



| לפידות קפיטל בע"מ

מצגת חברה | אוגוסט 2022

מידע צופה פני עתיד

מצורפת בזאת מצגת של החברה ("המצגת"). המצגת אינה מהווה הצעה לרכישה או מכירה של ניירות ערך של החברה או הזמנה לקבלת הצעות כאמור והיא מיועדת למסירת מידע בלבד. המידע הכלול במצגת ("המידע") אינו מהווה בסיס לקבלת החלטת השקעה ואינו מהווה המלצה או חוות דעת וכן לא תחליף לשיקול דעת של משקיע פוטנציאלי. האמור במצגת בכל הקשור לניתוח פעילות החברה והחברות בשליטתה הינו תמצית בלבד ועל מנת לקבל תמונה מלאה של פעילות החברה והחברות בשליטתה ושל הסיכונים עימם מתמודדת החברה, יש לעיין בדיווחים המלאים של החברה לרשות ניירות ערך ולבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ. כמו כן, המצגת כוללת מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, תשכ"ח – 1968 אודות החברה והחברות בשליטתה אשר הנו מידע בלתי וודאי ביחס לעתיד, המבוסס על אינפורמציה, תחזיות, אומדנים, ציפיות והערכות שבידי החברה נכון למועד זה ויתכן שמידע זה, כולו או חלקו, לא יתממש או כי יתממש באופן שונה מהותית מהצפוי, וזאת, בין היתר, בשל גורמים שאינם בשליטת החברה, לרבות בשל השפעתם האפשרית של גורמי סיכון של החברה בפעילותה כאמור בסעיף 3.6.6 לפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי של החברה לשנת 2021 שפורסם ביום 20.03.2022 (אסמכתא 2022-01-031438). כמו כן, תחזיות והערכות הצופות פני עתיד מתבססות על נתונים ומידע המצויים בידי החברה במועד עריכת המצגת והחברה אינה מתחייבת לעדכן ו/או לשנות תחזית ו/או הערכה כאמור על מנת שישקפו אירועים ו/או נסיבות שיחולו לאחר מועד עריכת המצגת.

הנחות לתחזית ונתונים פיננסיים:

- חוב סולו נטו – על פי מאזן ליום 30.06.2022, כולל יתרת מזומן בחברות בבעלות 100%, דיבידנדים לקבל ובניכוי דיבידנד לשלם.
- נתוני שווי שוק נכונים ליום 16 באוגוסט 2022
- ככל שלא מצוין אחרת המספרים במצגת מוצגים במיליוני ₪
- דיבידנדים הוצגו לפי מועד ההכרזה

קבוצת לפידות קפיטל



תשתיות
מים

(100%)



ייזום
קרקעות

סביון ויהוד (80%)
מבנה ברמת אביב (100%)



טלפונים סלולריים
ואביזרים נלווים

סאני תקשורת
(49.7%)



ייזום ופיתוח
פרוייקטי נדל"ן

אפריקה מגורים
(40.7%)



קבלנות בנייה
ותשתיות

דניה
(60%)



SAMSUNG



חברת הבנייה והתשתיות של ישראל **דניה**

פרמטרים עיקריים

כ- 3%



חוב נטו ל CAP נטו סולו
לעומת 17% בתקופה
המקבילה

(חוב סולו נטו – 47 מיליון ₪
לעומת כ-204 מיליון* ₪
בתקופה המקבילה אשתקד)

כ- 1.4

מיליארד ₪



מזומנים, פקדונות
מוגבלים ובטוחות
סחירות

כ- 221

מיליון ₪



דיבידנדים שהוכרזו
מתחילת שנת 2022 על
ידי חברות הקבוצה, חלק
לפידות כ- 118 מיליון ₪
(פירוט בשקף 10)

