדלהלן:

מכירת סחורות / מתן שירותים		
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2019	2020	2021
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
1,372	6,987	310

עסקאות משותפות

ברם תעשיות בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 33 - עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

ד. עסקאות ויתרות עם עסקאות משותפות: (המשך)

להלן היתרות הקיימות בדוח על המצב הכספי למועד הדיווח בגין עסקאות אלו. יתרות אלו נכללות ביתרת החייבים בקבוצת הנכסים השוטפים, וביתרת הזכאים בקבוצת ההתחייבויות השוטפות.

<u>זכאים</u>		<u>חייבים</u>	
<u>ליום 31 בדצמבר</u>		<u>ליום 31 בדצמבר</u>	
<u>2020</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2021</u>
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>
41	52	191	-

עסקאות משותפות

העסקאות נעשו על בסיס מחירי שוק מקובלים בעסקאות מאותו סוג.

ביאור 34 - אישור הדוחות הכספיים

הדוחות הכספיים אושרו לפרסום ביום 31 במרץ, 2022 על ידי הדירקטוריון.

ברם תעשיות בע"מ

מידע כספי נפרד לשנת 2021

הנדון: דוח מיוחד של רואה החשבון המבקר על מידע כספי נפרד לפי תקנה 9' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970

ביקרנו את המידע הכספי הנפרד המובא לפי תקנה 9' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970, של ברם תעשיות בע"מ (להלן - "החברה") לימים 31 בדצמבר 2021 ו-2020 ולכל אחת משלוש השנים, שהאחרונה שבהן הסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021. המידע הכספי הנפרד הינו באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דעה על המידע הכספי הנפרד, בהתבסס על ביקורתנו.

לא ביקרנו את המידע הכספי הנפרד מתוך הדוחות הכספיים של חברות מוחזקות אשר סך ההשקעות בהן הסתכם לסך של כ- 4,098 אלפי ש"ח וכ- 3,516 אלפי ש"ח לימים 31 בדצמבר 2021 ו-2020, בהתאמה, ואשר ההפסד מחברות מוחזקות אלה הסתכם לסך של כ- 2,853 אלפי ש"ח, כ- 3,885 אלפי ש"ח וכ- 3,223 אלפי ש"ח לשנים שהסתיימו בימים 31 בדצמבר 2021, 2020 ו-2019, בהתאמה. הדוחות הכספיים של אותן חברות בוקרו על ידי רואי חשבון אחרים שדוחותיהם הומצאו לנו, וחוות דעתנו, ככל שהיא מתייחסת לסכומים שנכללו בגין אותן חברות, מבוססת על דוחות רואי החשבון האחרים.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל. על-פי תקנים אלה נדרש מאתנו לתכנן את הביקורת ולבצע במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון שאין במידע הכספי הנפרד הצגה מוטעית מהותית. ביקורת כוללת בדיקה מדגמית של ראיות התומכות בסכומים ובפרטים הכלולים במידע הכספי הנפרד. ביקורת כוללת גם בחינה של הכללים החשבונאיים שיושמו בעריכת המידע הכספי הנפרד ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון וההנהלה של החברה, וכן הערכת נאותות ההצגה של המידע הכספי הנפרד. אנו סבורים שביקורתנו ודוחות רואי החשבון האחרים מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

לדעתנו, בהתבסס על ביקורתנו ועל הדוחות של רואי חשבון אחרים, המידע הכספי הנפרד ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם להוראות תקנה 9' 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 במרץ, 2022

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
583 ת.ד.
אילת, 8810402
טלפון: 08-6375676
פקס: 08-6371628
info-eilat@deloitte.co.il

משרד חיפה
מעלה השחרור 5
5648 ת.ד.
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	
2020	2021
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח

2,567	111
500	-
-	271
2,963	1,686
9,075	6,050
<u>15,105</u>	<u>8,118</u>

10	-
56,865	49,998
12,404	6,354
421	281
498	474
<u>70,198</u>	<u>57,107</u>

<u>85,303</u>	<u>65,225</u>
---------------	---------------

<u>2,900</u>	<u>1,564</u>
--------------	--------------

נכסים

נכסים שוטפים

מזומנים ושווי מזומנים
מזומנים המוגבלים בשימוש
נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
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
נכס מסים נדחים

סה"כ נכסים בלתי שוטפים

סה"כ נכסים

(*) כולל חברות מוחזקות

הנתונים המצורפים למידע הכספי הנפרד מהווים חלק בלתי נפרד ממנו.

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

ליום 31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
11,250	7,500
94	50
9	24
205	77
3,732	970
<u>15,290</u>	<u>8,621</u>
7,443	-
1,760	1,733
<u>9,203</u>	<u>1,733</u>
204	204
56,418	56,418
(8,897)	(10,364)
13,527	9,436
(442)	(823)
<u>60,810</u>	<u>54,871</u>
<u>85,303</u>	<u>65,225</u>

התחייבויות והון

התחייבויות שוטפות

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

סה"כ התחייבויות שוטפות

התחייבויות בלתי שוטפות

אגרות חוב
 התחייבויות בגין הטבות לעובדים

סה"כ התחייבויות בלתי שוטפות

הון

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

סה"כ הון המיוחס לבעלים של החברה

סה"כ התחייבויות והון

31 במרץ, 2022

מר שי סמאי
 מנכ"ל כספים

מר אלי ברמלי
 מנכ"ל

מר משה דיין
 יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור המידע הכספי הנפרד

הנתונים המצורפים למידע הכספי הנפרד מהווים חלק בלתי נפרד ממנו.

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2019	2020	2021	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
4,718	4,591	4,360	הכנסות מיעוץ וניהול
4,191	3,895	3,861	הוצאות הנהלה וכלליות
527	696	499	רווח מפעולות רגילות
1,107	1,027	559	הכנסות מימון
1,465	1,348	1,052	הוצאות מימון
(358)	(321)	(493)	הוצאות מימון, נטו
(600)	4,418	(4,282)	חלק החברה ברווחי (בהפסדי) חברות מוחזקות, נטו ממס
(431)	4,793	(4,276)	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
47	135	84	מסים על ההכנסה
(478)	4,658	(4,360)	רווח (הפסד) לשנה המיוחס לבעלים של החברה
			רווח (הפסד) כולל אחר:
			סכומים אשר לא יסווגו בעתיד לרווח או הפסד, נטו ממס:
(55)	52	56	מדידות מחדש של ההתחייבויות נטו בגין הטבה מוגדרת, נטו ממס
			חלק ברווח (בהפסד) כולל אחר של חברות מוחזקות, נטו ממס:
(3,817)	(203)	(1,467)	סכומים אשר יסווגו בעתיד לרווח או הפסד, נטו ממס
(197)	151	213	סכומים אשר לא יסווגו בעתיד לרווח או הפסד, נטו ממס
(4,014)	(52)	(1,254)	
(4,069)	-	(1,198)	הפסד כולל אחר לשנה, נטו ממס
(4,547)	4,658	(5,558)	סה"כ רווח (הפסד) כולל לשנה, המיוחס לבעלים של החברה

הנתונים המצורפים למידע הכספי הנפרד מהווים חלק בלתי נפרד ממנו.

