



VERIDIS
ENVIRONMENT

מצגת לשוק ההון
אוגוסט 2023

דואגים היום לסביבה של מחר

מצגת זו של ורידיס אינווירונמנט בע"מ (להלן: "החברה" ו-"המצגת", לפי העניין) נערכה לשם הצגה כללית אודות פעילות החברה, ומשכך המידע המובא בה הינו תמציתי בלבד, אינו ממצה את מלוא הנתונים אודות החברה ופעילותה וחלקו מוצג באופן מרכזי ו/או גרפי. אשר על כן, המצגת אינה מיועדת להחליף את הצורך בעיון בכל הדיווחים העיתיים והדיווחים המידיים אשר מפרסמת החברה מעת לעת באמצעות מערכת המגנ"א, לרבות בדוח לרבעון השני לשנת 2023. המידע הכלול במצגת וכל מידע אחר שיימסר במהלך הצגת המצגת (להלן: "המידע") אינו מקיף את כלל המידע העשוי להיות רלוונטי לצורך קבלת החלטות השקעה בניירות הערך של החברה ואינו מהווה המלצה או חוות דעת של יועץ השקעות או יועץ מס. השקעה בניירות ערך ובכלל זה בניירות ערך של החברה נושאת סיכון. על מנת לקבל תמונה מלאה של פעילות החברה והסיכונים הכרוכים בה, יש לעיין בכל הדיווחים העיתיים והדיווחים המידיים אשר מפרסמת החברה מעת לעת באמצעות מערכת המגנ"א. יש לקחת בחשבון כי נתוני עבר אינם מצביעים בהכרח על ביצועים בעתיד.

מצגת זו אינה מהווה הצעה לציבור, להשקיע או להזמין או לבצע עסקה בניירות ערך של החברה. כמו כן, רכישת ניירות ערך של החברה דורשת עיון מעמיק בדוח הרבעוני, במידע המפורסם על ידי החברה וניתוח משפטי, חשבונאי, מיסויי וכלכלי שלו והמצגת אינה תחליף לקבלת ייעוץ כאמור.

כמו כן, במקרה של סתירה בין המידע הנמסר במסגרת המצגת לבין דיווחי החברה יגבר האמור בדיווחי החברה.

הנתונים המופיעים בשקופיות 4 עד 7 מהווים "מידע צופה פני עתיד" (כהגדרת המונח בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968), המבוסס במידה מהותית על ציפיות והערכות החברה אשר עלולות שלא להתממש בשל גורמים שאינם בשליטת החברה. בשלב זה אין וודאות בדבר תוצאות והשלכות החקירה וההליכים המשפטיים.

מובהר כי החברה אינה מחויבת בעדכון ו/או שינוי כל תחזית ו/או הערכה המפורטת במצגת זו, על מנת שישקפו אירועים או נסיבות שיחולו לאחר פרסום מצגת זו.



תחומי פעילות עיקריים:



איכות הסביבה
(פסולת)



מים



אנרגיה



קרטון



נייר לבן

כרטיס ביקור

ורידים פועלת בישראל החל משנת 1993.
אינפיניה (לשעבר נייר חדרה) משנת 1951.



הקבוצה המובילה בישראל בתחום
איכות הסביבה ומיחזור.



מגוון רחב של מרכזי רווח בעלי סינרגיה
הדוקה ביניהם לאורך שרשרת הערך.



מערך לוגיסטי רחב בפריסה ארצית
המאפשר גמישות תפעולית.



החברה מיישמת טכנולוגיות מיחזור
בינלאומיות מובילות.



- ✓ החציון הראשון לשנת 2023 מאופיין בהמשך צמיחה של פעילויות הליבה של ורידיס, במקביל להשלמת שתי עסקאות משמעותיות - OPC ישראל ואינפיניה.
- ✓ בפעילות הליבה ורידיס ממשיכה את מגמת הצמיחה וההשקעה במפעלי המיון למרות הגידול שחל בשיעורי ההטמנה שפוגע בטווח הקצר ברווחיות של מגזר איכות הסביבה. במגזר התפלת מים נהנים מגידול בכמויות המים המטופלים ובשיפור בתוצאות הנובע משינויים במדדים ושערי החליפין.

איכות הסביבה:

- ✓ **מפעל RDF** - המפעל ממשיך לפעול בתפוקה מלאה עם 4 קוים בקצב של כ-600,000 טון/שנה. במהלך החציון הראשון חל גידול בשיעורי ההטמנה.
- ✓ **מפעל עפולה** - המפעל ממשיך במגמת צמיחה בכמויות הפסולת ובאיכות המיון.
- ✓ **מפעל מיון עברון** - הקמת המפעל יחד עם השותפים נמשכת בהתאם לתוכנית. הנהלת המפעל ביחד עם המשרד להגנת הסביבה מנסים לאתר פתרונות קצה לתוצרי מפעל המיון.



