



דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד

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

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

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד

ברם תעשיות בע"מ

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

בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים) התש"ל-1970, מוגש בזאת דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה וחברות המוחזקות על ידה ("הקבוצה") לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2020 ("תקופת הדוח" או "תקופת הדיווח"). דוח זה נערך בהנחה כי לפני הקורא מצוי הדוח התקופתי של החברה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019, שפרסמה החברה ביום 5 באפריל 2020 (אסמכתא: 2020-01-031741) ("הדוח התקופתי"), על כל חלקיו ויש לקרוא דוח זה כמקשה אחת עם הדוח התקופתי.

1. כללי

נכון למועד דוח זה, כמפורט בהרחבה בפרק א' לדוח התקופתי, הקבוצה עוסקת בשני תחומי פעילות: ייצור ושיווק של אריזות פלסטיק למוצרי מזון וייצור ושיווק של מוצרים ייחודיים לבית.

1.1. תיאור עסקי החברה:

לתיאור עסקי החברה, תחומי פעילותה וכן שינויים עיקריים בפעילות החברה ובעסקיה במהלך תקופת הדו"ח, ראו פרק א' לדוח התקופתי. יצוין כי במהלך תקופת הדוח ונכון למועד דוח זה, לא חלו שינויים מהותיים בתחומי הפעילות של הקבוצה ביחס לאמור בדוח התקופתי בכלל ובפרק א' בפרט למעט כמפורט בסעיף 1.2 להלן ובביאור 6 בדוחות הכספיים.

1.2. הסביבה הכלכלית והשפעות משבר הקורונה:

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

בהתאם להוראות משרד הבריאות בתקנות לשעת חירום המתפרסמות מעת לעת, נאסרה או הוגבלה פעילות בתי עסק, הוגבלה משמעותית נוכחות כח אדם במקומות העבודה, הושבתו מערכות החינוך והוטלו הגבלות על יציאה מבתי המגורים. במהלך הרבעון השני של השנה, הוסרו המגבלות בחלקן, אך במהלך הרבעון השלישי של שנת 2020, בשל העלייה במספר הנדבקים, והתפרצותו של "גל שני" של תחלואה, הוטלו מגבלות חדשות (חלקן דומות למגבלות שהוסרו), אשר הוחמרו עד לכדי סגר מהודק שהוטל בתחילת תקופת חגי תשרי (מיום 18 בספטמבר 2020 ועד ליום 18 באוקטובר 2020) ("תקופת סגר שני"). בתקופת הסגר השני חלה ירידה משמעותית בפעילות במשק, אם כי ברמה פחותה מזו שבתקופת הסגר הראשון. למועד חתימת הדוח, קיים חוסר וודאות בנוגע לעיתוי ואופן פתיחת המסחר במשק באופן מלא וכן קיים חוסר וודאות לעניין

עיתוי והיקף ההחזרה למעגל העבודה של עובדים רבים במשק שנשלחו לחל"ת ו/או פוטרו. עסקים רבים שחידשו את פעילותם לא החזירו לעבודה את כלל עובדיהם ופעילותם הכלכלית לא חזרה באופן מלא לרמתה טרום פרוץ המשבר. בשים לב להשפעות המשבר כאמור נוקטת הממשלה במספר פעולות כלכליות אשר נועדו לתמרץ ולתמוך בכלכלה ובכוח הקניה כגון הרחבת הזכאות לדמי אבטלה בהתאם לתכנית "רשת ביטחון כלכלית - 2020-2021" שפורסמה ברשומות, בחודש יולי 2020.

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

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

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

החל משלהי חודש מאי ועד לתום חודש יוני, חלה התאוששות משמעותית בפעילות הקבוצה עד לכדי חזרה להיקפי פעילות רגילים במהלך הרבעון השלישי של שנת 2020.

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

השפעה על פעילות הקבוצה בישראל:

מפעל החברה בישראל מוגדר כ"מפעל חיוני" אשר מייצר מוצרי אריזה למזון ובהתאם לכך הפעילות בישראל הייתה בתפוקה רגילה עד אמצע חודש מרס 2020, אולם לאחר מכן ועד לאמצע חודש מאי 2020 הורגשה ירידה משמעותית בהזמנות מצד לקוחות שהינם סיטונאים ומסעדות. החל מתום חודש מאי ועד לתום חודש יוני חלה עליה בהזמנות מצד אותם לקוחות, באופן שהקבוצה חזרה להיקפי פעילות מלאים בתחום האריזות לתעשיית המזון בתום הרבעון השלישי.

נכון למועד הדיווח הכספי ולמועד אישור הדוחות הכספיים, סיכון האשראי של הקבוצה בשוק המקומי ובתחום הפעילות לא השתנה באופן מהותי בעקבות המשבר. לקבוצה ביטוח אשראי בגין כ- 70% מלקוחותיה בתחום הפעילות וכן בטחונות להבטחת אשראי לחלק מהלקוחות, אולם היא לא נדרשה להפעלת הביטוח כאמור בתקופת המשבר ובעטיו, עד למועד אישור הדוחות הכספיים.

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

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

השפעה על פעילות הקבוצה בארה"ב:

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

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

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

השפעה על פעילות הקבוצה באירופה:

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

איתנות פיננסית והשפעות על תזרים מזומנים:

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

במהלך חודש מאי 2020, נטלה חברה מאוחדת בישראל הלוואה בנקאית בסך 2 מיליון ש"ח באמצעות הקרן בערבות המדינה (ברבית צמודת פריים, גרייס לשנה ופטור מרבית לשנה ראשונה). כמו כן, חברה מאוחדת בארה"ב קיבלה במהלך חודש מאי 2020 תמיכה בסך של כ-1 מיליון ש"ח מממשלת ארה"ב למימון הוצאות קבועות, אשר הוכרו כמענק בדוחותיה הכספיים לרבעון השני. במהלך חודש ספטמבר 2020, נטלה החברה המאוחדת בישראל הלוואה בנקאית נוספת בסך 3 מיליון ש"ח באמצעות הקרן בערבות המדינה (באותם תנאים דלעיל).

נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, למעט האמור לעיל, לא חלו שינויים מהותיים כלשהם במקורות המימון בקבוצה, לרבות מסגרות האשראי הפנויות, ביחס לתום תקופת הדיווח. החברה אינה צופה פגיעה ביכולת החזר החוב בקבוצה (לרבות בגין אגרות חוב סדרה א'), וכך אינה צופה הפרה כלשהי של אמות מידה פיננסיות. לפרטים בדבר אשור דירוג החברה ע"י מעלות והוצאתה מרשימת המעקב מיום 1 באוקטובר 2020, ראו ביאור 5 בדוחות הכספיים.

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

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

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

2. המצב הכספי

2.1. להלן נתונים עיקריים מהדוחות הכספיים המאוחדים של החברה על המצב הכספי, ליום 30.9.2020 ובהשוואה ליום 31.12.2019 (באלפי ש"ח):

הסבר לשינויים העיקריים	גידול (קיטון) בתקופת הדוח	ליום בדצמבר 2019	ליום בספטמבר 2020	
<ul style="list-style-type: none"> עליה של כ- 10.7 מיליון ש"ח ביתרות המזומנים כתוצאה מגידול בתזרים השוטף בתקופת הדיווח, כמפורט בסעיף 4 להלן. עליה של כ- 0.5 מיליון ש"ח בסעיף נכסים פיננסיים בשווי הוגן, כתוצאה משיערוך עסקאות פרוורוד. ירידה של כ- 10 מיליון ש"ח בסעיף חייבים ויתרות חובה, כתוצאה מגביית יתרות חייבים בגין מלאי וציוד שמומש ברבעון הרביעי של שנת 2019, בין היתר במסגרת העסקה עם החברה הזרה הספרדית. ירידה של כ- 9.1 מיליון ש"ח בסעיף מלאי, בעיקר במגזר המוצרים הייחודיים לבית, כתוצאה ממכירת מלאים שיוצרו ברבעון הרביעי של שנת 2019 לצורך הזמנות שסופקו בתקופת הדיווח. 	-8,125	78,432	70,307	נכסים שוטפים
<ul style="list-style-type: none"> עליה של כ- 2.6 מיליון ש"ח בסעיף השקעות המטופלות לפי שיטת שווי מאזני, בעיקר עקב הקמת החברה המשותפת המאוגדת בצרפת SP Bramli SAS ("החברה המשותפת") במסגרת העסקה עם הספרדים ברבעון הרביעי של שנת 2019. במהלך תקופת הדיווח העניקו חברה מאוחדת והשותף הספרדי הלוואות בעלים לחברה המשותפת בסך של כ- 3.6 מיליון ש"ח כ"א לצורך תחילת פעילותה. ירידה של כ- 7.6 מיליון ש"ח בסעיף נכסי זכות שימוש ורכוש קבוע, נטו. במהלך תקופת הדיווח הושקעו ברכוש קבוע כ- 7.3 מיליון ש"ח (בניכוי מענקי השקעות), לשם הגדלת כושר היצור והרחבת סל המוצרים בקבוצה. מנגד, נזקף פחת בסך כ- 5.8 מיליון ש"ח ברכוש הקבוע וכ- 2.0 מיליון ש"ח בנכסי זכות שימוש (נדל"ן). בשל השכרת נכס מקרקעין בצרפת לצורך פעילותה של החברה המשותפת, סווגה במהלך הרבעון הראשון של שנת 2020 יתרת נכס המקרקעין בספרים בסך כ- 5.8 מיליון ש"ח לסעיף נדלן להשקעה. עליה של כ- 5.5 מיליון ש"ח בסעיף נדלן להשקעה (המוצג לפי עלות מופחתת) כמתואר לעיל, בניכוי פחת בסך כ- 0.3 שנוקף במהלך תקופת הדיווח. 	+965	95,813	96,778	נכסים בלתי שוטפים