ברם תעשיות בע"מ
נתונים על תזרימי המזומנים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2019	2020	2021
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(478)	4,658	(4,360)
22	(46)	7
600	(4,418)	4,282
1,600	1,650	950
140	140	140
133	93	50
-	-	319
(28)	(14)	(14)
2,467	(2,595)	5,734
(397)	1,674	1,177
124	124	124
7	462	(368)
74	50	46
(192)	2,310	979
1,797	4,373	2,353
(9,800)	-	-
6,450	9,075	9,075
-	-	(590)
(600)	(500)	-
-	600	500
(3,950)	9,175	8,985
9,988	-	-
-	-	(2,500)
(7,500)	(11,250)	(11,250)
(38)	(41)	(44)
3	(3)	-
2,453	(11,294)	(13,794)
300	2,254	(2,456)
13	313	2,567
313	2,567	111

תזרימי מזומנים מפעילויות שוטפות

רווח (הפסד) לשנה 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
הפסד (רווח) מהתאמת שווי הוגן של נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן
דרך רווח או הפסד
שערוך נכסים פיננסיים אחרים

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:

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

מזומנים נטו מפעילויות שוטפות

תזרימי מזומנים מפעילויות השקעה

מתן הלוואות ושטרי הון לחברות מוחזקות
פירעון הלוואות שניתנו לחברות מוחזקות
רכישת נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, נטו
מזומנים שהוגבלו בשימוש
שחרור מזומנים שהוגבלו בשימוש

מזומנים נטו מפעילויות (לפעילויות) השקעה

תזרימי מזומנים מפעילויות מימון

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

מזומנים נטו מפעילויות (לפעילויות) מימון

עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים

מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה

מזומנים ושווי מזומנים לתום השנה

הנתונים המצורפים למידע הכספי הנפרד מהווים חלק בלתי נפרד ממנו.

ברם תעשיות בע"מ
נתונים על תזרימי המזומנים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2019	2020	2021
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
1,279	1,395	821
-	-	204
3	3	-
76	56	-
2,000	1,500	-
-	2,500	-

מידע נוסף על תזרימי המזומנים מפעילויות שוטפות:

מזומנים ששולמו במשך השנה עבור:
ריבית

מיסים על ההכנסה

מזומנים שהתקבלו במשך השנה עבור:
ריבית

מיסים על ההכנסה

פעולות שלא במזומן:
המרת שטרי הון למניות חברה מוחזקת

דיבידנד לשלם

הנתונים המצורפים למידע הכספי הנפרד מהווים חלק בלתי נפרד ממנו.

ברם תעשיות בע"מ
נתונים נוספים בדבר מידע כספי נפרד

א. כ ל ל י:

(1) כללי:

המידע הכספי הנפרד של החברה ערוך בהתאם להוראות תקנה 9' והתוספת העשירית לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

(2) מדיניות חשבונאית:

המידע הכספי הנפרד של החברה ערוך בהתאם למדיניות החשבונאית המפורטת בביאור 2 לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה, פרט לסכומי הנכסים, ההתחייבויות, ההכנסות, ההוצאות ותזרימי המזומנים בגין חברות מוחזקות, כמפורט להלן:

(א) הנכסים וההתחייבויות מוצגים בגובה ערכם בדוחות המאוחדים המיוחסים לחברה עצמה כחברה אם, למעט השקעות בחברות מוחזקות.

(ב) השקעות בחברות מוחזקות מוצגות כסכום נטו של סך הנכסים בניכוי סך ההתחייבויות המציגים בדוחות המאוחדים של החברה מידע כספי בגין החברות המוחזקות, לרבות מוניטין.

(ג) סכומי ההכנסות וההוצאות משקפים את ההכנסות וההוצאות הכלולות בדוחות המאוחדים המיוחסים לחברה עצמה כחברה אם, בפילוח בין רווח או הפסד לבין רווח כולל אחר, למעט סכומי הכנסות והוצאות בגין חברות מוחזקות.

(ד) חלק החברה בתוצאות חברות מוחזקות מוצג כסכום נטו של סך ההכנסות בניכוי סך ההוצאות המציגים בדוחות המאוחדים של החברה תוצאות פעילות בגין חברות מוחזקות, לרבות ירידת ערך מוניטין או ביטולה בפילוח בין רווח או הפסד לבין רווח כולל אחר.

(ה) סכומי תזרימי המזומנים משקפים את הסכומים הכלולים בדוחות המאוחדים המיוחסים לחברה עצמה כחברה אם, למעט סכומי תזרימי המזומנים בגין חברות מוחזקות.

(ו) הלוואות שניתנו ו/או נתקבלו מחברות מוחזקות מוצגות בגובה הסכום המיוחס לחברה עצמה כחברה אם.

(ז) יתרות, הכנסות והוצאות בגין עסקאות עם חברות מוחזקות אשר בוטלו במסגרת הדוחות המאוחדים, נמדדות ומוצגות במסגרת הסעיפים הרלוונטיים בנתונים על המצב הכספי ועל הרווח הכולל, באותו אופן בו היו נמדדות ומוצגות עסקאות אלו, אילו היו מבוצעות מול צדדים שלישיים. רווחים (הפסדים) נטו שנדחו מוצגים בניכוי (כתוספת) מסעיפי חלק החברה ברווחי (הפסדי) חברות מוחזקות והשקעות בחברות מוחזקות, כך שהרווח (הפסד) הנפרד של החברה זהה לרווח (הפסד) המאוחד של החברה המיוחס לבעלים של החברה האם.

ברם תעשיות בע"מ
נתונים נוספים בדבר מידע כספי נפרד

ב. נכסים והתחייבויות פיננסיים:

ניהול סיכון נזילות:

החברה מנהלת את סיכון הנזילות על ידי שמירה על קרנות מתאימות, אמצעים בנקאיים ואמצעי הלוואה, על ידי פיקוח מתמשך על תזרימי המזומנים בפועל ואלו הצפויים והתאמת מאפייני ההבשלה של נכסים והתחייבויות פיננסיים.

טבלאות סיכון ריבית ונזילות:

התחייבויות פיננסיים:

הטבלאות הבאות מפרטות את מועדי הפירעון החוזיים הנותרים של החברה בגין התחייבויות פיננסיות. הטבלאות נערכו בהתבסס על תזרימי המזומנים הבלתי מהוונים של ההתחייבויות הפיננסיות בהתבסס על המועד המוקדם ביותר בו החברה עשויה להידרש לפרוע אותן. הטבלה כוללת תזרימי מזומנים הן בגין ריבית והן בגין קרן.

סה"כ	מעל 5 שנים	1-5 שנים	מעל 3 חודשים ועד שנה אלפי ש"ח	1-3 חודשים	עד חודש	שיעור ריבית אפקטיבית ממוצע	
						%	
ליום 31 בדצמבר 2021:							
316	-	-	54	89	173		שאינן נושאות ריבית
7,742	-	-	7,730	8	4	5.60	מכשירים נושאי ריבית קבועה
<u>8,058</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>7,784</u>	<u>97</u>	<u>177</u>		
ליום 31 בדצמבר 2020:							
2,916	-	-	197	6	2,713		שאינן נושאות ריבית
19,850	-	7,691	12,147	8	4	5.60	מכשירים נושאי ריבית קבועה
<u>22,766</u>	<u>-</u>	<u>7,691</u>	<u>12,344</u>	<u>14</u>	<u>2,717</u>		

נכסים פיננסיים:

לחברה קיימים מספר מקורות עיקריים המיועדים לפירעון התחייבויות הפיננסיות. המקורות ליום 31 בדצמבר 2021 כוללים בעיקר: יתרת נכסים שוטפים בסך 8,118 אלפי ש"ח, וכן תקבולי דמי ניהול ודיבידנדים מחברות מוחזקות.

