

קבוצת
ברנד

תשתיות | אנרגיה | תעשייה



מצגת לשוק ההון
סיכום חצי שנתי - 2023

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.

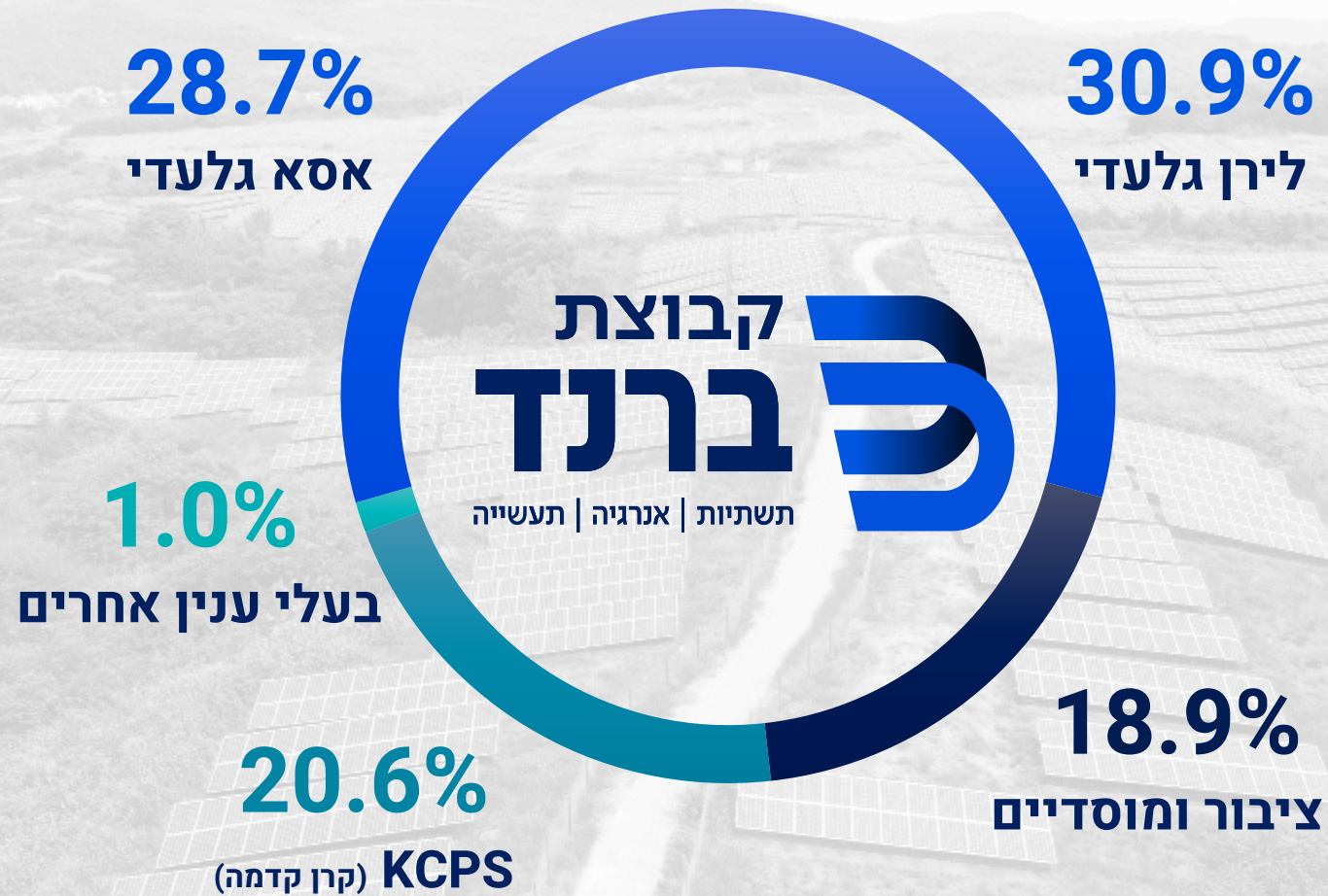
מובהר כי האמור במצגת זו מובא באופן חלקי ואינו ממצה את מלוא הנתונים המהותיים אודות הקבוצה או פעילותה או הסיכונים הכרוכים בהשקעתה ואין במצגת זו כדי לייתר את הצורך לעיין בדיווחים שפרסמה ותפרסם החברה, ובכלל זה: דוח תקופתי לשנה שנסתיימה ביום 31.12.2022 אשר פורסם ביום 30.03.2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-031048) ("הדוח התקופתי"), דוחות רבעון ראשון ושני לשנת 2023 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 כספי נכון ליום 31.12.22 וליום 30.6.23 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. התממשותו או אי התממשותו של המידע צופה פני עתיד תושפע, בין היתר, מגורמי סיכון המאפיינים את פעילות החברה, וכן מההתפתחויות בסביבה הכללית ובגורמים החיצוניים המשפיעים על פעילותה. 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.

