

## מצגת למשקיעים

יוני 2023

### Disclaimer

- המצגת אינה מהווה הצעה לרכישת ניירות הערך של חברת אפקון החזקות (להלן: "החברה") או הזמנה לקבל הצעות כאמור, והיא נועדה אך ורק להצגת מידע הקשור לחברה.
- מצגת זו נערכה לשם תמצית ונוחות בלבד ומציגה נתונים מסוימים בלבד ואינה מיועדת להחליף את הצורך לעיין בדיווחים שפרסמה החברה לציבור.
- במצגת זו כללה החברה מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968. מידע, כאמור, כולל, בין היתר, תחזיות, מטרות, הערכות ואומדנים ומידע אחר המתייחס לאירועים או עניינים עתידיים, אשר התממשותם אינה וודאית ואינה בשליטתה של החברה והחברות המוחזקות על ידה (להלן: "החברה"). מידע צופה פני עתיד זה, מבוסס על הערכות החברה, המתבססות, בין היתר, על מידע הידוע להנהלת החברה במועד עריכת מצגת זו ובכלל זה, הערכות ביחס לתחום פעילותה של החברה, מצב המשק נכון למועד מצגת זו, השקעה צפוי בתשתיות, המשך פעילות רציפה ומלאה, הצלחה לממש את התוכנית האסטרטגית של החברה, ניסיון העבר של החברה עם לקוחותיה, תנאי השווקים הרלוונטיים כפי שהם נכון למועד מצגת זאת, ונתונים ופרסומים אשר פורסמו על ידי גופים ורשויות שונות, אשר לא נבחנו על ידי הנהלת החברה באופן עצמאי. התממשותו או אי התממשותו של המידע הצופה פני עתיד תושפע, בין יתר, מגורמי הסיכון המאפיינים את פעילות החברה וכן מהתפתחויות בסביבה הכלכלית ובגורמים החיצוניים המשפיעים על החברה ותחום פעילותה, ובכלל זאת, הגורמים המפורטים לעיל, התנהגות לקוחותיה, שינויים בדרישות הלקוחות ו/או בצרכי השווקים הרלוונטיים, אשר אינם ניתנים להערכה מראש ואשר אינם מצויים בשליטת הנהלת החברה, והחברה אינה מתחייבת לעדכן ו/או לשנות כל תחזית ו/או הערכה כאמור על מנת שישקפו אירועים ו/או נסיבות שיחולו לאחר מועד עריכת המצגת.

### קבוצת אפקון

- 1945 תחילת הפעילות
- כ- 1,300 עובדים
- כ- 470 מיליון ₪ שווי שוק
- כ- 491 מיליון ₪ הון עצמי
- כ- 2.8 מיליארד ₪ צבר החברה
- כ- 2.1 מיליארד ₪ מחזור החברה בשנת 2022
- דירוג מעלות ilA-/Stable, מידרוג A3.il. אופק הדירוג יציב

## מבנה החזקות אפקון

חברה	החזקות אפקון
קבוצת שלמה	63.08
ישראל ריף, אסי שמלצר, טובי שמלצר ודור שלמה	3.33%
ציבור	11.54%
הפניקס	8.83%
מגדל	6.7%
מנורה	6.51%

## התפתחויות עסקיות

- חיבור לרשת החשמל של פר' פוטו-וולטאיים בפולין בהספק 40 מגוואט ו- RTB בפרויקטים פוטו-וולטאיים בפולין בהספק של 20 מגוואט
- הכנסת LIBRA GROUP כשותף בפרויקט פוטו-וולטאי בפולין בהספק כולל של 20 מגוואט עבור 50% מהאחזקות בפרויקט
- רכישת חברת אלגרונט העוסקת בתכנון רשתות תקשורת, אספקת ציוד תקשורת והקמת חדרי מחשב וחוות שרתים
- זכייה במכרז לביצוע עבודות פרויקטי מולטימדיה של החשב הכללי לתקופה של 3-8 שנים
- הקמת מערכת מכאנית ראשונה בארץ לטעינה מהירה על בסיס טכנולוגיה של "זוז פאוור" בתחנת דור אלון "אור-זיכרון"
- הקמת תחנת הטעינה המהירה בארץ (ביחד עם דור אלון), בקצב של 360 קילוואט – טעינת טווח של 100 ק"מ בפחות מ-5 דקות. התחנה ממוקמת בצומת מסובים
- זכייה במכרז לתכנון ואספקת מערכות לאגירת אנרגיה בסוללות עבור חברת החשמל כ-56 מיליון דולר ארה"ב

