

קבוצת ברנד (מ.ג) בע"מ

דין וחשבון הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד

לתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022

חלק א' - דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד

חלק ב' - דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 ביוני, 2022

חלק ג' - הצהרות מנהלים מצומצמות

החברה הנה "תאגיד קטן" כהגדרת מונח זה בתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), תש"ל - 1970 ("תקנות הדיווח") ומיישמת את מלוא ההקלות הקבועות בתקנה 5 לתקנות הדיווח, לרבות החל מדוח זה פטור מצרופ דוח כספי נפרד של החברה (דוח סולו), אך למעט ההקלה הקבועה בתקנה 5(5) לתקנות הפוטר מפרסום דוח רבעון ראשון ושלישי (קרי החברה מדווחת במתכונת דיווח רבעונית).

דו"ח הדירקטוריון ליום 30.6.2022

דירקטוריון קבוצת ברנד (מ.ג) בע"מ (לשעבר ברנד תעשיות בע"מ) ("החברה") מתכבד להגיש את דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה לתקופה של שישה ושלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022 ("תקופת הדוח"), בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), תש"ל-1970 ("תקנות הדוחות"). דוח דירקטוריון זה נערך בהיקף מצומצם בהנחה שבפני הקורא מצוי גם הדוח התקופתי של החברה לשנת 2021 שפורסם על-ידי החברה ביום 29 במרץ 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-036859), המובא על דרך ההפניה ("הדוח התקופתי").

חלק א' - הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד

1. עסקת החלפת מניות

ביום 3 בפברואר 2021 אישרה האסיפה הכללית של החברה את עסקת המיזוג, לפיה התקשרה החברה עם מרגל מערכות בע"מ ("מרגל") ועם בעלי המניות של מרגל שהחזיקו ב-100% מהון המניות המונפק והנפרע של מרגל, בדילול מלא, בעסקה להחלפת מניות לפיה רכשה החברה את מלוא הון המניות המונפק והנפרע של מרגל בתמורה להקצאה של 28,565,000 מניות רגילות של החברה וכן את כל ההתקשרויות הנלוות לעסקת המיזוג והכל כמפורט בדיווחים המיידיים של החברה מיום 28 בינואר 2021 ומיום 3 בפברואר 2021 (מספרי אסמכתא: 2021-01-012426 ו-2021-01-014610, בהתאמה), המובאים על דרך ההפניה ("עסקת המיזוג" ו-"דוח עסקת המיזוג", בהתאמה).

ביום 1 באפריל 2021 פרסמה החברה דו"ח מידי לפיו עד ליום 1 באפריל 2021 הושלמו התנאים המתלים שנקבעו בהסכם המיזוג (למעט שני תנאים מתלים שהצדדים הסכימו לוותר על קיומם) ובהתאם הושלם המיזוג שהחל ביום 30 במרץ 2021 (ראו דיווח מיום 1 באפריל 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-054084)¹, המובא על דרך ההפניה) ("השלמת עסקת המיזוג").

בעקבות עסקת המיזוג הוחלפה השליטה בחברה, כך שלאחר מועד השלמת המיזוג בעלי השליטה בחברה הינם ה"ה אסא גלעדי ולירן גלעדי (בנו של אסא גלעדי) ("אסא ולירן" או "בעלי השליטה") (אשר עובר למועד העסקה היו בעלי מלוא המניות במרגל). ליום השלמת עסקת המיזוג החזיקו אסא ולירן ביחד בכ-54% מהון המניות המונפק של החברה ונכון למועד הדו"ח אסא ולירן מחזיקים ביחד בכ-58% מהון המניות המונפק של החברה.

לפרטים נוספים והתקשרויות נוספות שבוצעו במסגרת עסקת המיזוג ראו דו"ח עסקת המיזוג המובא על דרך ההפניה.

לאור העובדה שבמסגרת עסקת המיזוג הערך שניתן למרגל, הנרכשת המשפטית בעסקת המיזוג, גבוה מזה של החברה, הרוכשת המשפטית, כללי החשבונאות משקפים את מרגל כחברת האם.

¹ ביום 3 בפברואר 2021 התקבל אישור הממונה על התחרות לעסקת המיזוג (ראו דיווח מידי מיום 3 בפברואר 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-014613) המובא על דרך ההפניה). ביום 1 במרץ 2021 התקבל אישור רשות המיסים לעסקה (ראו דיווח מידי מיום 1 במרץ 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-024447), המובא על דרך ההפניה). ביום 10 במרץ 2021 הושלמה הנפקת הון בדרך של זכויות בהיקף של כ-15 מיליון ש"ח (לפרטים נוספים ראו סעיף 3.3 בפרק א') ודיווח מידי מיום 11 במרץ 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-031824), המובאים על דרך ההפניה). ביום 16 במרץ 2021 התקבלו אישורי הבנקים המממנים לעסקה (ראו דיווח מידי מיום 17 במרץ 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-036711), המובא על דרך ההפניה).

2. מגזרי הפעילות של התאגיד

נכון ליום 30 ביוני 2022 עוסקת החברה וחברות הבנות שלה אשר דוחותיהן מאוחדים בדוחותיה הכספיים של החברה ("הקבוצה") בארבעה תחומי פעילות עיקריים, אשר מדווחים כמגזרים בדוחות הכספיים של החברה, שהינם:

- א. **תחום פעילות התעשייה** - יצור, עיבוד והרכבה של מוצרי מתכת לסוגיהם;
 - ב. **תחום פעילות הקמות ואלקטרומכניקה** - הקמת תשתיות מתכת, לרבות קונסטרוקציות פלדה, מתקני אנרגיה, מתקני פטרוכימיה ומתקנים תעשייתיים שונים. הפעילות במגזר זה מבוצעת בעיקר באמצעות חברת הבת - גרנד אופק פרויקטים בע"מ;
 - ג. **תחום פעילות המערכות** - ביצוע ותכנון-ביצוע לתשתיות ומערכות של חשמל, בקרה ותקשורת על בסיס קבלן-מזמין. בתחום פעילות זה עוסקת הקבוצה, באמצעות מרגל, בביצוע פרויקטים קבלניים לענפים שונים ובהם לענף התחבורה (מערכות חשמל, תאורת כבישים, מערכות בקרה ומערכות תקשורת בכבישים, גשרים, מחלפים, מנהרות וכדומה), לענף התעופה (פרויקטים המבוצעים בשדות תעופה) ועוד.
 - ד. **תחום פעילות האנרגיה** - תכנון, הקמה ואחזקה של פרויקטים בתחום האנרגיה המתחדשת בישראל, ובין היתר, פרויקטים להקמת מערכות פוטו-וולטאיות לייצור חשמל מאנרגיה סולארית.
- לפרטים נוספים אודות מגזרי הפעילות של החברה, ראו ביאור 3 לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 30 ביוני 2022 ("דוחות הכספיים").
- צבר ההזמנות של החברה (בארבעת מגזרי הפעילות) ליום 30 ביוני 2022 עמד על כ- 266 מיליוני ש"ח.**
- צבר ההזמנות של החברה בסמוך למועד הדוח עומד על כ- 273 מיליוני ש"ח².**

3. עדכונים ואירועים עיקריים בתקופת הדוח ולאחריו

3.1 חלוקת דיבידנד

ביום 25 באוגוסט 2022 אישר דירקטוריון החברה חלוקת דיבידנד בסך של 2 מיליון ש"ח, לאחר שאישר כי החלוקה כאמור עומדת במבחני החלוקה הקבועים בסעיף 302 לחוק החברות, התשנ"ט – 1999. לעניין העמידה במבחן הרווח, הדירקטוריון בחן את יתרת העודפים של החברה ליום 30.6.2022 אשר עומדים על סך של כ- 16.4 מיליון ש"ח וקבע כי לחברה רווחים ראויים לחלוקה. לעניין העמידה במבחן יכולת הפירעון, הדירקטוריון שקל, בין היתר, נתונים בדבר מצבה הפיננסי של החברה, ובכלל זה, נתונים בדבר היתרות הנזילות של החברה ויתרת החוב הפיננסי נטו שלה, מסגרות האשראי שאינן מנוצלות ותזרים מזומנים חזוי עד לסוף שנת 2023. בנוסף דירקטוריון החברה בחן את עמידת החברה במגבלות ובתניות הפיננסיות מול תאגידים הפיננסיים של החברה ואישר כי למיטב הערכתו החברה לא תפר איזו מתניות אלו לאחר ביצוע החלוקה. המקור לתשלום הדיבידנד הינו יתרות המזומנים של החברה. הדירקטוריון אינו מסתמך על יכולת החברה לממש נכסים, למעט מקורות כספיים הנובעים מחברות המוחזקות על ידי החברה. להערכת הדירקטוריון, חלוקת הדיבידנד לא תשפיע באופן מהותי לרעה על מצבה הכספי של החברה ובכלל זה על מבנה ההון שלה, מצב נזילותה, יכולתה להמשיך לפעול במתכונת פעילותה הקיימת ותכנית ההשקעות שלה וכן לא קיים חשש סביר שחלוקת הדיבידנד תמנע מן החברה את היכולת לעמוד בחבוייתה הקיימות

² יצוין כי בחלק מהותי מצבר ההזמנות של החברה קיימת ללקוח זכות ביטול שאינה כוללת תשלום פיצוי משמעותי. עם זאת מניסיון הקבוצה, היקף ביטולי ההזמנות על ידי הלקוח הינו זניח. יצוין כי הצבר מבוסס על הערכותיה של החברה ומהווה מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968. התממשותן של הערכות אלה תלויות, בין היתר, בגורמים שאינם בשליטת החברה, לרבות שיקולי מזמיני העבודה והערכות אלה עשויות שלא להתממש או להתממש באופן שונה מהותי.

והצפויות בהגיע מועד קיומן. לפרטים נוספים ראו דו"ח מיידי בעניין חלוקת הדיבידנד המפורסם במקביל לדוח רבעון זה.

3.2 זכייה במכרז לביצוע עבודות בהיקף של כ-26.5 מיליון ש"ח

ביום 12 באוגוסט 2022 קיבלה החברה מצד שלישי עימו יש לחברה התקשרות קודמת (בסעיף זה: "מזמין העבודה") הודעת זכייה במכרז נוסף לביצוע עבודות ייעוץ, תכנון, ייצור והתקנה באתר של מוצרי פלדה וסיכוך, כקבלן משנה, כחלק מעבודות להקמת מפעל של המזמין הראשי בפרויקט (בסעיף זה: "העבודות"), בהיקף משוער של כ-26.5 מיליון ש"ח (בתוספת מע"מ).

היקף העבודות האמור אינו סופי, ומתבסס על כתב כמויות שהגישה החברה במסגרת המכרז, והינו כפוף להתאמות בהתאם לתכנון המפורט והתאמות נוספות במהלך ביצוע העבודות בפועל.

הסכם בין הצדדים בנוסח המקובל בענף צפוי להיחתם בשבועות הקרובים. המועד לתחילת ביצוע העבודות הנו ברבעון הנוכחי, והחברה מעריכה כי תסיים את העבודות במהלך שנת 2023. לפרטים נוספים ראו דוח מיידי מיום 14 באוגוסט 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-083340), המובא על דרך ההפניה.

יצוין כי הערכותיה של החברה בדבר ההיקף הכספי הכולל של העבודות, מועדי חתימת הסכם בין הצדדים, תחילת העבודות או סיומן, ועצם ההתקשרות בהסכם בין הצדדים כאמור, הינן מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, אשר אינו ודאי ומבוסס על הנתונים והמידע הקיימים במועד דיווח זה בידי החברה. התממשותן של הערכות אלה תלויות, בין היתר, בגורמים שאינם בשליטתה של החברה, לרבות שיקולי מזמין העבודה וכיוצא בזה וערכות אלה עשויות שלא להתממש או להתממש באופן שונה מהותי.

3.3 זימון אסיפה כללית שנתית ומיוחדת

לעניין זימון אסיפת בעלי מניות החברה אשר על סדר יומה, בין היתר, (1) מינוי דירקטורים אשר אינם דירקטורים חיצוניים בחברה; (2) מינוי דירקטור בלתי תלוי בחברה; (3) מינוי דירקטורים חיצוניים בחברה; (4) אישור הענקת מענקים שנתיים לאסא ולירן, ראו דוח זימון אסיפה שפרסמה החברה ביום 13 ביולי 2022 וביום 7 באוגוסט 2022 (מספר אסמכתא: 2022-01-074091 ו-2022-01-081072, בהתאמה), המובאים על דרך ההפניה.

3.4 אישור גמול דירקטורים ומענקים לבעלי השליטה בחברה

ביום 7 ביולי 2022 ועדת התגמול ודירקטוריון החברה אישרו גמול דירקטורים על פי תקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות המשולם לדירקטור חיצוני), התש"ס - 2000 ובהתאם לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי עניין), התש"ס - 2000, וכן אישור תשלום מענקים שנתיים לבעלי שליטה בכפוף לאישור אסיפת בעלי מניות החברה (כנזכר בסעיף 3.2 לעיל). לפרטים נוספים ראו דו"ח זימון אסיפה מיום 13 ביולי 2022 ומיום 7 באוגוסט 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-074091 ו-2022-01-081075, בהתאמה), המובאים על דרך ההפניה.

