

ברימאג דיגיטל אייג' בע"מ - מצגת חברה למשקיעים (קובץ מונגש)

תוכן עניינים

1.....	ברימאג דיגיטל אייג' בע"מ - מצגת חברה למשקיעים (קובץ מונגש)
1.....	1. שקופית מספר 1 : ברימאג דיגיטל אייג' בע"מ - מצגת חברה למשקיעים - מרץ 2024. קובץ מונגש עומד לעיון באתר האינטרנט של החברה : www.brimag.co.il
1.....	2. שקופית מספר 2 : מידע צופה פני עתיד
2.....	3. שקופית מספר 3 : ברימאג תעודת זהות
2.....	4. שקופית מספר 4 : תשואת דיבידנד ממוצעת של כ- 9.6% וחלוקת מעל 85% מהרווח הנקי, מאז שנת 2015
3.....	5. שקופית מספר 5 : אבני דרך עיקריות
3.....	6. שקופית מספר 6 : מבנה הקבוצה
4.....	7. שקופית מספר 7 : תחום המוצרים הביתיים
4.....	8. שקופית מספר 8 : ערוצי הפצה
4.....	9. שקופית מספר 9 : הקמת מרכז לוגיסטי בקיבוץ גבעת ברנר
5.....	10. שקופית מספר 10 : חיזוק אסטרטגיית המכירה הישירה
5.....	11. שקופית מספר 11 : תחום מערכות מסחריות
5.....	12. שקופית מספר 12 : פעילות בגיאורגיה
6.....	13. שקופית מספר 13 : יתרונות וחוזקות של ברימאג
6.....	14. שקופית מספר 14 : תמצית רווח והפסד
7.....	15. שקופית מספר 15 : תמצית נתוני מאזן
8.....	16. שקופית מספר 16 : מקסום היכולות הקיימות והמשך צמיחה
8.....	17. שקופית מספר 17 : תודה רבה

1. **שקופית מספר 1** : ברימאג דיגיטל אייג' בע"מ - מצגת חברה למשקיעים - מרץ 2024. קובץ מונגש

עומד לעיון באתר האינטרנט של החברה : www.brimag.co.il

2. **שקופית מספר 2** : מידע צופה פני עתיד

מצגת זו הוכנה על ידי ברימאג דיגיטל אייג' בע"מ (להלן: "החברה") כמצגת כללית אודות החברה והיא נועדה אך ורק למסירת מידע למשקיעים באמצעות הצגה נוחה ותמציתית. מצגת זו איננה כוללת את מלוא התוצאות והמידע הכספי של החברה ואת הביאורים להם, ו/או התוכניות העסקיות של החברה או את תיאור כלל פעילותה, והיא לא נועדה לבוא במקום ו/או להחליף את הצורך לעיין בדיווחים שהחברה פרסמה לציבור על-פי דין ובכלל זה הדוחות השנתיים וכן דיווחיה המידיים (להלן: "דיווחי החברה"). בכל מקרה של סתירה ו/או אי התאמה בין הנתונים הכלולים במצגת זו לבין המידע בדיווחי החברה, יגבר האמור בדיווחי החברה. המידע הנכלל במצגת אינו מהווה ייעוץ ו/או המלצה ו/או חוות דעת באשר לכדאיות השקעה וכן אינו מהווה הצעה להשקעה ו/או לרכישת ניירות ערך של החברה ו/או הזמנה לקבלת הצעות כאמור (ובפרט אינו מהווה "הצעה לציבור" או "מכירה לציבור" מכל סוג שהוא), ואין הוא בא במקום בדיקה עצמאית וייעוץ אישי בהתאם לנתונים המיוחדים של כל משקיע. מצגת זו עשויה לכלול מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח - 1968 (להלן: "חוק ניירות ערך"), לרבות תחזיות, הערכות, אומדנים ומידע אחר בנוגע לאירועים ועניינים עתידיים. המידע צופה פני העתיד במצגת זו מבוסס על הערכות סובייקטיביות של הנהלת החברה נכון למועד המצגת, אשר על אף שהחברה סבורה שהן סבירות, הרי שהן בלתי ודאיות מטבען. המידע צופה פני העתיד

