

אינרום
תעשיות בנייה

מצגת לשוק ההון
דוחות ליום 31 בדצמבר 2024
מרץ 2025

SP INDUSTRIES
מקבוצת אינרום תעשיות בנייה

נירלט
מקבוצת אינרום תעשיות בנייה

MF
מיסטרפיקס
מקבוצת אינרום תעשיות בנייה

AL **ALUMLIGHT**
FORWARD ENGINEERING

איוסונג
מקבוצת אינרום תעשיות בנייה



הבהרה משפטית

המידע הכלול במצגת זו הינו תמציתי בלבד ואינו ממצה את מלוא הנתונים אודות החברה והחברות הבנות שלה ("הקבוצה") ופעילותה של הקבוצה, ואינו מחליף עיון בדוח התקופתי לשנת 2024 ובדוחות הכספיים ליום 31.12.2024 הכלולים בהם, ובדיווחיה השוטפים שפרסמה החברה, כפי שדווחו לרשות ניירות ערך באמצעות אתר ההפצה של המגנ"א.

מצגת זו אינה מהווה הצעה לרכישת ניירות ערך של החברה או הזמנה לקבלת הצעות כאמור, והאמור בה אינו מהווה המלצה, והמידע הכלול במצגת מוצג למטרות נוחות בלבד, אינו מהווה בסיס לקבלת החלטות השקעה, יעוץ, המלצה, חוות דעת או הצעה באשר לכדאיות השקעה או פעולה כלשהי בניירות הערך של החברה, ואינו מחליף את שיקול הדעת, בדיקה עצמאית ויעוץ אישי. החברה לא תישא באחריות לנזקים ו/או להפסדים כלשהם העלולים להיגרם כתוצאה מהשימוש במידע במצגת זו.

במצגת זו החברה כללה "מידע צופה פני עתיד", כהגדרתו בחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968. המידע כאמור כולל בין היתר, כוונות, תחזיות, מטרות, הערכות ואומדנים ומידע אחר, לרבות בדרך של איורים, גרפים וטבלאות, וכל מידע אחר המובא בכל דרך של החברה, המתייחסים לאירועים ו/או עניינים עתידיים של הקבוצה, אשר התממשותם אינה ודאית ואינה בשליטת החברה.

מידע צופה פני עתיד זה, אינו מהווה עובדה מוכחת והוא מבוסס רק על נקודת ראותה והערכתה הסובייקטיבית של הנהלת החברה, המתבססת בין השאר, על ניתוח מידע כללי, הידוע להנהלת החברה בעת עריכת מצגת זו, ובכלל זה ועובדות ונתונים מאקרו כלכליים ואחרים הידועים לחברה נכון למועד הכנת מצגת זו, לרבות נתונים ופרסומים אשר נמסרו ו/או פורסמו על ידי גופים וישויות שונות, פרסומים מקצועיים ו/או ציבוריים, מחקרים וסקרים, אשר לא ניתנה בהם התחייבות לנכונותו ו/או שלמותו של המידע הכלול בהם ונכונותו לא נבחנה על ידי החברה באופן עצמאי.

בנוסף, מידע צופה פני עתיד, כפוף מטבעו לסיכונים אי התממשות משמעותיים, ומידע כאמור הינו בלתי ודאי, בלתי ניתן להערכה מראש ולרוב אף אינו מצוי בשליטת החברה. התממשותו או אי התממשותו של המידע צופה פני עתיד מושפע, בין היתר מגורמי סיכון המאפיינים את פעילות החברה, וכן מההתפתחויות בסביבה הכללית ובגורמים החיצוניים המשפיעים על פעילות החברה, אשר הינם בלתי ניתנים להערכה מראש ואשר אינם מצויים בשליטת החברה, ובכללם השפעות המלחמה המתמשכת והשלכותיה.

יובהר, כי נכון למועד פרסום מצגת זו, אין ביכולת הקבוצה לאמוד את מלוא היקף הפגיעה ונזקי המלחמה המתמשכת לפעילותה בכלל ולפעילות נירלט בפרט, וכן לא את השפעות העתידיות של המלחמה והתמשכותה, עוצמתן, היקפן ו/או את משך הזמן שלהן לרבות בנוגע למשך הזמן המדויק ומלוא היקף ההשקעה שיידרשו לשיקום וקימום המפעל של נירלט שנפגע באופן קשה בפרוץ המלחמה, כמתואר בסעיפים ח' ו-ט' לדוח הדירקטוריון הכלול בדוחות ליום 31 בדצמבר 2024.

לפיכך קוראי מצגת זו מוזהרים בזאת, כי תוצאותיה והישגיה בפועל של הקבוצה בעתיד עלולים להיות שונים מהותית מאלו שהוצגו במידע צופה פני עתיד המובא במצגת זו. תחזיות והערכות הצופות פני עתיד מתבססות על נתונים ומידע המצויים בידי החברה במועד עריכת המצגת, 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.

נאמנים לאסטרטגית צמיחה והתרחבות בתקופת הדוח ועם הפנים קדימה

תוצאות חזקות למרות המלחמה, עם קצב גידול ניכר לאורך שנת הדוח בהיקפי הפעילות והרווח, כשהמכירות וה- EBITDA בחציון השני בשנת הדוח גדלו בשיעור של כ-50% ביחס לחציון הראשון


- ✓ הושלמה רכישת השליטה באלומלייט והתרחבות הקבוצה לתחום חדש של תכן הנדסי ומערכות תבניות ייחודיות ליציקות בטון בבנייה
- ✓ חזרה לפעילות שוטפת בזמן שיא בנירלט אל מול הפגיעה הישירה במפעלה בפרוץ המלחמה, בד בבד, לקימום מפעל חדש וטכנולוגי יותר שבתנועה וקבלת כספי פיצויים מהמדינה
- ✓ המשך מימוש תוכניות ההשקעה הנרחבות במפעלי הקבוצה כחלק מהיערכותה להמשך צמיחה וביסוסה.
- ✓ הקמת פעילות לוחות הגבס שבעיצומה ליצירת מנוע צמיחה חדש ועוצמתי, כשהשלמת הקמת מפעל לוחות הגבס החדש צפויה ברבעון הרביעי הקרוב
- ✓ ביצוע גיוס הון מניות מוצלח ומשמעותי והבעת אמון מצד גופי ההשקעה המובילים בארץ, לחיזוק מבנה ההון של הקבוצה
- ✓ התמודדות איתנה אל מול השפעות המלחמה וההאטה בשווקי הבנייה והשיפוצים בעקבותיה, כשבעיקר מהחציון השני בשנת הדוח מורגשת התמתנות בעוצמת השפעת המלחמה בכל תחומי הפעילות





חוסן פיננסי וביצועים כספיים חזקים כתשתית איתנה להמשך צמיחה ומימוש האסטרטגיה

איתנות מבנה ההון
יחס הון למאזן



כ-60%

חוסן פיננסי
יחס חוב ל-EBITDA



זניח, 0.25 בלבד

רווח נקי


שנת 2024
117 מ' ש"ח*
(11% מהמכירות)



Q4-2024
31 מ' ש"ח*

EBITDA

שנת 2024
254 מ' ש"ח
(23% מהמכירות)



Q4-2024
72 מ' ש"ח

הכנסות

שנת 2024
1.1 מיליארד ש"ח



Q4-2024
328 מ' ש"ח



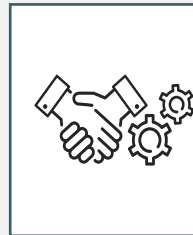


התעצמות משמעותית בחוסן הפיננסי ואיתנות הקבוצה כתשתית חזקה ומבוססת להמשך צמיחה והתרחבות



1 ההון העצמי של הקבוצה גדל בקרוב לפי 4!

