



אינרום
תעשיות בנייה

מצגת לשוק ההון

אוגוסט 2023

SP INDUSTRIES
מקבוצת אינרום תעשיות בנייה

נירלט
מקבוצת אינרום תעשיות בנייה

MF
מיסטרפיקס
מקבוצת אינרום תעשיות בנייה

איוסונג
מקבוצת אינרום תעשיות בנייה



הבהרה משפטית

מצגת זו של אינרום תעשיות בנייה בע"מ ("החברה"), נערכה לשם תמצית ונוחות בלבד, ואינה מיועדת להחליף את הצורך בדיווחים שפרסמה החברה לציבור. על כן, קוראי המצגת מופנים לאמור בדיווחי החברה על פי דין, לרבות לאמור בדוח התקופתי של החברה לשנת 2022 שפורסם ביום 23.03.2023 ובדוח הרבעון השני לשנת 2023 שפורסם ביום 17.08.2022 ("דיווחי החברה").

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 גרפים וטבלאות, המתייחסים או נוגעים לחברה ולחברות הבנות שלה ("הקבוצה"), או לגורמים אחרים או לאירועים ועניינים עתידיים, המסתמכים בין היתר על הערכות הנהלת החברה, ניסיון העבר, נתונים בנוגע למצבה הנוכחי של הקבוצה, עסקיה, תחומי פעילותה 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, והחברה אינה אחראית לנכונותם, דיוקם ו/או שלמותם של המידע והנתונים הנ"ל, ומידת התממשותם אינה ודאית ואינה בשליטתה של החברה.

בנוסף יצוין כי, מידע צופה פני עתיד זה, מטבעו, הינו בלתי וודאי וכפוף לסיכוני אי-התממשות, בין היתר עקב גורמי הסיכון המאפיינים את פעילות הקבוצה כמפורט בדיווחי החברה, וכן מההתפתחויות בסביבה הכללית ומגורמים חיצוניים המשפיעים על פעילות הקבוצה. לפרטים נוספים ראו האמור בגורמי הסיכון בדוח התקופתי לשנת 2022.

לפיכך, מובהר ומודגש, כי תוצאותיה והישגיה בפועל של הקבוצה וכן אופן מימוש יעדיה של הקבוצה בעתיד עשויים להיות שונים מהותית מהמידע צופה פני עתיד המובא במצגת זו. בהתאם לאמור, תוכניות החברה המתוארות במצגת זו עלולות שלא להתממש כלל או שלא להתממש באופן בו מעריכה החברה, והחברה אינה מתחייבת לעדכן או לשנות נתונים ו/או תחזיות ו/או הערכות שנכללו בה, על מנת שישקפו אירועים או נסיבות שיחולו לאחר פרסום מצגת זו.

המצגת אינה מהווה הזמנה לרכישה של ניירות ערך של החברה או הזמנה לקבלת הצעות לרכישה כאמור, 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.

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

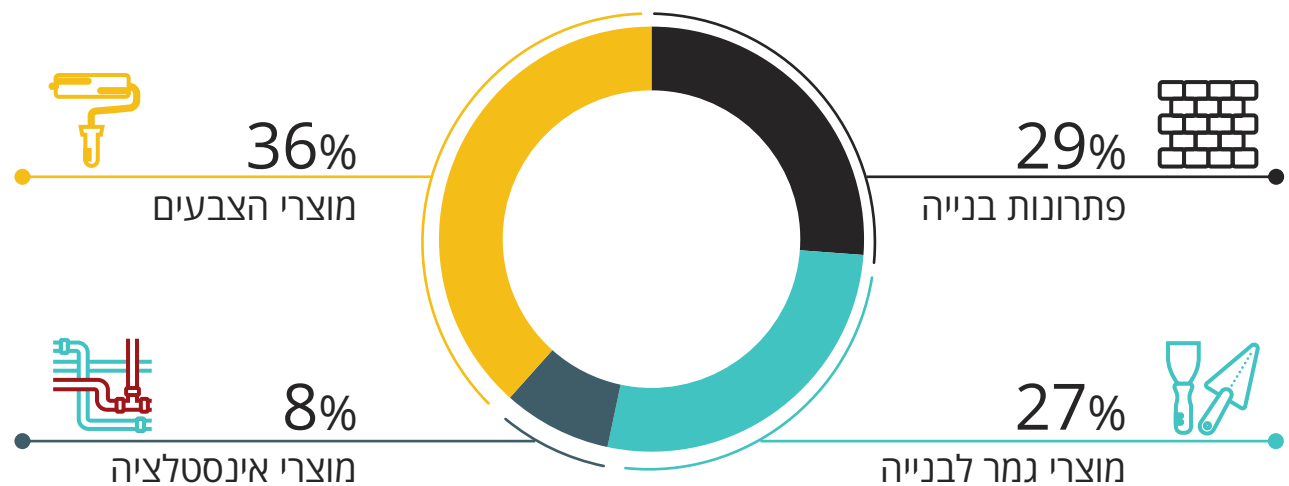
דבקים לבניה, מוצרי טיח ומלטים מיוחדים, מוצרי איטום ומוצרים משלימים

מיסטרפיקס
מקבוצת אינרום תעשיות בנייה

פתרונות בנייה

בלוקי ולוחות איטונג, אבנים משתלבות ומוצרי בטון לתשתיות תת-קרקעיות

איטונג
מקבוצת אינרום תעשיות בנייה



התפלגות המכירות

(חציון 1, 2023)