<ul style="list-style-type: none"> • ירידה של כ- 2.9 מיליון ש"ח באשראי מתאגידים בנקאיים ומנותני אשראי אחרים, כתוצאה מפירעון אשראים בנקאיים לזמן קצר אשר שימשו לצרכי הון חוזר. • ירידה של כ- 4.2 מיליון ש"ח בספקים ונותני שירותים, אשר נובעת מתשלומים שבוצעו בתקופת הדיווח. • עליה של כ- 1.5 מיליון ש"ח בהתחייבויות מסים שוטפים, כתוצאה מגידול ברווחיות בתקופת הדיווח. • ירידה של כ- 2.4 מיליון ש"ח בזכאים ויתרות זכות, אשר נובעת מירידה בזכאים בגין שכר עקב הפסקת פעילות היצור של החברה המאוחדת בצרפת בסוף שנת 2019, תשלומי מס ערך מוסף בחו"ל, וקיטון בזכאים בשל רכישת רכוש קבוע בתקופת הדיווח. 	-7,568	61,953	54,385	התחייבויות שוטפות
<ul style="list-style-type: none"> • עליה של כ- 2.6 מיליון ש"ח בהלוואות מתאגידים בנקאיים ומנותני אשראי אחרים, כתוצאה מקבלת הלוואות בנקאיות לזמן ארוך בתקופת הדיווח (לרבות שתי הלוואות בסך כולל של 5 מיליון ש"ח באמצעות הקרן בערבות מדינה), בניכוי פירעונות שוטפים של הלוואות. • ירידה של כ- 5.6 מיליון ש"ח באגרות חוב, כתוצאה מתשלום שוטף שבוצע בתחילת חודש אפריל 2020. • ירידה של כ- 2.1 מיליון ש"ח בסעיף התחייבויות בגין חכירה, כתוצאה מפירעונות בתקופת הדיווח, בקיזוז הפרשי שער. 	-5,381	53,324	47,943	התחייבויות בלתי שוטפות
<ul style="list-style-type: none"> • עליה של כ- 4.9 מיליון ש"ח ביתרת העודפים הנובעת מרווח בתקופת הדיווח, כמפורט בסעיף 3.1 להלן. • עליה של כ- 1.2 מיליון ש"ח בקרן הון בגין הפרשי שער על השקעותיה נטו של החברה בפעילויות חוץ, כתוצאה מעליה בשערי החליפין של הדולר והאירו מול השקל במהלך תקופת הדיווח, בניכוי הפרשי שער שהועברו לרווח או הפסד עקב מימוש חלקי של הלוואה שניתנה בעבר לחברה מאוחדת בחו"ל. סכום זה משקף את הסכום נטו אשר נזקף כרווח כולל אחר בדוח על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר. • ירידה של כ- 0.3 מיליון ש"ח ביתרת מניות באוצר (מניות החברה המוחזקות על ידי חברה מאוחדת), כתוצאה מרכישות עצמיות נוספות בסכום זה בתקופת הדיווח (ברבעון הראשון של שנת 2020). 	+5,789	58,968	64,757	הון

3. תוצאות הפעולות

3.1. להלן נתוני רווח והפסד ורווח כולל אחר של החברה ליום 30.9.2020 ובהשוואה ליום 30.9.2019 וליום 31.12.2019 (באלפי ש"ח):

סעיף	לתקופה של תשעה חודשים 2020	לתקופה של תשעה חודשים 2019	שיעור שינוי תקופתי (%)	לתקופה של שלושה חודשים 2020	לתקופה של שלושה חודשים 2019	שיעור שינוי רבעוני (%)	לשנת 2019	הסבר לשינויים העיקריים
הכנסות ממכירות	103,822	104,385	-0.5	34,665	29,269	+18.4	136,167	הקיטון בהכנסות בתקופת הדיווח נובע מהשפעת משבר קורונה על היקפי המכירות בקבוצה, בעיקר בשוק המקומי, אשר באה לידי ביטוי בפרט ברבעון השני של השנה. הגידול בהכנסות ברבעון השלישי של השנה נובע מגידול בפעילות במגזר המוצרים הייחודיים לבית, עקב גידול בביקושים בחו"ל. לפרטים נוספים ראו סעיף 3.2 להלן.
עלות המכירות	81,612	83,435	-2.2	25,974	23,003	+12.9	110,413	הירידה בעלות המכירות בתקופת הדיווח נובעת מהירידה במכירות ומהתאמה ברמת ההוצאות שביצעה החברה לאור משבר הקורונה, לצד ירידה מסוימת במחיר חומרי הגלם. העליה ברבעון השלישי נובעת מגידול בהכנסות ברבעון זה.
רווח גולמי	22,210	20,950	+6.0	8,691	6,266	+38.7	25,754	הגידול ברווח הגולמי נובע מגידול ברווחיות הגולמית ברבעון השלישי, בעיקר במגזר המוצרים הייחודיים לבית, עקב גידול בהיקפי המכירות ושיפור ביעילות התפעולית בחו"ל. לפרטים נוספים ראו סעיף 3.2 להלן.
הוצאות מכירה ושיווק	7,092	8,942	-20.7	2,997	2,659	+12.7	11,329	הירידה בהוצאות המכירה בתקופת הדיווח נובעת בחלקה מהתאמת רמת ההוצאות לירידה במכירות במהלך הרבעון השני של שנת 2020 במגזר האריזות לתעשיית המזון על רקע משבר קורונה, וכן מירידה במגזר המוצרים הייחודיים לבית כתוצאה ממדידה על בסיס שווי מאזני במסגרת העסקה המשותפת עם הספרדים החל מחודש פברואר 2020. העליה ברבעון השלישי נובעת מגידול בהכנסות ברבעון זה.
הוצאות הנהלה וכלליות	6,776	8,589	-21.1	2,367	2,867	-17.4	11,589	הירידה בהוצאות הנהלה וכלליות בתקופת הדיווח נובעת מצמצום בהוצאות השכר במגזר האריזות לתעשיית המזון על רקע משבר קורונה, בעיקר ברבעון השני של שנת 2020, וכן מירידה במגזר המוצרים הייחודיים לבית כתוצאה ממדידה על בסיס שווי מאזני במסגרת העסקה המשותפת עם הספרדים החל מחודש פברואר 2020.
הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו	(181)	(38)	---	(236)	(17)	---	(199)	הגידול נובע בעיקר מרווחי הון ממימוש ציוד במהלך הרבעון השלישי של שנת 2020.
רווח מפעולות רגילות	8,523	3,457	+146.5	3,563	757	+370.7	3,035	הגידול ברווח התפעולי בתקופת הדיווח וברבעון השלישי של השנה נובע מגידול ברווח הגולמי ומירידה יחסית בהוצאות התפעול כמתואר לעיל.
הכנסות מימון	960	416	---	228	74	---	267	העליה נובעת מגידול ברווחים בשוק ההון, לצד ירידה בהכנסות מהפרשי שער.
הוצאות מימון	3,561	3,245	---	1,567	963	---	4,231	העליה מגידול בהוצאות הפרשי שער.
הוצאות מימון, נטו	2,601	2,829	-8.1	1,339	889	+50.6	3,964	
חלק ברווח (בהפסד) של השקעות בשווי מאזני, נטו ממש	(116)	1,133	---	57	503	---	1,557	הירידה ברווחים בתקופת הדיווח ובמהלך הרבעון השלישי נובעת מהפסדים בחברה המשותפת אשר החלה את פעילותה בחודש פברואר 2020, כמתואר בסעיף 2.1 לעיל.
רווח לפני מסים על ההכנסה	5,806	1,761	+229.7	2,281	371	+514.8	628	הגידול ברווח לפני מס נובע מגידול ברווח התפעולי, ובניכוי השפעת המימון נטו והירידה בחלק החברה ברווח של השקעות לפי שווי מאזני.
מסים על ההכנסה	922	221	---	398	46	---	1,106	העליה בהוצאות המס ובשיעורן נובעת משימוש בשיעור מס אפקטיבי גבוה יותר בחברה מאוחדת.
רווח (הפסד) לתקופה	4,884	1,540	+217.1	1,883	325	+479.4	(478)	הגידול ברווח הנקי נובע מגידול ברווח לפני מס, ובניכוי העליה בהוצאות המס.

נובע מתנודות בשערי המטבעות העיקריים (דולר, אירו) עקב השקעה נטו בפעילויות חוץ. בתקופת הדיווח וברבעון השלישי של שנת 2020 חלה עליה ניכרת בשער האירו וירידה קלה בשער הדולר, לעומת ירידות חדות בשערי המטבעות הנ"ל בתקופות המקבילות אשתקד.	(3,817)	---	(2,182)	270	---	(4,768)	394	הפרשי שער בגין תרגום פעילויות חוץ, נטו ממס
נובע מקרנות הון שמומשו עקב החזר חלקי של הלוואות שניתנו לחברה מאוחדת.	-	---	-	254	---	-	846	העברה לרווח או הפסד של הפרשי שער בגין מימוש הלוואות לפעילויות חוץ, נטו ממס
	(252)	---	-	-	---	-	-	מדידות מחדש של התחייבות נטו בגין הטבה מוגדרת, נטו ממס
	(4,069)	---	(2,182)	524	---	(4,768)	1,240	רווח (הפסד) כולל אחר
	(4,547)	---	(1,857)	2,407	---	(3,228)	6,124	סה"כ רווח (הפסד) כולל לשנה

