

קבוצת ברנד

תשתיות | אנרגיה | תעשייה



מצגת לשוק ההון
דו"ח שנתי 2022

הבהרה משפטית | מידע צופה פני עתיד

מצגת זו הוכנה על ידי קבוצת ברנד (מ.ג.) בע"מ להלן: "החברה" ו/או "ברנד" ו/או "הקבוצה" ו/או "קבוצת ברנד". מצגת זו אינה מהווה הצעה לרכישת ניירות הערך של החברה או הזמנה לקבלת הצעות כאמור, והיא נועדה אך ורק למסירת מידע למשקיעים באמצעות הצגה נוחה ותמציתית.

מובהר כי האמור במצגת זו מובא באופן חלקי ואינו ממצה את מלוא הנתונים המהותיים אודות הקבוצה או פעילותה או הסיכונים הכרוכים בהשקעה ואין במצגת זו כדי לייתר את הצורך לעיין בדיווחים שפרסמה ותפרסם החברה, ובכלל זה: דוח תקופתי לשנה שנסתיימה ביום 31.12.2022 אשר פורסם ביום 30.3.2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-031048) ("הדוח התקופתי"), דו"חות רבעון ראשון, רבעון שני ורבעון שלישי לשנת 2022, ודוחות מידיים ועתידיים שפרסמה ומפרסמת החברה. בכל מקרה של סתירה בין האמור במצגת זו לבין האמור בדיווחים קודמים שפורסמו לציבור ו/או בדיווחים שיפורסמו על ידי החברה בעתיד כמתחייב על פי הדין, יגבר האמור בדיווחים כאמור. הנתונים המובאים במצגת הינם, בין היתר, בהתאם לדוחות הכספיים של החברה המפורטים לעיל.

מצגת זו כוללת תחזיות, הערכות, אומדנים ומידע אחר המתייחסים לחברה ולתאגידים המוחזקים על ידה, ו/או לגורמים אחרים ו/או לאירועים ו/או עניינים עתידיים, שמידת התממשותם אינה ודאית ואינה בשליטתה של החברה בלבד ואלו מהווים מידע צופה פני עתיד, כמשמעו בחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968, המבוסס על הערכותיה הסובייקטיביות של הנהלת החברה, המתבססות על נתונים ומידע המצויים בידיה במועד עריכת המצגת המשקף את הבנתה נכון למועד עריכתה.

העובדות והנתונים העיקריים ששימשו בסיס למידע במצגת זו הינם, בין היתר, נתונים ומידע כספיים נכון ליום 31.12.22 וכן בנוגע למצב הנוכחי של החברה ועסקיה, עובדות ונתונים בנוגע למצב הנוכחי של תחומי הפעילות בהם החברה פועלת ועובדות ונתונים מאקרו כלכליים ואחרים הידועים לה במועד הכנת מצגת זו. התממשות או אי התממשות של המידע צופה פני עתיד תושפע, בין היתר, מגורמי סיכון המאפיינים את פעילות החברה, וכן מההתפתחויות בסביבה הכללית ובגורמים החיצוניים המשפיעים על פעילותה ובכלל זאת המשך התפשטות נגיף הקורונה והשפעותיו. מובהר כי תוצאותיה והישגיה של החברה בעתיד עלולים להיות שונים מהותית מאלו שהוצגו במצגת זו. המצגת כוללת מידע המוצג באופן שונה מן האופן בו הוצג בדיווחי החברה לרבות באפיון ו/או עריכה ו/או פילוח שונים וכן נתונים חדשים אשר לא הוצגו בדיווחי החברה ושהינם נכונים למיטב הערכתה של החברה נכון למועד הצגתם. המידע, הפרטים והניתוחים המפורטים, לרבות הדעות המובאות במצגת זו, עשויים להשתנות בכל עת והחברה אינה מחויבת לעדכן את הנתונים שבמצגת זו ו/או לתקנם לרבות עדכון ו/או שינוי תחזית ו/או הערכה על מנת שישקפו אירועים ו/או נסיבות שיחולו לאחר מועד עריכת המצגת.

דבר יו"ר דירקטוריון החברה

שותפינו בעלי המניות,

אנחנו שמחים להציג בפניכם את הדוחות הכספיים לשנת 2022 – **שנת שיא בתוצאות ברנד**.