מבנה החזקות (ספטמבר 2023)



163^{כ-}
מיליון ש"ח

הון עצמי 30.6.23

19^{כ-}
מיליון ש"ח

רווח נקי 2022

285^{כ-}
מיליון ש"ח

הכנסות 2022

1978

שנת הקמה

55^{כ-}

פרויקטים בביצוע

41%

יחס הון עצמי למאזן (30.6.23)

300^{כ-}

מספר עובדים

1.9/1.6

חוב ל-EBITDA נטו / בחטו (2022)

אירועים עיקריים ב-2023

2023

ינואר

גיוס אג"ח והנפקת אופציות בהיקף של 50 מיליון ש"ח

ינואר

הקמת שת"פ לפעילות ייזום ופיתוח פרויקטי אנרגיה מתחדשת בפולין ואיטליה (חלק החברה 50%)

ינואר

קבלת הזמנת עבודה בתחום הפלדה לביצוע קונסטרוקציה להקמת מפעל, בהיקף שהגיע בימים אלה לכ-108 מיליון ש"ח

אוגוסט

הרחבת פעילות התשתיות: רכישת 20% ממניות לודן, חברה בורסאית העוסקת בתחומי הנדסה, תוכנה ובקרה

יוני

חברה בת באנגליה קיבלה היתר בניה לפרויקט פוטו-וולטאי בהספק של 21.6MWp. חברת הבת מנהלת מו"מ למכירת הפרויקט

מאי

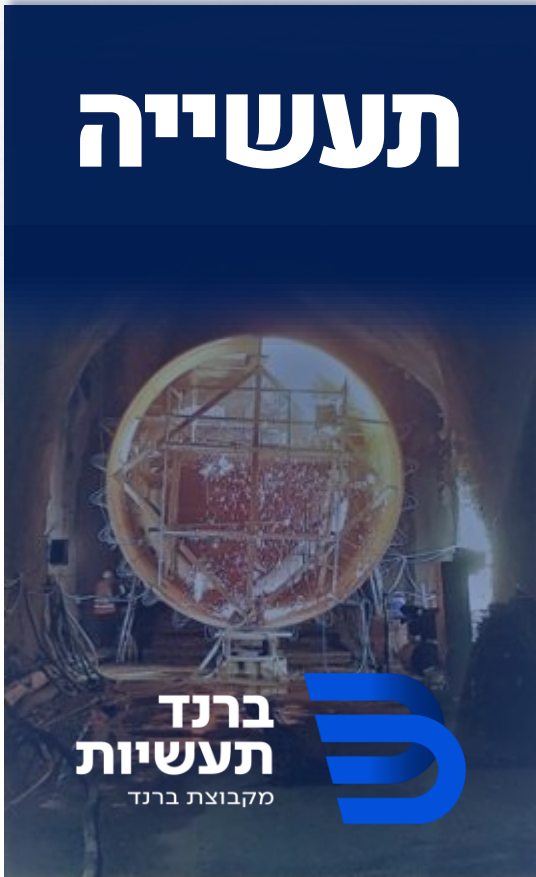
קבלת הזמנת עבודה בתחום הפלדה לביצוע קונסטרוקציה להקמת אצטדיון בהיקף של כ-36 מיליון ש"ח