כרוך בסיכונים ובחוסר ודאות, ובכלל זה גורמים שאינם מצויים בשליטת החברה, אשר כל אחד מהם, או שילוב שלהם וכן התממשות אילו מגורמי הסיכון המאפיינים את פעילות החברה, עשוי לפגוע באופן מהותי בתוצאות פעילות החברה ולגרום לכך שהתוצאות בפועל תהיינה שונות באופן מהותי מהמידע צופה פני העתיד. כל מידע צופה פני עתיד מכוון אך ורק לתאריך שאליו הוא מתייחס. למעט התחייבות לגלות מידע כנדרש על פי דיני ניירות הערך החלים על החברה, החברה איננה מתחייבת לעדכן או לשנות כל מידע הנכלל במצגת זו, בין אם כתוצאה ממידע חדש, אירוע עתידי או מסיבות אחרות. כמו כן, מובהר כי תכניות ואסטרטגיית החברה הכלולות במצגת זו נכונות למועד פרסומן ויכול וישתנו בהתאם להחלטות דירקטוריון החברה כפי שתהיינה מעת לעת. למעט סימני מסחר שבבעלות החברה, ו/או שלחברה זכויות שימוש בהם, סימני מסחר הנזכרים במצגת זו הינם רכוש בעליהם ומשמשים במצגת לצורך הבנת ההקשר בלבד. אין לפרש שימוש בסימני מסחר כאמור כאישור או כאימות ביחס לתוכנות החברה, שירותי החברה או ניירות הערך של החברה.

3. שקופית מספר 3 : ברימאג תעודת זהות

- 3.1. הוקמה בשנת 1993 והונפקה בבורסה בשנת 2005 ;
- 3.2. מהמובילות בישראל בתחום ייבוא, שיווק והפצה של מוצרי חשמל ואלקטרוניקה ביתיים מתוצרת היצרנים המובילים בעולם ;
- 3.3. פועלת בשני תחומי פעילות : (א) מוצרים ביתיים, (ב) מערכות מסחריות ;
- 3.4. מעסיקה כ-350 עובדים ;
- 3.5. בעל השליטה שאול זילברשטיין, מחזיק ב- 58.87% מהמניות ;
- 3.6. משווקת 14 מותגים וסימני מסחר שונים ;
- 3.7. תשואת דיבידנד שנתית ממוצעת כ-9.6% (מאז שנת 2015 ועד לשנת 2023 ; בחישוב סך חלוקת הדיבידנד ביחס לשווי הממוצע של החברה בשנה הרלוונטית) ;
- 3.8. הקמת מרכז לוגיסטי - בקיבוץ גבעת ברנר.
- 3.9. מערך שירות ואחריות מצוין בבעלות מלאה.

4. שקופית מספר 4 : תשואת דיבידנד ממוצעת של כ- 9.6% וחלוקת מעל 85% מהרווח הנקי, מאז שנת 2015

- 4.1. שיעור חלוקה בשנים האחרונות : מעל 85% מהרווח הנקי
- 4.2. תשואת דיבידנד שנתית ממוצעת בשנים האחרונות : כ-9.6% (בחישוב סך חלוקת הדיבידנד ביחס לשווי הממוצע של החברה בשנה הרלוונטית).
- 4.3. בשנת 2019, חלק מהדיבידנד שהוכרז בשנה זו שולם בתחילת השנה העוקבת.
- 4.4.