בסוף מרץ 2021 השלמנו את מיזוג ברנד-מרגל תוך שאנו יודעים שאנחנו בונים ציפיות לשינוי ושידרוג החברה בצורה משמעותית – מעצמנו, מהשוק ומכם, שותפינו לדרך. תוצאות 2022, המגיעות כבר לאחר שנתיים בהן בנינו עמוד שדרה חזק, עם הנהלה מעולה ועובדים מסורים, מראות כי קבוצת ברנד שינתה פניה מקצה לקצה ובהחלט נותנת לכולנו רוח גבית להעמדת מטרת גבוהות יותר ושאפתניות יותר לשנים הקרובות.

מתחילת הדרך פעלנו ביחד עם הנהלת החברה לשיפור כלל הנושאים בחברה, ולאחר כמה חודשי עבודה מאומצת ביישור קו על נושאים רבים בשנת 2021, התחלנו להראות את מגמת השיפור והשינוי כשכבר ברבעון הראשון של שנת 2022 הצלחנו להעביר את הקבוצה מהפסד לאיזון, משם עברנו לרבעון השני שבו הצגנו רווח נקי רבעוני של כ-4 מיליון ש"ח, רבעון שלישי עם רווח נקי של כ-7 מיליון ש"ח ורבעון רביעי ברווח נקי של כ-8 מיליון ש"ח נוספים – ובסך הכל לתוצאות בשנת 2022 עם הכנסות של כ-285 מיליון ש"ח ורווח נקי של כ-19 מיליון ש"ח.

הגדלת המסגרות הבנקאיות בכ-50%, המראות את אמון המערכת הבנקאית בחברה ובהנהלה, ביחד עם האג"ח אותו גייסנו בהצלחה רבה לפני כחודשיים, מאפשרות לחברה גמישות פיננסית גדולה בהתמודדות על פרויקטים גדולים יותר, בפיתוח תחומי הפעילות שלנו ואף באיתור אינטנסיבי יותר של השקעות והזדמנויות לרכישת חברות משלימות אחרות.

פיתוח תחום האנרגיה המתחדשת חשוב לנו ביותר, אנו סבורים שהעסקאות שבצענו בבריטניה, איטליה ופולין הינן עסקאות טובות, אחראיות וכלכליות ומאמינים שאת פירותיהן נתחיל לראות כבר השנה או לכל המאוחר בשנת 2024.

אל מול הסערות השונות שמשפיעות על הסביבה העסקית, אנו נמשיך להתרכז בהצגת תוצאות טובות ולנהל את העשייה היומיומית, תוך ריכוז מאמצים מיוחד בהגדלת צבר עבודות איכותי גם בשנת 2023 ובהמשך הצמיחה של קבוצת ברנד בכלל המגזרים.

חיזוק הקשר עם המשקיעים ובניית האמון של השוק מקבל אצלנו דגש מיוחד - אנו זמינים לשיחות, עדכונים ושאלות בכל עניין דרך מר ערן אזרן – 050-8216001 / Erana@gk-biz.com.

בהזדמנות זו אאחל לכם ולמשפחותיכם חג פסח שמח ובעיקר בריאות.

בברכה,
לירן גלעדי
יו"ר דירקטוריון

מבנה החזקות

28.18%
אסא גלעדי

30.48%
לירן גלעדי

285
הכנסות
מיליון ש"ח

1.01%
בעלי מניות
אחרים

21.03%
KCPS (קרן קדמה)

19.30%
ציבור ומוסדיים

19
רווח נקי
מיליון ש"ח

156
הון עצמי
מיליון ש"ח



156 -
מיליון ש"ח

הון עצמי

19 -
מיליון ש"ח

רווח נקי

285 -
מיליון ש"ח

הכנסות

1978

שנת הקמה

55 -
פרויקטים

בביצוע

50% -
יחס הון עצמי למאזן

300 -
מספר עובדים

1.5/1.9

חוב ל-EBITDA ברטו / נטו

אבני דרך ממיזוג ברנד-מרגל

2021

מרץ

השלמת מיזוג
ברנד-מרגל

יולי

חתימה על חוזה להקמת
פרויקטי אנרגיה בהיקף
של כ-61 מיליון ש"ח

אוקטובר

חתימה על שלושה חוזים
לייצור והקמה בתחום
הפלדה בהיקף כולל של
כ-75 מיליון ש"ח

דצמבר

חלוקת דיבידנד
ראשון מזה 5 שנים
בסך של 2.5 מיליון ש"ח

2022

אוגוסט

פרסום דו"ח Q2/2022
הכנסות 72 מיליון ש"ח,
רווח נקי 4 מיליון ש"ח

אוגוסט

חלוקת דיבידנד
בסך של 2 מיליון ש"ח

מאי

פרסום דו"ח Q1/2022
הכנסות 62 מיליון ש"ח,
עצירת ההפסדים

מרץ

שינוי אמות מידה פיננסיות
מול המערכת הבנקאית
והגדלת מסגרות האשראי
של הקבוצה בכ-47%

