

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 - אוגוסט 2021. 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 : תמצית תוצאות החברה – צמיחה גבוהה בהכנסות, לצד שיפור ניכר בשולי רווח
3.....	5. שקופית מספר 5 : תשואת דיבידנד ממוצעת של מעל 10% וחלוקת מעל 100% מהרווח הנקי, מאז שנת 2015
5.....	6. שקופית מספר 6 : הפחתת המינוף המאזני על אף חלוקות הדיבידנד הגבוהות
7.....	7. שקופית מספר 7 : אבני דרך עיקריות
7.....	8. שקופית מספר 8 : מבנה הקבוצה
8.....	9. שקופית מספר 9 : תחום המוצרים הביתיים
8.....	10. שקופית מספר 10 : ערוצי הפצה
8.....	11. שקופית מספר 11 : רשת מטרו החדשה - ליד הבית שלך
9.....	12. שקופית מספר 12 : חיזוק אסטרטגיית המכירה הישירה
9.....	13. שקופית מספר 13 : תחום מערכות מסחריות
9.....	14. שקופית מספר 14 : פעילות בגיאורגיה
10.....	15. שקופית מספר 15 : יתרונות וחוזקות של ברימאג
10.....	16. שקופית מספר 16 : תמצית רווח והפסד
11.....	17. שקופית מספר 17 : תמצית נתוני מאזן
12.....	18. שקופית מספר 18 : מקסום היכולות הקיימות והמשך צמיחה
12.....	19. שקופית מספר 18 : תודה רבה

1. **שקופית מספר 1** : ברימאג דיגיטל אייג' בע"מ - מצגת חברה למשקיעים - אוגוסט 2021. 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 שהנן 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- 55.54% מהמניות ;
- 3.6. משווקת 16 מותגים וסימני מסחר שונים ;
- 3.7. תשואת דיבידנד שנתית ממוצעת כ-10.1% (מאז שנת 2015) ;
- 3.8. קצב מכירות LTM - 539 מיליון ש"ח ;
- 3.9. שיעור רווח נקי LTM - 10.9% ;
- 3.10. הקמת "מטרו" - רשת חנויות חשמל חדשה שנפתחה בתחילת 2021 ומונה כיום 14 סניפים. יעד סניפים לסוף 2021 - כ-20 (תחזית להקמת סניפים ברשת מטרו הינה מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, ולעניין זה ראו הבהרה משפטית בשקופית 2 למצגת זו).

4. שקופית מספר 4 : תמצית תוצאות החברה – צמיחה גבוהה בהכנסות, לצד שיפור ניכר בשולי

הרווח

הכנסות :

LTM21	LTM20	H1-21	H1-20	2020	2019	2018	תיאור עמודה
539	463	256	224	506	475	474	הכנסות במיליוני ש"ח
16.4%	-	14.5%	-	6.6%	0.2%	-	שיעור שינוי לעומת תקופה מקבילה

רווח גולמי :

LTM21	LTM20	H1-21	H1-20	2020	2019	2018	תיאור עמודה
166	113	81	54	139	114	115	רווח גולמי במיליוני ש"ח
30.9%	24.5%	31.7%	24.1%	27.5%	24.0%	24.3%	שיעור רווח גולמי

EBITDA מנוטרל תקן 16 (ללא חלק החברה ברווחי חברות כלולות, שהסתכם ב-LTM21 ב-10,885 אלפי ש"ח):

תיאור העמודה	2018	2019	2020	H1-20	H1-21	LTM20	LTM21
EBITDA מנוטרל במיליוני ש"ח	31	25	53	15	33	31	71
שיעור EBITDA מנוטרל	6.6%	5.3%	10.4%	6.9%	13.1%	6.7%	13.1%

רווח נקי:

תיאור העמודה	2018	2019	2020	H1-20	H1-21	LTM20	LTM21
רווח נקי במיליוני ש"ח	17	15	39	10	29	20	59
שיעור רווח נקי	3.5%	3.1%	7.7%	4.3%	11.5%	4.3%	10.9%

הערה: LTM20 מתייחס ל-12 החודשים שהסתיימו ביוני 2020, LTM21 מתייחס ל-12 החודשים שהסתיימו ביוני 2021

5. **שקופיית מספר 5:** תשואת דיבידנד ממוצעת של מעל 10% וחלוקת מעל 100% מהרווח הנקי, מאז שנת 2015

5.1. שיעור חלוקה בשנים האחרונות: מעל 100% מהרווח הנקי

5.2. תשואת דיבידנד שנתית ממוצעת בשנים האחרונות: כ-10.1%

5.3. בשנת 2019, חלק מהדיבידנד שהוכרז בשנה זו שולם בתחילת השנה העוקבת.

