

"מלם-תים" מסכמת את המחצית הראשונה של שנת 2020:

גידול בהכנסות* בחציון וברבעון השני זאת על אף השפעות משבר הקורונה גידול ברווח התפעולי** ו-EBITDA מתואמת** בחציון הראשון של 2020 תזרים חזק מפעילות שוטפת של כ 21 מ"ש ברבעון וכ 42.6 מ"ש בחציון

עיקרי האירועים העסקיים בתקופה ולאחר תאריך המאזן:

- **השפעות נגיף הקורונה:** עם פרוץ המגפה בישראל, החל מחודש מרץ 2020 החברה נקטה בשורה של צעדים על מנת להיערך ולצמצם ככל הניתן את השפעתה, ובכלל זה התארגנות לעבודה מרוחק בהיקפים משמעותיים, אשר סייעה לצמצם באופן ניכר את השלכות המגפה. לחברה חשיפה מועטה ללקוחות בענפים אשר נפגעו באופן ישיר ומהותי (תעופה, תיירות, מלונאות). השפעות המשבר באות לידי ביטוי בעיקר בקיטון בהכנסות במגזר התוכנה ופרויקטים (בעיקר בעקבות הסגר, הסתגלות לעבודה מהבית והתמשכות פרויקטים ועיכוב בהתחלת פרויקטים חדשים) וכן במגזר מיקור חוץ (עקב צמצום פעילות ע"י הלקוחות). מנגד, נרשם גידול במגזר התשתיות עקב הצטיידות לקוחות לעבודה מרוחק. במהלך הרבעון השני כ-13% מעובדי הקבוצה הוצאו לחל"ת ולקראת סוף הרבעון מרביתם שבו לעבודה. רווחיות החברה הושפעה לטובה מהתייעלות תפעולית וחסכון בעלויות תקורות כתוצאה מעבודה מרוחק. 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.
- **פרויקט המכס:** נתוני החציון 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 34.9 מ"ש, בקיזוז של כ 14.9 מ"ש אותו זכאי המכס לקבל בגין טענותיו. במקביל, הגישה החברה תביעה לחברת ביטוח בגין הסכום לו זכאי אגף המכס בגין טענותיו (כ 14.9 מ"ש), בהתאם לפוליסה הקיימת לחברה.
- **מכירת 50% מ"אלטל" בתקופה המקבילה:** נתוני החציון הראשון 2019 כוללים את תוצאות "אלטל" אשר יצאה מאיחוד החל מאוגוסט 2019: הכנסות בסך של כ 61 מ"ש (כ 30 מ"ש ברבעון השני), רווח מפעולות רגילות של כ 4 מ"ש (כ 1.8 מ"ש ברבעון השני) ו-EBITDA של כ 8.3 מ"ש (כ 4 מ"ש ברבעון השני).
- **השפעת שער החליפין שקל/דולר בתקופה המדווחת:** בתקופת החציון חלה ירידה של כ 3.2% בין שערי החליפין הממוצעים שקל/דולר (כ 2.4% ברבעון השני 2020), 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.
- **רכישות:** בתקופת הדוח ביצעה החברה מספר רכישות: 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 אוט שירותי תפעול וסליקה". בעקבות מהלכים אלו חל גידול בסעיף "נכסים בלתי מוחשיים, נטו" וקיטון של כ 5% בהון מוחשי, נטו.
- **הקמה ושכירות קמפוס משרדים:** ביום 2 ליוני 2020 אישר דירקטוריון החברה את ההתקשרות עם חברת "ישרס", לשכירת מתחם משרדים בפרויקט המוקם בפ"ת אשר ישמש להקמת קמפוס המשרדים המרכזי (כ 17,000 מ"ר וכ 500 חניות) של החברה וחברות הבנות, חלף שטחים אותם שוכרת היום החברה באזור המרכז. תקופת השכירות תחל ב 1 ליוני 2022 לתקופה ראשונית של 10 שנים ו-3 תקופות אופציה.

*בנטרול תרומת "אלטל" ** בנטרול הוצאות אחרות ותרומת חברה שיצאה מאיחוד והשפעת פסק הבוררות.