אבני דרך ממיזוג ברנד-מרגל המשך

2022

ספטמבר

רכישת 50% מחברת IBE לייזום ופיתוח פרויקטי אנרגיה מתחדשת בבריטניה

נובמבר

פרסום דו"ח Q3/2022 הכנסות 80 מיליון ש, רווח נקי 7.2 מיליון ש

דצמבר

חתימה על הסכם שת"פ לצורך התקשרות בהסכם הקמה בסך של כ-170 מיליון ש*

2023

מרץ

פרסום דו"ח שנתי לשנת 2022 הכנסות 285 מיליון ש, רווח נקי 19 מיליון ש

ינואר

קבלת הזמנת עבודה בסך של כ-27 מיליון ש כחלק מפרויקט שצפוי לגדול בצורה משמעותית

ינואר

חתימת הסכם לשת"פ לייזום ופיתוח פרויקטי אנרגיה מתחדשת בפולין ואיטליה

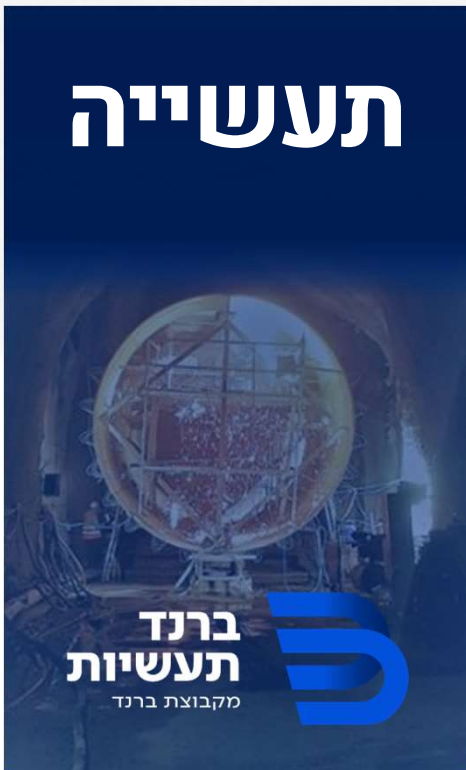
ינואר

גיוס אג"ח בהיקף של 50 מיליון ש

* חלק החברה מוערך בסך של כ-110 מיליון ש

תחומי פעילות

תעשייה



**ברנד
תעשיות**
מקבוצת ברנד



הקמות ואלקטרומכניקה



**גרנד
פרויקטים**
מקבוצת ברנד



אנרגיה

קמות-EPC



**ברנד
אנרגיה**
מקבוצת ברנד



מערכות



**מרגל
מערכות**
מקבוצת ברנד



תשתיות ומערכות

תכנון וביצוע תשתיות ומערכות חשמל, בקרה ותקשורת
בפרויקטים תחבורתיים כדוגמת כבישים, מחלפים, שדות
תעופה, תחנות ומנהרות רכבת ועוד

ניסיון של
מעל 45 שנים



תחום צומח
בעולם התשתיות



שיעורי רווחיות
יציבים



100% שיעור החזקה

אנרגיה

קבלנות EPC
בישראל



תכנון, רכש והקמה
של פרויקטי אנרגיה
מתחדשת בישראל

יזמות חו"ל



השקעה ביזמות
ופיתוח פרויקטי
אנרגיה מתחדשת בחו"ל

100% שיעור החזקה

תחום פעילות האנרגיה

EPC ישראל

יעדי הממשלה למעבר לאנרגיות מתחדשות צפויים להוביל לגידול בהיקפי הפרויקטים בישראל. מגמה זו חזויה להגדיל את הביקוש לקבלנים מקצועיים ובעלי יכולות לביצוע פרויקטי אנרגיה מתחדשת בישראל