3.5 התקשרות בפוליסה לביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה אחרים

ביום 7 ביולי 2022 אישר דירקטוריון החברה, לאחר קבלת אישור ועדת התגמול של החברה, בין היתר, התקשרות החברה בפוליסה לביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה אחרים בחברה שניהנו ו/או מכהנים ו/או יכהנו בחברה ו/או בחברות מוחזקות של החברה, לרבות בעלי שליטה ו/או קרוביהם, כפי שיהיו מעת לעת, לתקופת ביטוח של שנה, שתחילתה ביום 2.4.2022 וסיומה ביום 1.4.2023 ("תקופת הביטוח" ו-1

"פוליסת הביטוח", בהתאמה). הכיסוי הביטוחי יהיה בגבול אחריות בסך של 10 מיליון דולר למקרה ולתקופת הביטוח.

הפרמיה לתקופת הביטוח בגין פוליסת הביטוח תהיה בסך של כ-27 אלפי דולר. ההשתתפות העצמית של החברה הינה בסך של כ-25 אלפי דולר לתביעות בכל העולם למעט ארה"ב וקנדה; בגין תביעות המוגשות בארה"ב או בקנדה ההשתתפות העצמית הנה 75 אלפי דולר; ובגין תביעות שעילתן ניירות ערך המוגשות בישראל ההשתתפות העצמית הנה 100 אלפי דולר.

ועדת התגמול ודירקטוריון החברה אישרו בהתאם לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי עניין), התש"ס-2000, כדלקמן: (א) כי במסגרת פוליסת הביטוח יבוטחו, כל הדירקטורים ונושאי המשרה שכינה ו/או מכהנים ו/או יכהנו בחברה ו/או בחברות מוחזקות של החברה, לרבות מי שהינם או שעשויים להיחשב בעלי שליטה בחברה ו/או שהינם קרובים של בעלי השליטה, כפי שיהיו מעת לעת, בתנאים זהים לתנאי ההתקשרות של שאר נושאי המשרה; (ב) כי ההתקשרות תואמת את התנאים להתקשרות בביטוח במסגרת מדיניות התגמול של החברה; (ג) כי ההתקשרות בפוליסת הביטוח הינה בתנאי שוק ואינה עשויה להשפיע באופן מהותי על רווחיות החברה, רכושה או התחייבויותיה. ראו דו"ח מיידי מיום 10 ביולי 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-072729), המובא על דרך ההפניה.

3.6 חתימה על הסכם לביצוע עבודות בהיקף של כ-11 מיליון ש"ח

ביום 4 ביולי 2022 התקשרה החברה עם צד שלישי (בסעיף זה: "מזמין העבודה") בהסכם לביצוע עבודות פלדה, כחלק מפרויקט עבור משרד הביטחון (בסעיף זה: "העבודות") בהיקף כספי מוערך של כ-11 מיליון ש"ח (בתוספת מע"מ). היקף העבודות האמור אינו סופי, מתבסס על כתב כמויות שצורף להסכם, והינו כפוף להתאמות במהלך ביצוע העבודות בפועל. תשלום התמורה הינו כנגד התקדמות ביצוע העבודות, כמקובל בפרויקטים מסוג זה. החברה החלה בביצוע העבודות בפרויקט, ובהתאם להערכות החברה היא צפויה להשלימן במהלך שנים עשר החודשים הקרובים, בהתאם להתקדמות הפרויקט. ראו דו"ח מיידי מיום 5 ביולי 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-070242), המובא על דרך ההפניה.

יצוין כי הערכותיה של החברה בין היתר בדבר ההיקף הכספי הכולל של העבודות ומועד סיום העבודות, הינן מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, אשר אינו ודאי ומבוסס על נתונים והמידע הקיימים במועד דיווח זה בידי החברה. התממשותן של הערכות אלה תלויות, בין היתר, בגורמים שאינם בשליטת החברה, לרבות שיקולי מזמין העבודה, סיום ההתקשרות על ידי מזמין העבודה, ועלויות בפרויקט.

3.7 התקשרות בהסכם לתכנון וביצוע עבודות חשמל, תקשורת ובקרה בהיקף של כ-21 מיליון ש"ח

ביום 1 במאי 2022 התקשרה מרגל עם צד שלישי לא קשור (בסעיף זה - "המזמין"), בהסכם מפורט לפיו מרגל תשמש כקבלן משנה לתכנון וביצוע עבודות חשמל, תקשורת ובקרה באחד המקטעים בפרויקט הקו הירוק של הרכבת הקלה (בסעיף זה - "העבודות" ו- "הפרויקט", בהתאמה), בהיקף מוערך של כ-21 מיליון ש"ח, בכפוף לתנאי ההסכם, שהנם כמקובל בענף. תשלום התמורה בפרויקט הינו כנגד התקדמות ביצוע הפרויקט ובהתאם לכמויות שיבוצעו בפועל, כמקובל בפרויקטים מסוג זה. מרגל החלה בביצוע העבודות בפרויקט, והיא מעריכה כי תשלימן במהלך שנת 2024. ראו דו"ח מיידי מיום 1 במאי 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-043437), המובא על דרך ההפניה.

היקף התמורה הסופי של הפרויקט ומשך ביצוען של העבודות הינם בגדר מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, אשר אינו ודאי ומבוסס על נתונים הקיימים במועד דיווח זה בידי מרגל ומובאים כפי שנמסרו לחברה על ידי מרגל. התממשותן של הערכות ותחזיות אלו תלויה, בין היתר, בגורמים

שאינם בשליטתן המוחלטת של מרגל ו/או החברה, לרבות, בין היתר, קבלת צווי התחלת עבודות, שינויים שיבוצעו בפרויקט לרבות הגדלה או הפחתה של הכמויות שיבוצעו, סיום ההסכמים או חלק מההסכמים על ידי המזמין, השעיית עבודות על ידי המזמין, כוח עליון וכיוצ"ב.

3.8. אירוע אשראי בר דיווח

בחודש מרץ 2022, השלימו החברה והחברות הבנות, מרגל, ברנד אנרגיה, חברת בת בבעלות מלאה של החברה ("ברנד אנרגיה") וגרנד אופק פרויקטים בע"מ, חברה בת אשר 76% ממניותיה מוחזקות על ידי החברה ("גרנד"), התקשרות בכתבי התחייבות ומסמכים נלווים נוספים עם תאגידים בנקאים לצורך הגדלת מסגרות האשראי של הקבוצה ושינוי ההתניות הפיננסיות. לפרטים ראו סעיף 15.10 לפרק א' לדוח התקופתי, דוח מיידי מיום 2 בינואר 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-000552), ודו"ח מיידי מיום 23 במרץ 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-028284), המובאים על דרך ההפניה. לעניין עמידת החברה באמות מידה הפיננסיות ראו סעיף 6.3 להלן.

3.9. התקשרות בהסכם לתכנון וביצוע עבודות חשמל, תקשורת ובקרה בהיקף של כ-34 מיליון ש"ח

ביום 10 במרץ 2022 נחתם בין מרגל לבין צד שלישי שאינו קשור (בסעיף זה - "המזמין"), הסכם לפיו מרגל תשמש כקבלן משנה של המזמין לתכנון וביצוע עבודות חשמל, תקשורת ובקרה בדרך 461, בהיקף כולל של 34 מיליון ש"ח, בכפוף לתנאי ההסכם, שהנם כמקובל בענף. לפרטים ראו סעיף 9.2.2 ד לפרק א' לדוח התקופתי, ודוח מיידי מיום 13 במרץ 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-024441), המובאים על דרך ההפניה.

היקף התמורה הסופי של הפרויקט ומשך ביצוען של העבודות הינם בגדר מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, אשר אינו ודאי ומבוסס על נתונים הקיימים במועד דיווח זה בידי מרגל ומובאים כפי שנמסרו לחברה על ידי מרגל. התממשותן של הערכות ותחזיות אלו תלויה, בין היתר, בגורמים שאינם בשליטתן המוחלטת של מרגל ו/או החברה, לרבות, בין היתר, קבלת צווי התחלת עבודות, שינויים שיבוצעו בפרויקט לרבות הגדלה או הפחתה של הכמויות שיבוצעו, סיום ההסכמים או חלק מההסכמים על ידי המזמין, השעיית עבודות על ידי המזמין, כוח עליון וכיוצ"ב.

3.10. מכתב כוונות להשקעה בחברת פיתוח ויזמות בתחום האנרגיה הסולארית בבריטניה

ביום 28 בדצמבר, 2021 התקשרה החברה עם צד שלישי, שהנו תאגיד זר הרשום בבריטניה ומתמחה בייזום ופיתוח פרויקטים בתחום האנרגיה הסולארית ואגירת אנרגיה בבריטניה, במכתב כוונות לא מחייב ובפברואר 2022 נחתם נספח תנאים מסחריים למכתב הכוונות (בסעיף זה - "מכתב הכוונות"), בנוגע לכניסה של החברה, באמצעות ברנד אנרגיה, להשקעה בחברה חדשה אליה יעביר הצד השלישי (או מי מטעמו) פרויקטים בתחום האנרגיה הסולארית ואגירת אנרגיה בבריטניה, בהספק כולל של עד כ-6,008 MWp. תמורת הרכישה המינימאלית מסתכמת בכ- 6 מיליון ליש"ט וככל שיבשילו פרויקטים עשויה התמורה להגיע לסך של עד כ- 42 מיליון ליש"ט. לפרטים ראו סעיף 18.2 לפרק א' לדוח התקופתי, ודוח מיידי מיום 23 בפברואר 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-018594), המובאים על דרך ההפניה (בסעיף זה - "הדיווח המיידי").

במסגרת מכתב הכוונות הוסכם כי לברנד אנרגיה עומדת תקופה נוספת בת שבעה שבועות (בסעיף זה - "תקופת הבלעדיות"), על מנת להשלים את בדיקת הנאותות וחתימה על הסכם מפורט.

ביום 1 במאי 2022 עדכנה החברה כי ברנד אנרגיה עודנה מבצעת את בדיקת הנאותות, ונמצאת במשא ומתן מתקדם עם הצד השלישי, לחתימת הסכם מפורט לביצוע העסקה. בנוסף עדכנה, כי בהסכמה עם הצד

השלישי, החברה לא העמידה את הלוואות הגישור שפורטו בדיווח מיום 23 בפברואר 2022, והמשא ומתן עם הצד השלישי מתקדם מבלי שהחברה תידרש להעמיד את הלוואות הגישור הנ"ל.

יובהר כי מכתב הכוונות אינו מחייב וכי ההתקשרות בהסכם המפורט והשלמת העסקה כפופים, בין היתר, להשלמת בדיקת הנאותות לשביעות רצון החברה, הגעה לנוסח מוסכם של ההסכם המפורט, אישור ההסכם המפורט על ידי דירקטוריון החברה, חתימה על ההסכם המפורט, והתקיימות יתר התנאים המתלים שייקבעו בהסכם המפורט, ככל שיחתם. ראו גם דיווח מידי מיום 1 במאי 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-043512), המובא על דרך ההפניה.

יצוין כי הערכותיה של החברה, בין היתר, בדבר התקשרות בהסכם המפורט, הספקם וסיכויי התממשותם של הפרויקטים; ו/או היקף התמורה או היקף ההשקעה הכספי של החברה, הינן מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, אשר אינו ודאי ומבוסס על הנתונים והמידע הקיימים במועד דיווח זה בידי החברה. התממשותן של הערכות אלה תלויות, בין היתר, בהשלמת בדיקת הנאותות לשביעות רצון החברה, וכן בגורמים שאינם בשליטתה של החברה.

3.11. תביעה ותביעה שכנגד

בהמשך לאמור בסעיף 9.2.2 ב. לפרק א' לדוח תקופתי בדבר הגשת תביעה כספית באפריל 2021 על ידי שותפות אשר בה למרגל זכויות להון ולרווחים בשיעור של 70% ("השותפות"), כנגד הקבלן הראשי והמזמין בפרויקט להקמת שדה התעופה הבינלאומי ע"ש אילן ואסף רמון בתמנע (בסעיף זה - "הנתבעות" ו-"הפרויקט", בהתאמה) בסך של כ- 68.6 מיליון ש"ח. ביום 10 בפברואר, 2022, נמסר לשותפות מטעם הקבלן הראשי כתב הגנה בקשר עם התביעה האמורה, יחד עם כתב תביעה שכנגד על סך 100 מיליון ש"ח כנגד השותפות. עיקר טענות הקבלן הראשי הן בדבר התארגות משך ביצוע הפרויקט, אי עמידה בלוחות זמנים והפרת התחייבויות חוזיות. לפרטים נוספים ראו סעיף 9.2.2 ב. לפרק א' לדוח תקופתי, דיווחים מידיים מימים 29 באפריל 2021 ו-10 בפברואר 2022 (מספרי אסמכתא: 2021-01-073971 ו-2022-01-017443, בהתאמה) המובאים על דרך ההפניה.

3.12. בהמשך לאמור בסעיף 10.2.2 ב. לפרק א' לדוח תקופתי ודוח מידיי כפי שפורסם ביום 1.7.2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-046348), המובאים על דרך ההפניה, בדבר ביצוע מספר פרויקטים על ידי מרגל לעבודות להקמת מתקנים סולאריים בטכנולוגיה פוטו-וולטאית, ביום 21 במרץ 2022, באחד מאתרי הפרויקטים, נמצא עובד של קבלן משנה של קבלן משנה של חברת ברנד אנרגיה, ללא רוח חיים. למיטב ידיעת החברה, נסיבות האירוע נחקרות בידי משרד הכלכלה והתעשייה והמשטרה. לאחר האירוע, ביום 23.3.22 הוציא משרד הכלכלה והתעשייה למזמין צו בטיחות המורה על סגירת האתר עד למועד שבו יקיים המזמין הנחיות בטיחות לצורך פתיחת האתר מחדש לעבודה (בסעיף זה - "צו הבטיחות"). ביום 23.6.22 בוטל צו הבטיחות לאחר שקוימו דרישות צו הבטיחות וחודשו עבודות הביצוע באתר.

