

קבוצת ברנד (מ.ג) בע"מ

דין וחשבון הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד לתקופה של שישה ושלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024

חלק א' - דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד

חלק ב' - דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 ביוני, 2024

מידע כספי נפרד ליום 30 ביוני, 2024

חלק ג' - הצהרות מנהלים מצומצמות

החברה הנה "תאגיד קטן" בהגדרת מונח זה בתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), תש"ל - 1970 ("תקנות הדיווח") ומיישמת את מלוא ההקלות הקבועות בתקנה 15 לתקנות הדיווח הרלוונטיות לחברה ובכלל זאת הקלות בצירוף הערכות שווי מהותיות מאוד, הקלות לעניין דיווח בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית, והקלות לעניין צירוף דוחות כספיים של חברה כלולה.

דו"ח הדירקטוריון לתקופה של שישה ושלושה חודשים

שהסתיימה ביום 30.6.2024

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, 2024 ("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 2023 שפורסם על-ידי החברה ביום 27 במרץ, 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-033078), המובא על דרך ההפניה ("הדוח התקופתי").

חלק א' - הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד

1. כללי

החברה התאגדה בישראל בשנת 1993 כחברה פרטית מוגבלת במניות. באותה שנה הפכה החברה לחברה ציבורית, ומניותיה נרשמו למסחר בבורסה.

נכון למועד הדוח, החברה בעצמה ובאמצעות תאגידי מוחזקים שלה¹ ("הקבוצה") עוסקת בתכנון והקמת מערכות חשמל ובקרה, ייצור, עיבוד והרכבה של מוצרי מתכת, תשתיות מתכת ומתקני אנרגיה.

בעלי השליטה בחברה הם אסא גלעדי ולירן גלעדי, המחזיקים ביחד, נכון למועד הדוח, כ- 59.91% מהון המניות המונפק וכ- 56.78% בדילול מלא².

2. מגזרי הפעילות של התאגיד

2.1. נכון ליום 30 ביוני, 2024 עוסקת הקבוצה בשלושה תחומי פעילות עיקריים, אשר מדווחים כמגזרים בדוחות הכספיים של החברה, שהינם:

א. **תחום פעילות התעשייה** - ייצור, 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, בה מחזיקה החברה ב- 76% מהון מניותיה ("גרנד");

ג. **תחום פעילות המערכות** - ביצוע ותכנון-ביצוע לתשתיות ומערכות של חשמל, בקרה ותקשורת על בסיס קבלן-מזמין. בתחום פעילות זה עוסקת הקבוצה, באמצעות מרגל מערכות בע"מ ובאמצעות מרגל תשתיות בע"מ (חברות בנות בבעלות מלאה של החברה) ("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;

2.2. פעילויות אחרות

2.2.1. פעילות האנרגיה אשר נכללת תחת פעילויות אחרות בביאור מגזרים בדוחות הכספיים של החברה. בפעילות זו עסקה הקבוצה בתכנון, הקמה ואחזקה של פרויקטים בתחום האנרגיה המתחדשת, הכולל הקמת פרויקטים פוטו-וולטאיים לייצור חשמל מאנרגיה סולארית. לפרטים נוספים ראו סעיף 10 בפרק א' לדוח התקופתי.

¹ לא כולל לודן חברה להנדסה בע"מ.

² לפרטים אודות רכישת השליטה באמצעות עסקת מיזוג וההתקשרויות נלוות לעסקת המיזוג ראו דיווחים 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 וכן הדוח התקופתי.

2.2.2. השקעות נוספות - חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני

רווחי (הפסדי) האקוויטי בגין ההשקעות להלן, מופיעות בביאור מגזרי פעילות תחת "פעילויות אחרות".

2.2.2.1. ייזום אנרגיה - ברבעון השלישי של שנת 2022 החלה הקבוצה בפעילות פיתוח וייזום של פרויקטים בתחום האנרגיה המתחדשת בחו"ל, באמצעות השקעה בחברות הפועלות בבריטניה כאמור בסעיף 11.1 בפרק א' לדוח התקופתי. בנוסף, במהלך שנת 2023 התקשרה החברה בהסכם לצורך השקעה בפעילות באיטליה ופולין כאמור בסעיף 11.1 בפרק א' לדוח התקופתי. מובהר כי ההכנסות והרווח/הפסד המגזרי (גולמי) של פעילות זו בתקופת הדיווח, הינם מתחת לסף הכמותי הנדרש לצורך הצגה כמגזר בדוחותיה הכספיים של הקבוצה, בשלב זה.

2.2.2.2. השקעה בלודן חברה להנדסה בע"מ – במהלך שנת 2023 ועד למועד הדוח רכשה ומחזיקה החברה ב-34.08% מהון המניות המונפק והנפרע של לודן חברה להנדסה בע"מ, חברה ציבורית שמניותיה נסחרות בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ ("לודן"). יצויין כי החברה רושמת את השקעתה בלודן לפי שיטת השווי המאזני. לפרטים נוספים ראו סעיף 11.2 בפרק א' לדוח התקופתי וסעיף 3.5 להלן.

לפרטים נוספים אודות מגזרי הפעילות של החברה, ראו ביאור 4 לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 30 ביוני, 2024 ("הדוחות הכספיים").

2.3. צבר הזמנות

צבר ההזמנות של החברה במאוחד (בשלושת מגזרי הפעילות) ביום 30 ביוני, 2024 עמד על כ-241 מיליוני ש"ח וסמוך למועד הדוח עומד על כ-238 מיליוני ש"ח³.

יצוין כי צבר ההזמנות מבוסס על הערכותיה של החברה ומהווה מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, המבוססות על הערכות הקבוצה בהתחשב בשלבים בו מצויים פרויקטים בביצוע, וניסיון העבר. הערכות אלה עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מהותית מכפי שנצפה, באם יחולו שינויים בהיקפם של הפרויקטים המבוצעים על ידי הקבוצה, בין היתר, בשל תוספות ושינויים בפרויקטים, שינויים בלוחות הזמנים, לרבות שהייה של פרויקטים או חלקם, קבלת אישורי הלקוחות לביצוע בפועל של העבודות שבגינן צפויה ההכנסה, יכולותיהן הפיננסיות של לקוחות הקבוצה אשר עשויות להוביל לדחייה או אי ביצוע של תשלומים וכיוצ"ב, וכן כתוצאה מהתקיימות גורמים חיצוניים שאינם בשליטת החברה לרבות שיקולי מזמיני העבודה כמו גם גורמי הסיכון של הקבוצה המפורטים בסעיף 24 בפרק א' לדוח התקופתי.

³ 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 לקוחותיה הינו זניח.

3.1. עדכון לגבי פרויקטים של הקבוצה

3.1.1 מכירת פרויקט בבריטניה

ביום 28.2.2024, חתמה חברת הבת בבריטניה על הסכם למכירת כל החזקותיה בפרויקט בהספק של MWp21.6 הממוקם ב-Bedworth, בריטניה לצד שלישי (בסעיף זה: "ההסכם"), בתמורה לסך כולל של 1.85 מיליון ליש"ט. התמורה שולמה במלואה במועד החתימה, למעט תשלום בסך 100,000 ליש"ט, אשר מותנה בביצוע עבודות חפירה במטרה לוודא כי אין ממצאים ארכאולוגיים באתר, אשר החברה צופה שיושלמו בחודשים הקרובים. יובהר כי לאור מחויבות חברת הבת בבריטניה, השתמשה בעיקר תמורת המכירה להחזר מימון שנלקח בעבר לטובת פיתוח הפרויקטים של חברת הבת באנגליה, כך שהמכירה לא הביאה לתזרים פנוי מהותי לחברת הבת בבריטניה.

במקביל, התקשרה חברת הבת בבריטניה במכתב כוונות לא מחייב מול אותו צד שלישי, הכולל בלעדיות ל-8 שבועות לרכישת פרויקט נוסף, הממוקם בסמוך לעיירה Margate שבמחוז Kent, בריטניה, בהספק של MWp38.1. במסגרת מכתב הכוונות, הסכימו הצדדים על מכירת 100% ממניות החברה הייעודית המחזיקה במלוא הזכויות בפרויקט הנוסף (כאשר חלקה של החברה הינו כ- 50%), בכפוף לעמידה בתנאים וקבלת אישורים, ובין היתר השלמת בדיקת נאותות וחתימה על הסכם מחייב. לאור תום תקופת הבלעדיות לצד השלישי, בימים אלה החברה, הצד השלישי וצדדים שלישיים נוספים מנהלים מו"מ לגבי התמורה בגין רכישת הפרויקט הנוסף ופועלים לניסוח ההסכם המחייב. יובהר כי לאור מחויבות חברת הבת בבריטניה, בכוונתה להשתמש בעיקר תמורת המכירה העתידית להחזר מימון שנלקח לטובת פיתוח הפרויקטים.

לפרטים נוספים, ראו דוחות מיידיים שפרסמה החברה בימים 3 בינואר ו-29 בפברואר, 2024 (מס' אסמכתאות: 2023-01-001126 ו-2024-01-020847) וסעיף 11.1.5 לפרק א' לדוח התקופתי, המובאים על דרך ההפניה.

המידע האמור לעיל, לרבות לעניין קבלת התשלום המותנה, מו"מ למול צדדים שלישיים, השלמת בדיקת נאותות בהצלחה, קבלת אישורים, לוחות זמנים, חתימה על הסכם מחייב, מכירת הפרויקט, הרווח הצפוי, השימוש בתמורת המכירה, השפעת המכירה על הרווח והתזרים הצפויים מהמכירה, כמפורט לעיל, הינו בגדר מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, ומהווה הערכה בלבד המתבססת על המידע הקיים בידי החברה במועד הדיווח ועל הערכות ההנהלה במועד האמור. מידע זה נסמך על הערכות ונתונים נוכחיים המצויים בידי הנהלת החברה, ומותנה בהתקיימות גורמים שונים (לרבות גורמים שאינם תלויים בחברה), כגון, קבלת אישורים והסכמות נדרשים, שינויים בכוונות הנהלת הרוכש, פרמטרים כלכליים, משתני שוק שוטפים משתני רגולציה, תנאי השטח וכן בהשפעתם של גורמי הסיכון הכלליים החלים בגין פעילות החברה במדינת היעד ו/או ככלל. לפיכך, המידע כאמור, עשוי שלא להתממש ו/או להתממש באופן שונה מן המתואר לעיל.

3.1.2 הסכם לביצוע קונסטרוקציית פלדה להקמת מפעל בהיקף של כ- 129 מיליון ש"ח

ביום 5 בפברואר 2024 חתמו החברה ו-Hoffman Construction Company Ltd, אשר הינו לקוח קיים של החברה ("מזמין העבודה") על הסכם לביצוע עבודות על ידי החברה כקבלן משנה בפרויקט הכולל עבודות ייעוץ, תכנון, ייצור קונסטרוקציית פלדה והתקנות קונסטרוקציה באתר (בסעיף זה - "העבודות" ו-"הפרויקט", בהתאמה), בתנאים שהם כמקובל בפרויקטים מסוג זה ("ההסכם").

משיקוליו של מזמין העבודה, הזמנות העבודה לפרויקט, התקבלו, עד למועד החתימה על ההסכם, כהוראות שינוי תחת הסכם קיים שנחתם בין הצדדים לביצוע פרויקט קודם של מזמין העבודה, ובמסגרת זו התקבלו הזמנות עבודה בפרויקט על סכום של כ- 115 מיליון ש"ח.

בסמוך לחתימה על ההסכם החברה קיבלה הזמנת עבודה נוספת ממזמין העבודה בסך של כ- 13 מיליון ש"ח,

כך שנכון למועד הדו"ח ההיקף הכספי הכולל של הזמנות העבודה שהתקבלו בפרויקט עומד על סך של כ- 129 מיליון ש"ח. החברה מתקדמת בביצוע העבודות בפרויקט, כאשר להערכת החברה היא תסיים את העבודות ברבעון הראשון של שנת 2025.

מובהר כי היקף העבודות האמור אינו סופי והינו כפוף להתאמות בהתאם לתכנון והתאמות נוספות במהלך ביצוע העבודות בפועל. תשלום התמורה בפרויקט הינו כנגד התקדמות ביצוע הפרויקט, כמקובל בפרויקטים מסוג זה.

לפרטים נוספים ראו דוח מיידיים מהימים 31 בינואר ו-15 במאי, 2023 ומיום 7 בפברואר, 2024 (אסמכתאות: 2023-01-012927, 2023-01-051552 ו-014019-01-2024) וכן סעיף 7.2.2 לפרק א' לדוח התקופתי, המובאים בדוח זה על דרך ההפניה.

יצוין כי הערכותיה של החברה בין היתר בדבר ההיקף הכספי הכולל של העבודות ומועד סיום העבודות לביצוע הפרויקט, 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, סיום ההתקשרות על ידי מזמין העבודה, ועלויות בפרויקט.

3.1.3. חידוש הסכם לביצוע עבודות בהיקף מוגדל של כ- 46 מיליון ש"ח

בהמשך לדיווח מיום 1 במאי, 2023, במסגרתו הודיעה החברה כי התקשרה עם צד שלישי (בסעיף זה: "מזמין העבודה"), בהסכם לביצוע עבודות קונסטרוקציית פלדה להקמת אצטדיון עירוני (בסעיף זה: "העבודות"), בהיקף כספי מוערך של כ-36 מיליון ש"ח, ולדיווח מיידי מיום 13 במרץ, 2024, בדבר ביטול ההסכם על ידי החברה, ביום 20 ביוני, 2024, הודיעה החברה כי חתמה עם מזמין העבודה על הסכם חדש לביצוע הפרויקט, בהיקף מוגדל וכולל של כ-46 מיליון ש"ח. בעקבות חתימת ההסכם החדש, החברה חידשה את ביצוע העבודות בפרויקט, ובהתאם ללוח הזמנים החוזי אשר צורף להסכם החדש, מועד ההשלמה הצפוי הינו במהלך המחצית השנייה של שנת 2025. לפרטים נוספים, ראו דוחות מיידיים מהימים 1 במאי, 2023, 13 במרץ ו-20 ביוני, 2024 (אסמכתאות: 2023-01-046293, 2024-01-026034 ו-2024-01-062610, בהתאמה) המובאים בדוח זה 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 הנתונים והמידע הקיימים במועד דיווח זה בידי החברה. התממשותן של הערכות אלה תלויות, בין היתר, בגורמים שאינם בשליטת החברה, לרבות שיקולי מזמין העבודה ועלויות בפרויקט.

3.1.4. חתימה על הסכמים לביצוע עבודות בהיקף של כ-17 מיליון ש"ח

ביום 26 ביוני, 2024, התקשרה החברה עם צד שלישי ("מזמין העבודה"), עמו יש לחברה התקשרות קודמת בהסכם מסגרת, בהסכמים לביצוע עבודות ייצור של קונסטרוקציית פלדה ("העבודות"), בהיקף כספי מוערך של כ- 17 מיליון ש"ח (בתוספת מע"מ). היקף העבודות האמור אינו סופי, מתבסס על כתב כמויות, התכניות והמפרטים שצורפו להסכם, והינו כפוף להתאמות בהתאם לתכנון המפורט והתאמות נוספות במהלך ביצוע העבודות בפועל. תשלום התמורה הינו לפני אבני דרך לתשלום כנגד התקדמות ביצוע העבודות, כמקובל בפרויקטים מסוג זה. החברה החלה בביצוע העבודות והיא צפויה להשלימן בתוך כ- 10 חודשים. לפרטים נוספים ראו דו"ח מיידי מיום 27 ביוני, 2024 (אסמכתא: 2024-01-065443), 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 הנתונים 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 או היזם עמו התקשר מזמין העבודה, ועלויות בפרויקט.

3.1.5. חתימה על הסכם לביצוע עבודות בהיקף של כ- 14.5 מיליון ש"ח

ביום 2 ביוני, 2024, ובהמשך לאזכירתה בהליך תחרותי שנערך, התקשרה החברה עם צד שלישי (להלן: "מזמין העבודה") בהסכם לביצוע עבודות ייצור של חוות מכלים (להלן: "העבודות"), בהיקף כספי מוערך של כ- 14.5 מיליון ש"ח (בתוספת מע"מ). היקף העבודות האמור אינו סופי, מתבסס על כתב כמויות, התכניות והמפרטים שצורפו להסכם, והינו כפוף להתאמות בהתאם לתכנון המפורט והתאמות נוספות במהלך ביצוע העבודות בפועל. תשלום התמורה הינו כנגד התקדמות ביצוע העבודות, כמקובל בפרויקטים מסוג זה. החברה קיבלה צו התחלת עבודה וצפויה להשלים את ביצוע העבודות בתוך 12 חודשים ממועד צו התחלת העבודה. במקביל מנהלת החברה בימים אלה מו"מ עם מזמין העבודה בכל הנוגע לשינויים ותוספות אשר לא נכללו במסגרת ההליך התחרותי ואשר עשויה להיות להן השפעה על ההיקף הכספי ותקופת הביצוע. לפרטים נוספים ראו דו"ח מידי מיום 2 ביוני, 2024 (אסמכתא: 2024-01-055945), 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 הנתונים 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, תוצאות המו"מ אשר מנהלת החברה בימים אלו עם מזמין העבודה לגבי שינויים ותוספות בפרויקט ועלויות בפרויקט.

3.2. התקשרות בהסכמי הלוואה – מימון רכישת מניות לודן

בהמשך לאמור בדוח מידי מיום 25 באפריל, 2024 (מס אסמכתא: 2024-01-040828), המובא על דרך ההפניה, בקשר עם רכישת 922,434 מניות לודן, המהוות כ- 8% מהון המניות המונפק ומזכויות ההצבעה בה, בסך של כ- 18.4 מיליון ש"ח, במסגרתו החברה ציינה כי בכוונתה לממן את עלות רכישת המניות באמצעות מימון בנקאי, ביום 3 ביולי, 2024, חתמה החברה על הסכמי מימון מניות לודן עם שלושה תאגידי בנקאיים וכן קיבלה החברה הלוואות משניים מהתאגידי הבנקאיים, בהסכמי הלוואה נפרדים ובהיקף כולל של 13 מיליון ש"ח. ביום 10 ביולי 2024 נטלה החברה הלוואה בהיקף של כ- 6.5 מיליון ש"ח מהתאגיד הבנקאי השלישי, (שלושת התאגידי הבנקאיים עמם התקשרה החברה כאמור יכוננו בסעיף זה - "התאגידי הבנקאיים"). כאמור, המימון הכולל הינו בהיקף כולל של 19.5 מיליון ש"ח, כאשר כל תאגיד בנקאי העמיד לחברה הלוואה בסך של 6.5 מיליון ש"ח (בסעיף זה - "ההלוואות"). ההלוואות נושאות ריבית משתנה בשיעור ממוצע של כפריים + 1.5%. קרן ההלוואה והריבית יפרעו ב- 72 תשלומים שווים חודשיים (שיטת שפיצר). לפרטים נוספים, לרבות על אודות הסכמי הלוואה קודמים עם התאגידי הבנקאיים במסגרתם העמידה מימון לרכישה קודמת של מניות לודן, בטוחות שהחברה העמידה (לרבות שעבוד מניות לודן), התחייבויות נוספות ועילות לפרעון מידי, ראו דוח מידי מיום 4 ביולי, 2024 (אסמכתא: 2024-01-068854), המובא על דרך ההפניה. ראו גם סעיף 3.5 להלן.

יובהר כי התאגידי הבנקאיים הנ"ל העניקו לחברה הלוואות בהיקף של כ- 18 מיליון ש"ח במסגרת מימון רכישה קודמת של מניות לודן (ראו סעיף 16.7.2 לדוח התקופתי) ונכון למועד פרסום הדוח, התאגידי הבנקאיים העמידו לחברה הלוואות למימון רכישת מניות לודן, בסך כולל של כ- 37.5 מיליון ש"ח.

3.3. התקשרות בפוליסה לביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה אחרים

ביום 31 במרץ 2024 אישר דירקטוריון החברה, לאחר קבלת אישור ועדת התגמול של החברה, התקשרות החברה בפוליסה לביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה אחרים בחברה שכיחוו ו/או מכהנים ו/או יכהנו בחברה ו/או בחברות בנות של החברה, לרבות בעלי שליטה ו/או קרוביהם, כפי שיהיו מעת לעת, לתקופת ביטוח של שנה, שתחילתה ביום 2.4.2024 וסיומה ביום 1.4.2025. 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 את ההתקשרות כאמור בהתאם לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי עניין), התש"ס-2000 לפרטים נוספים ראו דו"ח מיידי מיום 1 באפריל, 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-036744), המובא על דרך ההפניה.

3.4. חלוקת דיבידנד

ביום 26 במרץ, 2024 אישר דירקטוריון החברה חלוקת דיבידנד בסך של 3,000,000 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 31.12.2023 אשר עומדים על סך של כ- 36.9 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 הבנקאיות שאינן מנוצלות, מקורות המימון של החברה וזמינות המימון לחברה וכן תזרים מזומנים חזוי עד לסוף שנת 2029, אשר התייחסה, בין היתר, לתשלומים הצפויים של הריבית והקרן בגין אגרות החוב (סדרה א') שבמחזור של החברה, ההשקעות הצפויות על ידי החברה, התחייבויותיה הקיימות והצפויות ותרחישים שונים לרבות תרחישים שמרניים. כמו כן, נבחנה עמידת החברה בתנאים לחלוקת דיבידנד אשר נקבעו בשטר הנאמנות לאגרות החוב (סדרה א') שבמחזור וכן במגבלות ובתניות הפיננסיות שנקבעו בהסכמי המימון של החברה מול תאגידים פיננסיים והחלוקה עומדת בתנאים ובמגבלות כאמור. המקור לתשלום הדיבידנד הינו יתרות המזומנים של החברה. הדיבידנד חולק ביום 24 באפריל 2024. לפרטים נוספים ראו דו"ח מיידי מיום 27 במרץ, 2024 (אסמכתא מס' 2024-01-033102). בנוסף ביום 9 באפריל, 2024, החברה דיווחה על התאמה של מחיר מימוש כתבי האופציה (סדרה 2) של החברה בעקבות חלוקת דיבידנד. לפרטים ראו דוח מיידי מיום 9 באפריל, 2024 (אסמכתא מס' 2024-01-035365), המובא על דרך ההפניה.

3.5. רכישת מניות לודן

3.5.1. ביום 8 באוגוסט, 2023, רכשה החברה מצדדים שלישיים 2,306,100 ממניות לודן, המהוות כ- 20% מהון המניות המונפק ומזכויות ההצבעה בלודן. ביום 7 בינואר, 2024, השלימה החברה הצעת רכש מיוחדת לרכישת 5% מההון המונפק ומזכויות ההצבעה בלודן אשר בעקבותיה החזיקה בכ- 25.01% מההון המונפק ומזכויות ההצבעה בלודן. ביום 9 בפברואר, 2024, רכשה החברה 122,512 מניות רגילות נוספות של לודן המהוות כ- 1% מהון המניות המונפק ומזכויות ההצבעה בלודן. ביום 25 באפריל, 2024, רכשה החברה 922,434 מניות רגילות של לודן המהוות כ- 8% מהון המניות המונפק ומזכויות ההצבעה בלודן, כך שנכון למועד הדוח, מחזיקה החברה בכ- 34.08% מהון המניות המונפק ומזכויות ההצבעה בלודן. החברה רואה ברכישת המניות מהלך אסטרטגי עבורה, שלהערכתה, יסייע לה לבסס אפיקי צמיחה חדשים בארץ ובחול"ל. יצויין כי החברה רושמת את השקעתה בלודן לפי שיטת השווי המאזני, ראו גם ביאור ח' לדוחות הכספיים השנתיים הכלולים בדוח התקופתי. לפרטים נוספים, ראו דוחות מיידיים מהימים 9 באוגוסט, 21 בספטמבר, 16 באוקטובר, 7 ו-12 בדצמבר, 2023 וכן מהימים 7 בינואר ו-25 באפריל, 2024 (מס' אסמכתאות: 2023-01-091728, 2023-01-108987, 2023-01-116061, 2023-01-133593, 2023-01-135267, 2024-01-003097, 2024-01-0040828, בהתאמה) המובאים על דרך ההפניה, וסעיפים 11.2 לפרק א' ו-3.3 לפרק ב' לדוח התקופתי.