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

מגזר פעילות/ סעיף	לתקופה של תשעה חודשים 2020	לתקופה של תשעה חודשים 2019	שיעור שינוי תקופתי (%)	לתקופה של שלושה חודשים 2020	לתקופה של שלושה חודשים 2019	שיעור שינוי רבעוני (%)	לשנת 2019	הסבר לשינויים העיקריים
הכנסות								
אריזות לתעשיית המזון	50,254	55,780	-9.9	17,471	18,578	-6.0	73,697	הקיטון בתקופת הדיווח נובע מירידה במכירות בשוק המקומי (בעיקר סיטונאים בענף המסעדנות) החל מחודש מרס ועד חודש מאי 2020, עקב השפעת משבר קורונה. ברבעון השלישי חל קיטון עקב שינוי מסוים בתמהיל המוצרים שנמכרו.
מוצרים ייחודיים לבית	62,239	55,540	+12.1	20,339	13,267	+53.3	71,439	הגידול בהכנסות בתקופת הדיווח נובע מגידול בהיקף הפעילות מול רשתות קמעונאיות בחו"ל, בעיקר ברבעון השלישי של השנה. ברבעון השני של השנה חלה ירידה מסוימת בהיקפי הפעילות באירופה בשל תחילת פעילות החברה המשותפת וכן עקב השפעת משבר קורונה.
אחרים	902	-	---	381	-	---	-	
סה"כ הכנסות	113,395	111,320	+1.9	38,191	31,845	+19.9	145,136	
תוצאות								
אריזות לתעשיית המזון	8,545	7,413	---	3,150	2,401	---	10,312	הגידול ברווחיות בתקופת הדיווח נובע מגידול ברווחי הרבעון הראשון והשלישי של השנה. ברבעון השני של השנה חלה ירידה מינורית ברווחיות, הנובעת רובה ככולה מהשפעת משבר קורונה על הירידה בהיקפי הפעילות כמתואר לעיל. ברבעון השלישי חלה התאוששות וחזרה לפעילות מלאה אשר התבטאה בשיפור בתוצאות החברה ובפרמטרים התפעוליים.
מוצרים ייחודיים לבית	433	(2,245)	---	608	(901)	---	(4,913)	הצמצום בהפסד ומעבר לרווחיות נובע מהגידול בהיקפי הפעילות, שינוי בתמהיל המוצרים הנמכרים וגידול ביעילות התפעולית במפעל החברה בארה"ב.
אחרים	139	(38)	---	114	(34)	---	(38)	
סה"כ תוצאות	9,117	5,130	+77.7	3,872	1,466	+164.1	5,361	
EBITDA								
אריזות לתעשיית המזון	13,902	12,317	+12.9	5,513	3,955	+39.4	16,861	הגידול ב-EBITDA נובע מגידול ברווחיות המגזר כמתואר לעיל
מוצרים ייחודיים לבית	4,729	3,076	+53.7	1,435	840	+70.8	2,046	הגידול ב-EBITDA נובע מגידול ברווחיות המגזר (צמצום ההפסד) כמתואר לעיל
אחרים	491	(38)	---	228	(34)	---	(38)	
TOTAL EBITDA	19,122	15,355	+24.5	7,176	4,761	+50.7	18,869	

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

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

הסבר לשינויים העיקריים	לשנת 2019	שינוי רבעוני	לתקופה של שלושה חודשים 2019	לתקופה של שלושה חודשים 2020	שינוי תקופתי	לתקופה של תשעה חודשים 2019	לתקופה של תשעה חודשים 2020	
הגידול בתזרים המזומנים בתקופת הדיווח נובע מגידול ברווחיות, ומשינוי בסעיפי הון חוזר (בפרט מימוש מלאים וגביית חובות במגזר המוצרים הייחודיים לבית). עודפי התזרים מפעילות שוטפת שימשו להשקעות, פירעון חובות והגדלת היתרות הנזילות של הקבוצה בתקופת הדיווח.	11,480	+2,056	4,032	6,088	+10,935	10,938	21,873	תזרימי מזומנים מפעילויות שוטפות
הגידול בתזרים המזומנים בתקופת הדיווח נובע ממימוש יתרות חייבים מאשתקד. בתקופת הדיווח התקבלו תקבולים בסך ממימוש רכוש קבוע בסך של כ- 6.8 מיליון ש"ח (רובם בגין עסקאות מכירת רכוש קבוע שבוצעו אשתקד במסגרת העסקה עם הספרדים), ומנגד הושקעו כ- 3.6 מיליון ש"ח כהלוואות בחברה המשותפת. כן הושקע במזומן סך של כ- 7.1 מיליון ש"ח ברכוש קבוע, בפיתוח מוצרים והגדלת כושר היצור, ומנגד התקבלו מענקי השקעה בסך של כ- 0.9 מיליון ש"ח.	(6,122)	+2,053	(1,926)	127	+3,433	(5,519)	(2,086)	תזרימי מזומנים מפעילויות (לפעילויות) השקעה
הקיטון בתזרים המזומנים בתקופת הדיווח נובע מתשלום חצי שנתי של קרן אגרות החוב של החברה אשר בוצע ברבעון השני, וכן מפירעונות שוטפים של אשראים בנקאיים וירידה בצריכת האשראי הכללי בקבוצה. להלן תזרימים עיקריים מפעילות מימון בתקופות של תשעה ושלושה חודשים, בהתאמה:								תזרימי מזומנים מפעילות (לפעילויות) מימון
<ul style="list-style-type: none"> תזרים חיובי בסך כ- 7.7 מיליון ש"ח וכ- 3.7 מיליון ש"ח בגין קבלת אשראי בנקאי לזמן ארוך, מתוכם סך של 2 מיליון ש"ח שהתקבלו בחודש מאי 2020 וסך של 3 מיליון ש"ח שהתקבלו בחודש ספטמבר 2020 כהלוואות בערבות מדינה, כחלק מתכנית סיוע של המדינה במסגרת משבר הקורונה. תזרים שלילי בסך כ- 3.3 מיליון ש"ח בתקופה של תשעה חודשים בלבד, בגין פירעונות של אשראי בנקאי לזמן קצר, בעקבות עודפי תזרים שוטף. תזרים שלילי בסך כ- 4.6 מיליון ש"ח וכ- 1.6 מיליון ש"ח בגין פירעונות שוטפים של אשראי בנקאי ואחר לזמן ארוך. תזרים שלילי בסך כ- 5.6 מיליון ש"ח בגין פירעון שוטף של אגרות החוב של החברה בחודש אפריל 2020. תזרים שלילי בסך כ- 2.1 מיליון ש"ח וכ- 0.7 מיליון ש"ח בגין פירעונות התחייבויות בגין חכירה. תזרים שלילי בסך כ- 0.3 מיליון ש"ח בתקופה של תשעה חודשים בלבד, בגין רכישת עצמית של מניות החברה על ידי חברה מאוחדת (ברבעון הראשון של השנה), במסגרת תכנית הרכישה של החברה. 	(4,735)	-103	1,493	1,390	-4,190	(4,185)	(8,375)	
העליה ביחס לתום הרבעון השלישי אשתקד נובעת מגידול ברווחיות ושיפור בנזילות. הירידה ביחס לתום שנת 2019 נובעת מהשקעות ברכוש קבוע אשר מומנו מהון עצמי.	16,479	---	---	---	+7,024	8,898	15,922	הון חוזר

5. מקורות מימון

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

6. דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית

במהלך תקופת הדוח לא חל שינוי ביחס לאמור בדוח התקופתי.

7. דירקטורים בלתי תלויים

במהלך תקופת הדוח לא חל שינוי ביחס לאמור בדוח התקופתי.

8. גילוי בדבר מבקר פנימי

במהלך תקופת הדוח לא חל שינוי ביחס לאמור בדוח התקופתי. בתקופת הדוח נדון דוח ביקורת בנושא הזמנות ורכש.

9. תרומות

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

10. אירועים ומגמות בתקופת הדוח ולאחר תאריך הדוח על המצב הכספי

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

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

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

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

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

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

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

10.8. לשינויים בהחזקות בעלי עניין ונושאי משרה ראו דוח מיידי מיום 2.9.2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-097521) וכן מצבת החזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה אחרונה שפורסמה ביום 12.10.2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-111090).

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

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

אגרות החוב (סדרה א')			
מועד ההנפקה	הנפקה מיום	הרחבת סדרה מיום	הרחבת סדרה מיום
	28.5.2015	7.1.2016	11.11.2019
סך שווי נקוב במועד ההנפקה	42,500,000 ש"ח	7,500,000 ש"ח	10,000,000 ש"ח
ערך נקוב ליום 30.9.2020	24,375,000 ש"ח		
ערך נקוב ליום 29.11.2020	18,750,000 ש"ח		
סכום הריבית שנצברה ליום 30.9.2020	כ- 620 אלפי ש"ח		
שווי כפי שנכלל בדוחות הכספיים	כ- 24,921 אלפי ש"ח		
שווי בורסאי (מותאם) ליום 30.9.2020	כ- 24,536 אלפי ש"ח		
שווי בורסאי ליום 29.11.2020	כ- 19,423 אלפי ש"ח		
סוג הריבית / שיעור הריבית לשנה	קבועה / 5.10%		
מועדי תשלום הקרן	13 תשלומים חצי שנתיים, לא שווים, החל מיום 1.4.2016 ועד 1.4.2022 (כולל).		
מועדי תשלום הריבית	פעמיים בשנה ביום 1 באוקטובר של כל כ"א מהשנים 2015 עד 2021 וביום 1 באפריל של כ"א מהשנים 2016 עד 2022.		
בסיס ההצמדה ותנאיה	ללא		
האם ניתנות להמרה	אינן ניתנות להמרה		
זכות החברה לבצע פדיון מוקדם	יש		
ערבות לתשלום התחייבות	יש, על ידי החברה המאוחדת חי פלסטיק. ראו סעיף 11.5 להלן.		

החברה על פי שטר הנאמנות	
שעבודים	יש. ראו סעיף 11.4 להלן.
האם הסדרה מהותית	כן

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

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

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

אגרות החוב (סדרה א')	
שם החברה המדרגת	סטנדרד אנד פורס מעלות בע"מ
הדירוג למועד הנפקת הסדרה	ilBBB+
דירוג הסדרה למועד דוח זה	ilBBB/ Watch Neg
דירוגים נוספים (בין מועד הנפקת אגרות החוב למועד הדוח)	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
כוונת החברה המדרגת לבחון שינוי הדירוג הקיים	ביום 1.10.2020 עודכן הדירוג ל-ilBBB/Stable. נכון למועד הדוח לא ידוע לחברה על כוונה לבחון שינוי של הדירוג הקיים.