3.13. בהמשך לפירוט בסעיף 18.6 לפרק א' לדוח התקופתי לשנת 2021 אודות פרויקטים מהותיים מאוד של הקבוצה, החברה מעדכנת שבפרויקט מבנה מערכות, התקבלו ממזמין העבודה מספר הוראות שינוי, בסכום שאינו מהותי עבור כל הוראת שינוי, אשר מביאות את אומדן ההכנסות הכולל בפרויקט לסכום של כ- 70.2 מיליון ש"ח ליום 30 ביוני 2022. כמו כן החברה מעריכה שמועד הסיום הצפוי של הפרויקט הינו רבעון 4 2022 וששיעור הרווחיות הגולמית בפרויקט חזוי להיות מעל הממוצע לתחום פעילות התעשייה.

יצוין כי האמור לעיל בדבר אומדן ההכנסות הכולל, צפי מועד סיום ושיעור הרווחיות הגולמית החזוי, הינו מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, אשר אינו ודאי ומבוסס על הנתונים והמידע הקיימים במועד דיווח זה בידי החברה, אומדנים של החברה וניסיונה המצטבר של החברה בתחום. התממשותו של המידע האמור והערכות החברה תלויות, בין היתר, בגורמים שאינם בשליטתה של החברה, לרבות שיקולי מזמין העבודה, עיכובים בלוחות הזמנים, שינוי בעלויות הצפויות, שינויים מקרו-כלכליים כמו גם גורמי הסיכון בתחומי פעילותה של הקבוצה המפורטים בסעיף 23 לדוח התקופתי והערכות אלה עשויות שלא להתממש או להתממש באופן שונה מהותי.

3.14. משבר נגיף הקורונה, השפעות המלחמה באוקראינה, השפעות האינפלציה ועלייה בשיעורי הריבית.

בהמשך לאמור בסעיף 6 לדוח התקופתי:

3.14.1. במחצית הראשונה של שנת 2022 ועד למועד הדוח, נמשכה היחלשות השפעת משבר הקורונה על המשק בישראל ורמת התחלואה נותרה נמוכה, זאת לצד הסרת המגבלות כמעט במלואן, כך שנכון למועד הדוח המשק בישראל מצוי בשגרת פעילות רגילה. החברה מעריכה כי השפעות המשבר על פעילותה, אם וככל ותהיינה, אינן צפויות להיות משמעותיות. עם זאת, למועד פרסום הדוח עדיין קיימת אי-ודאות ביחס לעומק המשבר הכלכלי, למשכו ולהשלכותיו לטווח הבינוני והארור, בעיקר נוכח הסיכון לגלי תחלואה נוספים בעקבות התפשטות המוטציות השונות, כאשר הפגיעה במשק ובפרט בשוק העבודה עלולה להיות ממושכת.

3.14.2. בסוף חודש פברואר 2022, החלה לחימה בין רוסיה לאוקראינה. נכון למועד פרסום הדוח, ממשיכה להתנהל בשטחה של אוקראינה לחימה בין שתי המדינות, אשר מובילה לסנקציות מסחריות הדדיות בין מדינות רבות לבין רוסיה, למשבר הומניטרי, וגורמת לתנודתיות בשוקי ההון בישראל ובעולם ולעליות מחירים של חומרי גלם שמדינות הסכסוך מהוות ספקיות שלהם. למלחמה באוקראינה השלכות על כלכלות ברחבי העולם ובהתאם עלולות להיות השלכות על כלכלת ישראל, לרבות באופן שמשפיע על פעילות החברה. יצוין כי, למיטב ידיעת החברה, אוקראינה ורוסיה מהוות יצרניות של פלדות ומתכות המיובאות לישראל על ידי ספקי החברה בתחום פעילות התעשייה. להשפעות המלחמה בין רוסיה לאוקראינה, עלולה להיות השלכה על כמות חומרי הגלם המוצעת, על שרשרת האספקה של חומרי הגלם ובהתאם, עלולות לחול עליות מחירים נוספות וכן מחסור זמני או דחייה בהגעת חומרי גלם.

אי הוודאות והימשכות הלחימה עלולה להוביל גם למשבר כלכלי עולמי, לאיים על יציבות פיננסית של גופים ומדינות ולהשפיע על הסחר הבינלאומי. כמו כן, מגמת מחסור חומרי הגלם עלולה להחריף, לתרום לעליות המחירים ולהביא לפגיעה ברווחיות וכדאיות הפרויקטים ולירידה בהכנסות וברווח של הקבוצה.

נכון למועד פרסום הדוח ועד כה, לא ניכרת פגיעה ברווחיות ובכדאיות הפרויקטים של החברה בשל משבר זה, בין היתר משום שככלל, החברה נוהגת להזמין את חומרי הגלם בסמוך לקביעת המחיר עם לקוחותיה, באופן שמקטין את חשיפת החברה לעליית מחירים. כמו כן, למיטב ידיעת החברה, לספקי חומרי הגלם קיימים מבחר מפעלי פלדה ברחבי העולם המהווים תחליף, ככל הנדרש, ליצרנים מאוקראינה ורוסיה. נכון למועד פרסום הדוח, אין באפשרות החברה להעריך את השפעת התמשכות הלחימה באוקראינה על המשק הישראלי בכלל, ועל פעילות החברה בפרט.

3.14.3. שיעור האינפלציה השנתי במהלך המחצית הראשונה של שנת 2022 חצה את גבול היעד העליון של תחזיות בנק ישראל, כאשר בחודש יולי עמד על שיעור של 5.2% לשנים עשר חודשים אחרונים. בחודשים אפריל, מאי, יולי ואוגוסט 2022, העלתה הוועדה המונית של בנק ישראל את הריבית בשיעורים של 0.25%, 0.4%, 0.5% ו- 0.75% בהתאמה, לרמה של 2.0%, וזאת כחלק מהחלטה על תהליך הדרגתי של העלאת הריבית במטרה לבלום את עליות המחירים.

לאור מנגנוני הצמדה של התמורה החוזית בחלק מחוזי ההתקשרות של החברה וכן תמחור פרויקטים אשר נעשה לרוב על בסיס העלויות הצפויות בתוספת תקורות ומרווח מסויים, נכון למועד הדוח, החברה לא צופה השפעה מהותית של הגידול בשיעור האינפלציה על תוצאות הפעילות. כמו כן, שיעור הצמיחה הגבוה שמציג המשק (נכון לתום יוני 2022 - 6.8% לשנים עשר החודשים האחרונים, תחזית צמיחה של 5.0% לשנת 2022), תומך ברמת ביקושים גבוהה, לרבות בתחומי הפעילות של הקבוצה, דבר התומך ביכולת החברה לגלם את השפעות האינפלציה במחירים למזמיני העבודה.

ליום 30 ביוני 2022, לחברה חוב פיננסי בהיקף של כ- 49 מיליון ש"ח. חוב זה אינו צמוד מדד ובהתאם לא מושפע משיעור האינפלציה. ברובו, החוב נושא ריבית שקלית צמודת פריים ובהתאם עלויות המימון של החברה מושפעות מהעלייה בריבית בנק ישראל. לאור האמור לעיל, לגבי אופן התמחור של החברה, להערכת החברה עליית הריבית לא חזויה להשפיע באופן מהותי על תוצאות הפעילות.

עם זאת יצויין כי המשך עליית המחירים (האינפלציה) והריביות במשך עשוי להשפיע באופן מהותי על פעילות המשק והקבוצה, אשר עשוי להתבטא בין היתר בפגיעה באיתנותם הפיננסית של גורמים שונים ובין היתר, לקוחות החברה וספקיה, ולהשליך על תוצאות החברה ועל יכולתה לגייס מימון, ככל שיהיה צורך בכך.

הנהלת החברה וחברות הקבוצה עוקבות באופן שוטף אחרי השינויים וההתפתחויות בנושא ונערכות להגיב בהמשך בהתאם להתפתחויות.

יצוין כי האמור בסעיף זה לעיל, בין היתר, בעניין השפעותיו הפוטנציאליות של משבר הקורונה ו/או המלחמה בין רוסיה ואוקראינה ו/או המשך הגידול בשיעור האינפלציה ובריבית, על הקבוצה כמו גם דרכי ההתמודדות של הקבוצה עם השפעות אפשריות אלו, מהווה מידע צופה פני עתיד כמשמעו בחוק ניירות ערך, המבוסס, בין היתר, על מידע הקיים בקבוצה בתאריך הדוח ואשר מתבסס על פרסומים בישראל ובעולם ועל הנחיות הרשויות הרלוונטיות בנושא זה. הערכות אלו עלולות שלא להתממש או להתממש באופן שונה מהאמור לעיל, לרבות באופן שתהיינה השפעות מהותיות על פעילות הקבוצה ומצבה העסקי, בין היתר, כתוצאה מגורמים אשר אינם ידועים לחברה או אינם בשליטתה, עקב אפשרות של פגיעה בצמיחה, מעבר המשק להאטה, המשך עליית מחירי חומרי הגלם, מחסור בחומרי גלם וכיו"ב. לפיכך, אין כל ודאות כי האמור לעיל אכן יתממש, או שיתממש באופן דומה לזה המתואר לעיל, והתוצאות בפועל עשויות להיות שונות באופן מהותי מן התוצאות המוערכות או המשתמעות ממידע זה.

4. המצב הכספי

להלן נתונים עיקריים מתוך המאזן המאוחד של החברה ליום 30.6.2022 (אלפי ש"ח):

הסברים לשינויים ביתרות	ליום 31 בדצמבר 2021	ליום 30 ביוני 2021	ליום 30 ביוני 2022	נכסים שוטפים
הגידול במזומנים ליום 30 ביוני 2022 ביחס לתאריכי ההשוואה נובע בעיקר מתזרים מזומנים חיובי מפעילות שוטפת ברבעון השני של שנת 2022.	15,960	18,137	33,830	מזומנים ושווי מזומנים
הירידה בהיקף הפקדונות ביחס ליום 30 ביוני 2021 נובע בעיקר משחרור במהלך שנת 2021 של סכום שהופקד בנאמנות בגין תמורה עבור קרקע שמכרה חברת בת בשנת 2020. הגידול בשנת 2022 נובע בעיקר מגידול בפעילות שגרר גידול בהיקף הפקדונות כנגד ערבויות.	4,210	9,660	5,421	פיקדונות
הירידה נובעת מקיטון ביתרה במגזר התעשייה וזאת למרות הגידול בהיקפי הפעילות.	104,134	107,941	93,274	לקוחות והכנסות לקבל
הגידול במלאי נובע מהיקף משמעותי של חומרי גלם לפרויקטים במגזר התעשייה, אשר התקבלו במחצית הראשונה של 2022 ועדיין לא עובדו, נכון ליום 30 ביוני 2022.	21,270	17,744	35,084	מלאי
הירידה ביחס ליום 30 ביוני 2021, נובעת בעיקר מיתרת נכסים המיוחסים לקבוצת מימוש מוחזקת למכירה בגין חברת בת לשעבר (מרגל-סריג) שעסקת מכירתה הושלמה בתום שנת 2021.	4,785	11,055	6,559	נכסים שוטפים אחרים
	150,359	164,537	174,324	סה"כ נכסים שוטפים

הסברים לשינויים ביתרות	ליום 31 בדצמבר 2021	ליום 30 ביוני 2021	ליום 30 ביוני 2022	נכסים בלתי שוטפים
יתרות הרכוש הקבוע כוללות שערך נדל"ן החברה לאור עבודת הקצאת עלות רכישה במיזוג (ראו עבודה שצורפה לדוחות התקופתיים לשנת 2021). הקיטון בין התקופות נובע מפחת שקוזז על ידי רכישות רכוש.	61,099	61,717	59,389	רכוש קבוע
הגידול מיום 30 ביוני 2021 נובע ממיון הכנסות לקבל מזמן קצר לזמן ארוך במחצית השנייה של שנת 2021.	42,975	21,463	43,078	הכנסות לקבל זמן ארוך
הסכום נובע ממוניטין, צבר הזמנות ורשימת לקוחות המהווים חלק מעודף העלות שיוחס בעבודת הקצאת עלות רכישה במיזוג. הקיטון בין התקופות נובע מהפחתת רשימת הלקוחות וצבר ההזמנות.	10,597	12,000	9,178	מוניטין ונכסים בלתי מוחשיים
ההלוואה לצד קשור ניתנה על ידי מרגל לחברה בבעלות בעלי השליטה לצורך הקמת מבנה שימש את חברות הקבוצה.	4,349	4,208	4,443	הלוואה לצד קשור
הגידול ליום 30 ביוני 2022 נובע בעיקר מעלייה בהיקף נכסי זכות שימוש.	9,988	9,156	11,740	נכסים בלתי שוטפים אחרים
	129,008	108,544	127,828	סה"כ נכסים בלתי שוטפים
	279,367	273,081	302,152	סה"כ נכסים