ג. מסים על ההכנסה:

(1) יתרות מסים נדחים ושוטפים בדוח על המצב הכספי:

ליום 31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
205	(77)
<u>498</u>	<u>474</u>

התחייבויות שוטפות:
התחייבות מסים שוטפים

נכסים בלתי שוטפים:
נכסי מסים נדחים

ברם תעשיות בע"מ
נתונים נוספים בדבר מידע כספי נפרד

ג. מסים על ההכנסה: (המשך)

(2) יתרות מסים נדחים:

הרכב נכסי מסים נדחים מפורטים כדלהלן:

יתרה ליום 31 בדצמבר 2021	הוכר ברווח כולל אחר	הוכר ברווח והפסד	יתרה ליום 1 בינואר 2021
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(5)	-	26	(31)
479	(17)	(33)	529
474	(17)	(7)	498

הפרשים זמניים:
נכסים פיננסיים אחרים
הטבות לעובדים

יתרה ליום 31 בדצמבר 2020	הוכר ברווח כולל אחר	הוכר ברווח והפסד	יתרה ליום 1 בינואר 2020
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(31)	-	25	(56)
529	(15)	60	484
-	-	(39)	39
498	(15)	46	467

הפרשים זמניים:
נכסים פיננסיים אחרים
הטבות לעובדים
אחרים

(3) סכומים שלא הוכרו בגינם נכסי מס נדחה:

ליום 31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
448	702

הפסדי הון לצרכי מס

בהתאם לחוקי המס הקיימים לא קיים מועד פקיעה לניצול ההפסדים לצרכי מס ולניצול הפרשים הזמניים הניתנים לניכוי.

(4) הפרשים זמניים בגין השקעות בחברות מוחזקות אשר לא הוכרה בגינם התחייבות מסים נדחים:

ליום 31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
38,741	33,710

השקעות בחברות מוחזקות

החברה לא הכירה בהתחייבויות מסים נדחים בגין חברות מוחזקות מאחר ובכוונת החברה להחזיק בהשקעות ולפתחן, וכן דיבידנדים מחברות מוחזקות בישראל בעיקרם אינם חייבים במס.

ברם תעשיות בע"מ
נתונים נוספים בדבר מידע כספי נפרד

ג. מסים על ההכנסה: (המשך)

(5) הוצאות מסים על הכנסה שהוכרו ברווח או הפסד:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2019	2020	2021
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
25	181	77
22	(46)	7
47	135	84

מסים שוטפים:

הוצאות מיסים שוטפים

מסים נדחים:

הוצאות (הכנסות) מסים נדחים בגין יצירתם והיפוכם של הפרשים זמניים והפסדים לצרכי מס

סה"כ הוצאות מסים על הכנסה

(6) מסים המתייחסים לרכיבי רווח כולל אחר:

סכומים בניכוי מס	השפעת מס	סכומים לפני מס
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
56	(17)	73
52	(15)	67
(55)	16	(71)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021:

רווח (הפסד) אקטוארי בגין תכנית הטבה מוגדרת

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020:

רווח (הפסד) אקטוארי בגין תכנית הטבה מוגדרת

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019:

רווח (הפסד) אקטוארי בגין תכנית הטבה מוגדרת

(7) מידע נוסף:

לחברה שומות מס סופיות עד וכולל שנת המס 2019.

ד. התקשרויות ועסקאות מהותיות עם חברות מוחזקות:

(1) הלוואות ושטרי הון לחברות מוחזקות:

חי פלסטיק בע"מ (להלן - "חי פלסטיק"):

(א) חי פלסטיק מסרה בעבר לחברה שטרי הון צמיתים ללא הצמדה וללא ריבית שלא ניתנים לפירעון אלא להמרה למניות חי פלסטיק בלבד, שיתרתם ליום 31 בדצמבר 2021 הינה כ- 6,354 אלפי ש"ח (יתרה ליום 31 בדצמבר 2020: זהה).

(ב) במהלך השנים 2015-2016 נטלה חי פלסטיק הלוואות מהחברה בסך כולל של 43,000 אלפי ש"ח. הלוואות נושאת ריבית קבועה בשיעור של 4.85%-5.10%, ותיפרעה ב-12 תשלומי קרן שווים כולל ריבית ביום 1 באפריל וביום 1 באוקטובר של כל אחד מהשנים 2016 עד 2021, ובתשלום נוסף בשיעור 10% מהקרן כולל ריבית ביום 1 באפריל 2022. במהלך שנת 2019 נטלה חי פלסטיק הלוואה נוספת מהחברה בסך 7,000 אלפי ש"ח. הלוואה נושאת ריבית שנתית בשיעור 5.10%, ותיפרע ב-4 תשלומי קרן שווים כולל ריבית ביום 1 באפריל וביום 1 באוקטובר של כל אחד מהשנים 2020-2021, ובתשלום נוסף בשיעור של 25% מהקרן כולל ריבית ביום 1 באפריל 2022.

יתרת קרן הלוואות ליום 31 בדצמבר 2021 הינה 6,050 אלפי ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2020: 15,125 אלפי ש"ח).

ברם תעשיות בע"מ
נתונים נוספים בדבר מידע כספי נפרד

ד. התקשרויות ועסקאות מהותיות עם חברות מוחזקות: (המשך)

(2) התקשרויות בהסכמי ניהול עם חברות מוחזקות:

(א) הסכם ניהול בין החברה לבין חברה מאוחדת, חי פלסטיק בע"מ (להלן - "חי פלסטיק"):

על פי הסכם ניהול ושירותים נוספים בין החברה לבין חי פלסטיק (להלן - "ההסכם"), תספק החברה לחי פלסטיק שירותי ניהול וייעוץ על ידי ה"ה חיים ואלי ברמלי, במסגרת תפקידיהם בחברה, בהיקף ככל שיידרש מעת לעת לצורך פעילותה של חי פלסטיק, שירותי הנהלה ומנהלה כגון שירותי הנהלת חשבונות, כספים ועריכת דוחות כספיים, שירותי עיצוב ופיתוח מוצרים, שירותי מזכירות וכיו"ב, על ידי עובדי החברה, וכן שירותים על ידי נותני שירותים חיצוניים לרבות יועצים משפטיים ורואי חשבון איתם התקשרה החברה.

בתמורה לשירותי הניהול והייעוץ וכן השירותים הנוספים (להלן - "השירותים") תשלם חי פלסטיק לחברה תמורה חודשית בסך חלקה היחסי של חי פלסטיק בעלות השירותים מתוך חברות הקבוצה באותה העת בתוספת 10%, ובתוספת מע"מ כדן (להלן - "התמורה"). סכום התמורה צמוד למדד המחירים לצרכן.

בנוסף לתמורה לעיל, תישא חי פלסטיק בעלות המענק השנתי לה"ה חיים ואלי ברמלי לפי הסכמי ההעסקה עימם.

