

**אינרום**  
תעשיות בנייה

# מצגת לשוק ההון

## חציון ראשון 2024

### אוגוסט 2024

**SP INDUSTRIES**  
מקבוצת אינרום תעשיות בנייה

**נירלט**  
מקבוצת אינרום תעשיות בנייה

**MF**  
**מיסטרפיקס**  
מקבוצת אינרום תעשיות בנייה

**AL** **ALUMLIGHT**  
FORESHORE 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 2023 ובדוחות הכספיים ליום 31.12.2023 ובדוח הרבעון השני ליום 30 ביוני 2024 ובדוחות הכספיים 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 לפעילותה בכלל ולפעילות נירלט בפרט, וכן לא את ההשפעות העתידיות של המלחמה והתמשכותה, עוצמתן, היקפן ו/או את משך הזמן שלהן לרבות בנוגע לזמן וההשקעה שיידרשו לשיקום וקימום המפעל של נירלט שנפגע באופן קשה בפרוץ המלחמה. לפרטים נוספים ראו האמור בסעיפים 5ב' ו-5ג' לדוח הדירקטוריון הכלול בדוח הרבעון השני ליום 30 ביוני, 2024.

לפיכך קוראי מצגת זו מוזהרים בזאת, כי תוצאותיה והישיגיה 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 בחציון החולף ועם הפנים קדימה


- ✓ השלמת רכישת השליטה באלומלייט והתרחבות לתחום חדש של תכן הנדסי ומערכות תבניות ייחודיות ליציקות בטון בבנייה
- ✓ חזרה לפעילות בזמן שיא בנירלט אל מול הפגיעה הישירה במפעלה בפרוץ המלחמה, בד בבד, לקידום קימום מפעל חדש וטכנולוגי יותר וקבלת כספי פיצויים מהמדינה
- ✓ קידום ומימוש תוכניות השקעה נרחבות במפעלי הקבוצה כחלק מהיערכותה להמשך צמיחה וביסוסה
- ✓ המשך הקמת פעילות לוחות הגבס שבעיצומה ליצירת מנוע צמיחה חדש ועוצמתי
- ✓ ביצוע גיוס הון מניות מוצלח ומשמעותי מגופי ההשקעה המובילים בארץ לחיזוק מבנה ההון של הקבוצה
- ✓ המשך התמודדות אל מול השפעות המלחמה וההאטה בשוקי הבנייה והשיפוצים עקב כך, בין היתר, בשל המחסור בעובדים בענפים אלו



# חוסן פיננסי וביצועים כספיים חזקים כתשתית איתנה להמשך צמיחה ומימוש האסטרטגיה


**איתנות מבנה ההון**

יחס הון למאזן  
**כ-61%**  
מדיניות דיבידנד  
25% מהרווח הנקי



**חוסן פיננסי**  
ללא חוב פיננסי


עודפי מזומן, נטו



**רווח נקי**

חציון ראשון 2024  
**45 מ"ש"ח**  
(11% מהמכירות)


09/23 LTM \*  
**136 מ"ש"ח**  
(11% מהמכירות)



**EBITDA**

חציון ראשון 2024  
**101 מ"ש"ח**  
(23% מהמכירות)

09/23 LTM \*  
**253 מ"ש"ח**  
(20% מהמכירות)



**הכנסות**

חציון ראשון 2024  
**446 מ"ש"ח**

09/23 LTM \*  
**1.3 מיליארד ש"ח**



(\*) 09/23 LTM שנה שהסתיימה ב- 30/09/23 קודם לפרוץ המלחמה המתמשכת



# 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

**SP INDUSTRIES**  
מקבוצת אינרום תעשיות בנייה

## מוצרי הצבעים

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

**נירלט**  
מקבוצת אינרום תעשיות בנייה

## מוצרי גמר לבנייה

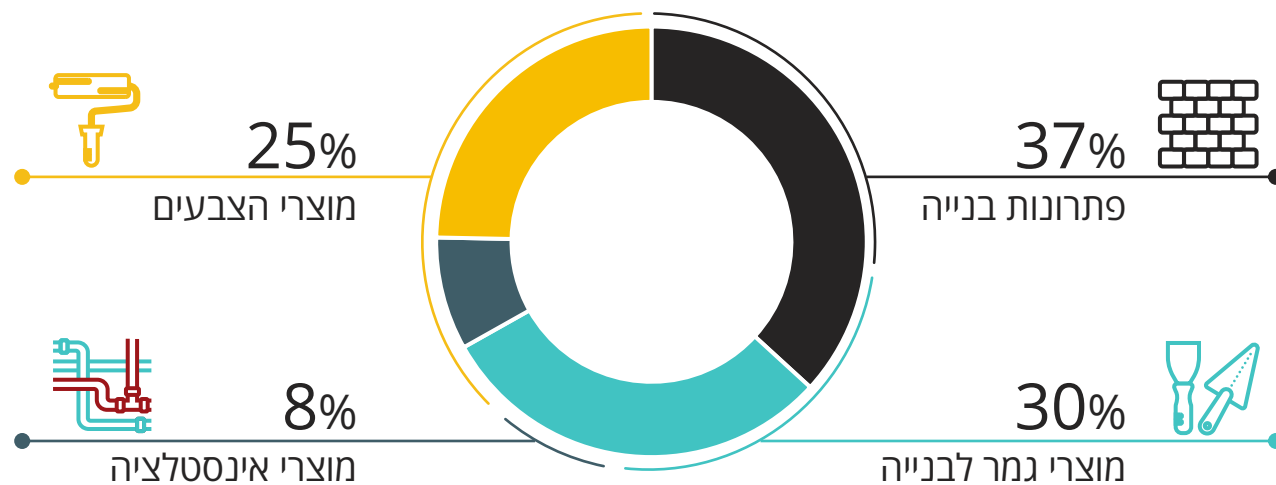
דבקים לבניה, מוצרי טיח ומלטים מיוחדים, מוצרי איטום ומוצרים משלימים

**מיסטרפיקס**  
מקבוצת אינרום תעשיות בנייה

## פתרונות בנייה

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

**איטונג**  
מקבוצת אינרום תעשיות בנייה



## התפלגות המכירות

(חציון ראשון 2024)

