



לפידות קפיטל בע"מ

מצגת חברה | ספטמבר 2025

מידע צופה פני העתיד

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 3.6.10 לפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי של החברה לשנת 2024 שפורסם ביום 20.03.2025 (אסמכתא 01-018617-2025). 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:

- אם לא צוין אחרת, דיבידנדים הוצגו לפי מועד ההכרזה
- בכל מקום שמצוין תקופת הדוח - חודשים ינואר עד יוני 2025
- שיעורי אחזקה מוצגים נכון למועד פרסום המצגת
- CAGR מחושב לפי הון סוף תקופה (בתוספת דיבידנדים שחולקו ורכישה עצמית ובניכוי הנפקות בתקופה) חלקי הון תחילת תקופה בחזקת 1 חלקי התקופה.
- אם לא צוין אחרת, הנתונים הינם במיליוני ש"ח
- חישוב חוב נטו ל-CAP נטו פרפורמה באפריקה מגורים חושב כהגדרתו בשטר הנאמנות למחזיקי אגרות החוב של אפריקה מגורים (סדרות ה').
- סולו מורחב- לפידות לרבות חברות בבעלות 100%



קבוצת לפידות קפיטל



SAMSUNG



תשתיות
מים

ייזום
קרקעות

טלפונים
סלולריים
ואביזרים נלווים

ייזום ופיתוח
פרויקטי
נדל"ן

קבלנות
בנייה
ותשתיות

100%

סביון, יהוד,
מבנה ברמת אביב
100%

סאני תקשורת
52.2%

אפריקה מגורים
50.8%

דניה
65.91%

קבוצת לפידות

1.13^כ

מיליארד ₪

מזומנים,
פקדונות מוגבלים
ובטוחות סחירות

סולו מורחב
כ- 257 מיליון ₪

216^כ

מיליון ₪

דיבידנדים שהוכרזו
בשנת 2025 על ידי
חברות הקבוצה

חלק לפידות*
כ- 133 מיליון ₪

174^כ

מיליון ₪

רווח מאוחד לתקופה

חלק בעלי המניות
כ- 116 מיליון ₪

3.8^כ

מיליארד ₪

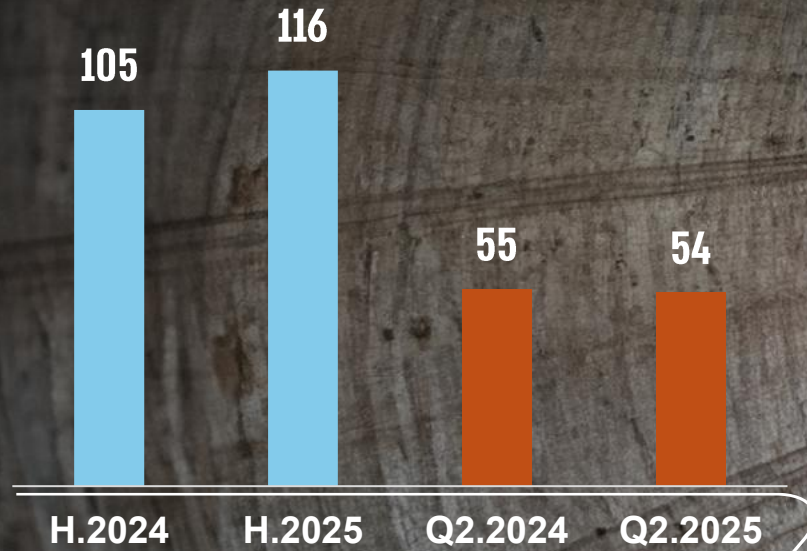
הון עצמי מאוחד
(חלק בעלי מניות
כ- 2.4 מיליארד ₪)