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



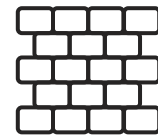
מיקוד עסקי
המושתת על ערכי מצויינות
וחתירה למובילות מובהקת

פריסת אתרים ועובדים



6 מפעלי ייצור ואתרי הפצה
על שטח (קרקע) כולל של
כ-270 דונם ברחבי הארץ

860 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

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



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

- 1 מוצרי דבקים לבנייה
- 2 מוצרי טיח ומלטים מיוחדים
- 3 מוצרי איטום ומוצרים משלימים

כניסה לתחום חדש! הקמת פעילות לוחות גבס שבעיצומה



ניצול מיטבי של שטחי אתר הקבוצה 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

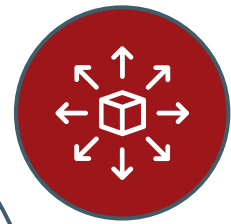
שילוב פעילות לוחות הגבס בכרמית מיסטר פיקס

יביא ליתרונות מובהקים ומחוללי ערך סינרגטיים במספר מימדים

הרחבת סל המוצרים והפתרונות לשימור וחיזוק המעמד התחרותי המוביל והצעת הערך



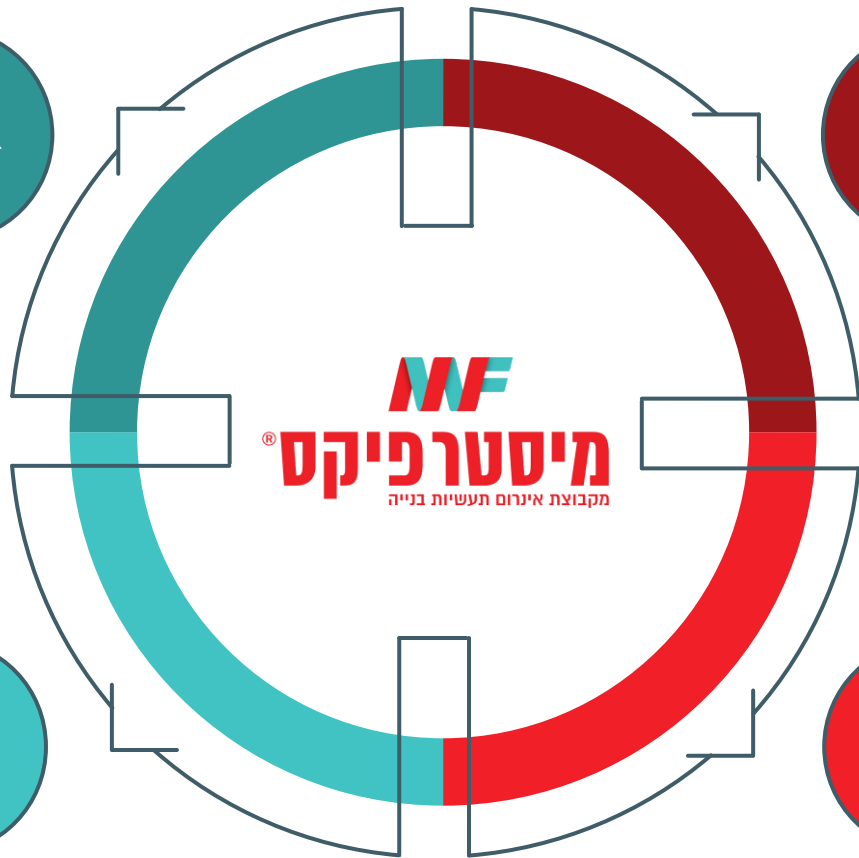
מינוף מערך שיווק ומכירה מצטיין כמכפיל כוח בחיבור אל מול ערוצי ההפצה, להגדלת הנוכחות והאצת הצמיחה



ניצול מיטבי של משאב המקרקעין באתר פרדס-חנה, מוסת השליטה הקיימת 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 הצרכנים והמשפיעים בשוק

קבוצות מוצרים עיקריות

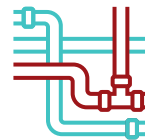
מגוון צבעים לתעשייה
הכוללים מוצרי צבע רטובים
וצבעי אבקה אלקטרוסטטיים

2

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

1





כניסה לתחום פעילות חדש משנת 2022 מערכות אינסטלציה

רכישת פעילות ה-SP בינואר 2022, מקיבוץ מצר, באמצעות חברת בת בבעלות מלאה שהוקמה לצורך כך, תמורת סך של כ-153 מ' ש"ח במזומן



פעילות רווחית ואיתנה עם הכנסות שהסתכמו בשנה החולפת (6/23 LTM) בכ- 97 מיליון ש"ח, ו-EBITDA של כ- 26 מיליון ש"ח



פעילות ה-SP (Super Pipe) בישראל בעלת ותק של למעלה מ-40 שנה, ממוקדת בייצור, מכירה, קידום ושיווק מערכות צנרת ואביזרי אינסטלציה נלווים, המיועדות להולכת מים חמים וקרים במבנים השונים, הן לבנייה החדשה והן לשיפוצים



עם הפנים קדימה ורגל חזקה על הגז

1

מעבר לצמיחה, התרחבות
ופיתוח עסקי, בשווקי הפעילות
הקיימים והעתידיים, בבנייה
ובשיפוצים

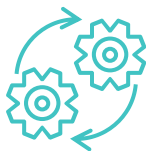
2

חיזוק ושדרוג מערכי
ותשתיות החברה, במעגליה
השונים, לרבות בתפעול, מכירות
ושיווק, רכש, כספים ועוד

3

מינוף הידע הרב, ההיכרות
והיכולות המוכחות בקבוצה,
בשילובה של פעילות ה-SP ומימוש
הסינרגיות קיימות

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!



