

"מלם-תים" מסכמת את שנת 2019: צמיחה וגידול משמעותי בכל הפרמטרים

ההכנסות גדלו בכ 7.3% והרווח התפעולי* עלה בשיעור חד של כ 19% לכ 119 מל"ש
הרווח הנקי עלה בכ 53% לכ 104 מל"ש - הון מוחשי, נטו* צמח בכ 18% לכ 265 מל"ש

טבלת נתונים באלפי ש"ח:

2018	2019	Q4 2018	Q4 2019	
2,001,176	2,147,635	581,311	518,812	הכנסות
264,537	285,724	77,329	64,769	רווח גולמי
13.2%	13.3%	13.3%	12.5%	שיעור הרווח הגולמי
0	27,531	0	0	הכנסות אחרות, נטו
71,454	71,343	18,460	17,698	הוצאות מכירה ושיוק
93,066	95,361	23,859	23,779	הוצאות הנהלה וכלליות
100,017	146,551	35,010	23,292	רווח תפעולי
5.0%	6.8%	6.0%	4.4%	שיעור רווח תפעולי
100,017	119,020	35,010	23,292	תפעולי ללא הכנסות אחרות, נטו
5.0%	5.5%	6.0%	4.4%	שיעור רווח תפעולי ללא הכנסות אחרות
129,666	224,236	42,533	49,123	EBITDA בנטרול הכנסות אחרות, נטו
6.5%	10.4%	7.3%	9.4%	שיעור EBITDA בנטרול הכנסות אחרות
129,666	153,781	42,533	32,899	EBITDA ללא IFRS16 והכנסות אחרות, נטו
6.5%	7.2%	7.3%	6.3%	שיעור EBITDA ללא IFRS16 והכנסות אחרות, נטו
12,705	19,615	2,704	6,279	הוצאות מימון, נטו
68,339	104,275	25,923	13,889	רווח נקי

עיקרי התוצאות:

הכנסות לתקופה הסתכמו לכ 2,147,635 אלפי ש"ח מול כ 2,001,176 אלפי ש"ח בשנת 2018, גידול של כ 7.3% אשר נבע מגידול חד (26.3%) במגזר תוכנה ופרויקטים ועלייה (12.7%) במגזר שכר ומשאבי אנוש, זאת על אף ירידה קלה (3%) במגזר מיקור חוץ, עקב יציאה מאיחוד של אלטל, החל מחודש אוגוסט 2019. **ברבעון הרביעי 2019** קטנו ההכנסות בכ 10.7% והסתכמו לכ 518,812 אלפי ש"ח בהשוואה לכ 581,311 אלפי ש"ח ברבעון מקביל אשתקד, בעיקר עקב קיטון במספר ימי עבודה אשר השפיע לשלילה בעיקר על מגזרי מיקור חוץ, תשתיות וחומרה ופרויקטים.

הכנסות במגזר התשתיות (חומרה) לתקופה הסתכמו לסך של כ 1,007,359 אלפי ש"ח מול כ 977,900 אלפי ש"ח בשנת 2018, גידול של כ 3% הנובע מגידול אורגני. **הרווח המגזרי לתקופה** הסתכם לכ 29,712 אלפי ש"ח (2.9% מהכנסות המגזר) מול כ 26,930 אלפי ש"ח (2.8% מהכנסות המגזר) בתקופה המקבילה. **ברבעון הרביעי 2019** הסתכמו הכנסות המגזר לכ 261,731 אלפי ש"ח בהשוואה לכ 284,308 אלפי ש"ח ברבעון מקביל, קיטון של כ 7.9% עקב השפעת ריכוז חגי תשרי בחודש אוקטובר, אשר גרמו לדחיית עסקאות לרבעון הראשון 2020. **הרווח המגזרי ברבעון הרביעי** הסתכם לכ 9,140 אלפי ש"ח (3.5% מהכנסות המגזר) מול כ 11,985 אלפי ש"ח (4.2% מהכנסות המגזר), קיטון של כ 23.7% עקב הירידה בהכנסות, כאמור, וכן מירידה של כ 5.8% בשערי החליפין הממוצעים של השקל/דולר, בין התקופות.