# מוניטין חזק, תשתיות איתנות ומובילות ענפית כבסיס להמשך פיתוח והתרחבות



**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 והתרחבות  
ארוכות טווח



**שירות ומקצועיות**  
מצטיינים ברמות הגבוהות ביותר



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

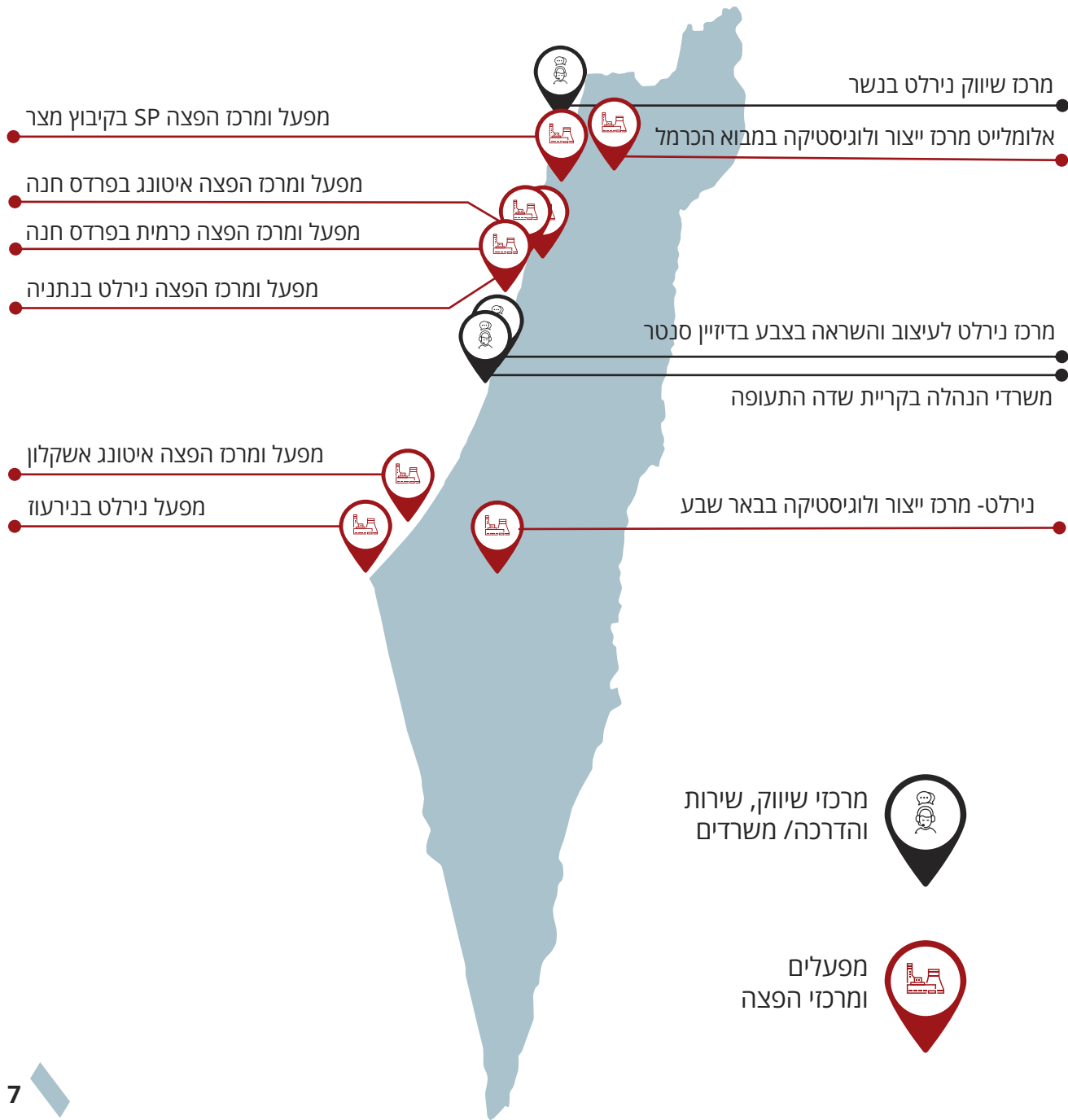


**איתנות פיננסית**  
פעילויות ריאליות, מבוססות ומניבות,  
במבנה הון חזק ביותר



**מיקוד עסקי**  
המושתת על ערכי מצויינות  
וחתירה למובילות מובהקת

# פריסת אתרים ועובדים

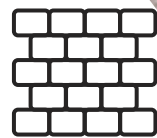


**9 מפעלי ייצור ואתרי הפצה**  
 על שטח (קרקע) כולל של כ-300 דונם ברחבי הארץ



**890** 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

חדש!

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

(\* העסקה הושלמה במאי השנה

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

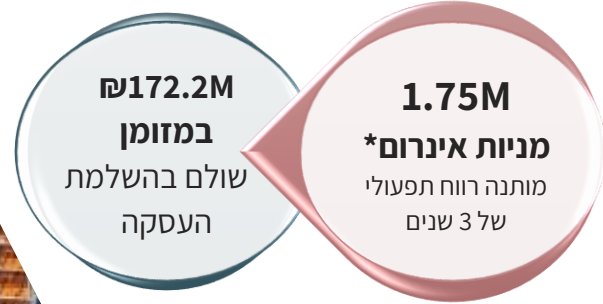
**2** פתרונות פיתוח  
סביבה ונוף,  
הכוללים אבנים  
משתלבות, אבני  
שפה, מדרגות ועוד

**1** פתרונות בנייה  
מתקדמים  
המבוססים על  
בלוק האיטונג



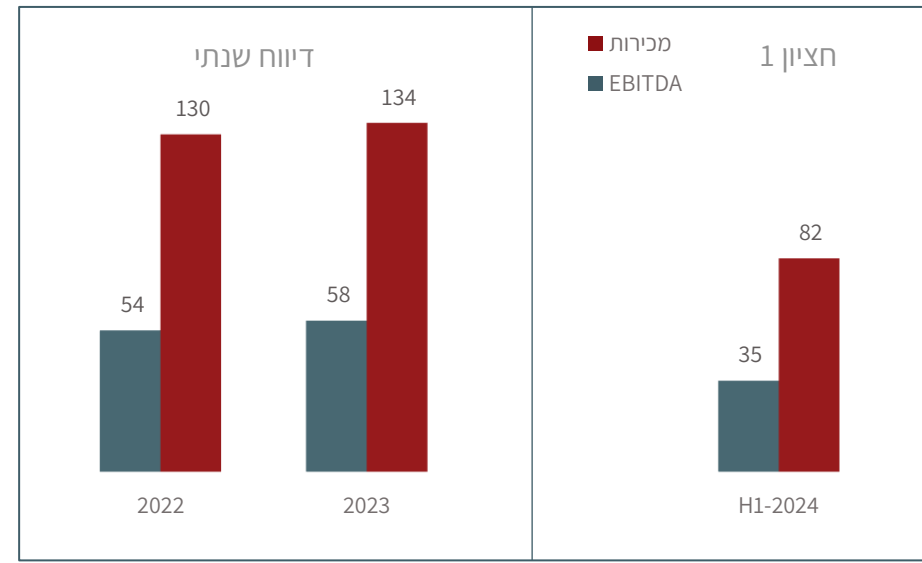
# רכישת השליטה באלומלייט

- 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 ליום הרכישה הסתכם בכ- 21.5 מ' ש"ח.



