



יולי
2020

מצגת לשוק ההון לקראת גיוס אג"ח

המצגת אינה מהווה הצעה לרכישת או מכירה של ניירות ערך של לסיכו בע"מ ("החברה") או הזמנה לקבל הצעות כאמור, ואינה מהווה המלצה או חוות דעת והיא נועדה אך ורק למסירת מידע למשקיעים. המידע הכלול במצגת זו הינו תמצית בלבד ומוצג למטרות נוחות בלבד, ועל מנת לקבל תמונה מלאה של הנתונים אודות פעילות החברה, לרבות הסיכונים עימם מתמודדת החברה, יש לעיין בדיווחים שפרסמה ותפרסם החברה לרשות לניירות ערך ולבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ. בכל סתירה או אי התאמה בין המידע המפורט במצגת זו לבין המידע המופיע בדיווחי החברה במגנ"א, יגבר האמור בדיווחים. אין להסתמך על מצגת זו ואין לראות במצגת זו משום מצג או התחייבות כל שהם, לרבות לא לשלמות או לדיוק המידע הכלול בה. המצגת עשויה לכלול מידע ו/או נתונים המוצגים באופן ו/או באפיון ו/או בעריכה ו/או בפילוח שונים מאלו שהוצגו בדיווחי החברה. המצגת כוללת מידע ונתונים המבוססים בין היתר על אומדנים והערכות של החברה ולפיכך יש להתייחס אליהם בזהירות.

בנוסף, המצגת עשויה לכלול נתונים והערכות המבוססים על מקורות חיצוניים שלא נבדקו באופן עצמאי על ידי החברה ולפיכך החברה אינה אחראית לנכונותם והיא, עובדיה, נושאי המשרה או בעלי המניות בה או מי מטעמה, לא יישאו באחריות לנזקים ו/או הפסדים, ישירים או עקיפים, העלולים להיגרם כתוצאה משימוש במידע המובא במצגת זו. השקעה בניירות ערך בכלל ובחברה בפרט נושאת סיכון. יש לזכור כי תוצאות עבר אינן מהוות בהכרח אינדיקציה לביצועים עתידיים. מצגת זו עשויה לכלול מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, תשכ"ח - 1968 ("מידע צופה פני עתיד").

מידע כאמור כולל, בין היתר, תחזיות, מטרות, הערכות ואומדנים של החברה, המתייחסים לאירועים או עניינים עתידיים, אשר התממשותם אינה ודאית ואינה בשליטת החברה. מידע צופה פני עתיד אינו מהווה עובדה מוכחת והוא מבוסס רק על נקודות ראותה של הנהלת החברה, המתבססת על ניתוח מידע כללי, הידוע להנהלת החברה במועד הצגת מצגת זו. מידע צופה פני עתיד מטבעו כפוף לסיכונים אי-התממשות משמעותיים, ומידע כאמור הינו בלתי ודאי, בלתי ניתן להערכה מראש ולעתים אף אינו מצוי בשליטת החברה. התממשותו של מידע צופה פני עתיד תושפע מגורמי סיכון המאפיינים את פעילות החברה, וכן מההתפתחויות בסביבה הכללית ובגורמים חיצוניים המשפיעים על פעילות החברה, אשר הינם בלתי ניתנים להערכה מראש ובאופיים אינם מצויים בשליטת החברה.

לפיכך, קוראי מצגת זו מוזהרים בזאת כי תוצאותיה והישגיה בפועל של החברה בעתיד עלולים להיות שונים מהותית מאלו שהוצגו במידע צופה פני עתיד המובא במצגת זו. כמו כן, תחזיות והערכות צופות פני עתיד מתבססות על נתונים ומידע המצויים בידי החברה במועד המצגת, והחברה אינה מחויבת בעדכון או שינוי כל תחזית ו/או הערכה כאמור על מנת שישקפו אירועים או נסיבות שיחולו לאחר מועד המצגת. המידע במצגת זו מתבסס על נתונים ומידע המצויים בידי החברה ליום עריכת המצגת ולדוחות הכספיים ליום 31 במרץ 2020.