ייזום חו"ל

עסקת רכישה של 50% מחברה בריטית בעלת צבר של כ-4.5 GWp ויצירת השותפות עם חברת סולטרה בפולין ואיטליה הינם צעדים ראשונים של החברה בפיתוח שת"פ עם שחקנים אסטרטגיים ואיתור הזדמנויות ליצירת תשתית של פעילות יזמית בפרויקטי אנרגיה מתחדשת (PV ורוח) בחו"ל

מדינות היעד

יעדי ממשלה ל - 2030

פולין

עוד 28GWp עד 2030

בריטניה

עוד 45GWp עד 2030

איטליה

עוד 40GWp עד 2030



בריטניה



יכולת מוכחת לפיתוח
וביצוע עסקאות מכירה
רווחיות - מכירת פרויקט
ראשון ערב העסקה



שותפים בעלי ניסיון
מוכח בייזום ופיתוח
פרוייקטי אנרגיה
מתחדשת במדינת היעד



שוק מפותח
המעודד אנרגיה
מתחדשת



בספטמבר
2022 השלימה
החברה רכישת 50%
מחברה יזמית בריטית
בעלת צבר פרויקטים
של כ- 4.5 GWp

שותפות עם חברה סולטרה בפולין ואיטליה



החברה חוזה התקדמות
משמעותית בטווח הקצר-
בינוני בייזום ופיתוח
הפרויקטים באיטליה



שותפים בעלי ניסיון
מוכח בייזום ופיתוח
פרוייקטי אנרגיה
מתחדשת במדינות היעד



כניסה לשווקים
מפותחים ומעודדי
אנרגיה מתחדשת



החברה תשקיע בשותפות
כ-3.5 מיל' אירו, לאורך
תקופה, באמצעות
הלוואות לחברות מקומיות
שיקדמו פעולות ייזום
ופיתוח בפרויקטים

הקמות ואלקטרו מכניקה

ביצוע הקמה ואחזקה של פרויקטים אלקטרו מכניים המשלבים עבודות קונסטרוקציה מורכבות עם רכיבי פלדה באפיונים שונים, כדוגמת תחנות כוח, גשרים וכדומה

תחום התמחות
מיוחד עם מעט
מתחרים



צפי להגדלת צבר
משמעותית בטווח
הקצר



רווחיות יציבה
ואיכותית החל ממועד
הקמת הפעילות



76% שיעור החזקה

גרנד
פרויקטים
מקבוצת ברנד



תעשייה

תכנון וייצור אלמנטי פלדה מורכבים לתחומי
התחבורה, הבניה והאנרגיה

מפעל הפלדה הגדול
בישראל בשטח של
כ-80 דונם



הפסדים לצרכי מס
בהיקף של עשרות
מיליוני ש"ח



הבשלת תהליך
ה- Turn around 2022
הובילה לשיפור משמעותי
במגזר ולחזרה לרווחיות



100% שיעור החזקה

עם הפנים קדימה



ייזום ופיתוח
פרויקטי אנרגיה
מתחדשת משלבים
מוקדמים



איתור השקעות
נוספות בחברות
סינרגטיות איכותיות
מעולם התשתיות



מינוף הסינרגיה
בקבוצה



המשך התמקדות
בשורת הרווח



כניסה לביצוע
של יותר פרויקטים
בהיקף בינוני
(20-70 מלש"ח)



