

"מלם-תים" :

גידול של כ 13% בהכנסות שנבע מצמיחה אורגנית בכל מגזרי הפעילות

הרווח התפעולי צמח בכ- 31% לכ- 32.1 מל"ש

הרווח הנקי צמח בכ 28% לכ 21.3 מל"ש

בתקופת הרבעון חתמה החברה על הסכם למכירת 50% מחברת "אלטל" לחברה בבעלות התעשייה האווירית בתמורה לכ 42 מל"ש

בהתאם למדיניות הכריז הדירקטוריון ביום 19 למרץ 2019 על חלוקת דיבידנד של כ 15.3 מל"ש (7 ₪ למניה) וביום 21 למאי 2019 הכריז על חלוקה נוספת בסך של כ- 15.3 מל"ש שישולמו בחודש יוני 2019

בתקופת הדוח יושם לראשונה תקן חכירות IFRS16 המשפיע על סעיפי הדוח הכספי, תזרים המזומנים ועל נתוני EBITDA

טבלת נתונים באלפי ₪:

2018	Q1 2018	Q1 2019	
2,001,176	496,633	561,003	הכנסות
264,537	67,765	74,535	רווח גולמי
13.2%	13.6%	13.3%	שיעור הרווח הגולמי
71,454	18,667	18,097	הוצאות מכירה ושיוק
93,066	24,524	24,345	הוצאות הנהלה וכלליות
100,017	24,574	32,093	רווח תפעולי
5.0%	4.9%	5.7%	שיעור רווח תפעולי
129,666	32,034	58,034	EBITDA
6.5%	6.5%	10.3%	שיעור EBITDA
129,666	32,034	39,366	EBITDA בנטרול השפעת תקן IFRS16 (חכירות)
6.5%	6.5%	7.0%	שיעור EBITDA ללא השפעת תקן IFRS16
12,705	3,380	3,246	הוצאות מימון, נטו
68,339	16,702	21,380	רווח נקי

פתח תקווה, ישראל, 21 מאי, 2019 – "מלם-תים בע"מ", הפועלת בתחומי התשתיות, תוכנה, מיקור חץ ושירותי שגר, משאבי אנוש וחיסכון ארוך טווח, מדווחת היום על תוצאות כספיות לרבעון ראשון 2019:

עיקרי התוצאות:

ההכנסות ברבעון הראשון 2019 הסתכמו לכ 561,003 בהשוואה לכ 496,633 אלפי ₪ ברבעון מקביל, גידול של כ 12.9% שנבע מגידול אורגני בכל מגזרי הפעילות ובעיקר במגזר תוכנה ופרויקטים.

הכנסות במגזר התשתיות (חומרה) הסתכמו ברבעון הראשון 2019 לכ 267,314 אלפי ₪ מול כ 248,828 אלפי ₪ בתקופה מקבילה, גידול של כ 7.4% הנובע בעיקר מגידול אורגני. **הרווח במגזר ברבעון הראשון** הסתכם לכ 8,551 (3.2% מהכנסות המגזר) מול כ 6,243 אלפי ₪ (2.5% מהכנסות המגזר), עלייה הנובעת מגידול בהכנסות וכן השפעת שער החליפין הממוצע של הדולר, בהשוואה לרבעון מקביל (עלייה של כ-5.5%, בשערי החליפין הממוצעים בין התקופות).

הכנסות במגזר תוכנה ופרויקטים הסתכמו ברבעון המדווח לכ 126,332 אלפי ₪ מול כ 97,067 אלפי ₪ בתקופה מקבילה, גידול של 30.1%, הנובע מגידול בכל תחומי פעילות המגזר ובעיקר במוצרי תוכנה ופרויקטים חדשים. **הרווח במגזר** ברבעון הראשון הסתכם לכ 7,041 אלפי ₪ (5.6% מהכנסות המגזר) מול כ 4,688 אלפי ₪ (4.8% מהכנסות המגזר), עלייה שנבעה בעיקרה מהגידול בהכנסות המגזר, כאמור.

הכנסות מגזר מיקור חוץ הסתכמו ברבעון הראשון 2019 לכ 117,228 מול כ 106,872 אלפי ש"ח, עליה של כ 9.7% הנובעת בעיקרה מגידול אורגני, כאמור. **הרווח במגזר** בתקופה הסתכם לכ 6,676 אלפי ש"ח (5.7% מהכנסות המגזר) בהשוואה לכ 5,382 אלפי ש"ח (5.0% מהכנסות המגזר), הנובע מגידול אורגני בעיקרו.