מרץ

פרסום דו"ח שנתי לשנת 2022, מעבר לרווחיות משמעותית. הכנסות 285 מיליון ש"ח, רווח נקי 19 מיליון ש"ח

תחומי פעילות

תעשייה

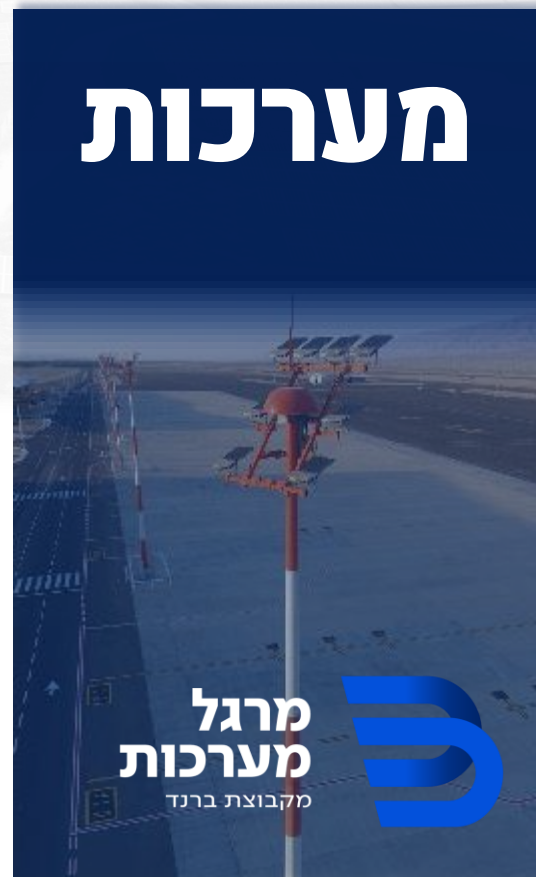


אנרגיה

יזמות ו-EPC



מערכות



הקמות ואלקטרומכניקה



הקמות ואלקטרומכניקה

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

תחום התמחות