כ- 175

מיליון ₪



רווח מאוחד ברבעון
גידול של 281% לעומת התקופה
המקבילה

חלק בעלי המניות
כ-80 מיליון ₪

כ- 1.3

מיליארד ₪

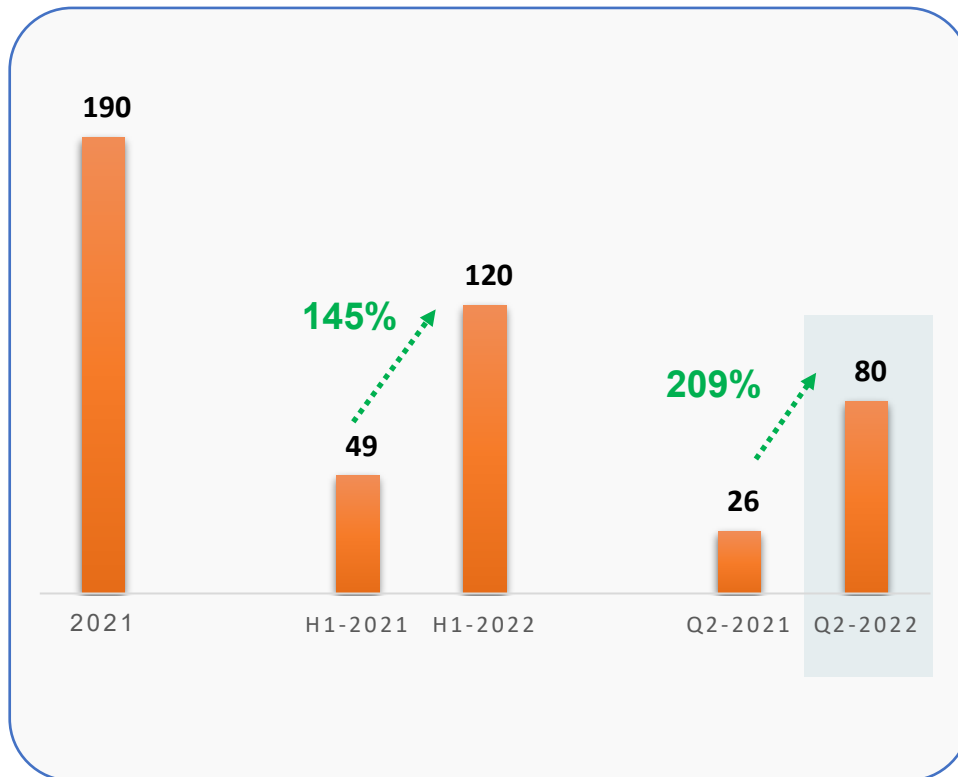


הון עצמי (מאוחד כ-
2.6 מיליארד ₪)
סך מאזן כ- 7.7
מיליארד ₪

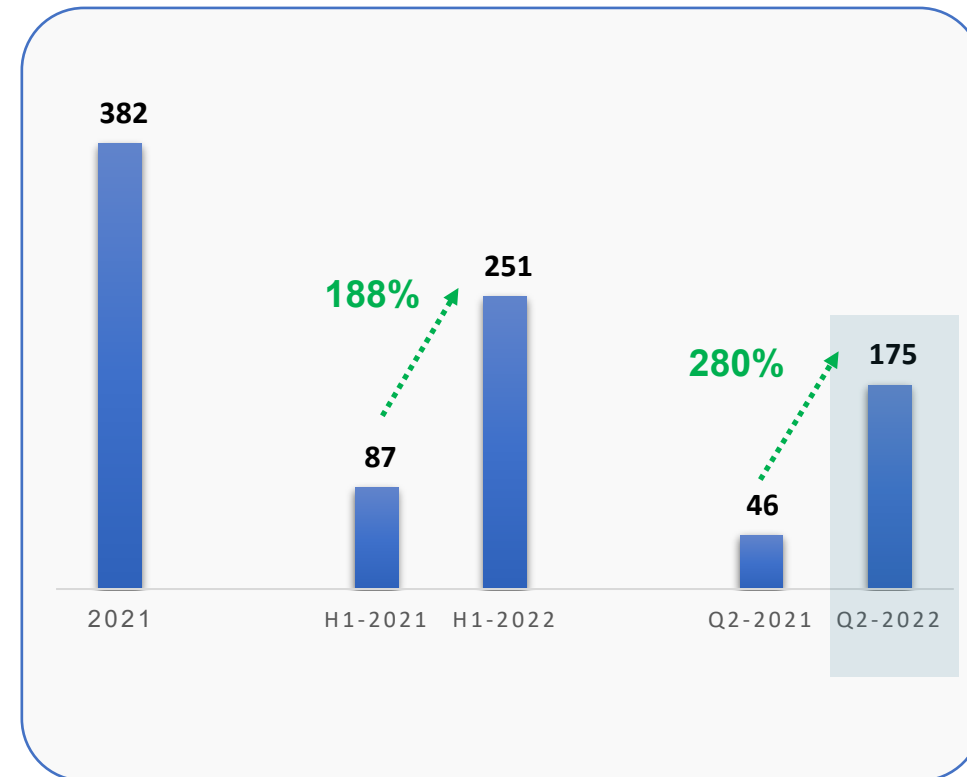
* לא כולל אג"ח להמרה
בסך 97 מיליון ₪

רווח נקי (במיליוני ש"ח)