אינפיניה

סקירה תמציתית חציון 1 2023 (המשך)

✓ ביום 6 בפברואר 2023 הושלם המיזוג עם אינפיניה (70%).

✓ בחודש יוני 2023, נחתם הסכם עם תש"י לרכישת 30% מאינפיניה. ביום 12 ביולי 2023, התקיימו התנאים המתלים והעסקה הושלמה.

✓ העסקה לרכישת 30% מאינפיניה מומנה באמצעות הקצאה של כ-13 מיליון מניות לפי 27.4 ש"ח למניה והלוואה מגוף מוסדי בסך של כ-281 מיליון ש"ח.

✓ במהלך הרבעון הרביעי של שנת 2022 החלה מגמת האטה בפעילות הכלכלית העולמית אשר משתקפת בירידה משמעותית בביקושים לקרטון ולנייר גם בתקופת הדוח. לאמור השפעה שלילית בטווח הקצר על תוצאות הפעילות של אינפיניה.



OPC ישראל

סקירה תמציתית חציון 1 2023 (המשך)

✓ ביום 9 בינואר 2023 הושלמה העסקה לפיה הוקצו לורידים תחנות כוח 20% מהונה המונפק של OPC ישראל,

תמורת סך של כ-452 מיליוני ש"ח והעברת זכויות בחברות רותם. העסקה מומנה בעיקרה על ידי הלוואה בהיקף של כ-425 מיליוני ש"ח.

✓ OPC ישראל פועלת להתרחבות משמעותית בשנים הקרובות:

- מרס 2023 - הושלמה עסקה לרכישת תחנת כוח סוגת
- מאי 2023 - OPC ישראל זכתה במכרז רמ"י לקרקעות בהיקפים משמעותיים - אנרגיה סולארית ואגירה
- מאי 2023 - הוגשה הצעה במכרז לרכישת תחנת כוח אשכול בשותפות עם קרן נוי- בהליכים משפטיים



חיפוש במשרדי החברה וחקירת נושאי משרה:

✓ החקירה נסובה על חשד לכאורה כי קומפוסט שיצא מאתר משואה מהווה למעשה פסולת והוטמן באופן לא חוקי במסווה של קומפוסט בשטחים בבקעת הירדן. הוגשו מספר בקשות לאישור כתביעות ייצוגיות, בקשה לגילוי ועיון במסמכים וכן נתפסו מענקים לשנת 2022 לאור החקירה, זאת לאחר שאושרו על ידי המשרד להגנת הסביבה בחודשים מאי-יוני 2023.

✓ אין בידי החברה מידע מהותי נוסף אודות מהות החקירה ונסיבותיה ולכן אין באפשרותה להעריך את השלכות החקירה. לעמדת החברה היא פעלה על פי הדין ויש לה טענות טובות.



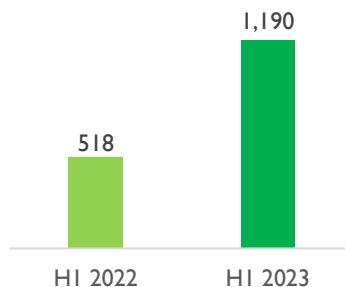
הכנסות - עיקר הגידול נובע מאיחוד לראשונה של אינפיניה החל מחודש פברואר 2023.

רווח מגזרי - עיקר הירידה נובעת מאיחוד לראשונה של אינפיניה החל מחודש פברואר 2023 הכולל רישום הפחתת עודפי עלות בסך של כ-15 מיליוני ש"ח לצד עליה בשיעורי ההטמנה.

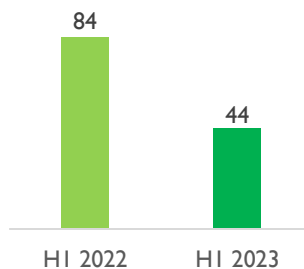
EBITDA - הגידול נובע מאיחוד לראשונה של אינפיניה החל מחודש פברואר 2023 לצד עליה בסכומי הדיבידנדים והחזר הלוואות בעלים ומשיכות שותפים שהתקבלו מחברות ושותפויות כלולות (כ-109 מיליוני ש"ח לעומת סך של כ-42 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד).

רווח נקי (הפסד) - עיקר השינויים בדומה למתואר לעיל ברווח המגזרי לצד עליה בהוצאות מימון נטו.

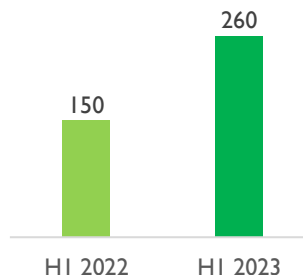
הכנסות



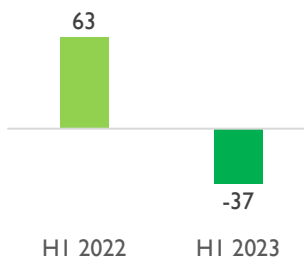
רווח מגזרי



EBITDA



רווח נקי



תמצית נתונים
חציון 1 לשנת 2023
(מיליוני ש"ח)



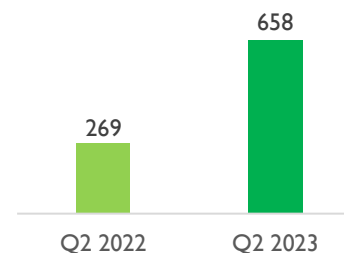
הכנסות - עיקר הגידול נובע מאיחוד לראשונה של אינפיניה.