תאריך	שער נעילה מתואם	סוג שער מתואם	שער נעילה (באגורות)	סוג האקס	מקדם אקס	ממ"מ	אחוז החזקות הציבור למדד	מועד עדכון ממ"מ אחרון
6/8/2021	3426	שער נעילה	3426	בלי דיבידנד	0.88997	10111511	35	6/6/2021
12/15/2019	1305.586	שער נעילה	1467	בלי דיבידנד	0.90836	10111511	35	12/8/2019
4/7/2019	1341.157	שער נעילה	1659	בלי דיבידנד	0.9535	10111511	35	4/7/2019
9/17/2018	1304.231	שער נעילה	1692	בלי דיבידנד	0.94512	10111511	35	9/12/2018
4/8/2018	1324.448	שער נעילה	1818	בלי דיבידנד	0.94751	10111511	35	3/6/2018
9/10/2017	1141.722	שער נעילה	1654	בלי דיבידנד	0.94409	10394378	45	9/10/2017
12/8/2016	1171.079	שער נעילה	1797	בלי דיבידנד	0.92344	10161481	25	6/15/2014

תאריך	שער נעילה מתואם	סוג שער מתואם	שער נעילה (באגורות)	סוג האקס	מקדם אקס	ממ"מ	אחוז החזקות הציבור למדד	מועד עדכון ממ"מ אחרון
7/12/2016	666.7863	שער נעילה	1108	בלי דיבידנד	0.90507	10161481	25	6/15/2014
4/19/2015	500.9824	שער נעילה	919.8	בלי דיבידנד	0.92767	10161481	25	6/15/2014
4/9/2014	744.7688	שער נעילה	1474	בלי דיבידנד	0.9595	ל.ר	ל.ר	ל.ר
4/14/2013	450.5302	שער נעילה	929.3	בלי דיבידנד	0.92192	ל.ר	ל.ר	ל.ר
5/16/2011	801.3811	שער נעילה	1793	בלי דיבידנד	0.99556	10161481	35	7/1/2010
12/20/2010	986.0496	שער נעילה	2216	בלי דיבידנד	0.97187	10161481	35	7/1/2010
4/15/2010	864.9055	שער נעילה	2000	בלי דיבידנד	0.97019	10161481	32.49	4/1/2010
12/15/2009	667.5191	שער נעילה	1591	בלי דיבידנד	0.97039	10157010	34.57	10/1/2009
4/27/2009	462.5019	שער נעילה	1136	בלי דיבידנד	0.93065	10151717	34.54	4/1/2009
12/15/2008	269.0207	שער נעילה	710	בלי דיבידנד	0.94871	10384614	35.93	10/2/2008
4/17/2008	560.4107	שער נעילה	1559	בלי דיבידנד	0.99354	ל.ר	ל.ר	ל.ר
12/5/2007	607.5024	שער נעילה	1701	בלי דיבידנד	0.95295	ל.ר	ל.ר	ל.ר
4/19/2007	532.9705	שער נעילה	1566	בלי דיבידנד	0.96966	ל.ר	ל.ר	ל.ר
4/24/2006	287.7735	שער נעילה	872	בלי דיבידנד	0.97802	ל.ר	ל.ר	ל.ר

שנה ותקופה	דיבידנד	תשואת דיבידנד	רווח נקי	חישוב יחס דיבידנד כולל מול רווח נקי כולל
2015	7.6	7.2%	-9.6	ל.ר
2016	27.0	17.1%	21.3	ל.ר