3.5.2. כפי שפורסם על ידי לודן, ביום 26 במרץ, 2024, החליט דירקטוריון לודן למנות את מר לירן גלעדי, יו"ר דירקטוריון החברה ומבעלי השליטה בה, כדירקטור בלודן. ביום 8 במאי, 2024, החליט דירקטוריון לודן

למנות את מר ירון סילש, מנכ"ל החברה, כדירקטור בלודן. נכון למועד הדוח, ה"ה אסא גלעדי, לירן גלעדי וירון סילש מכהנים כדירקטורים בלודן.

3.5.3. מימון ושעבוד מניות לודן:

3.5.3.1. בהמשך לאמור בדוח מידי מיום 9 באוגוסט, 2023, בקשר עם רכישת 2,306,100 מניות לודן, במסגרתו צוין כי בכוונת החברה לממן חלק מעלות הרכישה באמצעות מימון בנקאי. ביום 24 במרץ, 2024, דיווחה החברה כי התקשרה עם שלושה תאגידים בנקאיים (בסעיף זה - "התאגידים הבנקאיים"), בהסכמי הלוואה נפרדים בהיקף כולל של 18 מיליון ש"ח, במסגרתם, העניקה החברה לתאגידים הבנקאיים, בין היתר, שעבוד קבוע ראשון בדרגה על 2,306,100 מניות לודן.

3.5.3.2. ביום 25 באפריל, 2024, דיווחה החברה כי לצורך רכישת 922,434 מניות לודן (בסעיף זה - "המניות הנרכשות"), נטלה הלוואה לזמן קצר בסך 10 מיליון ש"ח, וכי בכוונתה לממן את עלות רכישת המניות כאמור באמצעות מימון בנקאי שחזוי להתקבל בשבועות הקרובים, אשר במסגרתו תשעבד את המניות הנרכשות ומניות לודן נוספות שבידי החברה. ביום 4 ליולי, 2024, דיווחה החברה על התקשרות עם התאגידים הבנקאיים, בהסכמי הלוואה נפרדים בסך כולל של כ-19.5 מיליון ש"ח, כאמור בסעיף 3.2 לעיל.

לפרטים נוספים ראו דוחות מידיים מהימים 9 באוגוסט, 2023, 24 למרץ, 25 באפריל, ו-4 ביולי, 2024 (מס' אסמכתאות: 2023-01-091728, 2024-01-025156, 2024-01-040828 ו-2024-01-068854 בהתאמה) המובאים על דרך ההפניה, וסעיפים 11.2 ו-16 לפרק א' וכן סעיף 3.4 לפרק ב' לדוח התקופתי.

3.5.4. לפרטים אודות פעילות לודן, ראו סעיף 11.2 לפרק א' לדוח התקופתי.

3.5.5. ביום 26 במרץ, 2024, הכריזה לודן על חלוקת דיבידנד בסך של 0.6 ש"ח למניה, ובסכום כולל של 6,914,806 ש"ח. הדיבידנד חולק ביום 14 באפריל, 2024. חלק החברה בדיבידנד כאמור הינו 1.8 מיליון ש"ח.

3.5.6. ביום 18 ביוני, 2024, פרסמה לודן זימון לאסיפה כללית מיוחדת, אשר על סדר יומה התקשרות בהסכם שכירות משנה בין מרגל לבין לודן טק בע"מ ("לודן טק"), חברה בבעלות מלאה של לודן (בסעיף זה - "הסכם שכירות המשנה"). הסכם שכירות המשנה הינו בתנאים שבעיקרם תנאי "גב אל גב" (בהתאמות הנדרשות) לתנאי הסכם השכירות בין מרגל לבין מרגל השקעות בע"מ, חברה פרטית בבעלות בעלי השליטה בחברה, כמפורט בסעיף 19.11 לדוח התקופתי, המובא על דרך ההפניה (בסעיף זה - "הסכם השכירות"). יצוין כי נכון למועד זה, הסכם שכירות המשנה מתייחס לחלק מושכר של כ-120 מ"ר משרדים, 435 מ"ר שטחי אחסון ותפעול ו-3 חניות בשטח של כ-86 מ"ר, בתמורה לדמי שכירות חודשיים בסך כולל של כ-40 אלפי ש"ח, אשר יעודכן בהתאם למנגנון קביעת מחיר שנקבע בהסכם השכירות. ללודן טק ניתנה אופציה לשכירת שטחים נוספים (עד לסך כולל של 4,398 מ"ר בשימושים שונים במחיר למ"ר בהתאם לסוג השימוש ואשר יעודכן בהתאם למנגנון קביעת מחיר שנקבע בהסכם השכירות), אשר מושכרים ו/או שיושכרו למרגל על פי תנאי הסכם השכירות, ובכפוף לזמינותם במועד מימוש האופציה. ביום 24 ביולי, 2024, אישרו בעלי מניות לודן את התקשרות בהסכם שכירות המשנה.

לעניין זה יצוין כי ביום 18 ביוני, 2024, אישרו ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה את ההתקשרות בהסכם שכירות המשנה כעסקה שאינה חריגה.

3.5.7. ביום 21 באוגוסט, 2024, הכריזה לודן על חלוקת דיבידנד בסך של 1.75 ש"ח למניה, ובסכום כולל של 20,166,183 ש"ח. הדיבידנד צפוי להיות מחולק ביום 24 בספטמבר, 2024. חלק החברה בדיבידנד כאמור צפוי להיות כ-6.87 מיליון ש"ח.

3.6.1. ביום 7 לאוקטובר, 2023, בעקבות מתקפת פתע של ארגון הטרור חמאס כנגד מדינת ישראל ואזרחיה, הכריזה ממשלת ישראל על מלחמת "חרבות ברזל" ("המלחמה"), הנמשכת גם נכון למועד פרסום הדוח. המלחמה התרחבה גם לעימות בטחוני באזור הצפון ומשפיעה גם על מרכז הארץ ועל העורף הישראלי ברחבי המדינה. **בטרם התייחסות להשפעות המלחמה על פעילות החברה, הנהלת החברה ועובדיה מבקשים להביע את השתתפותם בצער משפחות הנרצחים והנופלים, מאחלים רפואה מהירה ושלמה לפצועים ומייחלים לשובם של כלל החטופים בהקדם. כמו כן, החברה ועובדיה מביעים את תודתם והערכתם הרבה לכוחות הביטחון וההצלה אשר פועלים לילות כימים להגנה על המולדת. בהתאם, וכחלק מהערכתם, הקבוצה ועובדיה ביצעו פעילויות שונות לתמיכה בכוחות הביטחון. החברה ומנהליה רואים חשיבות עליונה, במיוחד בתקופה מאתגרת זו, להמשיך לפעול באופן שוטף לטובת כלל לקוחותיה ולחיזוק הכלכלה הישראלית.**

3.6.2. בהמשך לאמור בסעיף 3.1 לדוח התקופתי של החברה, בעניין השפעות המלחמה על החברה, המובא על דרך ההפניה, להלן החברה תעדכן בדבר השפעות המלחמה כאמור.

3.6.3. נכון למועד פרסום הדוח, השפעת המלחמה על פעילות החברה במגזר התעשייה אינה מהותית, ובכלל זאת לא נפגעה באופן מהותי הרציפות התפקודית בפעילות החברה במגזר זה.

3.6.4. במגזר ההקמות והאלקטרומכניקה (בו פועלת הקבוצה באמצעות חברת הבת גרנד), וכן במגזר המערכות (בו פועלת הקבוצה באמצעות חברת הבת מרגל) - אירועי המלחמה הובילו, בין היתר, להשיהיה ולעיכוב עבודות בפרויקטים בחלק מאתרי הפעילות של הקבוצה ולקיטון בהיקפי הפעילות. מרבית ההשהיות והעיכובים הינם במגזר ההקמות והאלקטרומכניקה, בעיקר בפרויקטים של לקוח מהותי של החברה⁴. הפרויקטים באתרים אלה מהווים חלק מהותי מפעילות מגזר ההקמות והאלקטרומכניקה ובהם מועסקים מספר רב של עובדי גרנד. יודגש כי הפרויקטים שהושהו ו/או התעכבו אינם נגרעים מצבר הפרויקטים של החברה ולהערכת החברה, אלה צפויים להתבצע ע"י החברה במועדים מאוחרים יותר, אולם לנוכח האמור להשפעות המתוארות לעיל היתה השפעה שלילית על תוצאות מגזר פעילות ההקמות והאלקטרומכניקה בפרט ועל תוצאות הקבוצה בכלל, גם במחצית הראשונה של שנת 2024. בשלב זה לא ניתן לכמת את היקף ההשפעה, בין היתר, לאור חוסר הוודאות ביחס למשך המלחמה והשפעתה על השהיית העבודות והעיכובים כמתואר לעיל, וכן ביחס להשפעות של פרויקטים אחרים במגזר הפעילות.

3.6.5. לאור חוסר הוודאות השורר במשק עקב המלחמה ומשכה, הקבוצה נקטה פעולות שמטרתן להביא לצמצום היקף הוצאותיה והתאמתן להיקף הפעילות הנוכחי (בעיקר בחברת הבת גרנד). פעולות אלו כללו בין היתר: הוצאת חלק מעובדי הקבוצה לחל"ת, הנחיות לניצול ימי חופשה, צמצום שימוש בקבלני משנה וכיוצ"ב. נכון למועד הדוח, לאור חזרה הדרגתית לפעילות באתרים בהם עוכבו עבודות, הקבוצה החלה בהחזרת חלק מהעובדים שהוצאו לחל"ת.

3.6.6. יובהר כי השפעות המלחמה לא יצרו בקבוצה צרכים תזרימיים ומימוניים חריגים וכן, להערכת הנהלת החברה, נכון למועד זה, אין בהשפעות המלחמה כדי להביא להרעה ביחסים הפיננסיים הקיימים לטובת המממנים השונים.

3.6.7. יצוין כי המלחמה מובילה להאטה בפעילות העסקית במשק הישראלי ולשיבוש הפעילות הכלכלית בישראל. הימשכות המלחמה עשויה לגרום השלכות נרחבות על תחומים ענפיים רבים ואזורים גאוגרפיים שונים במדינה, תנודות פוטנציאליות במחירי הסחורות, שערי מטבע חוץ, זמינות חומרים, זמינות כח אדם, שירותים מקומיים וגישה למשאבים מקומיים העשויים להשפיע על ישויות אשר פעילותן העיקרית היא בישראל. לפיכך הימשכות המלחמה, התפתחותה האפשרית לחזיתות נוספות ותרחישים נוספים עלולים

⁴ ראו סעיף 8.4.4 בחלק א' לדוח התקופתי.

להמשיך ולהשפיע לרעה באופן מהותי על תוצאות הקבוצה, בין היתר כתוצאה מהשהיה ועיכובים של פרויקטים לאורך זמן, קיטון בהיקפי הפעילות של הקבוצה ושל לקוחותיה, עלות חומרי גלם, הקטנת השקעה בתשתיות והתפתחויות שליליות נוספות.

3.6.8. בתחילת חודש מאי 2024 הודיע משרד הסחר הטורקי על הפסקת הסחר בין טורקיה לישראל ("ההודעה").

חלק מחומרי הגלם המשמשים את פעילות התעשייה של החברה מיובאים לעיתים מטורקיה. למועד הדוח, הנהלת החברה לא מזהה השפעה מהותית של האמור על פעילות תחום התעשייה. להערכת הנהלת החברה, ככל שההודעה תביא להפסקת היבוא הרלוונטי מטורקיה או לצמצומו באופן מהותי, קיימים במדינות עימן מקיימת ישראל יחסי סחר תקינים, תחליפים לכל חומרי הגלם המיובאים מטורקיה. תחליפים אלה עלולים לייקר את מחירי חומרי הגלם ובהתאם את תמחור החברה לפרויקטים עתידיים בתחום התעשייה. עם זאת, ההתייקרות, ככל שתתרחש, תחול גם על מתחרי החברה.

יובהר, כי הערכות החברה בדבר ההשלכות האפשריות של המלחמה על פעילותה של החברה ו/או חברות הקבוצה כמפורט לעיל, אינן ודאיות ואינן בשליטת החברה והינן בגדר מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, ומהווה הערכה בלבד המתבססת על המידע הקיים בידי החברה במועד הדיווח ועל הערכות הנהלה הנוכחיות. הערכות אלו עשויות שלא להתממש או להתממש באופן שונה מהותית, וזאת בין היתר, בשל אי הוודאות הקיימת ביחס למצב הביטחוני, הימשכותו, התפתחותו לחזיתות נוספות והשפעתו על כלכלת ישראל ועל שווקים נוספים בעולם לרבות שווקים בהם הקבוצה פועלת, וכן על החברה וחברות הקבוצה.

3.7. מאקרו כלכלה

3.7.1 מדיניות מוניטארית, האינפלציה והציפיות לאינפלציה

בעולם ובישראל, ניכרת מגמה מאקרו כלכלית המתאפיינת בעלייה ברמות המחירים. על-פי תחזית של חטיבת המחקר של בנק ישראל מחודש יולי 2024⁵, שיעור האינפלציה במהלך שנת 2024 צפוי להיות 3%. החל משנת 2022, על רקע מגמת עליית הריבית בארה"ב והאינפלציה העולמית ובניסיון לרסנה, החל בנק ישראל להעלות את שיעורי הריבית ובהתאם במהלך שנת 2022 ו-2023 ובשנת 2024 עד מועד הדוח החליט בנק ישראל על העלאות ריבית (וירידת ריבית אחת), כך שנכון למועד הדוח ריבית בנק ישראל עומדת על רמה של 4.5% וריבית הפריים לתאריך פרסום דוח זה עומדת על סך של 6%.

לאור מנגנוני הצמדה של התמורה החוזית בחלק מחוזי ההתקשרות של הקבוצה וכן תמחור פרויקטים אשר נעשה לרוב על בסיס העלויות הצפויות (לרבות עלויות המימון) בתוספת תקורות ומרווח מסוים, נכון למועד הדוח, החברה לא מזהה השפעה מהותית של הגידול בשיעור האינפלציה על תוצאות הפעילות.

ליום 30 ביוני, 2024, לחברה חוב פיננסי (במאוחד) בהיקף של כ- 133 מיליון ש"ח. חוב זה אינו צמוד מדד ובהתאם לא מושפע משיעור האינפלציה. כ- 90 מיליון ש"ח מתוך החוב, נושאים 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. לשינויים במדיניות המוניטארית ו/או באינפלציה ובציפיות לאינפלציה עשויות להיות השפעות על תוצאותיה הכספיות וההתפתחות של הקבוצה.

העלייה בשיעורי האינפלציה ושיעורי הריבית בארצות האחרות בהן פועלת החברה (בריטניה, פולין ואיטליה), עלולה להשפיע לרעה על כדאיות ייזום פרויקטי האנרגיה המתחדשת בארצות אלה. מאידך, בטווח הבינוני והארוך, ניתן לצפות שההשפעה השלילית של עליית הריבית והאינפלציה על הפרויקטים האמורים, תקבל

⁵ <https://www.boi.org.il/publications/pressreleases/07-7-24/>

פיצוי באמצעות מחירי חשמל גבוהים מהרגיל, אך נושא זה מחייב מעקב שוטף על התפתחות האינפלציה, הריבית ומחירי האנרגיה והתחזית הרב שנתית של המרכיבים הללו בארצות אלו. המידע האמור לעיל בדבר השפעות שינויים במדיניות המוניטארית ו/או באינפלציה ובציפיות לאינפלציה על פעילותה של הקבוצה, הינו בבחינת מידע צופה פני עתיד, כמשמעו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968. הערכות וציפיות החברה בנושא זה מתבססות על ניסיון העבר, על אינפורמציה הקיימת בחברה בתאריך הדוח, על היכרות החברה עם השווקים בהם היא פועלת ועל הערכותיה באשר להתפתחותה הכלכלית והעסקית. עם זאת, יתכן שציפיותיה ותחזיותיה כאמור לא יתממשו או יתממשו באופן שונה מהותי, וזאת בין היתר, בשל תלותן בגורמים חיצוניים שאינם בשליטת החברה, לרבות כאמור לעיל ובכלל זאת המצב הכלכלי, הפוליטי והביטחוני של המשק הישראלי לרבות התפתחויות הקשורות למלחמת חרבות ברזל והרחבה אפשרית של הלחימה לחזיתות נוספות, ושווקים נוספים בעולם לרבות שווקים בהם הקבוצה פועלת, שינויים מקרו-כלכליים כמו גם גורמי הסיכון בתחומי פעילותה של הקבוצה המפורטים בסעיף 24 בפרק א' לדוח התקופתי.

3.7.2. לפרטים אודות השפעות חיצוניות נוספות אשר משפיעות על פעילות הקבוצה, ראו סעיף 6 לפרק א' בדוח התקופתי.

3.8 תשקיף מדף

ביום 27 באוגוסט, 2024, פרסמה החברה תשקיף מדף נושא תאריך 28 באוגוסט, 2024, המובא על דרך ההפניה (אסמכתא : 2024-01-094804).

להלן נתונים עיקריים מתוך המאזן המאוחד של החברה ליום 30 ביוני 2024 (אלפי ש"ח):

הסברים לשינויים ביתרות	ליום 31 בדצמבר 2023	ליום 30 ביוני 2023	ליום 30 ביוני 2024	נכסים שוטפים
הירידה במזומנים ביחס ליום 30 ביוני 2023 נובעת בעיקר מתזרים מזומנים ששימש לפעילות השקעה במחצית השנייה של 2023 וכן במחצית הראשונה של 2024, בעיקר לאור השקעות החברה בלודן חברה להנדסה בע"מ בתקופות אלה וכן ממזומנים שנבעו מפעילות מימון במחצית הראשונה של 2023 בהיקף גבוה מהמזומנים שנבעו מפעילות מימון במחצית הראשונה של 2024, בעיקר לאור הנפקת אגרות חוב ואופציות בינואר 2023 בהיקף גבוה מהגידול באשראי בנקאי לז"א במחצית הראשונה של 2024.	19,792	35,222	5,047	מזומנים ושווי מזומנים
הירידה בהיקף הפיקדונות ליום 30 ביוני 2024 ביחס לתקופות השוואה נובעת משחרור נטו של פיקדונות, בגין ערבויות לבנקים.	3,312	5,607	2,615	פיקדונות
הירידה ביחס ליום 30 ביוני 2023 נובעת מגידול בגבייה מלקוחות.	110,813	149,110	130,613	לקוחות והכנסות לקבל
הירידה במלאי ליום 30 ביוני 2024 נובעת מגידול במלאי שעובד בניכוי מלאי שנרכש במחצית הראשונה של 2024 ביחס לתקופות השוואה.	27,058	31,071	23,274	מלאי
הגידול ביחס ליום 30 ביוני 2023 נובע בעיקר מעלייה בנכסי מסים שוטפים.	9,350	6,909	10,886	נכסים שוטפים אחרים
הירידה ביחס ליום 30 ביוני 2023 נובעת בעיקר מהירידה ביתרות המזומנים ומהירידה ביתרת הלקוחות והכנסות לקבל.	170,325	227,919	172,435	סה"כ נכסים שוטפים

הסברים לשינויים ביתרות	ליום 31 בדצמבר 2023	ליום 30 ביוני 2023	ליום 30 ביוני 2024	נכסים בלתי שוטפים
הירידה ליום 30 ביוני 2024 ביחס לתקופות ההשוואה נובעת מפחת בהיקף גבוה מרכישות רכוש קבוע בתקופות הרלוונטיות.	60,643	61,262	58,368	רכוש קבוע
ההכנסות לקבל לז"א נובעות ממחלוקות של חברות הקבוצה עם מזמני עבודה בשני פרויקטים (ראו פירוט בסעיף 6.א. ו-6.ג. לדוחות הכספיים).	34,566	34,470	34,577	הכנסות לקבל זמן ארוך
הסכום נובע ממוניטין שנקבע בעבודת הקצאת עלות רכישה שבוצעה עקב המיזוג בין קבוצת ברנד למרגל שהושלם במרץ 2021.	8,379	8,383	8,375	מוניטין ונכסים בלתי מוחשיים
הגידול מיום 30 ביוני 2023 נובע בעיקר מהשקעה שביצעה החברה בלודן חברה להנדסה בע"מ בחודש אוגוסט 2023. המשך הגידול במחצית הראשונה של 2024 נובע מהשקעות נוספות בלודן במהלך 2024. הגידול קוּזו בעיקר על ידי הפחתת עודפי עלות שנרשמו בגין הרכישות.	61,266	28,531	88,720	השקעה במוחזקות
הגידול נובע מהלוואות המירות שניתנו לחברות מוחזקות הפועלות בתחום פיתוח וייזום אנרגיה מתחדשת באיטליה ופולין, החל ממועד ההשקעה בחברות, ינואר 2023.	8,542	2,496	13,270	הלוואות למוחזקות
ההלוואה לצד קשור ניתנה על ידי מרגל, לחברה בבעלות בעלי השליטה לצורך הקמת מבנה, שמשמש את חברות הקבוצה.	5,832	4,937	6,147	הלוואה לצד קשור
עיקר הסכום נובע מנכס במודיעין (נכס זכות שימוש, בגינו ניתנה ההלוואה לצד קשור), המשמש את החברה וחברות בנות, תחת הסכם שכירות לזמן ארוך ואשר אוכלס בינואר 2023. הירידה ביתרה ליום 30 ביוני 2024 נובעת בעיקר מקיטון ביתרות מיסים נדחים.	24,568	27,550	20,444	נכסים בלתי שוטפים אחרים
הגידול ליום 30 ביוני 2024 ביחס לתקופות ההשוואה, נובע בעיקר מהגידול בהשקעות בחברות מוחזקות.	203,796	167,629	229,901	סה"כ נכסים בלתי שוטפים
הגידול ביחס ליום 31 בדצמבר 2023 נובע בעיקר מגידול בהשקעה בחברות מוחזקות בניכוי ירידה ביתרות מזומנים ושווה מזומנים וביחס ליום 30 ביוני 2023 גם בניכוי ירידה ביתרות לקוחות והכנסות לקבל.	374,121	395,548	402,336	סה"כ נכסים

התחייבויות	ליום 30 ביוני 2024	ליום 30 ביוני 2023	ליום 31 בדצמבר 2023	הסברים לשינויים ביתרות
אשראי לזמן קצר, כולל חלויות של הלוואות ז"א	49,866	45,288	41,638	הגידול ביחס לתקופות ההשוואה נובע מגידול, נטו מפרעון, של אשראי לז"ק מתאגידים בנקאיים.
חלויות שוטפות של אג"ח	7,000	5,000	5,000	הסכום ליום 30 ביוני 2024 הינו בגין החזר קרן האג"ח שנקבע ליום 30 ביוני 2025. מספרי ההשוואה הינם בגין החזר שבוצע ביום 30 ביוני 2024.
התחייבויות לספקים ונותני שירותים	53,294	82,333	66,756	הירידה ליום 30 ביוני 2024 ביחס לתקופות ההשוואה נובעת מפירעון נטו של יתרות ספקים בתקופות הרלוונטיות.
הטבה לבעל שליטה	--	1,097	--	הסעיף נובע מהתחייבות ליום 30 ביוני 2023, להקצאת מניות לבעל שליטה לאור פיצוי שנקבע בהסכם המיזוג (לפירוט ראו סעיף 21ג) לפרק א' של הדוח התקופתי לשנת 2023). הקצאת המניות הושלמה ביולי 2023.
התחייבות בגין נגזר למתן אשראי	238	5,093	952	הירידה ליום 30 ביוני 2024 נובעת ממימוש התחייבות להשקעה בפעילות פיתוח וייזום אנרגיה מתחדשת באיטליה ופולין.
התחייבויות שוטפות אחרות	20,560	25,027	19,308	הירידה ביחס ליום 30 ביוני 2023 נובעת בעיקר מקיטון בהתחייבות להשקעה בפעילות פיתוח וייזום אנרגיה מתחדשת בבריטניה (לאור מימוש ההתחייבות במחצית השנייה של 2023 ובמחצית הראשונה של 2024).
סה"כ התחייבויות שוטפות	130,958	163,838	133,654	
יחס שוטף	1.32	1.39	1.27	השיפור ביחס השוטף וביחס המהיר לעומת 31 בדצמבר 2023 נובע מירידה בהתחייבויות השוטפות ומנגד עליה בנכסים השוטפים (לרבות בניכוי מלאג). הירידה ביחסים לעומת 30 ביוני 2023 נובע מירידה בנכסים השוטפים בשיעור גבוה מהירידה בהתחייבויות השוטפות.
יחס מהיר	1.14	1.20	1.07	
הלוואות לזמן ארוך בניכוי חלויות שוטפות	40,562	7,775	9,609	הגידול נובע מהלוואות שנלקחו מתאגידים בנקאיים כחלק ממימון רכישת ההשקעה בלודן חברה להנדסה בע"מ. הגידול קוזז על ידי פירעונות שוטפים של הלוואות לז"א.
אג"ח בניכוי חלויות שוטפות	35,507	41,738	42,105	הירידה ביום 30 ביוני 2024 נובעת בעיקר מפירעון קרן אג"ח ביום 30 ביוני 2024.
התחייבויות אחרות לזמן ארוך	17,469	18,969	19,128	השינויים בהתחייבויות אחרות נובעים בעיקר משינויים בהתחייבות חכירה, בגין נכס זכות השימוש במודיעין, אותו אכלסה החברה בינואר 2023.
סה"כ התחייבויות בלתי שוטפות	93,538	68,482	70,842	הגידול ליום 30 ביוני 2024 נובע בעיקר מהגידול בהלוואות לז"א.
סה"כ התחייבויות	224,496	232,320	204,496	

הון עצמי	ליום 30 ביוני 2024	ליום 30 ביוני 2023	ליום 31 בדצמבר 2023	הסברים לשינויים ביתרות
הון עצמי מיוחס לבעלים	169,395	154,884	161,251	הגידול בהון בין התקופות נובע מהרווח לבעלים בקיזוז דיבידנד שחולק בתקופות הרלוונטיות.
זכויות שאינן מקנות שליטה	8,445	8,344	8,374	השינוי בין התקופות נובע מחלק המיעוט ברווחים של חברת הבת גרנד, בניכוי חלקו בדיבידנד.
סה"כ הון	177,840	163,228	169,625	
סה"כ התחייבויות והון	402,336	395,548	374,121	הגידול ליום 30 ביוני 2024 ביחס לתקופות ההשוואה נובע בעיקר מהגידול בהלוואות לז"א וכן מהגידול בהון העצמי. הגידול קוזז בעיקר על ידי ירידה בהתחייבויות לספקים ונותני שירותים.