רווח מגזרי - עיקר הירידה נובעת מאיחוד לראשונה של אינפיניה של אינפיניה הכולל רישום הפחתת עודפי עלות בסך של כ-5 מיליוני ש"ח לצד עליה בשיעורי ההטמנה.

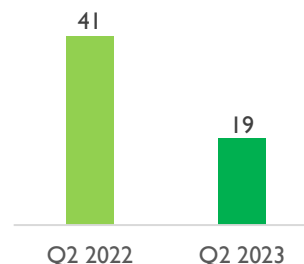
EBITDA - הגידול נובע מאיחוד לראשונה של אינפיניה לצד עליה בסכומי הדיבידנדים והחזר הלוואות בעלים ומשיכות שותפים שהתקבלו מחברות ושותפויות כלולות (כ-49 מיליוני ש"ח לעומת סך של כ-12 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד).

רווח נקי (הפסד) - עיקר השינויים בדומה למתואר לעיל ברווח המגזרי לצד עליה בהוצאות מימון נטו.

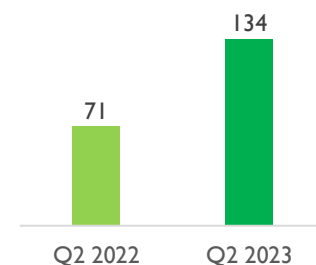
הכנסות



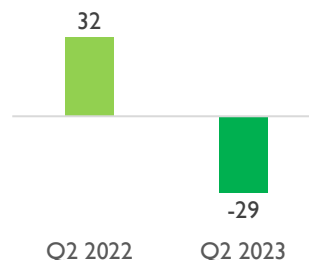
רווח מגזרי



EBITDA



רווח נקי



תמצית נתונים

רבעון 2 לשנת 2023

(מיליוני ש"ח)



חטיבת איכות הסביבה

הזרוע התפעולית של ורידיס לאיסוף, מיון וטיפול בפסולת כוללת תשתית רחבה של מפעלי מיון, מיחזור והטמנה - מקנה יתרונות סביבתיים וכלכליים.

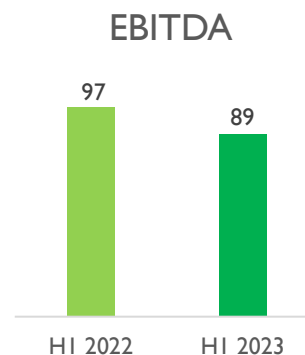
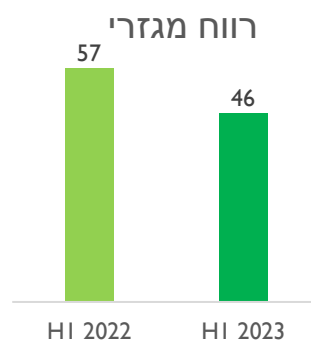
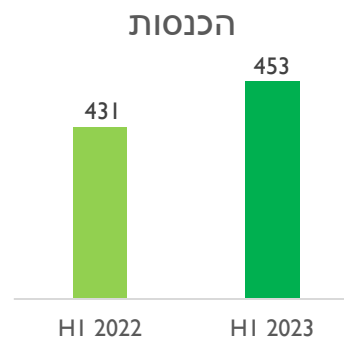
360°



הכנסות - עיקר הגידול נובע מהמשך צמיחה במפעלי המיון ובמערך האיסוף.

רווח מגזרי - עיקר הקיטון נובע מעלייה בשיעורי ההטמנה בפעילות מיון ומחזור פסולת.

EBITDA - עיקר הקיטון נובע מעלייה בשיעורי ההטמנה בפעילות מיון ומחזור פסולת בקיזז עלייה בסכומי הדיבידנדים ומשיכות שותפים שהתקבלו מחברות ושותפויות כלולות (מטמנות) - בתקופת הדוח התקבלו כ-16.8 מליוני ש"ח ובתקופה המקבילה אשתקד התקבלו כ-14.1 מליוני ש"ח.



תמצית נתונים
מגזר איכות הסביבה
חציון 1 לשנת 2023
(מליוני ש"ח)

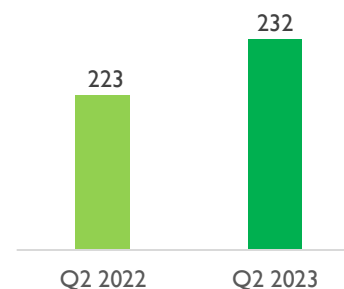


הכנסות - עיקר הגידול נובע מהמשך צמיחה במפעלי המיון ובמערך האיסוף.