הון עצמי ליום 31.12.2024 - 1.2 מיליארד ש"ח
הון עצמי ליום 31.12.2018 - 0.3 מיליארד ש"ח



1

2 שיעור ההון העצמי של הקבוצה גדל לכ- 60%

שיעור הון עצמי ליום 31.12.2018 - 41%

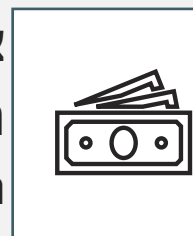


2

3 צמצום ניכר בחוב הפיננסי

חוב פיננסי, נטו של כ- 64 מ' ליום 31.12.2024

חוב פיננסי, נטו ליום 31.12.2018 כ- 190 מ'



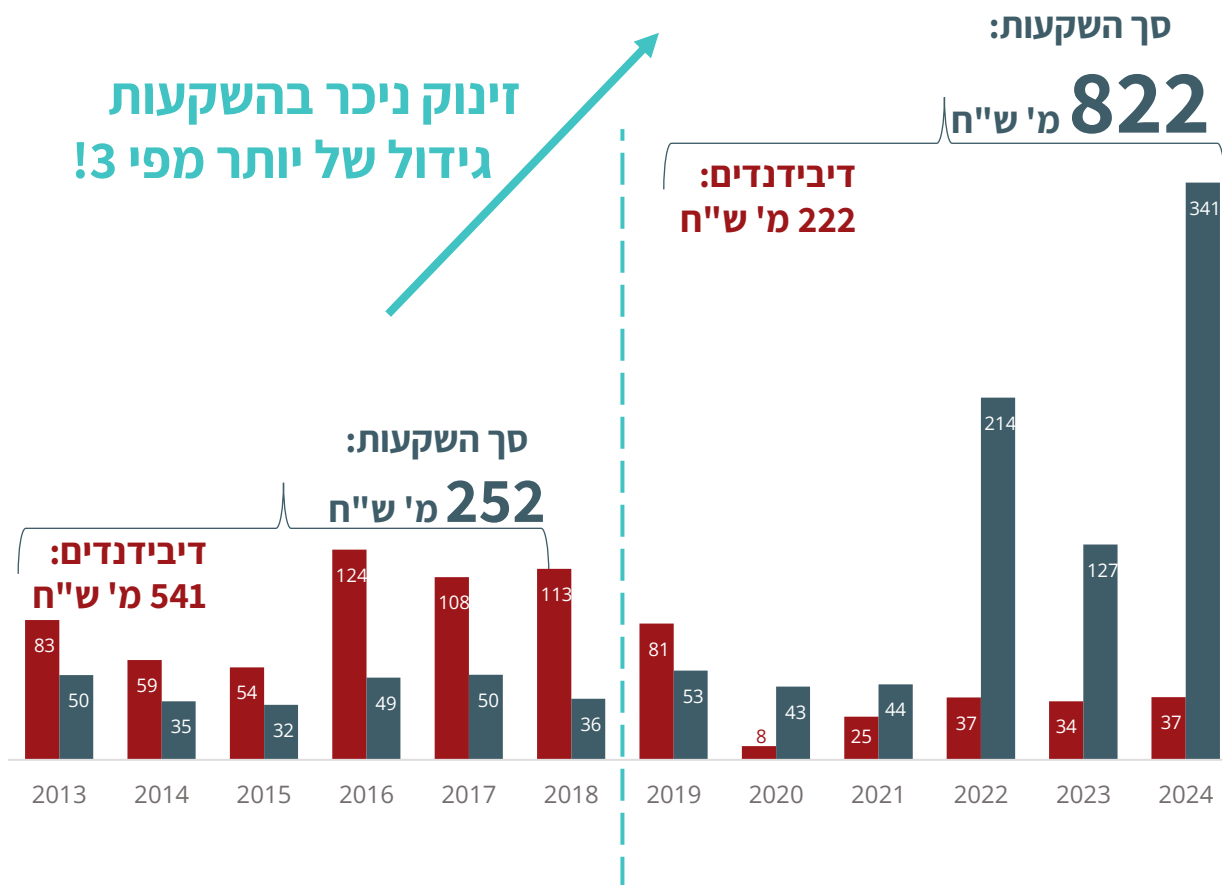
3



ביצוע השקעות נרחבות ארוכות טווח בשנים האחרונות, כחלק ממימוש האסטרטגיה והיערכות הקבוצה להמשך צמיחתה



זינוק ניכר בהשקעות
גידול של יותר מפי 3!



הרחבת פעילויות הליבה
והתרחבות לתחומי פעילות
חדשים

- מיכון, אוטומציה והגדלת כושר הייצור במפעלים
- רכישת פעילות SP (01/22)
- רכישת אלומלייט (05/24)
- הקמת מפעל לוחות הגבס שבעיצומה



הקבוצה התעשייתית המובילה בתחומה החולשת על שרשרת ערך נרחבת לשלבי הבנייה השונים

מערכות אינסטלציה

מערכות צנרת אינסטלציה ואביזרים נלווים להולכת מים חמים וקרים בקטרים שונים



מוצרי הצבעים

מגוון צבעים, מוצרי תשתית לצבע, ציפויים דקורטיביים, צבעי אבקה וצבעי תעשייה



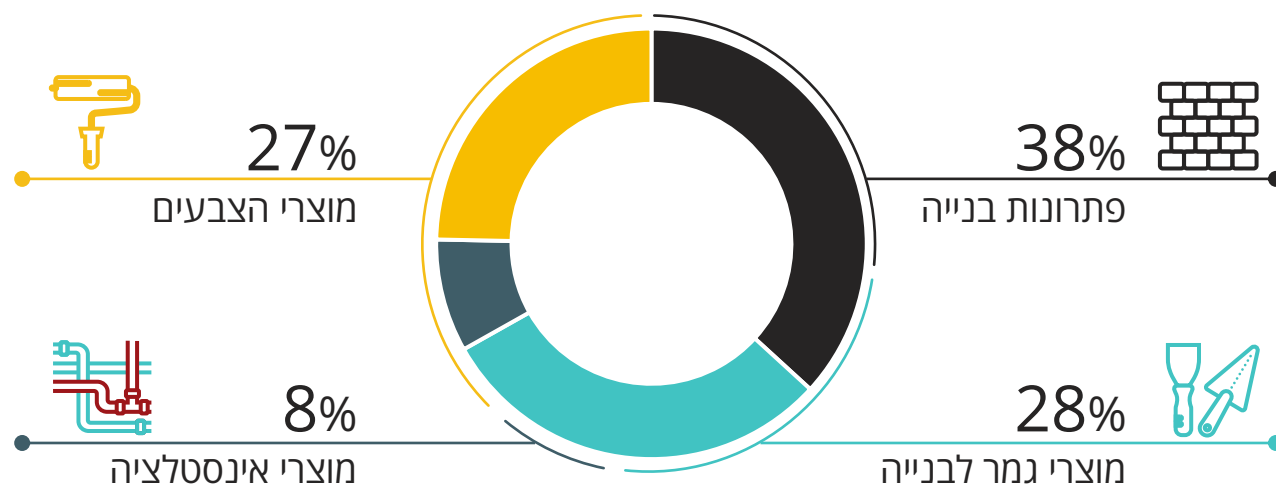
מוצרי גמר לבנייה

דבקים לבניה, מוצרי טיח ומלטים מיוחדים, מוצרי איטום ומוצרים משלימים



פתרונות בנייה

בלוקים ולוחות איטונג, פתרונות והנסדת תבניות ליציקת בטון, מוצרי פיתוח סביבה ונוף ומוצרי בטון לתשתיות תת-קרקעיות



התפלגות המכירות

(שנת 2024)



מוניטין חזק, תשתיות איתנות ומובילות ענפית כבסיס להמשך צמיחה והתרחבות ארוכות טווח



מובילות ענפית וטכנולוגית
המבוססת על ידע נרחב, השקעות
ניכרות ונסיון רב שנים



מותגים חזקים המוכרים
היטב ע"י הצרכנים
ואנשי המקצוע



סל נרחב
של פתרונות ומוצרים
לעולמות הבנייה



חדשנות מוצרית
ושיפור תמידי אל מול צרכי
השוק המשתנים



ראייה אסטרטגית
להמשך צמיחה, פיתוח
והתרחבות



שירות ומקצועיות
מצטיינים ברמות הגבוהות ביותר



חברה ציבורית
בעלת סחירות גבוהה וכלולה
במדדי ת"א 90 ות"א 125



איתנות פיננסית
פעילויות ריאליות, מבוססות ומניבות,
עם מבנה הון חזק ביותר



מיקוד עסקי
המושתת על ערכי מצויינות
וחתירה למובילות מובהקת



פריסת אתרים ועובדים

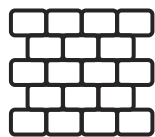


10 מפעלי ייצור ואתרי הפצה
על שטח (קרקע) כולל של
כ-300 דונם ברחבי הארץ



940 עובדים ועובדות
מצבת כוח אדם מקצועי





תחום פתרונות הבנייה

חזון החברה



איטונג, היצרנית המובילה בישראל בפתרונות בנייה מתקדמים וקלים ליישום, בהתבסס על מקצוענות, מוניטין מצויין, שירות וחדשנות