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

- החל ממועד השלמת העסקה כאמור, אוחדו לראשונה נתונייה של אלומלייט בדוחות הכספיים המאוחדים של הקבוצה, בהתאם נכללו בחציון וברבעון השני של שנת 2024 הכנסות מאלומלייט בסך של כ- 30 מ' ש"ח ו- EBITDA בסך של כ- 11 מ' ש"ח



נתונים נבחרים, במיליוני ש"ח, שהציגה אלומלייט, למיטב ידיעת החברה



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

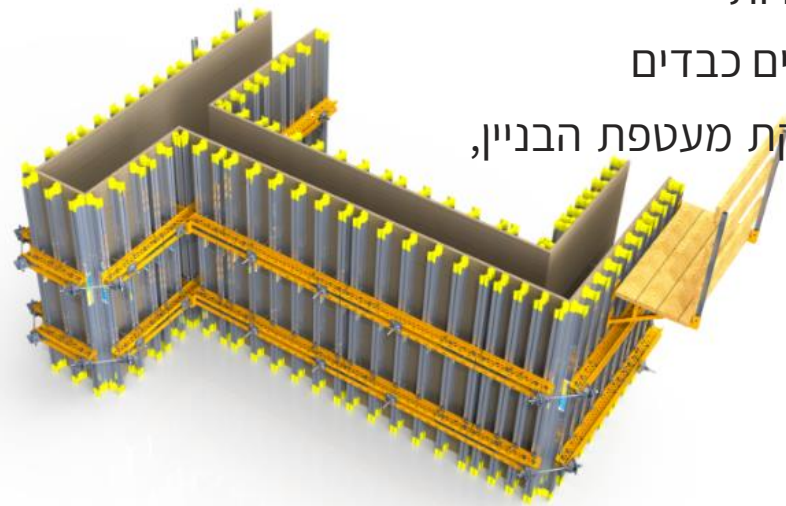
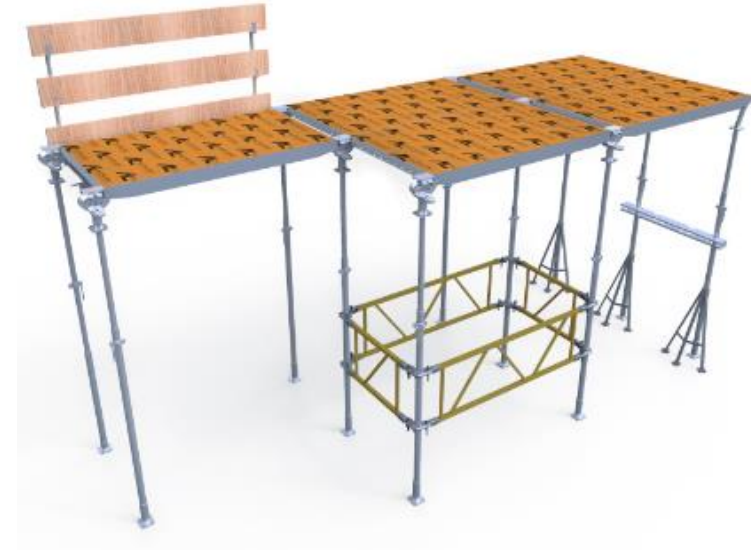
■ מהווה One Stop Shop בתחום התבניות ליציקות בטון המוצעות על ידה, שהינן מאלומיניום, מודולריות, ובעלות יתרונות בקלות היישום ובייעול עבודות הבנייה



# אלומלייט - כרטיס ביקור (המשך)

## 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

# 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

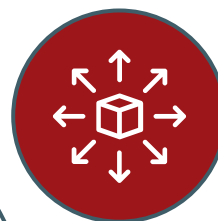
**הרחבת סל המוצרים והפתרונות לשימור וחיזוק**  
 המעמד התחרותי המוביל והצעת הערך



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

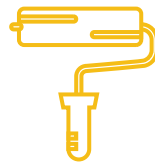


**מינוף מערך שיווק ומכירה מצטיין כמכפיל כוח**  
 בחיבור אל מול ערוצי ההפצה, להגדלת הנוכחות והאצת הצמיחה



**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

1

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

2

מגוון צבעים לתעשייה הכוללים מוצרי צבע רטובים וצבעי אבקה אלקטרוסטטיים

חברות ברזל

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

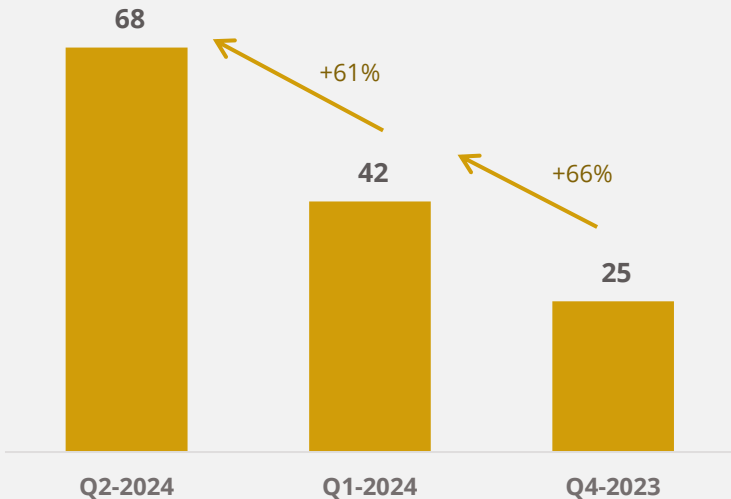


## חזרה לפעילות תוך זמן שיא בקצב גידול ניכר במכירות ועם הפנים קדימה

נירלט הצליחה להעמיד במהירות שיא, יכולות ייצור של המוצרים העיקרים בצבעי הבנייה שבליבת פעילותה, בהיקפים קרובים לאלו שהיו לה ערב המלחמה, ובזכות כך, מציגה וצופה להמשיך להציג קצב גידול ניכר במכירות



מכירות רבעוניות (מיליוני ש"ח)



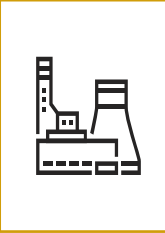
### 1 המשכיות עסקית

שיתופי פעולה עסקיים עם יצרנים מקומיים ובחו"ל להמשך מתן מענה ראוי ומקצועי ללקוחות החברה



### 2 אתר חדש בבאר שבע

הקמה מהירה של אתר לוגיסטי ותפעולי חלופי, המשמש מתחילת השנה לאחסנה, ייצור וגיוון של חלק ממוצרי הצבע לבנייה



