

**"מלם-תים" :**

**גידול של כ 6% בהכנסות ושל כ 11% ברווח הנקי ברבעון ראשון 2018**

**בהתאם למדיניות הדיבידנד הכריז דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד בהיקף של כ 9.9 מ"ש (4.5 ש"ח למניה)**

טבלת נתונים באלפי ש"ח:

2017	Q1 2017	Q1 2018	
1,908,502	469,260	496,633	הכנסות
260,539	63,699	67,765	רווח גולמי
13.7%	13.6%	13.6%	שיעור הרווח הגולמי
67,376	15,975	18,667	הוצאות מכירה
97,662	24,704	24,524	הוצאות הנהלה וכלליות
4,041	0	0	הכנסות (הוצאות) אחרות נטו
99,542	23,020	24,574	רווח תפעולי
5.2%	4.9%	4.9%	שיעור רווח תפעולי
95,501	23,020	24,574	תפעולי ללא הכנסות אחרות/מימוש נדל"ן
5.00%	4.90%	4.90%	שיעור תפעולי ללא הכנסות אחרות/מימוש
134,506	31,576	32,034	EBITDA
7.0%	6.7%	6.5%	שיעור EBITDA
130,465	31,576	32,034	EBITDA ללא רווח ממכירת נדל"ן ואחר
6.8%	6.7%	6.5%	שיעור EBITDA ללא רווח ממכירת נדל"ן
16,927	4,089	3,380	הוצאות מימון, נטו
64,597	15,011	16,702	רווח נקי

**פתח תקווה, ישראל, 22 מאי, 2018** – "מלם-תים בע"מ", הפועלת בתחומי התשתיות, תוכנה מיקור החוץ ושירותי שכר, משאבי אנוש וחיסכון ארוך טווח מדווחת על התוצאות הכספיות לרבעון הראשון שנת 2018:

**עיקרי התוצאות:**

**הכנסות ברבעון הראשון 2018** הסתכמו לכ 496,633 אלפי ש"ח בהשוואה לכ 469,260 אלפי ש"ח ברבעון מקביל אשתקד.

**הכנסות במגזר התשתיות (חומרה)** הסתכמו ברבעון הראשון 2018 הסתכמו לכ 248,828 אלפי ש"ח בהשוואה לכ 252,602 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה, קיטון של כ 1.5% הנובע בעיקר כתוצאה מהשפעת ירידת שער החליפין דולר/שקל (ירידה ממוצעת של כ 7.2% בין התקופות). **הרווח במגזר ברבעון הראשון 2018** הסתכם לכ 6,243 אלפי ש"ח (2.5% מהכנסות המגזר), בהשוואה לכ 6,609 אלפי ש"ח (2.6% מהכנסות המגזר) בתקופה המקבילה, קיטון של כ-5.5%, הנובע מהשפעת הירידה בשער החליפין, כאמור.

**הכנסות במגזר התוכנה והפרויקטים** הסתכמו ברבעון הראשון 2018 הסתכמו לכ 97,067 אלפי ש"ח בהשוואה לכ- 76,325 אלפי ש"ח בתקופה מקבילה, גידול של 27.2%, הנובע בעיקרו מכניסה לאיחוד של חברות ופעילויות שנרכשו, וכן מעלייה בפעילות מוצרי התוכנה. **הרווח במגזר** ברבעון הראשון הסתכם לכ 4,688 אלפי ש"ח (4.8% מהכנסות המגזר), מול כ- 2,087 אלפי ש"ח (2.7% מהכנסות המגזר) ברבעון המקביל אשתקד, גידול שנבע בעיקרו מהגידול בהכנסות המגזר.

**הכנסות ממגזר מיקור חוץ** הסתכמו ברבעון הראשון 2018 לכ 106,872 אלפי ש"ח בהשוואה לכ- 98,406 אלפי ש"ח ברבעון מקביל, עליה של כ 8.6% הנובעת בעיקרה מגידול אורגני, בקיזוז מספר ימי עבודה קטן יותר ברבעון, בהשוואה לרבעון מקביל. **הרווח במגזר** בתקופה הסתכם לכ 5,382 אלפי ש"ח (5.0% מהכנסות המגזר), בהשוואה לכ 5,772 אלפי ש"ח (5.9% מהכנסות המגזר) בתקופה מקבילה, קיטון של כ 6.8% שנבע ממספר קטן יותר של ימי עבודה, כאמור, וכן מהוצאות חריגות שנגרמו מעלייה לאוויר של פרויקט.