שנה ותקופה	דיבידנד (במיליוני ש"ח)	תשואת דיבידנד	רווח נקי (במיליוני ש"ח)
2015	7.6	7.5%	-9.6
2016	27.0	20.0%	21.3
2017	10.0	5.1%	23.3
2018	20.0	11.5%	16.7
2019*	23.0	14.8%	14.6

שנה ותקופה	דיבידנד (במיליוני ש"ח)	תשואת דיבידנד	רווח נקי (במיליוני ש"ח)
2020	-	0.0%	39.0
2021	40.0	12.7%	59.0
2022	30.0	9.6%	25.9
2023	7.5	5.3%	0.03
דיבידנד כולל לחלק לרווח נקי כולל	165.1	86.2	190.2

5. שקופית מספר 5 : אבני דרך עיקריות

- 5.1 1993 - KENWOOD - הקמת החברה וקליטת פעילות יבוא בלעדי של מותג KENWOOD
- 5.2 2001 - LG - התחלת פעילות משותפת עם LG במסגרתה משמשת החברה כיבואן מורשה יחיד של מוצרי חשמל "לבנים", מזגנים ומוצרי חשמל קטנים ;
- 5.3 2001 - BEKO - התקשרות עם קבוצת ARCHELIK בהסכם הפצה בלעדי של המותג BEKO בישראל (יסתיים במאי 2024) ;
- 5.4 2001 - ברימאג שירות - הקמת חברת ברימאג שירות בע"מ, זרוע שירותית הפועלת באמצעות חמישה סניפים מרכזיים, תחנות שירות ברחבי הארץ
- 5.5 2005 - ברימאג דיגיטל אייג'י - הנפקת החברה בבורסה לניירות ערך בתל אביב
- 5.6 2006 - SONY - רכישת 50% מפעילות ישפאר יבואנית בלעדית של המותגים : SONY , Lenco ו-Sony PS
- 5.7 2009 - LG - הקמת ברימאג מערכות בע"מ העוסקת בעיקר בייבוא, תכנון, פיקוח, שיווק והפצת מערכות מיזוג מסחריות VRF מתוצרת LG
- 5.8 2009 - CHROMEX - רכישת סימני המסחר APEX ו-CHROMEX
- 5.9 2009 - BABYLIS - התקשרות עם ספקים בינלאומיים בהסכמי הפצה בלעדיים של המותגים : ELICA, ROSIERES ו-BABYLIS
- 5.10 2014 - DELONGHI - תחילת הפצת מוצרי חשמל קטנים ומכונות קפה מתוצרת DELONGHI
- 5.11 2018 - תחילת הפצת מכשירי טלפון, מסכים ומוצרי אודיאו וידאו מתוצרת PANASONIC
- 5.12 2022 - רכישת מניות בחברה המחזיקה קרקע בגבעת ברנר והקמת מרכז לוגיסטי מתקדם בקיבוץ גבעת ברנר.
- המותגים KENWOOD, BRAUN, DELONGHI ו-LG מהווים כ-60% ממחזור המכירות וכ-70% מהרכישות של החברה ואין להם שווי מאזני בדוחותיה הכספיים.

6. שקופית מספר 6 : מבנה הקבוצה

- 6.1 שאול זילברשטיין מחזיק 100% בחברת טרקלין חשמל בע"מ, קמעונאית מוצרי חשמל ואלקטרוניקה.
- 6.2 שאול זילברשטיין מחזיק 58.87% מחברת ברימאג דיגיטל אייג'י בע"מ, ייבוא והפצה של יבוא והפצה של המותגים LG, Beko, DeLonghi, Panasonic, Braun ו-Babyliss.

- 6.3. חברת ברימאג דיגיטל אייג'י בע"מ מחזיקה 100% מחברת ברימאג שירות בע"מ, שירות ואחריות אחרי המכירה ומכירת ציוד נלווה.
- 6.4. חברת ברימאג שירות בע"מ מחזיקה 100% מחברת ברימאג עילית בע"מ, שירות ואחריות אחרי המכירה למוצרי פרמיום ומיזוג אוויר
- 6.5. חברת ברימאג דיגיטל אייג'י בע"מ מחזיקה 100% מחברת ברימאג מערכות בע"מ, ייבוא, תכנון, פיקוח, שיווק והפצה של מערכות מיזוג אוויר מסחריות מתוצרת LG.
- 6.6. חברת ברימאג דיגיטל אייג'י בע"מ מחזיקה 50% מחברת ישפאר מוצרי צריכה בע"מ, ייבוא, שיווק והפצה של המותג SONY ומותגים מובילים נוספים, בהם Elica.
- 6.7. חברת ברימאג דיגיטל אייג'י בע"מ מחזיקה 50% מחברת JSC Elit electronics, יבוא, שיווק, הפצה, קמעונאות ושירות למוצרי חשמל ואלקטרוניקה בגיאורגיה..
- 6.8. חברת JSC Elit electronics מחזיקה 65% מחברת Elit.EO קמעונאות, שיווק והפצה למוצרי חשמל ואלקטרוניקה באזרבייג'ן.
- 6.9. חברת ברימאג דיגיטל אייג'י בע"מ מחזיקה 42.86% מחברת ברנר לוגיסטיקה בע"מ, נדל"ן מניב בקיבוץ גבעת ברנר.