שנה ותקופה	דיבידנד	תשואת דיבידנד	רווח נקי	חישוב יחס דיבידנד כולל מול רווח נקי כולל
2017	10.0	5.6%	23.3	ל.ר
2018	20.0	10.7%	16.7	ל.ר
2019*	23.0	13.8%	14.6	ל.ר
2020		0.0%	39.0	ל.ר
1-7/21	40.0	11.0%	16.3	ל.ר
דיבידנד כולל לחלק לרווח נקי כולל	127.6	65.5%	121.5	105%
חישוב לתקופה	6.5 תקופות	10.1%	ל.ר	ל.ר
חישוב לתקופה	7 תקופות	9.4%	ל.ר	ל.ר

6. שקופית מספר 6: הפחתת המינוף המאזני על אף חלוקות הדיבידנד הגבוהות
 6.1. התפתחות המינוף המאזני וההון העצמי אל מול חלוקות הדיבידנד - 2015-2021

נתוני Q1-21 למול שנת 2015	Q1-21	2020	2019	2018	2017	2016	2015	באלפי ש"ח
ל.ר	216,880	209,856	180,393	169,311	167,812	165,199	186,076	לקוחות
ל.ר	115,761	94,419	120,233	119,435	128,369	134,693	122,872	מלאי
ל.ר	103,666	86,184	58,656	69,304	59,467	63,352	65,764	ספקים
ל.ר	7,615	5,714	4,059	3,195	4,172	6,067	8,352	מזומנים והשקעות לז"ק
ל.ר	37,183	31,983	102,952	82,879	78,075	105,342	97,510	חוב לזמן קצר
ל.ר	0	11,767	0	3,302	12,619	8,458	16,292	חוב לזמן ארוך
-76,619	37,183	43,750	102,952	86,181	90,694	113,800	113,802	סך חוב פיננסי
ל.ר	29,568	38,036	98,893	82,986	86,522	107,733	105,450	חוב נטו
45,419	239,969	223,623	186,361	196,819	202,215	187,926	194,550	הון עצמי
78,163	488,213	460,299	473,319	385,887	392,997	402,336	410,050	סך מאזן
-31,200	277,152	267,373	289,313	283,000	292,909	301,726	308,352	CAP
ל.ר	269,537	261,659	285,254	279,805	288,737	295,659	300,000	CAP נטו
ל.ר	13.4%	16.4%	35.6%	30.5%	31.0%	37.7%	36.9%	חוב ל-CAP

נתוני Q1-21 למול שנת 2015	Q1-21	2020	2019	2018	2017	2016	2015	באלפי ש"ח
ל.ר	11.0%	14.5%	34.7%	29.7%	30.0%	36.4%	35.2%	חוב נטו ל- CAP נטו
ל.ר	49.2%	48.6%	39.4%	51.0%	51.5%	46.7%	47.4%	הון עצמי לסך מאזן
ל.ר	134	150	164	163	181	177	ל.ר	מדד CCC
ל.ר	216,880	209,856	180,393	169,311	167,812	165,199	186,076	לקוחות
ל.ר	115,761	94,419	120,233	119,435	128,369	134,693	122,872	מלאי
ל.ר	103,666	86,184	58,656	69,304	59,467	63,352	65,764	ספקים
ל.ר	373,231	367,023	360,735	358,585	335,779	344,975	362,317	עלות המכר
ל.ר	532,238	506,187	474,679	473,822	450,536	463,911	459,758	הכנסות
ל.ר	125	121	115	111	116	119	ל.ר	ימי לקוחות
ל.ר	88	92	104	108	123	117	ל.ר	מלאי
ל.ר	80	62	56	56	57	59	ל.ר	ימי ספקים
ל.ר	ל.ר	120	115	111	115	ל.ר	ל.ר	ימי לקוחות מדווח
ל.ר	ל.ר	59	51	60	ל.ר	61	ל.ר	ימי אשראי מספקים מחוי"ל
ל.ר	134	150	164	163	181	177	ל.ר	סך ימי לקוחות ומלאי ללא ימי ספקים

הון עצמי - Q1	Q1-21	2020	2019	2018	2017	2016	2015	תיאור
21 פחות הון עצמי לשנה הרלוונטית								
ל.ר	13.4%	16.4%	35.6%	30.5%	31.0%	37.7%	36.9%	חוב ל- CAP
45,419	239,969	223,623	186,361	196,819	202,215	187,926	194,550	הון עצמי
127,570	127,570	87,570	87,570	64,570	44,570	34,570	7,570	דיבידנד מצטבר
ל.ר	40,000	0	23,000	20,000	10,000	27,000	7,570	דיבידנד