כרטיס ביקור

ותק של למעלה
מ-50 שנה

כ-250 עובדים

עשרות קבלני משנה
המלווים את החברה
שנים רבות

היקף הכנסות
לשנת 2019 בסך של
כ-557 מיליון ₪,
גידול שנתי של
כ-20% בממוצע ב-3
השנים האחרונות

EBITDA שנתית
2019 של
כ-29 מיליון ₪

מגוון לקוחות נרחב
וביזור בשני
מגזרי פעילות:
**הקמה
ואחזקה**

צבר עבודות של
כ-910 מיליון ₪
המתפרס על שני
מגזרי הפעילות
של החברה *

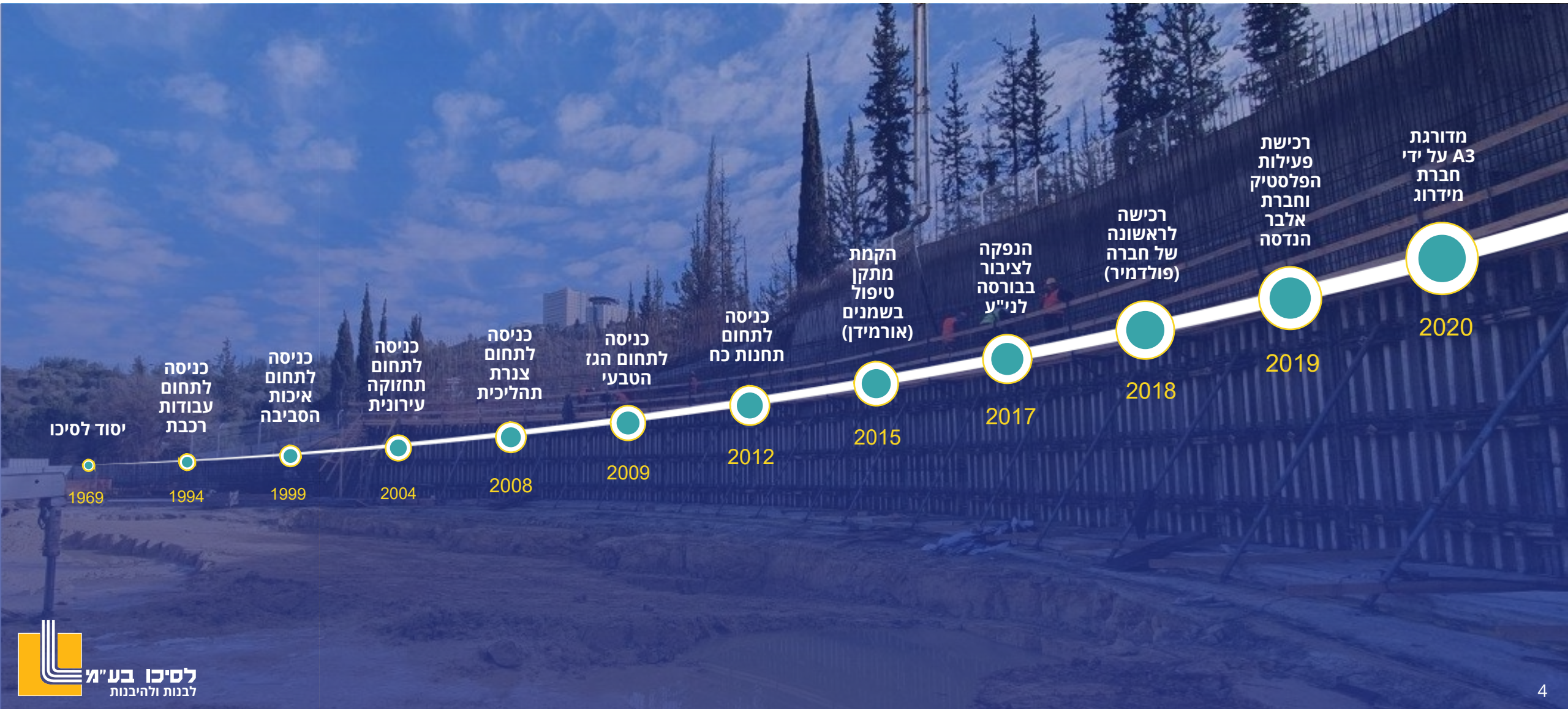
**סינרגיה בין
חברות
הקבוצה**
תוך מתן מענה כולל