## מתן פתרון מקצה לקצה, סינרגיה ומנועי צמיחה

- מגזר אחרים – מנועי צמיחה
  - אנרגיות מתחדשות, תחבורה חשמלית וזכיינות
- מגזרי בקרה ואוטומציה, וסחר – העמקת שרשרת הערך תוך שימוש בטכנולוגיות In-House
  - אפקון בקרה, אפקון פתרונות תוכנה, ד.מ הנדסה, גל-נט, ג.מ, מאגוס, אטקה ו-RBS
- מגזר פרויקטים למבנים ותשתיות ותקשורת
  - אפקון בניה, אפקון מערכות, שירות הוגן, מפעלות אפקון ותדיראן תקשורת

## עיקרי מגמות קבוצת אפקון החדשה

מגמת עלייה-

שירות, מנ"מ תקשור"ב ומולטימדיה, סחר, המשך השקעה במנועי הצמיחה – תחב"ש, אנרגיה, צבר מוטה טכנולוגיה, תעשייה ו-EPC

מגמת ירידה-

צבר פרויקטים מוטה היקף

## מנועי צמיחה – אפקון תחבורה חשמלית

### אפקון תחבורה חשמלית, נעים להכיר :

- 2018 תחילת הפעילות
- כ- 80 עובדים
- כ- 55 אלף נהגים מחוברים לרשת
- כ- 1,100 שקעי טעינה ברשת הציבורית
- כ- 100 ציי רכב מנוהלים
- מעל 1.3 GW מכירות ברשת הציבורית לחודש מאי 2023
- 7 מתחמי טסלה סופרצ'ארג'ר הותקנו על ידינו
- 30,000 עמדות ביתיות הותקנו

### מבנה החזקות

אפקון החזקות- 50%

הליוס- 50%

פרויקטים משולבים- תשתיות, חומרה, תכנון וניהול לתחבורה חשמלית.

### תחומי הפעילות

CPO הפעלת רשת טעינה ציבורית הגדולה בישראל

ספקי שירות וציוד לעולם הרכב החשמלי

### עולם הרכב מתחשמל

\* רגולציה עולמית תומכת

\* חיסכון משמעותי לבעלי כלי רכב

\* מאבק עולמי בהפחתת זיהום אוויר

\* ירידת מחירי הסוללות לצד הכפלת טווח הנסיעה

## לקוחות ושיתופי פעולה

עולם הרכב:

- קבוצת לובינסקי
- BYD
- קבוצת כלמוביל
- צ'מפיון מוטורס
- טסלה
- פורשה
- דלק מוטורס
- אלדן

צרכנות ומלונות:

- מלונות דן
- פתאל
- JORDACHE
- מלונות פרימה
- מלון ממילא
- תנובה
- שטראוס
- מחסני השוק

ממשלתי ומוניציפלי:

- משרד החדשנות, המדע והטכנולוגיה
- משרד האוצר
- משרד האנרגיה
- עיריית תל אביב יפו
- עיריית רחובות
- עיריית אשדוד
- עיריית חולון

אנרגיה ונדל"ן:

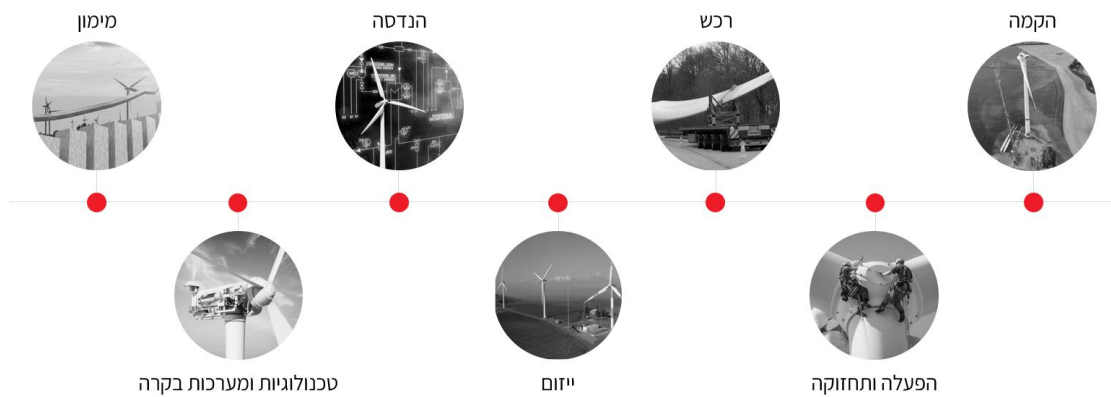
- קבוצת אמפא
- דור אלון
- אלקטרה
- ביג
- מגה אור
- חברת החשמל
- רשות שדות התעופה בישראל
- מספנות ישראל בע"מ
- נופר