הכנסות במגזר שירותי שכר, משאבי אנוש וחא"ט הסתכמו ברבעון הראשון של השנה לסך של כ-43,866 אלפי ש"ח, בהשוואה לכ-41,927 אלפי ש"ח ברבעון המקביל, עליה של כ-4.6%, הנובעת מגידול אורגני בתחום השכר ומשאבי אנוש. הרווח במגזר בתקופה הסתכמה לסך של כ-10,139 אלפי ש"ח (23.1% מהכנסות המגזר) בהשוואה לכ-10,363 אלפי ש"ח (כ-24.7% מהכנסות המגזר) בתקופה מקבילה. הקיטון ברווחיות המגזר, בהיקף של כ-2.2%, נובע בעיקרו מתחום חסכון ארוך טווח.

**סיכום נתוני השוואה לביצועי רווח תפעולי מול EBITDA ברמה מגזרית:**

2017			1-3 2017			1-3 2018			
EBITDA	רווח תפעולי	הכנסות	EBITDA	רווח תפעולי	הכנסות	EBITDA	רווח תפעולי	הכנסות	
36,100	26,600	986,737	8,900	6,609	252,602	8,530	6,243	248,828	מגזר התשתיות (חומרה)
3.7%	2.7%		3.5%	2.6%		3.4%	2.5%		
29,666	18,502	353,036	4,720	2,087	76,325	7,420	4,688	97,067	מגזר תוכנה ופרויקטים
8.4%	5.2%		6.2%	2.7%		7.6%	4.8%		
24,649	16,097	398,406	7,837	5,772	98,406	6,584	5,382	106,872	מגזר מיקור חוץ
6.2%	4.0%		8.0%	5.9%		6.2%	5.0%		
47,540	41,792	170,323	11,930	10,363	41,927	11,378	10,139	43,866	מגזר שרותי שכר, משאבי אנוש וחסכון ארוך טווח
27.9%	24.5%		28.5%	24.7%		25.9%	23.1%		

**רווח גולמי ברבעון הראשון 2018** הסתכם לכ-67,765 אלפי ש"ח (13.6% מהכנסות) בהשוואה לכ-63,699 אלפי ש"ח (13.6% מהכנסות) בתקופה מקבילה, גידול של כ-6.4% הנובע בעיקר מהגידול בתרומה החיובית של מגזר הפרויקטים.

גידול ברווח הגולמי

**סך הוצאות מכירה ושיווק** בתקופה הסתכמו לכ-18,667 אלפי ש"ח (5.1% מההכנסות) בהשוואה לכ-15,975 אלפי ש"ח (3.4% מההכנסות) בתקופה המקבילה, גידול של כ-16.9% הנובע בעיקר מכניסה לאיחוד של חברות שנרכשו במחצית השנייה של שנת 2017 (וכן מהגידול בהכנסות, כאמור).

גידול בהוצאות מכירה ושיווק עקב כניסה לאיחוד של חברה נרכשת

**הוצאות הנהלה וכלליות** ברבעון ראשון הסתכמו לכ-24,524 אלפי ש"ח לכ-24,704 אלפי ש"ח, קיטון של כ-0.7%.

**הרווח התפעולי לרבעון הראשון 2018** הסתכם לכ-24,574 אלפי ש"ח, בהשוואה ל-23,020 אלפי ש"ח ברבעון מקביל, אשתקד. הגידול נרשם הודות לגידול ברווח הגולמי, בקיזוז עלייה בהוצאות מכירה ושיווק, כאמור.

**EBITDA ברבעון הראשון 2018** הסתכם לסך של כ-32,034 אלפי ש"ח, בהשוואה לכ-31,576 אלפי ש"ח, גידול שנבע מעלייה ברווח התפעולי, כאמור, וכן מירידה בפחת והפחתות של נכסים בלתי מוחשיים.

**הוצאות המימון, נטו** לרבעון ראשון 2018 הסתכמו לסך של כ-3,380 אלפי ש"ח בהשוואה לכ-4,089 אלפי ש"ח בתקופה המקביל, אשתקד, קיטון של כ-17.3% הנובע בעיקר מהשפעת הפרשי שער.

קיטון בהוצאות מימון והוצאות מסים ברבעון

**הוצאות מיסים** הסתכמו לכ-4,492 אלפי ש"ח בהשוואה לכ-3,528 אלפי ש"ח בתקופה מקבילה, עלייה שנבעה מגידול ברווח לפני מס בקיזוז קיטון בשיעור המס בהשוואה לתקופה מקבילה.

**ברבעון המדווח הסתכם הרווח הנקי** לכ-16,702 אלפי ש"ח בהשוואה לכ-15,011 אלפי ש"ח, גידול של כ-11.3%.

**תזרים המזומנים ששימש לפעילות שוטפת ברבעון הראשון של השנה** הסתכם לכ-32,594 אלפי ש"ח, מול תזרים שלילי של 56,715 אלפי ש"ח ברבעון המקביל. עיקר השינוי נבע מתנועות בסעיפי הון חוזר.