חיזוק והעמקת הפעילויות הקיימות

מובילות על בסיס מצוינות
תפעולית, שירות, חדשנות
ומקצוענות



המשך ביצוע **השקעות נרחבות**
לחיזוק ופיתוח הפעילויות הקיימות
בקבוצה, לרבות במיכון, אוטומציה
ובהגדלת כושר היצור בכל חברות
הקבוצה, כולל **השקעות CAPEX**
מתוכננות של כ- **100 מיליון ש"ח**
בשנת 2023



רכישת אחזקות המיעוט
(הקיבוצים) בנירלט צבעים ביוני
2021, בתמורה להקצאת מניות
בחברה



תוכנית אסטרטגית המימוש כבר בשטח!



כניסה לתחום פעילות משלים של מוצרי בטון לתשתיות תת קרקעיות במפעל חדש שהוקם לצורך כך



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**, וצפוי להשלמה בעוד כשנה וחצי**



התרחבות סינרגטית לפעילות הליבה

פעילויות משלימות וקווי מוצרים חדשים להרחבת סל המוצרים והפתרונות

תוכנית אסטרטגית המימוש כבר בשטח!



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



איתור ובחינה של מהלכי M&A נוספים, למנועי צמיחה בתחומי פעילות חדשים והמשך חיזוק והעמקת הצעת הערך של הקבוצה



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



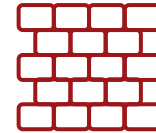
הזדמנויות
למהלכי רכישה
או הקמה



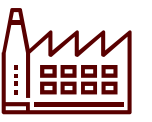
פעילויות משלימות
וסינרגטיות
לשרשרת הערך
ולערכי הבסיס של
הקבוצה



שווקים
אטרקטיביים
מבחינת גודל,
רווחיות ומגמות
צמיחה



מיקוד בעולמות
הבנייה
בהם פועלת
הקבוצה



מיקוד
בפעילויות
תעשייתיות

שוק הבנייה הישראלי צפוי לתת רוח גבית ארוכת טווח להמשך צמיחה והתרחבות

שווקי הליבה

מגורים

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

שיפוצים

שוק השיפוצים, כשוק נלווה ומקביל לבנייה החדשה, מושפע ממספר יח"ד הקיימות והעתידיות, 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