7. שקופית מספר 7 : תחום המוצרים הביתיים

- 7.1. מחזור : שנת 2023 - כ- 375.1 מיליוני ש"ח, הפסד תפעולי כ- 10.3 מיל' ש"ח (2.7)
- 7.2. מוצרים לבנים מתוצרת : LG, Elica, Rosieres La Sommeliere ו-Lenco
- 7.3. מוצרי אלקטרוניקה ביתיים מתוצרת : Sony, Sony PS ו-Panasonic ; מכשירי חשמל
- 7.4. קטנים ומוצרי טיפוח מתוצרת : LG, DeLonghi, Kenwood, Beko, Braun ו-BabyLiss.
- 7.5. מוצרים ממותגים פרטיים - יבוא ושיווק מוצרי חשמל תחת מותגים שבעלות החברה (PL) - APEX DIGITAL, APEX, GRAETZ, CHROMEX, ואחרים.
- 7.6. שירות - מצוינות בשירות, שירות ואחריות אחרי המכירה ומכירת ציוד נלווה.

8. שקופית מספר 8 : ערוצי הפצה

- 8.1. רשתות החשמל הקמעונאיות ;
- 8.2. קבוצות רכישה, התאגדויות של חנויות חשמל פרטיות ;
- 8.3. רשתות מזון קמעונאיות ;
- 8.4. רשתות "עשה זאת בעצמך" ;
- 8.5. חנויות חשמל פרטיות ;
- 8.6. אתרי מסחר באינטרנט ;
- 8.7. רשת בבעלות בעל השליטה : רשת טרקלין חשמל, רשת ותיקה המונה כ-48 סניפים בבעלות מלאה של בעל השליטה המהווה חברת אחות של ברימאג.
- 8.8. מכירה ישירה, ועדי עובדים, לקוחות מוסדיים ;

9. שקופית מספר 9 : הקמת מרכז לוגיסטי בקיבוץ גבעת ברנר

- 9.1. רכישת זכויות - בתחילת שנת 2022 השלימה החברה רכישה של כ- 43% מחברה פרטית, המחזיקה קרקע בשטח כולל של כ- 78 דונם בקיבוץ גבעת ברנר.