הכנסות במגזר תוכנה ופרויקטים לתקופה הסתכמו לכ 516,999 אלפי ש"ח מול כ 409,336 אלפי ש"ח, גידול חד של כ 26.3% בהשוואה לתקופה מקבילה, הנובע בעיקר מגידול בכל תחומי פעילות המגזר, פרויקטים חדשים, פרויקט הבחירות לכנסת וכן מכירה ראשונה משמעותית לחו"ל. **הרווח במגזר לתקופה** הסתכם לכ 29,683 אלפי ש"ח (5.7% מהכנסות המגזר) מול כ 18,809 אלפי ש"ח (4.6% מהכנסות המגזר) בתקופה מקבילה. הגידול ברווחיות נובע בעיקרון מגידול בהכנסות, כאמור. **ברבעון רביעי 2019** הסתכמו הכנסות המגזר לכ 120,888 אלפי ש"ח מול כ 127,625 אלפי ש"ח, קיטון של כ 5.3% שנובע בעיקרו מהשפעת מספר קטן יותר של ימי עבודה ברבעון בהשוואה לרבעון המקביל, וחולשה במכירת מוצרי תוכנה בהשוואה לרבעון מקביל. **רווחיות המגזר** הסתכמה לכ 1,161 אלפי ש"ח (1% מהכנסות) מול כ 8,427 אלפי ש"ח (6.6% מהכנסות המגזר) ברבעון המקביל, מהסיבות לעיל.

צמיחה בהכנסות בתקופה עקב גידול נאה במרבית המגזרים על אף יציאה מאיחוד של אלטל הרבעון הרביעי הושפע לשלילה מעיתוי חגי תשרי

גידול אורגני בהכנסות מגזר החומרה ומגזר התכנה ופרויקטים בתקופת השנה- קיטון בהכנסות וברוח המגזרי ברבעון הרביעי עקב קיטון בימי עבודה ביחס לתקופה מקבילה אשתקד

על אף קיטון
בהכנסות מגזר
"מיקור חוץ"
בתקופה עקב יציאה
מאיחוד של אלטל -
גידול נאה ברווחיות
המגזר בשנה
הכנסות ורווחיות
המגזר ברבעון
הושפעו לשלילה
עקב קיטון במספר
ימי עבודה

נמשכת הצמיחה
וגידול ברווחיות
מגזר "שירותי שכר,
משאבי אנוש" על
אף הפחתות של
השקעות שבוצעו
לפיתוח התחום.
בחודש אוגוסט החל
תפעול קופ"ג

הכנסות ממגזר מיקור חוץ לתקופה הסתכמו לכ 423,173 אלפי ש"ח, מול כ 436,387 אלפי ש"ח בשנת 2018, ירידה של כ 3% הנובעת בעיקרה מקיטון בהכנסות של כ 41 מל"ש עקב יציאה מאיחוד של אלטל החל מאוגוסט 2019, אשר קוזזה בחלקה מגידול אורגני. **ברבעון רביעי 2019** הסתכמו הכנסות המגזר לכ 83,992 אלפי ש"ח, מול כ 124,723 אלפי ש"ח, ירידה של כ 32.6% בהשוואה לרבעון מקביל, עקב השפעת החגים כאמור, וכן ומקיטון בהכנסות בסך של כ- 28,000 אלפי ש"ח כתוצאה מיציאה מאיחוד של אלטל החל מסוף חודש אוגוסט 2019. **הרווח במגזר** בתקופה הסתכם לכ 18,083 אלפי ש"ח (4.3% מהכנסות המגזר) מול כ 16,391 אלפי ש"ח (3.8% מהכנסות המגזר) בתקופה מקבילה. הגידול בשיעור הרווח נובע משיפור הרווחיות וסיומי הפחתות, זאת על אף הקיטון ברווח שנבע מיציאת אלטל מאיחוד, כאמור. **ברבעון הרביעי** הסתכמה רווחיות המגזר לכ 1,061 אלפי ש"ח (1.3% מהכנסות המגזר) מול כ 3,944 אלפי ש"ח (3.2% מהכנסות המגזר) ברבעון המקביל, מהסיבות לעיל.