קבוצות מוצרים עיקריות

מוצרי בטון לתשתיות תת-קרקעיות להולכה וניקוז בקטרים שונים, שוחות ותאי בקרה

3

פתרונות פיתוח סביבה ונוף, הכוללים אבנים משתלבות, אבני שפה, מדרגות ועוד

2

פתרונות בנייה מתקדמים המבוססים על בלוק האיטונג

1

כניסה לפעילות חדשה מערכות והנדסת תבניות ליציקות בטון באמצעות רכישת השליטה באלומלייט





רכישת השליטה באלומלייט

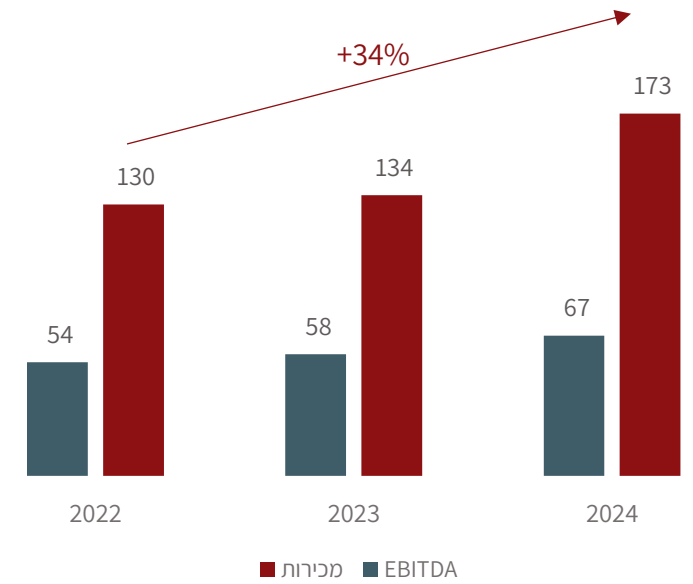
ב- 1 במאי, 2024 השלימה הקבוצה את רכישת השליטה (55%) באלומלייט באמצעות חברת הבת איטונג, תמורת סך מזומן של כ- 173.2 מ' ש"ח, כשיתרת התמורה מותנית והינה בדרך של הקצאת 1.75 מיליון מניות החברה, ששווין בבורסה הסתכם ליום הרכישה בכ- 21.5 מ' ש"ח.

172.2M
במזומן
שולם בהשלמת
העסקה

1.75M
מניות אינרום*
מותנה רווח תפעולי
של 3 שנים

(* 1.75 מ' מניות מהוות כ- 1.2% מהון החברה יועברו למוכר בעמידה בתנאי רווח תפעולי מינימלי בשנים 2024-2026

החל ממועד השלמת העסקה כאמור, אוחדו לראשונה נתוניה של אלומלייט בדוחות הכספיים המאוחדים של הקבוצה, בהתאם נכללו בשנת 2024 הכנסות מאלומלייט בסך של כ- 121 מ' ש"ח (רבעון 4- 46 מ') ו- EBITDA בסך של כ- 43 מ' ש"ח (רבעון 4- 17 מ')





אלומלייט- כרטיס ביקור

<https://alumlight.co.il/>

מהמובילות בארץ בתחום פתרונות והנדסת תבניות ליציקות בטון לבנייה

מספקת שילוב מצטיין של שירותי תכן הנדסי עם סל פתרונות ומערכות תבניות ליציקות בטון, לקירות, תקרות, עמודים, קורות, תשתיות ועוד, ביחד עם ציוד ואביזרים נלווים, כגון מערכות הגנה מטפסות בבניית מגדלים רבי קומות ועוד

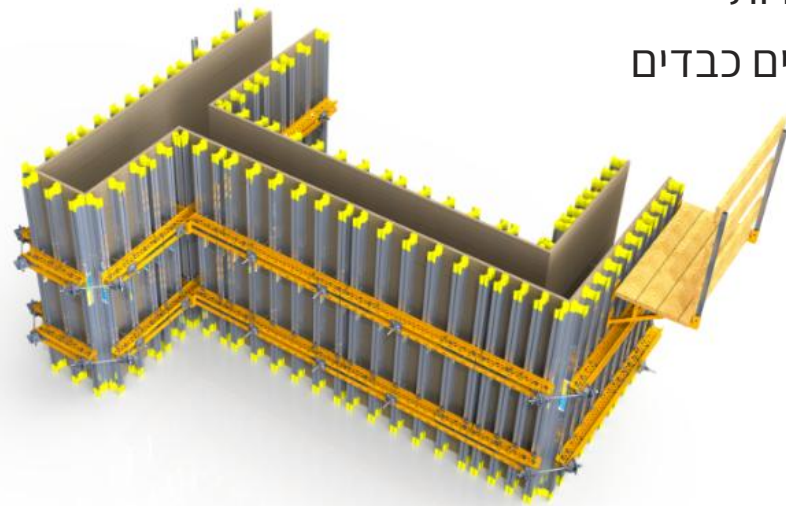
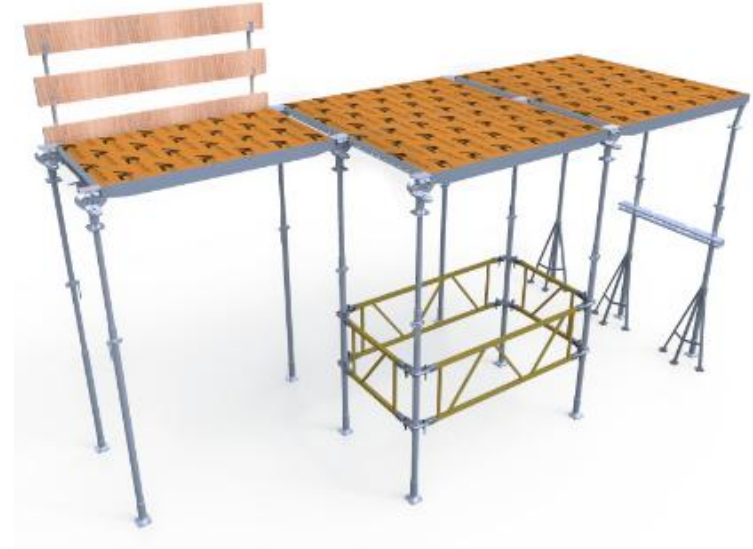
נהנית ממוניטין מצוין בשוקי הבנייה, בעלת יכולות מקצועיות מוכחות וידע רב בתחומה, ומציגה בהתאם תוצאות חזקות וצמיחה לאורך שנים

מהווה One Stop Shop בתחום התבניות ליציקות בטון המוצעות על ידה, שהינן מאלומיניום, מודולריות, ובעלות יתרונות בקלות היישום ובייעול עבודות הבנייה



מוצרים מובילים

- RASTA - מערכות תבניות אלומיניום מודולרית ליציקת קירות
- RASTA DECK - מערכות ראש נופל מאלומיניום לפירוק מהיר ביציקת תקרות
- ALUMAX - מערכות ליציקת גרעינים בבניינים רבי קומות
- מערכות הגנה מטפסות לרבי קומות
- מגדלים מאלומיניום או מפלדה לתמיכת יציקת תקרות
- קורות אלומיניום לתמיכת יציקות מאסיביות בעומסים כבדים
- RASTA MARBLE - מערכת תבניות חדשנית ליציקת מעטפת הבניין, חלף שיטת ברנוביץ'



לקוחות מובילים



סינרגיות ברכישת אלומלייט

שילוב פעילות אלומלייט עם איטונג יביא ליתרונות מובהקים ומחוללי ערך במספר מימדים





תחום מוצרי גמר לבנייה

חזון החברה



כרמית מיסטר פיקס, החברה המובילה והמתקדמת בישראל במוצרי גמר לבנייה, המבוססת על מצוינות תפעולית, איכות, שירות ומקצועיות ללא פשרות

קבוצות מוצרים עיקריות

- מוצרי דבקים לבנייה
- מוצרי טיח ומלטים מיוחדים
- מוצרי איטום ומוצרים משלימים
- חדש!** כניסה לפעילות חדשה לוחות גבס לבנייה באמצעות הקמת מפעל משוכלל שנמצאת בעיצומה וצפויה להסתיים השנה



כניסה לתחום חדש! הקמת פעילות לוחות גבס שבעיצומה



ניצול מיטבי של שטחי אתר הקבוצה ומיקומו בפרדס חנה ומינוף תקורות ומערכים הקיימים בו



שוק מבוסס הנהנה מצמיחה מתמשכת, המונעת, בין היתר, ממגמות בניה לגובה ובניה קלה ליישום