רווח מיוחס לבעלי מניות החברה

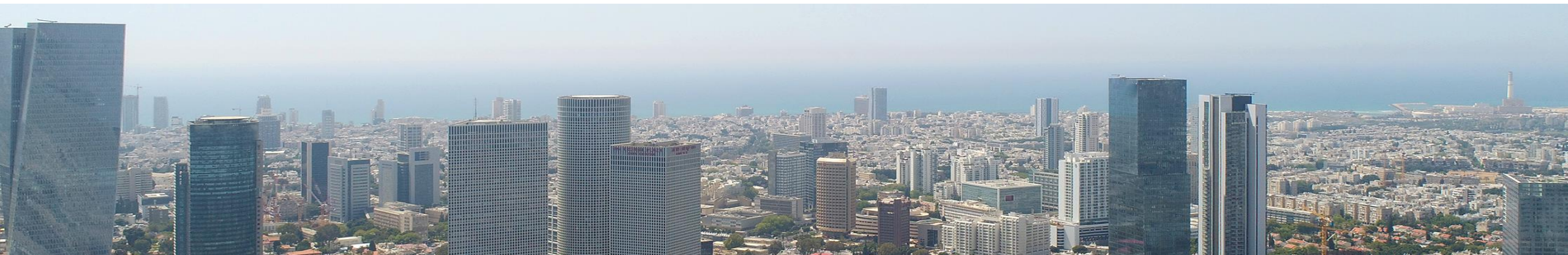


רווח נקי מאוחד



לפידות - מבט קדימה

| ייזום והשבחת קרקעות באזורי ביקוש



מבואות סביון⁽¹⁾

שטח של כ-52 דונם, לאחר דיון בהתנגדויות בו הוחלט על תוספת של כ-8 א' מ"ר עיקרי בייעוד תעסוקה ומסחר, **ביולי 2022 אושרה באופן סופי** תוכנית בניין עיר על פיה ניתן לקדם 25 יח"ד צמודות קרקע ומבני תעסוקה, מסחר ומבני ציבור בהיקף של כ-43 א' מ"ר עיקרי עילי. שווי בספרי החברה לפי עלות של כ-38 מיליון ₪.



יהוד⁽¹⁾⁽²⁾

כחלק מתמ"ל/1041 – הקמת שכונת מגורים הכוללת 4,100 יח"ד מתוכם לאפריקה השקעות 342 יחידות דיור למגורים. שווי בספרים משקף מחיר קרקע של כ-300 אלף ₪ ליחידת דיור.



ברודצקי, תל אביב

כ-50% בקרקע על שטח של כ-3.5 דונם. החברה פועלת לקידום תוכנית בניין עיר בהתאם לת"א 5000. שווי בספרי החברה של כ-17 מיליון ₪ לפני פוטנציאל ניצול זכויות הבניה.

(1) בבעלות אפריקה השקעות - חלק החברה 80%. באפריקה השקעות הפסדים לצרכי מס בסכום של כ-1.5 מיליארד ₪

(2) בהתאם להחלטת הנהלת רשות מקרקעי ישראל מאוגוסט 2021 לפיה יוקצו לאפריקה השקעות מגרשים מספר 302 ו-325 ובכפוף לקבלת כלל האישורים הנדרשים

לפידות - מבט קדימה

פיתוח פעילות תשתיות המים



2022-2023

הגדלת יכולות הביצוע על ידי רכש של ציוד מתקדם והכשרת עובדים.
כניסה לתחומים משיקים כגון שאיבה והולכת מים, במטרה ליצור ערך מוסף ללקוחות החברה.