הכנסות במגזר שירותי שכר, משאבי אנוש וחא"ט הסתכמו לכ 200,104 אלפי ש"ח מול כ 177,553 אלפי ש"ח, בשנת 2018, עליה של כ- 12.7%, הנובעת מגידול אורגני בתחום השכר ותחילת תפעול קופ"ג החל מאוגוסט 2019. **ברבעון הרביעי** גדלו ההכנסות בכ 16.9% והסתכמו לכ 52,201 אלפי ש"ח מול כ 44,655 אלפי ש"ח ברבעון המקביל. **הרווח במגזר בתקופה** הסתכם לסך של כ 49,573 אלפי ש"ח (24.8% מהכנסות המגזר) מול כ 45,390 אלפי ש"ח (25.6% מהכנסות המגזר) בתקופה מקבילה, גידול של כ 9.2% הנובע מגידול בהכנסות, כאמור. שיעור הרווח הושפע מהפחתות של ההשקעות שבוצעו בתחום חא"ט. **ברבעון הרביעי** הסתכם הרווח לכ 14,156 אלפי ש"ח (27.1% מהכנסות המגזר) מול כ 12,502 אלפי ש"ח (28% מהכנסות המגזר) ברבעון מקביל אשתקד, גידול של כ 13.2% מהסיבות לעיל.

סיכום נתוני השוואה (הכנסות, רווח תפעולי ו- EBITDA) ברמה מגזרית:

10-12/2018			10-12/2019			2018			2019			
EBITDA	רווח תפעולי	הכנסות	EBITDA	רווח תפעולי	הכנסות	EBITDA	רווח תפעולי	הכנסות	EBITDA	רווח תפעולי	הכנסות	
13,804	11,985	284,308	10,736	9,140	261,731	35,186	26,930	977,900	54,855	29,712	1,007,359	מגזר התשתיות (חומרה)
4.9%	4.2%		4.1%	3.5%		3.6%	2.8%		5.4%	2.9%		
11,217	8,427	127,625	4,105	1,161	120,888	29,610	18,809	409,336	71,223	29,683	516,999	מגזר תוכנה ופרייקטים
8.8%	6.6%		3.4%	1.0%		7.2%	4.6%		13.8%	5.7%		
5,209	3,944	124,723	1,621	1,061	83,992	21,184	16,391	436,387	32,062	18,083	423,173	מגזר מיקור חוץ
4.2%	3.2%		1.9%	1.3%		4.9%	3.8%		7.6%	4.3%		
14,151	12,502	44,655	18,663	14,156	52,201	51,189	45,390	177,553	72,988	49,573	200,104	מגזר שירותי שכר, משאבי אנוש וחא"ט
31.7%	28.0%		35.8%	27.1%		28.8%	25.6%		36.5%	24.8%		

הרווח גולמי בשנת 2019 הסתכם לכ 285,724 אלפי ש"ח (13.3% מההכנסות) מול כ 264,537 אלפי ש"ח (13.2% מההכנסות) בשנת 2018, גידול של כ 8% הנובע בעיקרו מגידול בהכנסות וכן מהשפעת יישום תקן IFRS16 בסך של כ 3,500 אלפי ש"ח. **ברבעון הרביעי 2019** הסתכם הרווח הגולמי לכ 64,769 אלפי ש"ח (12.5% מההכנסות) מול כ 77,329 אלפי ש"ח (13.3% מההכנסות), קיטון של כ 16.2% שנבע מהירידה בהכנסות ברבעון, כאמור.

הוצאות מכירה ושיווק בתקופה הסתכמו לכ 71,343 אלפי ש"ח (3.3% מההכנסות) מול כ 71,454 אלפי ש"ח (3.6% מההכנסות) בתקופה מקבילה אשתקד. **ברבעון הרביעי** קטנו ההוצאות בכ 4.1% והסתכמו לכ 17,698 אלפי ש"ח (3.4% מההכנסות) מול כ 18,460 אלפי ש"ח (3.2% מההכנסות) ברבעון המקביל אשתקד.

הוצאות הנהלה וכלליות לשנת 2019 הסתכמו לכ 95,361 אלפי ש"ח מול כ 93,066 אלפי ש"ח בשנת 2018, וברבעון הרביעי הסתכמו לכ 23,779 אלפי ש"ח מול כ 23,859 אלפי ש"ח ברבעון הרביעי 2018.

בשנת 2019 רשמה החברה הכנסה תחת סעיף "הכנסות אחרות, נטו" בסך של כ 27,531 אלפי ש"ח, בגין רווח הון ממימוש השקעה ב"אלטל", בקיזוז הוצאות התארגנות בגין פעילויות חדשות.