הרחבת סל המוצרים ושרשרת הערך בשוקי הליבה, הן בבניה החדשה והן בשיפוצים



כניסה לתחום פעילות חדש כחלק ממימוש התוכנית האסטרטגית

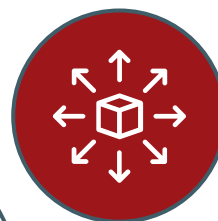
שילוב פעילות לוחות הגבס בכרמית מיסטר פיקס

יביא ליתרונות מובהקים ומחוללי ערך סינרגטיים במספר מימדים

הרחבת סל המוצרים והפתרונות לשימור וחיזוק
 המעמד התחרותי המוביל והצעת הערך



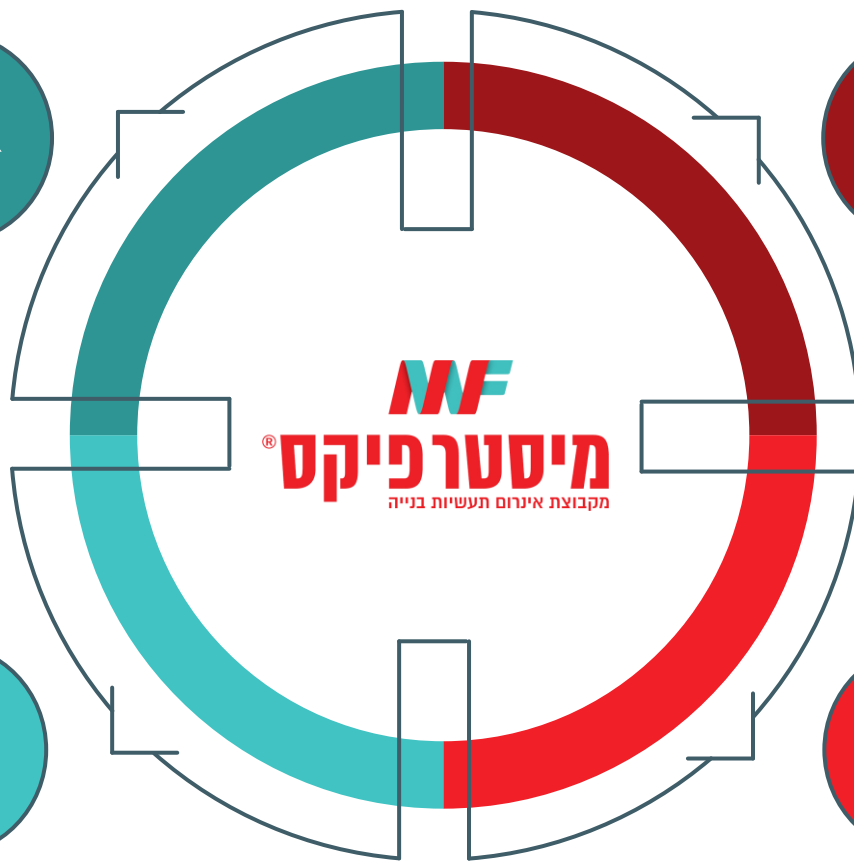
מינוף מערך שיווק ומכירה מצטיין כמכפיל כוח
 בחיבור אל מול ערוצי ההפצה, להגדלת הנוכחות והאצת הצמיחה

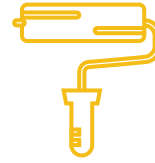


ניצול מיטבי של משאב המקרקעין באתר פרדס-חנה, מוסת השליטה הקיימת, מיקומו המצויין ותקורותיו הקבועות



מינוף שדרת הניהול ויכולות קיימות מוכחות
 למצוינות תפעולית ולוגיסטית באתר אחד





תחום מוצרי הצבעים

חזון החברה



נירלט, חברת פתרונות הצבע המובילה בישראל, בעלת הצעת הערך המיטבית לכלל הלקוחות והמשפיעים בשוק

קבוצות מוצרים עיקריות

חזרה לפעילות תוך זמן שיא אל מול הפגיעה הקשה במפעל בניר עוז בפרוץ המלחמה, בד בבד, לקימום מפעל חדש ומשוכלל יותר שבתנועה

חברות ברזל

מגוון צבעים לתעשייה הכוללים מוצרי צבע רטובים וצבעי אבקה אלקטרוסטטיים

2

מוצרי צבע לבנייה, הכוללים קשת רחבה לצביעה לחוץ ולפנים, מוצרי תשתית לצבע, ציפויים דקורטיביים, ועוד

1

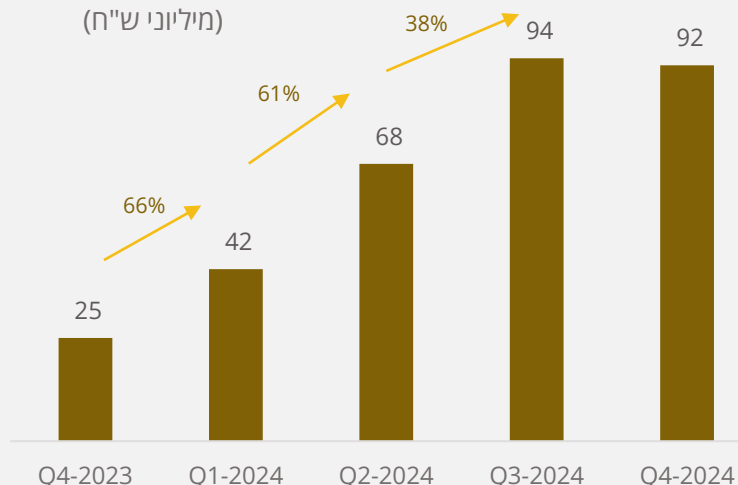


חזרה לפעילות תוך זמן שיא בקצב גידול ניכר במכירות ועם הפנים קדימה

נירלט הצליחה להעמיד בשנה החולפת במהירות שיא, יכולות ייצור, מרביתן עצמאיות, של המוצרים העיקרים בצבעי הבנייה שבליבת פעילותה, בהיקפים קרובים לאלו שהיו לה ערב המלחמה, ובזכות כך, הציגה לאורך השנה קצב גידול ניכר במכירותיה ובהיקפי פעילותה



מכירות רבעוניות (מיליוני ש"ח)



1 המשכיות עסקית



שיתופי פעולה עסקיים עם יצרנים בארץ ובחול"ל להמשך מתן מענה ראוי ומקצועי ללקוחות החברה

2 אתר חדש בבאר שבע



הקמה מהירה של אתר חלופי בבאר שבע המשמש לייצור, גיוון, אחסנה והפצה, לצד חזרה ליצור בחלק המפעל שלא נפגע בנייר עוז

3 שמירת כוח האדם



הענקת ביטחון, סיוע והמשכיות תעסוקתית לעובדי החברה מהדרום ובכלל, תוך שימור הידע הארגוני והמקצועי

מנקודת הפגיעה לפיתוח וצמיחה

נירלט™

הקמת מפעל חדיש וטכנולוגי ליתרון תחרותי מובהק

תקומה כלכלית של האזור כולו

הגדלת הפעילות העסקית
והתעסוקתית שתביא
לחיזוק הפעילות הכלכלית
האזורית כחלק מתקומת
הדרום



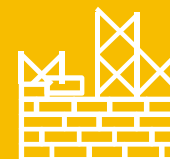
רתימת המדינה לתקומה

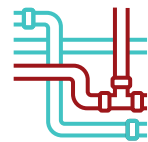
נירלט פועלת לקבלת כספי
הפיצויים לתקומת המפעל
ולפגיעה בפעילותה בשל
המלחמה, בהמשך למקדמות
שהתקבלו ממס רכוש עד כה,
בסכום כולל של 200 משי"ח



תקומת המפעל החדש

קידום מהיר וגיבוש תוכניות
הקמת מפעל חדש, המתוכנן
להיות עתיר מיכון, יעיל,
ומשוכלל יותר





תחום מערכות אינסטלציה

חזון החברה

SP תעשיות, מהמובילות בתחום מערכות האינסטלציה להולכת מים חמים וקרים לבנייה חדשה ושיפוצים, הפועלת לקידום והובלת החדשנות בשוק, לצד שמירה על איכות, מקצועיות, ושירות בלתי מתפשרים

מערכות אינסטלציה מתקדמות

- 1** מערכת צנרת SP רב שכבתית (אלופקס)
- 2** מערכת צנרת SPEX (קס)
- 3** מערכת צנרת לחימום תת-ריצפתי, ומוצרים ושירותים נלווים