מיוחד עם מעט
מתחרים

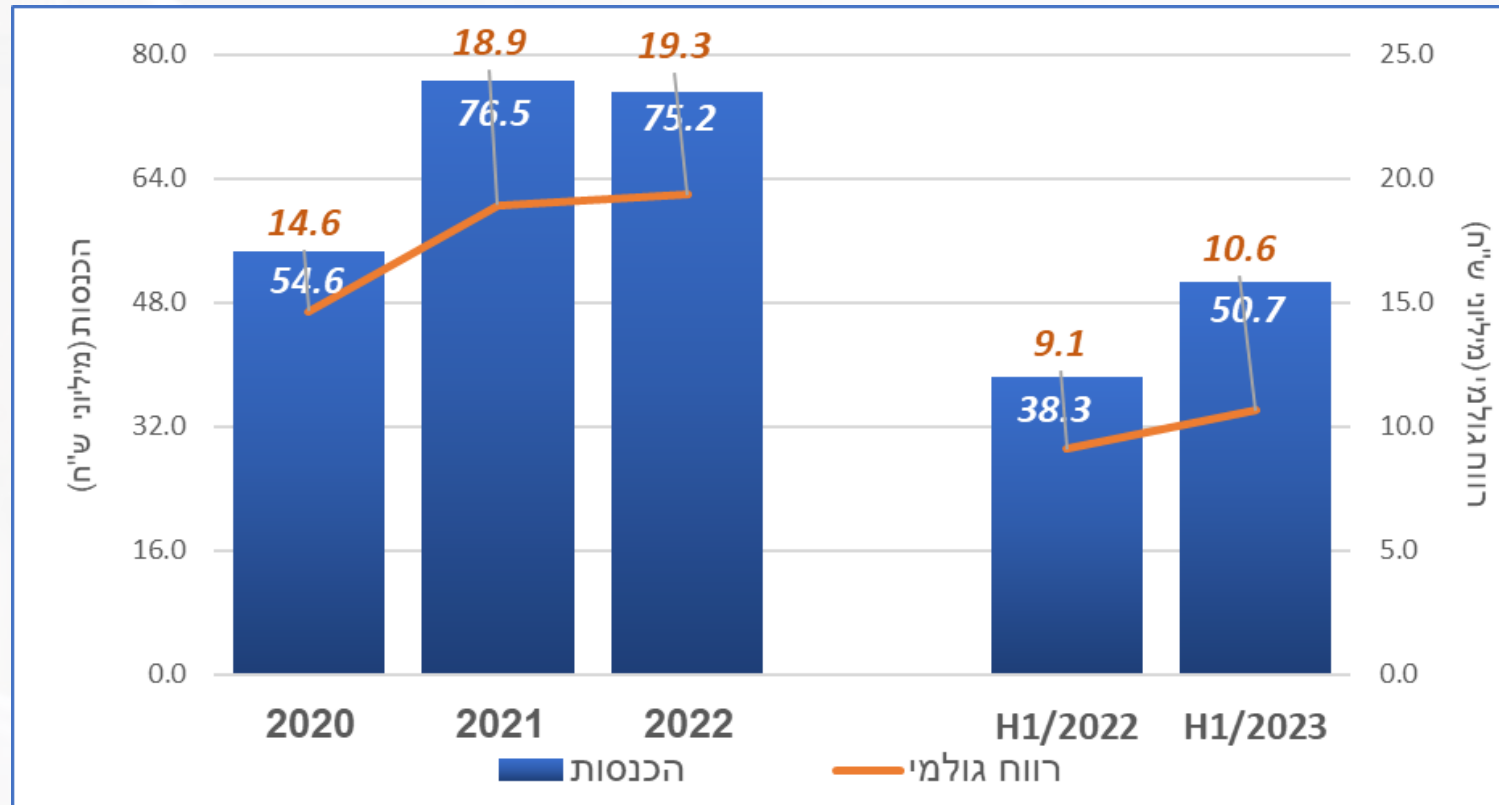


רווחיות יציבה
ואיכותית החל ממועד
הקמת הפעילות



76% שיעור החזקה

מגזר ההקמות ואלקטרוניקה



גידול בהיקפי הפעילות

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

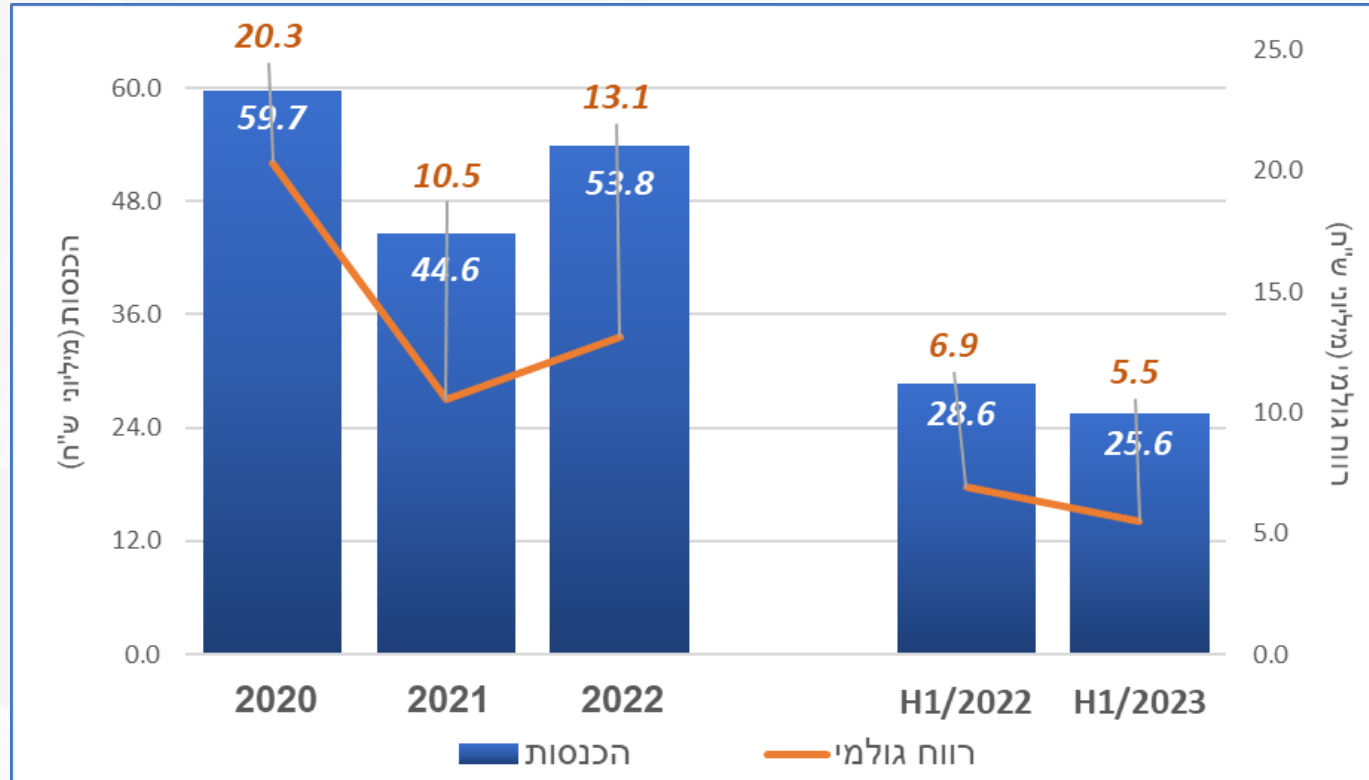


שיעורי רווחיות
יציבים