הרווח התפעולי לתקופה המדווחת הסתכם לכ 146,551 אלפי ש"ח (6.8% מההכנסות) בהשוואה לכ- 100,017 אלפי ש"ח (5% מההכנסות) בשנת 2018, גידול הנובע מעלייה ברווח הגולמי והכנסות אחרות, נטו. **רווח תפעולי מנוטרל** "הכנסות אחרות נטו" הסתכם לכ 119,020 אלפי ש"ח, ומהווה כ 5.5% מההכנסות. **ברבעון הרביעי** הסתכם הרווח התפעולי לכ 23,292 אלפי ש"ח (4.4% מההכנסות) מול כ 35,010 אלפי ש"ח (6% מההכנסות) ברבעון המקביל, ירידה של כ 33.5% שנבעה מהירידה בהכנסות וברווח הגולמי, כאמור.

גידול ברווח
הגולמי בשנה
והשפעת הירידה
בהכנסות על
הרבעון הרביעי

קיטון קל בהוצאות
מכירה ושיווק

גידול ברווח
התפעולי ו"רווח
תפעולי מנוטרל"
הכנסות אחרות
בשנת 2019 -
הרווח התפעולי
ברבעון הרביעי
הושפע מהירידה
בהכנסות וברווח
הגולמי

גידול בתקופה של ה-EBITDA מהסיבות לעיל – קיטון ב-EBITDA המתואמת ברבעון

גידול בהוצאות המימון שנבע מירידה ברמת מיישום תקן IFRS16 והפרשי שער חליפין

גידול חד ברווח הנקי בתקופה והשפעת הירידה ברבעון רביעי על הרווח הנקי

גידול בתזרים החיובי בשנה - ברבעון המדווח ירידה מול תקופה מקבילה עקב יישום התקן ושינויים בסעיפי הון חוזר

EBITDA בנטרול הכנסות אחרות, נטו בשנת 2019 הסתכמה לכ 224,236 אלפי ש"ח (10.4% מההכנסות) מול כ 129,666 אלפי ש"ח (6.5% מההכנסות) בתקופה מקבילה, גידול הנובע מהעלייה ברווח הגולמי ויישום תקן IFRS16. **EBITDA מתואמת** (בנטרול הכנסות אחרות והשפעת תקן IFRS16) הסתכמה לכ 153,781 אלפי ש"ח (7.2% מההכנסות) מול כ 129,666 אלפי ש"ח (6.5% מההכנסות) בשנת 2018. **ברבעון הרביעי 2019** הסתכמה EBITDA לכ 49,123 אלפי ש"ח (9.4% מההכנסות) מול כ 42,533 אלפי ש"ח (7.3% מההכנסות) ברבעון מקביל, ו- **EBITDA מתואמת** (בנטרול הכנסות אחרות והשפעת תקן IFRS16) הסתכמה **ברבעון הרביעי 2018** לכ 32,899 אלפי ש"ח (6.3% מההכנסות) מול כ 42,533 אלפי ש"ח (7.3% מההכנסות) ברבעון המקביל אשתקד.

הוצאות המימון, נטו לתקופה הסתכמו לכ 19,615 אלפי ש"ח מול כ- 12,705 אלפי ש"ח בתקופה מקבילה, גידול של כ 54.4% הנובע מהשפעת תקן IFRS16 בסך של כ- 5,000 אלפי ש"ח והפרשי שער, כאמור. **ברבעון רביעי** הסתכמו הוצאות המימון, נטו, לכ 6,279 אלפי ש"ח מול כ 2,704 אלפי ש"ח, עליה שנבעה מהסיבות לעיל.

הוצאות מס לתקופה הסתכמו לכ 20,714 אלפי ש"ח מול כ 18,973 אלפי ש"ח בתקופה מקבילה, עלייה הנובעת מגידול ברווח לפני מס. **ברבעון הרביעי** רשמה החברה הוצאות מסים של כ 2,509 אלפי ש"ח מול כ 6,383 אלפי ש"ח ברבעון מקביל, קיטון הנובע מירידה בהכנסה החייבת במס בהשוואה לרבעון הקודם.

הרווח הנקי לשנת 2019 הסתכם לכ 104,275 אלפי ש"ח מול כ 68,339 אלפי ש"ח בשנת 2018. **ברבעון המדווח הסתכם הרווח הנקי** לכ 13,889 אלפי ש"ח מול כ 25,923 אלפי ש"ח ברבעון מקביל, מהסיבות לעיל.