- סיום ביצוע שני אתרי קידוח ותחילת עבודה בשלושה אתרים חדשים
- המשך היערכות לביצוע קידוחים ב- 35 אתרים בהיקף של כ- 300 מ"ח למשך 4 שנים.
- החברה קיבלה לראשונה לבצע עבודות משלימות בגין קידוחי עבר הכוללות בין היתר התקנת משאבות והולכת מים.
- שיעור רווח תפעולי ברבעון 28%



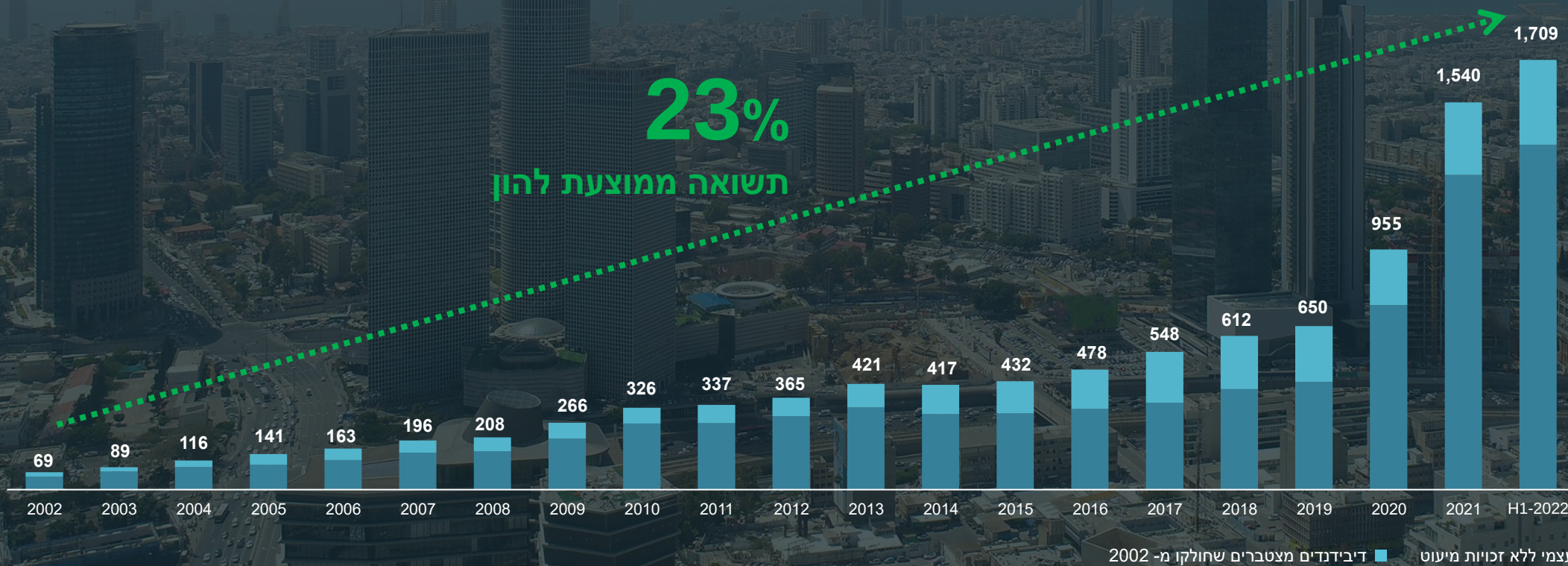
פעילות ברבעון

- החברה מתמחה בביצוע קידוחי יבשה לעומקים שונים ומספקת את כל מגוון השירותים הנלווים בתחום (ONE STOP SHOP).
- לחברה **ניסיון בביצוע של אלפי קידוחים** בארץ ובעולם
-



מומחיות

יצירת ערך התפתחות ההון העצמי



הרכב תוצאות הפעילות מאוחד

	רווח נקי Q2-21	רווח נקי Q2-22	הכנסות Q2-22	
46% ↑	28	41	1,069	דניה סיבוס
357% ↑	23	105	323	אפריקה מגורים
540% ↑	*(14)	32	244	סאני תקשורת
	10	5	35	לפידות ואחרים
	(1)	(8)	126	התאמות
280% ↑	46	175	1,797	סה"כ
209% ↑	26	80		חלק בעלי מניות לפידות

* כולל הוצאה בגין פדיון מוקדם של אגרת חוב בסכום של 23,750 אש"ח

דיבידנדים

2021		2022		
סה"כ	סה"כ	הוכרז לאחר 30.06.22	1-6/22	
90	90	30	60	א דניה חברת הבנייה והתשתיות של ישראל
90	70	30	40	א ישראל מגורים
20	40	20	20	סאני תקשורת
122	15	-	15	אפריקה השקעות
14	6	-	6	אלפרוס ואחרים
336	221	80	141	סה"כ
212	118	40	78	חלק לפידות
40	65	25	40	LAPIDOTH CAPITAL



רווח נקי רבעוני

41

מיליון ₪



מזומנים*

723 כ.

