

מלם-תים" : תוצאות רבעון ראשון 2020

עיקרי האירועים העסקיים בתקופה ולאחר תאריך המאזן:

- פרויקט המכס:** נתוני הרבעון הראשון 2020 כוללים את השפעת פסק הבוררות בנושא פרויקט המכס, בגינו רשמה החברה בדוחות המדווחים הקטנת הכנסה וגידול בהוצאות בסכום כולל של כ 9 מ"ש, אשר השפיעו בעיקר על תוצאות "מגזר מיקור חוץ". בפסק הבוררות נקבע כי "מלם" זכאית לקבל סך של כ 33.5 מ"ש, בקיזוז של כ 13.5 מ"ש אותו זכאי המכס לקבל בגין טענותיו. במקביל, הגישה החברה תביעה לחברת ביטוח בגין הסכום לו זכאי אגף המכס בגין טענותיו (כ 13.5 מ"ש), בהתאם לפוליסה הקיימת לחברה.
- מכירת 50% מ"אלטל" בתקופה המקבילה:** נתוני הרבעון הראשון 2019 כוללים את תוצאות "אלטל" אשר יצאה מאיחוד החל מחודש אוגוסט 2019: הכנסות בסך של כ 31 מ"ש, רווח מפעולות רגילות של כ 2.2 מ"ש ו-EBITDA של כ 4.3 מ"ש.
- השפעת שער החליפין שקל/דולר בתקופה המדווחת:** בתקופת הרבעון חלה ירידה של כ 3.8% בין שערי החליפין הממוצעים שקל/דולר, בהשוואה לתקופה המקבילה. נתון זה השפיע על היקפי הכנסות ורווחיות פעילות החומרה ו"מגזר התשתיות" וכן על הוצאות המימון אשר גדלו כתוצאה משערוך התחייבויות לספקים במטבע זר.
- בחירות לכנסת ה 23:** בתקופת הדוח התקיימו הבחירות לכנסת ה 23, אשר תרמו לגידול בהכנסות ורווח "מגזר תוכנה ופרויקטים".
- רכישות:** בתקופת הדוח ביצעה החברה מספר רכישות (ביאור 4 לדוחות הכספיים): חברת "פיונט" העוסקת בתחום הדיגיטל וטרנספורמציה דיגיטלית בהיקף של כ 14 מ"ש, חברת "סילברנט" העוסקת בפיתוח תוכנות לניהול בנקאות וגזברות בתמורה לכ 17.5 מ"ש וכן הגדילה אחזקה לכ 49% בחברת "פיי" אוטו שירותי תפעול וסליקה". בעקבות מהלכים אלו חל גידול בסעיף "נכסים בלתי מוחשיים, נטו".
- נגיף הקורונה:** החל מחודש מרץ 2020 ועם התפשטות נגיף הקורונה בישראל ובעולם. עם פרוץ המגפה, החברה נקטה בשורה של צעדים על מנת להיערך ולצמצם ככל הניתן את השפעתה על החברה, ובכלל זה התארגנות לעבודה מרחוק בהיקפים משמעותיים, דבר אשר סייע לחברה לצמצם באופן ניכר את השפעת המגפה וההגבלות על פעילותה השוטפת. נכון ליום 31 במרץ 2020 כ-13% מעובדי הקבוצה הוצאו לחל"ת. נכון למועד הדוח חזרו חלק משמעותי מהעובדים שהוצאו לחל"ת לעבודה, ושיעור עובדי הקבוצה שעודנו בחל"ת עומד על כ-4%, יובהר כי חלק מהעובדים שהוצאו לחל"ת הינם עובדים אשר פעלו ממשרדי הלקוחות שצמצמו את פעילותם. להערכת החברה, יש לה יכולת פיננסית טובה להתמודד עם המשבר, וזאת בין היתר לאור תזרים המזומנים, מסגרות האשראי העומדות לרשותה וכן בשל גיוון של תחומי פעילותה, כמות גדולה של לקוחות, ספקים ושותפים עסקיים, שיעור מינוף סביר, והעדר שעבודים על נכסיה. הנהלת החברה תמשיך לעקוב מקרוב אחר ההתפתחויות העתידיות ותפעל בהתאם.
- דיבידנד:** בישיבתו מיום 26 במאי 2020 דן דירקטוריון החברה בהשלכות אירועי נגיף הקורונה, והחליט, כמשנה זהירות, להשעות בשלב זה את חלוקת סכום הדיבידנד שצוין בדיווח המידי הקודם שבכוונת החברה לשלם בחודש יוני 2020.