הכנסות החברה בהתאם להסכם הסתכמו בשנת 2021 בסך כ- 4,104 אלפי ש"ח (בשנת 2020: כ- 4,338 אלפי ש"ח; בשנת 2019: כ- 4,464 אלפי ש"ח).

(ב) הסכם שירותים בין החברה לבין חברה בשליטה משותפת, פריפורם משקאות בע"מ (להלן - "פריפורם"):

החברה התקשרה בהסכם עם פריפורם, לפיו בתקופת ההסכם תספק החברה לפריפורם שירותים הכוללים הנהלת חשבונות, חשבות, בקרה ומזכירות חברה. ההסכם מחודש אוטומטית לתקופות של 12 חודשים כל פעם, אלא אם מי מהצדדים הודיע בכתב למשנהו על אי רצונו להאריך את תקופת ההסכם. בנוסף, נקבע בהסכם כי החברה תהיה זכאית להחזר בגין הטבת המס על הפחת המדווח בגין הפעילות שנרכשה על ידה והועברה לפריפורם.

הכנסות החברה בהתאם להסכם השירותים הסתכמו בשנת 2021 בסך כ- 256 אלפי ש"ח (בשנת 2020: כ- 253 אלפי ש"ח; בשנת 2019: כ- 254 אלפי ש"ח).

(3) ערבויות:

(א) לצורך הבטחת הלוואות שקיבלה חברה מוחזקת, ערבה החברה להתחייבויות החברה המוחזקת כלפי בנקים.

(ב) החברה ערבה כלפי המשכיר למילוי כל התחייבויותיה של חברה מוחזקת על פי הסכם החכירה של נכס נדל"ן בארה"ב. יתרת ההתחייבות בגין חכירה ליום 31 בדצמבר 2021 הינה כ- _____ מיליון ש"ח.

(ג) ראה סעיף ה' (ז') להלן בנוגע לביטחונות שהעמידה החברה באמצעות חברות מוחזקות לטובת מחזיקי אגרות חוב (סדרה א') בקשר עם אגרות החוב שהנפיקה החברה.

(4) דיבידנדים:

במהלך שנת הדיווח קיבלה החברה דיבידנדים מחברות מוחזקות בסכום כולל של 950 אלפי ש"ח (בשנת 2020: 1,650 אלפי ש"ח; בשנת 2019: 1,600 אלפי ש"ח).

ברם תעשיות בע"מ
נתונים נוספים בדבר מידע כספי נפרד

ה. אגרות חוב:

(1) מכוח תשקיף מדף של החברה מיום 27 בנובמבר 2014, כפי שתוקן ביום 21 במאי 2015, ביצעה החברה ביום 28 במאי 2015 הנפקה לציבור של 42,500 אלפי ש"ח ע.ג. אגרות חוב (סדרה א') של החברה. תמורת ההנפקה נטו הסתכמה בסך כ-41,216 אלפי ש"ח. אגרות החוב (סדרה א') נרשמו למסחר בבורסה לניירות ערך בתל-אביב ביום 2 ביוני 2015.

על-פי דוח הצעת המדף של החברה מיום 5 בינואר 2016, ביצעה החברה ביום 6 בינואר 2016 הנפקה של 7,500 אלפי ש"ח ע.ג. אגרות חוב (סדרה א') בדרך של הרחבת סדרה סחירה, בתמורה (נטו) בסך של כ-7,857 אלפי ש"ח.

להלן תמצית תנאי אגרות החוב (סדרה א'):

(א) קרן אגרות החוב (סדרה א') תעמודנה לפירעון בשלושה עשר תשלומים חצי שנתיים, לא שווים, כדלקמן:

(1) ביום 1 באפריל וביום 1 באוקטובר של כל אחת מהשנים 2016 עד 2021 (כולל) תפרע החברה 7.5% מקרן אגרות החוב (סדרה א') במועד הנפקתן;

(2) ביום 1 באפריל של שנת 2022 תפרע החברה 10% מקרן אגרות החוב (סדרה א').

(ב) הריבית בגין קרן אגרות החוב (סדרה א') תשולם פעמיים בשנה ביום 1 באוקטובר של כל אחת מהשנים 2015 עד 2021 וביום 1 באפריל של כל אחת מהשנים 2016 עד 2022, באופן שהתשלום הראשון של הריבית ישולם ביום 1 באוקטובר, 2015, והתשלום האחרון ישולם ביחד עם הפירעון האחרון של הקרן ביום 1 באפריל, 2022, וכנגד מסירת תעודות אגרות החוב (סדרה א') לידי החברה.

ביום 11 בנובמבר 2019, ביצעה החברה הנפקה של 10,000,000 ש"ח ע.ג. אגרות חוב (סדרה א') למשקיע מוסדי בדרך של הרחבת סדרה סחירה, בתמורה (נטו) בסך של כ-9,988 אלפי ש"ח. אגרות החוב הונפקו בערכן הנקוב המתואם (קרן כולל ריבית צבורה).

תנאי אגרות החוב שהוקצו זהים לתנאי אגרות החוב (סדרה א') שבמחזור כמתואר לעיל, אשר נרשמו למסחר בבורסה על-פי דוחות הצעת מדף של החברה מהימים 26 במאי, 2015 ו-1 בינואר, 2016, מכח תשקיף המדף של החברה מיום 27 בנובמבר 2014, כפי שתוקן ביום 21 במאי, 2015 ובהתאם לשטר הנאמנות.

(2) החברה התחייבה כלפי מחזיקי אגרות החוב (סדרה א') לעמידה באמות מידה פיננסיות. לתאריך הדוח הכספי החברה עומדת באמות המידה הפיננסיות כאמור. לפרטים נוספים, ראה ביאור 18'ג' לדוחות הכספיים המאוחדים.

(3) להלן פירוט עיקרי הבטחונות אשר העמידה החברה לטובת מחזיקי אגרות החוב (סדרה א'):

(א) שעבוד קבוע, יחיד, ראשון בדרגה ושוטף על מלוא החזקות החברה בהון המניות המונפק והנפרע של החברה המוחזקת פריפורם משקאות בע"מ (להלן - "פריפורם"), וכן שעבוד קבוע, יחיד, ראשון בדרגה ושוטף על ניירות הערך ותמורות כלשהן בחשבון ייעודי משועבד, אליו התחייבה החברה להעביר את מלוא הדיבידנדים שיתקבלו בגין השקעתה בפריפורם.

(ב) ערבות בלתי חוזרת של החברה הבת, חי פלסטיק בע"מ, להתחייבות החברה כלפי מחזיקי אגרות החוב והתחייבות לאי יצירת שעבוד שוטף על כלל נכסיה של חי פלסטיק בע"מ, עד למועד בו יתרת הקרן הבלתי מסולקת של אגרות החוב (סדרה א') תרד מסך של 20 מיליון ש"ח.

(4) לפרטים אודות דירוג אגרות החוב (סדרה א'), ראה ביאור 18'ה' לדוחות הכספיים המאוחדים.