נכסים נזילים, נטו
בסך של כ-115
מיליון ₪,
הון עצמי של
כ-150 מיליון ₪
כ-39% מסך המאזן *

**דירוג A3
עם אופק יציב**
על ידי חברת מידרוג

חוב ל-Cap
חשבונאי *
17%

קבוצת לסיכו | אבני דרך



פיתוח עסקי ואסטרטגיה

יתרונות יחסיים של ידע ויכולות ביצוע

ושימוש במצוינות כמנוף לקבלת עבודות

התמקדות בנישות צומחות

עם חסמי כניסה משמעותיים ואיתור מתמיד
של תחומי פעילות חדשים

מובילות ענפית ומותג חזק

כבסיס להמשך צמיחה ורווחיות לטווח ארוך

סינרגיה בין חברות הקבוצה

המאפשרת מקסום של יכולות ומתן מענה
משולב ויעיל ללקוחות

שימור לקוחות

וחוזים ארוכי טווח

היערכות להמשך צמיחת

ענפי הפעילות ע"י השקעות ניכרות
בציוד, הסמכות והדרכות עובדים

שיתוף פעולה

עם חברות בינלאומיות

לפעילות בפרויקטים מרכזיים בישראל

שמרנות פיננסית –

נזילות גבוהה לעומת היקפי חוב נמוכים



מגזר אחזקה



מגזר הקמה

אחזקה וזכיינות



חשיות לאיכות הסביבה בע"מ



צנרת ואנרגיה



איכות סביבה

תשתיות
והנדסה אזרחית



מבין לקוחותינו



מגזר אחזקה



מגזר הקמה





מגזר הקמה | רכבת

עבודות מסילה לרכבת ישראל



עבודות חשמול לרכבת ישראל



הנחת כלל המסילות במתחם Depot
הקו האדום בפתח תקווה



הנחת מסילות
במוסך רכבת קלה
ת"א



מגזר הקמה | אלקטרו מכני

הקמת בריכת מים
ותחנת שאיבה בהרצליה



הקמה ותפעול מט"ש רה"ט



מגזר הקמה | הנדסה אזרחית

הקמת מבנה מתקדם
למעבדות ומשרדים

תכנון וביצוע של מפעל עתיר
מערכות הכולל חדר נקי





מגזר הקמה | צנרת תהליכית

הקמת מרלוג חדש בקרית גת
אשר יכלול משרדים, מפעל צנרת
וחדרים נקיים ליצור טרומי



התמחות בעבודה במפעלים מורכבים
ובחדרים נקיים

יכולות תכנון וביצוע בתלת מימד (BIM)





מגזר הקמה | אנרגיה

הקמת חוות תדלוק
ומיכלים שד"ת רמון



הרכבת הטורבינות
בתחנת הכח
OPC Hadera



התקנת קווי מתח עליון 161KVA
במכתש רמון



מיכלי דס"ל
שד"ת רמון





מגזר הקמה | אנרגיה מתחדשת

הרכבת טורבינות
רוח בעמק הבכא



הקמה ותחזוקה
של מתקנים סולאריים



התקנת מגדל ה VPR לרבות הצנרת
עבור חברת General Electric (GE)





מגזר אחזקה וזכיינות

◀ עבודות תחזוקה 24/7 של מערכות מים וביוב עבור כ-20 תאגידי מים וביוב בישראל וגופים פרטיים נוספים

◀ תחזוקת תשתיות אנרגיה עבור מע' הביטחון, תחנות כח קונבנציונליות ואנרגיה מתחדשת

◀ צמיחה עקבית בהיקפי הפעילות בשנים האחרונות

◀ זיכיונות ארוכי טווח ל-3 מתקנים:

- מתקן להזרמת תמלחות מטהרות לים בצפון הארץ

- מפעל לטיפול בשמנים מינרליים ואורגניים

- מפעל לטיפול בקרקעות מזהמות



אחזקה על המפה





מגזר אחזקה | אורמידן

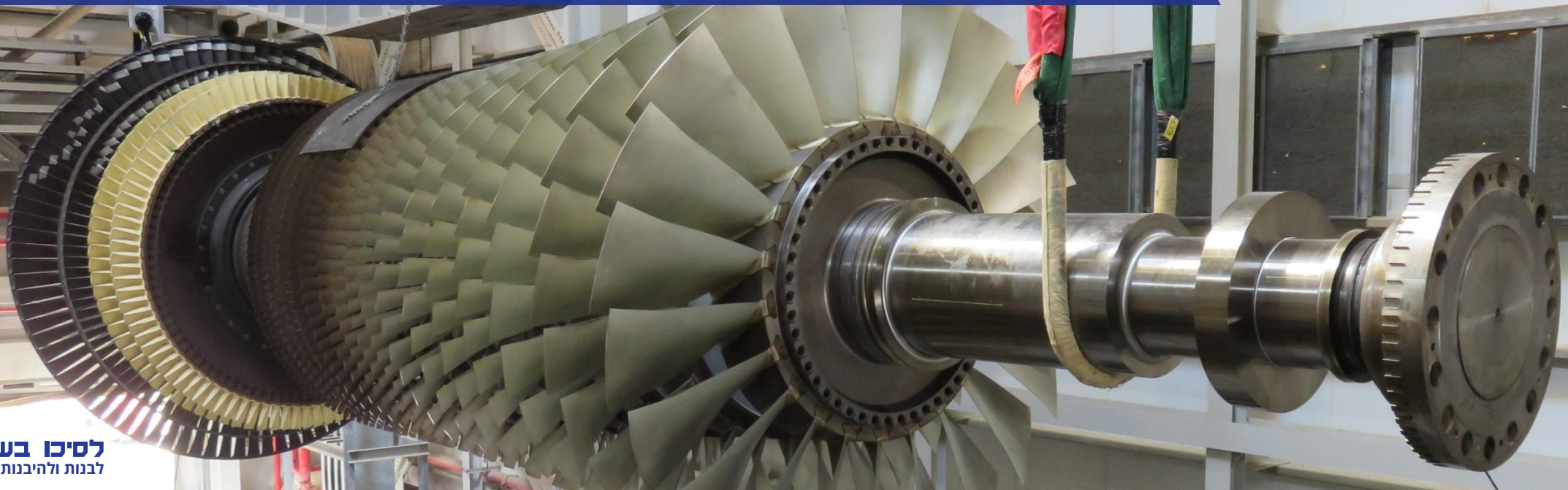


מתקן מהמתקדמים בישראל לטיפול
והפרדת שמנים אורגניים ומינרלים כולל
מיחזורם תוך שמירה על איכות הסביבה.



מגזר אחזקה | מערכות אנרגיה

- ▶ אספקת מכונאים לעבודות בתחנות הכח של חברת החשמל
- ▶ חוזה LTSA ארוך טווח לתחזוקת טורבינת תחנת הכח OPC רותם
- ▶ אחזקת מערכות הדלק למערכת הביטחון כולל מסוף הדס"ל בכרם שלום