התחייבויות	ליום 30 ביוני 2022	ליום 30 ביוני 2021	ליום 31 בדצמבר 2021	הסברים לשינויים ביתרות
אשראי לזמן קצר, כולל חלויות של הלוואות ז"א	45,523	34,128	35,805	הגידול באשראי לזמן קצר נובע בעיקר מגידול באשראי מגזר המערכות ומגזר האנרגיה.
התחייבויות לספקים ונותני שירותים	86,659	55,716	78,474	הגידול בהתחייבויות לספקים נובע בעיקר מהגידול בהיקפי הפעילות.
התחייבויות שוטפות אחרות	14,235	22,414	13,219	הירידה ביחס ליום 30 ביוני 2021 נובעת בעיקר מיתרת התחייבויות המיוחסות לקבוצת מימוש מוחזקת למכירה בגין חברת בת לשעבר (מרגל-סריג) שעסקת מכירתה הושלמה בתום שנת 2021.
סה"כ התחייבויות שוטפות	146,417	112,258	127,498	
יחס שוטף	1.19	1.47	1.18	הירידה ביחס השוטף מיום 30 ביוני 2021 נובעת בעיקר ממיון יתרת הכנסות לקבל מזמן קצר לזמן ארוך
יחס מהיר	0.95	1.31	1.01	הירידה ביחס המהיר מיום 30 ביוני 2021 נובעת מהירידה ביחס השוטף וכן מגידול במלאי.
הלוואות לזמן ארוך בניכוי חלויות שוטפות	3,704	6,677	5,034	הירידה ביתרת ההלוואות לזמן ארוך נובעת מפרעונות שוטפים.
התחייבויות אחרות לזמן ארוך	8,379	8,617	7,546	ההתחייבויות האחרות כוללות בעיקר התחייבויות בגין הטבות לעובדים והתחייבויות חכירה. הגידול ביחס ליום 31 בדצמבר 2021, נובע מגידול בהתחייבויות חכירה.
סה"כ התחייבויות בלתי שוטפות	12,083	15,294	12,580	
סה"כ התחייבויות	158,500	127,552	140,078	

הון עצמי	ליום 30 ביוני 2022	ליום 30 ביוני 2021	ליום 31 בדצמבר 2021	הסברים לשינויים ביתרות
הון עצמי מיוחס לבעלים	135,512	138,194	132,184	הגידול בהון לבעלים ביחס לתום שנת 2021 נובע מהרווח הנקי במחצית הראשונה של 2022. הירידה ביחס ליום 30 ביוני 2021 נובעת בעיקר מחלוקת דיבידנד (הוכרז בדצמבר 2021 וחולק בינואר 2022).
זכויות שאינן מקנות שליטה	8,140	7,335	7,105	הגידול בזכויות שאינן מקנות שליטה ביחס לתום שנת 2021 נובע מרווחים שנרשמו בחברת הבת גרנד במחצית הראשונה של שנת 2022. הירידה הקלה מיום 30 ביוני 2021 לתום שנת 2021 נובעת מחלק המיעוט בחלוקת דיבידנד בחברת הבת בקיזו חלקו ברווחי חברת הבת במחצית השנייה של שנת 2021.
סה"כ הון	143,652	145,529	139,289	
סה"כ התחייבויות והון	302,152	273,081	279,367	

5. תוצאות הפעילות

5.1. להלן תמצית תוצאות הפעילות מדוחות רווח והפסד מאוחד (באלפי ש"ח):

הסברים לשינויים בתוצאות	שנת 2021	תקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2021	תקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022	תקופה של 6 חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2021	תקופה של 6 חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022	
מחזור המכירות	199,434	57,730	72,319	74,113	134,563	הגידול במחזור המכירות ברבעון השני של שנת 2022 ביחס לרבעון המקביל אשתקד נובע מהגידול במחזור המכירות של מגזר התעשייה. הגידול במחזור במחצית הראשונה של שנת 2022 לעומת התקופה המקבילה אשתקד נובע מתוספת מחזור פעילות תחום התעשייה וההקמות ואלקטרומכניקה ברבעון הראשון של שנת 2022 לעומת מחזור המכירות ברבעון הראשון של 2021, טרום המיזוג, שכולל רק את פעילות תחום המערכות ותחום האנרגיה ובנוסף מגידול במחזור המכירות של תחומי המערכות והאנרגיה ביחס לתקופה המקבילה וכן מהגידול במחזור המכירות של תחום התעשייה ברבעון השני של שנת 2022.
רווח גולמי	29,278	12,673	13,507	15,405	22,180	הגידול ברווח הגולמי ברבעון השני של שנת 2022 ביחס לרבעון המקביל אשתקד נובע מגידול ברווח הגולמי של מגזר התעשייה שקוֹזַז על ידי ירידה ברווח הגולמי של מגזר ההקמות. הגידול ברווח במחצית הראשונה של שנת 2022 לעומת התקופה המקבילה אשתקד נובע מתוספת הרווח הגולמי של תחום ההקמות ואלקטרומכניקה ברבעון הראשון של שנת 2022, לעומת הרווח הגולמי ברבעון הראשון של 2021, טרום המיזוג, שכולל רק את פעילות תחום המערכות ותחום האנרגיה וכן מגידול ברווח הגולמי של תחומי המערכות והאנרגיה ביחס לתקופה המקבילה.

הסברים לשינויים בתוצאות	שנת 2021	תקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2021	תקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022	תקופה של 6 חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2021	תקופה של 6 חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022	
<p>הירידה בהוצאות ההנהלה ברבעון השני של 2022 לעומת הרבעון המקביל אשתקד נובעת בעיקר מקיטון בהוצאות משפטיות. הגידול בהוצאות במחצית הראשונה של שנת 2022 ביחס לתקופה המקבילה נובע מתוספת הוצאות תחום התעשייה ותחום ההקמות ואלקטרומכניקה ברבעון הראשון של שנת 2022 לעומת הוצאות הרבעון הראשון של 2021, טרום המיזוג, שכוללות רק את פעילות תחום המערכות ותחום האנרגיה.</p> <p>הוצאות ההנהלה כוללות הפחתת עודפי עלות בגין נכסים בלתי מוחשיים (רשימת לקוחות וצבר הזמנות) בסכום של כ- 600 אלפי ש"ח ברבעון (בתקופת הדוח ואשתקד) וכ- 1.2 מיליוני ש"ח בחציון הראשון של 2022 (בחציון הראשון של 2021 כ- 600 אלפי ש"ח, לאור השלמת המיזוג בתום הרבעון הראשון של 2021).</p>	25,119	7,704	6,814	10,151	13,646	הוצאות הנהלה וכלליות
<p>הגידול בהוצאות ברבעון השני של 2022 לעומת הרבעון המקביל אשתקד ובמחצית הראשונה של 2022 לעומת התקופה המקבילה נובע מהוצאות בגין פיתוח עסקי בתחום פעילות האנרגיה.</p>	(567)	143	557	150	735	הוצאות (הכנסות) מכירה ואחרות
<p>הגידול ברווח התפעולי ברבעון השני של 2022 ביחס לרבעון המקביל אשתקד נובע מהגידול ברווח הגולמי, כמפורט לעיל, ומהירידה בהוצאות הנהלה בקיזוז הגידול בהוצאות מכירה. הגידול ברווח במחצית הראשונה של שנת 2022 ביחס לתקופה המקבילה נובע מהגידול ברווח הגולמי בקיזוז הגידול בהוצאות הנהלה ובהוצאות מכירה כמפורט לעיל.</p>	4,726	4,826	6,136	5,104	7,799	רווח (הפסד) תפעולי
<p>הגידול בהוצאות המימון ברבעון השני של 2022 ביחס לרבעון המקביל אשתקד נובע בעיקר מהגידול בהיקף הפעילות שהביא לגידול בהיקף האשראי. הגידול במחצית הראשונה של 2022 ביחס לתקופה המקבילה נובע בעיקר מתוספת הוצאות תחום התעשייה ותחום ההקמות ואלקטרומכניקה ברבעון הראשון של שנת 2022 לעומת הוצאות הרבעון הראשון של 2021, טרום המיזוג, שכוללות רק את פעילות תחום המערכות ותחום האנרגיה.</p>	1,979	574	675	702	1,366	הוצאות מימון, נטו
	(123)	(32)	(61)	(32)	(109)	חלק ברווחי (הפסדי) חברה כלולה
<p>הגידול ברווח לפני מס נובע מהגידול ברווח התפעולי בקיזוז הגידול בהוצאות המימון.</p>	2,624	4,220	5,400	4,370	6,324	רווח לפני מס
<p>הגידול ברווח הנקי לרבעון השני של שנת 2022 ולמחצית הראשונה של 2022 ביחס לתקופות המקבילות נובע בעיקר מהגידול ברווח לפני מס.</p>	(1,149)	2,159	4,032	2,197	4,084	רווח (הפסד) לתקופה

5.2. תוצאות הפעילות לפי מגזרי פעילות

5.2.1. תוצאות הפעילות במגזר המערכות (אלפי ש"ח)

הסברים	תקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2021	תקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022	תקופה של 6 חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2021	תקופה של 6 חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022	
הגידול במחזור המכירות ברבעון השני של שנת 2022 ובמחצית הראשונה של 2022 ביחס לתקופות המקבילות נובע מהעלייה בהיקף העבודות בביצוע.	14,449	16,117	22,072	28,600	מחזור המכירות
הגידול ברווח במחצית הראשונה של 2022 ביחס לתקופה המקבילה נובע מהגידול במחזור המכירות.	4,101	4,176	5,396	6,896	רווחי המגזר

5.2.2. תוצאות הפעילות במגזר האנרגיה (אלפי ש"ח)

הסברים	תקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2021	תקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022	תקופה של 6 חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2021	תקופה של 6 חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022	
הגידול במחזור המכירות במחצית הראשונה של 2022 ביחס לתקופה המקבילה נובע מהעלייה בהיקף העבודות בביצוע.	11,176	10,906	17,889	24,994	מחזור המכירות
הגידול ברווח במחצית הראשונה של 2022 ביחס לתקופה המקבילה נובע מהעלייה במחזור המכירות וכן משיפור בשיעורי הרווחיות.	1,395	1,492	2,109	3,280	רווחי המגזר

5.2.3. תוצאות הפעילות במגזר התעשייה (אלפי ש"ח)

הסברים	תקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2021	תקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022	תקופה של 6 חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2021	תקופה של 6 חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022	
הגידול במחזור המכירות ברבעון הראשון נובע מעלייה משמעותית בהיקף העבודות בביצוע. מחזור המכירות של המחצית הראשונה של 2021 כולל את מחזור הרבעון השני בלבד לאור השלמת המיזוג בתום הרבעון הראשון של שנת 2021. מחזור המכירות פרופורמה של המחצית הראשונה של 2021, הכולל את מחזור המגזר ברבעון הראשון, הינו 17,376 אלפי ש"ח. הגידול במחזור החציון נובע מעלייה משמעותית בהיקף העבודות בביצוע.	9,760	26,687	9,760	43,752	מחזור המכירות

הסברים	תקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2021	תקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022	תקופה של 6 חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2021	תקופה של 6 חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022	
הגידול ברווח ברבעון השני של 2022 ביחס לרבעון המקביל נובע מהגידול במחזור המכירות וכן משיפור בשיעור הרווחיות, בין השאר, לאור היקף העלויות הקבועות בעלות המכר. הרווח במחצית הראשונה של 2021 כולל את רווח הרבעון השני בלבד, לאור השלמת המיזוג בתום הרבעון הראשון של שנת 2021. הרווח פרופורמה של המחצית הראשונה של 2021, הכולל את רווח המגזר ברבעון הראשון, הינו 204 אלפי ש"ח. הגידול נובע מהגורמים המפורטים לעיל לגבי הרבעון השני.	410	2,750	410	2,913	רווחי המגזר

5.2.4. תוצאות הפעילות במגזר ההקמות ואלקטרומכניקה (אלפי ש"ח)

הסברים	תקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2021	תקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022	תקופה של 6 חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2021	תקופה של 6 חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022	
מחזור המכירות של המחצית הראשונה של 2021 כולל את מחזור הרבעון השני בלבד לאור השלמת המיזוג בתום הרבעון הראשון של שנת 2021. מחזור המכירות פרופורמה של המחצית הראשונה של 2021, הכולל את מחזור המגזר ברבעון הראשון, הינו 30,835 אלפי ש"ח. הגידול נובע מעלייה בהיקף העבודות בביצוע ברבעון הראשון של 2022 ביחס לרבעון המקביל.	20,314	18,906	20,314	38,272	מחזור המכירות
הירידה ברווח ברבעון השני של 2022 ביחס לרבעון המקביל נובע בעיקר מפרויקט עם שיעור רווחיות גבוה ביחס למקובל ברבעון השני של 2021 וכן מהירידה במחזור המכירות. הרווח במחצית הראשונה של 2021 כולל את רווח הרבעון השני בלבד, לאור השלמת המיזוג בתום הרבעון הראשון של שנת 2021. הרווח פרופורמה של המחצית הראשונה של 2021, הכולל את רווח המגזר ברבעון הראשון, הינו 9,549 אלפי ש"ח. הירידה נובעת מהקטון ברווחיות הרבעון השני כמסבר לעיל.	6,741	5,089	6,741	9,091	רווחי המגזר

6. נזילות ומקורות מימון (אלפי ש"ח)