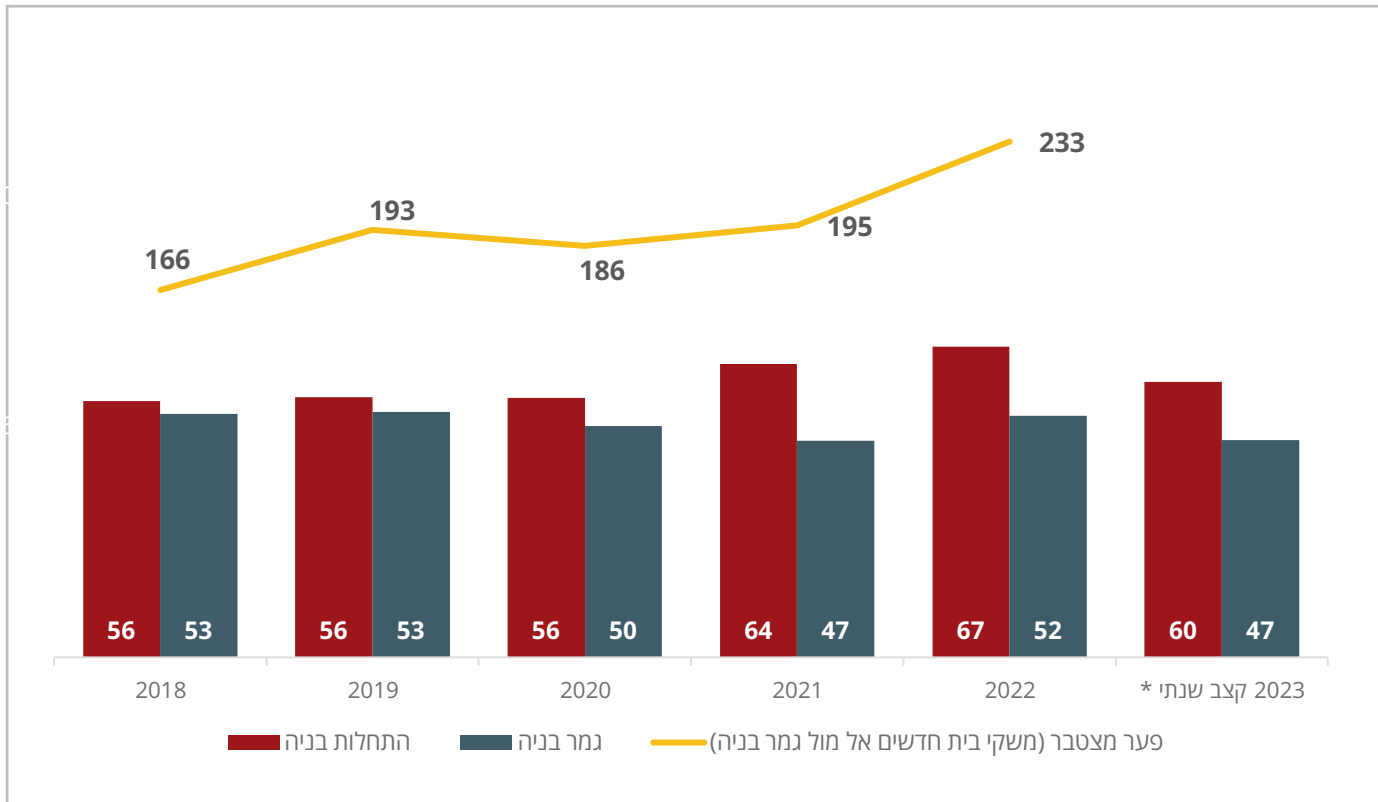
משרדים & מסחרי

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

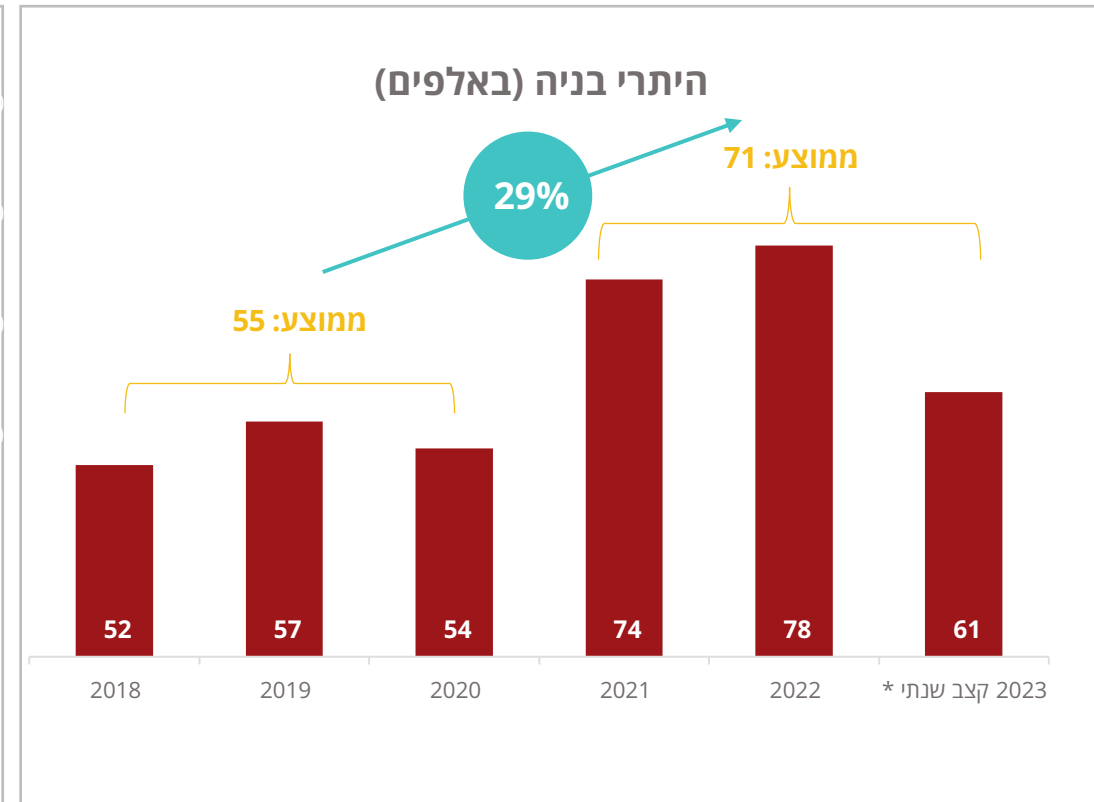


פער מצטבר בבנייה למגורים לאורך שנים, שדוחף להתרחבות ארוכת טווח בהיקפי הפעילות של שוק הבנייה

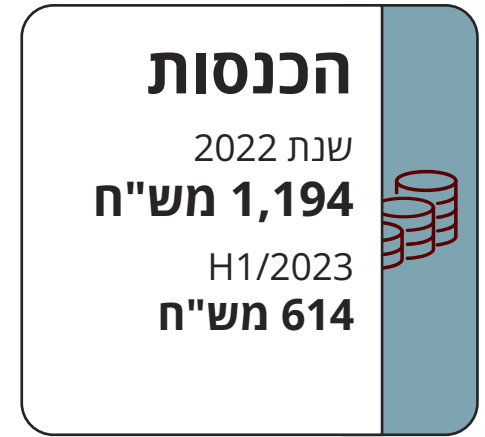
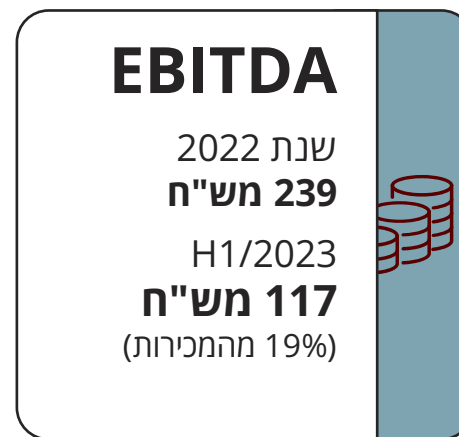
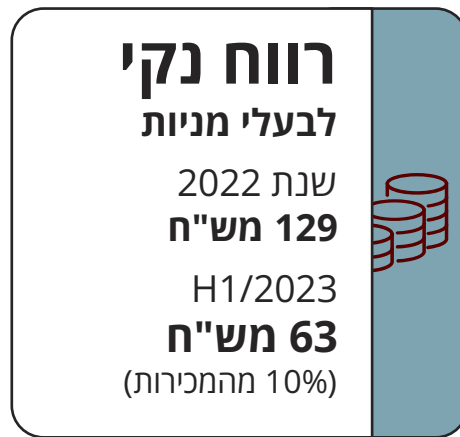
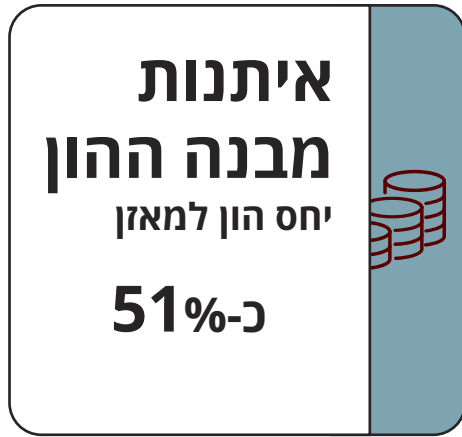
פער מצטבר של כ- 230 אלף יחידות דיור, שגדל לאורך השנים