רכישת חברות ופעילות

גת הפלסטיק



תכנון ייצור והתקנת
מוצרי פלסטיק
ייחודיים לתעשייה

אלבר הנדסה



ביצוע פרויקטים מכניים,
בעיקר עבור חברת החשמל, כי"ל

פולדמיר

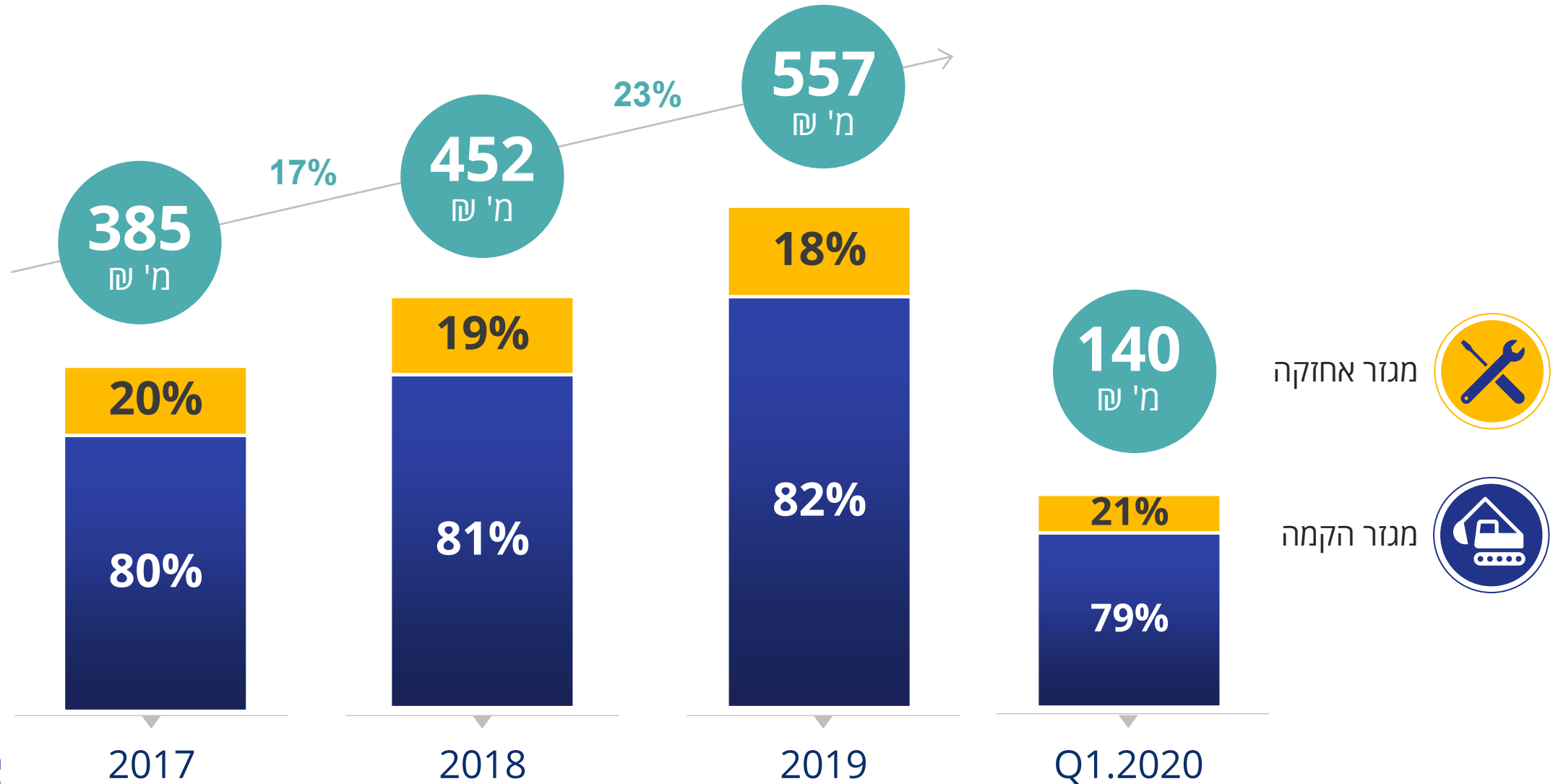


הקמת פרויקטים הנדסיים
מורכבים - בעיקר עבור
מערכת הביטחון

איתור הזדמנויות שוטף לרכישות

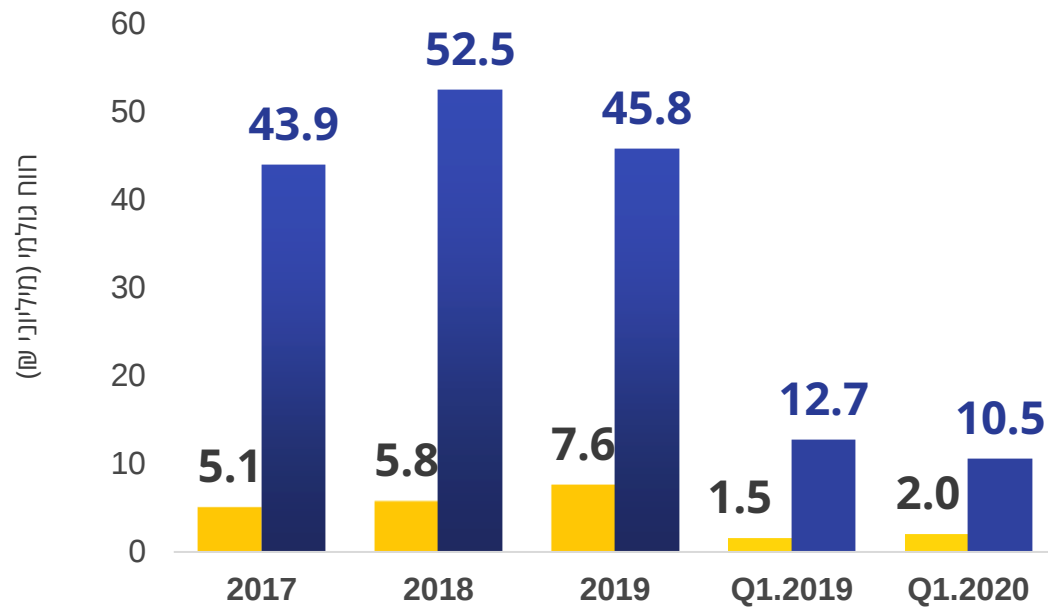
ניהול תהליכי הטמעת התרבות הארגונית בקבוצה

חלוקת הכנסות לפי מגזרים



הכנסות ורווחי המגזרים