הכנסות במגזר שירותי שכר, משאבי אנוש וחא"ט הסתכמו ברבעון הראשון של השנה לסך של כ 50,129 אלפי ש"ח מול כ 43,866 אלפי ש"ח, ברבעון המקביל, עליה של כ- 14.3% הנובעת מגידול אורגני בתחום השכר ומשאבי אנוש. **הרווח במגזר** בתקופה הסתכם לסך של כ 11,796 אלפי ש"ח (23.5% מהכנסות המגזר) מול כ 10,139 אלפי ש"ח (23.1% מהכנסות המגזר) ברבעון מקביל.

נתוני השוואה לביצועי המגזרים הכוללים EBITDA (נתון מדווח ובנטרול השפעת תקן חכירות IFRS16):

2018			1-3 2018			1-3 2019				
EBITDA	רווח תפעולי	הכנסות	EBITDA	רווח תפעולי	הכנסות	EBITDA	EBITDA בנטרול תקן	רווח תפעולי	הכנסות	
35,186	26,930	977,900	8,530	6,243	248,828	14,780	10,141	8,551	267,314	מגזר התשתיות (חומרה)
3.6%	2.8%		3.4%	2.5%		5.5%	3.8%	3.2%		
29,610	18,809	409,336	7,420	4,688	97,067	15,510	9,909	7,041	126,332	מגזר תוכנה ופרייקטים
7.2%	4.6%		7.6%	4.8%		12.3%	7.8%	5.6%		
21,184	16,391	436,387	6,584	5,382	106,872	12,573	7,652	6,676	117,228	מגזר מיקור חוץ
4.9%	3.8%		6.2%	5.0%		10.7%	6.5%	5.7%		
51,189	45,390	177,553	11,378	10,139	43,866	16,857	13,635	11,796	50,129	מגזר שירותי שכר, משאבי אנוש וחיסון ארוך טווח
28.8%	25.6%		25.9%	23.1%		33.6%	27.2%	23.5%		

הרווח גולמי ברבעון הראשון 2019 הסתכם לכ 74,535 אלפי ש"ח (13.3% מהמכירות) מול כ 67,765 אלפי ש"ח (13.6% מהמכירות) ברבעון מקביל, גידול של כ 9.9% הנובע בעיקר מגידול בהכנסות, כאמור.

סך הוצאות מכירה ושיווק בתקופה הסתכמו לכ 18,097 אלפי ש"ח (3.2% מההכנסות) בהשוואה לכ- 18,667 אלפי ש"ח (5.1% מההכנסות) ברבעון מקביל. **הוצאות הנהלה וכלליות** ברבעון הסתכמו לכ 24,345 אלפי ש"ח מול כ 24,524 אלפי ש"ח ברבעון מקביל.

הרווח התפעולי הסתכם לכ 32,093 אלפי ש"ח (5.7% מההכנסות) מול כ-24,574 אלפי ש"ח (4.9% מההכנסות) ברבעון מקביל אשתקד. הגידול נרשם הודות לגידול ברווח הגולמי, כאמור.

EBITDA ברבעון הראשון 2019 הסתכם לכ 58,034 אלפי ש"ח (10.3% מההכנסות) בהשוואה לסך של כ 32,034 אלפי ש"ח (6.5% מההכנסות) ברבעון מקביל. **בתקופת הדוח יושם לראשונה תקן חכירות IFRS16 אשר השפיע, בין היתר, על נתוני ה EBITDA.**

EBITDA בנטרול השפעת תקן חכירות הסתכם ברבעון הראשון לכ 39,366 אלפי ש"ח (7% מההכנסות) בהשוואה לסך של כ 32,034 אלפי ש"ח (6.5% מההכנסות) ברבעון המקביל.

הוצאות המימון, נטו לרבעון ראשון 2019 הסתכמו לסך של כ 3,246 אלפי ש"ח מול כ- 3,380 אלפי ש"ח ברבעון המקביל, קיטון הנובע בעיקר מהשפעת הפרשי שער בקיזוז השפעות יישום לראשונה של תקן IFRS16, כאמור.

הוצאות מיסים הסתכמו לכ 6,815 אלפי ש"ח, מול כ 4,492 אלפי ש"ח ברבעון המקביל, עלייה שנבעה מגידול ברווח לפני מס.

ברבעון המדווח הסתכם הרווח הנקי לכ 21,380 אלפי ש"ח מול כ- 16,702 אלפי ש"ח גידול של כ 28%.

תזרים המזומנים ששימש לפעילות שוטפת ברבעון הראשון של השנה הסתכם לכ – 1,216 אלפי ש"ח, מול 32,594 אלפי ש"ח ברבעון המקביל. עיקר השינוי נבע מהשפעת יישום תקן IFRS16 בסך של כ 18,530 אלפי ש"ח, גידול ברווח לתקופה ותנועות בסעיפי הון חוזר.