אחר :

- META
- QUALCOMM
- אינטל
- מנורה מבטחים
- קבוצת נכסי אריאל
- מכון ויצמן למדע
- הטכניון
- MICRO FOCUS
- גוגל
- ידיעות אחרונות
- בית חולים אסותא
- רפאל
- CYBERARK
- PHILIPS
- סלע לוגיסטיקה
- ICL
- תדיראן
- יפאורה

## מנועי צמיחה - אנרגיה

קבוצת אפקון - ייזום, הקמה ותפעול מקצה לקצה בתחום האנרגיות המתחדשות



## אפקון אנרגיות מתחדשות

- מודל פעילות חברת אנרגיה מתחדשת עם פעילות בכל שרשרת הערך של יצור החשמל (ייזום, מימון, הקמה ותפעול של פרויקטי אנרגיה מתחדשת בארץ ובחו"ל)

- 61 מגוואט בהפעלה מסחרת החל ממרץ 2023
- תקבולים שנתיים בסך כ-35 מ' ש"ח (נכסים מנוהלים)
- 246 מגוואט בפיתוח מתקדם או לקראת הקמה
- החברה החלה את פעילותה ב-2020
- בבעלות מלאה של אפקון החזקות
- פריסת עובדים בארץ ובחו"ל
- פורטפוליו: 636 מגוואט מנוהל, 310 מגוואט חלקה של אפקון, כ-1 גיגה וואט בבחינה

### חוזקות החברה ומימוש התוכנית האסטרטגית לטווח הקצר והבינוני

- חוסן פיננסי- היעדר אשראים ברמת הסולו; התחייבות השקעה בחברה של אפקון החזקות על סך 22 מ' אירו; איתנות פיננסית של בעלי מניות
- פורטפוליו מניב- תזרים הכנסות מניב מבוסס בעיקר על הכנסות צפויות
- שת"פ מוסדיים- שותפות עם מנורה ומגדל לייזום פרויקטי אנרגיה מתחדשת באירופה, 110 מ' אירו
- צוות ניהול - ניסיון נצבר בתחומי האנרגיה המתחדשת; פריסה ניהולית במדינות היעד
- "Boots on the ground"- פריסה גלובלית של עובדים ומנהלים לניהול פרויקטי החברה בחו"ל.
- סינרגיה עם הבעלים- יכולות מוכחות בייזום, הקמה ותפעול של פרויקטי אנרגיה ותשתיות

## תוצאות עסקיות לשנת 2022

### שמירה על היקפי הפעילות (במיליוני ש"ח)

הכנסות:

שנה	הכנסות
2019	1,675
2020	1,734
2021	2,113
2022	2,094
Q1Y23	502

הכנסות לפי מגזרים:

מגזר	הכנסות
פרויקטים למבנים ותשתיות	297.4
בקרה ואוטומציה	153.6
סחר	53.9
תקשורת	21.6
אחר	11.5

### גידול בצבר בדגש על טכנולוגיה, תעשייה ו-EPC (במיליוני ש"ח)

פריסת צבר הזמנות

תאריך	פריסת הזמנות (במיליוני ש"ח)
בשנת 2025 ואילך	406
בשנת 2024	1,101
בשנת 2023	1,304
31/03/2023	2,811

התפתחות צבר הזמנות\*

צבר	תעשייה ומערכות אלקטרומכניות	בניה	בקרה ואוטומציה	תקשורת	סה"כ
31/3/2023	1,465	608	690	48	2,811
31/12/2022	1,495	790	708	48	3,041
31/12/2021	1,159	936	408	29	2,533
31/12/2020	842	1,087	383	37	2,349