דוח תקופתי לשנת 2021

פרק ד'

פרטים נוספים על התאגיד

שם החברה: ברם תעשיות בע"מ

מספר חברה ברשם: 513579482

כתובת: רחוב הגלילונית 7 שדרות מיקוד 80100 (תקנה 25א')

טלפון: 08-6611355 (תקנה 25א')

פקסימיליה: 08-6611445 (תקנה 25א')

דואר אלקטרוני: info@hai-plastic.co.il (תקנה 25א')

תאריך הדוח על המצב הכספי: 31 בדצמבר 2021 (תקנה 9)

תאריך הדוח: 31 במרץ 2022 (תקנה 1 ו- 7)

תקנה 10א: תמצית דוחות על הרווח הכולל בחתך על פי רבעונים (באלפי ש"ח)

סעיף	רבעון ראשון 2021	רבעון שני 2021	רבעון שלישי 2021	רבעון רביעי 2021	סה"כ שנת 2021
הכנסות ממכירות	28,307	30,360	30,515	34,240	123,422
עלות המכירות	23,393	26,843	27,124	30,600	107,960
רווח גולמי	4,914	3,517	3,391	3,640	15,462
הוצאות מכירה ושיווק	1,890	2,122	2,503	1,921	8,436
הוצאות הנהלה וכלליות	2,495	2,496	2,410	2,176	9,577
הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו	-	(9)	119	(573)	(463)
רווח (הפסד) תפעולי	529	(1,092)	(1,641)	116	(2,088)
הכנסות מימון	508	79	63	28	678
הוצאות מימון	665	1,295	567	956	3,483
חלק החברה ברווח של השקעות לפי שיטת שווי מאזני, נטו ממס	174	472	261	316	1,223
רווח (הפסד) לפני מיסים על ההכנסה	546	(1,836)	(1,884)	(496)	(3,670)
מיסים על ההכנסה (הטבת מס)	230	760	(167)	(133)	690
רווח (הפסד) לתקופה	316	(2,596)	(1,717)	(363)	(4,360)
רווח (הפסד) כולל אחר					
סכומים אשר יסווגו בעתיד לרווח או הפסד, נטו ממס:					
הפרשי שער בגין תרגום פעילויות חוץ, נטו ממס	880	(643)	(503)	(1,201)	(1,467)
העברה לרווח או הפסד של הפרשי שער בגין מימוש הלוואות לפעילויות חוץ, נטו ממס	-	-	-	-	-
סכומים אשר לא יסווגו בעתיד לרווח או הפסד, נטו ממס:					
מדידות מחדש של ההתחייבויות נטו בגין הטבה מוגדרת, נטו ממס	-	-	-	269	269
סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה	880	(643)	(503)	(932)	(1,198)
סה"כ רווח (הפסד) כולל לתקופה	1,196	(3,239)	(2,220)	(1,295)	(5,558)

תקנה 11: רשימת השקעות בחברות בנות מהותיות ובחברות כלולות מהותיות

פירוט ההשקעות המהותיות

שם החברה	מועד ההתאגדות	סוג המניית	סה"כ הון מונפק ונפרע (בש"ח, למעט אם צוין אחרת)	מספר המניות המוחזקות ע"י החברה	החזק בהון	החזקה בשליטה	עלות המניות בספרים	השווי המאזני של המניות	יתרת הלוואה ושטרי הון	מועדי פירעון, תנאי הצמדה של קרן או ריבית
חברות בנות (לרבות בשליטה משותפת)										
חי פלסטיק בע"מ	31/05/1981	רגיל	19,962,080	19,962,080	100		20,157	40,967	12,404	(*)
פריפורם משקאות	29/12/2010	רגיל	1,000,000	1,000,000	50		8,467	9,031	-	---

חברות המוחזקות ע"י חי פלסטיק										
---	-	(3,015)	425	100	100,000	100,000 אירו	100,000 אירו	רגילו ת	16/10/2006	Life Plastic Sarl
---	-	(2,097)	106	100	25,000	25,000 אירו	25,000 אירו	רגילו ת	01/03/2011	SHS Trade 2011 GmbH
---	-	11,413	-	100	100	100 דולר	100 דולר	רגילו ת	04/03/2015	Bramli USA Inc.

(*) לפרטים אודות תנאי ההלוואות /או שטרי ההון, ראו סעיף ד' (1) למידע הכספי הנפרד המצורף לדוח תקופתי זה.

תקנה 12: שינויים בהשקעות בחברות בנות מהותיות ובחברות קשורות מהותיות בשנת הדיווח

במהלך שנת 2021, העמידה החברה הבת חי פלסטיק לחברה הנכדה, Bramli USA Inc., הלוואות בעלים בסך כולל של כ- 7.1 מיליון ש"ח, לצורך מימון השקעות בציוד ובהון חוזר.

תקנה 13: הכנסות של חברות בנות מהותיות וכלולות מהותיות והכנסות התאגיד מהן לתאריך הדוח על המצב הכספי

הערה: כל הנתונים להלן מוצגים במלואם ללא התחשבות בשיעורי החזקה.

חברה	רווח (הפסד) לפני מס	רווח (הפסד) אחרי מס	דיבידנד (*)	דמי ניהול (*)	ריבית (*)
אלפי ש"ח					
פריפורם משקאות בע"מ	2,806	2,158	950	256	-
חי פלסטיק בע"מ	1,376	811	-	4,104	540
Life Plastic Sarl	(3,903)	(3,903)	-	-	-
SHS Trade 2011 GmbH	42	42	-	-	-
Bramli USA Inc.	(4,303)	(4,303)	-	-	-

(*) לפרטים נוספים, ראו סעיף ד' למידע הכספי הנפרד המצורף לדוח תקופתי זה.

תקנה 20: מסחר בבורסה - ני"ע שנרשמו למסחר-מועדי וסיבות הפסקת מסחר

בתקופת הדוח לא נרשמו למסחר ולא חלה הפסקת מסחר בניירות הערך של החברה בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ.

תקנה 21: תגמולים לבעלי ענין ולנושאי משרה בכירה (*)

להלן פירוט התשלומים ששילמה החברה או כל אחת מהחברות שבשליטתה, וההתחייבויות לתשלומים שקיבלה על עצמה לגבי כל אחד מחמשת מקבלי התגמולים הגבוהים ביותר מבין נושאי המשרה הבכירה אשר כיהנו בה או בכל אחת מהחברות שבשליטתה עבור כהונתם, בשנת 2021 (באלפי ש"ח):

שם	תפקיד	משרה היקף	שיעור החזקה בהון התאגיד	תגמולים בעבור שירותים				תגמולים אחרים
				שכר (**)	מענק	אחר (***)	סך-הכל	
אליהו ברמלי (1)	מנכ"ל	100%	57.5% (****)	1,409	-	101	1,510	דמי שכירות ראה (2) להלן
חי ברמלי (3)	נשיא ודירקטור בחברה	100%	57.06% (****)	963	-	108	1,071	--
יצחק בובליל (4)	סמנכ"ל מכירות ושיווק בחברה בת	100%	--	748	-	84	832	--
שי סמאי (5)	סמנכ"ל כספים	100%	--	683	-	68	751	--
דירקטורים	דירקטורי ל.ר.	--	--	136	-	-	136	--