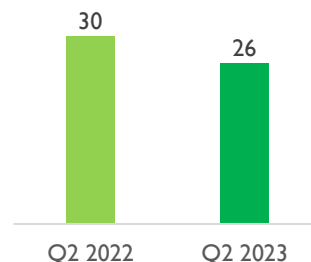
רווח מגזרי - עיקר הקיטון נובע מעלייה בשיעורי ההטמנה בפעילות מיון ומחזור פסולת.

EBITDA - עיקר הקיטון נובע מעלייה בשיעורי ההטמנה בפעילות מיון ומחזור פסולת לצד ירידה קלה בסכומי הדיבידנדים ומשיכות שותפים שהתקבלו מחברות ושותפויות כלולות (מטמנות).

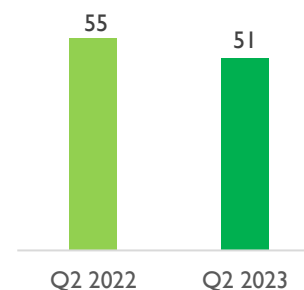
הכנסות



רווח מגזרי



EBITDA

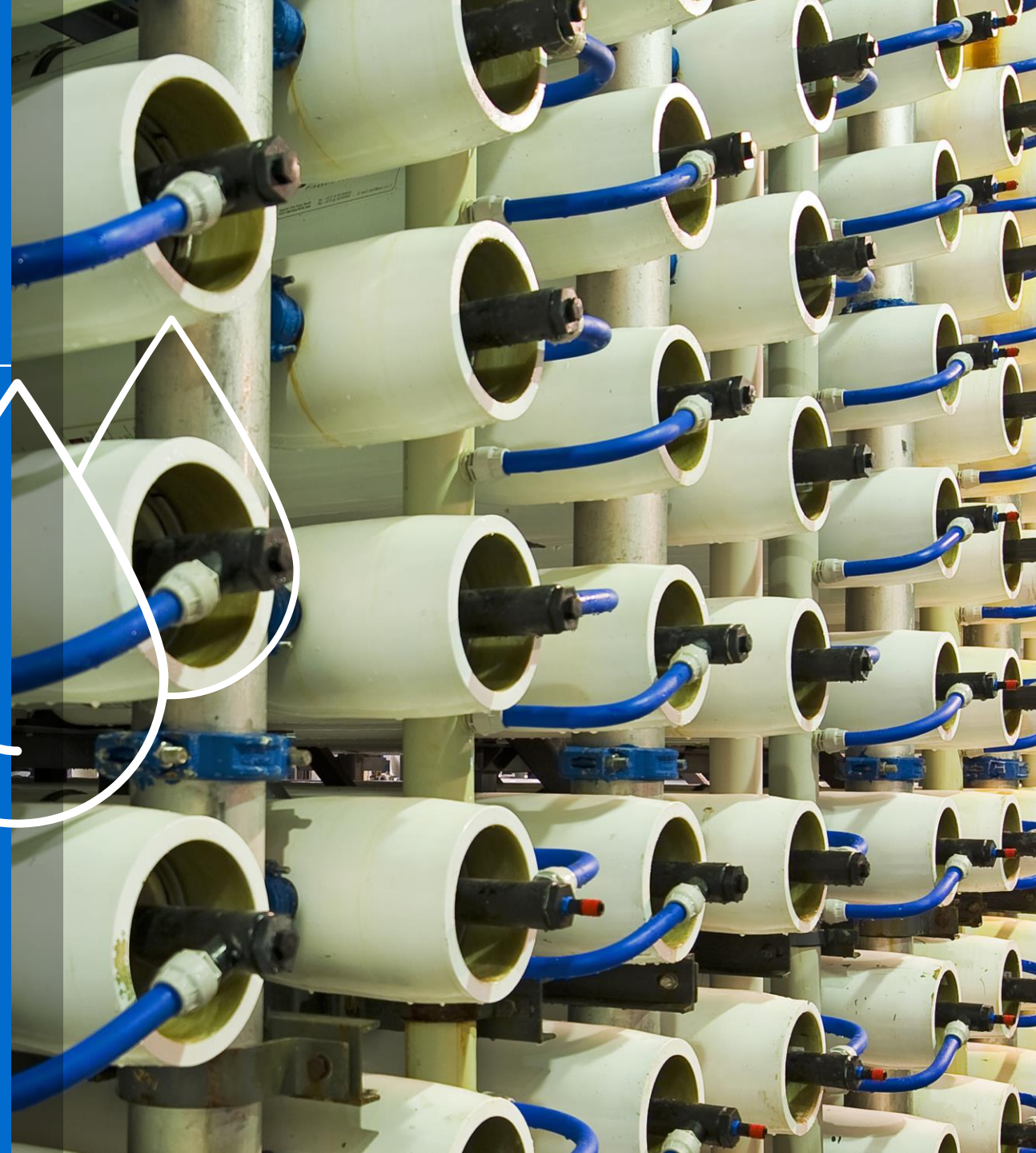
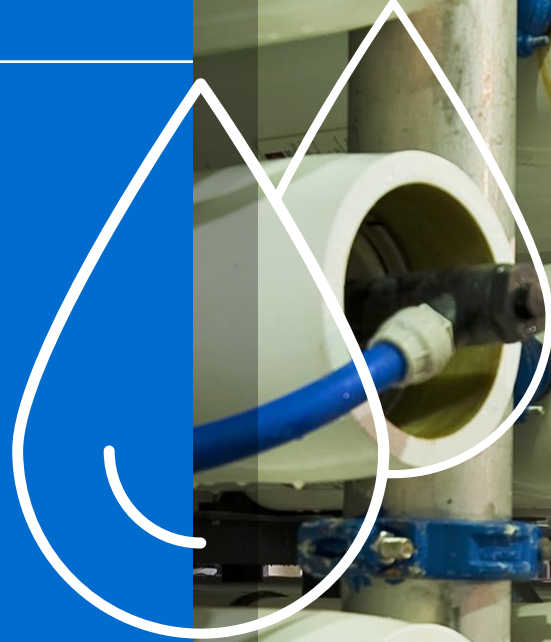