5. תוצאות הפעילות

הסברים לשינויים בתוצאות	שנת 2023	תקופה של 3 חודשים שהסתיימה ב- 30.6.2023	תקופה של 3 חודשים שהסתיימה ב- 30.6.2024	תקופה של 6 חודשים שהסתיימה ב- 30.6.2023	תקופה של 6 חודשים שהסתיימה ב- 30.6.2024	
מחזור המכירות	291,352	79,082	63,769	153,150	135,165	הירידה במחזור המכירות במחצית הראשונה וברבעון השני של 2024 ביחס לתקופות המקבילות אשתקד נובעת בעיקר מירידה במחזור מכירות מגזר ההקמות וכן מירידה במחזור מגזר האחרים (פעילות ביצוע פרויקטי אנרגיה) והמערכות. הירידה קוזה על ידי גידול במחזור מכירות מגזר התעשייה.
רווח גולמי	55,460	16,431	12,543	29,736	31,552	הגידול ברווח הגולמי במחצית הראשונה של 2024 לעומת התקופה המקבילה אשתקד נובע מגידול משמעותי ברווח הגולמי של מגזר התעשייה. הגידול קוזז בעיקר על ידי ירידה ברווחי מגזר ההקמות ומעבר להפסד במגזר האחרים (פעילות ביצוע פרויקטי אנרגיה). הירידה ברווח הגולמי ברבעון השני של 2024 ביחס לרבעון המקביל נובעת מירידה ברווחי מגזר הקמות ומעבר להפסד במגזר האחרים. הירידה קוזה על ידי עלייה ברווחי מגזר התעשייה והמערכות.
הוצאות הנהלה כלליות ושיווק	29,387	7,637	6,646	14,685	12,448	הירידה בהוצאות במחצית הראשונה של 2024 נובעת בעיקר מהקצאת מניות לבעלי השליטה במחצית הראשונה של 2023, לאור פיצוי שנקבע בהסכם המיזוג (לפירוט ראו סעיף 21ג' לפרק א' של הדוח התקופתי לשנת 2023).

הסברים לשינויים בתוצאות	שנת 2023	תקופה של 3 חודשים שהסתיימה ב- 30.6.2023	תקופה של 3 חודשים שהסתיימה ב- 30.6.2024	תקופה של 6 חודשים שהסתיימה ב- 30.6.2023	תקופה של 6 חודשים שהסתיימה ב- 30.6.2024	
	(86)	(24)	59	(85)	(19)	הוצאות (הכנסות) אחרות
הגידול ברווח התפעולי במחצית הראשונה של 2024 לעומת המחצית המקבילה אשתקד נובע מהגידול ברווח הגולמי ומהירידה בהוצאות הנהלה. הירידה ברווח ברבעון השני של 2024 ביחס לרבעון המקביל נובעת מהקיטון ברווח הגולמי שקוּזז על ידי הירידה בהוצאות ההנהלה וכלליות.	26,159	8,818	5,838	15,136	19,123	רווח תפעולי
הגידול בהוצאות המימון נטו ברבעון השני של 2024 ביחס לרבעון המקביל נובע מגידול באשראי הפיננסי הממוצע של החברה. הגידול במחצית הראשונה של 2024 ביחס לתקופה המקבילה נובע מהאמור לגבי הרבעון וכן מעלייה בשיעורי הריבית.	6,741	1,087	1,882	2,479	4,025	הוצאות מימון, נטו
המעבר מהפסד לרווח מחברות כלולות ברבעון השני של 2024 לעומת הרבעון המקביל אשתקד והקיטון בהפסד במחצית הראשונה של 2024 ביחס למחצית המקבילה, נובעים בעיקר מרווח שנרשם ב 2024 בגין חלק החברה ברווחי לודן, בה השקיעה החברה לראשונה באוגוסט 2023, וכן מירידה בהפסד נטו בגין חלק החברה בהפסדי פעילות האנרגיה המתחדשת בבריטניה.	(4,502)	(2,289)	547	(3,485)	(303)	חלק ברווחי (הפסדי) חברות כלולות
הגידול ברווח לפני מס במחצית הראשונה של 2024 ביחס לתקופה המקבילה נובע מהגידול ברווח התפעולי וכן מהירידה בהפסד מחברות כלולות. הגידול קוּזז על ידי גידול בהוצאות המימון נטו. הירידה ברווח ברבעון השני של 2024 ביחס לרבעון המקביל נובעת מירידה ברווח התפעולי והגידול בהוצאות המימון שקוּזזו על ידי המעבר לרווח מחברות כלולות.	14,916	5,442	4,503	9,172	14,795	רווח לפני מס
הגידול בהוצאות המס במחצית הראשונה של 2024 ביחס לאשתקד נובע מהגידול ברווח לפני מס (בנטרול חלק ברווחי חברות כלולות).	3,661	984	916	2,364	4,115	מסים על הכנסה
הגידול ברווח לתקופה במחצית הראשונה של 2024 והקיטון ברווח ברבעון השני של 2024 ביחס לתקופות המקבילות נובע מהגידול והקיטון ברווח לפני מס, בהתאמה.	11,255	4,458	3,587	6,808	10,680	רווח נקי לתקופה

5.1. תוצאות הפעילות לפי מגזרי פעילות

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

הסברים	שנת 2023	תקופה של 3 חודשים שהסתיימה ב- 30.6.2023	תקופה של 3 חודשים שהסתיימה ב- 30.6.2024	תקופה של 6 חודשים שהסתיימה ב- 30.6.2023	תקופה של 6 חודשים שהסתיימה ב- 30.6.2024	
הגידול במחזור המכירות במחצית הראשונה וברבעון השני של 2024 ביחס לתקופות המקבילות אשתקד נובע מעלייה בהיקף העבודות בביצוע.	147,064	33,558	40,729	66,274	91,868	מחזור המכירות
הגידול ברווח במחצית הראשונה וברבעון השני של 2024 ביחס לתקופות המקבילות אשתקד נובע ומגידול בשיעור הרווח. הגידול בשיעור הרווח נובע ממרכיב עלויות קבועות בעלות המכר (המגדיל את שיעור הרווח כאשר מחזור המכירות גדל) וכן מגידול בחלקו במחזור המכירות של פרויקט בעל שיעור רווחיות גבוה מהממוצע במגזר.	30,764	5,882	8,178	10,514	23,800	רווחי המגזר (רווח גולמי)

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

הסברים	שנת 2023	תקופה של 3 חודשים שהסתיימה ב- 30.6.2023	תקופה של 3 חודשים שהסתיימה ב- 30.6.2024	תקופה של 6 חודשים שהסתיימה ב- 30.6.2023	תקופה של 6 חודשים שהסתיימה ב- 30.6.2024	
הירידה במחזור המכירות במחצית הראשונה וברבעון השני של 2024 ביחס לתקופות המקבילות אשתקד נובעת מירידה בהיקף העבודות בביצוע בתקופות הדוח ביחס לתקופות המקבילות, בין השאר, לאור השפעות מלחמת חרבות ברזל (ראו סעיף 3.6.4 לעיל) וכן לאור מחזור מכירות משמעותי שהניב בתקופות המקבילות אשתקד, פרויקט להקמת מפעל תעשייתי (ראו פירוט בסעיף 8.2.2 לפרק א' של הדוח התקופתי לשנת 2023).	83,195	27,631	9,742	50,699	19,499	מחזור המכירות
הירידה ברווח במחצית הראשונה וברבעון השני של 2024 ביחס לתקופות המקבילות אשתקד נובעת מהירידה במחזור המכירות ומהשחיקה בשיעור הרווח שנובעת בעיקר מתמחיל פרויקטים בעל שיעורי רווחיות נמוכים ביחס לתקופות המקבילות ומשחיקת רווחיות בפרויקט.	14,168	5,859	890	10,630	3,227	רווחי המגזר (רווח גולמי)

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

הסברים	שנת 2023	תקופה של 3 חודשים שהסתיימה ב- 30.6.2023	תקופה של 3 חודשים שהסתיימה ב- 30.6.2024	תקופה של 6 חודשים שהסתיימה ב- 30.6.2023	תקופה של 6 חודשים שהסתיימה ב- 30.6.2024	
הירידה במחזור המכירות במחצית הראשונה של 2024 ביחס לתקופה המקבילה אשתקד נובעת מירידה בהיקף העבודות בביצוע בתקופת הדוח ביחס לתקופה המקבילה.	49,499	12,499	13,617	25,566	23,933	מחזור המכירות
העלייה ברווח במחצית הראשונה וברבעון השני של 2024 ביחס לתקופות המקבילות אשתקד נובעת משיפור רווחיות במספר פרויקטים והתקדמות בפרויקטים עם רווחיות גבוהה.	10,371	2,918	4,682	5,494	6,412	רווחי המגזר (רווח גולמי)

5.1.4. תוצאות פעילות אחרים (אלפי ש"ח)

הסברים	שנת 2023	תקופה של 3 חודשים שהסתיימה ב- 30.6.2023	תקופה של 3 חודשים שהסתיימה ב- 30.6.2024	תקופה של 6 חודשים שהסתיימה ב- 30.6.2023	תקופה של 6 חודשים שהסתיימה ב- 30.6.2024	
הירידה במחזור המכירות הינה בפעילות ביצוע פרויקטי אנרגיה ונובעת מסיום פרויקטים בצבר והעדר התקשרויות חדשות בתחום (ראו פירוט בסעיף 2.2.1 לעיל).	11,594	5,395	-	10,612	184	מחזור המכירות
המעבר מרווח להפסד בתקופות הדוח נובע בעיקר מעדכון רווחיות בפרויקטים.	157	1,772	(1,207)	3,098	(1,887)	רווחי המגזר (רווח גולמי)

6. נזילות (אלפי ש"ח)

הסברים	שנת 2023	תקופה של 3 חודשים שהסתיימה ב- 30.6.2023	תקופה של 3 חודשים שהסתיימה ב- 30.6.2024	תקופה של 6 חודשים שהסתיימה ב- 30.6.2023	תקופה של 6 חודשים שהסתיימה ב- 30.6.2024	
הגידול במזומנים ששימשו לפעילות שוטפת במחצית הראשונה וברבעון השני של 2024 לעומת התקופות המקבילות אשתקד נובע בעיקר מגידול בצרכי ההון החוזר נטו בתקופות הדוח בהיקף גבוה ביחס לגידול בתקופות השוואה, זאת בעיקר עקב קיטון ביתרות הספקים ונותני שירותים בתקופות הדוח לעומת גידול ביתרות אלה בתקופות השוואה. הגידול בתזרים השלילי קוּוּז על ידי גידול ביתרות הלקוחות והכנסות לקבל בתקופות הדוח בהיקף נמוך ביחס לגידול ביתרות אלה בתקופות השוואה.	38,508	(1,976)	(12,355)	(3,181)	(8,193)	תזרימי מזומנים שנבעו (שימשו) מפעילות שוטפת
הגידול בתזרים ששימש לפעילות השקעה במחצית הראשונה וברבעון השני של 2024 ביחס לתקופות המקבילות אשתקד נובע בעיקר מהשקעות בלודן חברה להנדסה בע"מ, שבוצעו ברבעון הראשון והשני של 2024. הגידול קוּוּז בעיקר על ידי רכישת רכוש קבוע בהיקף נמוך בתקופות הדוח ביחס לתקופות השוואה.	(56,325)	(7,902)	(18,519)	(10,883)	(32,106)	תזרימי מזומנים שנבעו (שימשו) מפעילות השקעה
הירידה בתזרים שנבע מפעילות מימון במחצית הראשונה של 2024 ביחס לתקופה המקבילה נובע בעיקר מקבלת הלוואות לז"א במחצית הראשונה של 2024 בהיקף נמוך מתמורת הנפקת האג"ח והזכויות שהתקבלה בתקופה המקבילה אשתקד וכן מפירעון קרן אג"ח וחלוקת דיבידנד במחצית הראשונה של 2024. המזומנים שנבעו מפעילות מימון ברבעון השני של 2024 לעומת מזומנים ששימשו לפעילות מימון ברבעון המקביל נובעים בעיקר מקבלת הלוואות, נטו מפירעונות, לז"א ולז"ק ברבעון השני של 2024 לעומת פירעון הלוואות נטו ברבעון המקביל.	23,783	(11,123)	17,037	35,512	25,542	תזרימי מזומנים שנבעו (שימשו) מפעילות מימון
	5,966	(21,001)	(13,837)	21,448	(14,757)	שינוי במזומנים ושווי מזומנים
	12,913	55,362	18,823	12,913	19,792	יתרת מזומנים ושווי מזומנים

הסברים	שנת 2023	תקופה של 3 חודשים שהסתיימה ב- 30.6.2023	תקופה של 3 חודשים שהסתיימה ב- 30.6.2024	תקופה של 6 חודשים שהסתיימה ב- 30.6.2023	תקופה של 6 חודשים שהסתיימה ב- 30.6.2024	
						לתחילת התקופה
התזרים בגין השפעת שינויי שע"ח נובע מהשפעת התחזקות הליש"ט והיורו על פקדונות ויתרות מט"ח שהחזיקה החברה במהלך התקופות המוצגות (בעיקר כנגד התחייבויות להשקעה).	913	861	61	861	12	הפרשי שער בגין יתרות מט"ח
	19,792	35,222	5,047	35,222	5,047	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

7. מקורות המימון

- 7.1. מקורות המימון לפעילות החברה כוללים את ההון העצמי הקיים בחברה וכן מימון מתאגידים בנקאיים ונותני אשראי אחרים וכן מהנפקת אגרות חוב (סדרה א') לציבור (ראו חלק ד' להלן).
- 7.2. להלן פירוט הרכב מקורות המימון החיצוניים של החברה:

הסברים	ליום 31 בדצמבר 2023	ליום 30 ביוני 2023	ליום 30 ביוני 2024	
הגידול ביחס לתקופות ההשוואה נובע מגידול נטו מפירעון של אשראי לז"ק מתאגידים בנקאיים.	41,638	45,288	49,866	אשראי לזמן קצר, כולל חלויות של הלוואות ז"א
הגידול נובע מהלוואות שנלקחו מתאגידים בנקאיים כחלק ממימון רכישת ההשקעה בלודן חברה להנדסה בע"מ. הגידול קוזז על ידי פירעונות שוטפים של הלוואות לז"א.	9,609	7,775	40,562	הלוואות לזמן ארוך בניכוי חלויות שוטפות
בדוחות הכספיים החלויות השוטפות של האג"ח לימים 30 ביוני 2024 ו- 31 בדצמבר 2023, בסך של 7 מיליון ש"ח ו- 5 מיליון ש"ח בהתאמה, מופיעות בהתחייבויות לז"ק בעוד שיתרת האג"ח מופיעה בהתחייבויות לז"א.	47,105	46,738	42,507	אג"ח כולל חלויות שוטפות

7.3. אשראי בנקאי ועמידה בהתניות פיננסיות

במסגרת הסכמי המימון שנחתמו בין החברה וחברות בנות של החברה לבין תאגידים בנקאיים, התחייבו החברה וחברות הבת בהתחייבויות שונות לרבות התחייבויות לאמות מידה פיננסיות וכן ניתנו שעבודים שונים. לפרטים נוספים ראו סעיף 16 בפרק א' לדוח התקופתי, דוח מידי מיום 2 בינואר 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-000552), דו"ח מידי מיום 23 במרץ 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-028284), דו"ח מידי מיום 28 באוגוסט 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-088254), דוח מידי מיום 24 במרץ, 2024 (אסמכתא: 2024-01-025156) ודוח מידי מיום 4 ביולי, 2024 (אסמכתא: 2024-01-068854), המובאים על דרך ההפניה, וכן ביאור 21 בפרק ג' לדוחות הכספיים השנתיים.

ליום 30 ביוני, 2024 החברה עמדה באמות המידה הפיננסיות שנקבעו. להלן בחינת עמידת החברה באמות המידה הפיננסיות:

אמת המידה ליום 30.6.2024	אמת המידה הנדרשת	אמת המידה הפיננסיות
163.3 מיליוני ש"ח	60 מיליוני ש"ח	הון עצמי מוחשי מינימאלי
42.1%	25%	יחס הון מוחשי למאזן מנוכה
3.31	1.5	יחס מלאי, לקוחות והכ' לקבל לחוב פיננסי לז"ק (*)
2.71	1.3	

(*) ביום 31 באוגוסט 2022 וביום 29 במרץ 2023, חתמה החברה על הסכמה עם שני תאגידים בנקאיים 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 מנימום של 1.3 (חלק 1.5).
ראו גם דו"ח מיידי מיום 28 באוגוסט 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-088254), המובא על דרך ההפניה. לפירוט אודות השפעות התגברות האינפלציה והעלאות הריבית על ידי בנק ישראל ראו סעיף 3.7.1 לעיל.

7.4. לפרטים בקשר עם גילוי ייעודי למחזיקי אגרות החוב (סדרה א'), לרבות בחינת אמות מידה פיננסיות להן התחייבה החברה כלפי מחזיקי אגרות החוב, ראו חלק ד' לדוח זה להלן.

7.5. לפרטים נוספים אודות מימון החברה ראו סעיף 16 בפרק א' לדוח התקופתי וסעיף 3.2 לעיל.

7.6. למצבת התחייבויות החברה לפי מועדי פירעון, ראו על דרך ההפניה, דיווח מיידי שתפרסם החברה במערכת המגנ"א בסמוך לאחר פרסום דוח זה.

8. סימני אזהרה ביחס לאגרות חוב

לחברה אין סימני אזהרה נכון ליום 30 ביוני 2024.

חלק ב' - היבטי ממשל תאגידי

1. **מדיניות התאגיד בנושא תרומות**
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**
בתקופת הדוח לא חל שינוי בנוגע למספר המזערי הנדרש של דירקטורים בלתי תלויים.
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 באור 6 לדוחות הכספיים וסעיף 3 לעיל.

3. הערכת שווי ששימשה בהסכם החלפת מניות מינואר 2021

ביום 28 בינואר, 2021, פרסמה החברה דוח משלים לדוח זימון אסיפה כללית שעל סדר יומה נכלל, בין השאר, אישור התקשרות החברה בהסכם החלפת מניות עם מרגל מערכות בע"מ ("מרגל") ובעלי מניותיה כמפורט בדוח הזימון (אסמכתא: 2021-01-012426) ("דוח זימון האסיפה" ו-"עסקת המיזוג", בהתאמה). בנספח יב' לדוח זימון האסיפה, נכללה הערכת שווי למרגל ליום 30.6.2020 ("הערכת השווי").

לבקשת סגל רשות ניירות ערך, להלן יובאו עיקרי הפערים בין אומדן ההכנסות בהערכת השווי לבין הכנסות מרגל בפועל, בהתאם לתקנה 10(ב)(8) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), תש"ל-1970:

בהערכת השווי, תחזית הכנסות תחום המערכות לשנים 2021, 2022 ו-2023 נאמדה בסך של כ- 58,635 אלפי ש"ח, 80,412 אלפי ש"ח וכ- 96,495 אלפי ש"ח בהתאמה, כאשר ההכנסות בפועל עמדו על סך של 44,596 אלפי ש"ח, 53,810 אלפי ש"ח ו- 49,499 אלפי ש"ח, בהתאמה.

בהערכת השווי, תחזית הכנסות תחום האנרגיה (סולארי)⁶ לשנים 2021, 2022 ו-2023 נאמדה בסך של כ- 34,000 אלפי ש"ח, 51,000 אלפי ש"ח וכ- 56,100 אלפי ש"ח בהתאמה, כאשר ההכנסות בפועל עמדו על סך של 46,528 אלפי ש"ח, 40.358 אלפי ש"ח ו- 11,594 אלפי ש"ח, בהתאמה.