צפוי לתת רוח גבית לצמיחה והתרחבות ארוכות טווח

שווקי הליבה

מגורים

הביקושים בשוק הבנייה למגורים נגזרים ומבוססים מגמות האוכלוסיה וצרכיה, כשהגידול המתמשך באוכלוסיה והמחסור המצטבר ביח"ד לאורך שנים, צפויים לדחוף להאצה ארוכת טווח של היקפי הבנייה החדשה בשנים הקרובות

שיפוצים

שוק השיפוצים, כשוק נלווה ומקביל לבנייה החדשה, מושפע ממספר יח"ד הקיימות והעתידות, כששוק זה צפוי להוסיף ולהתרחב גם הוא לאורך השנים, מהדחף הצפוי כאמור בבנייה החדשה ומהגידול באוכלוסיה

שווקים משיקים

תשתיות

תכניות רב שנתיות, במיוחד בתחומי התחבורה המים והאנרגיה, דוחפות ומזינות את הצמיחה וההתרחבות בתחום התשתיות

משרדים & מסחרי

בעשור האחרון נרשמה עלייה בבנייה שאינה למגורים, בין היתר, מהגידול במשק והתרחבות הפעילות הכלכלית בו

בצל המלחמה

יחד עם זאת, נכון למועד זה, אירועי המלחמה והשלכותיה הובילו להאטה בענפי הבנייה והשיפוצים, בהם ממוקדת פעילות הקבוצה, בין היתר, בשל מחסור קיים בעובדים בענפים אלו, הגם שמהחציון השני בשנת 2024, מורגשת התמתנות בעוצמת השפעת המלחמה.

יציאה מהמלחמה והתאוששות לאחריה צפויה בדרי"כ להאיץ ולתת רוח גבית לשווקים אלו

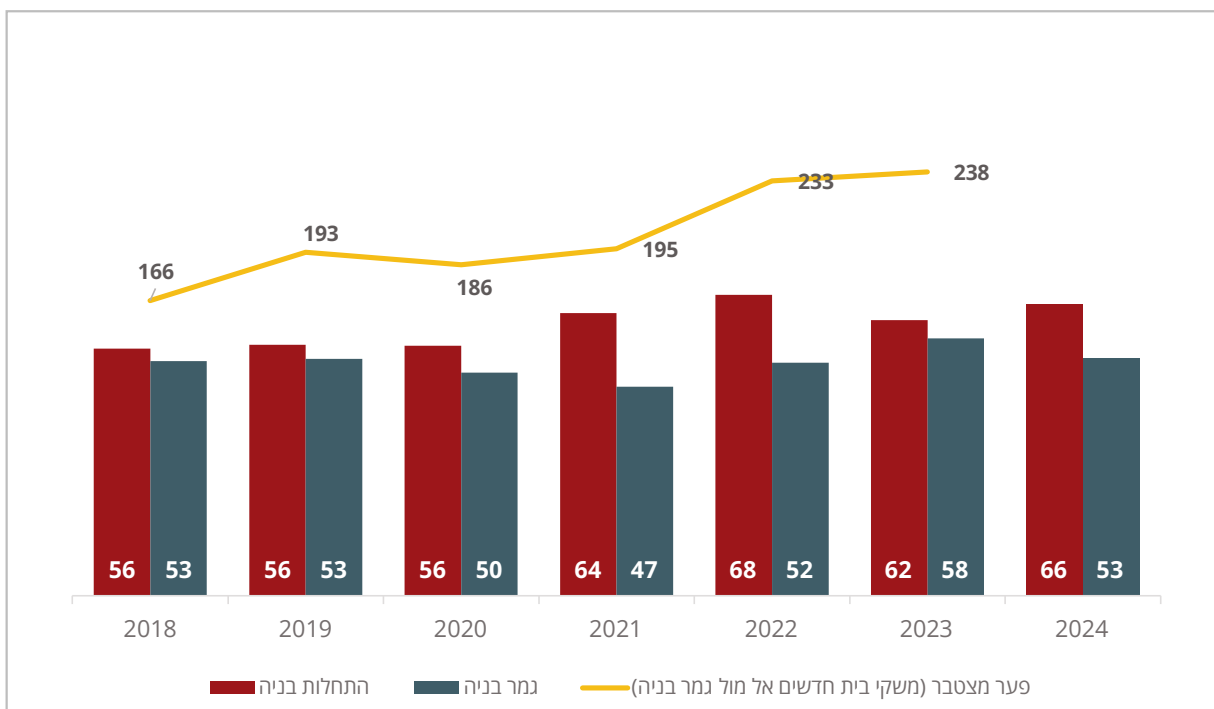
המתואר לעיל לגבי תחזיות ומגמות ענפיות הינו בגדר מידע צופה פני עתיד אשר עלול שלא להתממש או להתממש באופן שונה, ובייחוד עקב המלחמה המתמשכת והשלכותיה, כמתואר לעיל ובשקף 2



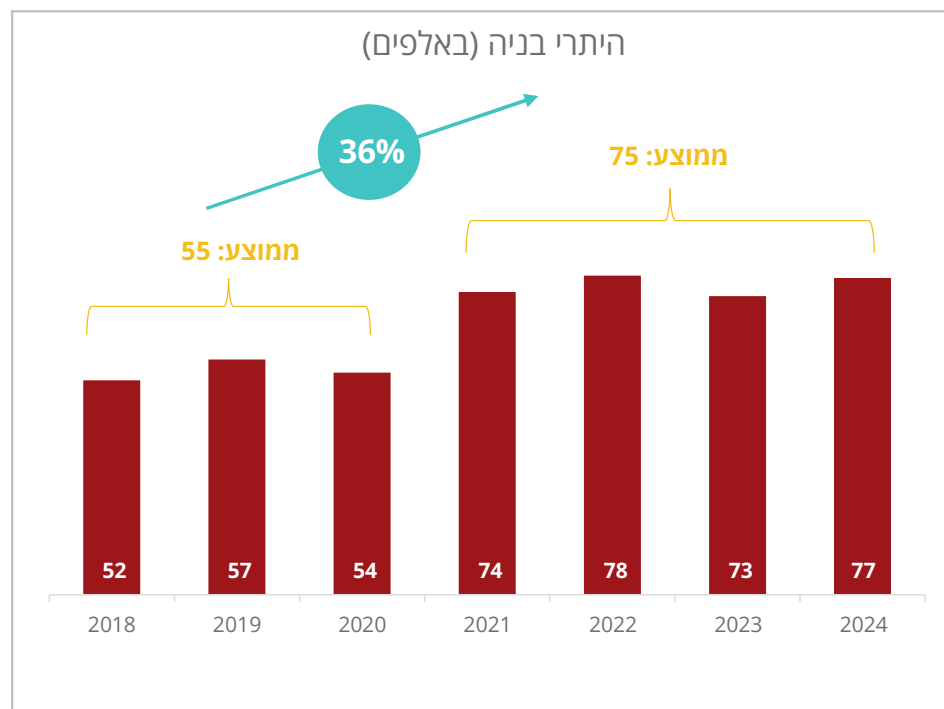


פער מצטבר בבנייה למגורים לאורך שנים, שצפוי להביא להתרחבות ארוכת טווח בהיקפי פעילות שוק הבנייה

פער מצטבר של כ- 240 אלף יחידות דיור, שגדל לאורך השנים



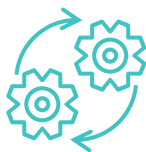
קצב גבוה בהנפקת היתרי בניה בשנים האחרונות



מקור: ע"ב נתוני הלמ"ס

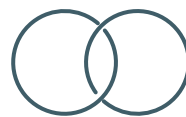


לקבוצה תוכנית אסטרטגית מקיפה ורב שנתית המבוססת על שלושה אפיקי צמיחה



פיתוח והוספת מנועי צמיחה חדשים

הרחבת שרשרת הערך של
הקבוצה באמצעות ביצוע
רכישות אסטרטגיות



התרחבות סינרגטית לפעילות הליבה

פעילויות משלימות וקווי מוצרים
חדשים להרחבת סל המוצרים
והפתרונות



חיזוק והעמקת הפעילויות הקיימות

מובילות על בסיס מצוינות
תפעולית, שירות, חדשנות
ומקצוענות

**בשים לב למגמות ענפיות כהתחזקות תיעוש הבנייה,
בנייה לגובה וייעול תהליכי הבנייה השונים**



תוכנית אסטרטגית המימוש כבר בשטח!