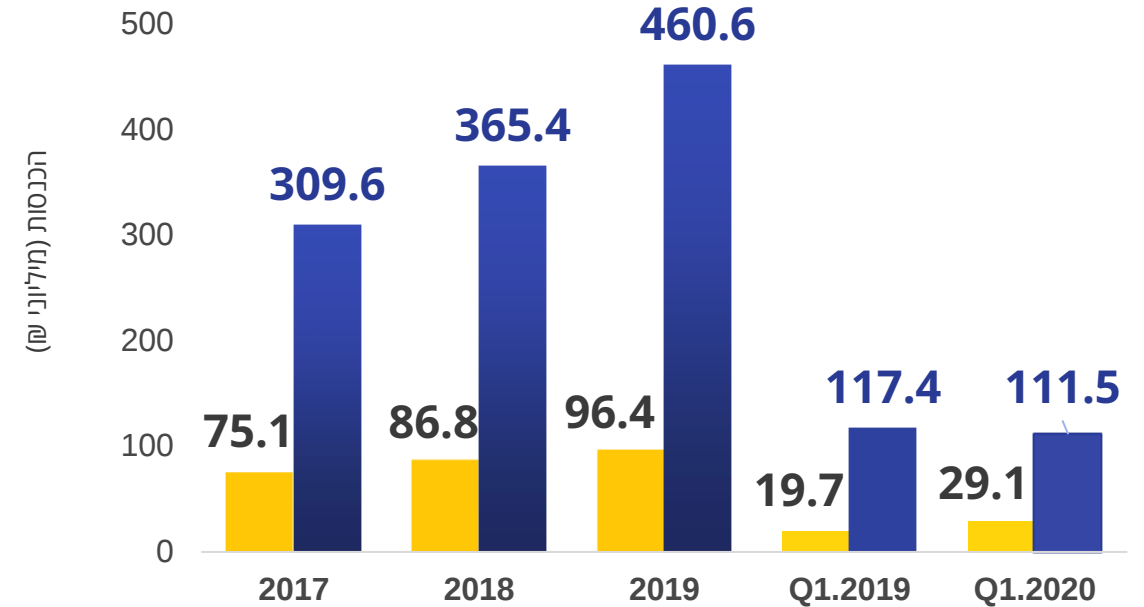
תוצאות המגזר



מגזר אחזקה



הכנסות מלקוחות



מגזר הקמה



נתונים פיננסיים | תמצית דוח על המצב הכספי



2018	2019	Q1 2020	
באלפי ש"ח			
325,792	312,932	330,771	נכסים שוטפים
190,283	178,085	217,852	התחייבויות שוטפות
368,976	365,995	386,653	סך מאזן
1.71	1.76	1.52	יחס שוטף
40%	41%	39%	יחס הון למאזן
106,290	91,279	91,027	יתרות מזומנים נטו (*)
148,543	151,135	149,539	הון עצמי