להערכת הנהלת החברה עיקרי הסיבות לפערים כאמור הינם כדלקמן:

א. הערכת השווי הניחה גידול משמעותי בשוק התשתיות והאנרגיה הישראלי, גידול אשר לא התרחש הלכה למעשה, בין אם בשל היעדר תקצוב ממשלתי מספק ובין אם מסיבות אחרות, כגון בעיות תכנוניות ועיכובים בתהליכים בתוך משרדי הממשלה הרלבנטיים. כך לדוגמא, התעכבו פרויקטי תחבורה מהותיים, המהווים חלק משמעותי מהפרויקטים בהם עוסקת מרגל בתחום המערכות. כמו כן הערכת השווי הניחה כי משרד האנרגיה יאיץ ויקדם התקנת מתקנים סולאריים במטרה לעמוד בעקרונות מדיניות הממשלה שלפיהם עד שנת 2030 30% מייצור החשמל יהא מאנרגיה מתחדשת, בעוד שבפועל משרד האנרגיה לא קידם את התחום במידה מספקת ולא נקט בפעולות אותן חזתה הערכת השווי. כך לדוגמא, לא הוסרו החסמים לקידום פרויקטים קיימים באנרגיית רוח ולא הוסרו חסמים שיאפשרו פיתוח מהיר ויעיל של רשת הולכת החשמל. כמו כן, עוכבו בצורה משמעותית פרויקטים שהיו אמורים לצאת בשיטת ה-PPP (כדוגמת מכרז סולארי בדימונה בהספק של מאות מ"ו שבוטל ופורסם מחדש רק לאחרונה) ועוד.

ב. הערכת השווי לא חזתה את השפעות התהליכים הגיאופוליטיים והביטחוניים שחלו במדינת ישראל בשנים האחרונות. חוסר היציבות בישראל, לרבות השפעות הרפורמה המשפטית ומלחמת חרבות ברזל, השפיעו בפועל בצורה ניכרת על יכולת הממשלה לבסס תקציב שיאפשר קידום פרויקטים בתחום התשתיות בהתאם לתחזיות ולהנחות שעמדו בבסיס הערכת השווי.

⁶ הכנסות תחום האנרגיה בפועל כוללות את הכנסות תחום האנרגיה בחברות מרגל מערכות בע"מ וברנד אנרגיה בע"מ.

- ג. הריבית במשק עלתה באופן משמעותי בשנים האחרונות ביחס למועד הערכת השווי, עובדה שהשפיעה על תחום הביצוע של פרויקטי האנרגיה המתחדשת. זאת, ביחד עם עליית מחירי הפאנלים העולמית בחלק מאותן שנים, גרמו לקיטון בפעילות הקמת הפרויקטים מצד יזמי האנרגיה המתחדשת בישראל (בין אם כתוצאה מהקפאתם ובין אם מדחיית ביצועם של הפרויקטים).
- ד. הערכת השווי, הגם שהתייחסה להשפעות אפשריות של מגפת הקורונה, לא חזתה את קצב ההתאוששות האיטי של ענף התשתיות ואת השלכות מגפת הקורונה על שנות התחזית.

יודגש כי הערכת השווי לא שימשה בסיס לקביעת ערכם של נתונים בדוחות הכספיים של החברה בתקופות הרלוונטיות, אלא בוצעה כאמור כחלק מעסקת המיזוג, אך ורק לשם קביעת יחסי השווי בין החברות המתמזגות, ולפיכך אין ולא הייתה להערכת השווי כל השפעה על דוחותיה הכספיים של החברה.

חלק ד' - הוראות גילוי בקשר עם אגרות החוב של החברה שבמחזור

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

בהמשך לאמור בסעיף 15 לדוח הדירקטוריון לשנת 2023 אשר נכלל בדוח התקופתי, להלן מידע בדבר אגרות חוב (סדרה א'):

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

23.1.2023	מועד ההנפקה
50,000,000 ע.ג. אגרות חוב ו- 3,000,000 כתבי אופציה נרשמו למסחר ביום 23 בינואר 2023 על פי דוח הצעת מדף מיום 19 בינואר 2023 מכוח תשקיף מדף מיום 18 באוגוסט 2021. אגרות החוב הונפקו בניכיון של 2.4%.	
50,000,000 ש"ח ע.ג.	סך השווי הנקוב במועד ההנפקה
45,000,000 ש"ח ע.ג.	השווי הנקוב ליום 30.6.2024
0	סכום הריבית שנצברה ליום 30.6.2024
42,507 אלפי ש"ח	שווי הוגן כפי שנכלל בדוחות הכספיים
45,279 אלפי ש"ח	שווי בורסאי ליום 30.6.2024
קבועה	סוג הריבית
3.45% / 6.9%	שיעור הריבית השנתית/ שיעור הריבית החצי שנתית
לענין מנגנון התאמת ריבית במקרה של חריגה מאמות המידה ראו סעיף 6.9 לשטר הנאמנות.	
אגרות החוב (סדרה א') עומדות לפירעון (קרן) בשישה (6) תשלומים שנתיים ורציפים ביום 30 ביוני בכל אחת מהשנים 2024 עד 2029 (כולל). במועד התשלום הראשון, ביום 30 ביוני 2024, נפרע שיעור של 10% מהקרן; במועד התשלום השני, ביום 30 ביוני 2025, ייפרע שיעור של 14% מהקרן; בכל אחד מארבעת (4) תשלומי הקרן הנותרים ייפרע שיעור של 19% מהקרן.	מועדי תשלום הקרן
תשלומים חצי שנתיים ביום 30 ביוני של כל אחת מהשנים 2023 עד 2029 (כולל) וביום 31 בדצמבר של כל אחת מהשנים 2023 עד 2028 (כולל).	מועדי תשלום הריבית
ללא	בסיס ההצמדה ותנאיה
אינן ניתנות להמרה	האם ניתנות להמרה
יש, ראו סעיף 1.4 להלן.	זכות החברה לבצע פדיון מוקדם
אין	ערבות לתשלום התחייבות החברה על פי שטר הנאמנות
אם (א) סדרת אגרות חוב אחרת של החברה (בין אם הסדרה נסחרת בבורסה ובין אם לאו) ("סדרת אגרות החוב") הועמדה לפירעון מידי או אם (ב) חוב	סעיף Cross Default המהווה עילה להעמדה לפירעון מידי

מהותי ⁷ של החברה ו/או של חברה מאוחדת (שאינם חוב non-recourse) הועמד לפירעון מיידי, והדרישה לפירעון מיידי כאמור לא הוסרה, תוך 45 ימים ממועד שהועמד לפירעון מיידי. מובהר למען הסר ספק כי פדיון מוקדם ביוזמת החברה של סדרת אגרות חוב או פרעון חוב מהותי ביוזמת החברה או חברה מאוחדת אינו מהווה עילה להעמדה לפרעון מיידי.	
האם הסדרה מהותית	כן

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

שם חברת הנאמנות	רזניק פז נבו נאמנויות בע"מ
טלפון	03-6389222
פקס	03-6389222
דוא"ל	michal@rpn.co.il
כתובת למשלוח דואר	רח' יד חרוצים 14, תל אביב-יפו

1.3. פרטים בדבר התחייבויות החברה ביחס לאגרות חוב (סדרה א') לרבות בנוגע להתחייבות לעמידה באמות מידה פיננסיות, להרחבת סדרה, אי יצירת שעבוד שוטף נוסף על כלל נכסי החברה, הגבלות על ביצוע חלוקה והתחייבויות נוספות ועילות לפרעון מיידי, ראו שטר הנאמנות לאגרות חוב (סדרה א') שפורסם ביום 24.1.2023 (אסמכתא מס' 010932-01-2023), המובא על דרך ההפניה ("שטר הנאמנות"). בנוסף ראו סעיף 15 בדוח הדירקטוריון של החברה לשנת 2023 אשר צורף לדוח התקופתי.

1.4. זכות לבצע פדיון מוקדם או המרה כפויה:

1.4.1 פדיון מוקדם בשל מחיקה מהבורסה:

אם יוחלט על-ידי הבורסה על מחיקה מהרישום למסחר של אגרות החוב שבמחזור, מפני ששווי סדרת אגרות החוב פחת מסכום שנקבע בהנחיות הבורסה בדבר מחיקה מהמסחר, תבצע החברה פדיון מוקדם בכפוף להוראות תקנון הבורסה כפי שיהיו מעת לעת ותפעל כאמור בסעיף 7.1 לשטר הנאמנות.

1.4.2 פדיון מוקדם ביוזמת החברה

החברה תהא רשאית, לפי שיקול דעתה הבלעדי, לבצע פדיון מוקדם, מלא או חלקי, של אגרות החוב (סדרה א'), החל מחלוף 60 ימים לאחר מועד רישומן למסחר בבורסה ובמקרה כאמור יחולו ההוראות האמורות בסעיף 7.2 לשטר הנאמנות, והכל בכפוף ולהוראות תקנון הבורסה וההנחיות מכוחן, כפי שיהיו במועד הרלוונטי.

לפרטים נוספים בנוגע ליזכות לפדיון מוקדם של אגרות החוב (סדרה א') ראו סעיפים 7.1 ו-7.2 לשטר הנאמנות.

⁷ **חוב מהותי** לעניין זה, חוב ו/או מספר חובות (שאינם חוב non-recourse) כלפי נושה פיננסי או מס' נושים פיננסיים (הכל, למעט העמדה לפירעון מיידי של חוב מובטח בשעבוד ספציפי ו/או חוב בגין חילוט ערבויות), שיתרת הערך ההתחייבותי שלהן במצטבר הנה בשיעור של לפחות 30% ממאזן החברה במאוחד.

1.5. זימוני אסיפה של מחזיקי אגרות החוב של החברה לבקשת החברה :

1.5.1. ביום 18 במרץ, 2024 פרסם הנאמן לאגרות החוב זימון אסיפה של מחזיקי אגרות החוב של החברה (סדרה א') לבקשת החברה, שעל סדר יומה תיקון שטר הנאמנות לאגרות החוב על דרך של שינוי אמת מידה פיננסית ותיקון שיעור הריבית השנתי (מס' אסמכתא: 2024-10-027570), המובא על דרך ההפניה. ביום 27 במרץ, 2024, פרסם הנאמן לאגרות החוב הודעה על דחיית האסיפה. ביום 3 באפריל, 2024, פרסם הנאמן לאגרות החוב הודעה על ביטול האסיפה כאמור, הכל לבקשת החברה. לפרטים נוספים ראו דוחות מיידיים מהימים 27 במרץ ו-3 באפריל, 2024 (מס' אסמכתא: 2024-10-032934 ו-2024-10-032581), המובאים על דרך ההפניה.

1.5.2. ביום 1 ביולי, 2024 פרסם הנאמן לאגרות החוב זימון אסיפה של מחזיקי אגרות החוב של החברה (סדרה א') לבקשת החברה, שעל סדר יומה תיקון שטר הנאמנות לאגרות החוב על דרך של שינוי אמת מידה פיננסית ותיקון שיעור הריבית השנתי. ביום 11 ביולי, 2024 פרסם הנאמן לאגרות החוב הודעה על ביטול האסיפה, הכל לבקשת החברה. לפרטים נוספים ראו דיווחים מהימים 1 ו-11 ביולי, 2024 (אסמכתאות: 2024-10-067480 ו-2024-10-072697, בהתאמה) המובאים על דרך ההפניה.

1.6. במסגרת שטר הנאמנות התחייבה החברה לעמוד באמות מידה פיננסיות (ראו סעיף 6 בשטר הנאמנות ו-15.7 לדוח הדירקטוריון לשנת 2023). להלן תוצאות חישוב אמות המידה הפיננסיות אשר החברה התחייבה לעמוד בהן על-פי תנאי אגרות חוב (סדרה א') :

אמת המידה	בחינה ליום 30.6.2024
יחס "הון עצמי מוחשי" לסך "המאזן מנוכה" לא יפחת משיעור של 22%.	42.1%
"ה"הון העצמי המוחשי" לא יפחת מסך של 60 מיליון ש"ח.	163.3 מיליוני ש"ח
היחס בין (א) חוב לקוחות (כולל לקוחות והכנסות לקבל ז"ק וז"א) בתוספת מלאי ל- (ב) חוב פיננסי נטו לזמן קצר לא יפחת מ-1.5.	3.63

1.7. עמידת החברה בתנאים והתחייבויות כלפי מחזיקי אגרות החוב

נכון ליום הדו"ח, עמדה החברה בכל התנאים וההתחייבויות כלפי מחזיקי אגרות החוב (סדרה א') לפי שטר הנאמנות, ולא התקיימה עילה להעמדת אגרות החוב (סדרה א') לפירעון מיידי.

האמור לעיל מהווה תיאור תמציתי בלבד ולא ממצה של התחייבות החברה בקשר עם אגרות החוב (סדרה א'). לפרטים המלאים ראו את שטר הנאמנות המובא בדוח זה בהכללה על דרך ההפניה.

ירון סילש
מנכ"ל

לירן גלעדי
יו"ר הדירקטוריון

28 באוגוסט 2024

קבוצת ברנד (מ.ג) בע"מ

דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים

ליום 30 ביוני 2024

(בלתי מבוקרים)

קבוצת ברנד (מ.ג) בע"מ

דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים
ליום 30 ביוני 2024

(בלתי מבוקרים)

תוכן העניינים

עמוד

26	דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים
	דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים (בלתי מבוקרים):
27-28	דוחות תמציתיים מאוחדים על המצב הכספי
29-30	דוחות תמציתיים מאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר
31-35	דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון
36-38	דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים
39-48	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 הדוח התמציתי על המצב הכספי ליום 30 ביוני, 2024 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 אלו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופות ביניים אלו לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי לתקופות ביניים התמציתי של השקעה המטופלת לפי שיטת השווי המאזני אשר ההשקעה בה הינה כ-67,042 אלפי ש"ח ליום 30 ביוני, 2024, וחלקה של הקבוצה בתוצאותיה הינו כ-2,820 וכ-2,120 אלפי ש"ח, לתקופות של שישה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. המידע הכספי לתקופת הביניים התמציתי של אותה חברה נסקר על ידי רואי חשבון אחרים שדוחות הסקירה שלהם הומצאו לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת למידע הכספי בגין אותה חברה, מבוססת על דוח 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 מבידורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחויבים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה:

בהתבסס על סקירתנו, 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, 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 ומיידים), התש"ל-1970.

בריטמן אלמגור זהר ושות'

רואי חשבון

A Firm in the Deloitte Global Network

תל-אביב, 28 באוגוסט, 2024

תל אביב - משרד ראשי

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

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

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

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

משרד ירושלים
קרית המדע 3
מגדל 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		
	2023	2024	
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
			נכסים
			נכסים שוטפים
19,792	35,222	5,047	מזומנים ושווי מזומנים
3,312	5,607	2,615	פיקדונות משועבדים
			חייבים ויתרות חובה:
110,813	149,110	130,613	לקוחות ונכסים בגין חוזים עם לקוחות
7,009	6,909	8,150	אחרים
2,341	-	2,736	נכסי מיסים שוטפים
27,058	31,071	23,274	מלאי
170,325	227,919	172,435	סה"כ נכסים שוטפים
			נכסים בלתי שוטפים
3,053	5,175	-	נכסי מיסים נדחים
61,266	28,531	88,720	השקעות בחברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
614	619	2,836	הלוואות להשקעות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני ולעסקאות משותפות
7,928	1,877	10,434	הלוואה המירה להשקעה המטופלת לפי שיטת השווי המאזני
20,715	21,175	19,644	נכסי זכות שימוש
60,643	61,262	58,368	רכוש קבוע, נטו
5,832	4,937	6,147	הלוואה לצד קשור
800	1,200	800	אחרים
34,566	34,470	34,577	הכנסות לקבל זמן ארוך
8,379	8,383	8,375	מוניטין ונכסים בלתי מוחשיים, נטו
203,796	167,629	229,901	סה"כ נכסים בלתי שוטפים
374,121	395,548	402,336	סך נכסים

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	ליום 30 ביוני		
	2023	2024	
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
			התחייבויות והון
			התחייבויות שוטפות
			אשראי והלוואות לזמן קצר מבנקים ואחרים וחלויות שוטפות של הלוואות לזמן ארוך
41,638	45,288	49,866	
5,577	6,556	6,254	חלויות שוטפות בגין התחייבויות חכירה
5,000	5,000	7,000	חלויות שוטפות בגין אגרות חוב
			זכאים ויתרות זכות:
			ספקים ונותני שירותים
66,756	82,333	53,294	אחרים
13,731	18,153	13,450	הטבה לבעל שליטה- ר' ביאור 6ה
-	1,097	-	התחייבות בגין נגזר למתן אשראי- ר' ביאור 6א'
952	5,093	238	מיסי הכנסה לשלם
-	318	856	
<u>133,654</u>	<u>163,838</u>	<u>130,958</u>	סה"כ התחייבות שוטפות
			התחייבויות בלתי שוטפות
			הלוואות לזמן ארוך, בניכוי חלויות שוטפות
9,609	7,775	40,562	התחייבויות חכירה
15,496	15,023	13,697	אגרות חוב
42,105	41,738	35,507	התחייבויות בגין הטבות לעובדים
3,632	3,946	3,772	
<u>70,842</u>	<u>68,482</u>	<u>93,538</u>	סה"כ התחייבות בלתי שוטפות
<u>204,496</u>	<u>232,320</u>	<u>224,496</u>	סך התחייבויות
			הון
52,172	51,034	52,172	הון מניות רגילות
69,814	69,007	69,814	פרמיה על מניות
2,353	2,440	2,861	קרנות הון
36,912	32,403	44,548	עודפים
161,251	154,884	169,395	הון המיוחס לבעלים של החברה האם
8,374	8,344	8,445	זכויות שאינן מקנות שליטה
<u>169,625</u>	<u>163,228</u>	<u>177,840</u>	סך ההון
<u>374,121</u>	<u>395,548</u>	<u>402,336</u>	סך ההתחייבויות וההון

אלון הרפז - סמנכ"ל כספים

ירון סילש - מנכ"ל

לירן גלעדי - יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים על ידי דירקטוריון החברה: 28 באוגוסט, 2024.

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2023	2024	2023	2024	
	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
291,352	79,082	63,769	153,150	135,165	הכנסות ממכירות, מעבודות ושירותים עלות המכירות, העבודות והשירותים
235,892	62,651	51,226	123,414	103,613	
55,460	16,431	12,543	29,736	31,552	רווח גולמי
29,387	7,637	6,646	14,685	12,448	הוצאות הנהלה כלליות ושיווק הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו
(86)	(24)	59	(85)	(19)	
26,159	8,818	5,838	15,136	19,123	רווח מפעולות רגילות
4,829	1,317	891	2,438	1,762	הכנסות מימון מפיקדונות ונכסים הוצאות מימון מאשראי והתחייבויות הוצאות מימון, נטו
11,570	2,404	2,773	4,917	5,787	
6,741	1,087	1,882	2,479	4,025	
(4,502)	(2,289)	547	(3,485)	(303)	חלק החברה ברווח (הפסד) של השקעות המטופלות לפי שיטת שווי מאזני, נטו ממס
14,916	5,442	4,503	9,172	14,795	רווח לפני מסים על ההכנסה
3,661	984	916	2,364	4,115	מסים על ההכנסה
11,255	4,458	3,587	6,808	10,680	רווח לתקופה
					רווח כולל אחר, נטו ממס:
1,324	359	458	983	476	סכומים אשר יסווגו בעתיד לרווח או הפסד- הפרשי שער בגין תרגום פעילויות חוץ חלק ברווח הכולל האחר של השקעות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו ממס
321	-	47	-	(50)	סכומים אשר לא יסווגו בעתיד לרווח או הפסד- מדידה מחדש של הנכס נטו, בגין הטבה מוגדרת, נטו ממס
91	-	-	-	-	
12,991	4,817	4,092	7,791	11,106	סה"כ רווח כולל לתקופה
9,945	3,773	3,670	5,516	10,609	סה"כ רווח (הפסד) לתקופה מיוחס ל: בעלים של החברה האם
1,310	685	(83)	1,292	71	זכויות שאינן מקנות שליטה
11,255	4,458	3,587	6,808	10,680	רווח לתקופה
11,669	4,132	4,175	6,499	11,035	סה"כ רווח (הפסד) כולל לתקופה מיוחס ל: בעלים של החברה האם
1,322	685	(83)	1,292	71	זכויות שאינן מקנות שליטה
12,991	4,817	4,092	7,791	11,106	רווח (הפסד) כולל לתקופה

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)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2023	2024	2023	2024	
	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
0.193	0.074	0.070	0.108	0.203	רווח (הפסד) למניה רגילה אחת בת 1 ש"ח ע.ג. המיוחס לבעלים של החברה:
51,461	51,034	52,172	51,034	52,172	רווח (הפסד) בסיסי/מדולל למניה (בש"ח) מספר המניות לחישוב רווח למניה (באלפים)

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 2024 (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 הפרשי תרגום	תקבולים על חשבון כתבי אופציות	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	אלפי ש"ח
169,625	8,374	161,251	36,912	(2,533)	2,116	1,542	1,228	69,814	52,172
11,106	71	11,035	10,609	-	426	-	-	-	-
(2,973)	-	(2,973)	(2,973)	-	-	-	-	-	-
82	-	82	-	-	-	-	82	-	-
<u>177,840</u>	<u>8,445</u>	<u>169,395</u>	<u>44,548</u>	<u>(2,533)</u>	<u>2,542</u>	<u>1,542</u>	<u>1,310</u>	<u>69,814</u>	<u>52,172</u>

יתרה ליום 1 בינואר 2024

התנועה בתקופת הדוח:

רווח כולל לתקופה

דיבידנד

תשלום מבוסס מניות

יתרה ליום 30 ביוני 2024

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 2023 (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 הפרשי תרגום	תקבולים על חשבון כתבי אופציות	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	אלפי ש"ח	
155,958	7,772	148,186	28,373	(2,533)	471	-	1,834	69,007	51,034	יתרה ליום 1 בינואר 2023
7,791	1,292	6,499	5,516	-	983	-	-	-	-	התנועה בשנת הדוח:
(1,486)	-	(1,486)	(1,486)	-	-	-	-	-	-	רווח כולל לשנה
										דיבידנד
(720)	(720)	-	-	-	-	-	-	-	-	דיבידנד שחולק מחברת הבת
1,542	-	1,542	-	-	-	1,542	-	-	-	לזש"ש
143	-	143	-	-	-	-	143	-	-	הנפקת אגרות חוב וכתבי אופציות
										תשלום מבוסס מניות
<u>163,228</u>	<u>8,344</u>	<u>154,884</u>	<u>32,403</u>	<u>(2,533)</u>	<u>1,454</u>	<u>1,542</u>	<u>1,977</u>	<u>69,007</u>	<u>51,034</u>	יתרה ליום 30 ביוני 2023

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 יוני 2024 (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 הפרשי תרגום	תקבולים על חשבון כתבי אופציות	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	אלפי ש"ח
173,714	8,528	165,186	40,878	(2,533)	2,037	1,542	1,276	69,814	52,172
4,092	(83)	4,175	3,670	-	505	-	-	-	-
34	-	34	-	-	-	-	34	-	-
<u>177,840</u>	<u>8,445</u>	<u>169,395</u>	<u>44,548</u>	<u>(2,533)</u>	<u>2,542</u>	<u>1,542</u>	<u>1,310</u>	<u>69,814</u>	<u>52,172</u>

יתרה ליום 1 באפריל 2024

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

יתרה ליום 30 ביוני 2024

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 יוני 2023 (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 הפרשי תרגום	תקבולים על חשבון כתבי אופציות	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	אלפי ש"ח
160,555	8,379	152,176	30,116	(2,533)	1,095	1,542	1,915	69,007	51,034
4,817	685	4,132	3,773	-	359	-	-	-	-
(1,486)	-	(1,486)	(1,486)	-	-	-	-	-	-
(720)	(720)	-	-	-	-	-	-	-	-
62	-	62	-	-	-	-	62	-	-
163,228	8,344	154,884	32,403	(2,533)	1,454	1,542	1,977	69,007	51,034

יתרה ליום 1 באפריל 2023

התנועה בתקופת הדוח:

רווח (הפסד) כולל לתקופה

דיבידנד

דיבידנד שחולק מחברת הבת לזשמ"ש

תשלום מבוסס מניות

יתרה ליום 30 ביוני 2023

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

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

שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 (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 הפרשי תרגום	תקבולים על חשבון כתבי אופציות	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	אלפי ש"ח
155,958	7,772	148,186	28,373	(2,533)	471	-	1,834	69,007	51,034
12,991	1,322	11,669	10,024	-	1,645	-	-	-	-
1,097	-	1,097	-	-	-	-	-	(41)	1,138
(1,486)	-	(1,486)	(1,486)	-	-	-	-	-	-
(720)	(720)	-	-	-	-	-	-	-	-
1,542	-	1,542	-	-	-	1,542	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	(848)	848	-
242	-	242	-	-	-	-	242	-	-
169,625	8,374	161,251	36,912	(2,533)	2,116	1,542	1,228	69,814	52,172

יתרה ליום 1 בינואר 2023

התנועה בשנת הדוח:

רווח כולל לשנה
 הקצאת מניות לבעל שליטה
 דיבידנד
 דיבידנד שחולק מחברת הבת לזשמ"ש
 הנפקת אגרות חוב וכתבי אופציות
 פקיעת אופציות
 תשלום מבוסס מניות

יתרה ליום 31 בדצמבר 2023

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

קבוצת ברנד (מ.ג.) בע"מ

דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2023	2024	2023	2024	
	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
11,255	4,458	3,587	6,808	10,680	תזרימי מזומנים מפעילויות שוטפות
27,253	(6,434)	(15,942)	(9,989)	(18,873)	רווח (הפסד) נקי לתקופה ההתאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת (נספח א')
38,508	(1,976)	(12,355)	(3,181)	(8,193)	מזומנים נטו, מפעילות (לפעילות) שוטפת
(7,702)	(4,477)	(331)	(5,343)	(900)	תזרימי מזומנים מפעילויות (לפעילות) השקעה
654	120	-	586	132	רכישת רכוש קבוע תמורה ממכירת רכוש קבוע
(11,086)	(1,751)	(1,856)	(3,553)	(4,629)	מתן הלוואה לחברה מוחזקת ועסקה משותפת מתן הלוואה לחברה קשורה
(1,284)	(91)	(80)	(389)	(315)	פירעון (הפקדה) לפיקדון משועבד, נטו
269	(1,545)	390	(2,026)	697	השקעה בחברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
(37,176)	(158)	(16,642)	(158)	(27,091)	מזומנים נטו, מפעילות (לפעילות) השקעה
(56,325)	(7,902)	(18,519)	(10,883)	(32,106)	
4,000	-	18,000	-	39,000	תזרימי מזומנים מפעילויות (לפעילות) מימון
(4,514)	(777)	(2,154)	(1,815)	(3,890)	קבלת הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים פירעון הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
(1,486)	-	(2,973)	-	(2,973)	חלוקת דיבידנד
(5,830)	(1,242)	(1,686)	(2,146)	(3,258)	פירעון התחייבויות חכירה
(8,345)	(6,435)	11,428	(4,695)	2,993	אשראי לזמן קצר מבנקים ואחרים, נטו
(720)	(500)	-	(500)	-	חלוקת דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
47,933	-	(5,000)	47,933	(5,000)	הנפקת (פירעון) אגרות חוב וכתבי אופציות על מניות פירעון התחייבות בגין רכישת חברות מוחזקות המטופלת לפי שיטת השווי המאזני
(7,255)	(2,169)	(578)	(3,265)	(1,330)	
23,783	(11,123)	17,037	35,512	25,542	מזומנים נטו, מפעילות (לפעילות) מימון
5,966	(21,001)	(13,837)	21,448	(14,757)	גידול (קיטון) במזומנים, שווי מזומנים ואשראי בנקאי
12,913	55,362	18,823	12,913	19,792	יתרת מזומנים, שווי מזומנים ואשראי בנקאי לתחילת התקופה
913	861	61	861	12	השפעת השינויים בשערי חליפין על יתרות מזומנים המוחזקות במטבע חוץ
19,792	35,222	5,047	35,222	5,047	יתרת מזומנים, שווי מזומנים ואשראי בנקאי לסוף התקופה

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 א' - ההתאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
	2023	2024	2023	2024
	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)
(2,371)	(36)	(151)	288	(395)
4,502	2,289	(547)	3,485	303
11,386	2,916	3,003	5,614	5,882
(147)	(40)	-	(142)	(123)
1,919	-	743	(176)	3,909
1,486	525	27	683	373
242	62	34	143	82
1,097	-	-	1,097	-
(1,696)	(825)	(644)	(706)	(942)
714	182	213	347	402
28	-	-	28	-
(913)	(861)	(61)	(861)	(12)
859	165	630	326	1,078
<u>17,106</u>	<u>4,377</u>	<u>3,247</u>	<u>10,126</u>	<u>10,557</u>
10,130	(20,480)	(16,593)	(28,071)	(19,811)
3,586	(10)	(2,918)	1,556	(1,141)
(6,341)	(13,088)	4,200	(10,354)	3,784
2,337	26,145	(3,842)	17,931	(13,338)
460	(3,489)	(187)	(1,347)	936
(25)	111	151	170	140
<u>10,147</u>	<u>(10,811)</u>	<u>(19,189)</u>	<u>(20,115)</u>	<u>(29,430)</u>
<u>27,253</u>	<u>(6,434)</u>	<u>(15,942)</u>	<u>(9,989)</u>	<u>(18,873)</u>

הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בזרימת מזומנים:
שינוי במיסים שוטפים
חלק בהפסדי חברה כלולה המטופלת לפי שיטת השווי המאזני
פחת והפחתות
הפסד (רווח) הון ממימוש רכוש קבוע
מיסים נדחים, נטו
ריבית התחייבות בגין חכירה
תשלום מבוסס מניות
מתן הטבה לבעל שליטה
הוצאות (הכנסות) מימון בגין התחייבות נגזר למתן אשראי והלוואה המירה
הוצאות מימון בגין אגרות חוב
הפסד ממחיקת השקעה במחזקת
הפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים
ריבית ששולמה לתאגידים בנקאיים

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:

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

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

סה"כ התאמות

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:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2023	2024	2023	2024	
	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
21,700	8,092	3,465	17,638	3,838	עסקאות והתחייבויות חכירה
(2,481)	(526)	(2,230)	(702)	(2,428)	גריעת חכירה
-	(158)	-	-	-	עלויות עסקה שטרם שולמו בגין רכישת חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
1,217	5,740	-	5,740	-	תמורה נדחית בגין רכישת השקעות בחברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
122	103	-	103	-	ספקי רכוש קבוע
1,097	-	-	-	-	הקצאת מניות- הטבה לבעל שליטה
5,483	-	13	7,222	13	השקעה במניות חברה מוחזקת המטופלת לפי שווי מאזני
952	-	238	7,222	238	התחייבות בגין נגזר למתן אשראי
1,730	-	-	-	-	דיבידנד מחברה כלולה
-	220	-	220	-	דיבידנד לזכויות מיעוט שהוכרז וטרם שולם
-	1,486	-	1,486	-	דיבידנד שהוכרז

נספח ג' - מידע נוסף:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2023	2024	2023	2024	
	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
4,283	1,071	345	2,263	632	מיסי הכנסה ששולמו בגין פעילות שוטפת
8,580	3,205	3,345	4,449	4,567	ריבית ששולמה בפעילות שוטפת
42	-	9	-	18	ריבית שהתקבלה בפעילות השקעה

הביאורים המצורפים 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, התעשייה וההקמות ואלקטרומכניקה, כמפורט בביאור 4 להלן.
- ברנד 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 2023, ולשנה שנסתיימה באותו תאריך, ולביאורים אשר נלוו אליהם.

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 שיושמו בעריכת דוחותיה הכספיים ליום 31 בדצמבר 2023, ולשנה שהסתיימה באותו תאריך.
- הדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים נערכו בהתאם להוראות הגילוי בפרק ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970, פרט לשינויים במדיניות החשבונאית שנבעו מיישום של תקנים, תיקונים לתקנים ופרשנויות חדשים אשר נכנסו לתוקף בתקופת הדיווח כמפורט בביאור 3.

ביאור 3 - תיקונים לתקני חשבונאות ודיווח כספי

- א. **תיקונים לתקנים המשפיעים על התקופה הנוכחית /או על תקופות דיווח קודמות**

• תקן דיווח כספי בינלאומי 18 "הצגה וגילוי בדוחות כספיים" ("IFRS 18")

- ביום 9 באפריל 2024 פורסם IFRS 18 אשר מחליף את תקן חשבונאות בינלאומי 1 "הצגת דוחות כספיים" ("IAS 1"). מטרת התקן הינה לשפר את אופן העברת המידע על ידי ישויות למשתמשים בדוחות הכספיים שלהן. התקן מתמקד בתחומים הבאים:
1. מבנה דוח רווח או הפסד- הצגת סיכומי משנה מוגדרים וחלוקה לקטגוריות בדוח רווח או הפסד.
 2. דרישות בנוגע לשיפור הקיבוץ והפיצול של מידע בדוחות הכספיים ובביאורים.
 3. הצגת מידע בנוגע למדדי ביצוע המוגדרים על ידי ההנהלה ("MPM") שאינם מבוססים על תקני חשבונאות (NON-GAAP) בביאורים לדוחות הכספיים.
- בנוסף, בעת יישום IFRS 18 יכנסו לתוקף תיקונים לתקני IFRS נוספים, בין היתר לתקן חשבונאות בינלאומי 7 "דוח על תזרימי מזומנים" שנועדו לשפר את השוואה בין ישויות. השינויים כוללים בעיקר: שימוש בסיכום משנה של רווח תפעולי כנקודת מוצא יחידה ביישום השיטה העקיפה לדיווח על תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת וכן ביטול החלופות לבחירת מדיניות חשבונאית בנוגע להצגת ריבית ודיבידנדים. לאור זאת, למעט מקרים מסוימים, ריבית ודיבידנדים שהתקבלו יכללו במסגרת תזרימי מזומנים מפעילות השקעה ומנגד ריבית ששולמה ודיבידנדים ששולמו יכללו במסגרת פעילות מימון.
- התקן יכנס לתוקף לתקופות דיווח שנתיות המתחילות ב-1 בינואר 2027 או לאחריו. התקן מיושם למפרע, עם הוראות מעבר ספציפיות. אימוץ מוקדם אפשרי. אולם בהתאם להחלטת רשות ניירות ערך אימוץ מוקדם יתאפשר רק החל מהתקופה המתחילה ביום 1 בינואר 2025 (דוחות כספיים לרבעון הראשון של שנת 2025).
- החברה בוחנת את השפעת IFRS 18, לרבות השפעת התיקונים לתקני IFRS נוספים כתוצאה מיישומן, על הדוחות הכספיים.

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

ביאור 3 - תיקונים לתקני חשבונאות ודיווח כספי (המשך)

א. תיקונים לתקנים המשפיעים על התקופה הנוכחית ו/או על תקופות דיווח קודמות (המשך)

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

בשנת 2020 פורסם תיקון ל-1 IAS בדבר סיווג התחייבויות כשוטפות או כלא שוטפות (להלן: תיקון 2020). התיקון הבהיר כי סיווג ההתחייבויות כשוטפות או כלא שוטפות מבוסס על הזכויות שקיימות לישות לתום תקופת הדיווח ואינו מושפע מהצפי של הישות למימוש זכויות אלו.

התיקון הסיר את ההתייחסות לקיומה של זכות "בלתי מותנית" לדחיית סילוק של התחייבות למשך לפחות 12 חודש לאחר תקופת הדיווח והבהיר כי אם הזכות לדחיית הסילוק כאמור מותנית בעמידה באמות מידה פיננסיות, הזכות קיימת אם הישות עומדת באמות המידה שנקבעו לתום תקופת הדיווח, גם אם בחינת העמידה באמות המידה נעשית על ידי המלווה למועד מאוחר יותר.

כמו כן, במסגרת התיקון נוספה הגדרה למונח "סילוק" על מנת להבהיר כי סילוק יכול להיות העברת מזומן, סחורות ושירותים או מכשירים הוניים של הישות עצמה לצד שכנגד. בהקשר זה, הובהר כי אם לפי תנאי ההתחייבות, לצד שכנגד יש אופציה לדרוש סילוק במכשירים הוניים של הישות, תנאי זה אינו משפיע על סיווג ההתחייבות כשוטפת או כלא שוטפת אם האופציה מסווגת כרכיב הוני נפרד בהתאם ל-32 IAS "מכשירים פיננסיים: הצגה".

התיקון משפיע רק על סיווג התחייבויות כשוטפות או כלא שוטפות בדוח על המצב הכספי ולא על הסכום או על עיתוי ההכרה באותן התחייבויות או בהכנסות ובהוצאות הקשורות להן.

באוקטובר 2022 פורסם תיקון נוסף בדבר סיווג התחייבויות עם אמות מידה פיננסיות (להלן: תיקון 2022) אשר הבהיר כי רק אמות מידה פיננסיות אשר הישות נדרשת לעמוד בהן בסוף תקופת הדיווח או לפניה, משפיעות על זכותה של הישות לדחות סילוק התחייבות למשך לפחות 12 חודש לאחר תקופת הדיווח, גם אם העמידה בהן נבחנת בפועל לאחר תקופת הדיווח. לעומת זאת, אמות מידה פיננסיות שישות נדרשת לעמוד בהן למועד מאוחר מסוף תקופת הדיווח אינן משפיעות על קיומה של הזכות כאמור לסוף תקופת הדיווח.

בנוסף, תיקון 2022 קובע כי אם זכותה של הישות לדחות את סילוק ההתחייבות למשך לפחות 12 חודש לאחר תקופת הדיווח כפופה לכך שהישות תעמוד באמות מידה פיננסיות בתוך 12 חודש לאחר תקופת הדיווח, הישות נדרשת לתת גילוי אשר יאפשר למשתמשי הדוחות הכספיים להבין את הסיכון הגלום בכך.

יתר התיקונים שפורסמו במסגרת תיקון 2020 נותרו על כנם. תיקון 2020 ותיקון 2022 נכנסו לתוקף מחייב לתקופות דיווח שנתיים המתחילות ביום 1 בינואר 2024 או לאחריו.

בהתאם להערכת החברה, לתיקונים האמורים אין השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

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

ביאור 4 - מגזרים

א. כללי:

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

מגזר התעשייה: יצור, עיבוד והרכבה של מוצרי מתכת לסוגיהם. (לשעבר מגזר המתכת).

מגזר פעילויות אחרות: עד ליום 30 בספטמבר 2023 פעילות החברה בתחום האנרגיה היוותה מגזר פעילות נפרד ועסקה בתכנון, הקמה ואחזקה של פרויקטים בתחום האנרגיה המתחדשת הכולל, בין היתר, הקמת פרויקטים פוטו-וולטאיים לייצור חשמל מאנרגיה סולארית וכן פיתוח וייזום פרויקטים של פרויקטי אנרגיה מתחדשת בחו"ל. לאור סיום צבר ההזמנות של התחום והעדר התקשרויות לביצוע פרויקטים חדשים, סווג המגזר כפעילויות אחרות יחד עם פעילות ייצור לוחות חשמל מסוגים שונים

בנוסף, החברה החלה לפעול בתחום פיתוח וייזום פרויקטי אנרגיה מתחדשת באירופה החל מספטמבר 2022 באמצעות השקעה בפעילות בבריטניה, והחל מינואר 2023 באמצעות השקעה בפעילות באיטליה ובפולין. לאור העדר הכנסות ורווח/הפסד מגזרי (גולמי) לפעילות זו, בתקופת הדיווח, היא אינה מקבלת ביטוי בביאור מגזרי פעילות.

כמו כן, במהלך שנת 2023 ועד למועד פרסום הדוח רכשה החברה כ- 34.08% מהון המניות המונפק והנפרע של לודן. החברה רושמת את השקעתה בלודן לפי שיטת השווי המאזני (ראו ביאור 25 ח' לדוחות השנתיים). רווחי האקוויטי מפעילות זו כלולים ברווחי האקוויטי המוצגים בביאור זה תחת "פעילויות אחרות".

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

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

ביאור 4 - מגזרים (המשך)

ב. מידע בקשר למגזרי פעילות:

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה
 ביום 30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר)

סך הכל מאוחד	התאמות	פעילויות אחרות	תעשייה	הקמות	מערכות	
				ואלקטרו- מכניקה		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
135,165		184	91,549	19,499	23,933	הכנסות המגזר מלקוחות חיצוניים
-	(319)	-	319	-	-	הכנסות בין מגזריות
<u>135,165</u>	<u>(319)</u>	<u>184</u>	<u>91,868</u>	<u>19,499</u>	<u>23,933</u>	
31,552	-	(1,887)	23,800	3,227	6,412	רווחי (הפסדי) המגזר
12,429						הוצאות כלליות משותפות שלא יוחסו בין המגזרים
19,123						רווח מפעולות רגילות
4,025						הוצאות מימון, נטו
(303)		(303)				חלק החברה בהפסד של השקעות לפי שיטת שווי מאזני
<u>14,795</u>						רווח לפני מסים על ההכנסה

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה
 ביום 30 ביוני 2023 (בלתי מבוקר)

סך הכל מאוחד	התאמות	פעילויות אחרות	תעשייה	הקמות	מערכות	
				ואלקטרו- מכניקה		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
153,150	-	10,612	66,274	50,699	25,565	הכנסות המגזר מלקוחות חיצוניים
-	-	-	-	-	-	הכנסות בין מגזריות
<u>153,150</u>	<u>-</u>	<u>10,612</u>	<u>66,274</u>	<u>50,699</u>	<u>25,565</u>	
29,736	-	3,098	10,514	10,630	5,494	רווחי המגזר
(14,600)						הוצאות כלליות משותפות שלא יוחסו בין המגזרים
15,136						רווח מפעולות רגילות
(2,479)						הוצאות מימון, נטו
(3,485)		(3,485)				חלק החברה בהפסד של השקעות לפי שיטת שווי מאזני
<u>9,172</u>						רווח לפני מסים על ההכנסה

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

ביאור 4 - מגזרים (המשך)

ב. מידע בקשר למגזרי פעילות: (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה
ביום 30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר)

סך הכל מאוחד	התאמות	פעילויות אחרות	תעשייה	הקמות ואלקטרו- מכניקה	מערכות	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
63,769	-	-	40,410	9,742	13,617	הכנסות המגזר מלקוחות חיצוניים
-	(319)	-	319	-	-	הכנסות בין מגזריות
<u>63,769</u>	<u>(319)</u>	<u>-</u>	<u>40,729</u>	<u>9,742</u>	<u>13,617</u>	
12,543	-	(1,207)	8,178	890	4,682	רווחי (הפסדי) המגזר
6,705						הוצאות כלליות משותפות שלא יוחסו בין המגזרים
5,838						רווח מפעולות רגילות
1,882						הוצאות מימון, נטו
547		547				חלק החברה ברווח של השקעות לפי שיטת שווי מאזני
<u>4,503</u>						רווח לפני מסים על ההכנסה

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה
ביום 30 ביוני 2023 (בלתי מבוקר)

סך הכל מאוחד	התאמות	פעילויות אחרות	תעשייה	הקמות ואלקטרו- מכניקה	מערכות	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
79,082	-	5,395	33,558	27,631	12,498	הכנסות המגזר מלקוחות חיצוניים
-	-	-	-	-	-	הכנסות בין מגזריות
<u>79,082</u>	<u>-</u>	<u>5,395</u>	<u>33,558</u>	<u>27,631</u>	<u>12,498</u>	
16,431	-	1,772	5,882	5,859	2,918	רווחי המגזר
(7,613)						הוצאות כלליות משותפות שלא יוחסו בין המגזרים
8,818						רווח מפעולות רגילות
(1,087)						הוצאות מימון, נטו
(2,289)		(2,289)				חלק החברה בהפסד של השקעות לפי שיטת שווי מאזני
<u>5,442</u>						רווח לפני מסים על ההכנסה

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

ביאור 4 - מגזרים (המשך)

ב. מידע בקשר למגזרי פעילות: (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023						
סך הכל מאוחד אלפי ש"ח	התאמות אלפי ש"ח	פעילות אחרות אלפי ש"ח	הקמות ואלקטרו- מכניקה אלפי ש"ח	תעשייה אלפי ש"ח	מערכות אלפי ש"ח	
291,352	-	11,594	83,195	147,064	49,499	הכנסות מלקוחות חיצוניים
-	-	-	-	-	-	הכנסות בין מגזריות
<u>291,352</u>		<u>11,594</u>	<u>83,195</u>	<u>147,064</u>	<u>49,499</u>	סה"כ הכנסות
55,460	-	157	14,168	30,764	10,371	רווחי המגזר
29,301						הוצאות כלליות משותפות, נטו, שלא יוחסו בין המגזרים
26,159						רווח מפעולות רגילות
6,741						הוצאות מימון, נטו חלק החברה בהפסד של השקעות לפי שיטת שווי מאזני
(4,502)		(4,502)				
<u>14,916</u>						רווח לפני מסים על ההכנסה
<u>374,121</u>	(143,268)	47,174	51,782	308,923	109,510	נכסי המגזר
<u>204,496</u>	(103,976)	62,999	16,893	147,672	80,908	התחייבויות המגזר
<u>11,386</u>	(45)	486	3,056	5,997	1,892	פחת והפחתות המגזר

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

ביאור 5 - מכשירים פיננסיים

החברה סבורה כי ליום 30 ביוני 2024 ו-2023 וליום 31 בדצמבר 2023, הערכים בספרים של הנכסים הפיננסיים וההתחייבויות הפיננסיות המוצגים בעלות מופחתת שווים בקירוב לשווים ההוגן.

ביאור 6 - עסקאות ואירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחריה

א. התקשרות בהסכם מייסדים - שיתוף פעולה לייזום ופיתוח פרויקטים בתחום האנרגיה המתחדשת בפולין ובאיטליה:

ביום 31 בינואר 2023 התקשרה ברנד אנרגיה עם צד שלישי שאינו קשור לחברה או לבעלי השליטה בה - סולטרה אנרגיות מתחדשות בע"מ, העוסקת בייזום ופיתוח פרויקטים בתחום האנרגיות המתחדשות ונמצאת בשליטת ה"ה ערן ליטבק ויאיר הראל ("סולטרה") בהסכם מייסדים (בסעיף זה - "ההסכם") במטרה לשתף פעולה על בסיס בלעדי בשטחי מדינות פולין ואיטליה (בסעיף זה - "מדינות היעד") בתחום של השקעה, ייזום, פיתוח, מימון, הקמה, תפעול, אחזקה, רכישה, השבחה ומכירה של פרויקטים של אנרגיות מתחדשות לרבות בתחום אנרגיה נקיה, אנרגיה סולארית, אנרגיית רוח וכן מתקני אגירת אנרגיה במדינות היעד (בסעיף זה - "הפרויקטים" ו- "הפעילות", בהתאמה). במסגרת שיתוף הפעולה כאמור סולטרה תהיה אחראית לקידום הפעילות ייזום הפרויקטים, וברנד תפעיל את מיטב מאמציה לאיתור מקורות הון וחוב עבור פעילות החברות, ולהעמדת הון עצמי באמצעות הלוואות בעלים בשלב הראשוני כפי שיפורט להלן.

לשם קיום הפעילות הוקמו שתי חברות פרטיות המאגדות באיטליה ובפולין. החברות יזמות ומפתחות פרויקטים במסגרת הפעילות, בין השאר, באמצעות חברות פרויקט אשר תוקמנה במדינות היעד. שיעורי האחזקה במניות החברות כאמור מתחלקות בין הצדדים באופן שווה (50%-50%). בהסכם נקבע כי כל אחזקה ב- 20% תקנה זכות למינוי דירקטור. עוד נקבעו הוראות בקשר עם קבלת החלטות מסוימות ברוב מיוחד באסיפת בעלי מניות ובדירקטוריון והחלטות שתידרשנה את הסכמת ברנד אנרגיה וסולטרה. בנוסף נקבעו מגבלות על עבירות מניות החברות, ובין היתר, אי העברת מניות החברות במהלך 30 חודשים ממועד הקמת החברות ללא הסכמת הצד השני ולאחר מכן באישור הדירקטוריון ובכפוף לזכות הצעה ראשונה וזכות הצטרפות וכן נקבעו מנגנונים למקרה של מבוי סתום (Dead Lock) ומנגנון היפרדות (BMBY).