## תמהיל הצבר - שינוי מגמה

צבר	31/03/2023	31/12/2021
מערכות	45%	34%
בניה	22%	42%
בקרה	24%	15%
מפעל	7%	8%
תקשורת	2%	1%

## תוצאות תפעוליות (במיליוני ש"ח)

שנים	Q1Y23	Q1Y22	Q1Y21	2022
פרויקטים למבנים ותשתיות	1.6	(13.4)	5.1	**(35.8)
בקרה ואוטומציה	11.2	15.4	10.7	61.3
סחר	7.3	8.3	3.4	33.0
תקשורת	1.9	1.2	1.3	5.7
אחרים	(4.0)	(5.0)	(5.0)	(18.2)
התאמות	-	(0.4)	-	(0.4)
רווח תפעולי לפני הוצאות אחרות	18.0	6.1	15.4	**45.6
הכנסות (הוצאות) אחרות	(1.2)	(1.8)	109.8	(1.5)
סה"כ רווח תפעולי	16.8	4.3	125.2	**44.1

\* כולל רווח ממכירת ההשקעה בחברת ת.י.ב.א של כ-80 מיליון ש"ח וכן רווח משערוך ההשקעה בחברת אפקון תחבורה חשמלית בסך של כ-28 מיליון ש"ח

\*\* בנטרול הפסד בסך של כ-53 מיליון שנכלל בתוצאות הרבעון השלישי בגין פרויקט מובילאיי.



## מגזר טכנולוגיות – בקרה ואוטומציה (במיליוני ש"ח)

שיעור רווח תפעולי לרבעון ראשון, שנת 2023 7.3%

החברה ממשיכה להיות ממובילות השוק בישראל בפעילות המערכות מתח נמוך-בקרה, גילוי אש, בטחון, קר"מ, מרכזי שליטה ומולטימדיה

החברה פועלת להרחבת הקיפי פעילות המגזר לרבות בדרך של מיזוגים ורכישות

Q1Y23	2022	2021	2020	
153.6	551.2	484.9	446.4	הכנסות
11.2	61.3	54.4	53.1*	רווח תפעולי

\* כולל רווחי חברת ת.י.ב.א (חברה כלולה) אשר תוצאותיה בשנת 2020 הסתכמה לסך של כ-11 מיליוני ש"ח

## מגזר סחר (במיליוני ש"ח)

שיעור רווח תפעולי לרבעון ראשון, שנת 2023 13.5%

החברה ממשיכה להתמקד בהגדלת היקף הפעילות וסל המוצרים ללקוחותיה לרבות דרך מיזוגים ורכישות.

סל המוצרים הרחב כולל ציוד חשמל, בקרה ורובוטיקה, זיווד, פתרונות טעינה לכלי רכב חשמליים, פתרונות לתחום הסולארי ופתרונות בתחום התקשורת

Q1Y23	2022	2021	2020	
53.9	190.9	160.7	142.4	הכנסות
7.3	33	17.8	14.6	רווח תפעולי

## מגזר תקשורת (במיליוני ש"ח)

Q1Y23	2022	2021	2020	
21.6	89	89.4	91.5	הכנסות
1.9	5.7	5.7	4.7	רווח תפעולי

המשך יציבות ושמירה על רווחיות

## מגזר פרויקטים למבנים ותשתיות (במיליוני ש"ח)

Q1Y23	2022	2021	2020	
297.4	1,376.2	1,494.6	1,211.5	הכנסות
1.6	(88.8)*	22.4	(31.7)	רווח (הפסד) תפעולי

חזרה לרווחיות תוך מימוש צבר בתחום עבודות חשמל בתעשייה

צמצום קבלת צבר עבודות מוטה היקף והתמקדות בצבר פרויקטים מוטה טכנולוגיה ותעשייה

\* כחלק מתוצאות הרבעון השלישי לשנת 2022 נכלל הפסד בסך של כ-53 מיליוני ש"ח בגין פרויקט קמפוס מובילאי