טבלת נתונים באלפי ₪:

2019	Q2 2019	Q2 2020	H1 2019	H1 2020	
2,147,635	545,496	526,868	1,106,499	1,055,914	הכנסות
285,724	71,155	62,583	145,690	128,227	רווח גולמי
13.3%	13.0%	11.9%	13.2%	12.1%	שיעור הרווח הגולמי
27,531	(2,015)	0	(2,015)	(1,398)	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
71,343	17,291	14,348	35,388	30,801	הוצאות מכירה ושיוק
95,361	23,847	23,084	48,192	46,715	הוצאות הנהלה וכלליות
146,551	28,002	25,151	60,095	49,313	רווח תפעולי
6.8%	5.1%	4.8%	5.4%	4.7%	שיעור רווח תפעולי
119,020	30,017	25,151	62,110	59,711	תפעולי ללא הוצאות/הכנסות אחרות והשפעת פסק בוררות
5.5%	5.5%	4.8%	5.6%	5.7%	שיעור רווח תפעולי ללא הכנסות אחרות
224,236	55,473	51,802	113,507	111,829	EBITDA בנטרול הכנסות אחרות והשפעת פסק בוררות
10.4%	10.2%	9.8%	10.3%	10.6%	שיעור EBITDA בנטרול הכנסות אחרות
12,705	4,488	5,465	7,734	11,376	הוצאות מימון, נטו
104,275	18,005	16,017	39,385	28,389	רווח נקי

עיקרי התוצאות:

הכנסות בחציון הראשון של שנת 2020 הסתכמו לכ 1,055,914 אלפי ₪ מול כ 1,106,499 אלפי ₪ בחציון מקביל, ירידה של כ 4.6%. **ברבעון השני 2020** הסתכמו ההכנסות לכ 526,868 אלפי ₪, מול כ 545,496 אלפי ₪ ברבעון מקביל אשתקד, קיטון של 3.4%. הנתונים לחציון ולרבעון המקביל בשנת 2019, כוללים את תוצאות "אלטל" אשר יצאה מאיחוד החל מחודש אוגוסט 2019 – כ 61 מ"ש ו-30 מ"ש בחציון וברבעון, בהתאמה. **בנטרול תרומת "אלטל"**, רשמה החברה גידול של כ 1% בחציון ושל כ 2.2% ברבעון השני של שנת 2020, זאת על אף השפעות משבר הקורונה על חלק ממגזרי הפעילות.

הכנסות במגזר התשתיות (חומרה) הסתכמו במחצית הראשונה של 2020 לכ 532,856 אלפי ₪ גידול של כ 3.4% בהשוואה לכ 515,318 אלפי ₪ במחצית המקבילה. **ברבעון השני 2020** הסתכמו הכנסות המגזר לכ 273,373 אלפי ₪ מול כ 248,004 ברבעון מקביל, גידול של כ 10.2%. העלייה בתקופה וברבעון נובעת מגידול אורגני בפעילות המגזר, זאת על אף ירידה בשער החליפין הממוצע של הדולר מול תקופה מקבילה (3.2%-ו-2.4% בחציון וברבעון, בהתאמה). **הרווח במגזר בתקופה המדווחת** הסתכם לכ 17,335 אלפי ₪ (3.3% מהכנסות המגזר) מול כ 16,126 אלפי ₪ (3.1% מהכנסות המגזר) בחציון המקביל, עלייה של כ 7.5% אשר נבעה מגידול בהכנסות, כאמור. **ברבעון השני 2020** הסתכם הרווח המגזרי לכ 9,146 אלפי ₪ (3.3% מהכנסות המגזר) מול כ 7,575 אלפי ₪ (3.0% מהכנסות המגזר) ברבעון המקביל, גידול של כ 20.7% הנובע מהסיבות לעיל.

הכנסות במגזר התוכנה והפרויקטים הסתכמו בחציון הראשון 2020 לכ 251,709 אלפי ₪ קיטון של כ 4.3% בהשוואה לכ 263,151 אלפי ₪ בחציון מקביל, אשר נבע מהשפעות משבר הקורונה, כאמור, וכן ממכירה משמעותית ראשונה בחו"ל בתקופה מקבילה. **ברבעון השני 2020** הסתכמו הכנסות המגזר לכ 116,700 אלפי ₪, ירידה של כ 14.7% בהשוואה לכ 136,819 אלפי ₪. הקיטון נובע מהשפעות משבר הקורונה, כאמור, וכן מבחירות לכנסת ה-21 ומכירה ראשונה משמעותית בחו"ל, אשר קרו ברבעון המקביל אשתקד. **הרווח במגזר בחציון ראשון 2020** הסתכם לכ 13,391 אלפי ₪ (5.3% מהכנסות המגזר), קיטון של כ 15.9% בהשוואה לכ 15,919 אלפי ₪ (6% מהכנסות המגזר) בתקופה מקבילה. **ברבעון שני 2020** הסתכמו רווחיות המגזר לכ 2,889 אלפי ₪ (2.5% מהכנסות המגזר) מול כ 8,878 אלפי ₪ (6.5% מהכנסות המגזר) ברבעון מקביל. הקיטון ברווחיות בחציון וברבעון, נבע מהירידה בהכנסות המגזר, כאמור.