ביצוע **השקעות נרחבות** לחיזוק
ופיתוח הפעילויות הקיימות
בקבוצה, לרבות במיכון, אוטומציה
ובהגדלת כושר היצור בכל חברות
הקבוצה, כולל **השקעות CAPEX**
של כ- **200 מיליון ש"ח** בשלוש
השנים האחרונות



חיזוק ושדרוג תשתיות ארגוניות,
לרבות של מערכי ID, והטמעת
CRM בחברות הקבוצה, למיצוי
מצויינות וסינרגיה



חיזוק והעמקת הפעילויות הקיימות

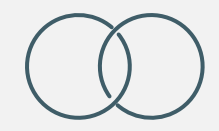
מובילות על בסיס מצוינות
תפעולית, שירות, חדשנות
ומקצוענות



תוכנית אסטרטגית המימוש כבר בשטח!



פיתוח והקמת תחום חדש
סינרגטי לקבוצה. הקמת תחום
לוחות הגבס **שבעיצומה**, להמשך
העמקת הנוכחות בשוק וליצירת
ערך מוסף ללקוחות, **בהשקעה**
הנאמדת בסך של כ- 225 מיליון
ש"ח, וצפויה להשלמה ברבעון
הרביעי השנה



התרחבות סינרגטית
לפעילות הליבה

פעילויות משלימות וקווי מוצרים
חדשים להרחבת סל המוצרים
והפתרונות



תוכנית אסטרטגית המימוש כבר בשטח!



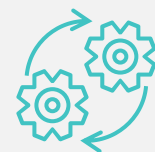
רכישת פעילות SP בשנת 2022, בתחום האינסטלציה, אשר הרחיבה את שרשרת הערך וסל המוצרים של הקבוצה, בהשקעה בסך של כ- **153 מיליון ש"ח**



השלמת רכישת השליטה ב**אלומלייט** בחודש מאי 2024, והתרחבות לתחום חדש של פתרונות והנדסת תבניות ליציקות בטון תמורת סך של כ- **195 מיליון ש"ח**
(כולל תמורה מותנית במניות, כמתואר בשקף 12)



המשך איתור ובחינה של מהלכי M&A, למנועי צמיחה פוטנציאליים נוספים בתחומי פעילות חדשים ומשלימים



פיתוח והוספת מנועי צמיחה חדשים

הרחבת שרשרת הערך של הקבוצה באמצעות ביצוע רכישות אסטרטגיות





פיתוח והוספת מנועי צמיחה חדשים

במסגרת האסטרטגיה גובשו הדגשים להתרחבות הקבוצה לפעילויות חדשות



הזדמנויות
למהלכי רכישה
או הקמה

פעילויות משלימות
וסינרגטיות
לשרשרת הערך
ולערכי הבסיס של
הקבוצה

שווקים
אטרקטיביים
מבחינת גודל,
רווחיות ומגמות
צמיחה

מיקוד בעולמות
הבנייה
בהם פועלת
הקבוצה

מיקוד
בפעילויות
תעשייתיות

גיוס הון



בתחילת שנת 2024, ביצעה הקבוצה גיוס הון מניות והקצאה פרטית מוצלחת בסך של **225 מיליון ש"ח** המניות שהוקצו מהוות כ- 14% מהון מניות החברה

חיזוק מבנה ההון כבסיס ותמיכה להמשך מימוש הצמיחה וההתרחבות של הקבוצה כשההון העצמי של הקבוצה עומד על כ- 1.2 מיליארד ש"ח, ומהווה כ- 60% מהיקף המאזן, ללא חוב פיננסי, נטו

היענות גבוהה לגיוס מצד גופים מוסדיים ומשקיעים מובילים, **והבעת אמון** ביכולות הקבוצה, עוצמתה, ומימוש יעדיה

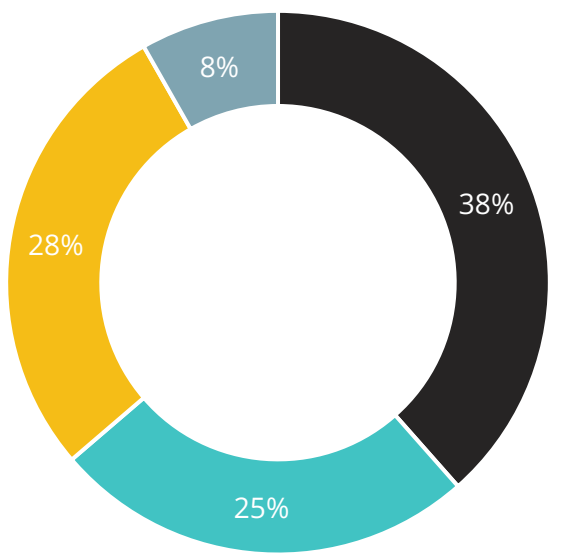


מכירות – התמתנות השפעת המלחמה ועם הפנים קדימה



מורגשת התמתנות בעוצמת השפעת המלחמה בכל תחומי הפעילות ביחד עם חזרתה המהירה של נירלט לפעילות שוטפת וקצב גידול ניכר שהציגה במכירותיה והיקפי פעילותה