סך מאזן מאוחד
כ- 8.5 מיליארד ₪

רווח מיוחס לבעלי מניות החברה

רווח נקי

במיליוני ₪



הרכב תוצאות הפעילות

מאוחד

רווח נקי H1-24	רווח נקי H1-25	הכנסות H1-25	
85	83	3,338	דניה סיבוס
58	59	463	אפריקה מגורים
27	20	511	סאני תקשורת
4	24	28	לפידות ואחרים
(1)	(2)	-	פעילות מופסקת
(5)	(10)	(196)	התאמות
168	174	4,144	סה"כ
105	116		חלק בעלי מניות לפידות

סך הדיבידנדים שחילקו חברות הקבוצה בשנים 2021-2025 מסתכם בכ-1.3 מיליארד ₪.
בתקופה זו חילקה לפידות (כולל רכישות עצמיות) סך של כ-566 מיליון ₪.

דיבידנדים

2021	2022	2023	2024	2025
שנתי	שנתי	שנתי	שנתי	הוכרזו מתחילת השנה
90	125	160	160	120
90	84	78	83	58
20	50	90	20	27
14	7	8	5	11
214	266	336	268	216
115	145	210	175	133
40	90	50	61	168
2	13	3	7	132

אידינה
חברת הביטוח והתשתיות של ישראל

אידינה
אפריקה ישראל
מגורים

סאני
תעשיות

אחרים

סה"כ*

חלק לפידות

LAPIDOTH
CAPITAL

רכישה עצמית
של מניות



* לא כולל דיבידנדים בסך 15,200 ו-122 מיליון ₪ בשנים 2022 ו-2025 בהתאמה בגין מכירה של מניות של חברות מוחזקות דרך אפריקה השקעות
** פחות מ-1 מש"ח

התפתחות ההון עצמי*



הון עצמי ללא זכויות מיעוט ■ דיבידנדים מצטברים שחולקו מ-2016

לפידות מבט קדימה תשתיות מים וייזום קרקעות

מבואות סביון

- לחברה זכויות חכירה על שטח המיועד ל:
- 25 יח"ד צמודות קרקע.
 - 250 יחידות דיור מוגן
 - מבני תעסוקה ומסחר בהיקף של כ-35 א' מ"ר.

החברה מקדמת הליך תכנוני במגרש המיועד למסחר ותעסוקה. וכן, מקדמת הסכם פיתוח למתחם.

ברודצקי תל אביב

חכירה של כ-50% בקרקע על שטח של כ-3.5 דונם.

יהוד

אפריקה השקעות חתמה על הסכמי חכירה בעניין מגרשים 302 ו-325 לפי תב"ע תמל/1041, עליהם ניתן לבנות במגרשים אלו 342 יחידות דיור למגורים. בתחילת שנת 2025 החברה קיבלה היתר חכירה ודיפון. במהלך הרבעון השלישי לשנת 2025, קיבלה החברה החלטה לבצע תכנון מחדש לפרויקט, וזאת לאור הקלות תכנוניות מהותיות אשר מתאפשרות בפרויקט. להערכת החברה, יישום ההקלות הנ"ל ישפר את תוצאות הפרויקט, וזאת על אף עיכוב של כשנה לפרויקט הנובע מתכנונו מחדש.

לפידות מבט קדימה

פעילות הקידוחים

החברה מתמחה בביצוע קידוחי יבשה לעומקים שונים ומספקת את כל מגוון השירותים הנלווים בתחום (one stop shop). בשנת 2023 החברה החלה לבצע פעילות קידוח במספר אתרים במקביל כחלק מזכיית במכרז מול מקורות.

נכון למועד הדוח, בחלק מאתרי הקידוח, החברה עברה לשלב ב' של הפרויקט הכולל הכנת האתר לתחילת הפקה.

לאחר תאריך המאזן, קיבלה החברה 12 אתרים נוספים בהיקף של כ- 150 מש"ח שצפויים להתפרס על פני 3 שנים כך שסה"כ היקף העבודות מהמכרז עלה לכ- 500 מש"ח.