							ס (לרבות דח"צים)	(6)
--	--	--	--	--	--	--	------------------	-----

- (1) לפרטים אודות הסכם העסקת אליהו ברמלי, ראו סעיף 4.1 בפרק א' לדוח התקופתי.
 - (2) לפרטים אודות הסכם השכירות בין חי פלסטיק בע"מ ("חי פלסטיק"), חברת הבת של החברה, לבין ברמלי אריזות (2000) בע"מ ("ברמלי אריזות"), חברה פרטית בבעלות בחלקים שווים של מר אליהו ברמלי וצד שלישי, ראו סעיף 3.1.9.2 בפרק א' לדוח התקופתי.
 - (3) לפרטים אודות הסכם העסקת מר חי ברמלי, ראו סעיף 4.1 בפרק א' לדוח התקופתי.
 - (4) לפרטים אודות הסכם העסקת מר יצחק בובליל, ראו סעיף 3.1.10.6 בפרק א' לדוח התקופתי.
 - (5) לפרטים אודות הסכם העסקת מר שי סמאי, ראו סעיף 4.1 בפרק א' לדוח התקופתי.
 - (6) לפרטים נוספים ראו סעיף 4.1 בפרק א' לדוח התקופתי.
- לפרטים אודות הפחתות שכן לבכירים כתוצאה מהשפעות הקורונה, ראו סעיף 1.2 בדוח הדירקטוריון וכן בהפניות להסכמי העסקה של הבכירים בסעיפים לעיל.
- (*) לרבות בגין תפקידיהם בחברות מוחזקות של החברה.
- (**) רכיב השכר הנקוב בטבלה לעיל כולל את הרכיבים הבאים: שכר חודשי, זכויות סוציאליות, הפרשות סוציאליות ונלוות כמקובל, וכן גילום שווי רכב וטלפון נייד, ככל שרלוונטי.
- (***) בגין החזר הוצאות והטבות אחרות, לרבות הוצאות אחזקת רכב וטלפון נייד.
- (****) מניות החברה מוחזקות ביחד על ידי ה"ה חי ברמלי ואליהו ברמלי באמצעות חברות פרטיות בבעלותם כמפורט בתקנה 21א להלן.
- (*****) בתוספת החזקותיו של אליהו ברמלי באופן אישי (0.44%).

תקנה 21א: השליטה בתאגיד

נכון למועד דוח תקופתי זה, בעלי השליטה בחברה הינם ה"ה אליהו ברמלי, מנכ"ל החברה וחי ברמלי, דירקטור ונשיא החברה, המחזיקים את מניותיהם בחברה באמצעות חברות פרטיות בבעלותם ובשליטתם המשותפת, חברת חי. ב. בראמלי אחזקות בע"מ ("בראמלי אחזקות"), חברה פרטית בה מחזיקים אליהו ברמלי וחי ברמלי 51%-ו-49% מזכויות ההון וההצבעה, בהתאמה, ובאמצעות ברמלי השקעות בע"מ, חברה פרטית בבעלות מלאה של בראמלי אחזקות. בנוסף, אליהו ברמלי מחזיק באופן אישי ב-0.44% מהון מניות החברה.

תקנה 22: עסקאות עם בעל שליטה

עסקאות המנויות בסעיף 4(270) לחוק החברות, התשנ"ט-1999

- 1.1. לפרטים אודות הסכמי שכירות בין חי פלסטיק בע"מ לבין ברמלי אריזות 2000 בע"מ, חברה פרטית בבעלות ושליטה משותפת של מר אליהו ברמלי וצד שלישי, ראו באור 33א'(1) בדוחות הכספיים המאוחדים.
- 1.2. לפרטים אודות הסכם שכירות בין פריפורם משקאות בע"מ לבין טמפו ברמלי נדל"ן בע"מ, חברה פרטית בבעלות ושליטה משותפת של טמפו תעשיות בירה בע"מ ומר חי ברמלי, ראו באור 33א'(1) בדוחות הכספיים המאוחדים.
- 1.3. לפרטים אודות שיפוי נושאי משרה ראו סעיף 4.1 לפרק א' לעיל.
- 1.4. לפרטים אודות ביטוח נושאי משרה ראו סעיף 4.1 לפרק א' לעיל.
- 1.5. לפרטים אודות הסכם העסקת מנכ"ל לחברה, ראו סעיף 4.1 לפרק א' לעיל.
- 1.6. לפרטים אודות הסכם העסקת נשיא החברה, ראו סעיף 4.1 לפרק א' לעיל.
- 1.7. לפרטים אודות הסכם העסקת סמנכ"ל שיווק ומכירות חי פלסטיק, ראו סעיף 3.1.10.6 לפרק א' לעיל.

תקנה 24: מניות וניירות המיירים המוחזקים על ידי בעלי עניין בתאגיד, בחברה בת או בחברה קשורה,

סמוך ככל האפשר לתאריך הדוח

לפרטים אודות מצבת החזקות בעלי העניין בתאגיד ראו דיווח החברה מיום 6.1.2022 (מס' אסמכתא 2022-01-003993) ודיווח מתקן מיום 11.01.2022 (מס' אסמכתא 2022-01-005340). למיטב ידיעת החברה, בעלי העניין של החברה אינם מחזיקים במניות או בניירות ערך אחרים של חברה מוחזקת של החברה אשר פעילותה מהותית לפעילות החברה, במועד סמוך לתאריך הדוח.

תקנה 24א: הון רשום, הון מונפק וניירות ערך המינים

לפרטים אודות הון החברה ראו ביאור 23 לדוחותיה הכספיים של החברה לשנת 2021 המצורפים לדוח תקופתי זה.

תקנה 24ב: מרשם בעלי המניות של התאגיד

לפרטים ראו דיווח מידי של החברה מיום 11.11.2019 (מס' אסמכתא: 2019-01-096687) וכן דיווח מידי מיום 30.9.2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-023031).

תקנה 26: הדירקטורים של התאגיד

שם:	חי ברמלי
מספר זיהוי:	041418450
תאריך לידה:	1.1.1936
מען להמצאת כתבי בית-דין:	רח' הגלילונית 7, שדרות ת.ד. 1053, 80100
נתינות:	ישראלית
חברה בוועדת דירקטוריון:	לא.
הדירקטור הינו עובד של התאגיד, חברה בת או חברה קשורה שלו או של בעל עניין בו:	נשיא החברה, יו"ר דירקטוריון חי פלסטיק בע"מ.
האם הינו דירקטור בלתי תלוי או דירקטור חיצוני:	לא.
האם הינו בעל מיומנות חשבונאית ופיננסית או כשירות מקצועית:	לא.
תאריך תחילת כהונה	אוגוסט 2004.
השכלה:	מקצועית בתחום הפלסטיקה.
עיסוק ב-5 שנים האחרונות:	נשיא החברה, יו"ר דירקטוריון חי פלסטיק בע"מ.
תאגידים בהם משמש כדירקטור:	חי פלסטיק בע"מ.
קרבה משפחתית לבעל עניין אחר בחברה:	אביו של אליהו ברמלי, מנכ"ל החברה ומבעלי השליטה המשותפת בחברה.