תזרים המזומנים שנבע מפעילות שוטפת בתקופה הסתכם לכ 181,028 אלפי ש"ח מול כ- 79,503 אלפי ש"ח, בתקופה המקבילה. עיקר השינוי נבע מהשפעת יישום תקן IFRS16 בסך של כ 70 מל"ש, גידול ברווח ושינויים בסעיפי הון חוזר. **ברבעון הרביעי 2019** נרשם תזרים חיובי מפעילות שוטפת בהיקף של כ 89,564 אלפי ש"ח מול תזרים חיובי של כ 128,095 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

נתוני מאזן:

נכסים שוטפים קטנו בכ 5.8% מכ 888,977 אלפי ש"ח ביום 31.12.2018 לכ 837,503 אלפי ש"ח ליום 31.12.2019, בעיקר מהשפעת יציאה מאיחוד של חברת "אלטל" בסך של כ 48,000 אלפי ש"ח וקיטון בסעיף "לקוחות", נטו בסך של כ- 25,000 אלפי ש"ח.

נכסים בלתי מוחשיים, נטו - עלייה מסך של כ- 266,614 אלפי ש"ח ביום 31.12.2018 לכ 279,447 אלפי ש"ח ליום 31.12.2019, הנובעת בעיקרה מרכישת חברות ופעילות ומהשקעות במגזר שרותי שכר, משאבי אנוש וחיסכון ארוך טווח, בקיזוז יציאה מאיחוד של "אלטל" והוצאות פחת שוטפות.

נכסי זכות שימוש הסתכמו לכ 158,704 אלפי ש"ח ליום 31.12.2019 ונובעים מיישום תקן חכירות, כאמור.

גידול בסעיף התחייבויות שוטפות מסך של 639,553 ביום 31.12.2018 לכ 715,157 אלפי ש"ח ליום 31.12.2019 בעיקר עקב: גידול באשראי מתאגידים בנקאיים בסך של כ 42,000 אלפי ש"ח במקביל לירידה באשראי מבנקים ז"א בסך 74,000 אלפי ש"ח, גידול בחלויות שוטפות בגין חכירה בסך של כ 62,000 אלפי ש"ח בקיזוז קיטון בסעיף "ספקים ונותני שירותים" בסך של כ 19,000 (מרמה של 292,306 אלפי ש"ח ליום 31.12.2018, ל 257,041 ליום 31.12.2019, ומיציאה מאיחוד של בגין אלטל בסך כ 26,000 אלפי ש"ח).

התחייבויות ז"א הסתכמו לכ 149,599 אלפי ש"ח, גידול מכ 116,970 ליום 31.12.2018, בעיקר עקב התחייבות בגין חכירה בעקבות יישום התקן בסך של כ 98,000 אלפי ש"ח, בקיזוז ירידה באשראי תאגידיים בנקאיים בסך של כ 74,000 אלפי ש"ח

חוב פיננסי, נטו ליום 31.12.2019 הסתכם לכ 131,681 אלפי ש"ח מול 153,425 אלפי ש"ח ביום 31.12.2018.

סך הון עצמי של הקבוצה במאוחד הסתכם לכ 544,812 אלפי ש"ח ליום 31.12.2019 מול כ 491,529 אלפי ש"ח ליום 31.12.2018, גידול הנובע מהרווח לתקופה בקיזוז דיבידנד ששולם. **הון עצמי המיוחס לבעלי המניות של החברה** הסתכם לכ 546,133 אלפי ש"ח ביום 31.12.2019 מול כ 491,974 אלפי ש"ח ליום 31.12.2018, גידול של כ 11% מהסיבות לעיל.

שיעור ההון העצמי מסך המאזן המאוחד ליום 31.12.2019 הסתכם לכ 38.6% בהשוואה לכ 39.4% ביום 31.12.2018. עיקר השינוי נובע מיישום התקן לראשונה, אשר הביא לגידול של כ 159,000 אלפי ש"ח בסך המאזן.