(*) נכסים נזילים בניכוי אשראי בנקאי

נתונים פיננסיים | רווח והפסד



2017	2018	2019	Q1 2020	
באלפי ש"ח				
384,636	452,161	557,000	140,525	הכנסות
48,939	58,266	53,400	12,490	רווח גולמי
27,936	23,664	15,484	1,990	רווח תפעולי
15,067	16,080	8,735	*(1,939)	רווח (הפסד) נקי
30,256	30,112	28,915	4,693	EBITDA

(*) המעבר מרווח תפעולי להפסד נקי נובע בעיקר מהפסדים בתיקים מנוהלים בסכום של כ- 3,200 אלפי ש"ח



מידרוג

לסיכו בע"מ

אופק דירוג: יציב	A3.il	דירוג מנפיק
------------------	-------	-------------

מידרוג קובעת דירוג מנפיק A3.il לחברת לסיכו בע"מ ("לסיכו" או "החברה"). אופק הדירוג יציב.

החברה מדורגת על ידי חברת מידרוג

מתוך הדו"ח:

"דירוג החברה נתמך במיצוב פיננסי חזק של החברה יחסית לרמת הדירוג, המתבטא ברמת מינוף מתונה, יחסי כיסוי מהירים ונזילות גבוהה."

"לחברה מעמד עסקי מבוסס בשוק המקומי, הנשען על וותק וניסיון רב בתחום קבלנות לתשתיות והנדסה אזרחית, והתמחותה בתחומי נישה, בעיקר בניה של תשתיות צבאיות למערכת הבטחון וגופים בטחוניים, הנחת מסילות ברזל, צנרת תהליכית ועבודות בתחום האנרגיה, מהווים חוזקות בבחינת סיכון האשראי."

"לחברה צבר הזמנות משמעותי (כ-998 מיליון ₪ ליום ה-31.12.2019), כאשר יחס הצבר להכנסות נע מזה כשנתיים על כ-1.7, ומצביע על נראות הכנסות גבוהה בטווח הזמן הקצר והבינוני."

"הניהול העסקי והפיננסי של החברה לאורך זמן יציב ושמרני, והחברה מפגינה עמידה בתקציב מול ביצוע לאורך השנים. מדיניות זו מתבטאת בין השאר בניהול ושמירה על יתרות נזילות בהיקפים גבוהים. לחברה תכנית אסטרטגית ארוכת טווח להשקעות ורכישות בתחומים סינרגטיים."

השקעות צפויות רבות להקמת
**מבנים ציבוריים כולל בתי
חולים ומבנים ביטחוניים**

צפי למכרזים רבים
**להקמת מתקנים אלקטרו-
מכאניים
בתחומי איכות הסביבה**

השקעות מתוכננות
של מאות מיליארדי שקלים
**בתחבורה,
מסילות רכבת ועוד**

שווקים בחו"ל
בתחומי התמחותה

גידול עקבי בשוק
תחזוקת מבנים ותשתיות
בכל תחומי פעילות החברה

השקעות מתוכננות
בפרויקטים של
אנרגיות מתחדשות

מיזוגים
ורכישות

השתלבות
ביזמות
ופרויקטי
PPP

ביצוע
פרויקטים
בחו"ל

השתלבות
במגה-פרויקטים

השקעות
בציוד ייעודי
ופיתוח יכולות
מיוחדות

קבוצת לסיכו סיכום

מובילות ענפית

במגוון תחומים בענף
התשתיות

צמיחה מתמדת

לאורך שנים –
צבר הזמנות יציב
של כ-1 מיליארד ש

שיתוף פעולה

עם הגורמים העסקיים
המובילים במשק

אסטרטגיה עסקית
גמישה ומסתגלת
למציאות המשתנה
הנתמכת בביזור פעילויות

שדרה ניהולית
מנוסה ומקצועית
רציפות תפקודית

חוסן פיננסי

המאפשר מרחב פעולה
בהיקף ניכר



תודה רבה
www.lesico.com

IR contact:
Gotlive Lior
M. +972-50-9200194
lior@gotlive-ir.co.il
www.lesico.com



לבנות ולהיבנות