שם:	משה דיין
מספר זיהוי:	055389225
תאריך לידה:	07.10.1958
מען להמצאת כתבי בית-דין:	המרגניות 23, רמת ישי, 3005946
נתינות:	ישראלית
חברה בוועדת דירקטוריון:	לא
הדירקטור הינו עובד של התאגיד, חברה בת או חברה קשורה שלו או של בעל עניין בו:	לא

לא	האם הינו דירקטור בלתי תלוי או דירקטור חיצוני:
לא	האם הינו בעל מיומנות חשבונאית ופיננסית או כשירות מקצועית:
6.2.2019	תאריך תחילת כהונה
מוסמך מנהל עסקים, Bridgewater State ; University בוגר הנדסת תעשיה וניהול, אוניברסיטת תל אביב; CQE – הנדסת איכות, אוניברסיטת חיפה.	השכלה:
מנכ"ל אינפימר, החל משנת 2018; מנכ"ל כתר ישראל, משנה למנהל תפעול גלובלי ומנהל המפעלים בקבוצת כתר פלסטיק (2018- 2016); מנכ"ל (IPG - Israel Plastic Group).	עיסוק ב-5 שנים האחרונות:
אין	תאגידים בהם משמש כדירקטור:
אין	קרבה משפחתית לבעל עניין אחר בחברה:

רועי טויזר	שם:
036295665	מספר זיהוי:
17.4.1979	תאריך לידה:
צאלון 8, אור יהודה	מען להמצאת כתבי בי-דין:
ישראלית	נתינות:
ועדת הביקורת, ועדת התגמול	חברה בוועדת דירקטוריון:
לא.	הדירקטור הינו עובד של התאגיד, חברה בת או חברה קשורה שלו או של בעל עניין בו:
דירקטור בלתי תלוי	האם הינו דירקטור בלתי תלוי או דירקטור חיצוני:
בעל מומחיות חשבונאית פיננסית.	האם הינו בעל מיומנות חשבונאית ופיננסית או כשירות מקצועית:
26/6/2014	תאריך תחילת כהונה
בוגר, כלכלה וחשבונאות, אוניברסיטת בן גוריון מוסמך חשבונאות, אוניברסיטת בר אילן	השכלה:
סמנכ"ל כספים ופיתוח עסקי בחברת רוטשטיין נדל"ן בע"מ. סמנכ"ל כספים בחברת ב.ה. וואיטסון גרופ בע"מ (עד 1.8.2016)	עיסוק ב-5 שנים האחרונות:
אין	תאגידים בהם משמש כדירקטור:
אין	קרבה משפחתית לבעל עניין אחר בחברה:

אביבית פלג	שם:
027782143	מספר זיהוי:
22.5.1970	תאריך לידה:
יד חרוצים 9, הרצליה	מען להמצאת כתבי בי-דין:

ישראלית	נתינות:
ועדת הביקורת, ועדת התגמול	חברה בוועדת דירקטוריון:
לא.	הדירקטור הינו עובד של התאגיד, חברה בת או חברה קשורה שלו או של בעל עניין בו:
דירקטורית חיצונית	האם הינו דירקטור בלתי תלוי או דירקטור חיצוני:
בעלת מומחיות חשבונאית פיננסית.	האם הינו בעל מיומנות חשבונאית ופיננסית או כשירות מקצועית:
14.1.2016	תאריך תחילת כהונה
תואר שני במנהל עסקים, אוניברסיטת מנצ'סטר. בוגרת תעשיה וניהול, אוניברסיטת תל אביב. בוגרת מנהל עסקים, אוניברסיטת מנצ'סטר.	השכלה:
מנכ"לית חברת ינאי פלג ושות' החל מ-2009.	עיסוק ב-5 שנים האחרונות:
זנכל בע"מ, ינאי פלג ושות', לידר השקעות ובראשית השקעות.	תאגידים בהם משמש כדירקטור:
אין	קרבה משפחתית לבעל עניין אחר בחברה:

אסף יריב	שם:
058034836	מספר זיהוי:
16/07/1963	תאריך לידה:
גלבע 11, כוכב יאיר. ת.ד. 1036, 44864	מען להמצאת כתבי בי-דין:
ישראלית	נתינות:
ועדת ביקורת, ועדת תגמול	חבר בוועדת דירקטוריון:
לא	הדירקטור הינו עובד של התאגיד, חברה בת או חברה קשורה שלו או של בעל עניין בו:
דירקטור חיצוני	האם הינו דירקטור בלתי תלוי או דירקטור חיצוני:
בעל כשירות מקצועית	האם הינו בעל מיומנות חשבונאית ופיננסית או כשירות מקצועית:
14.2.2021	תאריך תחילת כהונה
תואר ראשון B.A במדעי המדינה מאוניברסיטת חיפה; תואר שני M.A במדעי המדינה מאוניברסיטת חיפה; קורס דירקטורים- להב, אוניברסיטת תל-אביב; קורס ניהול פיננסי- להב, אוניברסיטת תל-אביב; קורס כלכלת אנרגיה- מכון האנרגיה והסביבה; המכללה לביטחון לאומי;	השכלה:
AAP - אקדמיה לערבית למקצוענים - מייסד, שותף ודירקטור (2018-היום); PRISTIN CEO -STRATEGY (2017-2019); ראש אגף בשב"כ, יועץ מיוחד לראש המוסד למודיעין ותפקידים מיוחדים (2014-2016).	עיסוק ב-5 שנים האחרונות:

תאגידים בהם משמש כדירקטור:	תיא חברה להשקעות בע"מ (דירקטור חיצוני); נאוויטס פטרוליום, שותפות מוגבלת ציבורית (דירקטור חיצוני); האולפנים המאוחדים בע"מ; אקדמיה לערבית למקצוענים
קרבה משפחתית לבעל עניין אחר בחברה:	לא

תקנה 26א: נושאי משרה בכירה של התאגיד שפרטיהם לא הובאו לעיל בהתאם לתקנה 26

שם:	אליהו ברמלי
מספר זיהוי:	024857914
תאריך לידה:	30.3.1970
הדירקטור הינו עובד של התאגיד, חברה בת או חברה קשורה שלו או של בעל עניין בו:	מנכ"ל החברה, דירקטור ומנכ"ל חי פלסטיק בע"מ, מנכ"ל משותף ודירקטור בקיי אנד אף פלסטיקה בע"מ, דירקטור ב- Life Plastic SARL, דירקטור ב- Bramli (Arkal) UK Ltd, מנכ"ל ודירקטור פריפורם משקאות בע"מ, דירקטור בטמפו ברמלי נדל"ן בע"מ, דירקטור בברמלי אריזות (2000) בע"מ, דירקטור ב- Bramli USA INC.; סמארט תיירד איי בע"מ.
תאריך תחילת כהונה	אוגוסט 2005
השכלה:	תיכונית.
עיסוק ב-5 שנים האחרונות:	כמפורט לעיל.
קרבה משפחתית לבעל עניין אחר בחברה:	בנו של חי ברמלי, דירקטור, נשיא החברה ומבעלי השליטה המשותפת בה.