דניה | W

חברת הבנייה והתשתיות של ישראל

צבר
הזמנות

18.6^כ
מיליארד ₪

הון
עצמי

772^כ
מיליון ₪

מחזור
לתקופה

3.3^כ
מיליארד ₪

רווח נקי
חציוני

83
מיליון ₪

מזומנים**

495^כ
מיליון ₪

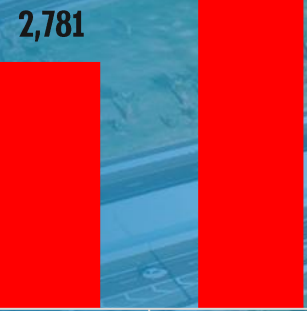
חוב
תאגידי

0

הכנסות

במיליוני ₪

+20%

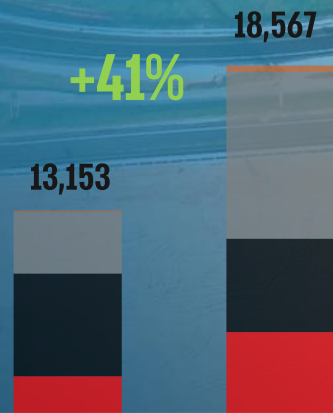


H1/2024 H1/2025

צבר הזמנות

במיליוני ₪

+41%



30/06/24 30/06/25

- ייצום וביצוע למגורים
- תשתיות
- בנייה לא למגורים
- בנייה למגורים

רווחיות

- רווח נקי בתקופת הדוח הסתכם בכ- 83 מ"ח בהשוואה ל-85 מ"ח בתקופה המקביל אשתקד.
- ללא שינוי ברווח הגולמי הרבעוני בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד (60.6 מ"ח לעומת 60.4 מ"ח).

צבר הזמנות

- גידול של כ- 5.4 מיליארד ש"ח לעומת התקופה המקבילה אשתקד. כולל חלקה של דניה בקבלן ההקמה בפרויקט הקו הכחול של הרכבת הקלה בירושלים בסך כ-5 מיליארד ₪.
- כניסות לצבר לאחר תאריך המאזן בסך של כ- 2.8 מיליארד ₪.

איתנות פיננסית

- אפס חוב.
- יתרות מזומנים (כולל פקדונות מוגבלים ובטוחות סחירות) בסך של 495 מ"ח.

רווח
נקי חציוני

59

מיליון ש"ח

רווח גולמי
שטרם הוכר*

4.5

מיליארד ש"ח

חוב נטו ל-CAP
נטו

38.6%

הון עצמי

1.96

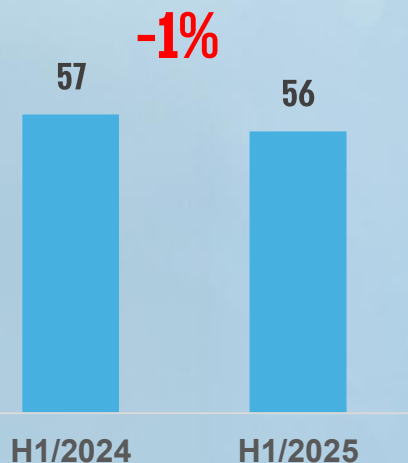
מיליארד ש"ח

סך מאזן

4.5

מיליארד ש"ח

רווח נקי
(לבעלי המניות)
במיליוני ₪



מכירות ורווחיות

- כ-98% מהדירות המיועדות לאכלוס עד סוף שנת 2026 מכורות.
- שיעור הרווח הגולמי ממכירת דירות מגורים בתקופת הדוח עלה ל-28% (לעומת 24% בתקופה המקבילה אשתקד).

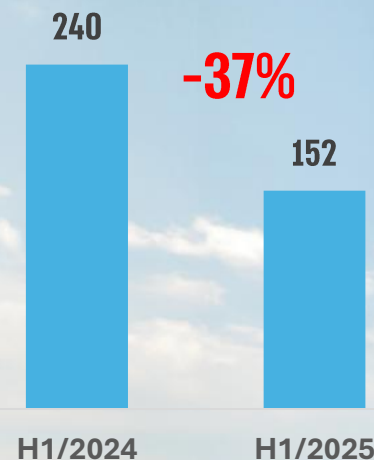
איתנות פיננסית

- מזומנים, חשבונות ליווי וני"ע בהיקף של 438 מ"ר | חוב נטו ל-CAP - 38.56% - לעומת 41.05% בתקופה המקבילה אשתקד.