7. שקופית מספר 7 : אבני דרך עיקריות

- 7.1. 2003 - KENWOOD - הקמת החברה וקליטת פעילות יבוא בלעדי של מותג KENWOOD
- 7.2. 2001 - LG - התחלת פעילות משותפת עם LG במסגרתה משמשת החברה כיבואן מורשה יחיד של מוצרי חשמל "לבנים", מזגנים ומוצרי חשמל קטנים ;
- 7.3. 2001 - BEKO - התקשרות עם קבוצת ARCHELIK בהסכם הפצה בלעדי של המותג BEKO בישראל ;
- 7.4. 2001 - ברימאג שירות - הקמת חברת ברימאג שירות בע"מ, זרוע שירותית הפועלת באמצעות חמישה סניפים מרכזיים, תחנות שירות ברחבי הארץ
- 7.5. 2005 - ברימאג דיגיטל אייג'י - הנפקת החברה בבורסה לניירות ערך בתל אביב
- 7.6. 2006 - SONY - רכישת 50% מפעילות ישפאר יבואנית בלעדית של המותגים : SONY , SONY PS ו-LENCO
- 7.7. 2009 - LG - הקמת ברימאג מערכות בע"מ העוסקת בעיקר בייבוא, תכנון, פיקוח, שיווק והפצת מערכות מיזוג מסחריות VRF מתוצרת LG
- 7.8. 2009 - CHROMEX - רכישת סימני המסחר APEX ו-CHROMEX
- 7.9. 2009 - BABYLISS - התקשרות עם ספקים בינלאומיים בהסכמי הפצה בלעדיים של המותגים : ELICA, ROSIERES ו- BABYLISS
- 7.10. 2014 - DELONGHI - תחילת הפצת מוצרי חשמל קטנים ומכונות קפה מתוצרת DELONGHI
- 7.11. 2018 - תחילת הפצת מכשירי טלפון, מסכים ומוצרי אודיאו וידאו מתוצרת PANASONIC
- 7.12. 2021 - METRO - הקמת רשת חנויות מטר, המונה 14 סניפים וצפויה עד תום השנה לעמוד על כ-20 סניפים. מחזקת זיקה לרצפת המכירה
- המותגים KENWOOD, BEKO, BRAUN, DELONGHI ו-LG מהווים כ-80% ממחזור הקניות והמכירות של החברה ואין להם שווי מאזני בדוחותיה הכספיים.

8. שקופית מספר 8 : מבנה הקבוצה

- 8.1. שאול זילברשטיין מחזיק 100% בחברת טרקלין חשמל בע"מ, קמעונאית מוצרי חשמל ואלקטרוניקה.

- 8.2. שאול זילברשטיין מחזיק 55.54% מחברת ברימאג דיגיטל אייג' בע"מ, ייבוא והפצה של יבוא והפצה של המותגים LG, Beko, DeLonghi, Panasonic, Braun ו-Babyliss.
- 8.3. חברת ברימאג דיגיטל אייג' בע"מ מחזיקה 100% מחברת ברימאג שירות בע"מ, שירות ואחריות אחרי המכירה ומכירת ציוד נלווה.
- 8.4. חברת ברימאג דיגיטל אייג' בע"מ מחזיקה 100% מחברת ברימאג מערכות בע"מ, ייבוא, תכנון, פיקוח, שיווק והפצה של מערכות מיזוג אוויר מסחריות מתוצרת LG.
- 8.5. חברת ברימאג דיגיטל אייג' בע"מ מחזיקה 50% מחברת ישפאר מוצרי צריכה בע"מ, ייבוא, שיווק והפצה של המותג SONY ומותגים מובילים נוספים: Elica, Rosieres.
- 8.6. חברת ברימאג דיגיטל אייג' בע"מ מחזיקה 38% מחברת JSC Elit electronics, יבוא, שיווק, הפצה, קמעונאות ושירות למוצרי חשמל ואלקטרוניקה בגיאורגיה.