100% שיעור החזקה

מגזר המערכות



גידול בהיקפי הפעילות ביחס ל-2021, שחיקה קלה ביחס ל-2022

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

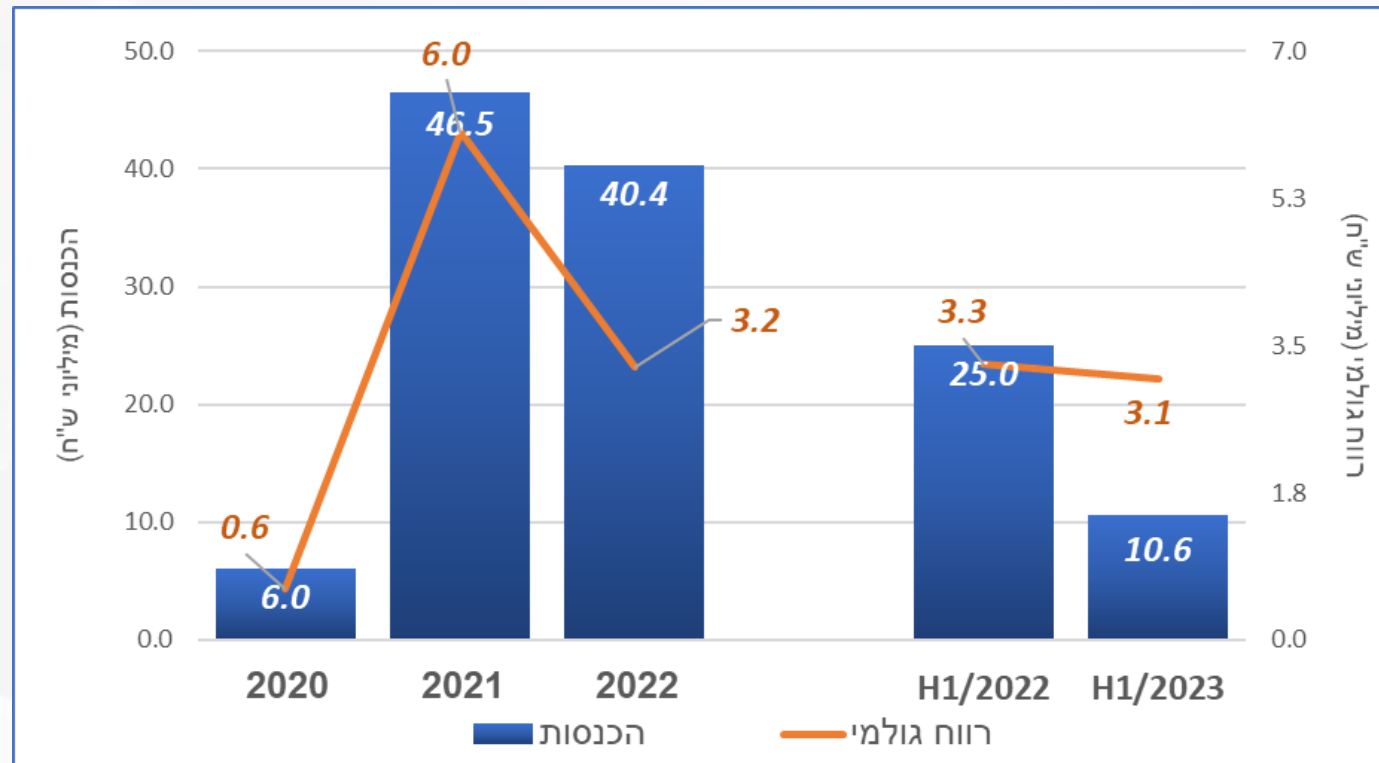
EPC ישראל

יעדי הממשלה למעבר לאנרגיות מתחדשות צפויים להוביל לגידול בהיקפי הפרויקטים בישראל. מגמה זו חזויה בעתיד 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

מגזר האנרגיה (ביצוע/EPC)



השלמת עבודות הצבר הקיים

פולין ואיטליה

בריטניה

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

החברה תשקיע בשותפות
עם סולטרה (50%)
כ-3.5 מיל' אירו, לאורך
תקופה, באמצעות הלוואות
לחברות מקומיות שיקדמו
פעולות ייזום ופיתוח
בפרויקטים