קצב גבוה בהנפקת היתרי בניה בשנים האחרונות

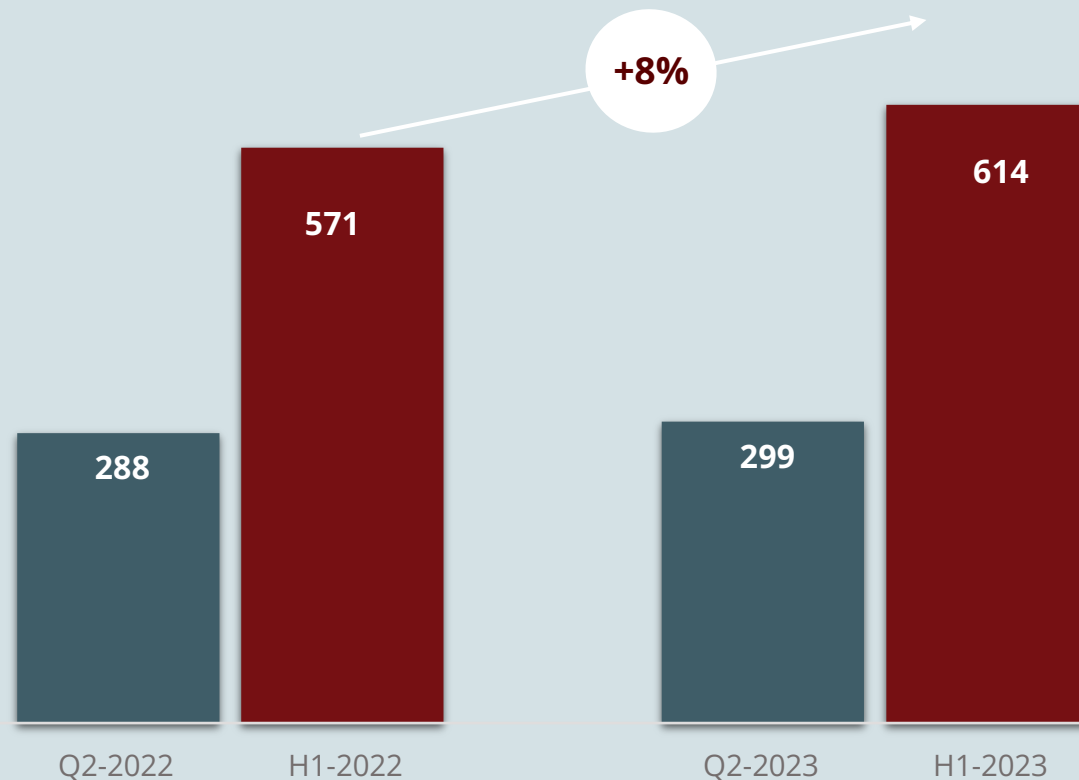


חוסן פיננסי וביצועים כספיים חזקים כתשתית איתנה להמשך צמיחה ומימוש האסטרטגיה

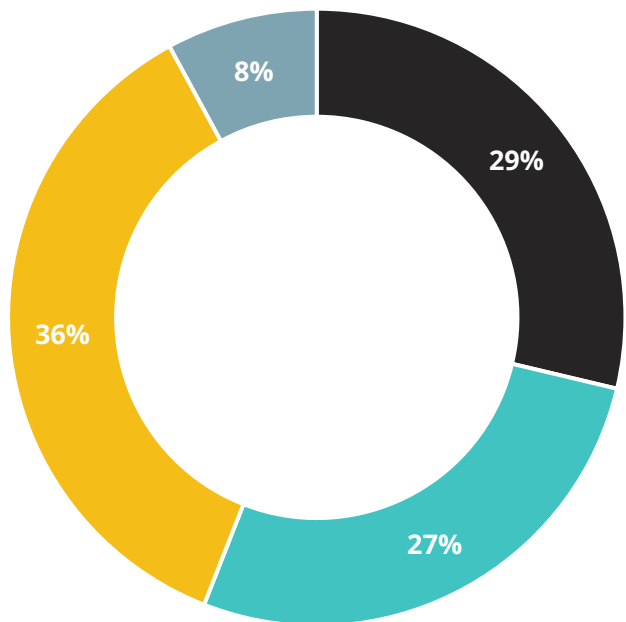


מכירות - בסימן צמיחה והתרחבות

מכירות חציוניות (במיליוני ש"ח)