- 9.2. הקמת מרכז לוגיסטי: על שטח אדמה זה, החברה הפרטית עתידה להקים עבור החברה שני מבנים בני אלפי מ"ר שישמשו אותה כמרכז לוגיסטי רבועי מתקדם (התחזית בנוגע להקמת מרכז לוגיסטי רבועי ומתקדם וכן היקף השטח הבנוי הינם מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, ולעניין זה ראו הבהרה משפטית בשקופית 2 למצגת זו).
- 9.3. הסכם שכירות ארוך טווח: החברה התקשרה עם החברה הפרטית בהסכם שכירות ארוך טווח ובדמי שכירות אטרקטיביים (הסכם השכירות מותנה בתנאים מתלים שנכון למועד זה, לא התמלאו במלואם).
- 9.4. היתרונות הם: יעילות ועצמאות לוגיסטית; שירות ללקוח; יציבות; חיסכון בעלויות אחסנה ותפעול וקידמה טכנולוגית.
- 9.5. במצגת ישנה תמונה להמחשה בלבד של מרכז לוגיסטי.
- 10. שקופית מספר 10:** חיזוק אסטרטגיית המכירה הישירה
- 10.1. מכירה ישירה לבתי עסק (B2B);
- 10.2. השקת אתרי אינטרנט ייעודיים למותגים ולמוצרים
- 10.3.;
- 10.4. מכירה דרך ירידי מכירות;
- 10.5. פרסום באמצעות מדיות חברתיות;
- 10.6. השקת אתר האינטרנט החדש של החברה.
- 11. שקופית מספר 11:** תחום מערכות מסחריות
- 11.1. שנת 2023 - מחזור כ- 87.7 מיל' ש"ח, רווח תפעולי כ- 12.7 מיל' ש"ח (14.5%);
- 11.2. החל משנת 2023 - מכירת מזגנים עיליים ביתיים (RAC) מתוצרת LG.
- 11.3. חברה מובילה בתחום מערכות מיזוג אוויר מסוג VRF מתוצרת LG - יבוא, תכנון, פיקוח, שיווק והפצה של מערכות VRF מתוצרת LG;
- 11.4. תמיכה טכנית, אחריות ותחזוקה - מתן תמיכה טכנית, אחריות ותחזוקה למערכות VRF על-ידי החברה (In House)
- 11.5. פרויקטים מובילים - כגון בתי מלון - ישרוטל ופתאל, רשתות פארם - סופר-פארם, רשתות קמעונאות - טרקלין, חצי חניס ושופרסל, בנקים - בנק הפועלים, בנק המזרחי, בנק דיסקונט, מגדלי יוקרה - מגדל הגימנסיה בת"א, לייטהאוס, מגדלי טריו בחיפה וקניונים ושטחים מסחריים.
- 12. שקופית מספר 12:** פעילות בגיאורגיה
- 12.1. קבוצה העוסקת ביבוא, שיווק, הפצה, קמעונאות ומתן שירות בגיאורגיה;
- 12.2. נכללת בדוחות הכספיים של החברה על בסיס אקוויטי 50%;
- 12.3. בעלת זכויות יבוא במותגים המובילים מתוצרת: BSH, SAMSUNG, GORENJE, DELONGHI, APPLE, HYUNDAI, DYSON, PHILIPS, SONY, HITACHI;
- 12.4. 23 חנויות בפריסה ארצית;
- 12.5. מפעילה 9 מוקדי שירות ברחבי גיאורגיה וכן מרכז לוגיסטי;
- 12.6. המכירות של ELIT לשנת 2023 הסתכמו בכ-485 מיליון ש"ח והפסד נקי של כ-7.8 מיליון ש"ח (1.6%).

12.7. בתחילת שנת 2023 התקשרה בהסכם להקמת רשת לממכר מוצרי חשמל באזרבייג'ן, Elit.EO, בבעלות של 65%.

13. שקופית מספר 13 : יתרונות וחוזקות של ברימאג

- 13.1. מותרים מובילים - לקבוצה זכויות בלעדיות לייבוא, שיווק והפצה של מותרים מתוצרת היצרנים המובילים בעולם ;
- 13.2. שירות - מערך מסודר של שירותי אחריות ותיקונים בבעלות החברה בפריסה ארצית רחבה ;
- 13.3. קשרים אסטרטגיים - קשרים אסטרטגיים ארוכי טווח עם הספקים והלקוחות ;
- 13.4. ערוצי הפצה - זיקה לרצפת המכירה באמצעות רשת החנויות טרקלין ורשתות שיווק שונות ;
- 13.5. מגוון מוצרים - קשת רחבה של מוצרים המתאימים לפלחי שוק שונים במגוון קטגוריות ;
- 13.6. מערך לוגיסטי - מערך לוגיסטי בבעלות החברה ;
- 13.7. הון אנושי - צוות איכותי ומיומן בעל ניסיון רב ;
- 13.8. איתנות פיננסית - איתנות פיננסית גבוהה ויחס הון עצמי למאזן של כ-43.5% ;