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

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

תעשייה

תכנון וייצור אלמנטי פלדה מורכבים לתחומי
התחבורה, הבניה והאנרגיה

מפעל הקונסטרוקציות
הגדול בישראל, בשטח
של כ-80 דונם



הפסדים לצרכי מס
בהיקף של עשרות
מיליוני ₪

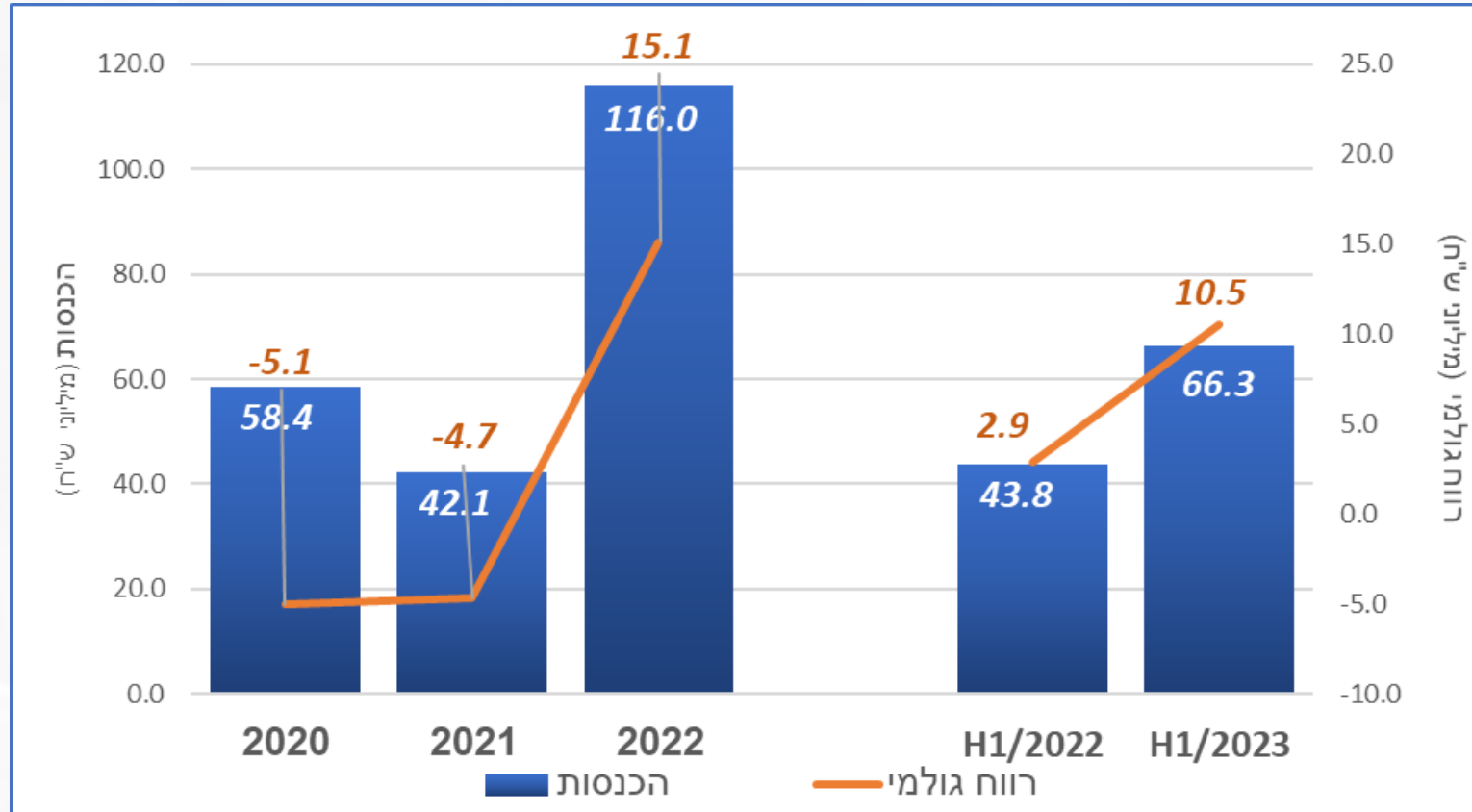


הבשלת ה-Turn around
ב-2022 הובילה לשיפור
משמעותי במגזר ולחזרה
לרווחיות



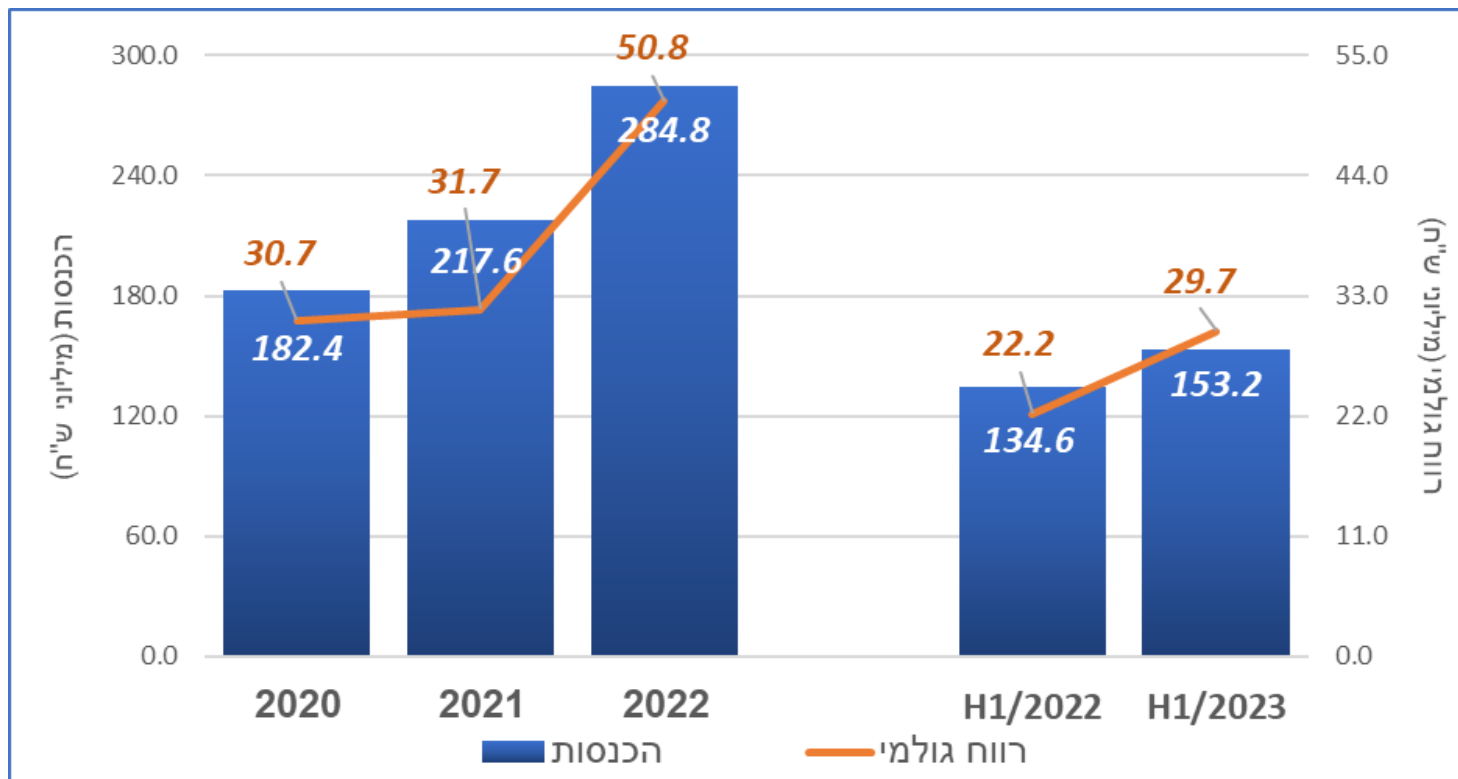
100% שיעור החזקה

מגזר התעשייה



הבשלת הצבר מקפיצה את המחזורים והרווחיות

מאחד



סיכום נתונים כספיים

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

הון, חוב ואיתנות פיננסית (30.6.2023)

- הון עצמי - 163 מיליון ש"ח
- חוב פיננסי נטו - 64 מיליון ש"ח