הסברים	תקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2021	תקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022	תקופה של 6 חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2021	תקופה של 6 חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022	
התזרים שנבע מפעילות שוטפת ברבעון השני ובמחצית הראשונה של שנת 2022 לעומת התזרים ששימש לפעילות שוטפת בתקופות המקבילות אשתקד נובע בעיקר מקיטון בסעיפי הון חוזר נטו, אשר הניבו מזומנים בתקופות הדוח לעומת גידול בסעיפי ההון החוזר נטו בתקופות המקבילות אשתקד, אשר צרכו מזומנים.	(5,524)	15,817	(7,675)	16,456	תזרימי מזומנים שנבעו (שימשו) מפעילות שוטפת
הקיטון במזומנים ששימשו לפעילות השקעה ברבעון השני של שנת 2022 ביחס לרבעון המקביל אשתקד נובע בעיקר מקיטון בהיקף ההפקדות לפקדונות משועבדים. המזומנים ששימשו לפעילות השקעה במחצית הראשונה של שנת 2022 לעומת המזומנים שנבעו מפעילות השקעה בתקופה המקבילה נובעים מצירוף יתרות חברת ברנד בתקופה המקבילה, לאור השלמת המיזוג.	(3,535)	(1,839)	25,578	(2,704)	תזרימי מזומנים שנבעו (שימשו) מפעילות השקעה
הגידול במזומנים שנבעו מפעילות מימון ברבעון השני ובמחצית הראשונה של שנת 2022 ביחס לתקופות המקבילות נובע בעיקר מגידול באשראי לזמן קצר מבנקים ואחרים וכן מפרעון הלוואות לזמן ארוך נטו הנמוך בתקופות הדוח ביחס לתקופות המקבילות.	(2,761)	5,099	42	4,118	תזרימי מזומנים שנבעו (שימשו) מפעילות מימון
	(11,820)	19,077	17,945	17,870	שינוי במזומנים ושווי מזומנים
	(228)	--	(228)	--	שינוי ביתרת מזומנים ושווי מזומנים המיוחסת לפעילות מיועדת למימוש
	30,185	14,753	420	15,960	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
	18,137	33,830	18,137	33,830	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

6.1. מקורות המימון לפעילות החברה כוללים את ההון העצמי הקיים בחברה וכן מימון מתאגידים בנקאיים ונותני אשראי אחרים כפי שמפורט בטבלת הנזילות לעיל.

6.2. להלן פירוט הרכב מקורות המימון החיצוניים של החברה:

הסברים	ליום 31 בדצמבר 2021	ליום 30 ביוני 2021	ליום 30 ביוני 2022	
הגידול באשראי לזמן קצר נובע בעיקר מגידול באשראי מגזר המערכות ומגזר האנרגיה.	35,805	34,128	45,523	אשראי והלוואות לזמן קצר מבנקים ואחרים
הירידה ביתרת ההלוואות לזמן ארוך נובעת מפרעונות שוטפים.	5,034	6,677	3,704	הלוואות לזמן ארוך

6.3. אשראי בנקאי ועמידה בהתניות פיננסיות

6.3.1. במסגרת הסכמי האשראי שנחתמו בין החברה וחברות בנות של החברה לבין תאגידים

בנקאיים נקבעו מגבלות שונות הכוללות אמות מידה פיננסיות. לפרטים נוספים ראו סעיף 15.10 לפרק א' לדוח התקופתי, דוח מידי מיום 2 בינואר 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-000552), ודו"ח מידי מיום 23 במרץ 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-028284), המובאים על דרך ההפניה וכן ביאור 21'ג' לדוחות הכספיים השנתיים של החברה לשנת 2021.

ליום 30 ביוני 2022 החברה עומדת באמות המידה הפיננסיות שנקבעו. להלן בחינת עמידת החברה באמות המידה הפיננסיות:

אמת המידה ליום 30.6.2022	אמת המידה הנדרשת	אמת המידה הפיננסיות
129.3 מיליון ש"ח	60 מיליון ש"ח	הון עצמי מוחשי מינימאלי
44.9%	25%	יחס הון מוחשי למאזן מנוכה
3.77	1.5	יחס מלאי, לקוחות והכ' לקבל לחוב פיננסי לז"ק (*)

(*) ביום 25 באוגוסט אישר דירקטוריון החברה הסכמה עם תאגיד בנקאי לשינוי התניית יחס מלאי, לקוחות והכנסות לקבל לחוב פיננסי לז"ק באופן בו יתרות הנכסים לא יכללו את יתרת ההכנסות לקבל לזמן ארוך ורף היחס יעמוד על מינימום של 1.3 (חלף 1.5). ליום 30 ביוני 2022 עומדת החברה גם ביחס המתוקן והוא מסתכם ב- 2.82. יובהר כי נכון למועד הדוח, טרם נחתמו מסמכי התיקון כאמור.

לפירוט אודות השפעות התגברות האינפלציה והעלאות הריבית על ידי בנק ישראל ראו סעיף 3.13.3 לעיל.

חלק ב' - היבטי ממשל תאגידי

1. מדיניות התאגיד בנושא תרומות

בתקופת הדוח לא העניקה החברה תרומות כלשהן. החברה לא אימצה מדיניות בנושא מתן תרומות וכן אין לה התחייבויות למתן תרומות כלשהן בתקופות עתידיות.

2. **פרטים בדבר דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית**
בתקופת הדוח לא חל שינוי בנוגע למספר המזערי הנדרש של דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית.

3. **גילוי בדבר דירקטורים בלתי תלויים**
לא חלו שינויים מהותיים בעניין זה לעומת המתואר בדוח התקופתי. לעניין זימון אסיפת בעלי מניות החברה למינוי דירקטור בלתי תלוי ודירקטורים חיצוניים בחברה ראו דוח זימון אסיפה מיום 13 ביולי (מס' אסמכתא: 2022-01-074091).

4. **פרטים בדבר המבקר הפנימי בתאגיד**
לא חלו שינויים מהותיים בעניין זה לעומת המתואר בדוח התקופתי.

5. **מורשה חתימה עצמאי**
ה"ה אסא גלעדי ולירן גלעדי שהינם בעלי שליטה בחברה הינם מורשי חתימה עצמאיים, בהתאם לאמור בסעיף 37 לחוק ניירות ערך בחברה ובחברות מוחזקות של החברה.

חלק ג' - הוראות גילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי של התאגיד

1. **דוח מצבת התחייבויות**
לפרטים אודות מצבת ההתחייבויות של החברה לפי מועדי פירעון ראו דיווח מידי של החברה המתפרסם במקביל לדוח זה.

2. **אירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחריה**
לעסקאות ואירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחריה, ראו ביאור 5 לדוחות הכספיים וסעיף 3 לעיל.

3. **הפנית תשומת לב**
רואה החשבון המבקר של החברה, מבלי לסייג את חוות דעתו, הפנה את תשומת הלב לבאור 5(ו) לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 30 ביוני 2022, בדבר מחלוקות בגין הכנסות לקבל ממזמיני עבודה בפרויקטים שביצעה הקבוצה ולתביעות שהוגשו על ידי הקבוצה ביחס למחלוקות.

ירון סילש
מנכ"ל

גלעד הלוי
יו"ר הדירקטוריון

25 באוגוסט 2022

קבוצת ברנד (מ.ג.) בע"מ

דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים

ליום 30 ביוני 2022

(בלתי מבוקרים)

קבוצת ברנד (מ.ג.) בע"מ

דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים
ליום 30 ביוני 2022

(בלתי מבוקרים)

תוכן העניינים

עמוד

22	דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים
	דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים (בלתי מבוקרים):
23-24	דוחות תמציתיים מאוחדים על המצב הכספי
25-26	דוחות תמציתיים מאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר
27-31	דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון
32-35	דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים
36-42	ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של קבוצת ברנד (מ.ג.) בע"מ

מבוא:

סקרנו את המידע הכספי המצורף של קבוצת ברנד (מ.ג.) בע"מ החברה וחברות מאוחדות (להלן - "הקבוצה"), הכולל את הדו"ח התמציתי על המצב הכספי ליום 30 ביוני, 2022 ואת הדוחות התמציתיים על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של שישה 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 ומיידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי לתקופות הביניים התמציתי של חברות שאוחדו אשר נכסיהן הכלולים באיחוד מהווים כ-3% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 30 ביוני, 2022. המידע הכספי לתקופות 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 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 שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים 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 ומיידיים), התש"ל-1970.

הפניית תשומת לב:

מבלי לסייג את האמור לעיל, אנו מפנים את תשומת הלב לביאור 5 (z) בדוחות הכספיים בדבר מחלוקות בגין הכנסות לקבל ממזמיני עבודה בפרויקטים שביצעה הקבוצה ולתביעות שהוגשו על ידי הקבוצה ביחס למחלוקות אלו.

בריטמן אלמגור זר ושות'
רואי חשבון
A Firm in the Deloitte Global Network

תל-אביב, 25 באוגוסט, 2022

22

תל אביב - משרד ראשי

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

משרד נצרת
מרני אבן עאמר 9
נצרת, 16100

טלפון: 073-3994455
פקס: 073-3994455
info-nazareth@deloitte.co.il

משרד אילת
המרכז העירוני
ת.ד. 583
אילת, 8810402

טלפון: 08-6375676
פקס: 08-6371628
info-ellat@deloitte.co.il

משרד חיפה
מעלה השחרור 5
ת.ד. 5648
חיפה, 3105502

טלפון: 04-8607333
פקס: 04-8672528
info-haifa@deloitte.co.il

משרד ירושלים
קרית המדע 3
מנדל הר חוצבים
ירושלים, 914510
ת.ח. 45396

טלפון: 02-5018888
פקס: 02-5374173
info-jer@deloitte.co.il

קבוצת ברנד (מ.ג.) בע"מ
דוחות תמציתיים מאוחדים על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	
2021	(*)2021	2022
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
15,960	18,137	33,830
4,210	9,660	5,421
104,134	107,941	93,274
4,785	4,885	6,559
-	-	156
-	6,170	-
21,270	17,744	35,084
<u>150,359</u>	<u>164,537</u>	<u>174,324</u>
644	275	735
1,656	2,000	1,656
28	28	28
488	523	377
6,072	6,330	7,344
61,099	61,717	59,389
4,349	4,208	4,443
1,100	-	1,600
42,975	21,463	43,078
10,597	12,000	9,178
<u>129,008</u>	<u>108,544</u>	<u>127,828</u>
<u>279,367</u>	<u>273,081</u>	<u>302,152</u>

נ כ ס י ם

נכסים שוטפים

מזומנים ושווי מזומנים
פיקדונות משועבדים

חייבים ויתרות חובה:

לקוחות ונכסים בגין חוזים עם לקוחות
אחרים

נכסי מסים שוטפים

נכסים המיוחסים לקבוצת מימוש מוחזקת למכירה
מלאי

סה"כ נכסים שוטפים

נכסים בלתי שוטפים

נכסי מסים נדחים

פיקדונות משועבדים

השקעות בחברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני

הלוואות להשקעות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני ולעסקאות משותפות

נכסי זכות שימוש

רכוש קבוע, נטו

הלוואה לצד קשור

אחרים

הכנסות לקבל זמן ארוך

מוניטין ונכסים בלתי מוחשיים, נטו

סה"כ נכסים בלתי שוטפים

סך נכסים

(*) כולל יישום למפרע של ייחוס והפחתת עודפי עלות בגין רכישה במהופך.

הביאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

קבוצת ברנד (מ.ג.) בע"מ
דוחות תמציתיים מאוחדים על המצב הכספי
(המשך)

ליום 31 בדצמבר 2021	ליום 30 ביוני		
אלפי ש"ח (מבוקר)	2021 (*)	2022	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)
			התחייבויות והון
			התחייבויות שוטפות
			אשראי והלוואות לזמן קצר מבנקים ואחרים וחלויות שוטפות של הלוואות לזמן ארוך
35,805	34,128	45,523	חלויות שוטפות בגין התחייבויות חכירה
2,364	2,503	2,817	
			זכאים ויתרות זכות:
			ספקים ונותני שירותים
78,474	55,716	86,659	אחרים
10,658	8,469	11,418	מיסי הכנסה לשלם
197	4,031	-	התחייבויות המימון לקבוצת מימוש המוחזקת למכירה
-	7,411	-	
<u>127,498</u>	<u>112,258</u>	<u>146,417</u>	סה"כ התחייבות שוטפות
			התחייבויות בלתי שוטפות
			הלוואות לזמן ארוך, בניכוי חלויות שוטפות
5,034	6,677	3,704	התחייבויות חכירה
3,314	3,437	4,119	הוצאות לשלם זמן ארוך
-	840	-	התחייבויות בגין הטבות לעובדים
4,232	4,340	4,260	סה"כ התחייבות בלתי שוטפות
<u>12,580</u>	<u>15,294</u>	<u>12,083</u>	
<u>140,078</u>	<u>127,552</u>	<u>158,500</u>	סך התחייבויות
			הון
			הון מניות רגילות
51,034	50,871	51,034	פרמיה על מניות
69,007	68,489	69,007	קרנות הון
(1,121)	(1,298)	(902)	עודפים
13,264	20,132	16,373	
<u>132,184</u>	<u>138,194</u>	<u>135,512</u>	הון המיוחס לבעלים של החברה האם
7,105	7,335	8,140	זכויות שאינן מקנות שליטה
<u>139,289</u>	<u>145,529</u>	<u>143,652</u>	סך ההון
<u>279,367</u>	<u>273,081</u>	<u>302,152</u>	סך ההתחייבויות וההון

(*) כולל יישום למפרע של ייחוס והפחתת עודפי עלות בגין רכישה במהופך.