תמצית נתונים
מגזר איכות הסביבה
רבעון 2 לשנת 2023
(מליוני ש"ח)



חטיבת המים

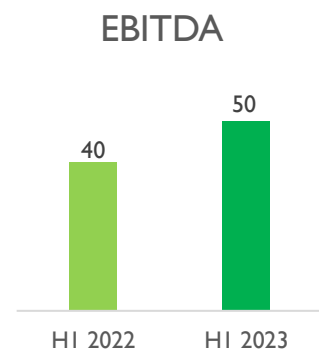
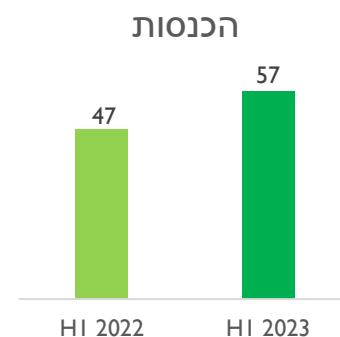
ורידיס ניצבת בחזית המאמץ להבטיח אספקת
מים מתחדשת לצרכנים, לתעשייה ולחקלאות



הכנסות - עיקר הגידול נובע מגידול בכמויות המים המטופלים לצד עליית מדד המחירים לצרכן ושינויים בשערי חליפין.

רווח מגזרי - עיקר הגידול נובע מגידול בכמויות המים המטופלים לצד עליית מדד המחירים לצרכן ושינויים בשערי חליפין.

EBITDA - עיקר הגידול נובע מגידול בכמויות המים המטופלים לצד עליית מדד המחירים לצרכן ושינויים בשערי החליפין וכן מעלייה בסכומי הדיבידנדים שהתקבלו מ-VID - בתקופת הדוח התקבלו 18.5 מיליוני ש"ח ובתקופה המקבילה אשתקד התקבלו 14 מיליוני ש"ח.



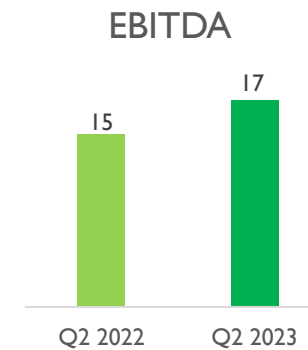
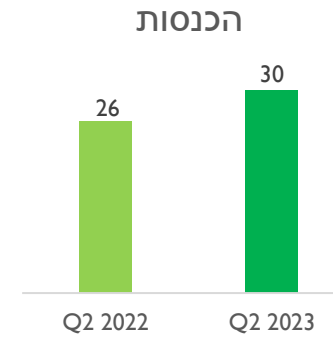
תחזית נתונים
מגזר התפלת מים
חציון 1 לשנת 2023
(מליוני ש"ח)



הכנסות - עיקר הגידול נובע מגידול בכמויות המים המטופלים לצד עליית מדד המחירים לצרכן ושינויים בשערי חליפין.

רווח מגזרי - עיקר הגידול נובע מגידול בכמויות המים המטופלים לצד עליית מדד המחירים לצרכן ושינויים בשערי חליפין.

EBITDA - עיקר הגידול נובע מגידול בכמויות המים המטופלים לצד עליית מדד המחירים לצרכן ושינויים בשערי חליפין.