9. שקופית מספר 9: תחום המוצרים הביתיים

- 9.1. מחזור 467.4 מיל' ש, רווח תפעולי כ- 65.7 מיל' ש (14.0%), LTM
- 9.2. מוצרים מתוצרת יצרנים בינלאומיים - מגוון רחב של מוצרי חשמל ואלקטרוניקה ביתיים, מתוצרת היצרנים המובילים בעולם. מוצרים לבנים מתוצרת: LG, BEKO, ROSIERES, PS; מכשירי חשמל קטנים ומוצרי טיפוח מתוצרת: SONY, PANASONIC, SONY, BRAUN, DELONGHI, KENWOOD, BABYLISS, LG, BEKO, LAURASTAR, MAMIBOT.
- 9.3. מוצרים ממותגים פרטיים - יבוא ושיווק מוצרי חשמל תחת מותגים שבעלות החברה (PL) - APEX DIGITAL, APEX, GRAETZ, CHROMEX, CROMEX HOME, ואחרים.
- 9.4. שירות - מצוינות בשירות, שירות ואחריות אחרי המכירה ומכירת ציוד נלווה.

10. שקופית מספר 10: ערוצי הפצה

- 10.1. רשתות החשמל הקמעונאיות;
- 10.2. קבוצות רכישה, התאגדויות של חנויות חשמל פרטיות;
- 10.3. רשתות מזון קמעונאיות;
- 10.4. רשתות "עשה זאת בעצמך";
- 10.5. חנויות חשמל פרטיות;
- 10.6. אתרי מסחר באינטרנט;
- 10.7. רשתות בבעלות החברה ובעל השליטה: רשת מטרו, רשת חדשה המונה 14 סניפים בבעלות מלאה של החברה, מופעלת בשיטת הזכיינות התפעולית, וכן רשת טרקלין חשמל, רשת ותיקה המונה כ-50 סניפים בבעלות מלאה של בעל השליטה המהווה חברת אחות של ברימאג. והן מטרו והן טרקלין חשמל מהווה חיזוק זיקה לרצפת המכירה.
- 10.8. מכירה ישירה, ועדי עובדים, לקוחות מוסדיים;

11. שקופית מספר 11: רשת מטרו החדשה - ליד הבית שלך

- 11.1. מאפייני הרשת: רשת ייחודית, הפועלת בשיטת הזכיינות התפעולית; לרוב, חנויות רחוב, הנמצאות בסמוך למקומות המגורים; סניפים קטנים יחסית; שיתופי פעולה עם מקומיים המחוברים לאוכלוסייה בסביבה הקרובה ומכירים את צורכי הלקוחות; שיעור גבוה של סניפים במגזר הערבי; כיום 14 סניפים, פועלים להקמת כ-20 סניפים עד תום 2021 (תחזיות)

בנוגע להשפעת הקמת רשת מטרו ולהקמת סניפים ברשת מטרו הינם מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, ולעניין זה ראו הבהרה משפטית בשקופית 2 למצגת זו; מבחר מותגי החברה ומותגים נוספים המטרה: פריסה ארצית רחבה (תחזיות בנוגע להשפעת הקמת רשת מטרו ולהקמת סניפים ברשת מטרו הינם מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, ולעניין זה ראו הבהרה משפטית בשקופית 2 למצגת זו).

11.2. תחילת פעילות: 2021; מספרים סניפים כיום: 14; צפי סניפים לסוף שנה: 20 (תחזיות בנוגע להשפעת הקמת רשת מטרו ולהקמת סניפים ברשת מטרו הינם מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, ולעניין זה ראו הבהרה משפטית בשקופית 2 למצגת זו).

11.3. רשת מטרו צפויה לחזק משמעותית את הזיקה של החברה ללקוחותיה ואת הקשר ליצרנים, תוך הרחבת ערוצי המכירה וחיזוק מותגי החברה ומוצריה (תחזיות בנוגע להשפעת הקמת רשת מטרו ולהקמת סניפים ברשת מטרו הינם מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, ולעניין זה ראו הבהרה משפטית בשקופית 2 למצגת זו).