מיליון ₪



חוב

0



צבר הזמנות

11.3 כ.

מיליארד ₪



הון עצמי

666 כ.

מיליון ₪



שווי שוק

2.9 כ.

מיליארד ₪

(הונפקה ב-2/21 לפי שווי
של כ-1.8 מיליארד ₪)

אידינה | תוצאות הפעילות

חברת הבנייה
והתשתיות
של ישראל

רווחיות

- רווח נקי בחציון הראשון* כ- 81 מ"ח גידול של 45% (לעומת תקופה מקבילה אשתקד)
- הרווח הגולמי ברבעון עלה ל 69 מ"ח גידול של 44% (לעומת תקופה מקבילה אשתקד), שיעור של 6.4% לעומת שיעור של 5.2% ברבעון קודם



צבר הזמנות

- מתחילת השנה חל גידול בצבר ההזמנות בסך של כ- 267 מ"ח, זאת במקביל להכנסות שיא של מעל 2.1 מיליארד ש"ח
- כניסה לצבר לאחר תאריך המאזן - 1.8 מיליארד ש"ח



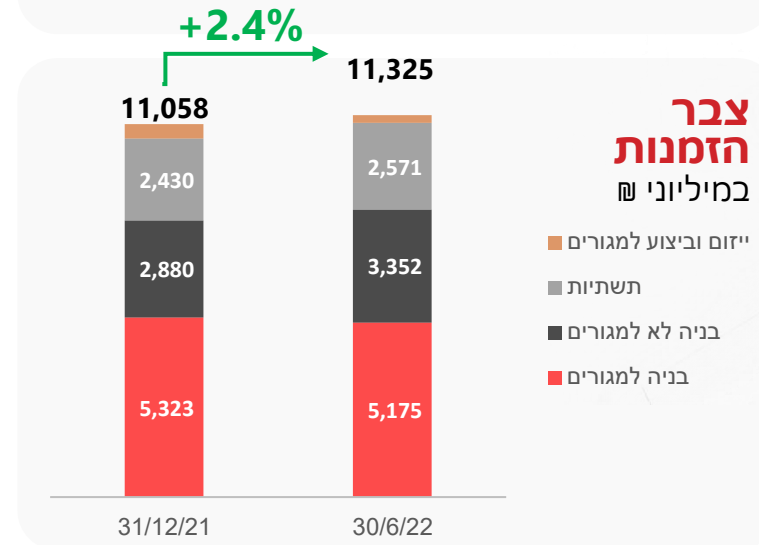
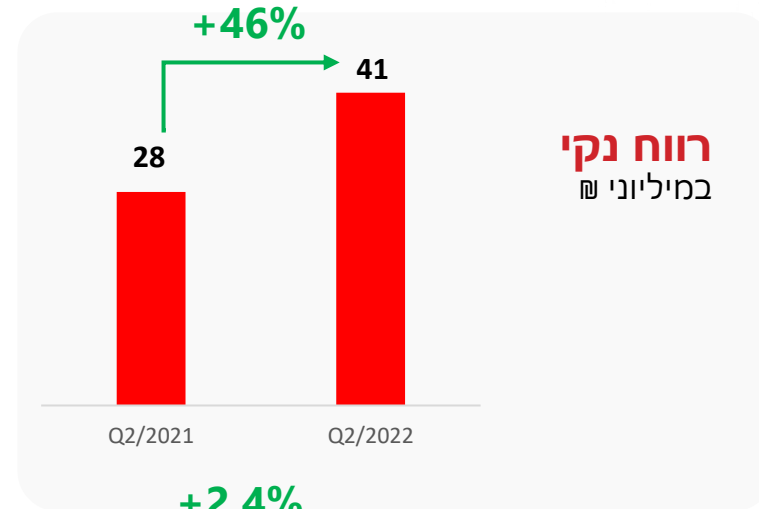
איתנות פיננסית