### 3 שמירת כוח האדם

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



### תקומה כלכלית של האזור כולו

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



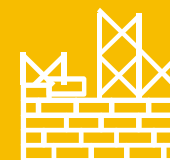
### רתימת המדינה לתקומה

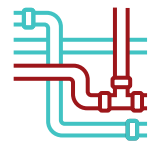
נירלט פועלת לקבלת כספי  
הפיצויים לתקומת המפעל  
ולפגיעה בפעילותה בשל  
המלחמה, בהמשך למקדמות  
שהתקבלו ממס רכוש עד כה,  
בסכום כולל של כ- 200 מ"ש"ח



### 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
- 3 מערכת צנרת תת-רצפתית ומוצרים נלווים

# שוק הבנייה הישראלי 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

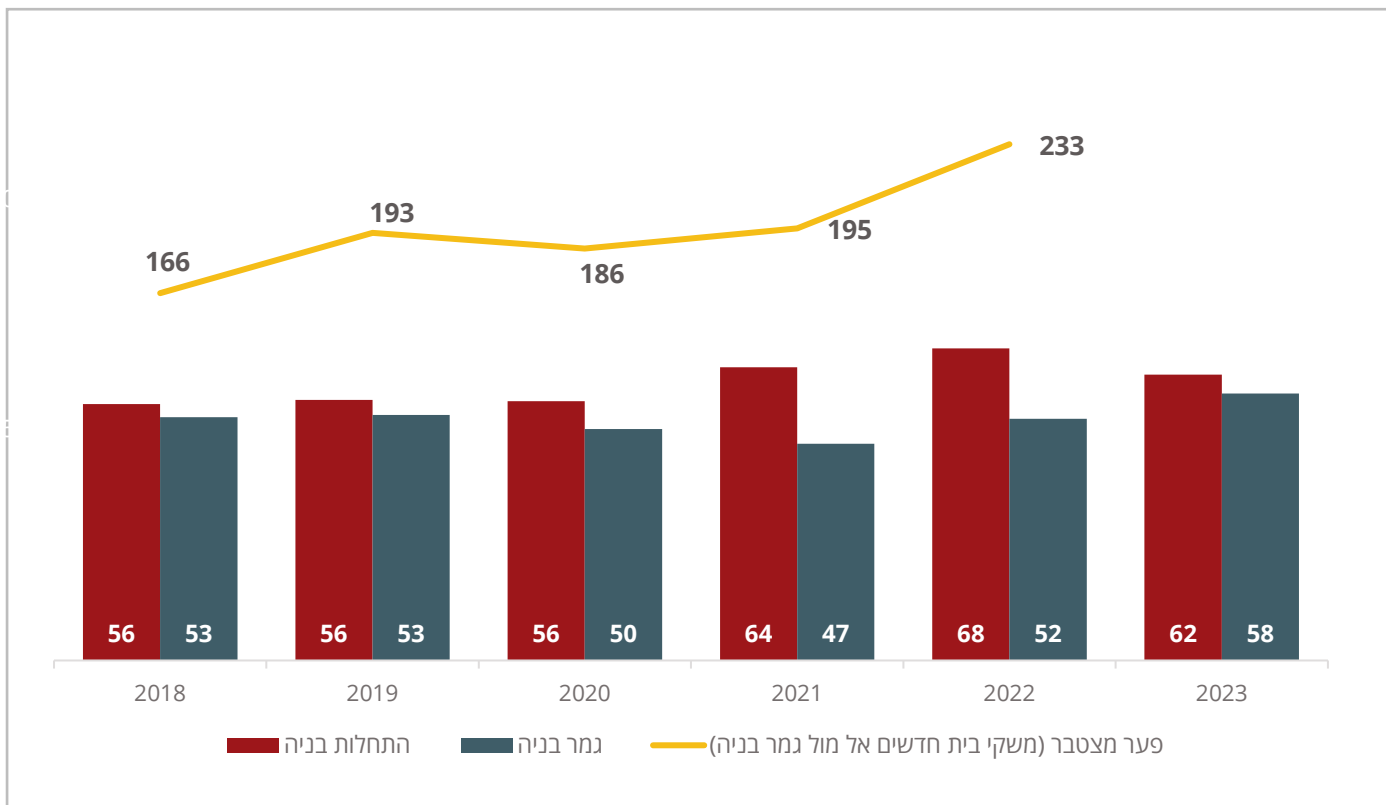
יחד עם זאת, נכון למועד זה, אירועי המלחמה והשלכותיה הובילו להאטה משמעותית בענפי הבנייה והשיפוצים, בהם ממוקדת פעילות הקבוצה, בין היתר, בשל מחסור ניכר בעובדים בענפים אלו יציאה מהמלחמה והתאוששות לאחריה צפויה בדרי"כ לתת רוח גבית לשווקים אלו