תחזית נתונים
מגזר התפלת מים
רבעון 2 לשנת 2023
(מליוני ש"ח)



חטיבת האנרגיה

ורידים מובילה קדימה את שוק האנרגיה המקומי

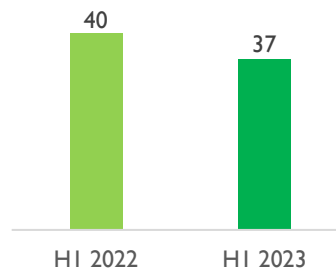


הכנסות - עיקר הקיטון נובע מירידה בהכנסות מייצור חשמל מביו גז מטמנות לאור עצירות שנדרשו בתקופת הדוח לצורך הקמת 2 גנרטורים נוספים לצד ירידה בהכנסות מתפעול תחנת הכוח באשקלון.

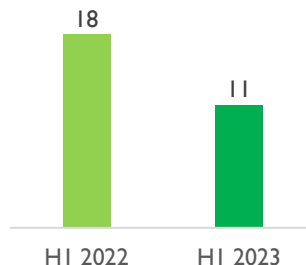
רווח מגזרי - עיקר הקיטון נובע מחלק הקבוצה בתוצאות OPC ישראל בתקופת הדוח (כולל השפעת הפחתת עודפי עלות שנוצרו ברכישה) לעומת חלק הקבוצה בתוצאות OPC רותם בתקופה המקבילה אשתקד לצד ירידה בתוצאות פעילות ייצור חשמל מביו גז מטמנות לאור עצירות שנדרשו בתקופת הדוח לצורך הקמת 2 גנרטורים נוספים וכן ירידה בהכנסות מתפעול תחנת הכוח באשקלון.

EBITDA - עיקר הגידול נובע מעלייה בסכומי הדיבידנדים והחזר הלוואת בעלים שהתקבלו מ- OPC רותם - בתקופת הדוח התקבלו כ-74 מיליוני ש"ח ובתקופה המקבילה אשתקד התקבלו 13.5 מיליוני ש"ח.

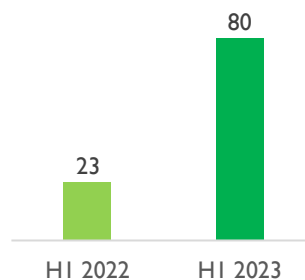
הכנסות



רווח מגזרי



EBITDA



תמצית נתונים מגזר אנרגיה חציון 1 לשנת 2023 (מליוני ש"ח)

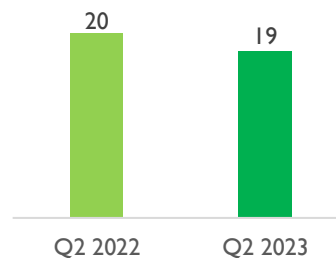


הכנסות - עיקר הקיטון נובע מירידה בהכנסות מייצור חשמל מביוגז מטמנות לאור עצירות שנדרשו בתקופת הדוח לצורך הקמת 2 גנרטורים נוספים לצד ירידה בהכנסות מתפעול תחנת הכוח באשקלון.

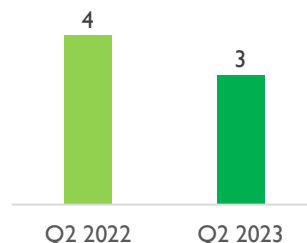
רווח מגזרי - עיקר הקיטון נובע מחלק הקבוצה בתוצאות OPC ישראל בתקופת הדוח (כולל השפעת הפחתת עודפי עלות שנוצרו ברכישה) לעומת חלק הקבוצה בתוצאות OPC רותם בתקופה המקבילה אשתקד.

EBITDA - עיקר הגידול נובע מעלייה בסכומי הדיבידנדים והחזר הלוואות בעלים שהתקבלו מ- OPC רותם - ברבעון השני של שנת 2023 התקבלו כ-37.9 מיליוני ש"ח וברבעון המקביל אשתקד לא התקבלו דיבידנדים והחזר הלוואות בעלים.

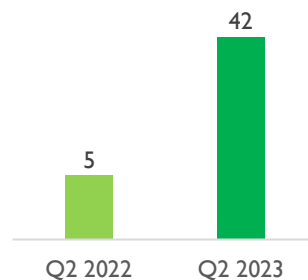
הכנסות



רווח מגזרי



EBITDA



תמצית נתונים
מגזר אנרגיה
רבעון 2 לשנת 2023
(מיליוני ש"ח)



אינפיניה

מיחזור. קרטון. אריזה



מגמות שוק אינפניה מאוחד (מליוני ש"ח)

מדד מחירי גלילי הנייר לקרטון ו- EBITDA מאוחד, לפי רבעונים, 2015-2023



קיים מתאם בין רווחיות החברה ומחזוריות העסקים בשוק אריזות הקרטון



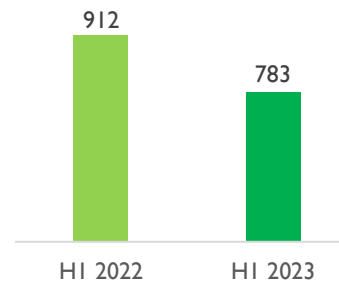
הכנסות - עיקר הקיטון נובע משינוי בתמהיל המכירות - קיטון בכמות שנמכרה לשוק המקומי וגידול בייצוא במחירי מכירה נמוכים יותר. זאת, בעיקר כתוצאה מהאטה בביקוש למוצרי אריזה בעולם.