- אפס חוב ויתרות מזומנים (כולל פקדונות מוגבלים) בסך של 723 מ"ח
- דיבידנדים מצטברים שהוכרזו מתחילת שנת 2022 – 90 מ"ח



מבט קדימה

- הגשת הצעה משותפת עם חברת "דן" לפרויקט בקו הכחול.
- הערכות להגשת הצעות לפרויקטים ג'נרי 3 וקו הרכבת הקלה נצרת חיפה.
- הרחבת הפעילות לתחומי התעשייה והמערכות



* (מפעילות נמשכת)



רווח נקי
רבעוני

105 ₪
מיליון



חוב ל-
CAP נטו

44.9% ₪



רווח גולמי
שטרם הוכר*

2.6 ₪
מיליארד



סך מאזן

4.1 ₪
מיליארד



הון עצמי

1.3 ₪
מיליארד



שווי שוק

2.4 ₪
מיליארד

אפריקה ישראל מגורים | תוצאות הפעילות

מכירות



- 251 יח"ד נמכרו ברבעון השני (לעומת 187 יח"ד בתקופה המקבילה אשתקד)
- בסך כולל של כ- 743 מ"ח כולל מע"מ

פרמטרים עיקריים



- שיעור הרווח הגולמי ברבעון עלה ל-29% (לעומת 16% ברבעון המקביל אשתקד).
- רווח גולמי שטרם הוכר נכון לסוף 2021 – 2.6 מיליארד ש"ח
- במהלך הרבעון נמכרו שטחי המסחר והתעסוקה בבית מפאי, רווח שהוכר כ- 50 מ"ח.
- שערך הנדל"ן להשקעה ברבעון, בגין נכסי דיור להשכרה בגליל ים ושהם, בסך של כ- 60 מ"ח.



איתנות פיננסית

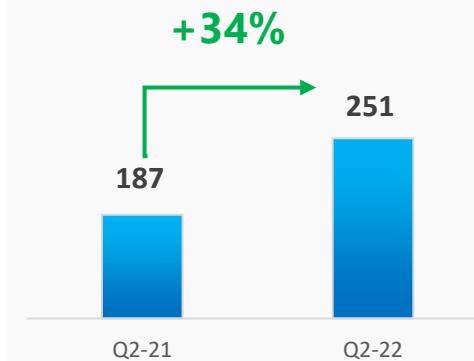


- מזומנים, חשבוניות ליווי וני"ע בהיקף של 818 מ"ח
- דיבידנדים מצטברים שהוכרזו מתחילת 2022 – 70 מ"ח
- המשך שיפור בחוב נטו לCAP נטו 44.9% - חוב נטו 1.1 מיליארד לעומת 1.7 מיליארד בתקופה קודמת.

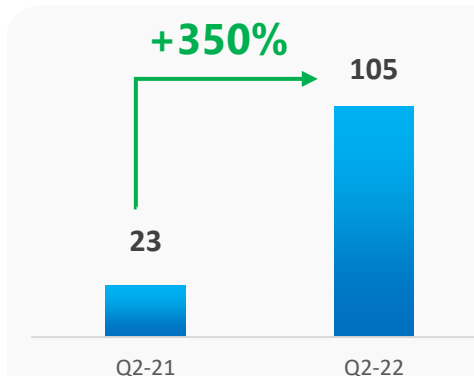
מבט קדימה

- מלאי של כ-13,200 יח"ד לשיווק מתוכן כ-5,600 בפרויקטי התחדשות עירונית (חלק אפריקה מגורים כ-8,100)
- מלאי של כ-177,000 מ"ר של מסחר ותעסוקה מאוכלסים, בביצוע ובתכנון