FFO (אמצעים מצבירה פנימית, המוגדרים כמזומנים נטו ששימשו/נבעו מפעילות שוטפת, בנטרול שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות), הסתכם לכ 54,634 אלפי ש"ח מול כ 24,540 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, גידול שנבע בעיקר מהשפעת יישום התקן לראשונה, בסך של כ 18,530 אלפי ש"ח.

גידול ברווח הגולמי וקיטון קל בשיעורו

על אף העלייה בהכנסות – קיטון בהוצאות מכירה ושיווק והוצאות הנה"כ

EBITDA השפיע מיישום לראשונה של תקן חכירות IFRS16

קיטון בהוצאות מימון מקב השפעות הפרשי שער וגידול בהוצאות מיסים עקב גידול ברווח לפני מס

כ 28% גידול ברווח הנקי ברבעון

תזרים מפעילות ו-FFO הושפע לחיוב בסך של כ 18 מ"ש מיישום לראשונה של תקן IFRS16

נתוני מאזן:

מזומנים ושווי מזומנים – קיטון של כ 20,100 אלפי ₪, מסך של 107,110 אלפי ₪ ליום 31.12.2018 לכ 87,014 אלפי ₪ ביום 31.3.2019.

לקוחות – קיטון של כ 32,358 אלפי ₪ מכ- 672,610 ביום 31.12.2018 לכ 640,252 אלפי ₪ ביום 31.3.2019

רכוש שוטף ירד מכ 888,977 אלפי ₪ ביום 31.12.2018 לסך של 839,457 אלפי ₪ ליום 31.3.2019, בעיקר ממיון של נכסים שוטפים של חברת "אלטל" לנכסים מוחזקים למכירה, בסך של כ 42,000 אלפי ₪, וירידה במזומנים ושווי מזומנים, כאמור.

נכסים מוחזקים למכירה ליום 31.3.2019 הסתכמו לכ 84,558 אלפי ₪ ונובעים ממיון נכסים שוטפים ולא שוטפים של "אלטל".

היקף אשראי לקוחות ממוצע ברבעון הראשון של שנת 2019 הסתכם לכ 656,431 אלפי ₪, לעומת כ 637,772 אלפי ₪ ברבעון מקביל אשתקד.

נכסים בלתי מוחשיים, נטו - ירידה מסך של כ- 266,614 אלפי ש"ח ביום 31.12.2018 לכ 257,924 אלפי ₪ ליום 31.3.2019, הנובעת בעיקרה ממיון נכסים בלתי מוחשיים ל"נכסים מוחזקים למימוש" בקשר עם מכירת 50% מ"אלטל" והוצאות פחת שוטפות, בקיזוז היוון עלויות פיתוח במגזר שירותי שכר, משאבי אנוש וחא"ט ובקיזוז נכסים בלתי מוחשיים מרכישת חברה ופעילות.

נכסי זכות שימוש הסתכמו לכ 175,173 אלפי ₪ ליום 31.3.2019, ונובעים מיישום לראשונה של תקן חכירות.

גידול בסעיף התחייבויות שוטפות מסך של 639,553 ביום 31.12.2018 לכ 702,301 אלפי ₪ ליום 31.3.2019 בעיקר עקב: גידול בחלויות שוטפות בגין חכירה בסך של כ 63,000 אלפי ₪ וגידול באשראי מתאגידים בנקאיים בסך של כ 41,000 אלפי ש"ח בקיזוז קיטון בסעיף "ספקים ונותני שירותים" מרמה של 292,306 אלפי ₪ ליום 31.12.2018, לרמה של 241,203 ליום 31.3.2019.

היקף אשראי ספקים ממוצע ברבעון ראשון 2019 הסתכם לכ 266,755 אלפי ₪, מול כ 290,034 אלפי ₪ ברבעון המקביל אשתקד.

התחייבויות ז"א הסתכמו לכ 209,151 אלפי ₪, גידול מכ 116,970 ליום 31.12.2018, בעיקר עקב התחייבות בגין חכירה בעקבות יישום התקן, בסך של כ 112,000 אלפי ש"ח

חוב פיננסי, נטו ליום 31.3.2019 הסתכם לכ 192,900 אלפי ₪ בהשוואה לכ 153,425 אלפי ₪ ביום 31.12.2018.

סך הון עצמי של הקבוצה במאוחד הסתכם לכ 496,182 אלפי ₪ ליום 31.3.2019 מול כ 491,529 אלפי ₪ ליום 31.12.2018, גידול הנובע מהרווח לתקופה בקיזוז דיבידנד שהוכרז בחודש מרץ 2019. **הון עצמי המיוחס לבעלי המניות של החברה** הסתכם לכ 497,613 אלפי ₪ ביום 31.3.2019 מול כ 491,974 אלפי ₪ ליום 31.12.2018, גידול מהסיבות לעיל.