12. שקופית מספר 12: חיזוק אסטרטגיית המכירה הישירה

12.1. הקמת רשת חנויות החשמל "מטרו";

12.2. השקת אתר אינטרנט ייעודי למותג Babyliss;

12.3. מכירה דרך ירידי מכירות;

12.4. פרסום באמצעות מדיות חברתיות;

12.5. השקת אתר האינטרנט החדש של החברה.

13. שקופית מספר 13: תחום מערכות מסחריות

13.1. מחזור כ-71.2 מיל' ש"ח, רווח תפעולי כ-4.3 מיל' ש"ח (6.1%), LTM.

13.2. חברה מובילה בתחום מערכות מיזוג אוויר מסוג VRF מתוצרת LG - יבוא, תכנון, פיקוח, שיווק והפצה של מערכות VRF מתוצרת LG;

13.3. תמיכה טכנית, אחריות ותחזוקה - מתן תמיכה טכנית, אחריות ותחזוקה למערכות VRF על-ידי החברה (In House)

13.4. פרויקטים מובילים - כגון בתי מלון - ישראל ופתאל, רשתות פארם - סופר-פארם, רשתות קמעונאות - טרקלין, חצי חינם ושופרסל, בנקים - בנק הפועלים, בנק המזרחי, בנק דיסקונט, מגדלי יוקרה - מגדל הגימנסיה בת"א, לייטהאוס, מגדלי טריו בחיפה וקניונים ושטחים מסחריים.

14. שקופית מספר 14: פעילות בגיאורגיה

14.1. קבוצה העוסקת ביבוא, שיווק, הפצה, קמעונאות ומתן שירות בגיאורגיה;

14.2. נכללת בדוחות הכספיים של החברה על בסיס אקוויטי 38%;

14.3. בעלת זכויות יבוא במותגים המובילים מתוצרת: BSH, SAMSUNG, GORENJE, DELONGHI, APPLE, HYUNDAI, DYSON, PHILIPS, SONY, HITACHI;

14.4. 23 חנויות בפריסה ארצית (16 בבעלות עצמית ו-7 חנויות בזיכיון);

14.5. מפעילה 9 מוקדי שירות ברחבי גיאורגיה וכן מרכז לוגיסטי;

14.6. המכירות של ELIT לשנת 2020 הסתכמו בכ-201 מיליון ש"ח והרווח הנקי בכ-5.2 מיליון ש"ח (2.6%). שנת 2020 הושפעה ממשבר הקורונה;

15. שקופית מספר 15 : יתרונות וחוזקות של ברימאג

- 15.1. מותגים מובילים - לקבוצה זכויות בלעדיות לייבוא, שיווק והפצה של מותגים מתוצרת היצרנים המובילים בעולם ;
- 15.2. שירות - מערך מסודר של שירותי אחריות ותיקונים בבעלות החברה בפריסה ארצית רחבה ;
- 15.3. קשרים אסטרטגיים - קשרים אסטרטגיים ארוכי טווח עם הספקים והלקוחות ;
- 15.4. ערוצי הפצה - זיקה לרצפת המכירה באמצעות רשתות החנויות טרקלין ומטרו ורשתות שיווק שונות ;
- 15.5. מגוון מוצרים - קשת רחבה של מוצרים המתאימים לפלחי שוק שונים במגוון קטגוריות ;
- 15.6. מערך לוגיסטי - מערך לוגיסטי בבעלות החברה ;
- 15.7. הון אנושי - צוות איכותי ומיומן בעל ניסיון רב ;
- 15.8. איתנות פיננסית - איתנות פיננסית גבוהה ויחס הון עצמי למאזן של כ-49% ;