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

11.4. בטוחות להבטחת אגרות החוב (סדרה א'):

התחייבויות החברה בגין אגרות החוב (סדרה א') מובטחות בבטוחות אשר תמציתן: (1)

שעבוד קבוע, יחיד, ראשון בדרגה, ללא הגבלה בסכום, על מלוא החזקות החברה בהון המניות המונפק והנפרע של פריפורם משקאות בע"מ ("פריפורם") והמהוות למועד דוח זה 50% מהון המניות המונפק והנפרע של פריפורם; ו- (2) שעבוד קבוע, יחיד, ראשון בדרגה (על מלוא זכויות החברה בחשבון המשועבד, כהגדרתו בשטר הנאמנות לאג"ח א' (כהגדרתו להלן)) ושוטף (על הכספים ו/או הפיקדונות ו/או ניירות הערך שיופקדו מעת לעת בחשבון המשועבד וכל תמורה שתתקבל בגינם לרבות פירותיהם), ללא הגבלה בסכום, על החשבון המשועבד. בכפוף לאמור בסעיפים 6.9.5.3 ו- 6.9.5.4 לשטר הנאמנות לאג"ח א' כפי שצורף לדוח הצעת המדף הראשון, החברה התחייבה: (א) להעביר לחשבון המשועבד - לכשיחולקו, ככל שיחולקו, את מלוא הדיבידנדים שיחולקו לה בפועל על ידי פריפורם; (ב) לכשישולמו, ככל שישולמו, דמי ניהול על ידי פריפורם לחברה, בסכום העולה על 400 אלפי ש"ח בשנה קלנדרית ("דמי ניהול פריפורם"), להעביר לחשבון המשועבד את ההפרש 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').

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

11.5.1. חי פלסטיק תעשיות בע"מ ("חי פלסטיק") תהיה ערבה במשך כל תקופת חיי אגרות החוב (סדרה א'), באופן בלתי חוזר, להתחייבויות החברה כלפי מחזיקי אגרות החוב וזאת עד לגובה הערך ההתחייבתי כהגדרתו להלן. לעניין זה "הערך ההתחייבתי" משמעו – סכום יתרת הקרן הבלתי מסולקת של אגרות החוב (סדרה א') כפי שתהיה מעת לעת, לרבות סכומי הריבית עד לתום תקופת ההתחייבות על פי תנאי אגרת החוב (סדרה א').

11.5.2. בכפוף לסייגים ולהוראות שנקבעו בשטר הנאמנות לאג"ח א', עד למועד בו הקרן הבלתי מסולקת של אגרות החוב (סדרה א') תהיה קטנה מסך של 20 מיליון ש"ח, ומילוי כל יתר התחייבויות החברה כלפי מחזיקי אגרות החוב (סדרה א') עד למועד הנ"ל, החברה התחייבה לגרום לחי פלסטיק לא ליצור שעבוד שוטף על כלל נכסי חי פלסטיק, בהתאם להוראות שטר הנאמנות לאג"ח א' (שעבוד שלילי - negative pledge), לטובת צד שלישי כלשהו להבטחת כל חוב או התחייבות כלשהי (להבדיל משעבוד קבוע על נכס אחד או מספר שעבדים קבועים על נכסיה ושעבוד שוטף על נכס מסוים או מספר מסוים של נכסים אותם רשאית חי פלסטיק ליצור), ללא קבלה מראש של הסכמת מחזיקי אגרות החוב (סדרה א') באסיפה רגילה וברוב רגיל.

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

11.6.1. הגבלות על ביצוע חלוקה

החברה התחייבה כי עד למועד הסילוק המלא, הסופי והמדויק של החוב על פי תנאי אגרות החוב, ומילוי כל יתר התחייבויות החברה כלפי מחזיקי אגרות החוב על פי שטר

הנאמנות לאג"ח א' ותנאי אגרות החוב (סדרה א'), יחול כל המפורט להלן במצטבר ביחס לכל חלוקה (כהגדרת מונח זה בחוק החברות), לרבות חלוקת דיבידנד לבעלי מניותיה ("חלוקה"):

11.6.1.1. החברה לא תבצע חלוקה במידה ופעולה כאמור תגרום לכך כי ההון העצמי המוחשי של החברה לאחר החלוקה כאמור יפחת מ-40 מיליון ש"ח בהתבסס על דוחותיה הכספיים המאוחדים האחרונים שפורסמו על ידי החברה רבעוניים או שנתיים, מבוקרים או סקורים, לפי העניין, טרם מועד החלוקה.

11.6.1.2. החברה לא תבצע חלוקה בשיעור העולה על 50% מהרווחים הניתנים לחלוקה בתקופה המדווחת, בהתבסס על הדוחות הכספיים המאוחדים האחרונים של החברה, טרם מועד החלוקה, וככל שבמהלך השנה הקודמת לא ביצעה חלוקה – אזי גם בתוספת 50% מהרווחים הניתנים לחלוקה של השנה הקודמת בגינה טרם בוצעה חלוקה.

לעניין סעיף זה, לצורך "רווחים ניתנים לחלוקה" יחושבו רק עודפים שיצברו החל מהדוחות הכספיים ליום 31.3.2015 (קרי, יתרת הפתיחה לעודפים לצורך התחשיב תהא היתרה ליום 1.4.2015). החברה תערוך תחשיב נפרד של הגידול ביתרת העודפים בניכוי יתרת הפתיחה ותדווח את החישוב הנפרד האמור ביחד עם הודעתה על חלוקת דיבידנד.

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

11.6.1.3. ככל שהחברה לא תפרסם דוח כספי שהינה מחויבת על פי שטר הנאמנות לאג"ח א' או הדין, במועד הקבוע בשטר זה או בדין, לא תבצע החברה חלוקה, עד לפרסומו של דוח כאמור.

11.6.2. אמות מידה פיננסיות

החברה מתחייבת, כי עד למועד הסילוק המלא, הסופי והמדויק של החוב על פי תנאי אגרות החוב (סדרה א'), ומילוי כל יתר התחייבויות החברה כלפי מחזיקי אגרות החוב על פי שטר הנאמנות לאג"ח א' ותנאי אגרות החוב (סדרה א'), יחול כל המפורט להלן:

11.6.2.1. הון עצמי מוחשי מינימאלי – ההון העצמי המוחשי של החברה על פי דוחותיה הכספיים המאוחדים, מבוקרים או סקורים (לפי העניין) האחרונים שפורסמו, לא יפחת מ-27 מיליון ש"ח. נכון ליום 30.9.2020, ההון העצמי המוחשי של החברה בהתאם לאופן חישובו בשטר הינו כ-66.8 מיליון ש"ח.

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

11.6.2.2. יחס הון עצמי מוחשי לסך המאזן המוחשי המאוחד

יחס הון עצמי מוחשי לסך המאזן המאוחד, כהגדרתו להלן, לא יפחת משיעור של 25%.

לעניין זה, "מאזן מוחשי מאוחד" – סך היקף המאזן, על פי הדוחות הכספיים של החברה (במאוחד), ובניכוי נכסים לא מוחשיים (מוניטין, זכויות יוצרים, פטנטים, סימני מסחר, שמות מסחריים).

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

נכון ליום 30.9.2020 יחס ההון עצמי המוחשי לסך המאזן המוחשי המאוחד של החברה הינו בהתאם לחלופה (א) כ- 45.2% ולחלופה (ב) כ- 40.3%.

11.6.2.3. יחס חוב פיננסי נטו ל- EBITDA -

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

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

לעניין זה "EBITDA" משמעה - הרווח התפעולי בתוספת פחת והפחתות על פי הדוחות הכספיים (במאוחד) ובתוספת איחוד יחסי של הרווח התפעולי בתוספת פחת והפחתות בחברות מוחזקות ובחברות בשליטה משותפת, המתייחסים לארבעת רבעונים שקדמו למועד הבדיקה והמסתיימים במועד הדוח הכספי הרבעוני או השנתי האחרון לפני מועד החישוב.

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

נכון ליום 30.9.2020 יחס החוב הפיננסי נטו ל- EBITDA של החברה בהתאם לחלופה (א) הינו כ- 1.8 ובהתאם לחלופה (ב) כ- 1.4.

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

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

12. שונות

למידע בדבר מצבת ההתחייבויות של החברה ליום 30.9.2020, ר' דיווח המפורסם בסמוך לדוח זה.

הנהלת החברה מודה לצוות העובדים על מסירותם ותרומתם להצלחת עסקי החברה

בשם הדירקטוריון

מר אלי ברמלי
מנכ"ל

מר משה דיין
יו"ר הדירקטוריון

תאריך: 30 בנובמבר, 2020

ברם תעשיות בע"מ

דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים
ליום 30 בספטמבר 2020

(בלתי מבוקרים)

ברם תעשיות בע"מ

דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים
ליום 30 בספטמבר 2020

(בלתי מבוקרים)

תוכן העניינים

ע מ ד

2	דוח סקירה של רואי החשבון
	דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים (בלתי מבוקרים):
3-4	דוחות תמציתיים מאוחדים על המצב הכספי
5-6	דוחות תמציתיים מאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר
7-11	דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון
12-14	דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים
15-23	ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים

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

מבוא:

סקרנו את המידע הכספי המצורף של ברם תעשיות בע"מ, החברה וחברות בנות (להלן - "הקבוצה"), הכולל את הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 30 בספטמבר 2020 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלה, בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופות ביניים אלה לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על המידע הכספי לתקופות ביניים אלה, בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי לתקופת הביניים התמציתי של חברות שאוחדו אשר נכסיהן הכלולים באיחוד מהווים כ-9% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 30 בספטמבר 2020, והכנסותיהן הכלולות באיחוד מהוות כ-13% וכ-25% מכלל ההכנסות המאוחדות לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. כמו כן, הומצאו לנו דוחות של רואי חשבון אחרים של חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת שווי מאזני אשר סך ההשקעה בהן ליום 30 בספטמבר 2020 הינו כ-7,858 אלפי ש"ח, וחלקה של הקבוצה ברווח (הפסד) שלהן הינו כ-98 (98) אלפי ש"ח וכ-60 אלפי ש"ח לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. המידע הכספי לתקופת הביניים התמציתי של אותן חברות נסקר על ידי רואי חשבון אחרים שדוחות הסקירה שלהם הומצאו לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת למידע הכספי בגין אותן חברות, מבוססת על דוחות הסקירה של רואי החשבון האחרים.