**FFO (אמצעים מצבירה פנימית, המוגדרים כמזומנים נטו ששימשו/נבעו מפעילות שוטפת, בנטרול שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות)**, הסתכם לכ-24,540 אלפי ש"ח, גידול בהשוואה לסך של כ-22,948 אלפי ש"ח ברבעון המקביל, אשתקד.

גידול ב FFO (פרמטר המנטרל את השינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות)

**מזומנים ושווי מזומנים – קיטון של כ 106,094 אלפי ₪, מסך של 179,819 אלפי ₪ ליום 31.12.17, לסך של כ 73,725 אלפי ₪ ליום 31.3.2018.**

**לקוחות – קיטון של כ 11,553 אלפי ₪ מכ- 643,549 אלפי ש"ח ביום 31.12.2017, לכ 631,996 אלפי ₪ ליום 31.3.2018.**

**רכוש שוטף ירד מכ 941,865 אלפי ₪ ביום 31.12.2017 לסך של 819,789 אלפי ₪ ליום 31.3.2018, מהסיבות שתוארו לעיל.**

**רכוש קבוע, נטו- עלייה מסך של כ- 47,041 אלפי ש"ח ביום 31.12.2017, לסך של כ 49,036 אלפי ₪ ליום 31.3.2018, הנובעת בעיקר מרכישת תוכנות ורישוי במגזר שירותי שכר, משאבי אנוש וחא"ט, בקיזוז הוצאות פחת.**

**נכסים בלתי מוחשיים, נטו - עליה מסך של כ- 243,308 אלפי ש"ח ביום 31.12.2017 לכ 244,454 אלפי ₪ ליום 31.3.2018, הנובעת בעיקרה מהיוון עלויות פיתוח במגזר שירותי שכר, משאבי אנוש וחא"ט, בקיזוז הוצאות פחת שוטפות.**

**קיטון בסעיף התחייבויות שוטפות עקב: קיטון ב"ספקים ונותני שירותים" מרמה של 329,517 אלפי ₪ ליום 31.12.2017 לרמה של 250,552 אלפי ₪ ליום 31.3.2018, וקיטון באשראי מתאגידים בנקאיים ז"ק מרמה של 235,226 אלפי ₪ ליום 31.12.2017, לכ 169,941 אלפי ₪ ליום 31.3.2018.**

**חוב פיננסי, נטו ליום 31.3.2018 הסתכם לכ 198,110 אלפי ₪, בהשוואה לכ-155,021 ליום 31.12.2017.**

**סך ההון העצמי של הקבוצה במאוחד הסתכם לסך של 460,425 אלפי ₪, בהשוואה לכ 444,341 אלפי ₪ ליום 31.12.2017. השינוי נובע מהרווח לתקופה. סך הון עצמי המיוחס לבעלי המניות של החברה הסתכם לכ 461,730 אלפי ₪ ליום 31.3.2018, בהשוואה ל 445,881 אלפי ש"ח ביום 31.12.2017, מהסיבות שתוארו לעיל.**