חלוקת דיבידנדים
לבעלי המניות

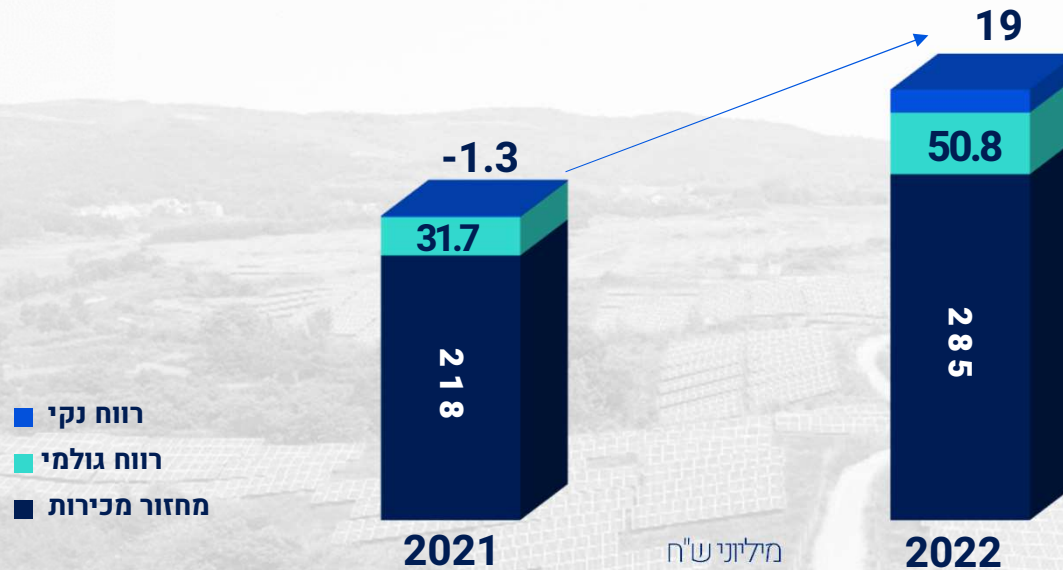
קבוצת
ברנד

תשתיות | אנרגיה | תעשייה



נתונים כספיים

מאוחד



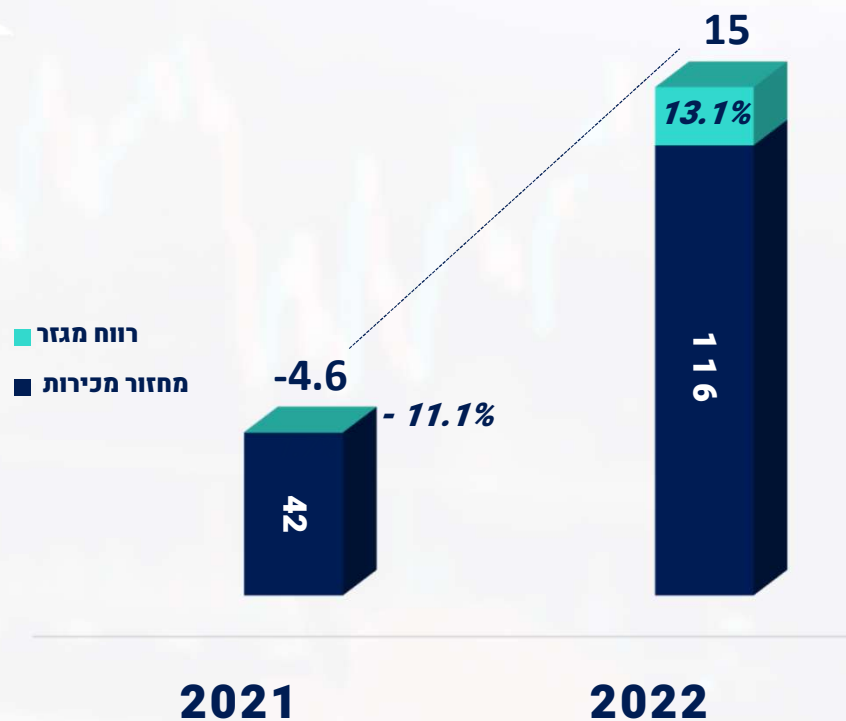
סיכום נתונים כספיים

- לאחר המיזוג הגדילה הקבוצה את צבר הזמנות מגזר התעשייה, שהביא לצמיחה מחדשת של המגזר
- ב-2022, הבשלת הצבר הביאה לזינוק במחזורי ורווחי מגזר התעשייה ובהתאם לשיפור מהותי בתוצאות הקבוצה
- חוב ומינוף הקבוצה נמוכים מאוד
- המינוף הנמוך מהווה מנוף פיננסי לצמיחה

הון, חוב ואיתנות פיננסית (31.12.22)