14. שקופית מספר 14 : תמצית רווח והפסד

2023	2022	2021	2020	2019	2018	באלפי ש"ח
462,946	516,589	516,649	506,187	474,679	473,822	הכנסות
(10.4%)	-	2.1%	6.6%	0.2%	5.2%	שינוי בהכנסות
97,994	121,960	159,015	139,164	113,944	115,237	רווח גולמי
21.2%	23.6%	30.8%	27.5%	24.0%	24.3%	שיעור רווח גולמי
66,310	73,148	65,256	62,149	64,416	62,649	מכירה ושיווק
29,305	26,172	27,510	25,277	26,076	23,896	הנהלה וכלליות
13,777	17,762	66,489	52,077	24,333	29,584	רווח מפעולות (כולל הכנסות מדמי ניהול מחברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני (נכלל בהכנסות אחרות))
3%	3.4%	12.8%	10.3%	5.1%	6.2%	שיעור רווח מפעולות לפני חד פעמי
215	26,309	71,765	49,206	19,527	21,818	רווח לפני מס
-	5.1%	13.9%	9.7%	4.1%	4.6%	שיעור רווח לפני מס
33	25,945	58,790	39,012	14,570	16,708	רווח נקי
-	5%	11.4%	7.7%	3.1%	3.5%	שיעור רווח נקי
21,301	40,410	80,151	67,922	38,737	31,348	EBITDA (לא כולל חלק החברה ברווחי חברות כלולות, שהסתכם ביום 31.12.2023 ב- 4,910 אלפי ש"ח)
4.6%	7.8%	15.5%	13.4%	8.2%	6.6%	שיעור EBITDA
3,323	25,610	66,960	52,731	24,954	31,348	EBITDA מנוטרל תקן 16 (לא כולל חלק החברה ברווחי חברות כלולות, שהסתכם ביום 31.12.2023 ב- 4,910 אלפי ש"ח)
0.7%	5%	13%	10.4%	5.3%	6.6%	שיעור EBITDA מנוטרל תקן 16

15. שקופית מספר 15 : תמצית נתוני מאזן

2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	באלפי ש"ח
171,626	182,559	190,958	209,856	180,393	169,311	167,812	לקוחות
94,708	170,678	141,768	94,419	120,233	119,435	128,369	מלאי
28,815	63,113	76,042	86,184	58,656	69,304	59,467	ספקים
14,092	10,584	17,075	5,714	4,059	3,195	4,172	מזומנים והשקעות לז"ק
127,285	158,167	26,611	31,983	102,952	82,879	78,075	חוב לזמן קצר
43,906	56,926	69,851	11,767	0	3,302	12,619	חוב לזמן ארוך
171,191	215,093	96,462	43,750	102,952	86,181	90,694	סך חוב פיננסי
232,089	243,286	243,084	223,623	186,361	196,819	202,215	הון עצמי
533,271	621,409	517,672	460,299	473,319	385,887	392,997	סך מאזן
42.4%	46.9%	28.4%	16.4%	35.6%	30.5%	31.0%	חוב ל- CAP
43.5%	39.2%	47%	48.6%	39.4%	51.0%	51.5%	הון עצמי לסך מאזן

16. שקופית מספר 16 : מקסום היכולות הקיימות והמשך צמיחה

- 16.1. הון אנושי ומוניטין - מוניטין רב שנים ; צוות איכותי ומיומן בעל ניסיון רב
- 16.2. תפעול ושירות - הקמת מרלוג מתקדם ; מצוינות ניהולית בתפעול, לוגיסטיקה ושירות
- 16.3. ערוצי מכירה והפצה - הרחבת מגוון המוצרים
וערוצי המכירה
- 16.4. יציבות - איתנות פיננסית
- 16.5. מותגים - מותגים מובילים בתחומם במגוון קטגוריות
- 16.6. חדשנות - חדשנות טכנולוגית ומוצרית
- 16.7. שירות - מצוינות בשירות ; מתן שירותי אחריות על ידי חברה בבעלות מלאה.

17. שקופית מספר 17 : תודה רבה