אלון הרפז - סמנכ"ל כספים

ירון סילש - מנכ"ל

גלעד הלוי - יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים על ידי דירקטוריון החברה: 25 באוגוסט, 2022.

הביאורים המוצגים לתמצית הדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

קבוצת ברנד (מ.ג.) בע"מ

דוחות תמציתיים מאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר

ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2021	2022	2021	2022	
	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
199,434	57,730	72,319	74,113	134,563	הכנסות ממכירות, מעבודות ושירותים עלות המכירות, העבודות והשירותים
170,156	45,057	58,812	58,708	112,383	
29,278	12,673	13,507	15,405	22,180	רווח גולמי
25,119	7,704	6,814	10,151	13,646	הוצאות הנהלה וכלליות הוצאות (הכנסות) מכירה ואחרות, נטו
(567)	143	557	150	735	
4,726	4,826	6,136	5,104	7,799	רווח מפעולות רגילות
690	91	92	162	175	הכנסות מימון מפיקדונות ונכסים הוצאות מימון מאשראי והתחייבויות הוצאות מימון, נטו
2,669	665	767	864	1,541	
1,979	574	675	702	1,366	
(123)	(32)	(61)	(32)	(109)	חלק החברה בהפסד של השקעות המטופלות לפי שיטת שווי מאזני, נטו ממס
2,624	4,220	5,400	4,370	6,324	רווח לפני מסים על ההכנסה
3,773	2,061	1,368	2,173	2,240	מסים על ההכנסה
(1,149)	2,159	4,032	2,197	4,084	רווח (הפסד) לתקופה
					רווח כולל אחר:
152	-	62	-	62	סכומים אשר לא יסווגו בעתיד לרווח או הפסד מדידה מחדש של הנכס נטו, בגין הטבה מוגדרת, נטו ממס
(997)	2,159	4,094	2,197	4,146	סה"כ רווח (הפסד) כולל לתקופה
(3,299)	1,216	3,399	1,208	3,049	סה"כ רווח (הפסד) לתקופה מיוחס ל:
2,150	943	633	989	1,035	בעלים של החברה האם
(1,149)	2,159	4,032	2,197	4,084	זכויות שאינן מקנות שליטה רווח לתקופה
(3,162)	1,216	3,461	1,208	3,111	סה"כ רווח (הפסד) כולל לתקופה מיוחס ל:
2,165	943	633	989	1,035	בעלים של החברה האם
(997)	2,159	4,094	2,197	4,146	זכויות שאינן מקנות שליטה רווח (הפסד) כולל לתקופה

(*) כולל יישום למפרע של ייחוס והפחתת עודפי עלות בגין רכישה במהופך.

הביאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

קבוצת ברנד (מ.ג.) 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		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה	
	ביום 30 ביוני		ביום 30 ביוני	
	2021	2022	2021	2022
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)

רווח (הפסד) למניה רגילה אחת בת 1 ש"ח ע.ג. המיוחס
לבעלים של החברה:

(0.073)	0.024	0.067	0.030	0.060
45,376	50,871	51,034	39,717	51,034

רווח (הפסד) בסיסי/מדולל למניה (בש"ח)

מספר המניות לחישוב רווח למניה (באלפים)

(*) כולל יישום למפרע של ייחוס עודפי עלות בגין רכישה במהופך.

הביאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

קבוצת ברנד (מ.ג.) בע"מ
דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 יוני 2022 (בלתי מבוקר)

סך ההון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל מיוחס לבעלים של החברה האם	יתרת הרווח	עלות מניות החברה המוחזקות בידי חברה מאוחדת	תקבולים בגין אופציות	פרמיה על מניות	מניות רגילות
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
139,287	7,105	132,182	13,262	(2,533)	1,412	69,007	51,034
4,146	1,035	3,111	3,111	-	-	-	-
219	-	219	-	-	219	-	-
<u>143,652</u>	<u>8,140</u>	<u>135,512</u>	<u>16,373</u>	<u>(2,533)</u>	<u>1,631</u>	<u>69,007</u>	<u>51,034</u>

יתרה ליום 1 בינואר 2022

התנועה בתקופת הדוח:
רווח (הפסד) כולל לתקופה
תשלום מבוסס מניות

יתרה ליום 30 ביוני 2022

הביאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

קבוצת ברנד (מ.ג.) בע"מ
דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2021 (בלתי מבוקר) (*)

סך ההון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל מיוחס לבעלים של החברה האם	יתרת הרווח	עלות מניות החברה המוחזקות בידי חברה מאוחדת	קרן הון בגין רכישה במהופך	תקבולים בגין אופציות	פרמיה על מניות	מניות רגילות
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
28,560	(302)	28,862	26,924	-	(26,627)	-	-	28,565
2,197	989	1,208	1,208	-	-	-	-	-
(8,000)	-	(8,000)	(8,000)	-	-	-	-	-
53	-	53	-	-	-	53	-	-
30	30	-	-	-	-	-	-	-
122,689	6,618	116,071	-	(2,502)	26,627	1,151	68,489	22,306
145,529	7,335	138,194	20,132	(2,502)	-	1,204	68,489	50,871

יתרה ליום 1 בינואר 2021

התנועה בתקופת הדוח:

רווח (הפסד) כולל לתקופה

דיבידנד

תשלום מבוסס מניות

קבלת הלוואה מבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה

הנפקת מניות בעסקת מיזוג (ראה ביאור ד1')

יתרה ליום 30 ביוני 2021

(*) כולל יישום למפרע של ייחוס והפחתת עודפי עלות בגין רכישה במהופך.

הביאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

קבוצת ברנד (מ.ג.) בע"מ
דוחות תמציתיים מאוחדים על השנתיים בהון
(המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022 (בלתי מבוקר)

סך ההון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל מיוחס לבעלים של החברה האם	יתרת הרווח	עלות מניות החברה המוחזקות בידי חברה מאוחדת		תקבולים בגין אופציות	פרמיה על מניות	מניות רגילות
				אלפי ש"ח	אלפי ש"ח			
139,449	7,507	131,942	12,912	(2,533)	1,522	69,007	51,034	
4,094	633	3,461	3,461	-	-	-	-	
109	-	109	-	-	109	-	-	
<u>143,652</u>	<u>8,140</u>	<u>135,152</u>	<u>16,373</u>	<u>(2,533)</u>	<u>1,631</u>	<u>69,007</u>	<u>51,034</u>	

יתרה ליום 1 באפריל 2022

התנועה בתקופת הדוח:
רווח (הפסד) כולל לתקופה
תשלום מבוסס מניות

יתרה ליום 30 ביוני 2022

הביאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

קבוצת ברנד (מ.ג.) בע"מ
דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון
(המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2021 (בלתי מבוקר) (*)

סך ההון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל מיוחס לבעלים של החברה האם	יתרת הרווח	עלות מניות החברה המוחזקות בידי חברה מאוחדת	תקבולים בגין אופציות	פרמיה על מניות	מניות רגילות
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
143,287	6,362	136,925	18,916	(2,502)	1,151	68,489	50,871
2,159	943	1,216	1,216	-	-	-	-
53	-	53	-	-	53	-	-
30	30	-	-	-	-	-	-
<u>145,529</u>	<u>7,335</u>	<u>138,194</u>	<u>20,132</u>	<u>(2,502)</u>	<u>1,204</u>	<u>68,489</u>	<u>50,871</u>

יתרה ליום 1 באפריל 2021

התנועה בתקופת הדוח:

רווח (הפסד) כולל לתקופה

תשלום מבוסס מניות

קבלת הלואה מבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה

יתרה ליום 30 ביוני 2021

(*) כולל יישום למפרע של ייחוס והפחתת עודפי עלות בגין רכישה במהופך.

הביאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

קבוצת ברנד (מ.ג.) בע"מ
דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון
(המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 (מבוקר)

סך ההון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל מיוחס לבעלים של החברה האם	יתרת הרווח	עלות מניות החברה המוחזקות בידי חברה מאוחדת	קרן הון בגין רכישה במהופך	תקבולים בגין אופציות	פרמיה על מניות	מניות רגילות
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
28,560	(302)	28,862	26,924	-	(26,627)	-	-	28,565
(997)	2,165	(3,162)	(3,162)	-	-	-	-	-
(10,500)	-	(10,500)	(10,500)	-	-	-	-	-
(1,680)	(1,680)	-	-	-	-	-	-	-
261	-	261	-	-	-	261	-	-
302	302	-	-	-	-	-	-	-
681	-	681	-	-	-	-	518	163
(31)	-	(31)	-	(31)	-	-	-	-
122,689	6,618	116,071	-	(2,502)	26,627	1,151	68,489	22,306
139,289	7,105	132,184	13,262	(2,533)	-	1,412	69,007	51,034

יתרה ליום 1 בינואר 2021

התנועה בשנת הדוח:

רווח כולל לשנה
דיבידנד
דיבידנד שחולק מחברת הבת לזש"מ"ש
תשלום מבוסס מניות
יציאה מאיחוד
הנפקת מניות כתוצאה ממימוש אופציות מניות באוצר
הנפקת מניות בעסקת מיזוג

יתרה ליום 31 בדצמבר 2021

הביאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

קבוצת ברנד (מ.ג.) בע"מ
דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים

ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 אלפי ש"ח (מבוקר)	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה	
	ביום 30 ביוני		ביום 30 ביוני	
	2021	2022	2021	2022
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח

(1,149)	(*) 2,159	4,032	(*) 2,197	4,084
(8,098)	(*) (7,683)	11,785	(*) (9,872)	12,372
(9,247)	(5,524)	15,817	(7,675)	16,456

תזרימי מזומנים מפעילויות שוטפות

רווח (הפסד) נקי לתקופה
ההתאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת
(נספח א')

מזומנים נטו, מפעילות (לפעילות) שוטפת

(2,223)	(882)	(707)	(907)	(1,414)
44	52	-	64	15
101	157	-	157	-
(261)	(99)	(59)	(120)	(94)
3,031	(2,763)	(1,074)	(2,813)	(1,211)
(550)	-	-	-	-
29,197	-	-	29,197	-
29,339	(3,535)	(1,839)	25,578	(2,704)

תזרימי מזומנים מפעילויות (לפעילות) השקעה

רכישת רכוש קבוע
תמורה ממכירת רכוש קבוע
פירעון הלוואה לחברה מוחזקת ועסקה משותפת
מתן הלוואה לחברה קשורה
פירעון (הפקדה) לפיקדון משועבד, נטו
יציאה מאיחוד (ר' נספח ה)
רכישה במהופך (ר' נספח ד')

מזומנים נטו, מפעילות (לפעילות) השקעה

-	494	-	-	-
(2,325)	(2,501)	(546)	(153)	(1,330)
(2,948)	(2,744)	-	(2,948)	(2,500)
(3,763)	(957)	(826)	(1,211)	(1,770)
5,514	2,731	6,471	4,324	9,718
-	30	-	30	-
(1,680)	-	-	-	-
(31)	-	-	-	-
681	-	-	-	-
-	186	-	-	-

תזרימי מזומנים מפעילויות (לפעילות) מימון

קבלת הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
פירעון הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
חלוקת דיבידנד
פירעון התחייבויות חכירה
אשראי לזמן קצר מבנקים ואחרים, נטו
קבלת (פירעון) הלוואות מבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
חלוקת דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
מניות באוצר
הנפקת מניות כתוצאה ממימוש אופציות
ריבית ועמלות ששולמו לתאגידים בנקאיים

מזומנים נטו, מפעילות (לפעילות) מימון

(4,552)	(2,761)	5,099	42	4,118
15,540	(11,820)	19,077	17,945	17,870
-	(228)	-	(228)	-
420	30,185	14,753	420	15,960
15,960	18,137	33,830	18,137	33,830

גידול (קטון) במזומנים, שווי מזומנים ואשראי בנקאי
שינוי ביתרת מזומנים ושווי מזומנים המיוחסת לפעילות מיועדת
למימוש

**יתרת מזומנים, שווי מזומנים ואשראי בנקאי לתחילת
התקופה**

יתרת מזומנים, שווי מזומנים ואשראי בנקאי לסוף התקופה

(*) כולל יישום למפרע של ייחוס והפחתת עודפי עלות בגין רכישה במהופך.