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

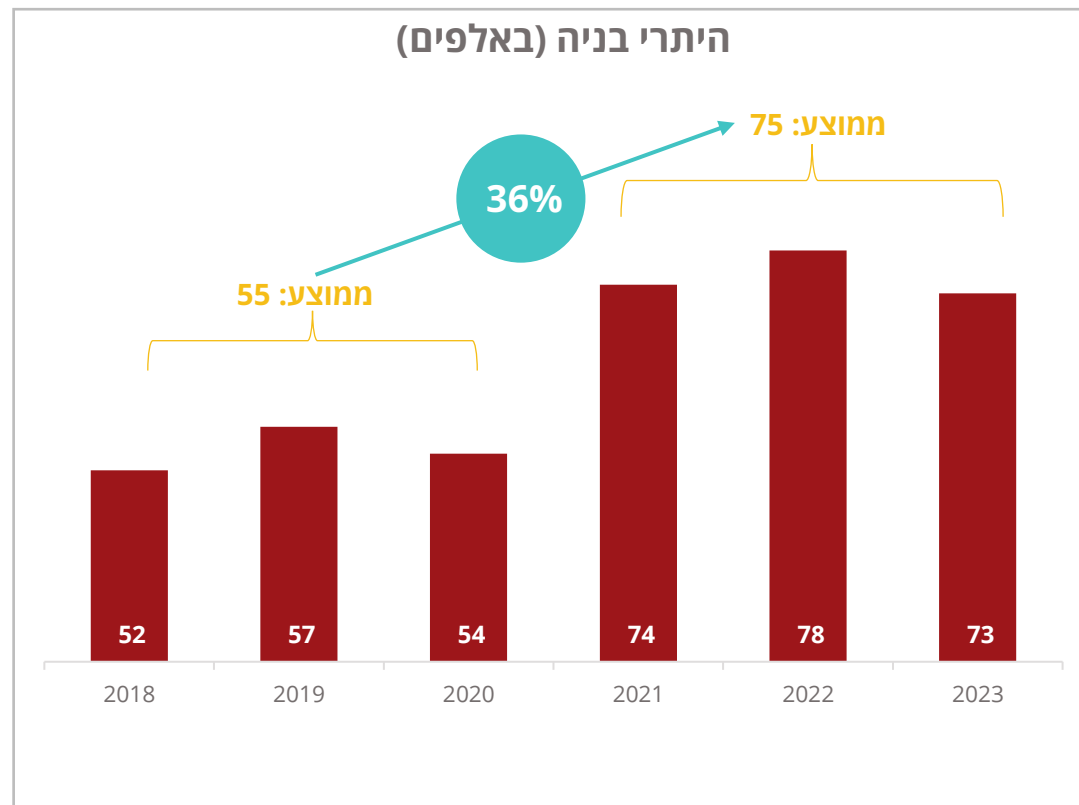


# פער מצטבר בבנייה למגורים לאורך שנים, שצפוי להביא להתרחבות ארוכת טווח בהיקפי פעילות שוק הבנייה

פער מצטבר של כ- 230 אלף יחידות דיור, שגדל לאורך השנים

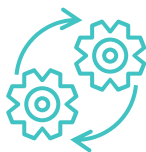


קצב גבוה בהנפקת היתרי בניה בשנים האחרונות



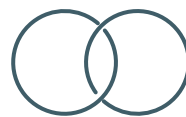
מקור: ע"ב נתוני הלמ"ס

# לקבוצה תוכנית אסטרטגית מקיפה ורב שנתית המבוססת על שלושה אפיקי צמיחה



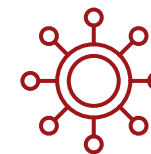
## פיתוח והוספת מנועי צמיחה חדשים

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!



המשך ביצוע **השקעות נרחבות** לחיזוק ופיתוח הפעילויות הקיימות בקבוצה, לרבות במיכון, אוטומציה ובהגדלת כושר היצור בכל חברות הקבוצה, כולל **השקעות CAPEX** של כ- **130 מיליון ש"ח** בשנתיים אחרונות



**חיזוק ושדרוג תשתיות ארגוניות**, לרבות של מערכי ID, והטמעת **CRM** בחברות הקבוצה



## 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  
השני שנה הבאה



**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 השנה, והתרחבות לתחום חדש של פתרונות והנדסת תבניות ליציקות בטון תמורת סך של כ- **195 מיליון ש"ח** (כולל תמורה מותנית במניות, כמתואר בשקף 9)



**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



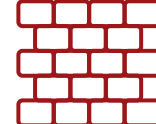
הזדמנויות  
למהלכי רכישה  
או הקמה



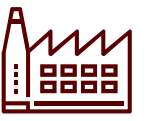
פעילויות משלימות  
וסינרגטיות  
לשרשרת הערך  
ולערכי הבסיס של  
הקבוצה



שווקים  
אטרקטיביים  
מבחינת גודל,  
רווחיות ומגמות  
צמיחה



מיקוד בעולמות  
הבנייה  
בהם פועלת  
הקבוצה




מיקוד  
בפעילויות  
תעשייתיות

# גיוס הון

בינואר 2024, ביצעה הקבוצה גיוס הון מניות והקצאה פרטית מוצלחת בסך של **225 מיליון ש"ח** לפי שווי של **1.6 מיליארד ש"ח** (אחרי הכסף)

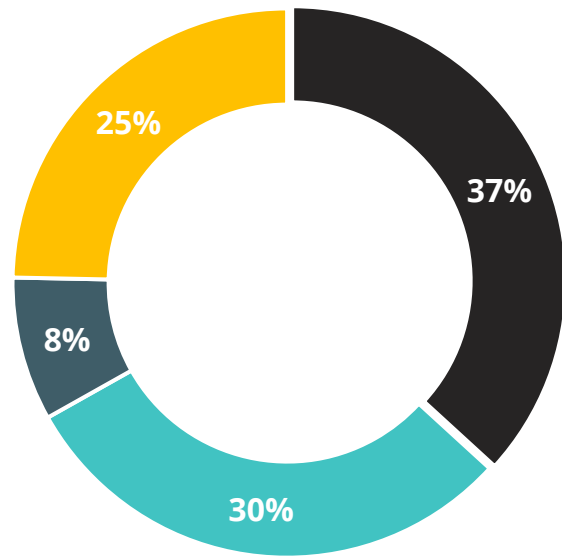
 **חיזוק מבנה ההון** כבסיס ותמיכה להמשך מימוש האסטרטגיה של הקבוצה