לצורך מימון הפעילות, ברנד אנרגיה תעמיד לחברת ההחזקות הלוואה בסך של עד 3.5 מיליון יורו (בסעיף זה - "מסגרת ההלוואה") אשר תממן את פעילות הפרויקטים במדינות היעד, על פי תקציב שיוסכם בין ברנד אנרגיה וסולטרה, לתקופת פעילות על פי הערכה של שנה וחצי ממועד חתימת ההסכם. מסגרת ההלוואה תפקע אוטומטית בתום שנתיים ממועד חתימת ההסכם כאשר לסולטרה ניתנה האופציה להאריכה בשנה נוספת. כל סכום שיימשך מתוך מסגרת ההלוואה, יישא ריבית שנתית בשיעור שנקבע (בסעיף זה - "ההלוואות"). ההלוואות והריבית בגינן תפרענה טרם חלוקה לבעלי המניות, כאשר מועד הפירעון הסופי של כל אחת מההלוואות יהיה ארבע שנים ממועד המשיכה הראשון, או מההכנסות הראשונות של החברות, לפי המוקדם. עד להשלמת פירעון הלוואות בעלים שיועמדו, החברות לא תהיינה רשאיות לחלק דיבידנד. במועד בו החברות תגייסנה מימון נוסף (בין בדרך של גיוס הון, הנפקת מניות לציבור או בדרך אחרת), תהא לברנד אנרגיה - (א) הזכות להמיר את יתרת ההלוואות שטרם נפרעו למניות רגילות בחברת ההחזקות, לפי שווי חברה ובתנאים נוספים שנקבעו בהסכם ובמקרה כאמור סולטרה תהא רשאית להזרים סכומים שנקבעו להקצאת אחוז מסויים מכמות המניות שהוקצתה לברנד אנרגיה; או (ב) לא לבצע המרה כאמור וחברת ההחזקות תידרש לפרוע את יתרת ההלוואות תוך 30 ימים מהשלמת הגיוס.

בנוסף נקבעו הוראות להעמדת מימון נוסף ובמקרה שצד מסוים לא יעמיד מימון בדרך של הלוואות בעלים שנקבע שנדרש להעמידה, הצד השני יהיה רשאי להעמיד את הלוואות בעלים והיא תהיה עדיפה על יתר הלוואות הבעלים שהועמדו ולאחר תקופה שנקבעה יהיה רשאי להמיר את הלוואות הבעלים העדיפה כאמור למניות בהתאם לתנאים שנקבעו בהסכם.

סולטרה, בין היתר, באמצעות בעלי השליטה בסולטרה, תספק לחברת השירותים ו/או לחברות הבנות שלה שירותי ייעוץ שונים תמורת דמי ניהול חודשיים בסכום קבוע שנקבע ובתנאים נוספים שיוסכמו בין הצדדים. במסגרת ההסכם נקבעו הוראות בקשר עם התחייבות הצדדים להביא כל מידע בקשר עם פרויקטים אופציונליים ורלבנטיים לחברות במדינות היעד, לאי שידול לתקופה של 12 חודשים לאחר שצד חדל להחזיק במניות החברה, וכן התחייבות לגרום לבעלי השליטה בצדדים כי לא יפעלו ולא יתחרו בפעילות החברות. בנוסף נקבע מנגנון לשיתוף פעולה עתידי המקנה עדיפות לשתופות עם ברנד אנרגיה, בכל מקרה בו תחליט סולטרה לפעול, יחד עם שותף, בתחום האנרגיה המתחדשת במדינות אחרות.

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

ביאור 6 - עסקאות ואירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחריה (המשך)

ב. התקשרות בהסכם לשיתוף פעולה עם צד שלישי לביצוע עבודות להקמת מפעל תעשייתי
 ביום 19 בדצמבר 2022 התקשרה חברת הבת, גרנד, בהסכם לשיתוף פעולה (בסעיף זה - "הסכם שיתוף הפעולה") עם צד שלישי לא קשור, אשר למיטב ידיעת החברה, הינו תאגיד המאוגד באיטליה ובעל ניסיון בינלאומי בהקמה של פרויקטים תעשייתיים (בסעיף זה - "הצד השלישי"). בקשר עם ביצוע עבודות הרכבת קונסטרוקציה, צנרת, ציודים מכניים וציודים סטטיים, כמו גם עבודות צבע ובידוד בפרויקט להקמת מפעל תעשייתי בישראל (בסעיף זה - "העבודות") עבור הקבלן הראשי בפרויקט (בסעיף זה - "הקבלן הראשי" ו- "הפרויקט" בהתאמה).
 הסכם שיתוף הפעולה נחתם על רקע הצעות שהגישו גרנד והצד השלישי לקבלן הראשי לביצוע העבודות בפרויקט והתקשרות הצד השלישי בהסכם עם הקבלן הראשי לביצוע עבודות מכניות מקדימות בפרויקט (בסעיף זה - "הסכם העבודות המקדימות") עד לסך מקסימלי של כ- 17 מיליון ש"ח (בסעיף זה - "העבודות המקדימות"), מתוך מטרה להתקשר בהסכם כולל עבור העבודות בפרויקט שימסרו לצד השלישי ולגרנד על ידי הקבלן הראשי בהיקף מקסימלי מוערך של כ- 170 מיליון ש"ח (בסעיף זה - "ההסכם הכולל").

במסגרת הסכם העבודות המקדימות נקבע כי העבודות המקדימות, אשר גרנד והצד השלישי החלו בביצוען, יבוצעו על ידי הצד השלישי כאשר גרנד תשמש כקבלן משנה של הצד השלישי, לגבי עבודות מקדימות בהיקף מוערך של כ- 14 מיליון ש"ח. עם חתימת ההסכם הכולל יבוטל הסכם העבודות המקדימות, והעבודות המקדימות ייכללו כחלק מכלל עבודות ההסכם הכולל, אשר מאותה עת יבוצעו בשותפות על ידי גרנד והצד השלישי.
 במסגרת הסכם שיתוף הפעולה נקבעו הוראות, בין היתר, לעניין חלוקת האחריות, התפקידים, העבודות והיקף העבודה של כל צד בפרויקט ואופן שיתוף הפעולה ביניהם לצורך ביצוע העבודות בשותפות כחלק מההסכם הכולל, כמו גם לביצוע העבודות המקדימות. כמו כן נקבע כי הצד השלישי וגרנד יהיו אחראים ביחד ולחוד כלפי הקבלן הראשי לכל ההתחייבויות הנובעות מביצוע העבודות.
 עוד נקבע בהסכם שיתוף הפעולה, כי ביצוע העבודות על ידי הצד השלישי וגרנד ואופן הקצאתן כפוף להתקשרות עם הקבלן הראשי בהסכם הכולל וכן אישורו של מזמין העבודה בפרויקט.

נכון למועד הדו"ח, הקבלן הראשי והצד השלישי (בסעיף זה "הצדדים") לא הגיעו להסכמות ובהתאם, הסתיימו המגעים בין הצדדים בכל הנוגע להסכם הכולל וכן הסתיימו הסכם שיתוף הפעולה. יצוין כי גרנד סיימה את ההיקף שנקבע לעבודות מקדימות בפרויקט, והיא המשיכה בביצוע עבודות נוספות בפרויקט, תחת הזמנות עבודה של הקבלן הראשי בפרויקט, אותן ביצעה במקביל למו"מ לחתימת ההסכם הכולל מול הקבלן הראשי. היקף התקבולים שקיבלה גרנד בפרויקט עד למועד הדוח עומד על כ- 34 מיליון ש"ח (כולל העבודות המקדימות). בימים אלה מנהלים הצדדים מו"מ בדבר חשבון סופי לעבודות שבוצעו על ידי גרנד והצד השלישי.

ג. הנפקת אגרות חוב (סדרה א') וכתבי אופציה
 ביום 23 בינואר 2023 הנפיקה החברה 50,000,000 ש"ח ע.ג. אגרות חוב (סדרה א') של החברה, שאינן צמודות למדד, נושאות שיעור ריבית שנתי של 6.9%, וכן 3,000,000 כתבי אופציה ניתנים למימוש למניות רגילות של החברה תמורת מחיר מימוש של 3.05 ש"ח למניה רגילה, לא צמוד למדד.
 בניכוי הוצאות הנפקה שהסתכמו בכ- 866 אלפי ש"ח, החברה רשמה בספריה התחייבות בגין אג"ח בסך 46 מיליון ש"ח וכן אופציות בסך 1.5 מיליון ש"ח. בהתאמה, הריבית האפקטיבית שחושבה עומדת על 9.23%.

אגרות החוב עומדות לפירעון ב-6 תשלומים שנתיים ביום 30 ביוני לכל אחת מהשנים 2024-2029. הריבית על היתרה הבלתי מסולקת של אגרות החוב משולמת מדי חצי שנה החל מחודש יוני 2023 ועד לפירעון המלא.

החברה התחייבה כלפי הנאמן של מחזיקי אגרות החוב לעמוד, על בסיס רבעוני ובהתאם לדוחותיה המאוחדים שלה, באמות מידה פיננסיות כמפורט להלן:

אמת המידה	בחינה ליום 30.6.2024
יחס "הון עצמי מוחשי" לסך "המאזן מנוכה" לא יפחת משיעור של 22%.	42.1%
"הון העצמי המוחשי" לא יפחת מסך של 60 מיליון ש"ח.	163.3
היחס בין (א) חוב לקוחות (כולל לקוחות והכנסות לקבל ז"ק וז"א) בתוספת מלאי; ל- (ב) חוב פיננסי נטו לזמן קצר לא יפחת מ- 1.5	3.63

נכון ליום 30 ביוני 2024, החברה עומדת באמות המידה הפיננסיות המתוארות לעיל.

ביאור 6 - עסקאות ואירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחריה (המשך)

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

ד. עסקת שכירות עם בעל שליטה

ביום 5 בדצמבר 2018, התקשרו מרגל ומרגל השקעות בע"מ ("מרגל השקעות"), חברה פרטית בבעלות מלאה של בעלי השליטה בחברה בהסכם שכירות (בסעיף זה - "הסכם השכירות") לפיו תשכור מרגל ממרגל השקעות חלק מבניין ברחוב האורג במודיעין, שיבנה על ידי מרגל השקעות, ושיכלול קומת משרדים, מחסנים בשטח כולל של כ- 1,718 מ"ר (מתוכם, כ- 300 מ"ר קומת מרתף, כ- 791 מ"ר קומת קרקע וכ- 627 קומה א') (ללא חניות) ו- 12 חניות (בשטח של כ- 343 מ"ר) כשלחברה אופציה להרחיב את השטחים המושכרים על פי שיקול דעתה (ובהתאם יכול ויוקצו חניות נוספות) בהתאם למנגנון קביעת המחיר שנקבע בהסכם, כמפורט להלן. מובהר כי ההחלטה על הרחבת השטחים המושכרים תתקבל על ידי ועדת הביקורת של ברנד ככל ותהיה במועד הרלוונטי חברת האם של החברה ותאגיד מדווח.

הסכם השכירות יהיה בתוקף לתקופה של 20 שנים שתחילתה במוקדם מביני: (א) 1.6.2023 או (ב) המועד בו המבנה יהיה מוכן לאכלוס ("מועד תחילת השכירות"), כאשר לחברה קיימת הזכות להביא את ההסכם לידי סיום לאחר 15 שנים ממועד תחילת השכירות בהודעה בכתב מראש של 90 ימים. החלטת החברה בקשר עם קיצור תקופת השכירות תתקבל על ידי ועדת הביקורת של ברנד ככל ותהיה במועד הרלוונטי חברת האם של החברה ותאגיד מדווח. החברה צופה כי תממש את הזכות להביא את ההסכם לידי סיום לאחר 15 שנים. יצוין כי מועד תחילת האכלוס היה בחודש ינואר 2023. החל מחודש אפריל 2023 כל הנכס היה זמין לחכירה בהתאם להסכם השכירות בין הצדדים. בחודש יולי 2023 נגרעו מהסכם השכירות 300 מ"ר שהושכרו בקומת המרתף (ר' להלן) והוחזרו לבעל השליטה.

ה. הטבה שניתנה לבעל שליטה

ביום 30 במאי 2023, אישר דירקטוריון החברה, לאחר אישור של ועדת הביקורת מיום 28 במאי 2023, התקשרות בהסכם פשרה עם מזמין העבודה בפרויקט תמנע (בסעיף זה - "פשרת פרויקט תמנע") (לפירוט לגבי הפרויקט והמחלוקת עם מזמין העבודה, ראו ביאור 25.יט. לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2022). בנוסף ביולי 2021 ניתן תוקף של פס"ד להסכם פשרה בין החברה לבין רשות המיסים בקשר עם שומת מע"מ שהתקבלה בקשר עם פרויקט זה (בסעיף זה - "פשרת המע"מ") (לפירוט לגבי פשרת המע"מ, ראו ביאור 25.9. לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2021). בהתאם לס' 11 להסכם החלפת המניות מיום 15.11.2020, אשר אושר באסיפה הכללית המיוחדת של החברה שנערכה ביום 3 בפברואר 2021, זכאים הניצעים בהסכם החלפת המניות, קרי, בעלי השליטה בחברה, לשיפוי מהחברה, על דרך של הקצאת מניות, בכמות שתעמיד את השווי הכלכלי של אחזקותיהם, במצב שבו היה אלמלא היה נגרם הנזק בר השיפוי (הנזק בר השיפוי הינו תשלום פשרת המע"מ, בתוספת הפרשי הצמדה וריבית והוצאות משפטיות, ובניכוי התקבול ממזמין העבודה בפרויקט תמנע בסכום העולה על 9 מיליון ש"ח, מוכפל בשיעור אחזקת בעלי השליטה במועד עסקת המיזוג). בנסיבות העניין, לאור סכומי פשרת המע"מ ופשרת פרויקט תמנע, הנזק בר השיפוי בהתאם להוראות הסעיף, הינו כ- 1.1 מיליון ש"ח. החברה רשמה הוצאה כנגד התחייבות בגין סכום זה.

כמות המניות שהוקצתה ביום 16 ביולי 2023 על מנת לנטרל את הנזק בר השיפוי הינה 1,137,794 ש"ח.

ו. חלוקת דיבידנד

ביום 26 במרץ 2024, אישר דירקטוריון החברה, חלוקת דיבידנד בסך של 3 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 31.12.2023 אשר עומדת על סך של כ- 36.9 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 בחן הדירקטוריון תזרים מזומנים חזוי עד לסוף שנת 2029, לרבות התייחסות לנתונים בדבר היתרות הנזילות של החברה ומסגרות האשראי שאינן מנוצלות. בנוסף דירקטוריון החברה בחן את עמידת החברה במגבלות בקשר לחלוקת דיבידנד, הקבועות בשטר הנאמנות של סדרת האג"ח של החברה ואישר כי החברה עומדת במגבלות. המקור לתשלום הדיבידנד הינו יתרות המזומנים של החברה. הדיבידנד חולק ביום 24 באפריל 2024.

ז. תשקיף מדף

ביום 27 באוגוסט, 2024, פרסמה החברה תשקיף מדף נושא תאריך 28 באוגוסט, 2024

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

ביאור 6 - עסקאות ואירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחריה (המשך)

ח. השקעה בחברה כלולה – לודן הנדסה בע"מ

ביום 8 באוגוסט, 2023, רכשה החברה מצדדים שלישיים 2,306,100 ממניות לודן חברה להנדסה בע"מ ("לודן"), חברה ציבורית שניירות הערך שלה רשומים למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ ("הבורסה"), המהוות כ- 20% מהון המניות המונפק ומזכויות ההצבעה בלודן. המניות נרכשו על ידי החברה, בעסקאות מחוץ לבורסה, במחיר למניה נרכשת בסך של 15.95 ש"ח ובתמורה לסך כולל של כ- 36.8 מיליון ש"ח. בעקבות רכישת המניות, הפכה החברה לבעלת עניין בלודן. החברה רואה ברכישת המניות מהלך אסטרטגי עבורה, שלהערכתה, יסייע לה לבסס אפיקי צמיחה חדשים בארץ ובחו"ל. כמו כן, החברה בוחנת אפשרות לרכישת מניות נוספות של לודן. ביום 16 באוגוסט 2023, החליט דירקטוריון לודן למנות את אסא גלעדי (מבעלי השליטה בחברה ומנכ"ל חברת הבת מרגל) ואת לירן גלעדי (מבעלי השליטה בחברה ויו"ר הדירקטוריון של החברה) כדירקטור חליף. ביום 26 במרץ 2024 החליט דירקטוריון לודן למנות את מר לירן גלעדי כדירקטור רגיל. ביום 8 במאי, 2024, החליט דירקטוריון לודן למנות את מר ירון סילש, מנכ"ל החברה, כדירקטור רגיל. נכון למועד הדוח, ה"ה אסא גלעדי, לירן גלעדי וירון סילש מכהנים כדירקטורים בלודן.

ביום 7 בינואר 2024 השלימה החברה הצעת רכש לרכישה של 576,235 מניות לודן המהוות כ- 5% מהון המניות המונפק ומזכויות ההצבעה בלודן, במחיר של 15.2 ש"ח למניה, שגוזר תשלום כולל של כ- 8.8 מיליון ש"ח ששילמה החברה ובכך הפכה לבעלת דבוקת שליטה בלודן.

בפברואר 2024 רכשה החברה ממשקיע פרטי 122,512 מניות נוספות של לודן, המהוות כ- 1% מהון המניות המונפק ומזכויות ההצבעה בלודן במחיר של 13.8 ש"ח למניה, בתשלום של 1.7 מיליון ש"ח. באפריל 2024 רכשה החברה 922,434 מניות נוספות, המהוות כ- 8% מהון המניות המונפק ומזכויות ההצבעה בלודן, במחיר של 19.9 ש"ח למניה, בתמורה ל-18.4 מיליון ש"ח ובהתאם מחזיקה החברה, נכון למועד הדוח כ- 34.08% ממניות לודן.

החברה פנתה למעריך שווי חיצוני לשם קבלת עבודה לביצוע הקצאה של עלות הרכישה (PPA) בקשר עם הנכסים וההתחייבויות של לודן. יובהר כי לאור העובדה שהחברה מטפלת בהחזקת לודן לפי שיטת השווי המאזני, הנכסים וההתחייבויות שהוכרו במסגרת ה-PPA, לרבות המוניטין, אינם מוצגים בנפרד בדוחות הכספיים של החברה, אלא נכללים בתוך חשבון ההשקעה. השווי המאזני של ההשקעה בלודן נמדד לפי עלות רכישת ההשקעה (השווי ההוגן של המניות בתוספת עלויות עסקה שמיחוסות לרכישת ההשקעה), מותאמת בגין חלק החברה ברווח של לודן לאחר מועד הרכישה. לפיכך, עבודת הקצאת עלות הרכישה משפיעה על יתרת ההשקעה בלודן בדוחותיה הכספיים של החברה, בהתאם לסכומים של עודפי העלות שמוכרים במסגרתה וקצב ההפחתה שלהם בעתיד, במסגרת חלקה של החברה ברווח של לודן לאחר מועד הרכישה.

הטיפול החשבונאי ברכישת ההשקעה בחברת לודן, כמוצג בדוחות כספים אלה הינו ארעי. עד לפרסום הדוחות הכספיים, טרם השלימה החברה את הקצאת עלות הרכישה לנכסים והתחייבויות של חברת לודן אשר מבוססים על ערכי שווים ההוגן במועד הרכישת החברה בתקופת הדוח. במסגרת הקצאת עלות הרכישות הארעית, זוהו עודפי עלות בגין צבר הזמנות, קשרי לקוחות ונכס מס נדחה, בסך של כ-4.4 מיליון ש"ח בחציון הראשון לשנת 2024 וכ-7.2 מיליון ש"ח בשנת 2023. יתרת עודפי העלות יוחסה למוניטין, סך של 8.2 מיליון ש"ח בחציון הראשון לשנת 2024 ו-5.5 מיליון ש"ח בשנת 2023. סך ההפחתות של עודפי העלות הכלולים בספרי החברה בחציון הראשון לשנת 2024 ובשנת 2023 מסתכמים בכ-0.9 ו-0.7 מיליון ש"ח, בהתאמה.

מימון ושעבוד מניות לודן

בהמשך לרכישת 2,306,100 מניות לודן, המהוות כ- 20.01% מהון מניות לודן בסך של 36.8 מיליון ש"ח, בחודש מרץ 2024, השלימה החברה התקשרות עם שלושה תאגידי בנקאיים ("התאגידים הבנקאיים") בהסכמי הלוואה נפרדים בהיקף כולל של 18 מיליון ש"ח. כל תאגיד בנקאי העמיד לחברה הלוואה בסך של 6 מיליון ש"ח ("ההלוואות"). ההלוואות נושאות ריבית משתנה בשיעור ממוצע של כפריים + 1.6%. קרן ההלוואות והריבית תיפרענה ב-72 תשלומים שווים חודשיים. כבטוחה להלוואות, שיעבדה החברה לתאגידי הבנקאיים את המניות שנרכשו וכן זכויות הנובעות מן המניות או הקשרות אליהן.

במסגרת מסמכי הלוואות, התחייבה החברה כלפי התאגידי הבנקאיים בהתחייבויות ובעילות להעמדת הלוואות לפירעון מיידי, המקובלות במסמכים מסוג זה.

בנוסף, לצורך רכישת 922,434 מניות לודן אשר נרכשו במהלך חודש אפריל 2024, נטלה החברה הלוואה לזמן קצר בסך 10 מיליון ש"ח. החברה מימנה את עלות רכישת המניות כאמור באמצעות מימון בנקאי בהיקף כולל של 19.5 מיליון ש"ח שהתקבל ואשר במסגרתו שועבדו המניות שנרכשו ומניות לודן נוספות שבידי החברה.