הביאורים המוצגים לתמצית הדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

קבוצת ברנד (מ.ג.) בע"מ
דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים
(המשך)

נספח א' - ההתאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת:

ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
	2021	2022	2021	2022
	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)
(2,228)	(112)	75	-	(353)
(1,149)	-	-	-	-
123	32	61	32	109
(350)	-	-	-	-
139	-	-	-	-
8,518	(*)3,186	3,172	(*)3,682	6,094
66	19	-	26	(15)
762	427	43	427	(109)
182	-	90	-	142
-	-	(205)	-	(205)
261	53	109	53	219
-	(128)	-	-	-
<u>6,323</u>	<u>3,477</u>	<u>3,345</u>	<u>4,220</u>	<u>5,882</u>
(32,949)	(16,386)	11,258	(16,244)	10,757
(4,225)	(1,972)	1,582	(1,875)	(2,274)
(5,506)	(1,724)	(5,507)	(1,990)	(13,814)
37,060	13,727	852	12,166	8,455
(7,352)	(6,660)	128	(6,309)	3,260
-	2,032	-	1,606	-
(1,449)	(177)	127	(1,446)	106
<u>(14,421)</u>	<u>(11,160)</u>	<u>8,440</u>	<u>(14,092)</u>	<u>6,490</u>
<u>(8,098)</u>	<u>(7,683)</u>	<u>11,785</u>	<u>(9,872)</u>	<u>12,372</u>

הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בזרימת מזומנים:
שינוי במסים שוטפים
רווח ממימוש חברה מאוחדת
חלק בהפסדי חברה כלולה המטופלת לפי שיטת השווי המאזני
חלק המיעוט בהפסדי חברה שמומשה
שינוי בהתחייבות בגין הטבות לעובדים, נטו, ומדידה מחדש של תוכנית הטבה מוגדרת פחת והפחתות
הפסד (רווח) הון ממימוש רכוש קבוע מסים נדחים, נטו
ריבית התחייבות בגין חכירה
רווח ממימוש התחייבות בגין חכירה
תשלום מבוסס מניות
הפסדי אשראי

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:

קיטון (גידול) בחייבים ויתרות חובה:
לקוחות ונכסים בגין חוזים עם לקוחות
חייבים אחרים
גידול במלאי

גידול (קיטון) בזכאים ויתרות זכות:
ספקים ונותני שירותים
זכאים אחרים
מס הכנסה לשלם
שינוי בהתחייבות לפיצויים

סה"כ התאמות

(*) כולל יישום למפרע של ייחוס והפחתת עודפי עלות בגין רכישה במהופך.

הביאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

קבוצת ברנד (מ.ג.) בע"מ
דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים
(המשך)

נספח ב' - פעילות שלא במזומן:

ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
	2021	2022	2021	2022
	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)
2,624	1,116	1,196	1,116	3,904
-	-	1,019	-	1,019
639	-	58	-	372
2,500	-	-	-	-
5,052	-	-	-	-

עסקאות והתחייבויות חכירה

גריעת התחייבויות חכירה

ספקי רכוש קבוע

דיבידנד שהוכרז וטרם שולם

דיבידנד ששולם כנגד מחיקת הלוואה לבעל שליטה

נספח ג' - מידע נוסף:

ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
	2021	2022	2021	2022
	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)
3,975	823	728	1,249	2,203
1,568	374	516	561	1,092
438	104	28	(28)	62

מיסי הכנסה ששולמו בגין פעילות שוטפת

ריבית ששולמה בפעילות מימון

ריבית שהתקבלה (ששולמה) בפעילות השקעה

הביאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

קבוצת ברנד (מ.ג.) בע"מ
דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים
(המשך)

נספח ד' - רכישה במהופך - נתוני ברנד:

ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2021	2022	2021(*)	2022	
	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
8,640	-	-	8,640	-	פיקדונות משועבדים
52,037	-	-	52,037	-	לקוחות
5,044	-	-	5,044	-	חייבים ויתרות חובה
14,987	-	-	14,987	-	מלאי
59,483	-	-	59,483	-	רכוש קבוע (*)
5,384	-	-	5,384	-	נכס זכות שימוש
712	-	-	712	-	הלוואה לחברות מוחזקות ועסקאות משותפות
28	-	-	28	-	השקעה בשווי מאזני
377	-	-	377	-	מסים נדחים
8,364	-	-	8,364	-	מוניטין (*)
3,488	-	-	3,488	-	נכסים בלתי מוחשיים, נטו ממס (*)
(28,592)	-	-	(28,592)	-	אשראי מתאגידים בנקאיים ואחרים
(23,462)	-	-	(23,462)	-	ספקים ונותני שירותים
(2,968)	-	-	(2,968)	-	התחייבויות בגין הטבות לעובדים
(6,771)	-	-	(6,771)	-	זכאים ויתרות זכות
(3,259)	-	-	(3,259)	-	התחייבויות בגין חכירה
(6,618)	-	-	(6,618)	-	זכויות שאינן מקנות שליטה
(116,071)	-	-	(116,071)	-	השפעת הרישום החשבונאי של רכישה במהופך
(29,197)	-	-	(29,197)	-	מזומנים נטו שנכנסו לאיחוד

(*) כולל יישום למפרע של ייחוס עודפי עלות בגין רכישה במהופך.

נספח ה' - יציאה מאיחוד - נתוני מרגל סריג:

ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2021	2022	2021	2022	
	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
(2,018)	-	-	-	-	לקוחות
(1,909)	-	-	-	-	חייבים ויתרות חובה
(861)	-	-	-	-	מלאי
(547)	-	-	-	-	רכוש קבוע
(1,045)	-	-	-	-	נכס זכות שימוש
1,648	-	-	-	-	אשראי מתאגידים בנקאיים ואחרים
5,781	-	-	-	-	ספקים ונותני שירותים
964	-	-	-	-	זכאים ויתרות זכות
339	-	-	-	-	התחייבויות בגין חכירה
(653)	-	-	-	-	זכויות שאינן מקנות שליטה
(1,149)	-	-	-	-	רווח בעסקה
550	-	-	-	-	מזומנים נטו שיצאו מאיחוד

הביאורים המוצגים לתמצית הדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

קבוצת ברנד (מ.ג.) בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים

ביאור 1 - כללי

א. קבוצת ברנד (מ.ג.) בע"מ (להלן - ברנד או החברה) עוסקת בתחומי המערכות, האנרגיה התעשייה וההקמות ואלקטרומוניקה, כמפורט בביאור 3 להלן.

קבוצת ברנד (מ.ג.) בע"מ הינה חברה ציבורית בע"מ ומניותיה נסחרות בבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ. החברה התאגדה ביום 28 ביוני 1993 בישראל והינה תושבת בה. כתובת משרדה הרשום של החברה הינה אזור התעשייה ת.ד. 145, ירוחם.

ב. יש לעיין בדוחות כספיים תמציתיים אלו בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של ברנד ליום 31 בדצמבר 2021, ולשנה שנסתיימה באותו תאריך, ולביאורים אשר נלוו אליהם.

ג. עסקת המיזוג בין החברה לבין מרגל מערכות בע"מ:

בחודש נובמבר 2020 התקשרה ברנד עם חברת מרגל ועם בעלי המניות של מרגל שהחזיקו ב-100% מהון המניות המונפק והנפרע של מרגל, בדילול מלא, בהסכם החלפת מניות במסגרתו תחזיק ברנד ב-100% מהון המניות המונפק והנפרע של מרגל בדילול מלא בתמורה לסך של 28,565,000 מניות רגילות של ברנד אשר היוו כ-54% מכלל המניות הרגילות של ברנד בדילול מלא מיד לאחר הקצאתן. במסגרת העסקה, הלוואת בעלים שניתנה לברנד בעבר, בסך 8.5 מיליון ש"ח הומרה להון. ביום 3 בפברואר 2021 אישרה האספה הכללית של ברנד את ההתקשרות וכן התקבל אישור הממונה על התחרות לעסקה, ביום 1 במרץ 2021 התקבל אישור רשות המיסים לעסקה, ביום 10 במרץ 2021 הושלמה הנפקת הון בדרך של זכויות בהיקף של כ-15 מיליון ש"ח. ביום 16 במרץ 2021 התקבלו אישורי הבנקים המממנים לעסקה.

ביום 31 במרץ 2021 הושלמה עסקת המיזוג לאחר שהושלמו התנאים המתלים שנקבעו בהסכם המיזוג (למעט שני תנאים מתלים שהצדדים הסכימו לוותר על קיומם).

ד. הטיפול החשבונאי בעסקת המיזוג:

תוצאת עסקת המיזוג בדרך של החלפת מניות בין החברה לבין מרגל מערכות הביאה לכך שמבחינה משפטית החברה מחזיקה במניות מרגל מערכות בע"מ. אולם, בעוד החברה נחשבת כרוכשת המשפטית היא אינה נחשבת הרוכשת החשבונאית. במהות הכלכלית, חברת מרגל מערכות בע"מ רוכשת למעשה את זכויות השליטה בחברה בדרך של החלפת/הקצאת מניות ומהווה את הרוכשת החשבונאית בעסקת המיזוג. עסקת המיזוג הינה עסקת רכישה במהופך הדוחות הכספיים, בשל היותם מייצגים את המהות הכלכלית, כוללים את חברת מרגל מערכות בע"מ כחברה הרוכשת ואת החברה כחברה הנרכשת.

החברה בחנה ומצאה לנכון כי אופן הצגת עסקת הרכישה הינו רכישה במהופך וזאת מהטעמים שיעקרום:

- (1) בעלי המניות של מרגל מחזיקים במרבית זכויות ההצבעה (54%) והם בעלי השליטה בברנד אחרי העסקה.
- (2) ההנהלה הבכירה של ברנד אחרי העסקה היא מטעמה של מרגל.
- (3) מרבית חברי הדירקטוריון של ברנד אחרי העסקה הם מטעמה של מרגל.

לאור הטיפול החשבונאי של רכישה במהופך, מספרי ההשוואה לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2021 בדוח רווח והפסד ובדוח תזרים המזומנים, משקפים, לגבי הרבעון הראשון של 2021, את תוצאות ותזרימי חברת מרגל (הרוכשת החשבונאית) קודם לביצוע עסקת המיזוג, שכן השלמת עסקת המיזוג התקיימה בתום הרבעון ביום 31 במרץ 2021 (החל ממועד זה מוצגים דוחות אלה באופן המשקף את הפעילות הממוזגת). לנתוני כלל החברות ומגזרי הפעילות שלאחר המיזוג לחציון המקביל אשתקד, ראו דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים ביניים פרפורמה ליום 30 ביוני 2021.

ה. נגיף הקורונה והמלחמה באוקראינה

בדבר השלכות נגיף הקורונה (Covid 19) והמלחמה באוקראינה על דוחותיה הכספיים של החברה ראו ביאור 1' ו-1' בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021 של קבוצת ברנד בע"מ, בהתאמה.

קבוצת ברנד (מ.ג.) בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

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 שישמשו בעריכת דוחותיה הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021, ולשנה שהסתיימה באותו תאריך.

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

ביאור 3 - מגזרים

א. כללי:

מגזרים תפעוליים מזהים על בסיס הדיווחים הפנימיים אודות מרכיבי הקבוצה, אשר נסקרים באופן סדיר על-ידי מקבל ההחלטות התפעוליות הראשי של הקבוצה לצורך הקצאת משאבים והערכת ביצועי המגזרים התפעוליים.

מפורטים להלן מגזרי הפעילות של החברה בהתאם ל-IFRS 8:

מגזר המערכות: מפיק את הכנסותיו מתכנון, הקמה ואחזקה של מערכות חשמל, בקרה ותקשורת לפרויקטי תשתיות.

מגזר האנרגיה: מפיק את הכנסותיו מתכנון, הקמה ואחזקה של פרויקטים בתחום האנרגיה המתחדשת.

מגזר התעשייה: כולל תכנון, ייצור, עיבוד והרכבה של מוצרי מתכת לסוגיהם. (לשעבר מגזר המתכת).

מגזר ההקמות והאלקטרומכניקה: כולל הקמת תשתיות מתכת, לרבות קונסטרוקציות פלדה, מתקני אנרגיה, מתקני פטרוכימיה ומתקנים תעשייתיים שונים. (לשעבר מגזר ההקמות).

מגזר פעילויות אחרות: מפיק את הכנסותיו בעיקר מייצור לוחות חשמל מסוגים שונים. בעקבות מכירת חברת מרגל-סריג בסוף שנת 2021 (כמפורט בביאור 25 (25) לדוחות המאוחדים לשנת 2021) הקבוצה הפסיקה לפעול במגזר זה.

תוצאות המגזר כוללות את הרווח (הפסד) הגולמי שהופקו מפעילות כל מגזר בר-דיווח. דיווחים אלו נערכו על בסיס מדיניות חשבונאית זהה לזו המיושמת בחברה.

כאמור לעיל, לאור העובדה שכללי החשבונאות משקפים את מרגל כחברת האם ושבתקופת השוואה בדוח (המחצית הראשונה של שנת 2021) תוצאות הפעילות לא כללו את חברת ברנד לגבי הרבעון הראשון של שנת 2021, בביאור מגזרי הפעילות בדוחות המאוחדים של החברה לא כלולים בנתוני המחצית הראשונה של שנת 2021 נתוני פעילות מגזרי התעשייה וההקמות והאלקטרומכניקה לרבעון הראשון של 2021 ועם תוצאות הרבעון השני עד הרביעי של שנת 2021 בלבד בנתוני שנת 2021. לצרכי השוואה מלאה, ראו ביאור מגזרים בדוחות הפרופורמה לרבעון השני של שנת 2021.