התפלגות מכירות, רבעון Q4/2024, לפי מגזרים

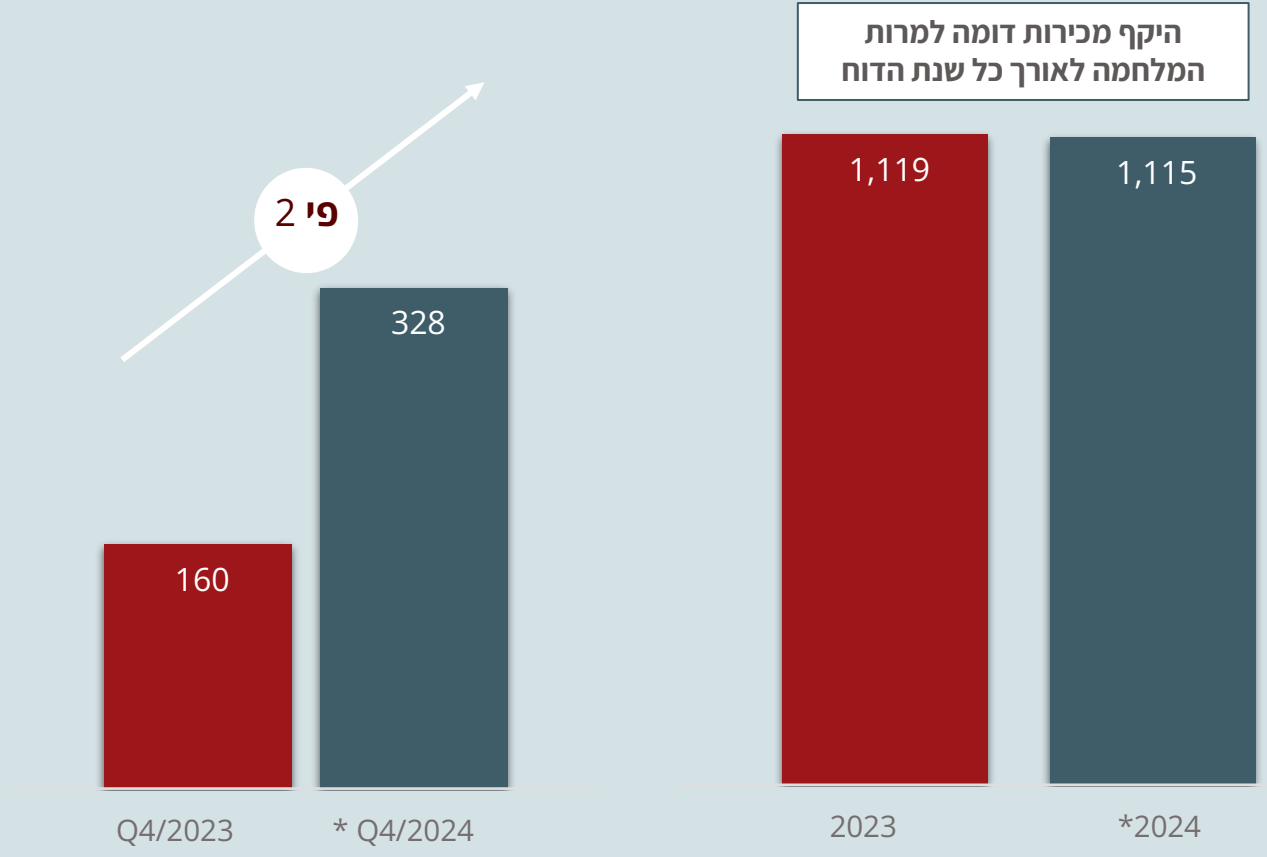


- מערכות אינסטלציה

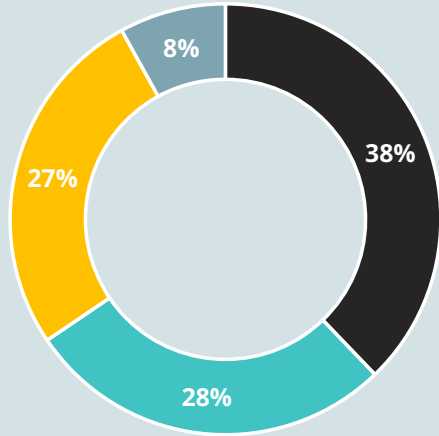
- מוצרי גמר לבנייה

- מוצרי הצבעים

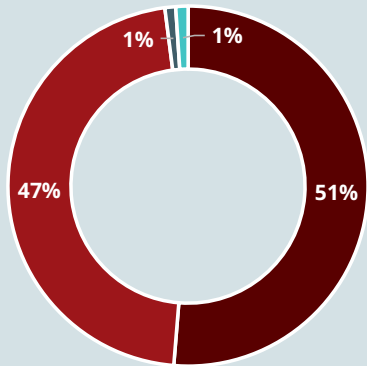
- פתרונות בנייה

התפלגות מכירות לפי מגזרים לשנת 2024



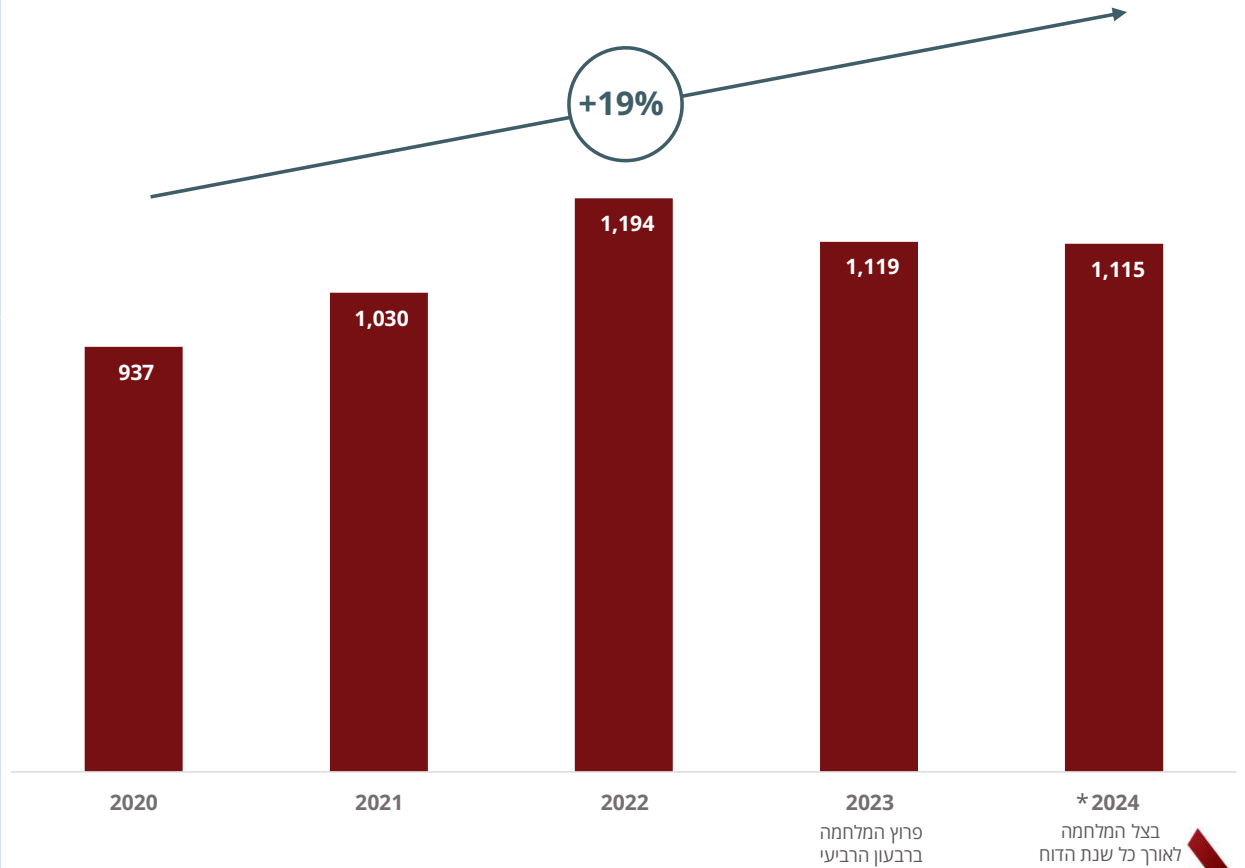
חלוקה לערוצי הפצה לשנת 2024



■ קבלנים וחברות קבלניות ■ בתי מסחר ורשתות ■ יצוא ■ אחרים

מכירות שנתיות - בסימן צמיחה והתרחבות

מיליוני ש"ח



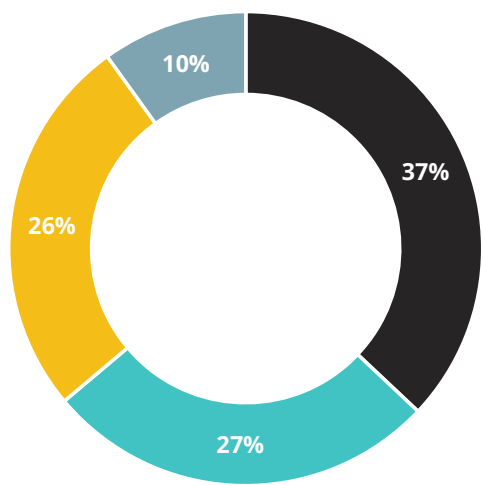
2023
פרוץ המלחמה
ברבעון הרביעי

* 2024
בצל המלחמה
לאורך כל שנת הדוח

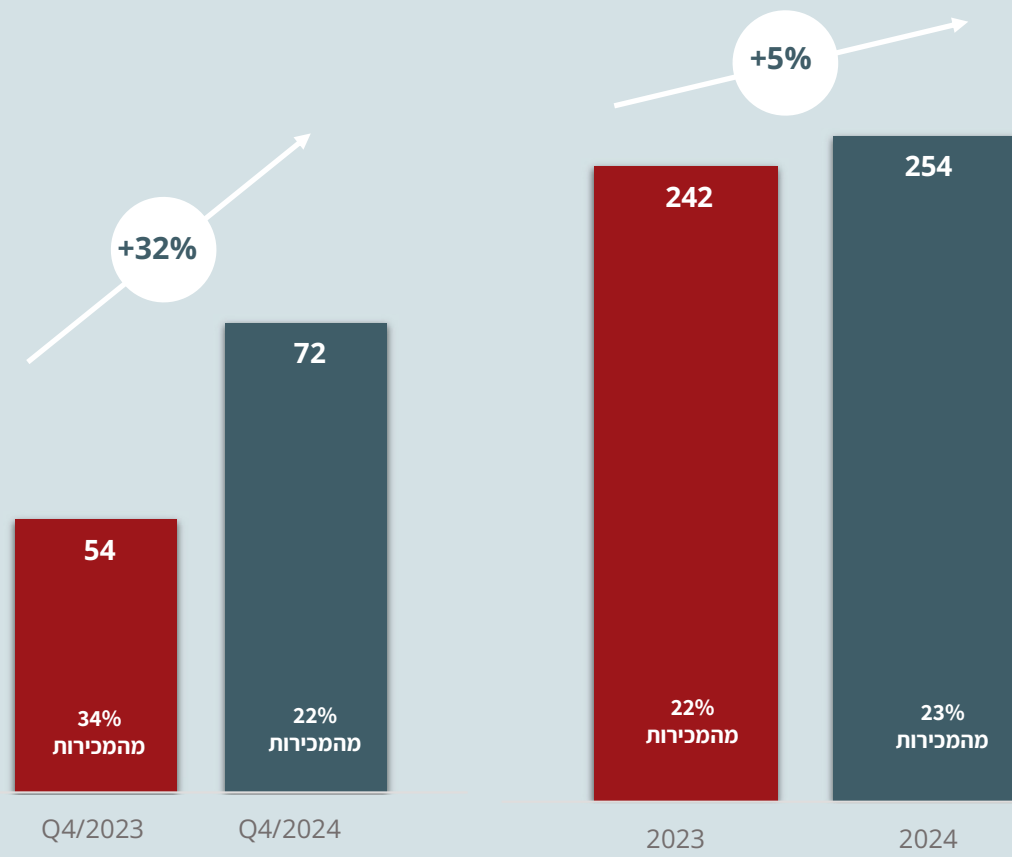


EBITDA - גידול ביחס לאשתקד למרות המלחמה

התפלגות ה-EBITDA לפי מגזרים, Q4/2024



- מכרות אינסטלציה
- מוצרי גמר לבנייה
- מוצרי הצבעים
- פתרונות בנייה



הנתונים לעיל כוללים פיצויים בגין נזקים עקיפים בשל המלחמה בסך של כ- 107 מ' ש"ח ו- 21 מ' ש"ח שנוקפו במהלך שנת 2024 וברבעון הרביעי 2024, בהתאמה. ברבעון הרביעי בשנת 2023, כ- 48 מ' ש"ח. בנטרול פיצויים, נטו בסך של כ- 92 מ' ש"ח שנוקפו בשנת 2023 וברבעון הרביעי 2023, בגין נזקים ישירים למפעל נירלט.