שם:	שי סמאי
מספר זיהוי:	027105105
תאריך לידה:	4.1.1974
תאריך תחילת כהונה:	11.9.2007
התפקיד שהוא ממלא בתאגיד/חברה בת/ חברה קשורה:	סמנכ"ל הכספים של הקבוצה (החברה וחברות מוחזקות שלה)
השכלה:	רו"ח מוסמך, בעל תואר ראשון בחשבונאות וכלכלה מהאוניברסיטה העברית בירושלים
עיסוק ב-5 שנים האחרונות:	סמנכ"ל הכספים של הקבוצה (החברה וחברות מוחזקות שלה)
תאגידים בהם משמש כדירקטור:	אין
האם הוא בעל עניין בתאגיד או בן משפחה של נושא משרה אחר או של בעל עניין בתאגיד	לא

שם:	יצחק בובליל
מספר זיהוי:	057533572
תאריך לידה:	6.4.1962
תאריך תחילת כהונה:	1.4.2001

התפקיד שהוא ממלא בתאגיד/חברה בת/ חברה קשורה:	סמנכ"ל שיווק ומכירות בחברת חי פלסטיק ובחברת קיי אנד אף פלסטיקה בע"מ
השכלה:	תיכונת
עיסוק ב-5 שנים האחרונות:	סמנכ"ל שיווק ומכירות בחברת חי פלסטיק ובחברת קיי אנד אף פלסטיקה בע"מ
תאגידים בהם משמש כדירקטור:	אין
האם הוא בעל עניין בתאגיד או בן משפחה של נושא משרה אחר או של בעל עניין בתאגיד	חתנו של מר חי ברמלי, דירקטור, נשיא ומבעלי השליטה המשותפת בחברה. גיסו של אליהו ברמלי, מנכ"ל החברה ומבעלי השליטה המשותפת בחברה.

תקנה 26ב: מורשי החתימה של התאגיד

מורשי החתימה בשמה של החברה הינם כמפורט להלן:
 חתימתם של שניים מתוך שלושת המפורטים להלן – אליהו ברמלי, חי ברמלי ושי סמאי, בצירוף חותמת החברה ו/או על גבי שמה המודפס, תחייב את החברה לכל דבר ועניין.
 לפיכך, לחברה 2 מורשי חתימה בלעדיים. ה"ה אליהו ברמלי וחי ברמלי, הינם קרובי משפחה ולפיכך נחשבים כמורשה חתימה אחד. כמו כן הינם בעלי השליטה בחברה.

תקנה 27: רואה החשבון של התאגיד

בריטמן, אלמגור זהר ושות' רואי חשבון.

תקנה 28: שינויים בתזכיר או בתקנון ההתאגדות

נכון ליום 31.12.2021 ולמועד פרסום דוח זה, החברה לא ביצעה שינוי בתקנון החברה.

תקנה 29: המלצות והחלטות הדירקטוריון

1. לפרטים אודות עדכון והארכת הסכם שכירות בין חי פלסטיק בע"מ לבין ברמלי אריזות 2000 בע"מ, חברה פרטית בבעלות ושליטת משותפת של מר אליהו ברמלי וצד שלישי, ראו באור 33א' (1) בדוחות הכספיים המאוחדים.
2. ביום 28.11.2019 אישרו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה עדכון להסכם הניהול שנחתם עם מר משה דיין, המכהן כיו"ר דירקטוריון החברה החל מיום 6.2.2019 ואשר תנאי כהונתו אושרו באסיפה הכללית של החברה מיום 17.3.2019. במסגרת העדכון לתנאי הכהונה נקבע, כי החל מיום 1.1.2020 התגמול לו יהיה זכאי מר משה דיין יהיה "הסכום הקבוע" כמפורט בתוספת הראשונה לתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), התש"ס-2000, ביחס לדרגת החברה. לפרטים נוספים ראו דוחות מידיים מהימים 7.2.2019, 17.3.2019 ו- 28.11.2019 (אסמכתאות מס': 01-2019-013326, 013326, 2019-01-022035 ו- 2019-01-104469, בהתאמה).
3. ביום 12.12.2019 דירקטוריון החברה אישר תכנית רכישה עצמית של עד 1,500 אלפי ש"ח ע.נ מניות רגילות של החברה, בתוקף מיום 15.12.2019 ועד ליום 14.12.2020. ביום 31.3.2022 פרסמה החברה כי החליט הדירקטוריון על הארכת תכנית הרכישה עד ליום 31.12.2021. לפרטים נוספים ראו סעיף 1.3.2 לפרק אי לעיל.

4. ביום 15.4.2020 אישרה אסיפת בעלי מניות החברה, לאחר קבלת אישור ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה, חידוש של מדיניות תגמול מעודכנת של החברה לנושאי משרה בחברה. לפרטים נוספים ראו סעיף 4.1 לפרק א' לעיל.
5. ביום 3.5.2021 אישר ואשרר דירקטוריון החברה, לאחר אישור ועדת הביקורת בשבתה כועדת תגמול, את חידוש התקשרות החברה בפוליסה לביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה אחרים בחברה ו/או דירקטורים ונושאי משרה אחרים שכהנו ו/או מכהנים ו/או יכהנו בחברה ו/או בחברות מוחזקות של החברה כפי שיהיו מעת לעת, לתקופת ביטוח של שנה, שתחילתה ביום 1.5.2021 וסיומה ביום 30.4.2022 ("תקופת הביטוח" ו-"פוליסת הביטוח", בהתאמה). לפרטים נוספים ראו דוח מיידי שהחברה פרסמה ביום 3.5.2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-077025).
6. ביום 15.7.2020 אישרה אסיפת בעלי מניות החברה, לאחר קבלת אישור ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה, את הארכת ועדכון הסכמי כהונה עם ה"ה אליהו ברמלי, חי ברמלי ויצחק בובליל, וכן הענקת כתבי שיפוי לדירקטורים ונושאי משרה הנמנים עם בעל השליטה או קרובם, לתקופה של שלוש שנים. לפרטים נוספים ראו סעיפים 4.1 ו- 4.1 לפרק א' לעיל.
7. לפרטים אודות התקשרות חברת הנכדה, Life Plastic Sarl, בהסכם מחייב למכירת נכס נדלן בצרפת, ראו סעיף 1.1.3.4 לפרק א' בדוח זה.

תקנה 29א: החלטות החברה

1. לפרטים אודות החלטת החברה להעניק כתבי שיפוי לדירקטורים ונושאי המשרה המכהנים בחברה ראו סעיף 4.1 לפרק א' לעיל.
2. לפרטים אודות התקשרותה של החברה בפוליסת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה ראו סעיף 4.1 לפרק א' לעיל.

תאריך: 31.3.2022

ברם תעשיות בע"מ

<u>שמות החותמים</u>	<u>תפקידם</u>
משה דיין	יו"ר הדירקטוריון
אליהו ברמלי	מנכ"ל



חלק ה' - הצהרות מנהלים לפי תקנה 9ב

הצהרת מנהל כללי לפי תקנה 9ב(ד)(1)

אני, אלי ברמלי, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוח התקופתי של ברם תעשיות בע"מ (להלן - "התאגיד") לשנת 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 החברה, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של דירקטוריון התאגיד כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בדיווח הכספי ובגילוי ובבקרה עליהם.
אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים לפי תקנה 9ב(ד)(2)

אני, שי סמאי, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות של ברם תעשיות בע"מ (להלן: "התאגיד") לשנת 2021 (להלן: "הדוחות");
 2. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות;
 3. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של החברה לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
 4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדות 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 בבקרה הפנימית של הדיווח הכספי ובגילוי ובבקרה עליהם.
- אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

תאריך: 31 במרץ 2022

שי סמאי, סמנכ"ל כספים