קבוצת ברנד (מ.ג.) בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים

ביאור 3 - מגזרים (המשך)

ב. מידע בקשר למגזרי פעילות:

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה
 ביום 30 ביוני 2022 (בלתי מבוקר)

סך הכל מאוחד	התאמות	הקמות ואלקטרו- מכניקה		תעשייה	אנרגיה	מערכות	
		אלפי ש"ח	אלפי ש"ח				
134,563	-	38,272	42,697	24,994	28,600	הכנסות המגזר מלקוחות חיצוניים	
-	(1,055)	-	1,055	-	-	הכנסות בין מגזריות	
<u>134,563</u>	<u>(1,055)</u>	<u>38,272</u>	<u>43,752</u>	<u>24,994</u>	<u>28,600</u>		
22,180	-	9,091	2,913	3,280	6,896	רווחי (הפסדי) המגזר	
14,381						הוצאות כלליות משותפות שלא יוחסו בין המגזרים	
7,799						רווח מפעולות רגילות	
1,366						הוצאות מימון, נטו	
(109)						חלק החברה בהפסד של השקעות לפי שיטת שווי מאזני	
<u>6,324</u>						רווח לפני מסים על ההכנסה	

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה
 ביום 30 ביוני 2021 (בלתי מבוקר) (*)

סך הכל מאוחד	התאמות	הקמות ואלקטרו- מכניקה		תעשייה	אנרגיה	מערכות	
		פעילויות אחרות	אלפי ש"ח				
74,113	-	4,123	20,314	9,760	17,889	22,027	הכנסות המגזר מלקוחות חיצוניים
-	(332)	287	-	-	-	45	הכנסות בין מגזריות
<u>74,113</u>	<u>(332)</u>	<u>4,410</u>	<u>20,314</u>	<u>9,760</u>	<u>17,889</u>	<u>22,072</u>	
15,405	-	749	6,741	410	2,109	5,396	רווחי (הפסדי) המגזר
10,301							הוצאות כלליות משותפות שלא יוחסו בין המגזרים
5,104							רווח מפעולות רגילות
702							הוצאות מימון, נטו
(32)							חלק החברה בהפסד של השקעות לפי שיטת שווי מאזני
<u>4,370</u>							רווח לפני מסים על ההכנסה

(*) כולל יישום למפרע של ייחוס והפחתת עודפי עלות בגין רכישה במהופך.

קבוצת ברנד (מ.ג.) בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים

ביאור 3 - מגזרים (המשך)

ב. מידע בקשר למגזרי פעילות: (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה
ביום 30 ביוני 2022 (בלתי מבוקר)

סך הכל מאוחד	התאמות	הקמות ואלקטרו- מכניקה		תעשייה	אנרגיה	מערכות	
		אלפי ש"ח	אלפי ש"ח				
72,319	-	18,906	26,390	10,906	16,117		הכנסות המגזר מלקוחות חיצוניים
-	(297)	-	297	-	-		הכנסות בין מגזריות
<u>72,319</u>	<u>(297)</u>	<u>18,906</u>	<u>26,687</u>	<u>10,906</u>	<u>16,117</u>		
13,507	-	5,089	2,750	1,492	4,176		רווחי (הפסדי) המגזר
7,371							הוצאות כלליות משותפות שלא יוחסו בין המגזרים
6,136							רווח מפעולות רגילות
675							הוצאות מימון, נטו
(61)							חלק החברה בהפסד של השקעות לפי שיטת שווי מאזני
<u>5,400</u>							רווח לפני מסים על ההכנסה

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה
ביום 30 ביוני 2021 (בלתי מבוקר) (*)

סך הכל מאוחד	התאמות	הקמות ואלקטרו- מכניקה		תעשייה	אנרגיה	מערכות	
		אלפי ש"ח	אלפי ש"ח				
57,730	-	2,076	20,314	9,760	11,176	14,404	הכנסות המגזר מלקוחות חיצוניים
-	(136)	91	-	-	-	45	הכנסות בין מגזריות
<u>57,730</u>	<u>(136)</u>	<u>2,167</u>	<u>20,314</u>	<u>9,760</u>	<u>11,176</u>	<u>14,449</u>	
12,673	-	26	6,741	410	1,395	4,101	רווחי (הפסדי) המגזר
7,847							הוצאות כלליות משותפות שלא יוחסו בין המגזרים
4,826							רווח מפעולות רגילות
574							הוצאות מימון, נטו
(32)							חלק החברה בהפסד של השקעות לפי שיטת שווי מאזני
<u>4,220</u>							רווח לפני מסים על ההכנסה

(*) כולל יישום למפרע של ייחוס והפחתת עודפי עלות בגין רכישה במהופך.

קבוצת ברנד (מ.ג.) בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים

ביאור 3 - מגזרים (המשך)

ב. מידע בקשר למגזרי פעילות: (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 (מבוקר)

סך הכל מאוחד אלפי ש"ח	התאמות אלפי ש"ח	פעילויות אחרות אלפי ש"ח	הקמות ואלקטרו- מכניקה אלפי ש"ח	תעשייה אלפי ש"ח	אנרגיה אלפי ש"ח	מערכות אלפי ש"ח	
199,434	-	7,770	66,012	34,531	46,528	44,593	הכנסות מלקוחות חיצוניים
-	(327)	327	-	-	-	-	הכנסות בין מגזריות
199,434	(327)	8,097	66,012	34,531	46,528	44,593	סה"כ הכנסות
29,278	-	917	16,114	(4,333)	6,041	10,539	רווחי המגזר
24,552							הוצאות כלליות משותפות, נטו, שלא יוחסו בין המגזרים
4,726							רווח מפעולות רגילות
1,979							הוצאות מימון, נטו חלק החברה בהפסד של השקעות לפי שיטת שווי מאזני
(123)							רווח לפני מסים על ההכנסה
2,624							
279,367	-	-	52,596	125,868	15,140	85,763	נכסי המגזר
140,078	-	-	22,998	35,961	20,872	60,247	התחייבויות המגזר
8,518	-	86	1,846	4,230	12	2,344	פחת והפחתות המגזר

קבוצת ברנד (מ.ג.) בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים

ביאור 4 - מכשירים פיננסיים

החברה סבורה כי ליום 30 ביוני 2022 ו-2021 וליום 31 בדצמבר 2021, הערכים בספרים של הנכסים הפיננסיים וההתחייבויות הפיננסיות המוצגים בעלות מופחתת שווים בקירוב לשווים ההוגן.

ביאור 5 - עסקאות ואירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחריה

א. חלוקת דיבידנד

ביום 25 באוגוסט 2022 אישר דירקטוריון החברה חלוקת דיבידנד בסך של 2 מיליון ש"ח, לאחר שאישר כי החלוקה כאמור עומדת במבחני החלוקה הקבועים בסעיף 302 לחוק החברות, התשנ"ט – 1999. לעניין העמידה במבחן הרווח, הדירקטוריון בחן את יתרת העודפים של החברה ליום 30.6.2022 אשר עומדים על סך של כ-16.4 מיליון ש"ח וקבע כי לחברה רווחים ראויים לחלוקה. לעניין העמידה במבחן יכולת הפירעון, הדירקטוריון שקל, בין היתר, נתונים בדבר מצבה הפיננסי של החברה, ובכלל זה, נתונים בדבר היתרות הנזילות של החברה ויתרת החוב הפיננסי נטו שלה, מסגרות האשראי שאינן מנוצלות ותזרים מזומנים חזוי עד לסוף שנת 2023. בנוסף דירקטוריון החברה בחן את עמידת החברה במגבלות ובתניות הפיננסיות מול תאגידים הפיננסיים של החברה ואישר כי למיטב הערכתו החברה לא תפר איזו מתניות אלו לאחר ביצוע החלוקה. המקור לתשלום הדיבידנד הינו יתרות המזומנים של החברה.

ב. זכייה במכרז לביצוע עבודות בהיקף של כ-26.5 מיליון ש"ח

ביום 12 באוגוסט 2022 קיבלה החברה מצד שלישי עימו יש לחברה התקשרות קודמת (בסעיף זה: "מזמין העבודה") הודעת זכייה במכרז נוסף לביצוע עבודות ייעוץ, תכנון, ייצור והתקנה באתר של מוצרי פלדה וסיכור, כקבלן משנה, כחלק מעבודות להקמת מפעל של המזמין הראשי בפרויקט (בסעיף זה: "העבודות"), בהיקף משוער של כ-26.5 מיליון ש"ח (בתוספת מע"מ). היקף העבודות האמור אינו סופי, ומתבסס על כתב כמיות שהגישה החברה במסגרת המכרז, והינו כפוף להתאמות בהתאם לתכנון המפורט והתאמות נוספות במהלך ביצוע העבודות בפועל. הסכם בין הצדדים בנוסח המקובל בענף צפוי להיחתם בשבועות הקרובים. החברה מעריכה כי תסיים את העבודות במהלך שנת 2023.

ג. התקשרות בהסכם לביצוע עבודות פלדה בהיקף של כ-11 מיליון ש"ח

ביום 4 ביולי 2022 התקשרה החברה עם צד שלישי (בסעיף זה: "מזמין העבודה") בהסכם לביצוע עבודות פלדה, כחלק מפרויקט עבור משרד הביטחון (בסעיף זה: "העבודות") בהיקף כספי מוערך של כ-11 מיליון ש"ח (בתוספת מע"מ). היקף העבודות האמור אינו סופי, מתבסס על כתב כמיות שצורף להסכם, והינו כפוף להתאמות במהלך ביצוע העבודות בפועל. תשלום התמורה הינו כנגד התקדמות ביצוע העבודות, כמקובל בפרויקטים מסוג זה. החברה החלה בביצוע העבודות בפרויקט, ובהתאם להערכות החברה היא צפויה להשלימן במהלך שנים עשר החודשים הקרובים, בהתאם להתקדמות הפרויקט.

ד. התקשרות בהסכם לתכנון וביצוע עבודות חשמל, תקשורת ובקרה בהיקף של כ-21 מיליון ש"ח

ביום 1 במאי 2022 התקשרה מרגל עם צד שלישי לא קשור (בסעיף זה - "המזמין"), בהסכם מפורט לפיו מרגל תשמש כקבלן משנה לתכנון וביצוע עבודות חשמל, תקשורת ובקרה באחד המקטעים בפרויקט הקו הירוק של הרכבת הקלה (בסעיף זה - "העבודות" ו- "הפרויקט", בהתאמה). בהיקף מוערך של כ-21 מיליון ש"ח, בכפוף לתנאי ההסכם, שהנם כמקובל בענף. תשלום התמורה בפרויקט הינו כנגד התקדמות ביצוע הפרויקט ובהתאם לכמיות שיבוצעו בפועל, כמקובל בפרויקטים מסוג זה. מרגל החלה בביצוע העבודות בפרויקט, והיא מעריכה כי תשלימן במהלך שנת 2024.

ה. התקשרות בהסכם לתכנון וביצוע עבודות חשמל, תקשורת ובקרה בהיקף של כ-34 מיליון ש"ח

ביום 10 במרץ 2022 נחתם בין מרגל, לבין צד שלישי, הסכם לפיו מרגל תשמש כקבלן משנה של המזמין לתכנון וביצוע עבודות חשמל, תקשורת ובקרה בדרך 461, בהיקף כולל של 34 מיליון ש"ח, בכפוף לתנאי ההסכם, שהנם כמקובל בענף.

ו. התקשרות בהסכמי מימון עם בנקים

בחודש מרץ 2022, השלימו החברה והחברות הבנות, מרגל, ברנד אנרגיה וגרנד, התקשרות בכתבי התחייבות ומסמכים נלווים נוספים עם תאגידים בנקאים לצורך הגדלת מסגרות האשראי של הקבוצה ושינוי ההתניות הפיננסיות. לפרטים ראו ביאור 21ב' לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר 2021. ליום 30 ביוני 2022 החברה והחברות הבנות עומדות באמות המידה הפיננסיות. ביום 25 באוגוסט אישר דירקטוריון החברה הסכמה עם תאגיד בנקאי לשינוי התניית יחס מלאי, לקוחות והכנסות לקבל לחוב פיננסי לזמן קצר באופן בו יתרות הנכסים לא יכללו את יתרת ההכנסות לקבל לזמן ארוך ורף היחס יעמוד על מינימום של 1.3 (חלף 1.5). יובהר כי נכון למועד הדוח, טרם נחתמו מסמכי התיקון כאמור.

קבוצת ברנד (מ.ג.) בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים

ז. מחלוקות עם מזמיני עבודה
בהמשך לביאור 25 (7), (29) ו- (30) לדוחות הכספיים של החברה לשנת 2021, לא חל שינוי מהותי בדבר מחלוקות בגין הכנסות לקבל ממזמיני עבודה בפרויקטים שביצעה הקבוצה ולתביעות שהוגשו על ידי הקבוצה וכנגד הקבוצה ביחס למחלוקות אלו.

ביאור 6 - אישור הדוחות

הדוחות הכספיים אושרו לפרסום ביום 25 באוגוסט 2022, על ידי הדירקטוריון.

הצהרת מנהלים

(א) הצהרת מנהל כללי לפי תקנה 9(בד)(1):

הח"מ, ירון סילש, מצהיר בזה כי:

1. בחנתי את דוח הרבעון השני של קבוצת ברנד (מ.ג) בע"מ ("התאגיד") לשנת 2022 ("הדוחות"); 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 ולוועדות הביקורת והדוחות הכספיים של 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.

25 באוגוסט, 2022

ירון סילש, מנכ"ל

(ב) הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים לפי תקנה 9(בד)(2):

הח"מ, אלון הרפז, מצהיר בזה כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ומידע כספי האחר הכלול בדוח הרבעון השני של קבוצת ברנד (מ.ג) בע"מ ("התאגיד") לשנת 2022 ("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 והדוחות הכספיים של 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 ובגילויי ובבקרה עליהם;

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

25 באוגוסט, 2022

אלון הרפז, סמנכ"ל כספים