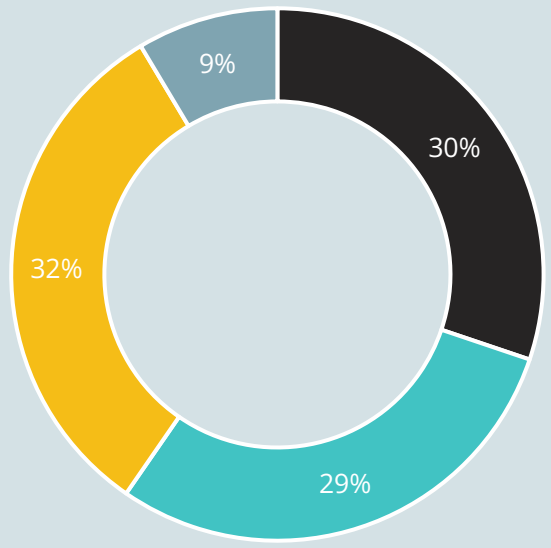
באשר לאיחוד אלומלייט לראשונה בשנת הדוח ראו בשקף 12





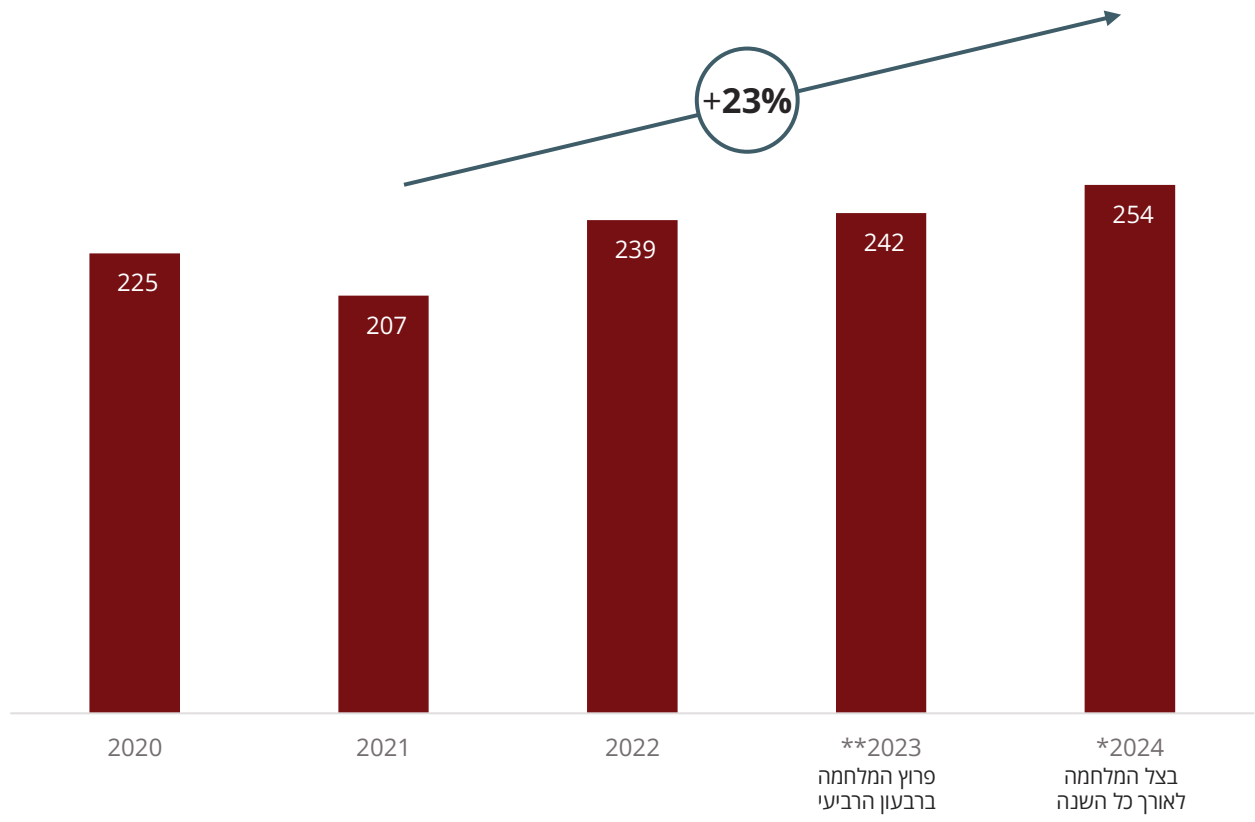
EBITDA - שנתו בסימן צמיחה והתרחבות

התפלגות ה-EBITDA לפי מגזרים לשנת 2024



■ פתרונות בנייה
 ■ מוצרי גמר לבנייה
 ■ מוצרי הצבעים
 ■ מערכות אינסטלציה

מיליוני ש"ח



* באשר לאיחוד אלומלייט לראשונה בשנת הדוח ראו שקף 12
 ** בנטרול פיצויים, נטו בסך כ- 92 מ' ש"ח שנוקפו בשנת 2023, בגין נזקים ישירים למפעל נירלט





מאזן ויחסים פיננסיים 31.12.2024

במיליוני ש"ח	
980	נכסים שוטפים
506	התחייבויות שוטפות
1,055	נכסים לא שוטפים
317	התחייבויות לא שוטפות
2,035	סך הנכסים
64	חוב פיננסי, נטו
1,212	הון עצמי *



יחס הון למאזן



יחס חוב ל- EBITDA



יחס חוב למאזן



יחס שוטף



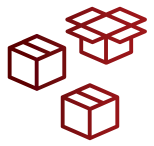
(*) כולל זכויות מיעוט בסך של כ- 74 מ' ש"ח

אינרום
תעשיות בנייה

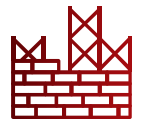


אינרום, עם הפנים קדימה להמשך צמיחה והתרחבות ארוכות טווח

מגוון רחב של מוצרים ופתרונות, ידע וניסיון רב שנים, הן במונחים שיווקיים והן במונחי ערוצי הפצה



מובילות דומיננטית בכל תחומי הפעילות, המבוססת על מוניטין חזק, קשרי לקוחות, ומערכי תפעול, מכירות ושיווק נרחבים ומצטיינים



חסמי כניסה מובהקים, לרבות ידע נצבר, רגולציה, השקעות הוניות ניכרות והשקעה בגורם האנושי



צמיחה עקבית ורווחיות משמעותית יחד עם תזרימי מזומנים ניכרים ואיתנות פיננסית, המאפשרים ביצוע השקעות הוניות ניכרות במפעלי הייצור, חדשנות מוצרית ופיתוח עסקי

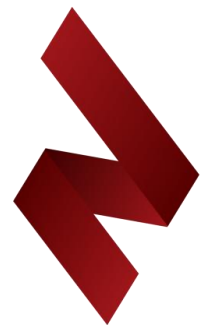


תכנית אסטרטגית להמשך צמיחה והתרחבות בכל אחד מתחומי הפעילות הקיימים, פיתוח עסקי ובחינת אפשרויות להוספת פעילויות חדשות ומשלימות



מיקוד עסקי בשווקים ריאליים שצפויים להוסיף לגדול ולהתרחב לאורך זמן, אשר מבוסס על ערכי מצוינות ניהולית ותפעולית, בחתירה תמידית למובילות אסטרטגית מתמשכת וארוכת טווח





אינרום
תעשיות בנייה

תודה!

SP INDUSTRIES
מקבוצת אינרום תעשיות בנייה

נירלט
מקבוצת אינרום תעשיות בנייה

MF
מיסטרפיקס
מקבוצת אינרום תעשיות בנייה

AL **ALUMLIGHT**
FOODWORK ENGINEERING

איסונג
מקבוצת אינרום תעשיות בנייה