מבט קדימה

- רווח גולמי צפוי מפרויקטים לתחילת ביצוע בארבע שנים הקרובות עומד על כ-4.5 מיליארד ש"ח.
- מלאי כולל של כ-18,000 יח"ד לבניה באזורי ביקוש מתוכנן כ-10,000 בפרויקטים של התחדשות עירונית.
- מלאי של כ-217,000 מ"ר עיקרי למסחר ותעסוקה, וכ-1,200 יח"ד מאוכלסים, בביצוע ותכנון.

כמות יח"ד שנמכרו



* כולל יחידות דיור שבונה החברה ו/או שותפותיה, עבור בעלי הקרקע בפרויקט בעסקאות קומבינציה, שירותי בניה, פינוי בינוי ועסקאות תמ"א 38.

חלק החברה לשיווק (כולל חברות בנות) כ-9,140 יח"ד בייזום למגורים, 892 יח"ד להשכרה.

פינוי בינוי - כולל פרויקטים עם למעלה מ-60% חתימות בלבד.

** כולל חלק שותפים. חלק החברה לשיווק (כולל חברות בנות) - כ-95,000 מ"ר.

תוצאות הפעילות



רווחיות

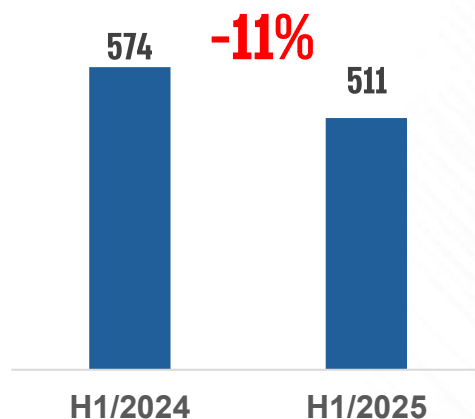
- הרווח הנקי ברבעון השני הסתכם בכ-8.3 מ"ח, בדומה לרווח ברבעון המקביל אשתקד.
- שיעור רווח גולמי ברבעון השני 12.3% לעומת 12.2% בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד

כומטרים עיקריים

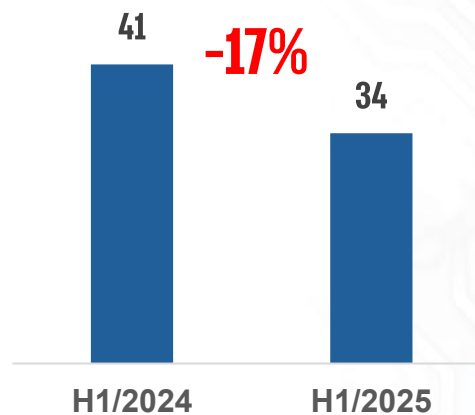
- פריסה ארצית רחבה 29 חנויות מותג ומאות נקודות מכירה
- הסכם זיכיון הוארך עד לסוף 2027

דיבידנד

- דיבידנדים מצטברים שהוכרזו משנת 2025 - 27 מ"ח



היקף מכירות במיליוני ש"ח



EBITDA

במיליוני ש"ח



סיכום קבוצת לפידות

רווח רבעוני
סאני תקשורת

8.3

מיליון ₪

רווח רבעוני
אפריקה מגורים

22

מיליון ₪

רווח רבעוני דניה

41

מיליון ₪

מזומנים*

1.13

מיליארד ₪

רווח גולמי שטרם הוכר
באפריקה מגורים

4.5

מיליארדי ₪

צבר הזמנות דניה

18.6

מיליארד ₪

דיבידנדים

216

מיליון ₪

חלק החברה בדיבידנדים שהוכרזו על
ידי חברות הקבוצה מתחילת 2025

לפידות קפיטל בע"מ



תודה