היקף הסקירה:

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחויבים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

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

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

בריטמן אלמגור זר ושות'

רואי חשבון

A Firm in the Deloitte Global Network

תל-אביב, 30 בנובמבר, 2020

תל אביב - משרד ראשי

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

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

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

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

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

ברם תעשיות בע"מ
דוחות תמציתיים מאוחדים על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר	
2019	2019	2020
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	

נכסים

נכסים שוטפים

5,230	5,816	16,559	מזומנים ושווי מזומנים
600	-	-	מזומנים המוגבלים בשימוש
48	48	563	נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
124	124	124	נכסים פיננסיים אחרים
35,462	34,027	35,371	לקוחות
12,185	3,594	2,185	חייבים ויתרות חובה
129	495	-	נכסי מסים שוטפים
24,654	23,550	15,505	מלאי

סה"כ נכסים שוטפים

78,432	67,654	70,307
--------	--------	--------

נכסים בלתי שוטפים

171	162	528	נכסים פיננסיים אחרים
9,389	9,358	11,993	שטרי הון, הלוואות והשקעות המטופלות לפי שיטת שווי מאזני
84,561	93,497	77,001	רכוש קבוע ונכסי זכות שימוש, נטו
-	-	5,508	נדל"ן להשקעה
978	978	978	מוניטין
107	120	61	נכסים בלתי מוחשיים, נטו
467	443	570	נכסי מסים נדחים
140	150	139	נכסים אחרים

סה"כ נכסים בלתי שוטפים

95,813	104,708	96,778
--------	---------	--------

סה"כ נכסים

174,245	172,362	167,085
---------	---------	---------

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

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

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר	
2019	2019	2020
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	

התחייבויות והון

התחייבויות שוטפות

16,818	21,632	13,915	אשראי מתאגידים בנקאיים ומנותני אשראי אחרים
52	42	340	התחייבויות פיננסיות הנמדדות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
11,250	7,500	11,250	חלויות שוטפות של אגרות חוב
3,030	2,898	3,126	חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה
22,864	19,317	18,691	ספקים ונותני שירותים
-	-	1,518	התחייבויות מסים שוטפים
7,939	7,367	5,545	זכאים ויתרות זכות

סה"כ התחייבויות שוטפות

61,953	58,756	54,385
--------	--------	--------

התחייבויות בלתי שוטפות

7,460	8,822	10,063	הלוואות מתאגידים בנקאיים ומנותני אשראי אחרים
18,600	16,152	13,051	אגרות חוב
21,142	22,022	19,050	התחייבויות בגין חכירה
4,430	4,438	4,311	התחייבויות בגין הטבות לעובדים
1,692	1,778	1,468	התחייבויות בגין מסים נדחים

סה"כ התחייבויות בלתי שוטפות

53,324	53,212	47,943
--------	--------	--------

הון

204	204	204	הון מניות רגילות 0.01 ש"ח ע.ב.
56,418	56,418	56,418	פרמיה על מניות
(8,694)	(9,645)	(7,454)	קרנות הון
11,147	13,417	16,031	עודפים
(107)	-	(442)	מניות החברה המוחזקות על ידי חברה מאוחדת

סה"כ הון

58,968	60,394	64,757
--------	--------	--------

סה"כ התחייבויות והון

174,245	172,362	167,085
---------	---------	---------

30 בנובמבר, 2020

מר שי סמאי
סמנכ"ל כספים

מר אלי ברמלי
מנכ"ל

מר משה דיין
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים

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

ברם תעשיות בע"מ

דוחות תמציתיים מאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר

ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2019	2020	2019	2020	
	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
136,167	29,269	34,665	104,385	103,822	הכנסות ממכירות
110,413	23,003	25,974	83,435	81,612	עלות המכירות
<u>25,754</u>	<u>6,266</u>	<u>8,691</u>	<u>20,950</u>	<u>22,210</u>	רווח גולמי
11,329	2,659	2,997	8,942	7,092	הוצאות מכירה ושיווק
11,589	2,867	2,367	8,589	6,776	הוצאות הנהלה וכלליות
(199)	(17)	(236)	(38)	(181)	הכנסות אחרות, נטו
<u>22,719</u>	<u>5,509</u>	<u>5,128</u>	<u>17,493</u>	<u>13,687</u>	סה"כ הוצאות
<u>3,035</u>	<u>757</u>	<u>3,563</u>	<u>3,457</u>	<u>8,523</u>	רווח מפעולות רגילות
267	74	228	416	960	הכנסות מימון
4,231	963	1,567	3,245	3,561	הוצאות מימון
<u>3,964</u>	<u>889</u>	<u>1,339</u>	<u>2,829</u>	<u>2,601</u>	הוצאות מימון, נטו
<u>1,557</u>	<u>503</u>	<u>57</u>	<u>1,133</u>	<u>(116)</u>	חלק החברה ברווח (בהפסד) של השקעות המטופלות לפי שיטת שווי מאזני, נטו ממס
628	371	2,281	1,761	5,806	רווח לפני מסים על ההכנסה
1,106	46	398	221	922	מסים על ההכנסה
<u>(478)</u>	<u>325</u>	<u>1,883</u>	<u>1,540</u>	<u>4,884</u>	רווח (הפסד) לתקופה
					רווח (הפסד) כולל אחר:
					סכומים אשר יסווגו בעתיד לרווח או הפסד, נטו
(3,817)	(2,182)	270	(4,768)	394	ממס: הפרשי שער בגין פעילויות חוץ, נטו ממס העברה לרווח או הפסד בגין מימוש הלוואות שניתנו לפעילויות חוץ, נטו ממס
-	-	254	-	846	
<u>(3,817)</u>	<u>(2,182)</u>	<u>524</u>	<u>(4,768)</u>	<u>1,240</u>	
<u>(252)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	סכומים אשר לא יסווגו בעתיד לרווח או הפסד, נטו ממס: מדירות מחדש של ההתחייבויות נטו בגין הטבה מוגדרת, נטו ממס
<u>(4,069)</u>	<u>(2,182)</u>	<u>524</u>	<u>(4,768)</u>	<u>1,240</u>	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה
<u>(4,547)</u>	<u>(1,857)</u>	<u>2,407</u>	<u>(3,228)</u>	<u>6,124</u>	סה"כ רווח (הפסד) כולל לתקופה

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

ברם תעשיות בע"מ
דוחות תמציתיים מאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר
(המשך)

ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	
	2019	2020	2019	2020
	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)

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

<u>(0.02)</u>	<u>0.02</u>	<u>0.09</u>	<u>0.08</u>	<u>0.24</u>
---------------	-------------	-------------	-------------	-------------

רווח (הפסד) למניה בסיסי

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

<u>20,380</u>	<u>20,381</u>	<u>20,226</u>	<u>20,381</u>	<u>20,245</u>
---------------	---------------	---------------	---------------	---------------

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

ברם תעשיות בע"מ
דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2020 (בלתי מבוקר)

סה"כ הון אלפי ש"ח	מניות החברה המוחזקות על ידי חברה מאוחדת אלפי ש"ח	עודפים אלפי ש"ח	קרן הון מהפרשי שער בגין תרגום פעילויות חוץ אלפי ש"ח	קרן הון מעסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה אלפי ש"ח	פרמיה על מניות אלפי ש"ח	הון מניות אלפי ש"ח
58,968	(107)	11,147	(8,235)	(459)	56,418	204
4,884	-	4,884	-	-	-	-
394	-	-	394	-	-	-
846	-	-	846	-	-	-
6,124	-	4,884	1,240	-	-	-
(335)	(335)	-	-	-	-	-
64,757	(442)	16,031	(6,995)	(459)	56,418	204

יתרה ליום 1 בינואר, 2020

התנועה בתקופת הדוח:

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

סה"כ רווח כולל לתקופה

רכישת מניות באוצר

יתרה ליום 30 בספטמבר, 2020

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

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

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2019 (בלתי מבוקר)

הון מניות אלפי ש"ח	פרמיה על מניות אלפי ש"ח	קרן הון מעסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה אלפי ש"ח	קרן הון מהפרשי שער בגין תרגום פעילויות חוץ אלפי ש"ח	עודפים אלפי ש"ח	סה"כ הון אלפי ש"ח
204	56,418	(459)	(4,418)	14,607	66,352
-	-	-	-	(2,730)	(2,730)
204	56,418	(459)	(4,418)	11,877	63,622
-	-	-	-	1,540	1,540
-	-	-	(4,768)	-	(4,768)
-	-	-	(4,768)	1,540	(3,228)
204	56,418	(459)	(9,186)	13,417	60,394

יתרה ליום 1 בינואר, 2019

השפעת שינויים במדיניות חשבונאית
 יתרה ליום 1 בינואר, 2019 לאחר תיאומים למפרע

התנועה בתקופת הדוח:
 רווח לתקופה
 הפרשי שער בגין תרגום פעילויות חוץ,
 נטו ממס

סה"כ הפסד כולל לתקופה

יתרה ליום 30 בספטמבר, 2019

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

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

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

הון מניות אלפי ש"ח	פרמיה על מניות אלפי ש"ח	קרן הון מעסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה אלפי ש"ח	קרן הון מהפרשי שער בגין תרגום פעילויות חוץ אלפי ש"ח	עודפים אלפי ש"ח	מניות החברה המוחזקות על ידי חברה מאוחדת אלפי ש"ח	סה"כ הון אלפי ש"ח
204	56,418	(459)	(7,519)	14,148	(442)	62,350
-	-	-	-	1,883	-	1,883
-	-	-	270	-	-	270
-	-	-	254	-	-	254
-	-	-	524	1,883	-	2,407
204	56,418	(459)	(6,995)	16,031	(442)	64,757

יתרה ליום 1 ביולי, 2020

התנועה בתקופת הדוח:

רווח לתקופה

הפרשי שער בגין תרגום פעילויות חוץ, נטו ממס

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

סה"כ רווח כולל לתקופה

יתרה ליום 30 בספטמבר, 2020

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

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

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

הון מניות אלפי ש"ח	פרמיה על מניות אלפי ש"ח	קרן הון מעסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה אלפי ש"ח	קרן הון מהפרשי שער בגין תרגום פעילויות חוץ אלפי ש"ח	עודפים אלפי ש"ח	סה"כ הון אלפי ש"ח
204	56,418	(459)	(7,004)	13,092	62,251
-	-	-	-	325	325
-	-	-	(2,182)	-	(2,182)
-	-	-	(2,182)	325	(1,857)
204	56,418	(459)	(9,186)	13,417	60,394

יתרה ליום 1 ביולי, 2019

התנועה בתקופת הדוח:

רווח לתקופה

הפרשי שער בגין תרגום פעילויות חוץ, נטו מס

סה"כ הפסד כולל לתקופה

יתרה ליום 30 בספטמבר, 2019

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

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019 (מבוקר)

סה"כ הון אלפי ש"ח	מניות החברה המוחזקות על ידי חברה מאוחדת אלפי ש"ח	עודפים אלפי ש"ח	קרן הון מהפרשי שער בגין תרגום פעילויות חוץ אלפי ש"ח	קרן הון מעסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה אלפי ש"ח	פרמיה על מניות אלפי ש"ח	הון מניות אלפי ש"ח
66,352	-	14,607	(4,418)	(459)	56,418	204
(2,730)	-	(2,730)	-	-	-	-
63,622	-	11,877	(4,418)	(459)	56,418	204
(478)	-	(478)	-	-	-	-
(3,817)	-	-	(3,817)	-	-	-
(252)	-	(252)	-	-	-	-
(4,547)	-	(730)	(3,817)	-	-	-
(107)	(107)	-	-	-	-	-
58,968	(107)	11,147	(8,235)	(459)	56,418	204

יתרה ליום 1 בינואר, 2019
השפעת השינויים במדיניות חשבונאית

יתרה ליום 1 בינואר, 2019 לאחר תיאומים למפרע

התנועה בשנת הדוח:

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

סה"כ הפסד כולל לשנה

רכישת מניות באוצר

יתרה ליום 31 בדצמבר, 2019

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

ברם תעשיות בע"מ

דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים

ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	
	2019	2020	2019	2020
	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)

תזרימי מזומנים מפעילויות שוטפות

רווח (הפסד) לתקופה

	(478)	325	1,883	1,540	4,884
--	-------	-----	-------	-------	-------

התאמות:

חלק החברה בהפסד (ברווח) של השקעות המטופלות לפי שיטת שווי מאזני דיבידנד מהשקעות המטופלות לפי שיטת שווי מאזני שחיקה (שערוך) בגין מטבע חוץ פחת והפחתות הפחתת הוצאות הנפקה ופרמיה של אגרות חוב הפסד (רווח) ממימוש רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים, נטו מסים נדחים, נטו הפסד מהתאמת שווי הוגן של התחייבויות פיננסיות הנמדדות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד הפסד (רווח) מהתאמת שווי הוגן של נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד שערוך נכסים פיננסיים אחרים הפרשי שער בגין מימוש הלוואות שניתנו לפעילויות חוץ, נטו ממש רווח מירידה בשיעור ההחזקה בחברה כלולה

	(1,557)	(503)	(57)	(1,133)	116
	1,600	1,000	650	1,000	1,150
	(86)	4	(25)	(60)	128
	12,119	2,946	2,688	9,178	8,228
	133	20	25	173	76
	(1,061)	5	(189)	57	(289)
	(132)	(43)	(61)	(97)	(327)
	52	-	44	210	288
	208	12	(150)	42	(1,128)
	(66)	(18)	(34)	(57)	(103)
	-	-	254	-	846
	(92)	-	-	(92)	-
	11,118	3,423	3,145	9,221	8,985

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:

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

	(1,270)	3,433	(3,831)	(126)	223
	(2,454)	(436)	378	(1,654)	3,736
	3,146	(2,655)	310	3,451	9,268
	124	-	124	124	124
	(1,291)	(1,316)	3,239	(5,168)	(4,268)
	2,785	1,186	811	3,393	(958)
	(200)	72	29	157	(121)
	840	284	1,060	177	8,004

מזומנים נטו מפעילויות שוטפות

	11,480	4,032	6,088	10,938	21,873
--	--------	-------	-------	--------	--------

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

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

ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	
	2019	2020	2019	2020
	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)
2	-	(37)	-	613
(10,028)	(3,778)	(2,310)	(7,461)	(7,122)
2,812	14	1,768	52	6,829
(362)	-	-	(164)	(3,612)
216	-	-	216	-
1,838	1,838	856	1,838	856
(600)	-	-	-	-
-	-	-	-	600
-	-	(150)	-	(250)
(6,122)	(1,926)	127	(5,519)	(2,086)
9,988	-	-	-	-
(107)	-	-	-	(335)
(7,500)	-	-	(3,750)	(5,625)
4,022	1,200	3,659	4,022	7,659
(5,443)	(1,382)	(1,567)	(3,860)	(4,626)
(2,654)	(642)	(702)	(1,996)	(2,115)
(3,041)	2,317	-	1,399	(3,333)
(4,735)	1,493	1,390	(4,185)	(8,375)
(52)	(70)	86	(77)	(83)
571	3,529	7,691	1,157	11,329
4,659	2,287	8,868	4,659	5,230
5,230	5,816	16,559	5,816	16,559

תזרימי מזומנים מפעילויות השקעה

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

מזומנים נטו מפעילויות (לפעילויות) השקעה

תזרימי מזומנים מפעילויות מימון

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

מזומנים נטו מפעילויות (לפעילויות) מימון

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

עליה במזומנים ושווי מזומנים

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתום התקופה

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

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

ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	
	2019	2020	2019	2020
	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)
3,566	280	408	1,520	2,040
426	97	104	321	293
15	-	4	15	18
244	-	-	244	263
1,270	1,219	829	1,475	829
6,640	-	-	-	-

מידע נוסף על תזרימי המזומנים מפעילויות שוטפות:

מזומנים ששולמו במשך התקופה עבור: ריבית

מסים על ההכנסה

מזומנים שהתקבלו במשך התקופה עבור: ריבית

מסים על ההכנסה

פעולות שלא במזומן:

רכישת רכוש קבוע באשראי ספקים ובחכירה

חייבים בגין מכירת רכוש קבוע

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

ברם תעשיות בע"מ ביאורים לדוחות כספיים תמציתיים מאוחדים

ביאור 1 - כללי

א. תיאור כללי של החברה ופעילותה:

ברם תעשיות בע"מ (להלן - "החברה") התאגדה בישראל כחברה פרטית ביום 16 באוגוסט 2004 והינה חברת החזקות העוסקת באמצעות חברות מוחזקות בפיתוח, ייצור ושיווק של מוצרי פלסטיק המיוצרים בשיטת ההזרקה לתעשיית המזון, וכן מוצרי פלסטיק ייחודיים למשקי בית. מידע על מגזרי הפעילות של הקבוצה מוצג בביאור 6.

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

מניות החברה נסחרות בבורסה לניירות ערך בתל-אביב.

ב. יש לעיין בדוחות תמציתיים אלו בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2019 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך, ולביאורים אשר נלוו אליהם.

ג. משבר "קורונה":

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

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

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

בהמשך לאמור לעיל, במהלך הרבעון השני של שנת 2020 קיבלה חברה מאוחדת בארה"ב מענקים ממשלתיים בסך כולל של כ- 1 מיליון ש"ח למימון הוצאות קבועות (שכר עבודה ודמי שכירות), וכן קיבלה חברה מאוחדת בישראל הלוואה בנקאית בערבות מדינה בסך של 2 מיליון ש"ח, הכוללת גרייס של הקרן ופטור מריבית לשנה הראשונה. כמו-כן, במהלך הרבעון השלישי של שנת 2020 קיבלה החברה המאוחדת בישראל הלוואה בנקאית נוספת בערבות מדינה בסך של 3 מיליון ש"ח ובאותם תנאים.

החל משלהי חודש מאי 2020 ועד למועד אישור דוחות כספיים אלה, חלה התאוששות משמעותית בפעילות הקבוצה עד לכדי חזרה להיקפי פעילות רגילים. השפעת המשבר על דוחותיה הכספיים של הקבוצה במהלך תקופת הדיווח התבטאה בירידה ניכרת בפעילות הקבוצה בישראל ובאירופה במהלך הרבעון השני של השנה כמתואר לעיל (בחודשים אפריל-מאי 2020) ובפגיעה ברווחיות, כאשר ההשפעה על פעילות הקבוצה בארה"ב אינה מהותית. השפעת המשבר על דוחותיה הכספיים של הקבוצה לרבעון השלישי של השנה אינה מהותית. יתרות המזומנים של הקבוצה בסמוך למועד אישור הדוחות הכספיים מסתכמות בסך של כ- 10 מיליון ש"ח, ומסגרות האשראי הבלתי מנוצלות מסתכמות בסך של כ- 8.5 מיליון ש"ח.

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

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

ברם תעשיות בע"מ
ביאורים לדוחות כספיים תמציתיים מאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. בסיס לעריכת הדוחות הכספיים:

הדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים (להלן - "דוחות כספיים ביניים") של הקבוצה נערכו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים" (להלן - "IAS 34").

בעריכת דוחות כספיים ביניים אלה, יישמה הקבוצה מדיניות חשבונאית, כללי הצגה ושיטות חישוב הזהים לאלו אשר יושמו בעריכת דוחותיה הכספיים ליום 31 בדצמבר 2019 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך.