הון מוחשי, נטו* גדל בכ 17.9% והסתכם לכ 265,365 אלפי ש"ח, בהשוואה לכ 224,915 אלפי ש"ח ביום 31.12.2018

- בהמשך למדיניות חלוקת הדיבידנד שאימצה החברה ביום 18 במרץ 2018**, ביום 19 במרץ 2019 החליט דירקטוריון החברה על כוונת החברה לחלק דיבידנד בגין שנת 2019 בסך כולל של כ- 30 מיליון ש"ח, אשר מחציתו ישולם בחודש יוני 2019 ומחציתו בחודש דצמבר 2019. לפרטים אודות מדיניות חלוקת הדיבידנד של החברה ר' דיווח מיידי שפרסמה החברה ביום 18 במרץ 2018. באשר לאישור דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד בהמשך למדיניות הנ"ל, ר' סעיף ו'2 להלן.
- ביום 28 במרץ 2019 התקשרה החברה בהסכם למכירת 50% מהון המניות המונפק והנפרע של אלטל**, אשר הינה חברה בת בבעלות מלאה (100%) של החברה, לאלתא מערכות בע"מ, חברה בשליטת התעשייה האווירית לישראל בע"מ, כך שלאחר השלמת העסקה יחזיקו החברה ואלתא, כל אחת, 50% מהון המניות המונפק והנפרע של אלטל. בגין רכישת 50% מהון המניות המונפק והנפרע של אלטל תשלם אלתא לחברה סך של 42 מיליון ש"ח. בהסכם נקבע מנגנון להתאמת התמורה שתשולם לחברה. בד בבד עם חתימת ההסכם התקשרו החברה ואלתא בהסכם בעלי מניות, אשר ייכנס לתוקף עם ובכפוף להשלמת העסקה, אשר מסדיר את מערכת היחסים בין הצדדים כבעלי מניות באלטל לאחר השלמת העסקה. **בסוף חודש אוגוסט התקבלו כל האישורים הרגולטוריים והעיסקה הושלמה**. בד בבד עם השלמת העסקה שולמה לחברה התמורה בגין המניות והחברה רשמה רווח הון בסך של כ- 30.6 מיליון ש"ח במסגרת הכנסות אחרות, נטו. החל ממועד השלמת העסקה חדלה אלטל להיות חברה מאוחדת בדוחותיה הכספיים של החברה וההשקעה בה מוצגת בדוחות החברה על בסיס השווי המאזני.
- ברבעון השני של שנת 2017 החלה חברה מאוחדת בתהליך רכישת פעילות בתחום אספקת שירותי תפעול לקופות גמל וקרנות השתלמות**. כחלק מתהליך רכישת הפעילות התקשרה החברה המאוחדת עם פסגות קופות גמל ופנסיה בע"מ ("פסגות") בהסכם שתוקן מעת לעת לפיו תספק החברה המאוחדת לפסגות שירותי תפעול לקופות הגמל וההשתלמות של פסגות. **בינואר 2019 הושלמה השגת השליטה בפעילות שנרכשה ובחודש יולי 2019 עלתה לאוויר מערכת תפעול הגמל**.
- משרד האוצר - אגף המכס והמע"מ - בהמשך להסכם שנחתם בחודש ספטמבר 2008 בין מלם לבין אגף המכס והמע"מ שבמשרד האוצר להקמת מערכת חדשה ("שער עולמי") לאגף המכס במקום המערכת ששימשה את אגף המכס והופעלה ע"י מלם שנחתם ולמחלוקות שהתגלעו בין הצדדים בקשר להסכם האמור. במהלך שנת 2013 עלה לאוויר שלב "מצהרים". במהלך חודש ינואר 2018, עלה לאוויר בהצלחה שלב "בוא בסיסי", שהוא השלב העיקרי והקריטי של פרויקט שער עולמי. **במהלך 2019 סופקו חלקים גדולים נוספים משלב "יבוא מתקדם" ובסה"כ עלו שלבים המהווים 85% מהפרויקט. ע"פ תכנית עבודה עדכנית צופה מלם את גמר הפרויקט בסוף שנת 2021**.
- במקביל להליך הבוררות, בחודש מאי 2018, הוגשה לבית המשפט המחוזי בירושלים תביעה כספית כנגד מלם בגין הפרת החוזה, שהועמדה על 69 מיליון ש"ח נזקים ישירים וכן 100 מיליון ש"ח נזקים עקיפים, אשר נגרמו, לכאורה, למשק הישראלי בכללותו (נוכח אי-מימוש התועלות הצפויות ממערכת 'שער-עולמי' בתקופת הדחייה). מלם הגישה בקשה, שטרם הוכרעה, להתליית ההליך עד לסיום הבוררות בשל "עניין תלוי ועומד". בחודש פברואר 2019 רשות המסים הציגה לבורר טענת קיזוז של נזקים ישירים שנגרמו לה, לטענתה, בסך של כ-94 מיליון ש"ח. מלם סבורה כי תביעת רשות המסים מנופחת ומופרזת ביותר ואף הציגה עמדה זו בבוררות הנ"ל (יצוין כי סכום התביעה בבית המשפט לא עודכן נוכח הגשת טענת הקיזוז במסגרת הליך הבוררות). הדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2019 כוללים יתרות בגין אומדני החברה, המתבססים, בין היתר, על הערכות יועציה המשפטיים, בדבר הסכומים שיתקבלו במסגרת הבוררות שמתקיימת כאמור ובגין השלמת שלבים נוספים בפרויקט, המביאים בחשבון בין היתר, אספקת מוצלחת של מודולים "מיבוא מתקדם" ומודולים מפעמת "יצוא" וכן אומדנים באשר לתוצאות תביעת רשות המסים נגד מלם וטענת הקיזוז כאמור לעיל. למיטב ידיעת החברה, פסק הבורר צפוי להינתן בחודש אפריל 2020.
- לאחר תאריך המאזן, ביום 22 בינואר 2020 נודע לחברה כי הצעתה של חברה ייעודית שהוקמה לצורך הליך מכריז (SPC)[1] נבחרה על ידי ועדת המכרזים של משרד הביטחון כזוכה במכרז להתקשרות בהסכם זיכיון למימון, תכנון, הקמה, הפעלה ואחזקה (PPP) של פרויקט המרה"ס – מרכז הספקה אחוד במסגרת הפרויקט הזכיון יתכנן, יממן, יקים, יפעיל יתחזק וימסור את הפרויקט הכולל שלושה מרכזים לוגיסטיים של צה"ל הפזורים ברחבי ישראל, בהתאם לתנאי הסכם הזיכיון ולאבני הדרך הקבועות בו, במסגרת זמנים כוללת של כ- 26 שנים ממועד החתימה על הסכם הזיכיון (מתוכה תקופת הקמה של כ- 5 שנים). בהתאם להתקשרות הקיימת בין החברה, הזכיון וקבלן משנה של הזכיון, לצורך הפרויקט תספק החברה לקבלן המשנה שירותי תקשוב, הצפויים להסתכם להערכת החברה לסך שנתי ממוצע של כ- 20-40 מיליון ש"ח, על פני כל תקופת הפרויקט, קרי, על פני תקופה של כ- 26 שנים.**