היקף מכירות ביח"ד

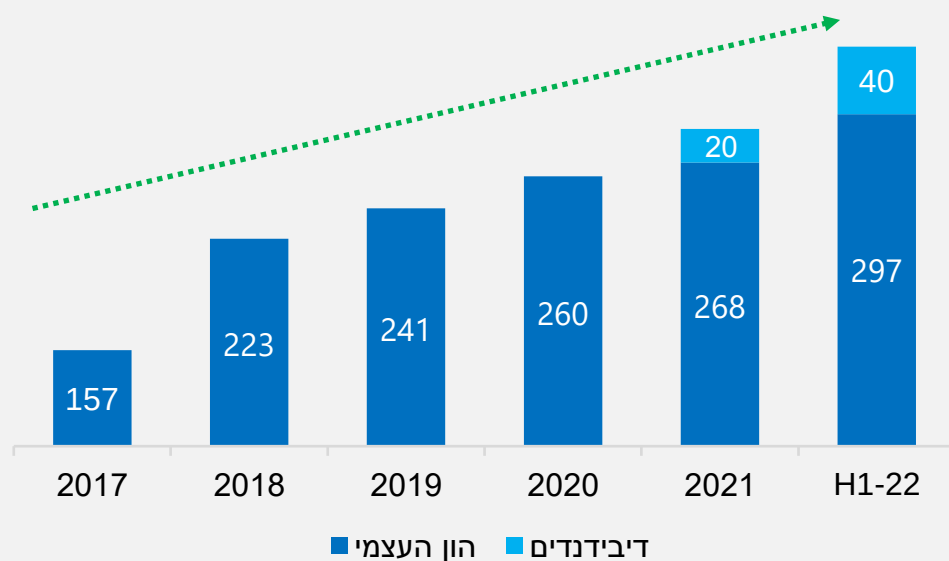


רווח נקי במיליוני ₪



** פרויקטים עם שיעור חתימות של 80% ומעלה

היקף ההון העצמי בתוספת דיבידנדים



פריסה ארצית רחבה
28 חנויות מותג
ומאות נקודות מכירה

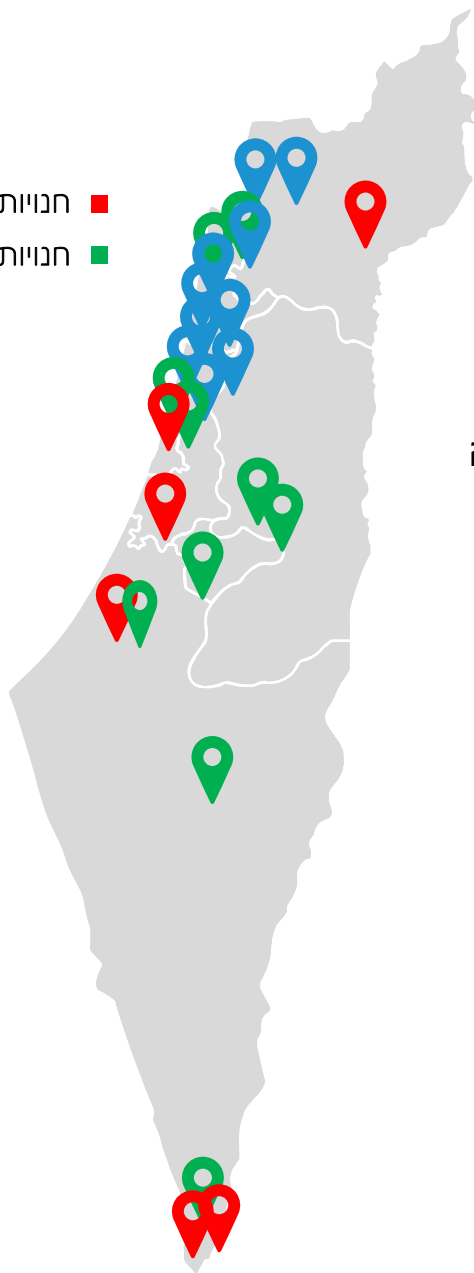


נתח שוק סמסונג
בישראל הינו מעל
50%

יבואן רשמי הסכם
עם סמסונג
עד סוף 2024



■ חנויות חדשות
■ חנויות משופצות



תוצאות הפעילות

רווחיות

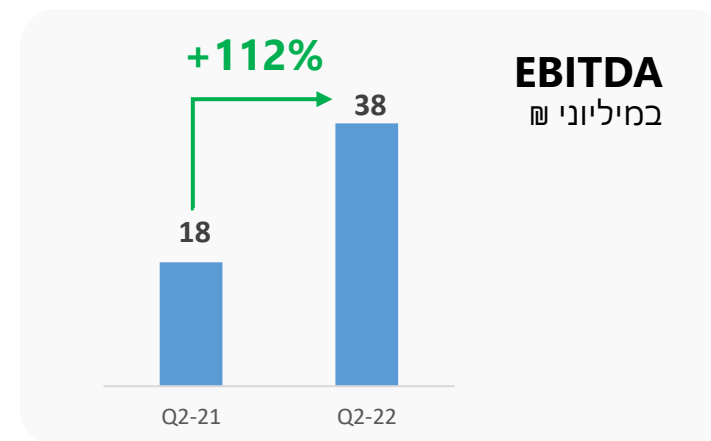
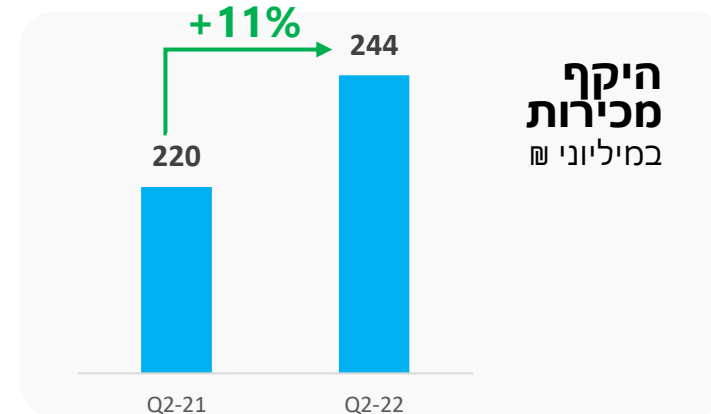
- שיעור רווח הגולמי של 13.8% דומה לתקופה מקבילה
- 13.6% ברבעון המקביל
- הרווח הנקי ברבעון כולל 19 מ"ח רווח ממכירת מבנה מטה החברה

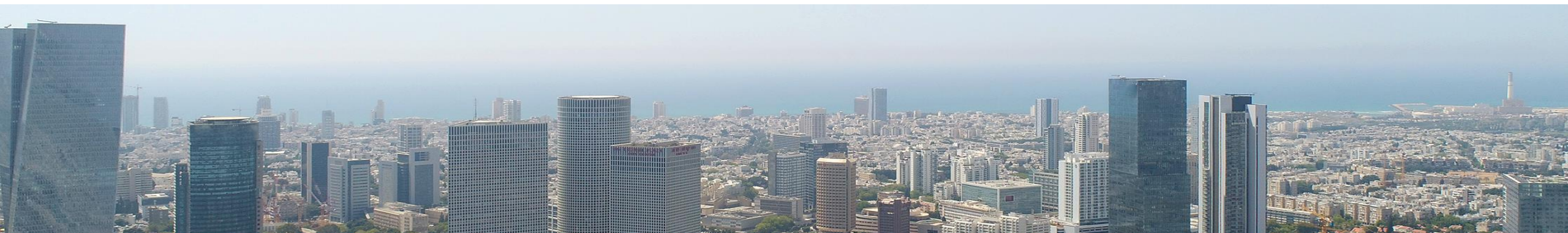
איתנות פיננסית

- דיבידנדים מצטברים שהוכרזו מתחילת שנת 2022 – 40 מ"ח
- יתרות מזומנים ונכסים פיננסיים – 155 מ"ח

מבט קדימה

- ייבוא ושיווק מוצרים נוספים מתוצרת סמסונג
- כניסה לשווקים סינרגטיים חדשים אשר מנצלים את יכולותיה של סאני בתחום ההפצה והלוגיסטיקה





מזומנים*

1.4

מיליארד ₪

חוב סולו נטו

47

מיליוני ₪



הרחבת הפעילות
בתחום תשתיות מים

תחילת ביצוע עבודות
משלימות לקידוחים



השבחת קרקעות

יהוד
סביון
רמת אביב



EBITDA
סאני תקשורת

60

מיליון ₪



רווח רבעוני
אפריקה מגורים

105

מיליון ₪

רווח גולמי שטרם הוכר

2.6

מיליארד ₪



רווח רבעוני
דניה

41

מיליון ₪

צבר הזמנות

11.3

מיליארד ₪

* לרבות פקדונות מוגבלים



תודה

| לפידות קפיטל בע"מ