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

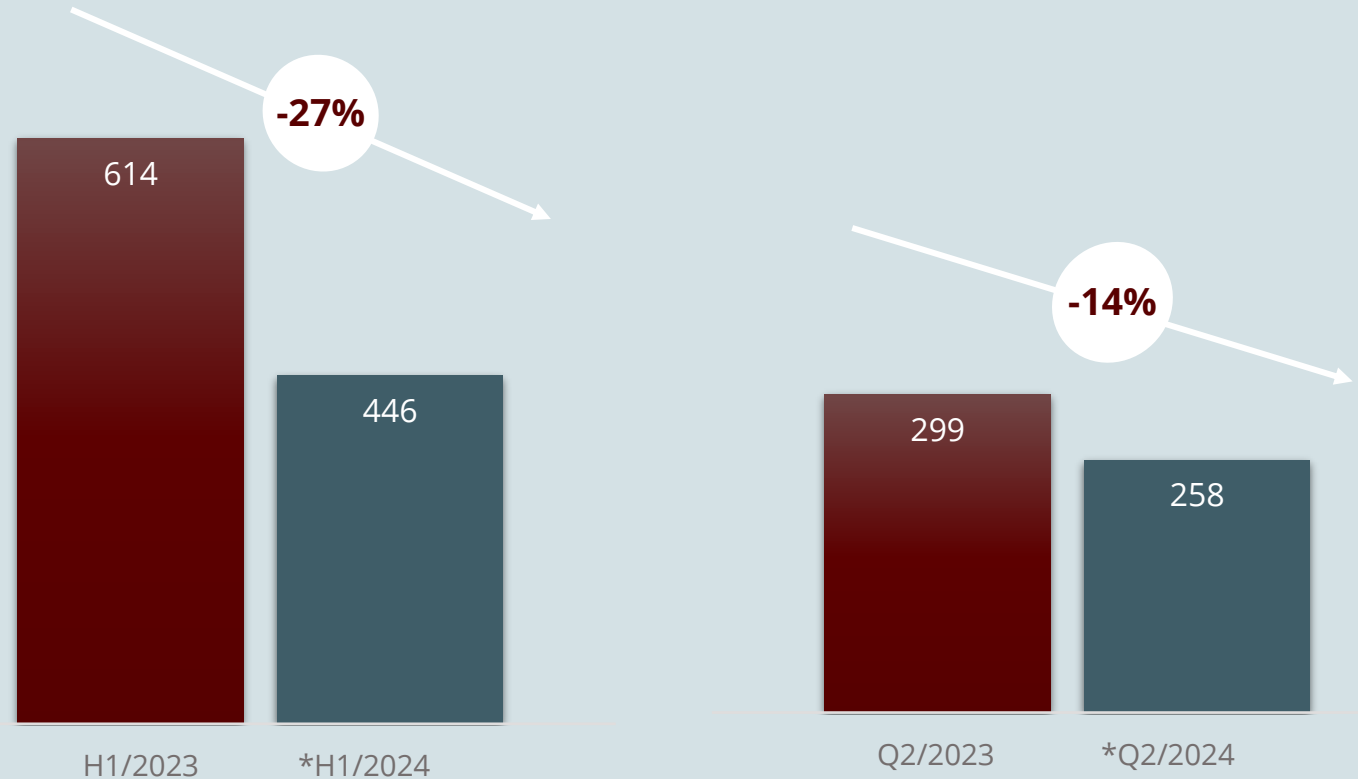
# מכירות – התמתנות השפעת המלחמה

מורגשת התמתנות מסוימת בעוצמת השפעת המלחמה ביחד עם חזרתה של נירלט לפעילות וקצב גידול ניכר שמציגה ברבעונים האחרונים וצופה להמשיך להציג

התפלגות מכירות חציון 1, 2024 לפי מגזרים (מיליוני ש"ח)



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

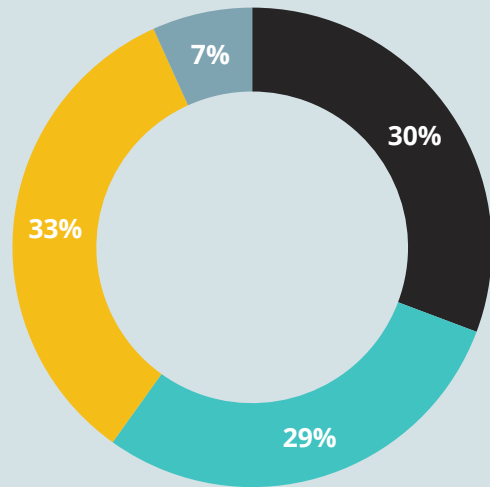


היקף המכירות של הקבוצה ברבעון השני גדל בכ- 21% לעומת הרבעון הראשון (בנטרול איחוד לראשונה של אלומלייט ממאי השנה)



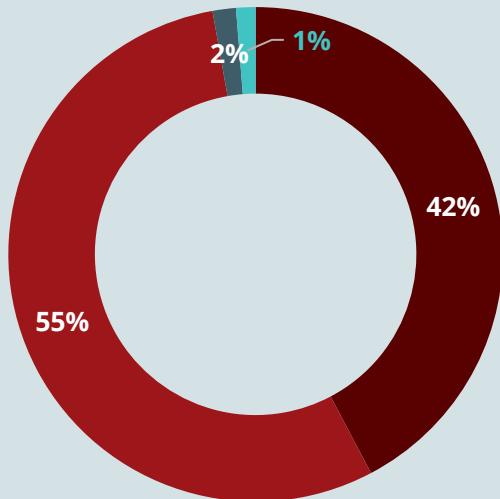
# מכירות שנתיות - בסימן צמיחה והתרחבות

התפלגות מכירות לפי מגזרים לשנת 2023



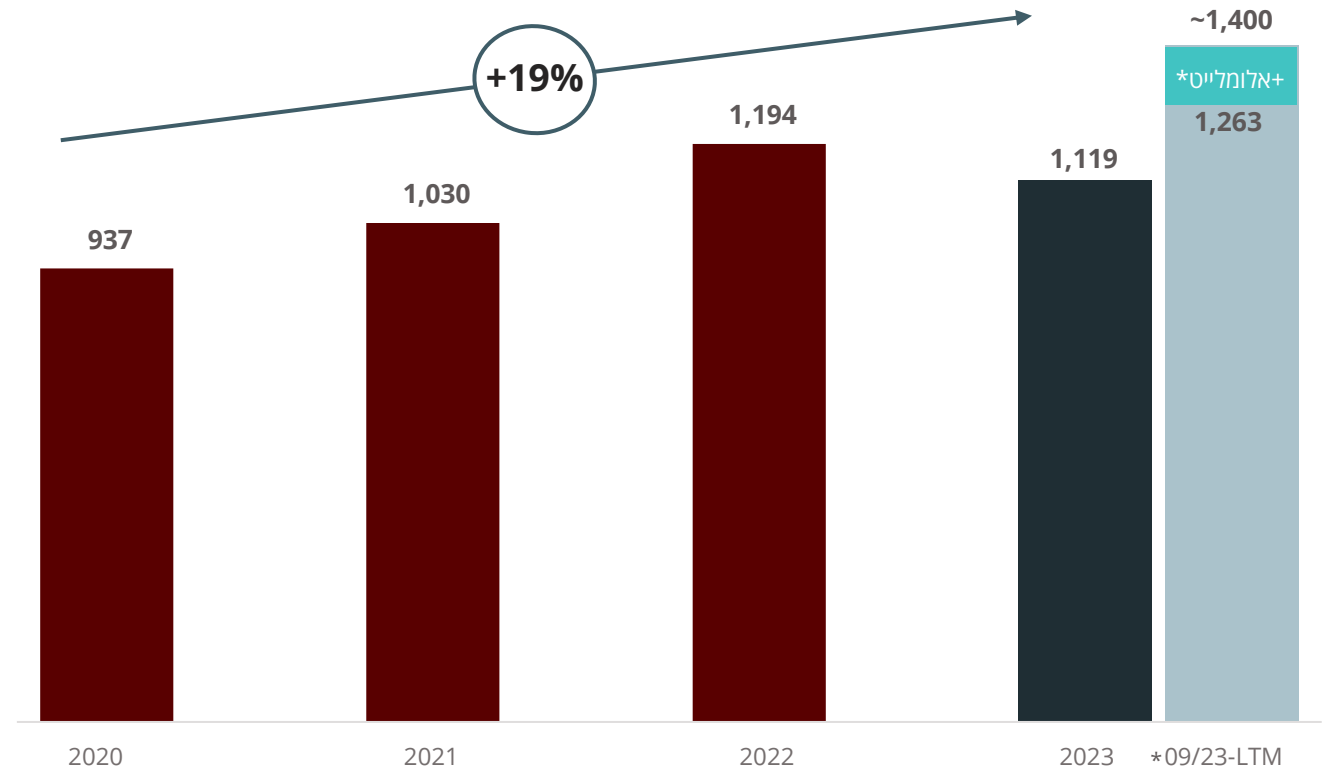
מכירות אינסטלציה מוצרי הצבעים מוצרי גמר לבנייה פתרונות בנייה