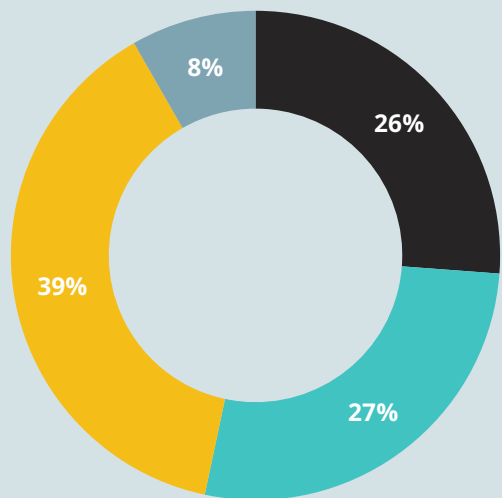


התפלגות מכירות חציון 1, 2023 לפי מגזרים (מיליוני ש"ח)



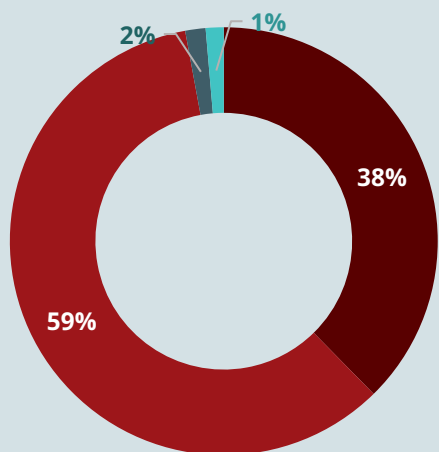
- מכירות אינסטלציה
- מוצרי הצבעים
- מוצרי גמר לבנייה
- פתרונות בנייה