שיעור ההון העצמי מסך המאזן המאוחד ליום 31.12.2018 הסתכם ל 39.4%, בהשוואה לכ 34.3% ביום 31.3.2019. עיקר השינוי נובע מיישום התקן לראשונה, אשר הביא לגידול של כ 175,000 אלפי ₪ בסך המאזן.

אירועים בתקופת הדוח ולאחר המאזן:

- ביום 19 במרץ 2019 אישר דירקטוריון החברה **חלוקת דיבידנד של 7 ש"ח למניה אשר הסתכם לסך כולל של כ- 15.3 מיליון ש"ח**. הדיבידנד האמור שולם ביום 10 באפריל 2019.
- בהמשך למדיניות חלוקת הדיבידנד של החברה, החליט דירקטוריון החברה **ביום 19 במרץ 2019 על כוונת החברה לחלק דיבידנד בגין שנת 2019 בסך כולל של כ- 30 מיליון ש"ח**, אשר מחציתו תשולם בחודש יוני 2019 ומחציתו בחודש דצמבר 2019. יובהר, כי דירקטוריון החברה יהא רשאי בכל עת, בהתחשב בשיקולים עסקיים ובהתאם להוראות הדין, לשנות את מדיניות הדיבידנד הנ"ל בגין שנת 2019 ו/או לשנות את הסכומים שיחולקו כדיבידנד או להחליט שלא לחלקם כלל. בהמשך לאמור מובהר, כי ברבעון הראשון של שנת 2020, במועד אישור הדוחות הכספיים השנתיים של החברה לשנת 2019, תשקול החברה חלוקת דיבידנד נוסף בגין שנת 2019, וזאת בנוסף לדיבידנדים שחולקו בשנת 2019 בגין שנת 2019, ככל שחולקו.

- ביום 28 במרץ 2019 התקשרה החברה בהסכם למכירת 50% מהון המניות המונפק והנפרע של אלטל,** אשר הינה חברה בת בבעלות מלאה (100%) של החברה, לאלטל מערכות בע"מ, חברה בשליטת התעשייה האווירית לישראל בע"מ, כך שלאחר השלמת העסקה יחזיקו החברה ואלטל, כל אחת, 50% מהון המניות המונפק והנפרע של אלטל. בגין רכישת 50% מהון המניות המונפק והנפרע של אלטל תשלם אלטל לחברה סך של 42 מיליון ש"ח. בהסכם נקבע מנגנון להתאמת התמורה שתשולם לחברה, כאשר התאמה כאמור תבוצע, ככל שתבוצע, כפועל יוצא מהנתונים הכספיים של אלטל בדוח הכספי שלה לרבעון שהסתיים טרם מועד השלמת העסקה. ההסכם כולל מספר תנאים מתלים, כמקובל בעסקאות מסוג זה, ובכללם קבלת האישורים הרגולטוריים הנדרשים על פי דין, ככל שנדרשים. יצוין, כי נקבעה תקופה של 6 חודשים ממועד חתימת ההסכם להתקיימות כל התנאים המתלים, עם אפשרות להארכת התקופה הנ"ל בהסכמת הצדדים. בד בבד עם חתימת ההסכם התקשרו החברה ואלטל בהסכם בעלי מניות, אשר ייכנס לתוקף עם ובכפוף להשלמת העסקה, אשר מסדיר את מערכת היחסים בין הצדדים כבעלי מניות באלטל לאחר השלמת העסקה. נכון למועד החתימה על הדוחות הכספיים טרם התקיימו התנאים המתלים לעסקה כאמור. ליום 31 במרץ 2019 החברה מציגה את נכסי והתחייבויות אלטל במסגרת נכסים והתחייבויות המיועדות למכירה.
- בחודש מרץ 2019 חתמה חברה מאוחדת על הסכם לרכישת מלוא מניות חברה המתמחה ביעוץ ואינטגרציה לחברות בענף ההייטק עם התמחות בניהול תהליכים אוטומטים משלב הפיתוח ועד לשלב הייצור.**
- בנוסף, בחודש מרץ 2019 רכשה חברה מאוחדת פעילות המתמחה בפיתוח מוצרים דיגיטליים ופתרונות תוכנה.**
- סך התמורה בגין הרכישות כאמור הסתכמה לסך של כ- 7.5 מיליון ש"ח.**

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 מחשוב. 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 הרבעון הראשון 2019 העסיקה החברה 3,680 עובדים בהשוואה ל 3,551 עובדים בסוף 2018, גידול כתוצאה מרכישת חברה וגידול אורגני בפעילויות השונות.

לפרטים נוספים:

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