**שיעור ההון העצמי מסך המאזן המאוחד ליום 31.3.2018 הסתכם ל 39.2%, בהשוואה לכ 34.3% ביום 31.12.2017.**

**אירועים בתקופת הדוח ולאחר המאזן:**

- בהמשך לאמור בביאור (30 ד) לדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2017 ביום 1 במאי 2018 הוגשה לבית המשפט המחוזי בירושלים תביעה כספית כנגד מלם מערכות בע"מ, חברה בת בבעלות מלאה של החברה ("מלם"), ("על-ידי רשות המיסים בקשר עם מערכת" שער עולמי". בכתב התביעה עולה, כי תביעתה של רשות המיסים הינה בגין נזקים שנגרמו לה, לטענתה, בעקבות עיכובים בעלייה לאוויר של שלב ב" ("יבוא בסיסי") של מערכת" שער עולמי, "החל מחודש יולי 2015 ועד מועד עלייתו לאוויר בחודש ינואר. 2018 יובהר ויודגש, כי הליך הבוררות שמתנהל בין הצדדים מזה כ- 7 חודשים הינו, בין היתר, ביחס לטענותיה של מלם כי היא זכאית לפיצוי בסך של כ- 70 מיליון ש"ח בגין נזקים ישירים שנגרמו לה בשל אותו עיכוב במועד העלייה לאוויר. בהתאם לאמור בכתב התביעה הנ"ל, הנזקים הישירים להם טוענת רשות המיסים (בעיקר עלות עובדי רשות המיסים) מסתכמים לסך של כ- 70 מיליון ש"ח, ואילו הנזקים העקיפים להם טוענת רשות המיסים מסתכמים, במועד הגשת התביעה, בסך שלא יפחת מ- 100 מיליון ש"ח. עוד טוענת רשות המיסים, כי ההסכם בין הצדדים אינו יוצר חובה לרשות המיסים, בהגישה תובענה לפיצויים בגין הפרת ההסכם, לפנות להליך בוררות מקצועית) הליך אשר התקיים בין הצדדים בעבר ואף מתקיים בין הצדדים החל מחודש ספטמבר 2017 ביחס לטענות דומות של מלם, כאמור לעיל, אלא רשאית היא להגיש תביעה זו לבית המשפט המוסמך בירושלים. הדוחות הכספיים ליום 31 במרץ 2018 כוללים יתרות בגין אומדני החברה, המתבססים, בין היתר, על הערכות יועציה המשפטיות, בדבר הסכומים שיתקבלו בגין דחיית לוחות הזמנים בעלייה לאוויר ובגין השלמת שלבים נוספים בפרויקט, המביאים בחשבון בין היתר, את העלייה לאוויר בהצלחה של שלב היבוא הבסיסי בחודש ינואר 2018 ובגין אומדנים באשר לתביעת רשות המיסים נגד מלם.
- מדיניות דיבידנד - ביום 18 במרץ 2018 החליט דירקטוריון החברה אימוץ מדיניות חלוקת דיבידנד אשר תהא בתוקף החל משנת 2018, כך שהחל משנת 2018 תודיע החברה, במהלך הרבעון הראשון של כל שנה קלנדרית, במועד אישור הדוחות הכספיים השנתיים, על סכום חלוקת הדיבידנד המינימלי בגין אותה שנה. הדיבידנד האמור יחולק פעמיים בשנה, מחציתו בחודש יוני ומחציתו בחודש דצמבר של אותה שנה, וזאת בכפוף להחלטת דירקטוריון החברה טרם כל חלוקה, להתחייבויות החברה ולהתניות הפיננסיות בהן

התקשרה ו/או תתקשר (אלו אשר תהיינה בתוקף בעת הרלוונטית), ובשים לב לפעילותה השוטפת של החברה, תוכנית ההשקעות שלה, נזילותה וצרכיה, ובכפוף להוראות כל דין ובכלל זה מבחני החלוקה הקבועים בסעיף 302 לחוק החברות. בנוסף החליט דירקטוריון החברה, כי ברבעון הראשון לאחר סיומה של כל שנה קלנדרית, במועד אישור הדוחות הכספיים השנתיים, תשקול החברה חלוקת דיבידנד נוסף בגין השנה שנסתיימה, וזאת בנוסף לדיבידנדים שחולקו בגין אותה שנה בהתאם למדיניות הדיבידנד הנ"ל. עוד החליט דירקטוריון החברה על כוונת החברה לחלק דיבידנד בגין שנת 2018 בסך כולל של כ- 20 מיליון ש"ח, אשר מחציתו תשולם בחודש יוני 2018 ומחציתו בחודש דצמבר 2018.

- בהמשך לאימוץ מדיניות חלוקת הדיבידנד, כאמור, אישר דירקטוריון החברה ביום 22.3.2018 חלוקת דיבידנד בסך כולל של כ- 9.9 מ"ש (המשקף כ- 4.5 ש"ח למניה), אשר ישולם ביום 11 ליוני 2018.

### **אודות "מלם-תים":**

מלם-תים בע"מ וחברות הבת שלה עוסקות במתן מגוון שירותים וכן במכירת מוצרים בתחום ה-IT לרבות ייעוץ, תכנון ויישום של מערכות מחשב. הקבוצה מדווחת על ארבעה תחומי פעילות, המדווחים גם כמגזרים עסקיים בדוחות הכספיים המאוחדים של החברה - תחום התשתיות (חומרה), תחום התוכנה והפרויקטים, תחום מיקור החוץ ותחום שירותי שכר, משאבי אנוש וחיסכון ארוך טווח. בסוף שנת 2017 העסיקה הקבוצה 3,336 עובדים, ו- 3,368 עובדים נכון לסוף הרבעון הראשון, גידול בהשוואה ל- 3,130 עובדים בסוף 2016, כתוצאה מגידול אורגני בפעילויות השונות.

### **לפרטים נוספים:**

**מר אילן טוקר – מנכ"ל משותף 03-9278300 סיגל גפן - Cubitt IR Consulting 7526262 - 03**