התפלגות מכירות לשנת 2022 לפי מגזרים



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

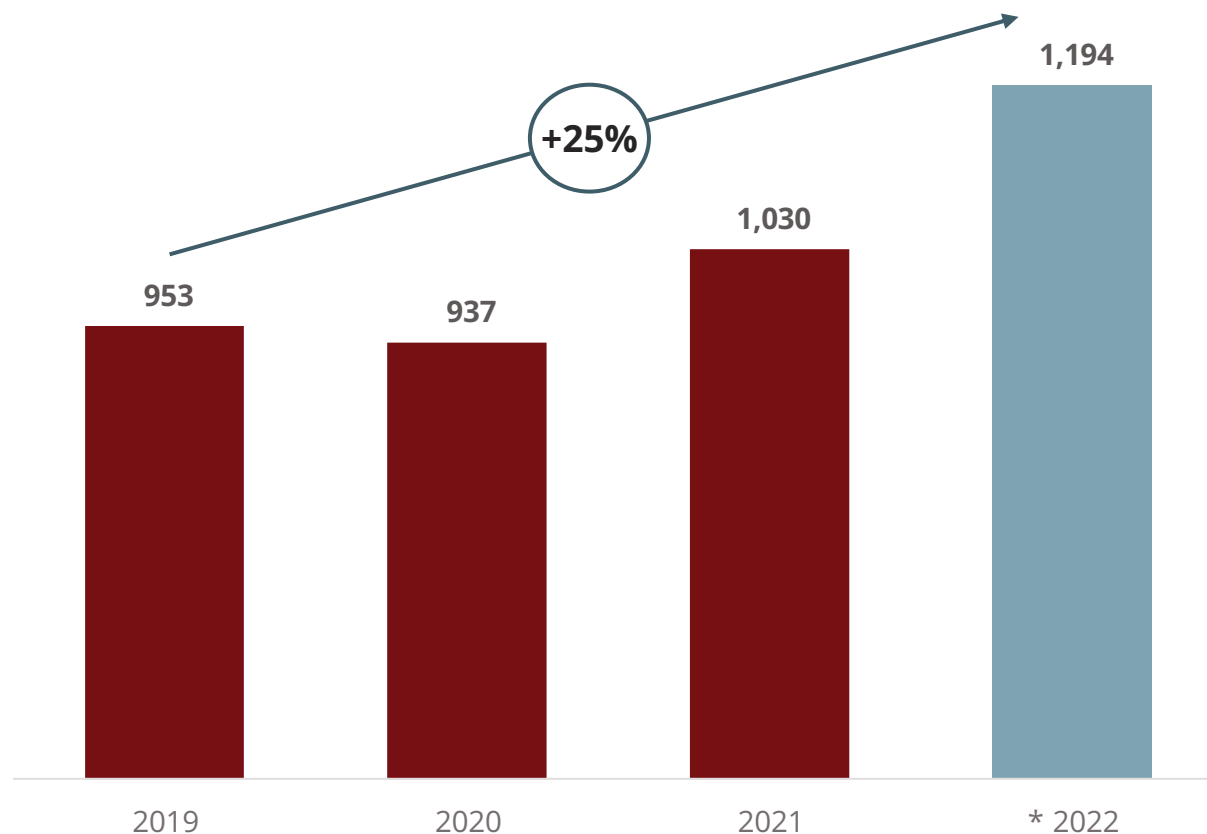
חלוקה לערוצי הפצה לשנת 2022



קבלנים וחברות קבלניות | בתי מסחר ורשתות | ייצוא | אחרים

מכירות - בסימן צמיחה והתרחבות

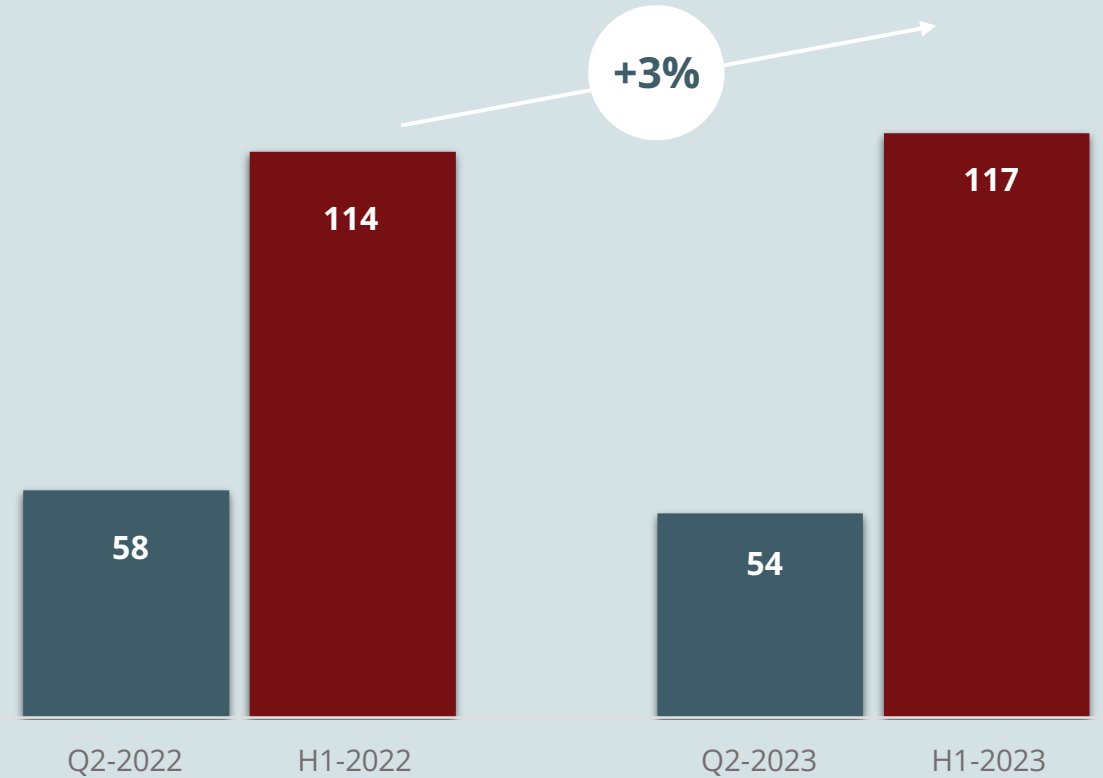
מכירות שנתיות (במיליוני ש"ח)



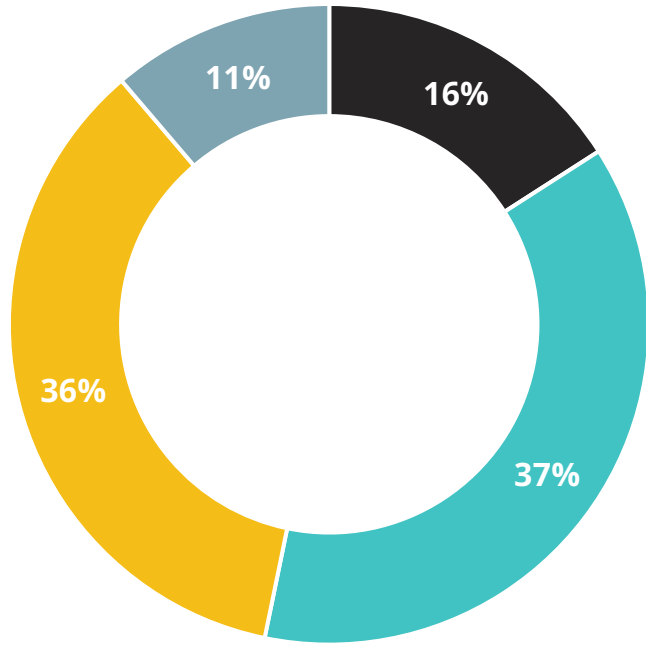
(* כולל רכישת פעילות ה-SP בינואר 2022, ראו בשקף 11 לעיל.)

EBITDA - בסימן צמיחה והתרחבות

EBITDA חציוני (במיליוני ש"ח)