חלוקה לערוצי הפצה לשנת 2023



אחרים ייצוא קבלנים וחברות קבלניות בתי מסחר ורשתות

מיליוני ש"ח



לפני המלחמה בצל המלחמה

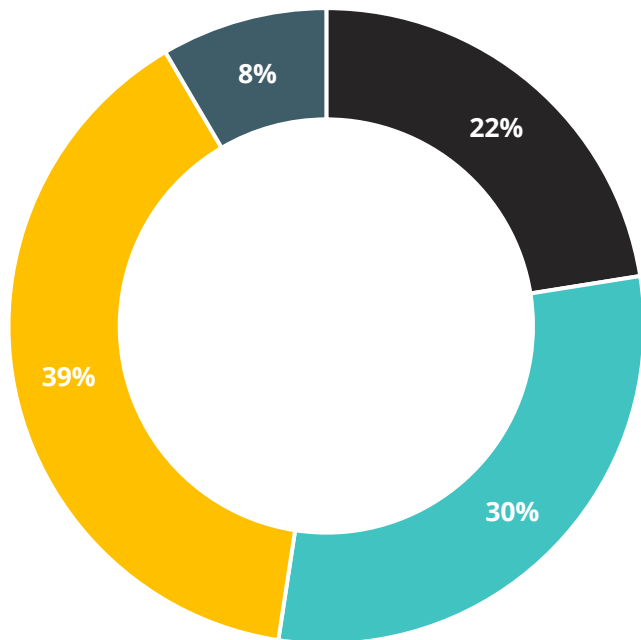


\* לשם ההמחשה כולל גם את נתוני אלומלייט לשנת 2023, אשר אוחדה לראשונה ממאי 2024, כמתואר בשקף 9

אינרום  
תעשיית בנייה

# EBITDA – בחציון וברבעון המדווח

התפלגות ה-EBITDA  
לפי מגזרים, חציון 1, 2024

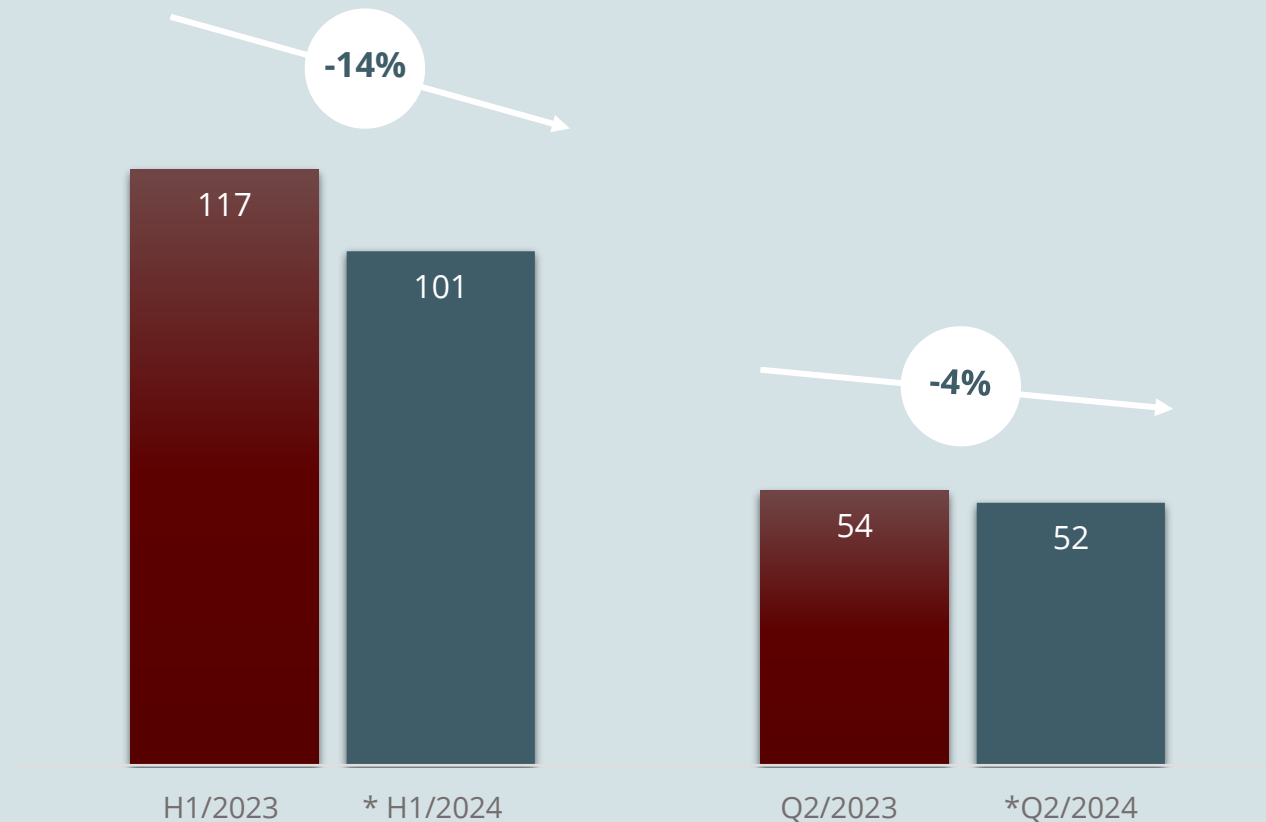


- פתרונות בנייה  

- מוצרי גמר לבנייה  

- מוצרי הצבעים  

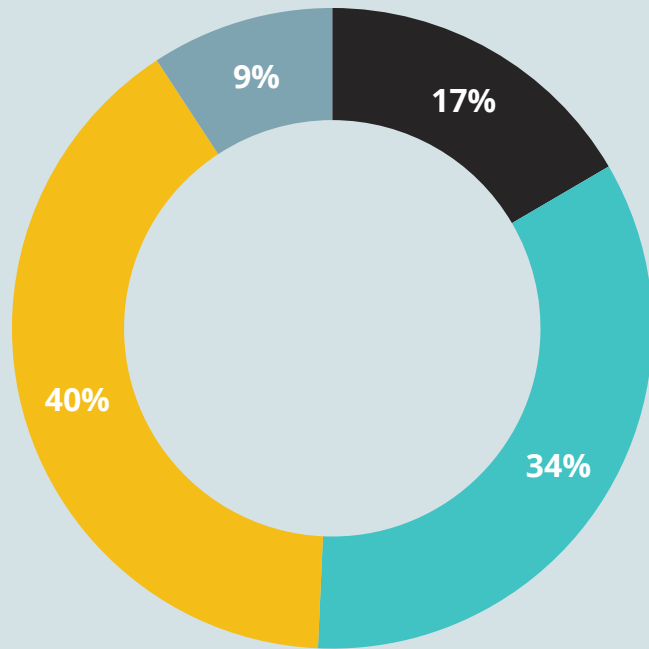
- מערכות אינסטלציה  

(\*) כולל פיצויים בגין נזקים עקיפים בשל המלחמה בסך של כ- 61 מ' ש"ח ו- 25 מ' ש"ח שנזקפו בחציון וברבעון השני השנה, בהתאמה. כמו כן, כולל איחוד אלומלייט לראשונה החל ממאי השנה כמתואר בשקף 9