- הון למאזן / הון מוחשי למאזן מנוכה* - 41% / 35%
- חוב נטו ל-CAP נטו - 28.3%
- חוב ל-EBITDA נטו / ברוטו (2022) - 1.53 / 1.95

* מחושב על בסיס הגדרות ההתניות הפיננסיות לבנקים, הקיימות לחברה

רכישת החזקות בלודן

- באוגוסט 2023 רכשה ברנד 20.01% ממניות לודן הנדסה בתמורה לסך של כ-37 מיליון ש"ח
- לאחר הרכישה ברנד הינה בעלת המניות הגדולה ביותר בלודן (ללא שליטה)
- ברנד בוחנת את הגדלת שיעור ההחזקה בלודן
- לודן הינה חברה ציבורית העוסקת בתחומי הנדסה, התוכנה והבקרה בישראל ובאירופה
- הכנסות לודן בשנת 2022 ובמחצית הראשונה של 2023 הסתכמו ב-576 מיליון ש"ח ו-325 מיליון ש"ח בהתאמה, הרווח הנקי של לודן בשנת 2022 ובמחצית הראשונה של 2023 הסתכם ב-28.9 מיליון ש"ח ו-14.5 מיליון ש"ח בהתאמה

תודה

תשתית לעתיד מבטיח.

קבוצת
ברנד

תשתיות | אנרגיה | תעשייה