התפלגות ה-EBITDA
לפי מגזרים, חציון 1, 2023



- פתרונות בנייה

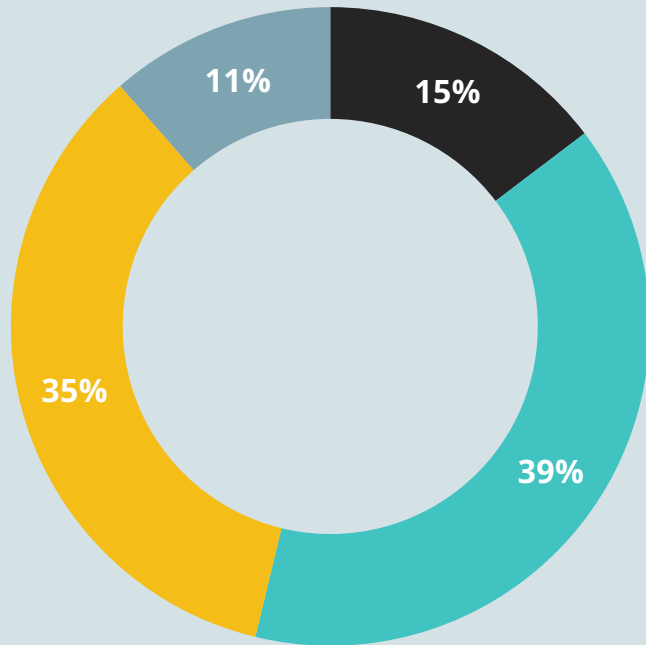
- מוצרי גמר לבנייה

- מוצרי הצבעים

- מכרות אינסטלציה

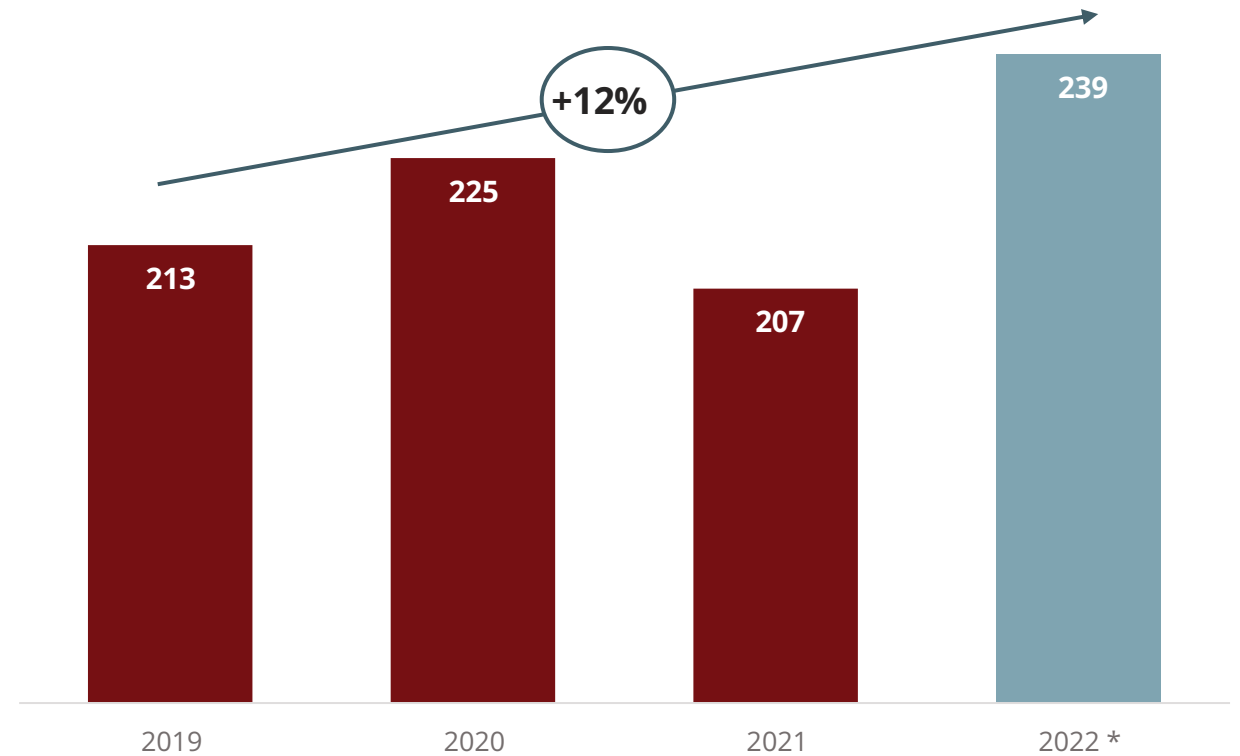

EBITDA - בסימן צמיחה והתרחבות

התפלגות ה-EBITDA
לפי מגזרים לשנת 2022



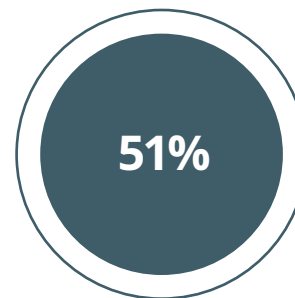
מערכות אינסטלציה מוצרי הצבעים מוצרי גמר לבנייה פתרונות בנייה

EBITDA שנתי (במיליוני ש"ח)



מאזן ויחסים פיננסיים 30.06.2023

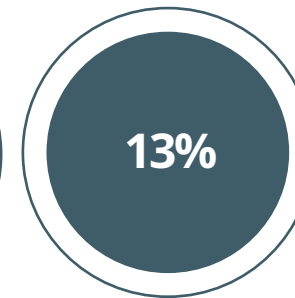
במיליוני ש"ח	
702	נכסים שוטפים
414	התחייבויות שוטפות
624	נכסים לא שוטפים
230	התחייבויות לא שוטפות
1,326	סך הנכסים
178	חוב פיננסי, נטו
682	הון עצמי



יחס הון למאזן



יחס חוב ל- EBITDA



יחס חוב למאזן

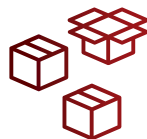


יחס שוטף

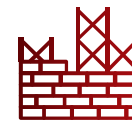


אינרום, עם הפנים קדימה להמשך צמיחה והתרחבות

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 סדורה להמשך צמיחה והתרחבות בכל אחד מתחומי הפעילות הקיימים ובכניסה לתחומי פעילויות חדשים ונוספים



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

איוסונג
מקבוצת אינרום תעשיות בנייה