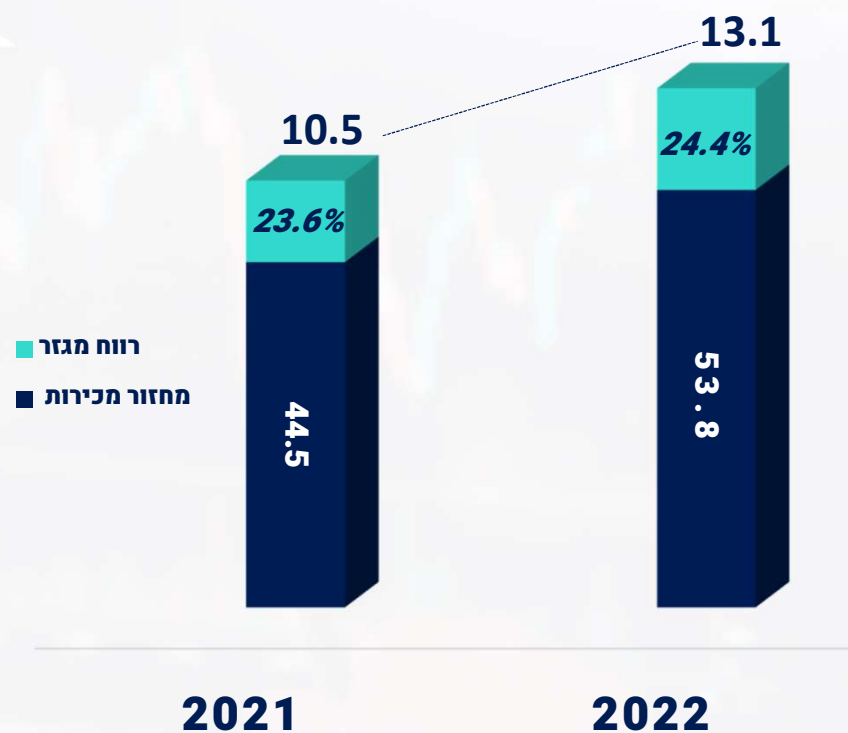
- הון עצמי - 156 מיליון ש"ח
- חוב פיננסי נטו - 52 מיליון ש"ח
- הון למאזן / הון מוחשי למאזן מנוכה - 50% / 47%
- חוב ל-CAP נטו / ברוטו - 23.7% / 29.5%
- חוב ל-EBITDA נטו / ברוטו - 1.53 / 1.95

מגזר התעשייה*



הבשלת הצבר מקפיצה את המחזורים והרווחיות

מגזר המערכות*



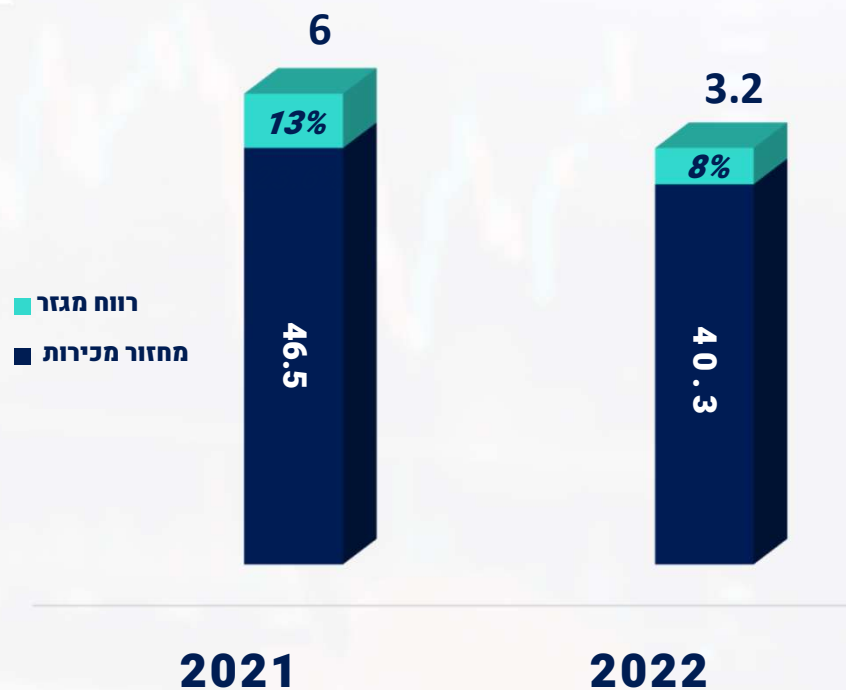
גידול בהיקפי הפעילות, שמירה על שיעורי רווחיות

מגזר ההקמות ואלקטרומכניקה*



שמירה על היקפי הפעילות ושיעורי הרווחיות

מגזר האנרגיה* (ביצוע)



שחיקה בהיקפי הפעילות ובשיעור הרווחיות

תודה

תשתית לעתיד מבטיח.

קבוצת
ברנד
תשתיות | אנרגיה | תעשייה