16. שקופית מספר 16 : תמצית רווח והפסד

באלפי ש"ח	2018	2019	2020	Q1-20	Q1-21	Q2-20	Q2-21	חציון 1 2021	חציון 1 2020
הכנסות	473,822	474,679	506,187	109,312	135,363	120,536	114,226	223,538	255,899
שינוי בהכנסות	5.2%	0.2%	6.6%		23.8%	5.5%			14.5%
רווח גולמי	115,237	113,944	139,164	25,742	45,585	35,453	28,057	53,799	81,038
שיעור רווח גולמי	24.3%	24.0%	27.5%	23.5%	33.7%	29.4%	24.6%	24.1%	31.7%
מכירה ושיווק	62,649	64,416	62,149	14,968	17,603	16,198	12,737	27,705	33,801
הנהלה וכלליות	23,896	26,076	25,277	5,842	7,175	6,948	5,393	11,235	14,123
רווח מפעולות לפני חד פעמי (כולל הכנסות מדמי ניהול מחברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני (נכלל בהכנסות אחרות)	29,584	24,333	52,077	5,099	20,867	12,367	9,979	15,078	33,234
שיעור רווח מפעולות לפני חד פעמי	6.2%	5.1%	10.3%	4.7%	15.4%	10.3%	8.7%	6.7%	13.0%
רווח לפני מס	21,818	19,527	49,206	1,058	20,834	15,564	11,458	12,516	36,398
שיעור רווח לפני מס	4.6%	4.1%	9.7%	1.0%	15.4%	12.9%	10.0%	5.6%	14.2%

חציין 1 2020	חציין 1 2021	Q2-20	Q2-21	Q1-21	Q1-20	2020	2019	2018	באלפי ש"ח
29,363	9,541	13,095	9,496	16,268	45	39,012	14,570	16,708	רווח נקי
11.5%	4.3%	10.9%	8.3%	12.0%	0.04%	7.7%	3.1%	3.5%	שיעור רווח נקי
41,573	22,840	16,813	13,844	24,760	8,996	67,922	38,737	31,348	EBITDA
16.2%	10.2%	13.9%	12.1%	18.3%	8.23%	13.4%	8.2%	6.6%	שיעור EBITDA
33,426	15,457	12,765	10,203	20,661	5,254	52,731	24,954	31,348	EBITDA מנוטרל תקן 16 (לא כולל חלק החברה ברווחי חברות כלולות, שהסתכם ב-12 החודשים שהסתיימו ביוני 2021 ב- 10,885 אלפי ש"ח)
13.1%	6.9%	10.6%	8.9%	15.3%	4.81%	10.4%	5.3%	6.6%	שיעור EBITDA מנוטרל תקן 16

17. שקופית מספר 17 : תמצית נתוני מאזן

חציין 2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	באלפי ש"ח
203,308	209,856	180,393	169,311	167,812	165,199	186,076	לקוחות
131,363	94,419	120,233	119,435	128,369	134,693	122,872	מלאי
87,799	86,184	58,656	69,304	59,467	63,352	65,764	ספקים
3,848	5,714	4,059	3,195	4,172	6,067	8,352	מזומנים והשקעות לז"ק
33,890	31,983	102,952	82,879	78,075	105,342	97,510	חוב לזמן קצר
12,000	11,767	0	3,302	12,619	8,458	16,292	חוב לזמן ארוך
45,890	43,750	102,952	86,181	90,694	113,800	113,802	סך חוב פיננסי
213,434	223,623	186,361	196,819	202,215	187,926	194,550	הון עצמי
487,495	460,299	473,319	385,887	392,997	402,336	410,050	סך מאזן

2021 חציון	2020	2019	2018	2017	2016	2015	באלפי ש"ח
17.7%	16.4%	35.6%	30.5%	31.0%	37.7%	36.9%	חוב ל- CAP
43.8%	48.6%	39.4%	51.0%	51.5%	46.7%	47.4%	הון עצמי לסך מאזן

החברה מציגה איתנות פיננסית, עם יחס הון עצמי למאזן של כ-44%.

ירידה מתמשכת במדד CCC (Cash Conversion Cycle), בעיקר בשל ירידה בימי מלאי, לצד עליה בימי ספקים.

18. שקופית מספר 18 : מקסום היכולות הקיימות והמשך צמיחה

18.1. הון אנושי - צוות איכותי ומיומן בעל ניסיון רב

18.2. תפעול ושירות - מצוינות ניהולית בתפעול, לוגיסטיקה ושירות

18.3. ערוצי מכירה והפצה - הרחבת מגוון המוצרים

וערוצי המכירה

18.4. יציבות - איתנות פיננסית

18.5. מותגים - מותגים מובילים בתחומם במגוון קטגוריות

18.6. חדשנות - חדשנות טכנולוגית ומוצרית

18.7. מוניטין - מוניטין רב שנים

19. שקופית מספר 18 : תודה רבה