- **דיבידנד בגין 2019** - בהמשך לדיווח המידי שפרסמה החברה ביום 19 במרץ 2019 בדבר מדיניות חלוקת הדיבידנד של החברה לשנת 2019, אשר האמור בו מובא כאן על דרך ההפניה, **דירקטוריון החברה דן בישיבתו ביום 17 במרץ 2020 בהשלכות התפרצות נגיף הקורונה, והחליט, לאור אי הוודאות לגבי משך האירועים והיקפם, שלא לחלק בשלב זה דיבידנד נוסף בגין שנת 2019**. יצוין, כי נכון למועד זה אין לאירועי הקורונה השפעה מהותית על פעילות החברה. להערכת החברה קיימת לה יכולת פיננסית טובה להתמודד עם המשבר, באם יחריף, וזאת בין היתר לאור תזרים המזומנים שלה, גיוון של תחומי פעילותה, כמות גדולה של לקוחות, ספקים ושותפים עסקיים, שיעור מינוף סביר, מסגרות אשראי לניצול והעדר שעבודים. הנהלת החברה תמשיך לעקוב מקרוב אחר ההתפתחויות העתידיות ותפעל בהתאם. יובהר, כי הערכת החברה בדבר יכולתה להתמודד עם משבר הקורונה כאמור לעיל הינה מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 אשר מבוססת, בין היתר, על הנתונים שבידי החברה נכון למועד זה, ועשויה שלא להתממש או להתממש באופן שונה, בין היתר כתוצאה מאי-וודאות, אי-יציבות כלכלית, התפתחויות שלא ניתן להעריך בשלב זה בקשר עם המשבר, עוצמתו והשפעתו.