עיקרי התוצאות הכספיות (באלפי ₪):

2019	Q1 2019	Q1 2020	
2,147,635	561,003	529,046	הכנסות
285,724	74,535	65,644	רווח גולמי
13.3%	13.3%	12.4%	שיעור הרווח הגולמי
27,531	0	1,398	הכנסות אחרות, נטו
71,343	18,097	16,453	הוצאות מכירה ושיוק
95,361	24,345	23,631	הוצאות הנהלה וכלליות
146,551	32,093	24,162	רווח תפעולי
6.8%	5.7%	4.6%	שיעור רווח תפעולי
119,020	32,093	34,560	תפעולי ללא הכנסות אחרות והשפעת פסק בוררות
5.5%	5.7%	6.5%	שיעור רווח תפעולי ללא הכנסות אחרות
224,236	58,034	60,027	EBITDA בנטרו ה הכנסות אחרות והשפעת פסק בוררות
10.4%	10.3%	11.3%	שיעור EBITDA בנטרו ה הכנסות אחרות
19,615	3,246	5,911	הוצאות מימון, נטו
104,275	21,380	12,372	רווח נקי

הכנסות ברבעון הראשון 2020 הסתכמו לכ 529,046 ירידה של כ 5.7% בהשוואה לכ 561,003 אלפי ש"ח ברבעון מקביל, מהסיבות שפורטו לעיל.

הכנסות ורווחיות מגזר התשתיות (חומרה) קטנו ב 2.9%-ו 4.2% בהתאמה, כהשפעה מהירידה של 3.8% משער החליפין הממוצע של הדולר מול השקל, כאמור.

הכנסות ורווחיות במגזר תוכנה ופרויקטים גדלו בכ 6.8%-ו 49.1% בהתאמה, בעיקר עקב השפעת פרויקט הבחירות לכנסת, כאמור, בקיזוז קיטון במכירות מוצרי תוכנה.

הכנסות ורווחיות מגזר מיקור חוץ קטנו בתקופה המדווחת בכ 29.6%-ו 141.4% בהתאמה, עקב יציאה מאיחוד של חברת "אלטל" והשפעת פסק הבוררות, כאמור, בקיזוז גידול ברווח מפעילויות אחרות במגזר.

הכנסות במגזר שירותי שכר, משאבי אנוש וחא"ט גדלו בכ 3.8% בעיקר עקב תחילת תפעול קופ"ג (החל מאוגוסט 2019), **ורווחיות המגזר** קטנה בכ 2.2% עקב גידול בפחת והפחתות המגזר

השוואת ביצועי המגזרים* כולל EBITDA** מגזרי:

2019			1-3/2019			1-3/2020			
EBITDA	רווח תפעולי	הכנסות	EBITDA	רווח תפעולי	הכנסות	EBITDA	רווח תפעולי	הכנסות	
54,855	29,712	1,007,359	14,780	8,551	267,314	14,506	8,189	259,483	מגזר התשתיות (חומרה)
5.4%	2.9%		5.5%	3.2%		5.6%	3.1%		
71,223	29,683	516,999	17,414	7,041	126,332	20,846	10,502	135,009	מגזר תוכנה ופרויקטים
13.8%	5.7%		13.8%	5.6%		15.4%	7.8%		
32,062	18,083	423,173	10,669	6,676	117,228	8,092	6,235(2,765)	82,476	מגזר מיקור חוץ (מדווח ובנטרול פסק בוררות)
7.6%	4.3%		9.1%	5.7%		9.0%	6.9%	90,136	
72,988	49,573	200,104	16,857	11,796	50,129	18,194	11,530	52,078	מגזר שירותי שכר, משאבי אנוש וחיסכון ארוך טווח
36.5%	24.8%		33.6%	23.5%		34.9%	22.1%		