## נתונים פיננסיים

### תמצית התוצאות העסקיות בתקופה (מיליוני ₪)

שינוי	1-3/2022	1-3/2023	סעיף
(43.5)	545.1	501.5	הכנסות מביצוע עבודות, ממכירות וממתן שירותים
55.8	(502.8)	(447.1)	עלות העבודות, המכירות ומתן השירותים
<b>12.3</b>	<b>42.2</b>	<b>54.5</b>	<b>רווח גולמי</b>
	7.75%	10.86%	שיעור רווח גולמי
(0.6)	(8.9)	(9.5)	הוצאות מכירה ושיווק
(0.2)	(24.6)	(24.9)	הוצאות הנהלה וכלליות
(0.4)	(1.0)	(1.4)	הוצאות מחקר ופיתוח
0.9	(1.6)	(0.8)	חלק ברווחי ישויות המטופלות בשיטת השווי המאזני
<b>11.9</b>	<b>6.1</b>	<b>18.0</b>	<b>רווח תפעולי לפני הוצאות אחרות</b>
0.6	(1.8)	(1.2)	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
<b>12.5</b>	<b>4.3</b>	<b>16.8</b>	<b>רווח תפעולי</b>
(1.8)	(5.4)	(7.2)	הוצאות מימון, נטו
<b>10.7</b>	<b>(1.1)</b>	<b>9.6</b>	<b>רווח לפני מסים על הכנסה</b>
(0.4)	(3.6)	(4.0)	מסים על הכנסה
<b>10.3</b>	<b>(4.7)</b>	<b>5.6</b>	<b>רווח נקי</b>

## מאזן אפקון (מיליוני ₪)

### 31.3.23 ניתוח מצבת הנכסים וההתחייבויות

במיליוני ₪	באחוזים	פילוח נכסים
999	53	נכסים שוטפים
196	10	מזומנים, פקדונות לז"ק וניירות רשומים למסחר
226	12	נכסי חוזה בגין הסדרי זכיון
477	25	נכסים בלתי שוטפים
1,898		סך המאזן

במיליוני ₪	באחוזים	פילוח התחייבויות
51	3	התחייבויות אחרות לא שוטפות
775	41	התחייבויות שוטפות
423	22	התחייבויות פיננסיות לזמן קצר וארוך
158	8	חוב פיננסי לפרויקטי זכיינות
491	26	הון עצמי
1,8898		סך המאזן

**224** **195.8** **12.5%**  
הון חוזר יתרת מזומנים יחס חוב פיננסי נטו למאזן

### תזרים מזומנים בתקופה (מיליוני ₪)

שינוי	1-3/2022	1-3/2023	סעיף
121.4	(104.4)	16.9	פעילות שוטפת
18.1	(67.1)	(39.6)	פעילות מימון
(0.1)	(26.7)	(8.6)	פעילות השקעה
(0.1)	0.4	0.3	אחרים
166.8	(197.8)	(31.0)	סה"כ עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
(83.0)	274.7	191.7	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

**התפתחות ההון כולל חלוקות דיבידנד (במיליוני ש"ח)**

גידול בהון עצמי באחוזים (כולל דיבידנד)	דיבידנד מצטבר	הון עצמי	שנה
100.0%	10	429	2018
112.3%	10	483	2019
115.7%	10	498	2020
144.6%	83	552	2021
132.3%	108	479	2022
136.4%	108	491	Q1Y23

**מצבת החוב (מיליוני ₪)**

**פריסת פרעונות מאוחד**

פריסת תשלומי אג"ח והלוואות עתידית לפי שנים: ..

שנה	סדרה 1 (באלפי ש"ח)	סדרה ד' (באלפי ש"ח)	הלוואות ז"א (באלפי ש"ח)
2023	60,000	-	13,408
2024	-	22,500	19,091
2025	-	22,500	19,071
2026 וצפונה	-	157,500	-

**יתרות פיננסיות ליום 31.3.23 (מיליון ₪)**

במיליוני ₪	יתרות פיננסיות ליום 31.03.23
205.7	יתרת מזומנים ושווי מזומנים
379.2	חוב פיננסי נטו
141.1	חוב פיננסי נטו מפרויקטי <sup>1</sup> N/R
238.1	חוב פיננסי נטו בניכוי חוב מפרויקטי <sup>1</sup> N/R

**דירוג אשראי**

- מעלות - ilA-/Stable
- מידרוג - A3.il, אופק יציב