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

ב. מסים על ההכנסה בדוחות ביניים:

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

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

ג. שערי חליפין ובסיס ההצמדה:

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

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

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

מדד בישראל (*)		שער החליפין היציג של			תאריך הדוחות הכספיים:
בגין	ידוע	דולר	אירו	ליש"ט	
(נקודות)	(נקודות)	(ש"ח ל-1 יח' מטבע)			
124.19	124.31	3.4410	4.0258	4.4108	ליום 30 בספטמבר 2020
125.06	125.31	3.4820	3.8050	4.2800	ליום 30 בספטמבר 2019
125.06	125.06	3.4560	3.8782	4.5597	ליום 31 בדצמבר 2019
שיעורי השינוי:					
%	%	%	%	%	
לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה:					
(0.70)	(0.60)	(0.43)	3.81	(3.27)	ביום 30 בספטמבר 2020
0.60	0.50	(7.10)	(11.34)	(10.71)	ביום 30 בספטמבר 2019
לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה:					
0.10	0.10	(0.72)	3.68	3.68	ביום 30 בספטמבר 2020
(0.30)	(0.70)	(2.36)	(6.32)	(5.34)	ביום 30 בספטמבר 2019
לשנה שהסתיימה:					
0.60	0.30	(7.79)	(9.63)	(4.88)	ביום 31 בדצמבר 2019

(*) בסיס ממוצע 2002.

ברם תעשיות בע"מ
ביאורים לדוחות כספיים תמציתיים מאוחדים

ביאור 3 - תיקונים לתקני דיווח כספי ופרשנויות שפורסמו

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

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

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

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

התיקון ייושם למפרע לתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2023 או לאחרי. יישום מוקדם אפשרי.

ביאור 4 - אמות מידה פיננסיות

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

היחס בפועל ליום 30 בספטמבר 2020	היחס הנדרש	תיאור אמת המידה הפיננסית	אמת המידה הפיננסית
40.3%	25%	הקבוצה התחייבה לשמור על יחס מינימלי בין ההון המוחשי שלה לסך נכסיה המוחשיים, בהתבסס על דוחותיה המאוחדים על המצב הכספי למועד הבדיקה.	יחס הון עצמי מוחשי לסך מאזן מוחשי (*)
66,800 אלפי ש"ח	27,000 אלפי ש"ח	הקבוצה התחייבה לשמור על סכום הון עצמי מוחשי מינימלי, בהתבסס על דוחותיה המאוחדים על המצב הכספי למועד הבדיקה.	הון עצמי מוחשי מינימלי (*)
1.4	5.5	הקבוצה התחייבה לשמור על יחס מקסימלי בין יתרת החוב הפיננסי לבין הרווח התפעולי בתוספת פחת והפחתות, בהתבסס על דוחותיה המאוחדים ודוחות חברות מוחזקות למועד הבדיקה.	יחס חוב פיננסי ל-EBITDA

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

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

ב. בהמשך למתואר בסעיף 15 ב' לדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2019, התחייבה חברה מאוחדת כלפי תאגיד בנקאי לאמת המידה הפיננסית הבאה: היחס בין סך התחייבויותיה להון העצמי המוחשי המתואם שלה (כולל הלוואות בעלים) לא יעלה על 3.

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

ברם תעשיות בע"מ
ביאורים לדוחות כספיים תמציתיים מאוחדים

ביאור 5 - אגרות חוב

- א. 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".
- ב. ביום 1 באוקטובר 2020, הודיעה מעלות S&P על אשרור דירוג "IBBB" 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 הולמים את הדירוג הנ"ל.

ביאור 6 - דיווח מגזרי

א. כללי:

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

להלן מפורטים מגזרי הפעילות של החברה:

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

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

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

ב. ניתוח הכנסות ותוצאות לפי מגזרי פעילות:

**לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה
 ביום 30 בספטמבר 2020 (בלתי מבוקר)**

מגזר א' אלפי ש"ח	מגזר ב' אלפי ש"ח	אחרים אלפי ש"ח	סה"כ אלפי ש"ח
50,254	62,239	902	113,395
1,919	-	-	1,919
52,173	62,239	902	115,314
8,545	433	139	9,117

הכנסות:
 הכנסות מלקוחות חיצוניים
 הכנסות בין מגזריות

סה"כ הכנסות המגזר

תוצאות המגזר

**לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה
 ביום 30 בספטמבר 2019 (בלתי מבוקר)**

מגזר א' אלפי ש"ח	מגזר ב' אלפי ש"ח	אחרים אלפי ש"ח	סה"כ אלפי ש"ח
55,780	55,540	-	111,320
2,536	-	-	2,536
58,316	55,540	-	113,856
7,413	(2,245)	(38)	5,130

הכנסות:
 הכנסות מלקוחות חיצוניים
 הכנסות בין מגזריות

סה"כ הכנסות המגזר

תוצאות המגזר

ברם תעשיות בע"מ
ביאורים לדוחות כספיים תמציתיים מאוחדים

ביאור 6 - דיווח מגזרי (המשך)

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

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

מגזר א' אלפי ש"ח	מגזר ב' אלפי ש"ח	אחרים אלפי ש"ח	סה"כ אלפי ש"ח
17,471	20,339	381	38,191
1,011	-	-	1,011
<u>18,482</u>	<u>20,339</u>	<u>381</u>	<u>39,202</u>
<u>3,150</u>	<u>608</u>	<u>114</u>	<u>3,872</u>

הכנסות:
 הכנסות מלקוחות חיצוניים
 הכנסות בין מגזריות

סה"כ הכנסות המגזר

תוצאות המגזר

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

מגזר א' אלפי ש"ח	מגזר ב' אלפי ש"ח	אחרים אלפי ש"ח	סה"כ אלפי ש"ח
18,578	13,267	-	31,845
505	-	-	505
<u>19,083</u>	<u>13,267</u>	<u>-</u>	<u>32,350</u>
<u>2,401</u>	<u>(901)</u>	<u>(34)</u>	<u>1,466</u>

הכנסות:
 הכנסות מלקוחות חיצוניים
 הכנסות בין מגזריות

סה"כ הכנסות המגזר

תוצאות המגזר

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019 (מבוקר)

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

הכנסות:
 הכנסות מלקוחות חיצוניים
 הכנסות בין מגזריות

סה"כ הכנסות המגזר

תוצאות המגזר

ברם תעשיות בע"מ
ביאורים לדוחות כספיים תמציתיים מאוחדים

ביאור 6 - דיווח מגזרי (המשך)

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

ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2019	2020	2019	2020	
	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
147,971	32,350	39,202	113,856	115,314	הכנסות סך הכנסות מגזרים בני דיווח
(2,835)	(505)	(1,011)	(2,536)	(1,919)	בניכוי: הכנסות בין מגזריות חלק החברה בהכנסות המגזר של השקעות המטופלות לפי שיטת שווי מאזני
<u>(8,969)</u>	<u>(2,576)</u>	<u>(3,526)</u>	<u>(6,935)</u>	<u>(9,573)</u>	
<u>136,167</u>	<u>29,269</u>	<u>34,665</u>	<u>104,385</u>	<u>103,822</u>	הכנסות ברווח או הפסד
5,361	1,466	3,872	5,130	9,117	רווח או הפסד סך תוצאות מגזרים בני דיווח
(2,326)	(709)	(309)	(1,673)	(594)	בניכוי: חלק החברה בתוצאות המגזר של השקעות המטופלות לפי שיטת שווי מאזני
<u>1,557</u>	<u>503</u>	<u>57</u>	<u>1,133</u>	<u>(116)</u>	
<u>(3,964)</u>	<u>(889)</u>	<u>(1,339)</u>	<u>(2,829)</u>	<u>(2,601)</u>	בתוספת: חלק החברה ברווח או הפסד של השקעות המטופלות לפי שיטת שווי מאזני הוצאות מימון, נטו
<u>628</u>	<u>371</u>	<u>2,281</u>	<u>1,761</u>	<u>5,806</u>	רווח לפני מסים על ההכנסה

ברם תעשיות בע"מ
ביאורים לדוחות כספיים תמציתיים מאוחדים

ביאור 7 - השקעות המטופלות לפי שיטת שווי מאזני

א. צירוף דוחות כספיים:

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

ב. מידע כספי תמציתי בגין עסקאות משותפות מהותיות לקבוצה:

1. פריפורם משקאות בע"מ:

ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2019	2020	2019	2020	
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
18,151	5,201	4,299	14,018	12,589	הכנסות
3,590	1,125	1,051	2,665	2,410	רווח לתקופה
2,772	696	703	2,089	2,103	נתוני הרווח כוללים את ההוצאות וההכנסות הבאים:
36	19	-	34	-	פחת והפחתות
455	90	47	286	284	הכנסות ריבית
1,078	332	315	796	720	הוצאות ריבית
1,795	563	525	1,333	1,205	הוצאות מס
					חלק החברה ברווח לתקופה
ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר				
2019	2019	2020			
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)			
6,750	6,672	7,169			נכסים שוטפים
24,235	24,838	22,338			נכסים בלתי שוטפים
3,354	3,380	2,633			התחייבויות שוטפות
9,716	9,940	8,849			התחייבויות בלתי שוטפות
886	28	1,617			הסכומים הנ"ל כוללים את הנכסים וההתחייבויות הבאים:
					מזומנים ושווי מזומנים
1,032	1,219	942			התחייבויות פיננסיות שוטפות
7,219	7,369	6,518			התחייבויות פיננסיות בלתי שוטפות
17,915	18,190	18,025			נכסים נטו
8,957	9,095	9,012			חלק החברה בנכסים, נטו
8,957	9,095	9,012			ערך בספרים של העסקה המשותפת

במהלך תקופת הדיווח, התקבלו דיבידנדים בסך כולל של 1,150 אלפי ש"ח מהעסקה המשותפת.

ברם תעשיות בע"מ
ביאורים לדוחות כספיים תמציתיים מאוחדים

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

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

2. SP Bramli SAS:

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2020	לתקופה מיום 1 בפברואר ועד ליום 30 בספטמבר (*) 2020	
אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
4,983	13,038	הכנסות
(929)	(2,606)	הפסד לתקופה
		נתוני הרווח כוללים את הוצאות וההכנסות הבאים:
529	1,451	פחת והפחתות
84	250	הוצאות ריבית
(465)	(1,303)	חלק החברה בהפסד לתקופה
6,321		נכסים שוטפים
8,792		נכסים בלתי שוטפים
7,317		התחייבויות שוטפות
10,105		התחייבויות בלתי שוטפות
		הסכומים הנ"ל כוללים את הנכסים וההתחייבויות הבאים:
552		מזומנים ושווי מזומנים
1,323		התחייבויות פיננסיות שוטפות
10,053		התחייבויות פיננסיות בלתי שוטפות
(2,309)		נכסים נטו
(1,155)		חלק החברה בנכסים, נטו
2,743		ערך בספרים של העסקה המשותפת (כולל הלוואות)

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

ברם תעשיות בע"מ
ביאורים לדוחות כספיים תמציתיים מאוחדים

ביאור 8 - שווי הוגן

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

ערך בספרים		
ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר	
2019	2019	2020
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
30,232	24,251	24,921

התחייבויות פיננסיות:
 אגרות חוב (1)

שווי הוגן (*)		
ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר	
2019	2019	2020
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
31,287	24,510	24,536

התחייבויות פיננסיות:
 אגרות חוב (2)

(*) רמה 1.