* מגזר "מיקור חוץ" כולל נתוני הכנסות ורווח תפעולי מדווח ובנטרול השפעות פסק בוררות
 ** נתוני EBITDA בנטרול "הכנסות/הוצאות אחרות" והשפעת פסק בוררות

תזרים המזומנים שנבע מפעילות שוטפת ברבעון הראשון 2020 הסתכם לכ – 21,503 אלפי ש"ח, מול תזרים שלילי בסך 1,216 אלפי ש"ח ברבעון מקביל. עיקר השינוי נבע משינויים בסעיפי הון חוזר בהשוואה לתקופה המקבילה.

נתוני מאזן:

נכסים שוטפים גדלו בכ 6.7% מכ 837,503 אלפי ש"ח ליום 31.12.2019, לסך של 893,412 אלפי ש"ח ליום 31.3.2020, בעיקר מגידול בסעיף "מזומנים ושווי מזומנים" של כ 15,617 אלפי ש"ח וגידול בסעיף "לקוחות" מפעילות שוטפת ומכניסה לאיחוד של חברות נרכשות בסך של כ 25,060 אלפי ש"ח.

נכסים בלתי מוחשיים, נטו - עלייה מסך של כ- 279,447 אלפי ש"ח ליום 31.12.2019, לכ 324,087 אלפי ש"ח ליום 31.3.2020, הנובעת בעיקרה מרכישת חברות, בקיזוז הוצאות פחת שוטפות.

גידול בסעיף התחייבויות ז"א אשר הסתכמו לכ 224,878 אלפי ש"ח ליום 31.3.2020 בהשוואה לכ 149,599 אלפי ש"ח ליום 31.12.2019, בעיקר עקב גידול באשראי תאגידיים בנקאיים בסך של כ 74,000 אלפי ש"ח, במקביל לקיטון באשראי מבנקים לז"ק

חוב פיננסי, נטו ליום 31.3.2020 הסתכם לכ 174,736 אלפי ש"ח מול כ 131,681 אלפי ש"ח ביום 31.12.2019, סך הון עצמי של הקבוצה במאוחד הסתכם לכ 558,517 אלפי ש"ח מול כ 544,812 אלפי ש"ח ליום 31.12.2019, גידול הנובע מהרווח לתקופה. הון עצמי המיוחס לבעלי המניות של החברה הסתכם לכ 558,517 אלפי ש"ח ליום 31.3.2020 מול כ 546,133 אלפי ש"ח ביום 31.12.2019, גידול מהסיבה לעיל.

שיעור ההון העצמי מסך המאזן המאוחד ליום 31.3.2020 הסתכם לכ 37.1% מול כ 38.6% ליום 31.12.2019, הון מוחשי, נטו קטן בכ 11.9% והסתכם לכ 233,770 אלפי ש"ח בהשוואה לכ 265,365 אלפי ש"ח ביום 31.12.2019, בעיקר עקב רכישת חברות בתקופת הדוח, כאמור.

אירועים נוספים בתקופת הדוח ולאחר המאזן:

- ביום 22 בינואר 2020 נודע לחברה כי הצעתה של חברה ייעודית שהוקמה לצורך הליך מכרזי (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** בהמשך לדיווח המידי של החברה מיום 17 במרץ 2020 בדבר מדיניות חלוקת הדיבידנד של החברה בגין שנת 2020, מעדכנת החברה כי בישיבתנו מיום 26 במאי 2020 דן דירקטוריון החברה בהשלכות אירועי נגיף הקורונה, והחליט, כמשנה זהירות, להשעות בשלב זה את חלוקת סכום הדיבידנד שצוין בדיווח המידי הקודם שבכוונת החברה לשלם בחודש יוני 2020.

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 הרבעון הראשון 2020 העסיקה החברה 3,444 עובדים בהשוואה ל 3,388 עובדים בסוף 2019, גידול הנובע מרכישת חברות בתקופת הדו"ח (לא כולל את חברת אלטל שהינה חברה מוחזקת ב 50%).

לפרטים נוספים:

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