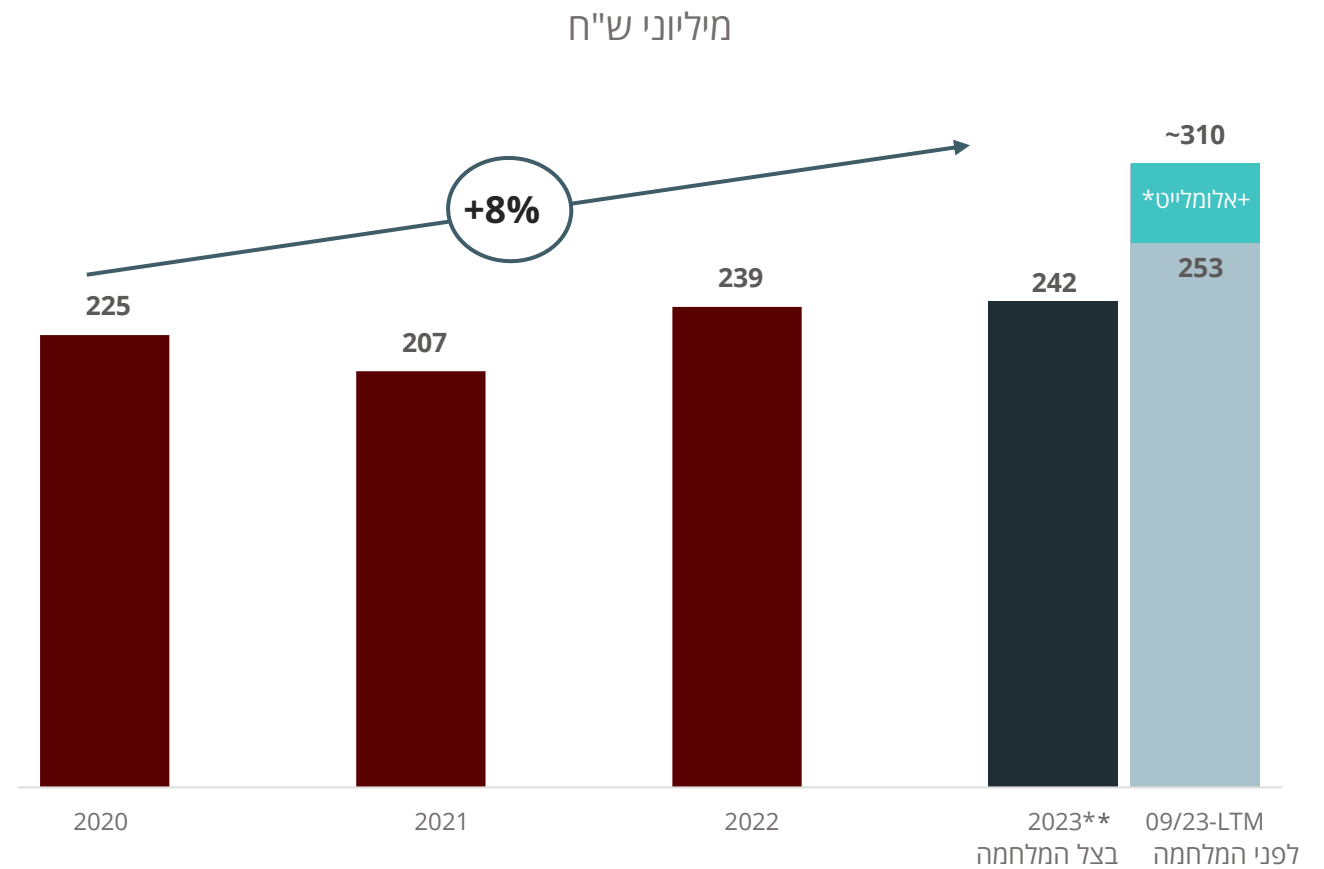
# EBITDA - שנת

התפלגות ה-EBITDA  
לפי מגזרים לשנת 2023



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

מיליוני ש"ח



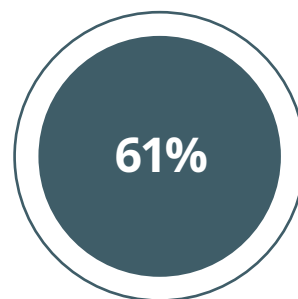
\* לשם ההמחשה כולל גם את נתוני אלומלייט לשנת 2023, אשר אוחדה לראשונה החל ממאי 2024, כמתואר בשקף 9  
 \*\* בנטרול פיצויים, נטו בסך כ- 92 מ' ש"ח בגין נזקים ישירים למפעל נירלט, וכולל פיצויים בגין נזקים עקיפים בשל המלחמה בסך של כ- 46 מ' ש"ח, בעיקר בנירלט



אינרום  
תעשיות בנייה

# מאזן ויחסים פיננסיים 30.6.2024

במיליוני ש"ח	
930	נכסים שוטפים
434	התחייבויות שוטפות
985	נכסים לא שוטפים
321	התחייבויות לא שוטפות
1,915	סך הנכסים
60	עודפי מזומן, נטו
1,160	הון עצמי *



יחס הון למאזן



יחס חוב ל- EBITDA



יחס חוב למאזן

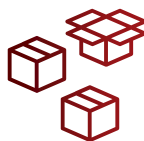


יחס שוטף



# אינרום, עם הפנים קדימה להמשך צמיחה והתרחבות ארוכות טווח

**מגוון רחב של מוצרים ופתרונות, ידע וניסיון רב שנים, הן במונחי 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**

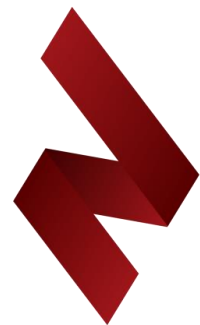


**תכנית אסטרטגית להמשך צמיחה והתרחבות בכל אחד מתחומי הפעילות הקיימים, פיתוח עסקי ובחינת אפשרויות להוספת פעילויות חדשות ומשלימות**



**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