- **מדיניות חלוקת דיבידנד בגין שנת 2020** - בהמשך לדיווח המידי שפרסמה החברה ביום 18 במרץ 2018 בדבר עדכון מדיניות חלוקת הדיבידנד של החברה, אשר האמור בו מובא כאן על דרך ההפניה, החברה מתכבדת להודיע בזאת, כי ביום 17 במרץ 2020 החליט דירקטוריון החברה על כוונת החברה לחלק דיבידנד מינימאלי בגין שנת 2020 של 14 ש"ח למניה, קרי סך כולל של כ- 30.6 מיליון ש"ח (להלן: "סכום הדיבידנד המינימאלי"), כאשר מחציתו של סכום הדיבידנד המינימאלי תשולם בחודש יוני 2020 ומחציתו בחודש דצמבר 2020.

בהמשך לאמור לעיל מובהר, כי ברבעון הראשון של שנת 2021, במועד אישור הדוחות הכספיים השנתיים של החברה לשנת 2020, תשקול החברה חלוקת דיבידנד נוסף בגין שנת 2020, וזאת בנוסף לדיבידנדים שחולקו בשנת 2020 בגין שנת 2020, ככל שחולקו.

עוד יובהר למען הסר ספק, כי האמור הינו בגדר הצהרת מדיניות הדיבידנד של החברה בגין שנת 2020 בלבד המותנית בהחלטות ספציפיות של דירקטוריון החברה טרם כל חלוקה. עוד יובהר, כי דירקטוריון החברה יהא רשאי בכל עת, בהתחשב בשיקולים עסקיים ובהתאם להוראות הדין, לשנות את מדיניות הדיבידנד הנ"ל בגין שנת 2020 ו/או לשנות את הסכומים שיחולקו כדיבידנד או להחליט שלא לחלקם כלל.

- **השפעת משבר הקורונה** - למועד הדוח התקופתי, לא ניתן לעמוד על השלכות המגפה על היקפי פעילותה של החברה, עם זאת, התמשכותו של משבר זה, תוך עלייה בשיעורי התחלואה והתרחבות של אזורי הסגר והיקפי הבידוד, עלולה לפגוע ברציפות פעילותה של החברה, בין היתר בשל היעדרות של כוח אדם שחינוי לפעילותה העסקית של החברה. ביחס לכך יצוין, כי החברה נקטה בשורה של צעדים על מנת להיערך ולצמצם ככל הניתן את ההשפעה על החברה של התפשטות המגפה, ובכלל זה נערכה החברה לכך שחלק מכוח האדם שלה ישהה בבידוד ביתי.

מעבר לכך, התמשכות והחרפת משבר חסר תקדים זה עלולות להשפיע לרעה על הפעילות העסקית והכלכלית בעולם ובישראל, באופן אשר יצמצם את פעילות החברה ויפגע בהכנסותיה ובתוצאותיה העסקיות, לרבות בשל קשיים של לקוחותיה של החברה ו/או ספקיה ו/או שותפיה העסקיים ו/או עובדיה, האטה ו/או ירידה בביקושים, וכן פגיעה בשרשרת אספקה של ציוד IT, באופן ובהיקף שאינם ניתנים להערכת החברה.

למועד הדוח התקופתי, להערכת החברה קיימת לה יכולת פיננסית טובה להתמודד עם משבר שכזה, באם יחריף, וזאת בין היתר לאור תזרים המזומנים שלה, גיוון של תחומי פעילותה, כמות גדולה של לקוחות, ספקים ושותפים עסקיים, שיעור מינוף סביר, מסגרות אשראי לניצול והעדר שעבודים. הנהלת החברה תמשיך לעקוב מקרוב אחר ההתפתחויות העתידיות ותפעל בהתאם.

יובהר, כי הערכת החברה כאמור מהווה מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 אשר מבוססת, בין היתר, על הנתונים שבידי החברה נכון למועד זה, ועשויה שלא להתממש או להתממש באופן חלקי, או להתממש באופן שונה, לרבות מהותית מהצפוי, בין היתר כתוצאה מאי-וודאות, אי-יציבות כלכלית, התפתחויות שלא ניתן להעריך בשלב זה בקשר עם המשבר, עוצמתו והשפעתו.

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 שר, משאבי אנוש וחיסכון ארוך טווח. בסוף שנת 2019 העסיקה החברה 3,388 עובדים בהשוואה ל 3,551 עובדים בסוף 2018, קיטון הנובע בעיקר מיציאה מאיחוד של 330 עובדי אלטל החל מאוגוסט 2019, בקיזוז גידול אורגני בשאר פעילויותיה האחרות של החברה.

לפרטים נוספים:

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

טל: 03-7526262, E mail: sigal@ir-consulting.co.il