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

ביאור 6 - עסקאות ואירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחריה (המשך)

ח. השקעה בחברה כלולה – לודן הנדסה בע"מ (המשך)

מידע תמציתי מתוך דוחותיה הכספיים של השקעה המטופלת בשיטת השווי המאזני- לודן הנדסה בע"מ

מידע תמציתי על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	
2023	2024	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
302,009	290,603	נכסים שוטפים
131,643	142,254	נכסים בלתי שוטפים
211,771	194,291	התחייבויות שוטפות
79,561	90,133	התחייבויות בלתי שוטפות
142,320	148,433	נכסים נטו
37,183	67,042	חלק החברה בנכסים נטו (לרבות יתרת עודפי עלות)

מידע תמציתי על תוצאות הפעולות

לשנה	לתקופה של	לתקופה של	
שהסתיימה ביום	שלושה חודשים	שישה חודשים	
31 בדצמבר	שהסתיימה ביום	שהסתיימה ביום	
2023	30 ביוני	30 ביוני	
2024	2024	2024	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
625,485	155,271	312,638	הכנסות
29,335	8,625	13,968	רווח נקי
33,289	8,739	13,685	רווח כולל
1,574	2,120	2,820	חלק החברה ברווחי החברה הכלולה (לרבות הפחתת עודפי עלות)

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

ביאור 6 - עסקאות ואירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחריה

ט. השקעה ב-ISF ו-IBE

בהמשך לאמור בביאור 25 (ט) לדוחות הכספיים של החברה לשנת 2023 בקשר עם השקעת החברה הבת "ברנד אנרגיה בע"מ" בפעילות ייזום ופיתוח של אנרגיה מתחדשת בבריטניה, ביום 28.2.2024, חתמה חברת הבת בבריטניה על הסכם למכירת כל החזקותיה בפרויקט בהספק של 21.6MWp הממוקם ב-Bedworth, בריטניה לצד שלישי ("ההסכם"). במסגרת ההסכם, הסכימו הצדדים על מכירת 100% ממניות החברה הייעודית המחזיקה במלוא הזכויות בפרויקט (כאשר חלקה של חברת הבת הינו כ- 50%), בתמורה לסך כולל של כ-1.845 מיליון ליש"ט (המייצגים תמורה של 85,000 ליש"ט לכל 1MWp בתוספת החזרי הוצאות ייזום ומזומן בחברה). התמורה שולמה במלואה במועד החתימה, למעט תשלום בסך 100,000 ליש"ט, אשר מותנה בביצוע עבודות הפירה במטרה לוודא כי אין ממצאים ארכאולוגיים באתר, אשר החברה צופה שיושלמו בחודשים הקרובים. יובהר כי לאור מחויבות חברת הבת בבריטניה, בכוונתה להשתמש בעיקר תמורת המכירה להחזר מימון שנלקח בעבר לטובת פיתוח הפרויקטים של חברת הבת באנגליה, כך שהמכירה לא תביא לתזרים פנוי מהותי לחברת הבת בבריטניה. במקביל, התקשרה חברת הבת בבריטניה במכתב כוונות לא מחייב מול אותו הצד השלישי, הכולל בלעדיות ל-8 שבועות לרכישת פרויקט נוסף, הממוקם בסמוך לעיירה Margate שבמחוז Kent, בריטניה, בהספק של 38.1MWp. במסגרת מכתב הכוונות, הסכימו הצדדים על מכירת 100% ממניות החברה הייעודית המחזיקה במלוא הזכויות בפרויקט הנוסף (כאשר חלקה של החברה הינו כ- 50%), בכפוף לעמידה בתנאים וקבלת אישורים, ובין היתר השלמת בדיקת נאותות וחתימה על הסכם מחייב. לאור תום תקופת הבלעדיות לצד השלישי, בימים אלה החברה, הצד השלישי וצדדים שלישיים נוספים, מנהלים מו"מ לגבי התמורה בגין רכישת הפרויקט הנוסף. יובהר כי לאור מחויבות חברת הבת בבריטניה, בכוונתה להשתמש בעיקר תמורת המכירה להחזר מימון שנלקח לטובת פיתוח הפרויקטים. בנוסף, החברה ממשיכה לקבל הצעות מהרוכש ומגורמים שלישיים לרכישת חלק מהפרויקטים שהיא מפתחת, המצויים בשלבי פיתוח שונים ושוקלת את צעדיה בהקשר זה. ככל שתבצענה עסקאות למכירת פרויקטים נוספים כאמור, עשויות עסקאות אלה להניב רווח מהותי לחברה.

כמו כן, החברה השלימה במהלך שנת 2023 את הקצאת עלות הרכישה (PPA) בקשר עם הנכסים וההתחייבויות של IBE ו-ISF, החברות שנרכשו במסגרת רכישת הפעילות בבריטניה בחודש ספטמבר 2022. השלמת עבודת ה-PPA לא הביאה לשינוי הנתונים כפי שנכללו בדוחות הכספיים לשנת 2022.

י. מלחמת חרבות ברזל

ביום 7 לאוקטובר, 2023, בעקבות מתקפת פתע של ארגון הטרור חמאס כנגד מדינת ישראל ואזרחיה, הכריזה ממשלת ישראל על מלחמת "חרבות ברזל" ("המלחמה"), הנמשכת גם נכון למועד פרסום הדוח, התרחבה גם לאזור הצפון ומשפיעה גם על מרכז הארץ ועל העורף הישראלי ברחבי המדינה.

נכון למועד זה, ועד למועד פרסום הדוח, השפעת המלחמה על פעילות החברה במגזרי התעשייה והאנרגיה אינה מהותית, ובכלל זאת לא נפגעה באופן מהותי הרציפות התפקודית בפעילות החברה במגזרים אלו. במגזר ההקמות והאלקטרומכניקה (בו פועלת הקבוצה באמצעות חברת הבת מרגל) - אירועי המלחמה הובילו, בין היתר, להשהיה ולעיכוב עבודות בפרויקטים בחלק מאתרי הפעילות של הקבוצה ולקיטון בהיקפי הפעילות. מרבית ההשהיות והעיכובים הינם במגזר ההקמות והאלקטרומכניקה, בעיקר בפרויקטים של לקוח מהותי של החברה. הפרויקטים באתרים אלה מהווים חלק מהותי מפעילות מגזר ההקמות והאלקטרומכניקה ובהם מועסקים מספר רב של עובדי גרנד. בתקופת הדוח החברה רשמה הכנסות ממענקים בהיקף כספי של כ-1 מיליון ש"ח.

לאור חוסר הוודאות השורר במשק עקב המלחמה ומשכה, החברה החלה בנקיטת פעולות שמטרתן להביא לצמצום היקף הוצאותיה והתאמתן להיקף הפעילות הנוכחי (בעיקר בחברת הבת גרנד). פעולות אלו כללו בין היתר: הוצאת חלק מעובדי הקבוצה לחל"ת, הנחיות לניצול ימי חופשה, צמצום שימוש בקבלני משנה וכיוצ"ב. יודגש כי הפרויקטים שהושהו ו/או התעכבו אינם נגרעים מצבר הפרויקטים של החברה ואלה צפויים להתבצע ע"י החברה במועדים מאוחרים יותר, אולם לנוכח האמור, להשפעות המתוארות לעיל היתה השפעה שלילית על תוצאות מגזר פעילות ההקמות והאלקטרומכניקה בפרט ועל תוצאות הקבוצה בכלל, גם במחצית הראשונה של שנת 2024. בשלב זה לא ניתן לכמת את היקף ההשפעה, בין היתר, לאור חוסר הוודאות ביחס למשך המלחמה והשפעתה על השהיית העבודות והעיכובים כמתואר לעיל, וכן ביחס להשפעות של פרויקטים אחרים במגזר הפעילות.

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

ביאור 6 - עסקאות ואירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחריה (המשך)

י. מלחמת חרבות ברזל (המשך)

יצוין כי המלחמה מובילה להאטה בפעילות העסקית במשק הישראלי ולשיבוש הפעילות הכלכלית בישראל. הימשכות המלחמה עשויה לגרום השלכות נרחבות על תחומים ענפיים רבים ואזורים גאוגרפיים שונים במדינה, תנודות פוטנציאליות במחירי הסחורות, שערי מטבע חוץ, זמינות חומרים, זמינות כח אדם, שירותים מקומיים וגישה למשאבים מקומיים העשויים להשפיע על ישויות אשר פעילותן העיקרית היא בישראל. לפיכך הימשכות המלחמה, התפתחותה האפשרית לחזיתות נוספות ותרחישים נוספים עלולים להמשיך ולהשפיע לרעה באופן מהותי על תוצאות הקבוצה, בין היתר כתוצאה מהשהיה ועיכובים של פרויקטים לאורך זמן, קיטון בהיקפי הפעילות של הקבוצה ושל לקוחותיה, עלות חומרי גלם, הקטנת השקעה בתשתיות והתפתחויות שליליות נוספות.

יא.

הגשת כתב הגנה וכתב תביעה שכנגד בקשר לפרויקט תמנע - מרגל שותפה בשותפות אפקון-אהרון את גלעדי (בסעיף זה - "השותפות"), שותפות כללית רשומה שהוקמה בשנת 2014 על פי הסכם שיתוף פעולה בין מרגל לבין אפקון התקנות ושירותים בע"מ, לצורך ביצוע עבודות בפרויקט ייעודי להקמת שדה התעופה ע"ש אילן ואסף רמון בתמנע (בסעיף זה - "הפרויקט"). חלקה של מרגל בזכויות ההונית וברווחים בשותפות הינו 70% ובזכויות ההצבעה הינו 50%. לפי עמדת השותפות, השותפות סיימה את ביצוע הפרויקט בשנת 2019 אך נותרו מחלוקות כספיות שונות בקשר עם הפרויקט.

ביום 28 באפריל 2021 הגישה השותפות תביעה כספית בבית המשפט המחוזי בתל אביב-יפו כנגד הקבלן הראשי והמזמין בפרויקט (בסעיף זה - "הנתבעות") בסך של כ-68.6 מיליון ש"ח. התביעה הוגשה בגין חובותיהן והתחייבויותיהן של הנתבעות כלפי השותפות, בכל הנוגע לעבודות שביצעה השותפות בפרויקט. סכום התביעה משקף את דרישותיה הכספיות של השותפות לתשלום בגין שינויים ועבודות חריגות שבוצעו בפרויקט וכן עלויות נוספות שנגרמו לה בפרויקט, המבוססות על דרישות של הנתבעות בפרויקט, במהלך ביצוע הפרויקט ובגין יתרת חשבון סופי לתשלום שטרם שולמה.

ביום 10 בפברואר, 2022 נמסר לשותפות מטעם הקבלן הראשי כתב הגנה בקשר עם התביעה האמורה, יחד עם כתב תביעה שכנגד בסך של 100 מיליון ש"ח כנגד השותפות. עיקר טענות הקבלן הראשי הן בדבר התארכות משך ביצוע הפרויקט, אי עמידה בלוחות זמנים והפרת התחייבויות חוזיות. השותפות הגישה כתב הגנה לתביעה שכנגד, במסגרתו דחתה מכל וכל את הטענות העולות בו. נכון למועד זה התיק מתנהל בבית המשפט, ומצוי בשלב ההליכים המקדמיים (גילוי ועיון במסמכים ושאלונים).

יב.

דרישת שיפוי מחברת החשמל - בהמשך לדרישת שיפוי שהתקבלה בחברה בחודש יוני 2020 מחברת החשמל בסך של כ-14.8 מיליון ש"ח בגין נזק אשר אירע, לטענת חברת החשמל, כתוצאה מאירוע שריפה שהתרחש בשנת 2017 באתר של חברת חשמל בו בוצעו עבודה על ידי החברה (להלן: "האתר") ואשר החברה, לטענת חברת החשמל, היא אשר אחראית לו (להלן: "הנזק"), התקבל ביום 17 באוקטובר 2020 כתב תביעה אשר הוגש על ידי חברת החשמל לביהמ"ש המחוזי בחיפה כנגד החברה וכנגד מגדל חברה לביטוח בע"מ ("חברת הביטוח") על סך של כ-12.9 מיליון ש"ח (להלן: "כתב התביעה"). החברה הגישה כתב הגנה במסגרתו, בין היתר, ברנד הכחישה את הטענות שהועלו כנגדה בכתב התביעה ואת האחריות הנטענת לאירוע השריפה. בנוסף, טענה החברה טענות סף לפיהן יש לסלק את התביעה על הסף מחמת שיהיו בהגשתה. לגופם של דברים, החברה טענה, בין היתר, כי האחריות לאירוע השריפה רובצת לפתחה של חברת החשמל שכן האחרונה כשלה מלהעריך נכונה את הסיכונים באתר; כפועל יוצא מכך, חברת החשמל כשלה גם מליידע את ברנד בנוגע לסיכונים הללו; כמו כן, חברת החשמל כשלה גם מלהעמיד אמצעי כיבוי מתאימים ותפעלה את אירוע השריפה באופן לקוי, מה שאפשר, למעשה, את החרפת נזקי השריפה. כן טענה החברה כי חברת החשמל לא הוכיחה את נזקיה הנטענים במסגרת כתב התביעה. יחד עם כתב ההגנה, הגישה החברה גם הודעת צד שלישי כנגד חברת הביטוח ובמסגרתה טענה החברה, בין היתר, כי לחברה קיים כיסוי ביטוחי הן מכוח פוליסת עבודות קבלניות, והן מכוח פוליסת בית העסק. החברה טענה כי הפוליסות האמורות לעיל חלות במקביל וכרובד נוסף ומשלים באופן המעניק לה כיסוי ביטוחי בגובה מלוא הנזק הנטען (והמוכחש). הצדדים בתיק הגיעו להסדר דינוי לפיו, בין היתר, יועבר התיק לבית המשפט המחוזי בתל אביב-יפו, והצדדים יפנו להליך גישור אשר נכון למועד הדו"ח, עודנו מתנהל. בהתחשב בשלב שבו מצויים הדברים ביחס לכתב תביעה, אין באפשרותה של החברה, בשלב זה, להעריך את סיכויי השפעתה על תוצאותיה הכספיות, אם בכלל. מבלי לגרוע מהאמור, להערכת יועציה המשפטיים החיצוניים של החברה, ככל שתוטל על החברה חבות כלשהי במסגרת ההליך, לחבות זו יהיה כיסוי ביטוחי.

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

ביאור 6 - עסקאות ואירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחריה (המשך)

י.ג. בורות בקשר עם פרויקט מיכלים - ביום 27 ביוני 2016 התקשרה החברה בהסכם עם שותפות מוגבלת שהשותפות בה הינן חברה ישראלית וחברה זרה ("הלקוח"), לביצוע הרכבה של מכלים הקשורים לתחום האנרגיה ("פרויקט המכלים"). ההיקף הכולל של העבודות בפרויקט המכלים היה במקור כ- 30 מיליון ש"ח. החברה החלה בביצוע פרויקט המכלים ברבעון השלישי של שנת 2016 והייתה צפויה לסיימו ברבעון השלישי של שנת 2017 אך לאור עיכובים שחלו בפרויקט המכלים ושנויים שנדרשו על ידי הלקוח, גדל ההיקף הכולל של פרויקט המכלים לכדי סך של כ- 41.5 מיליון ש"ח. בנוסף, התאריך משך ביצוע פרויקט המכלים והסתיים בסוף המחצית הראשונה של שנת 2018 אך טרם התקבלו בקבוצה מלוא התקבולים מאת הלקוח בגין הפרויקט. בין הצדדים התנהל הליך גישור טרם הגשת תביעה, במסגרתו טען הלקוח כי נגרמו לו נזקים בסך של כ- 55 מיליון ש"ח ואילו החברה העלתה כנגד הלקוח טענות בגין תשלומים המגיעים לה מאת הלקוח בסך של כ- 35 מיליון ש"ח, מתוכם תקבולים שוטפים להם זכאית החברה וכן תקבולים בגין דרישות נוספות אשר הגישה החברה ואשר נדחו על ידי הלקוח. בתחילת יולי 2019, תוך כדי הליך הגישור, התקבלו אצל החברה הודעות בדבר בקשת הלקוח משני גופים בנקאיים לחלט ערבויות בהיקף כולל של כ- 5 מיליון ש"ח בקשר עם העבודות שביצעה החברה במסגרת פרויקט המכלים ("הערבויות"). בהמשך לכך, הגישה החברה בקשה למתן צו מניעה לחילוט הערבויות וביום 15 בספטמבר 2019, התקבלה בקשתה של החברה באופן חלקי, כך ששתי ערבויות בסך כולל של כ- 4 מיליון ש"ח חולטו ולגבי ערבות נוספת, בסך של כ- 1 מיליון ש"ח, נעתר בית המשפט לבקשת החברה והוציא צו מניעה קבוע המורה לגוף הבנקאי להימנע מחילוט. לאחר ההליך המשפטי בעניין הערבויות, פנו הצדדים לברר את טענותיהם בהליך בורות, לגבי הסכימו החברה והלקוח כי יתקיים על ידי בורר ישראלי שזהותו הוסכמה בין הצדדים.

ביום 10 במרץ 2020, הגישו הצדדים את כתבי התביעה במסגרת הליך הבוררות. במסגרת כתב התביעה שהגישה החברה, תובעת החברה מאת הלקוח סך של 39.74 מיליון ש"ח בגין העבודות שביצעה ביחס לפרויקט המכלים, לרבות תוספות ושינויים, תוספות הנובעות מהתארכות משך ביצוע הפרויקט וכן בגין השבת ערבויות אשר חולטו על ידי הלקוח. במסגרת כתב התביעה שהגיש הלקוח, תובע הלקוח מאת החברה סך של כ- 90.4 מיליון ש"ח בגין נזקים אשר לכאורה נגרמו ללקוח על ידי החברה במסגרת ביצוע פרויקט המכלים. יצוין כי סך של כ- 56 מיליון ש"ח מתוך סכום התביעה הינו בגין קנסות פיגורים אשר לטענת הלקוח הושטו עליו על ידי מזמין פרויקט המכלים ואשר הסיבה להם, לטענת הלקוח, הינה עיכוב במסירת העבודות על ידי החברה. יצוין כי החברה מסרה הודעה מתאימה לחברת הביטוח בגין הטענות אשר הועלו על ידי הצדדים במסגרת כתבי התביעה. ביום 23 במאי 2021 הגישו הצדדים תצהירי עדות ראשית וחוות דעת מטעמם בתביעותיהם וביום 8 ביוני 2022 הגישו הצדדים תצהירי עדות ראשית וחוות דעת מטעמם בתביעת הצד שכנגד. לאחר הגשת תצהירי העדות הראשית סיכמו הצדדים לפנות להליך גישור. הליך הגישור הסתיים ללא הסכמות בין הצדדים ובהתאם להסכם הצדדים ימשיכו להתדיין בהליך בורות.

ביום 30 באפריל 2024, התקבלה בחלקה בקשת הלקוח לתיקון כתב התביעה ותיק המוצגים מטעמו, כך שסכום התביעה המתוקן הועמד ע"ס כ- 92.7 מיליון ש"ח, ומאידך נדחתה בקשת הלקוח לצרף חוות דעת משלימה של מומחה לוחות זמנים מטעמו. בשלב זה, אין ביכולתה של החברה להעריך את תוצאות הליך הבוררות המתקיים בינה לבין הלקוח ובהתאם, את השלכותיהן והשפעתן על החברה.

י.ד. ביום 13 במרץ 2024, הודיעה החברה למזמין העבודה על ביטול הסכם לביצוע עבודות קונסטרוקציית פלדה להקמת אצטדיון עירוני, בהיקף כספי מוערך של כ- 36 מיליון ש"ח (בתוספת מע"מ), עקב הפרות יסודיות של ההסכם על-ידי מזמין העבודה. נכון למועד הודעת הביטול השלימה החברה את רכישת חומרי הגלם לפרויקט וכן את חלקו הארי של תכנון הפרויקט, אך טרם החלה בעבודות ייצור מהותיות של קונסטרוקציית הפלדה בפרויקט. ביום 19 ביוני 2024 חתמו החברה ומזמין העבודה על הסכם חדש לביצוע הפרויקט, בהיקף מוגדל של 46 מיליון ש"ח. בעקבות חתימה על ההסכם החדש, החברה חידשה את ביצוע העבודות בפרויקט.

טו. ביום 26 במרץ, 2024, הודיעה קיי סי פי אס החזקות פלדה בע"מ ("קיי סי פי אס"), השותף הכללי בשותפות קיי סי פי אס תעשיות אנרגיה, שותפות מוגבלת ("השותפות"), כי באותו מועד חילקה השותפות לשותפים המוגבלים כדיבדנד בעין 10,731,209 מניות רגילות של החברה. בעקבות החלוקה לא מוחזקות עוד מניות כלשהן של החברה על-ידי קיי סי פי אס ו/או השותפות, והן חדלו להיות בעלות עניין בחברה.

ביאור 7 - אישור הדוחות

הדוחות הכספיים אושרו לפרסום ביום 28 באוגוסט 2024, על ידי הדירקטוריון.

קבוצת ברנד (מ.ג) בע"מ

**מידע כספי נפרד
ליום 30 ביוני 2024**

(בלתי מבוקר)

קבוצת ברנד (מ.ג) בע"מ

מידע כספי נפרד
ליום 30 ביוני 2024

(בלתי מבוקר)

תוכן העניינים

<u>עמוד</u>	
51	דוח מיוחד של רואה החשבון המבקר
	מידע כספי ביניים נפרד:
52-53	נתונים על המצב הכספי
54	נתונים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר
55-57	נתונים על תזרימי המזומנים
58-60	מידע נוסף

לכבוד

בעלי המניות של קבוצת ברנד (מ.ג) בע"מ

א.ג.ג.,

הנדון:

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

מבוא

סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד המובא לפי תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 של קבוצת ברנד (מ.ג) בע"מ (להלן - "החברה") ליום 30 ביוני, 2024 ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי ביניים נפרד זה בהתאם לתקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על המידע הכספי הביניים הנפרד לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי לתקופות ביניים התמציתי של השקעה המטופלת לפי שיטת השווי המאזני אשר ההשקעה בה הינה כ-67,042 אלפי ש"ח ליום 30 ביוני, 2024, וחלקה של החברה בתוצאותיה הינו כ-2,820 אלפי ש"ח ו-2,120 אלפי ש"ח, לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. המידע הכספי לתקופת הביניים התמציתי של אותה חברה נסקר על ידי רואי חשבון אחרים שדוחות הסקירה שלהם הומצאו לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת למידע הכספי בגין אותה חברה, מבוססת על דוח הסקירה של רואי החשבון האחרים.

היקף הסקירה

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

מסקנה

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

בריטמן אלמגור זהר ושות'

רואי חשבון

A Firm in the Deloitte Global Network

תל אביב, 28 באוגוסט, 2024

קבוצת ברנד (מ.ג.) בע"מ

נתונים על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני		
2023	2023	2024	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
11,328	14,793	4,598	נכסים שוטפים
1,746	1,761	1,763	מזומנים ושווי מזומנים
13,074	16,554	6,361	פיקדונות משועבדים
3,490	19,432	11,789	חייבים ויתרות חובה:
33,325	45,030	39,358	לקוחות
22,000	-	22,000	נכסים בגין חוזים עם לקוחות
4,791	5,158	2,634	הלוואות לחברות מוחזקות לזמן קצר
795	895	795	אחרים
23,782	28,724	20,276	נכסי מסים שוטפים
88,183	99,239	96,852	מלאי
101,257	115,793	103,213	סך נכסים שוטפים
71,548	54,348	102,812	נכסים לא שוטפים
12,593	12,593	12,593	השקעות והלוואות לחברות מוחזקות ועסקאות משותפות, נטו
2,602	3,053	2,157	הכנסות לקבל ז"א
52,340	52,924	50,457	נכסי זכות שימוש
8,379	8,383	8,375	רכוש קבוע, נטו
2,535	4,489	-	מוניטין ונכסים בלתי מוחשיים, נטו
57,669	58,636	58,613	מסים נדחים
207,666	194,426	235,007	סכום נטו, המיוחס לסך הנכסים של חברת האם, בניכוי סך ההתחייבויות, המוצגים בדוחות הכספיים המאוחדים בגין חברות מוחזקות
308,923	310,219	338,220	סך נכסים לא שוטפים
			סך נכסים

הנתונים המצורפים לתמצית המידע הכספי הנפרד מהווים חלק בלתי נפרד ממנו.