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

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

ביאור 9 - אישור הדוחות הכספיים

הדוחות הכספיים אושרו לפרסום ביום 30 בנובמבר, 2020 על ידי הדירקטוריון.

ברם תעשיות בע"מ

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

(בלתי מבוקר)

ברם תעשיות בע"מ

מידע כספי ביניים נפרד
ליום 30 בספטמבר 2020

(בלתי מבוקר)

תוכן העניינים

עמוד

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

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

מבוא:

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

לא סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד מתוך הדוחות הכספיים של חברות מוחזקות אשר סך ההשקעות בהן הסתכם לסך של כ-6,062 אלפי ש"ח ליום 30 בספטמבר 2020 ואשר הרווח (ההפסד) מחברות מוחזקות אלה הסתכם לסך של כ-549) וכ-336 אלפי ש"ח לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדוחות הכספיים של אותן חברות נסקרו על ידי רואי חשבון אחרים שדוחותיהם הומצאו לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים בגין אותן חברות, מבוססת על דוחות הסקירה של רואי החשבון האחרים.

היקף הסקירה:

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי נפרד לתקופות ביניים מורכבת מבידור, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך אין אנו מחויבים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה:

בהתבסס על סקירתנו ועל דוחות הסקירה של רואי חשבון אחרים, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הביניים הנפרד הנ"ל, אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם להוראות תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

בריטמן אלמגור זר ושות'

רואי חשבון

A Firm in the Deloitte Global Network

תל-אביב, 30 בנובמבר, 2020

ברם תעשיות בע"מ
נתונים על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר	
2019	2019	2020
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
313	4,357	6,274
600	-	-
4,605	4,314	4,990
32	54	-
9,075	3,225	4,538
<u>14,625</u>	<u>11,950</u>	<u>15,802</u>
120	112	8
52,965	52,992	57,413
22,979	21,029	18,441
561	596	456
467	443	570
<u>77,092</u>	<u>75,172</u>	<u>76,888</u>
<u>91,717</u>	<u>87,122</u>	<u>92,690</u>
<u>4,540</u>	<u>3,127</u>	<u>4,591</u>

נכסים

נכסים שוטפים

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

סה"כ נכסים שוטפים

נכסים בלתי שוטפים

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

סה"כ נכסים בלתי שוטפים

סה"כ נכסים

(*) כולל חברות מוחזקות

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

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר	
2019	2019	2020
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
3	-	-
11,250	7,500	11,250
41	40	104
17	18	-
967	1,226	1,513
-	-	194
<u>12,278</u>	<u>8,784</u>	<u>13,061</u>
18,600	16,152	13,051
94	104	-
1,777	1,688	1,821
<u>20,471</u>	<u>17,944</u>	<u>14,872</u>
204	204	204
56,418	56,418	56,418
(8,694)	(9,645)	(7,454)
11,147	13,417	16,031
(107)	-	(442)
<u>58,968</u>	<u>60,394</u>	<u>64,757</u>
<u>91,717</u>	<u>87,122</u>	<u>92,690</u>

התחייבויות והון

התחייבויות שוטפות

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

סה"כ התחייבויות שוטפות

התחייבויות בלתי שוטפות

אגרות חוב
 התחייבויות בגין חכירה
 התחייבויות בגין הטבות לעובדים

סה"כ התחייבויות בלתי שוטפות

הון

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

סה"כ הון המיוחס לבעלים של החברה

סה"כ התחייבויות והון

30 בנובמבר, 2020

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

הנתונים המצורפים למידע הכספי הנפרד מהווים חלק בלתי נפרד ממנו.

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

ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2019	2020	2019	2020	
	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
4,718	1,166	1,240	3,520	3,500	הכנסות מיעוץ וניהול
4,191	1,036	1,092	3,135	2,978	הוצאות הנהלה וכלליות
527	130	148	385	522	רווח מפעולות רגילות
1,107	267	249	831	825	הכנסות מימון
1,465	329	342	1,117	1,089	הוצאות מימון
(358)	(62)	(93)	(286)	(264)	הוצאות מימון, נטו
(600)	276	1,843	1,474	4,693	חלק החברה ברווחי (בהפסדי) חברות מוחזקות, נטו ממס
(431)	344	1,898	1,573	4,951	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
47	19	15	33	67	מיסים על ההכנסה (הטבת מס)
(478)	325	1,883	1,540	4,884	רווח (הפסד) לתקופה המיוחס לבעלים של החברה
					רווח (הפסד) כולל אחר:
					סכומים אשר לא יסווגו בעתיד לרווח או הפסד, נטו ממס:
(55)	-	-	-	-	מדידות מחדש של ההתחייבויות נטו בגין הטבה מוגדרת, נטו ממס
					חלק ברווח (בהפסד) כולל אחר של חברות מוחזקות, נטו ממס:
(3,817)	(2,182)	524	(4,768)	1,240	סכומים אשר יסווגו בעתיד לרווח או הפסד, נטו מס
(197)	-	-	-	-	סכומים אשר לא יסווגו בעתיד לרווח או הפסד, נטו ממס
(4,014)	(2,182)	524	(4,768)	1,240	
(4,069)	(2,182)	524	(4,768)	1,240	רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה, נטו ממס
(4,547)	(1,857)	2,407	(3,228)	6,124	סה"כ רווח (הפסד) כולל לתקופה המיוחס לבעלים של החברה

הנתונים המוצגים למידע הכספי הנפרד מהווים חלק בלתי נפרד ממנו.

ברם תעשיות בע"מ
נתונים על תזרימי המזומנים

ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	
	2019	2020	2019	2020
	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)
(478)	325	1,883	1,540	4,884
22	16	(64)	30	(103)
600	(276)	(1,843)	(1,474)	(4,693)
1,600	1,000	650	1,000	1,150
140	35	35	105	105
133	20	25	173	76
(28)	(6)	2	(20)	(12)
2,467	789	(1,195)	(186)	(3,477)
(397)	(191)	470	(128)	(353)
124	-	124	124	124
7	197	436	267	723
74	19	15	56	44
(192)	25	1,045	319	538
1,797	1,139	1,733	1,673	1,945
(9,800)	-	-	-	-
6,450	3,225	4,537	6,450	9,075
(600)	-	-	-	-
-	-	-	-	600
(3,950)	3,225	4,537	6,450	9,675
9,988	-	-	-	-
(7,500)	-	-	(3,750)	(5,625)
(38)	(10)	(10)	(29)	(31)
3	-	-	-	(3)
2,453	(10)	(10)	(3,779)	(5,659)
300	4,354	6,260	4,344	5,961
13	3	14	13	313
313	4,357	6,274	4,357	6,274

תזרימי מזומנים מפעילויות שוטפות

רווח (הפסד) לתקופה המיוחס לבעלים של החברה

התאמות:

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

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:

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

מזומנים נטו מפעילויות שוטפות

תזרימי מזומנים מפעילויות השקעה

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

מזומנים נטו מפעילויות (לפעילויות) השקעה

תזרימי מזומנים מפעילויות מימון

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

מזומנים נטו מפעילות (לפעילויות) מימון

עליה במזומנים ושווי מזומנים

מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה

מזומנים ושווי מזומנים לתום התקופה

הנתונים המצורפים למידע הכספי הנפרד מהווים חלק בלתי נפרד ממנו.

ברם תעשיות בע"מ
נתונים על תזרימי המזומנים
(המשך)

מידע נוסף על תזרימי המזומנים מפעילויות שוטפות

ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2019	2020	2019	2020	
	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
1,279	3	2	675	771	מזומנים ששולמו במשך התקופה עבור: ריבית
3	-	-	3	3	מזומנים שהתקבלו במשך התקופה עבור: ריבית
76	-	-	76	56	מיסים על ההכנסה
2,000	-	-	-	-	פעולות שלא במזומן: המרת שטרי הון למניות חברה מוחזקת

הנתונים המוצגים למידע הכספי הנפרד מהווים חלק בלתי נפרד ממנו.

ברם תעשיות בע"מ
נתונים נוספים למידע הכספי הביניים הנפרד

א. כל ל י:

המידע הכספי הנפרד של החברה ערוך בהתאם להוראות תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

יש לעיין במידע כספי ביניים נפרד זה בהקשר למידע הכספי הנפרד של החברה ליום 31 בדצמבר 2019 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך, ולנתונים הנוספים אשר נלוו אליהם.

ב. מדיניות חשבונאית:

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

דוח בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי

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

אני, אלי ברמלי, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוח הרבעוני של ברם תעשיות בע"מ (להלן-"התאגיד"), לרבעון השלישי של שנת 2020 (להלן-"הדוחות").
2. לפי ידיעתי, הדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות.
3. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות.
4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של דירקטוריון התאגיד כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בדיווח הכספי, בגילוי ובבקרה עליהם.

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

30 בנובמבר 2020

אלי ברמלי, מנכ"ל

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

אני, שי סמאי, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים של ברם תעשיות בע"מ (להלן- "התאגיד"), לרבעון השלישי של שנת 2020 (להלן- "הדוחות" או "הדוחות לתקופת הביניים").
2. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות.
3. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות.
4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של דירקטוריון התאגיד כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בדיווח הכספי, בגילוי ובבקרה עליהם.

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

30 בנובמבר 2020

שי סמאי, סמנכ"ל כספים