רווח (הפסד) תפעולי לפני הוצאות אחרות - עיקר הקיטון בדומה למתואר בהכנסות לצד עלייה בתשומות הייצור.

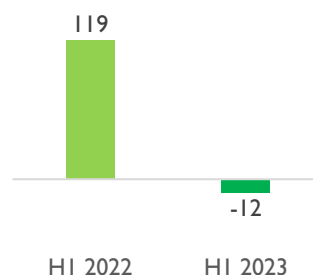
EBITDA - עיקר הקיטון בדומה למתואר בהכנסות לצד עלייה בתשומות הייצור.

רווח נקי (הפסד) - עיקר הקיטון בדומה למתואר לעיל לצד עלויות חד פעמיות משמעותיות בסך של כ-37 מיליוני ש"ח (עלויות בקשר עם השלמת העסקה ותשלום בגין פירעון מוקדם של אגרות החוב).

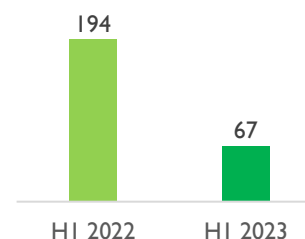
הכנסות



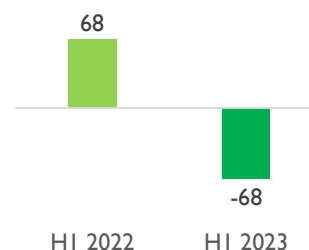
רווח (הפסד) תפעולי לפני הוצאות אחרות



EBITDA



רווח נקי (הפסד)



אינפיניה מאוחד
נתונים מתוך הדוחות
הכספיים של אינפיניה
חציון 1 לשנת 2023
(מליוני ש"ח)



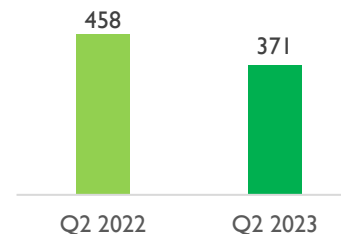
הכנסות - עיקר הקיטון נובע משינוי בתמהיל המכירות - קיטון בכמות שנמכרה לשוק המקומי וגידול בייצוא במחירי מכירה נמוכים יותר. זאת, בעיקר כתוצאה מהאטה בביקוש למוצרי אריזה בעולם.

רווח (הפסד) תפעולי לפני הוצאות אחרות - עיקר הקיטון בדומה למתואר בהכנסות לצד עלייה בתשומות הייצור.

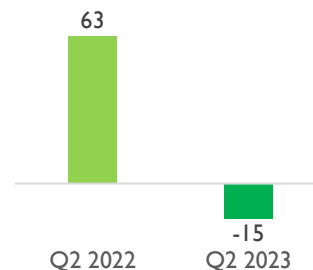
EBITDA - עיקר הקיטון בדומה למתואר בהכנסות לצד עלייה בתשומות הייצור.

רווח נקי (הפסד) - עיקר הקיטון בדומה למתואר לעיל.

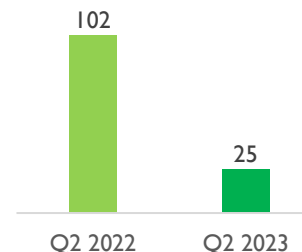
הכנסות



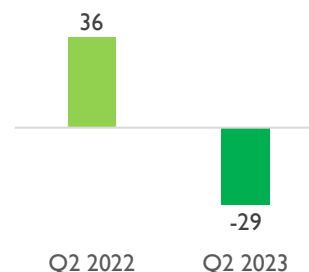
רווח (הפסד) תפעולי לפני הוצאות אחרות



EBITDA



רווח נקי (הפסד)



אינפיניה מאוחד
נתונים מתוך הדוחות
הכספיים של אינפיניה
רבעון 2 לשנת 2023
(מליוני ש"ח)



ריכוז נתונים כספיים עיקריים חציון 1 לשנת 2023 (מליוני ש"ח)

H1 2022			H1 2023			מגזרי פעילות
EBITDA	רווח מגזרי	הכנסות	EBITDA	רווח מגזרי	הכנסות	
97	57	431	89	46	453	איכות הסביבה
39	9	47	50	15	57	התפלת מים
23	18	40	81	11	37	אנרגיה
-	-	-	51	(18)	432	קרטון
-	-	-	(10)	(15)	139	נייר לבן
-	-	-	16	5	72	אחרים
159	84	518	277	44	1,190	סה"כ
(9)	(9)	-	(17)	(17)	-	הוצאות בלתי מיוחסות
150	75	518	260	27	1,190	סה"כ