קבוצת ברנד (מ.ג.) בע"מ
נתונים על המצב הכספי (המשך)

ליום 31 בדצמבר 2023	ליום 30 ביוני		
	2023	2024	
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
8,392	10,979	18,071	התחייבויות שוטפות אשראי והלוואות לזמן קצר וחלויית שוטפות של הלוואות לזמן ארוך חלויית שוטפות של התחייבויות חכירה חלויית שוטפות של אגרות חוב
1,436	1,349	1,847	
5,000	5,000	7,000	
<u>14,828</u>	<u>17,328</u>	<u>26,918</u>	
73,274	78,553	60,792	זכאים ויתרות זכות: ספקים ונותני שירותים אחרים הטבה לבעל שליטה מסים נדחים
8,506	6,056	6,476	
-	1,097	-	
<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,472</u>	
<u>81,780</u>	<u>85,706</u>	<u>68,740</u>	
<u>96,608</u>	<u>103,034</u>	<u>95,658</u>	סך התחייבויות שוטפות
6,213	7,314	35,547	התחייבויות לא שוטפות הלוואות לזמן ארוך, בניכוי חלויית שוטפות התחייבויות חכירה אגרות חוב התחייבויות בגין הטבות לעובדים
1,087	1,509	317	
42,105	41,738	35,507	
<u>1,659</u>	<u>1,740</u>	<u>1,796</u>	
<u>51,064</u>	<u>52,301</u>	<u>73,167</u>	סך התחייבויות לא שוטפות
<u>147,672</u>	<u>155,335</u>	<u>168,825</u>	סך כל ההתחייבויות
<u>161,251</u>	<u>154,884</u>	<u>169,395</u>	הון המיוחס לבעלים של החברה
<u>308,923</u>	<u>310,219</u>	<u>338,220</u>	סך ההתחייבויות וההון

אלון הרפז - סמנכ"ל כספים

ירון סילש - מנכ"ל

לירן גלעדי - יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים על ידי דירקטוריון החברה: 28 באוגוסט, 2024.
 הנתונים המצורפים לתמצית המידע הכספי הנפרד מהווים חלק בלתי נפרד ממנו.

קבוצת ברנד (מ.ג.) בע"מ
נתונים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר

ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2023	2024	2023	2024	
	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
175,599	37,845	47,407	82,133	103,786	הכנסות מעבודות ושירותים עלות העבודות והשירותים
144,835	31,963	39,229	71,619	79,986	
30,764	5,882	8,178	10,514	23,800	רווח גולמי
15,181 (21)	4,010 9	3,297 56	7,718 (62)	6,006 104	הוצאות הנהלה כלליות ושיווק הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו
15,604	1,863	4,825	2,858	17,690	רווח מפעולות רגילות
5,083 5,489	803 1,467	1,599 1,897	1,388 2,720	3,249 3,622	הכנסות מימון הוצאות מימון
406	664	298	1,332	373	הוצאות מימון, נטו
(3,317)	2,574	165	3,909	(2,701)	חלק החברה ברווח (הפסד), נטו המיוחס לחברות מוחזקות, נטו ממס
11,881 1,936	3,773 -	4,692 1,022	5,435 (81)	14,616 4,007	רווח לפני מסים על ההכנסה מסים על ההכנסה (הטבת מס)
9,945	3,773	3,670	5,516	10,609	רווח נקי לשנה המיוחס לבעלים של חברת האם
					רווח כולל אחר:
					סכומים אשר לא יסווגו בעתיד לרווח או הפסד, נטו ממס: חלק החברה ברווח כולל אחר, המיוחס לחברות מוחזקות, נטו ממס
1,599	359	505	983	426	מדידה מחדש של הנכסים נטו בגין הטבה מוגדרת, נטו ממס
125	-	-	-	-	
1,724	359	505	983	426	
11,669	4,132	4,175	6,499	11,035	סה"כ רווח כולל לשנה המיוחס לבעלים של החברה

הנתונים המצורפים לתמצית המידע הכספי הנפרד מהווים חלק בלתי נפרד ממנו.

קבוצת ברנד (מ.ג.) בע"מ

נתונים על תזרימי המזומנים

ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
	2023	2024	2023	2024
	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)
9,945	3,773	3,670	5,516	10,609
<u>38,952</u>	<u>(2,349)</u>	<u>(14,484)</u>	<u>(5,130)</u>	<u>(11,962)</u>
<u>48,897</u>	<u>1,424</u>	<u>(10,814)</u>	<u>386</u>	<u>(1,353)</u>
(4,755)	(3,273)	(275)	(3,313)	(313)
89	5	-	81	-
(88,340)	(8,825)	(19,124)	(41,791)	(34,433)
2,280	-	-	-	-
176	122	(14)	161	(17)
<u>(90,550)</u>	<u>(11,971)</u>	<u>(19,413)</u>	<u>(44,862)</u>	<u>(34,763)</u>
-	-	18,000	-	36,000
(1,500)	-	(3,000)	-	(3,000)
47,933	-	(5,000)	47,933	(5,000)
(2,887)	(709)	(1,500)	(1,402)	(2,641)
(1,314)	(383)	(353)	(611)	(773)
2,100	700	11,000	4,700	4,800
<u>44,332</u>	<u>(392)</u>	<u>19,147</u>	<u>50,620</u>	<u>29,386</u>
2,679	(10,939)	(11,080)	6,144	(6,730)
8,649	25,732	15,678	8,649	11,328
<u>11,328</u>	<u>14,793</u>	<u>4,598</u>	<u>14,793</u>	<u>4,598</u>

תזרימי מזומנים מפעילויות שוטפות

רווח (הפסד) נקי לשנה המיוחס לבעלים של החברה
ההתאמות הדרושות כדי להציג את תזרימי המזומנים
מפעילות שוטפת (נספח א')

מזומנים נטו מפעילויות (לפעילויות) שוטפות

תזרימי מזומנים מפעילויות השקעה

רכישת רכוש קבוע
תמורה ממכירת רכוש קבוע
השקעות והלוואות לחברות מוחזקות ועסקאות משותפות,
נטו
דיבידנד שהתקבל מחברה מוחזקת
פירעון (הפקדה) לפיקדון משועבד

מזומנים נטו מפעילויות (לפעילויות) השקעה

תזרימי מזומנים מפעילויות מימון

קבלת הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
חלוקת דיבידנד
הנפקת (פירעון) אגרות חוב וכתבי אופציות על מניות
פירעון הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
פירעון התחייבויות חכירה
אשראי לזמן קצר, נטו

מזומנים נטו מפעילויות (לפעילות) מימון

גידול (קיטון) במזומנים, שווי מזומנים ואשראי בנקאי

יתרת מזומנים, שווי מזומנים ואשראי בנקאי לתחילת השנה

יתרת מזומנים, שווי מזומנים ואשראי בנקאי לסוף השנה

הנתונים המוצגים לתמצית המידע הכספי הנפרד מהווים חלק בלתי נפרד ממנו.

קבוצת ברנד (מ.ג.) בע"מ

נתונים על תזרימי המזומנים

נספח א' - ההתאמות הדרושות כדי להציג את תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
	2023	2024	2023	2024
	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)
3,317	(2,574)	(165)	(3,909)	2,701
173	42	80	92	137
4,537	1,003	1,087	2,442	2,178
1,414	378	434	596	859
1,837	-	1,022	(80)	4,007
242	62	34	143	82
1,097	-	-	1,097	-
(89)	(5)	-	(81)	-
691	153	512	294	854
714	182	213	347	402
<u>13,933</u>	<u>(759)</u>	<u>3,217</u>	<u>941</u>	<u>11,220</u>
18,299	(4,719)	(15,006)	(9,348)	(14,332)
(702)	(694)	(1,021)	(619)	2,157
(6,238)	(13,252)	4,284	(11,180)	3,506
<u>11,359</u>	<u>(18,665)</u>	<u>(11,743)</u>	<u>(21,147)</u>	<u>(8,669)</u>
11,311	19,626	(2,532)	16,677	(12,483)
2,349	(2,551)	(3,426)	(1,601)	(2,030)
<u>13,660</u>	<u>17,075</u>	<u>(5,958)</u>	<u>15,076</u>	<u>(14,513)</u>
<u>38,952</u>	<u>(2,349)</u>	<u>(14,484)</u>	<u>(5,130)</u>	<u>(11,962)</u>

הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בזרימת מזומנים
 הפסדי (רווחי) אקוויטי
 שינוי בנכסים והתחייבויות בגין הטבות לעובדים, נטו
 פחת והפחתות
 הוצאות פחת בגין נכס זכות שימוש
 מסים נדחים, נטו
 הוצאות בשל תשלום מבוסס מניות
 הוצאות בשל מתן הטבה לבעל שליטה
 רווח (הפסד) הון ממימוש רכוש קבוע, נטו
 שיערוך נכסים והתחייבויות
 הוצאות מימון בגין אגרות חוב

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות

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

גידול בזכאים ויתרות זכות:
 גידול (קיטון) בספקים ונותני שירותים
 גידול (קיטון) בזכאים אחרים

סה"כ התאמות

הנתונים המוצגים למידע הכספי הנפרד מהווים חלק בלתי נפרד ממנו.

קבוצת ברנד (מ.ג.) בע"מ

נתונים על תזרימי המזומנים

נספח ב' - פעילות שאינה במזומן:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
	2023	2024	2023	2024
	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)
1,903	499	90	1,535	414
120	(64)	-	30	-
1,097	-	-	-	-
-	1,500	-	1,500	-
-	2,280	-	2,280	-
1,730	-	-	-	-

עסקאות חכירה
ספקי רכוש קבוע
הקצאת מניות- הטבה לבעל שליטה
דיבידנד שהוכרז
דיבידנד מחברת בת שהוכרז
דיבידנד מחברה כלולה

נספח ג' - מידע נוסף:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
	2023	2024	2023	2024
	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)
4,375	1,858	2,366	2,141	2,820

ריבית ששולמה בפעילות שוטפת

הנתונים המוצגים למידע הכספי הנפרד מהווים חלק בלתי נפרד ממנו.

קבוצת ברנד (מ.ג.) בע"מ
נתונים נוספים בדבר מידע כספי נפרד

א. כללי:

(1) כללי:

המידע הכספי הנפרד של קבוצת ברנד (מ.ג.) בע"מ (להלן - החברה) ערוך בהתאם להוראות תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים) התש"ל-1970.

יש לעיין במידע כספי ביניים נפרד זה בהקשר למידע הכספי הנפרד של החברה ליום 31 בדצמבר 2023 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך, ולנתונים הנוספים אשר נלוו אליהם.

(2) מדיניות חשבונאית:

המידע הכספי הנפרד נערך בהתאם למדיניות החשבונאית המפורטת בביאור א(2) למידע הכספי הנפרד של החברה ליום 31 בדצמבר 2023 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך.

ב. התקשרויות ועסקאות מהותיות עם חברות מוחזקות ועסקאות משותפות:

(1) החברה התקשרה בהסכמים עם חברות בנות למתן שירותי ניהול בסכום חודשי קבוע ועם חברה בת נוספת בהסכם למתן שירותים בתמורה לדמי ניהול המחושבים על פי שעות עבודה שהושקעו בפועל.

(2) החברה התקשרה בהסכמי הלוואות עם חברות מוחזקות ועסקאות משותפות הנושאות ריבית בשיעורים שבין 2.9% ל-4.85%.

ג. עסקאות ואירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחריה

(1) הנפקת אגרות חוב (סדרה א') וכתבי אופציה

ביום 23 בינואר 2023 הנפיקה החברה 50,000,000 ש"ח ע.ב. אגרות חוב (סדרה א') של החברה, שאינן צמודות למדד, נושאות שיעור ריבית שנתי של 6.9%, וכן 3,000,000 כתבי אופציה ניתנים למימוש למניות רגילות של החברה תמורת מחיר מימוש של 3.05 ש"ח למניה רגילה, לא צמוד למדד. בניכוי הוצאות הנפקה שהסתכמו בכ-866 אלפי ש"ח, החברה רשמה בספריה התחייבות בגין אג"ח בסך 46 מיליון ש"ח וכן אופציות בסך 1.5 מיליון ש"ח. בהתאמה, הריבית האפקטיבית שחושבה עומדת על 9.23%.

אגרות החוב עומדות לפירעון ב-6 תשלומים שנתיים ביום 30 ביוני לכל אחת מהשנים 2024-2029. הריבית על היתרה הבלתי מסולקת של אגרות החוב משולמת מדי חצי שנה החל מחודש יוני 2023 ועד לפירעון המלא.

החברה התחייבה כלפי הנאמן של מחזיקי אגרות החוב לעמוד, על בסיס רבעוני ובהתאם לדוחותיה המאוחדים שלה, באמות מידה פיננסיות כמפורט להלן:

אמת המידה	בחינה ליום 30.6.2024
יחס "הון עצמי מוחשי" לסך "המאזן מנוכה" לא יפחת משיעור של 22%.	42.1%
"הון העצמי המוחשי" לא יפחת מסך של 60 מיליון ש"ח.	163.3
היחס בין (א) חוב לקוחות (כולל לקוחות והכנסות לקבל ז"ק וז"א) בתוספת מלאי; ל- (ב) חוב פיננסי נטו לזמן קצר לא יפחת מ-1.5	3.63

נכון ליום 30 ביוני 2024, החברה עומדת באמות המידה הפיננסיות המתוארות לעיל.

ביום 18 במרץ 2024 פרסם הנאמן לאג"ח זימון אסיפה של מחזיקי האג"ח, לבקשת החברה, שעל סדר יומה תיקון שטר הנאמנות לאג"ח, על דרך שינוי אמת מידה פיננסית ותיקון שיעור הריבית השנתית. בהמשך, בוטלה האסיפה.

קבוצת ברנד (מ.ג.) בע"מ נתונים נוספים בדבר מידע כספי נפרד

(2) חלוקת דיבידנד

ביום 26 במרץ 2024, אישר דירקטוריון החברה, חלוקת דיבידנד בסך של 3 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 31.12.2023 אשר עומדת על סך של כ- 36.9 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 בחן הדירקטוריון תזרים מזומנים חזוי עד לסוף שנת 2029, לרבות התייחסות לנתונים בדבר היתרות הנזילות של החברה ומסגרות האשראי שאינן מנוצלות. בנוסף דירקטוריון החברה בחן את עמידת החברה במגבלות בקשר לחלוקת דיבידנד, הקבועות בשטר הנאמנות של סדרת האג"ח של החברה ואישר כי החברה עומדת במגבלות. המקור לתשלום הדיבידנד הינו יתרות המזומנים של החברה. הדיבידנד חולק ביום 24 באפריל 2024.

(3) תשקיף מדף

ביום 27 באוגוסט, 2024, פרסמה החברה תשקיף מדף נושא תאריך 28 באוגוסט, 2024.

(4) השקעה בחברה כלולה לודן הנדסה בע"מ

ביום 8 באוגוסט, 2023, רכשה החברה מצדדים שלישיים 2,306,100 ממניות לודן חברה להנדסה בע"מ ("לודן"), חברה ציבורית שניירות הערך שלה רשומים למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ ("הבורסה"), המהוות כ- 20% מהון המניות המונפק ומזכויות ההצבעה בלודן. המניות נרכשו על ידי החברה, בעסקאות מחוץ לבורסה, במחיר למניה נרכשת בסך של 15.95 ש"ח ובתמורה לסך כולל של כ- 36.8 מיליון ש"ח. בעקבות רכישת המניות, הפכה החברה לבעלת עניין בלודן. החברה רואה ברכישת המניות מהלך אסטרטגי עבורה, שלהערכתה, יסייע לה לבסס אפיקי צמיחה חדשים בארץ ובחו"ל. כמו כן, החברה בוחנת אפשרות לרכישת מניות נוספות של לודן. ביום 16 באוגוסט 2023, החליט דירקטוריון לודן למנות את אסא גלעדי (מבעלי השליטה בחברה ומנכ"ל חברת הבת מרגל) ואת לירן גלעדי (מבעלי השליטה בחברה ויו"ר הדירקטוריון של החברה) כדירקטור חליף. ביום 26 במרץ 2024 החליט דירקטוריון לודן למנות את מר לירן גלעדי כדירקטור רגיל. ביום 8 במאי, 2024, החליט דירקטוריון לודן למנות את מר ירון סילש, מנכ"ל החברה, כדירקטור רגיל. נכון למועד הדוח, ה"ה אסא גלעדי, לירן גלעדי וירון סילש מכהנים כדירקטורים בלודן.

ביום 7 בינואר 2024 השלימה החברה הצעת רכש לרכישה של 576,235 מניות לודן המהוות כ- 5% מהון המניות המונפק ומזכויות ההצבעה בלודן, במחיר של 15.2 ש"ח למניה, שגוזר תשלום כולל של כ- 8.8 מיליון ש"ח ששילמה החברה ובכך הפכה לבעלת דבוקת שליטה בלודן.

בפברואר 2024 רכשה החברה ממשקיע פרטי 122,512 מניות נוספות של לודן, המהוות כ- 1% מהון המניות המונפק ומזכויות ההצבעה בלודן במחיר של 13.8 ש"ח למניה, בתשלום של 1.7 מיליון ש"ח. באפריל 2024 רכשה החברה 922,434 מניות נוספות, המהוות כ- 8% מהון המניות המונפק ומזכויות ההצבעה בלודן, במחיר של 19.9 ש"ח למניה, בתמורה של 18.4 מיליון ש"ח ובהתאם מחזיקה החברה, נכון למועד פרסום הדוח כ- 34.08% ממניות לודן.

החברה פנתה למעריך שווי חיצוני לשם קבלת עבודה לביצוע הקצאה של עלות הרכישה (PPA) בקשר עם הנכסים וההתחייבויות של לודן. יובהר כי לאור העובדה שהחברה מטפלת בהחזקת לודן לפי שיטת השווי המאזני, הנכסים וההתחייבויות שהוכרו במסגרת ה-PPA, לרבות המוניטין, אינם מוצגים בנפרד בדוחות הכספיים של החברה, אלא נכללים בתוך חשבון ההשקעה. השווי המאזני של ההשקעה בלודן נמדד לפי עלות רכישת ההשקעה (השווי ההוגן של המניות בתוספת עלויות עסקה שמיחוסות לרכישת ההשקעה), מותאמת בגין חלק החברה ברווח של לודן לאחר מועד הרכישה. לפיכך, עבודת הקצאת עלות הרכישה משפיעה על יתרת ההשקעה בלודן בדוחות הכספיים של החברה, בהתאם לסכומים של עודפי העלות שמוכרים במסגרתה וקצב ההפחתה שלהם בעתיד, במסגרת חלקה של החברה ברווח של לודן לאחר מועד הרכישה.

הטיפול החשבונאי ברכישת ההשקעה בחברת לודן, כמוצג בדוחות כספיים אלה הינו ארעי. עד לפרסום הדוחות הכספיים, טרם השלימה החברה את הקצאת עלות הרכישה לנכסים והתחייבויות של חברת לודן אשר מבוססים על ערכי שווי ההוגן במועד הרכישת החברה בתקופת הדוח. במסגרת הקצאת עלות הרכישות הארעית, זוהו עודפי עלות בגין צבר הזמנות, קשרי לקוחות ונכס מס נדחה, בסך של כ- 4.4 מיליון ש"ח בחציון הראשון לשנת 2024 וכ- 7.2 מיליון ש"ח בשנת 2023. יתרת עודפי העלות יוחסה למוניטין, סך של 2.8 מיליון ש"ח בחציון הראשון לשנת 2024 ו- 5.5 מיליון ש"ח בשנת 2023. סך ההפחתות של עודפי העלות הכלולים בספרי החברה בחציון הראשון לשנת 2024 ובשנת 2023 מסתכמים בכ- 0.9 ו- 0.7 מיליון ש"ח, בהתאמה.

קבוצת ברנד (מ.ג.) בע"מ

נתונים נוספים בדבר מידע כספי נפרד

מימון ושעבוד מניות לודן

בהמשך לרכישת 2,306,100 מניות לודן, המהוות כ- 20.01% מהון מניות לודן בסך של 36.8 מיליוני ש"ח, בחודש מרץ 2024, השלימה החברה התקשרות עם שלושה תאגידים בנקאיים ("התאגידים הבנקאיים") בהסכמי הלוואה נפרדים בהיקף כולל של 18 מיליון ש"ח. כל תאגיד בנקאי העמיד לחברה הלוואה בסך של 6 מיליון ש"ח ("ההלוואות"). ההלוואות נושאות ריבית משתנה בשיעור ממוצע של כפריים + 1.6%. קרן ההלוואות והריבית תיפרענה ב- 72 תשלומים שווים חודשיים. כבטוחה להלוואות, שיעבדה החברה לתאגידים הבנקאיים את המניות שנרכשו וכן זכויות הנובעות מן המניות או הקשרות אליהן.

במסגרת מסכמי הלוואות, התחייבה החברה כלפי התאגידים הבנקאיים בהתחייבויות ובעילות להעמדת ההלוואות לפירעון מיידי, המקובלות במסמכים מסוג זה.

בנוסף, לצורך רכישת 922,434 מניות לודן אשר נרכשו במהלך חודש אפריל 2024, נטלה החברה הלוואה לזמן קצר בסך 10 מיליון ש"ח. החברה מימנה את עלות רכישת המניות כאמור באמצעות מימון בנקאי, בהיקף כולל של 19.5 מיליון ש"ח אשר במסגרתו שועבדו המניות הנרכשות ומניות לודן נוספות שבידי החברה.

(5) ביום 13 במרץ 2024, הודיעה החברה למזמין העבודה על ביטול הסכם לביצוע עבודות קונסטרוקציית פלדה להקמת אצטדיון עירוני, בהיקף כספי מוערך של כ- 36 מיליון ש"ח (בתוספת מע"מ), עקב הפרות יסודיות של ההסכם על-ידי מזמין העבודה. נכון למועד הודעת הביטול השלימה החברה את רכישת חומרי הגלם לפרויקט וכן את חלקו הארי של תכנון הפרויקט, אך טרם החלה בעבודות ייצור מהותיות של קונסטרוקציית הפלדה בפרויקט. ביום 19 ביוני 2024 חתמו החברה ומזמין העבודה על הסכם חדש לביצוע הפרויקט, בהיקף מוגדל של 46 מיליון ש"ח. בעקבות חתימה על ההסכם החדש, החברה חידשה את ביצוע העבודות בפרויקט.

(6) ביום 26 במרץ, 2024, הודיעה קיי סי פי אס החזקות פלדה בע"מ ("קיי סי פי אס"), השותף הכללי בשותפות קיי סי פי אס תעשיות אנרגיה, שותפות מוגבלת ("השותפות"), כי ביום באותו מועד חילקה השותפות לשותפים המוגבלים כדיבדנד בעין 10,731,209 מניות רגילות של החברה. בעקבות החלוקה לא מוחזקות עוד מניות כלשהן של החברה על-ידי קיי סי פי אס /או השותפות, והן חדלו להיות בעלות עניין בחברה.

מחלוקת עם מזמין עבודה (7)

בהמשך לביאור 25 (יד) לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה לשנת 2023, לא חל שינוי מהותי בדבר מחלוקת בגין הכנסות לקבל ממזמין עבודה בפרויקט שביצעה הקבוצה ולתביעה שהוגשה על ידי הקבוצה וכנגד הקבוצה ביחס למחלוקת זו.

הצהרת מנהלים

(א) הצהרת מנהל כללי לפי תקנה 38ג(ד)(1)

הח"מ, ירון סילש, מצהיר בזה כי:

1. בחנתי את הדוח הרבעוני של קבוצת ברנד (מ.ג) בע"מ (להלן - "התאגיד") לרבעון השני של שנת 2024 (להלן - "הדוחות");
2. לפי ידיעתי, הדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות;
3. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של דירקטוריון התאגיד, כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בדיווח הכספי ובגילוי ובבקרה עליהם;

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

28 באוגוסט, 2024

ירון סילש, מנכ"ל

(ב) הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים לפי תקנה 38ג(ד)(2):

הח"מ, אלון הרפז, מצהיר בזה כי :

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים ואת המידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים של קבוצת ברנד (מ.ג) בע"מ ("התאגיד") לרבעון השני של שנת 2024 ("הדוחות" או "הדוחות לתקופת הביניים");
2. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית, ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת דוחות ;
3. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות ;
4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של דירקטוריון התאגיד, כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בדיוח הכספי ובגילויי ובבקרה עליהם ;

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

28 באוגוסט, 2024

אלון הרפז, סמנכ"ל כספים