ריכוז נתונים כספיים עיקריים רבעון 2 לשנת 2023 (מליוני ש"ח)

Q2 2022			Q2 2023			מגזרי פעילות
EBITDA	רווח מגזרי	הכנסות	EBITDA	רווח מגזרי	הכנסות	
55	30	223	51	26	232	איכות הסביבה
15	7	26	17	9	30	התפלת מים
5	4	20	42	3	19	אנרגיה
-	-	-	31	(11)	249	קרטון
-	-	-	(8)	(11)	86	נייר לבן
-	-	-	10	3	42	אחרים
75	41	269	143	19	658	סה"כ
(4)	(4)	-	(9)	(9)	-	הוצאות בלתי מיוחסות
71	37	269	134	10	658	סה"כ



נתוני מאזן

(אלפי ש"ח)



נכסים	30.06.23	31.12.22
מזומנים ושווי מזומנים	119,588	127,247
פקדון מוגבל	65,118	-
לקוחות	775,155	275,880
חייבים ויתרות חובה	67,907	45,625
מסים לקבל	4,868	4,035
מלאי	287,479	41,158
סה"כ נכסים שוטפים	1,320,115	493,945
השקעות בחברות ובשותפויות כלולות	890,730	470,394
חייבים ויתרות חובה לזמן ארוך	20,035	23,082
נדל"ן להשקעה	145,800	-
רכוש קבוע, נטו	2,485,402	341,443
נכסי זכות שימוש, נטו	326,576	24,805
נכסים בלתי מוחשיים, נטו	267,574	198,986
מוניטין	418,670	96,624
נגזרים פיננסיים	1,898	-
מסים נדחים	29,657	24,124
סה"כ נכסים לא שוטפים	4,586,342	1,179,458
סה"כ נכסים	5,906,457	1,673,403

התחייבויות והון	30.06.23	31.12.22
אשראי מתאגידים בנקאיים ומאחרים	589,012	213,542
התחייבויות לספקים ולנותני שירותים	421,527	129,549
זכאים ויתרות זכות	145,015	57,133
חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירות	71,769	8,368
מסים לשלם	2,121	1,704
סה"כ התחייבויות שוטפות	1,229,444	410,296
הלוואות מתאגידים בנקאיים ומאחרים	1,785,518	288,892
התחייבויות בשל הטבות לעובדים	30,548	12,415
התחייבויות בגין חכירות	249,032	7,509
התחייבויות אחרות לזמן ארוך	11,584	11,566
נגזרים פיננסיים	-	1,121
מסים נדחים	403,231	49,881
סה"כ התחייבויות לא שוטפות	2,479,913	371,384
הון המיוחס לבעלי מניות החברה	1,589,901	891,723
זכויות שאינן מקנות שליטה	607,199	-
סה"כ הון	2,197,100	891,723
סה"כ הון והתחייבויות	5,906,457	1,673,403

עיקרי רווח והפסד חציון 1 לשנת 2023 (אלפי ש"ח)

H1 2022	H1 2023	
518,370	1,190,127	הכנסות
442,165	1,064,755	עלות ההכנסות
76,205	125,372	רווח גולמי
1,099	65,943	הוצאות מכירה ושיווק
29,486	51,137	הוצאות הנהלה וכלליות
27,989	24,685	חלק החברה ברווחי חברות ושותפויות כלולות, נטו
(1,078)	6,025	הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו
74,687	26,952	רווח תפעולי
12,556	11,204	הכנסות מימון
10,522	75,270	הוצאות מימון
76,721	(37,114)	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
13,340	(577)	מסים על ההכנסה (הטבת מס)
63,381	(36,537)	רווח נקי (הפסד)
63,381	(21,021)	מיוחס לבעלי מניות החברה
-	(15,516)	מיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה



עיקרי רווח והפסד רבעון 2 לשנת 2023 (אלפי ש"ח)

Q2 2022	Q2 2023	
269,209	658,473	הכנסות
227,429	592,216	עלות ההכנסות
41,780	66,257	רווח גולמי
761	37,313	הוצאות מכירה ושיווק
14,327	25,387	הוצאות הנהלה וכלליות
8,895	8,669	חלק החברה ברווחי חברות ושותפויות כלולות, נטו
(1,564)	2,087	הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו
37,151	10,139	רווח תפעולי
8,199	5,318	הכנסות מימון
5,273	45,172	הוצאות מימון
40,077	(29,715)	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
8,197	(1,165)	מסים על ההכנסה (הטבת מס)
31,880	(28,550)	רווח נקי (הפסד)
31,880	(18,297)	מיוחס לבעלי מניות החברה
-	(10,253)	מיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה



VERIDIS
ENVIRONMENT

תודעה