הכנסות ממגזר מיקור חוץ הסתכמו בחציון הראשון 2020 הסתכמו לכ 167,097 אלפי ₪ מול כ 231,138 אלפי ₪ בחציון המקביל, ירידה של כ 27.7% הנובעת בעיקר מיציאה מאיחוד של תוצאות "אלטל" (כ 61 מ"ש בתקופה) וכן השפעת פסק בוררות בסך של כ 8 מ"ש. **ברבעון השני 2020** הסתכמו הכנסות המגזר לכ 84,621 אלפי ₪ מול כ 113,910 אלפי ₪ ברבעון המקביל, קיטון של 25.7% שנבע בעיקר מיציאה מאיחוד של "אלטל", כאמור, אשר תרמה ברבעון המקביל כ 30 מ"ש להכנסות המגזר. **הרווח במגזר בתקופה** הסתכם לכ 93 אלפי ₪. **בנטרול השפעת פסק הבוררות, כאמור, הסתכמו הרווחיות לכ 9,093 אלפי ₪ המהווים כ 5.2% מהכנסות המגזר**, מול כ 10,429 אלפי ₪ (4.5% מהכנסות המגזר) בתקופה מקבילה. **ברבעון השני** הסתכמו הרווחיות המגזרית לכ 2,858 אלפי ₪ (3.4% מהכנסות המגזר) מול כ 3,753 אלפי ₪ (3.3% מהכנסות המגזר) ברבעון המקביל אשתקד. הקיטון ברווחיות המגזר נבע מגריעת התרומה של "אלטל" לרווח המגזרי, בהיקף של 4 מ"ש ו-1.8 מ"ש בחציון וברבעון, בהתאמה.

בנטרול תרומת "אלטל" בתקופה המקבילה - גידול בהכנסות ברבעון ובמחצית על אף השפעות משבר הקורונה על חלק ממגזרי הפעילות

גידול אורגני בהכנסות מגזר התשתיות לתקופה ולרבעון אשר תרם לגידול ברווחיות המגזר

ירידה בהכנסות ורווחיות מגזר התכנה ופרויקטים בחציון ורבעון שנבע מהשפעות משבר הקורונה וממכירה משמעותית ראשונה בחו"ל בתקופה המקבילה

מגזר מיקור חוץ הושפע מתרומת "אלטל" להכנסות ולרווח בתקופה מקבילה וכן מפסק הבוררות

הכנסות במגזר שירותי שר, משאבי אנוש וחא"ט הסתכמו במחצית הראשונה של השנה לסך של כ 104,252 אלפי ש"ח מול כ 96,892 אלפי ש"ח בתקופה מקבילה, עליה של כ- 7.6%, הנובעת מתחילת תפעול קופות הגמל החל מחודש אוגוסט 2019. ברבעון השני הסתכמו ההכנסות לכ 52,174 אלפי ש"ח מול כ 46,763 אלפי ש"ח, גידול של כ 11.6%. הרווח במגזר בתקופה הסתכמו לסך של כ 23,963 אלפי ש"ח (23% מההכנסות המגזר) מול כ 23,384 אלפי ש"ח (24.1% מההכנסות המגזר) בחציון מקביל. ברבעון השני הסתכמו רווחיות המגזר לכ 12,433 אלפי ש"ח (23.8% מההכנסות המגזר) בהשוואה לכ 11,588 אלפי ש"ח (24.8% מההכנסות המגזר) ברבעון המקביל אשתקד. הגידול ברווחיות בחציון וברבעון נובע מגידול אורגני ומנגד גידול בפחת והפחתות במגזר זה.

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

2019			1-6/2019			1-6/2020		
EBITDA	רווח תפעולי	הכנסות	EBITDA	רווח תפעולי	הכנסות	EBITDA	רווח תפעולי	הכנסות
54,855	29,712	1,007,359	28,492	16,126	515,318	29,945	17,335	532,856
5.4%	2.9%		5.5%	3.1%		5.6%	3.3%	
71,223	29,683	516,999	36,751	15,919	263,151	35,392	13,391	251,709
13.8%	5.7%		14.0%	6.0%		14.1%	5.3%	
32,062	18,083	423,173	18,416	10,429	231,138	12,716	93 *9,093	167,097 *174,757
7.6%	4.3%		8.0%	4.5%		7.6%	5.2%	
72,988	49,573	200,104	33,026	23,384	96,892	37,277	23,963	104,252
36.5%	24.8%		34.1%	24.1%		35.8%	23.0%	

הרווח התפעולי בחציון הראשון 2020 הסתכמו לכ 49,313 אלפי ש"ח (4.7% מההכנסות), בהשוואה לכ 60,095 אלפי ש"ח (5.4% מההכנסות) בחציון מקביל אשתקד, ירידה של כ 17.9% מהסיבות שתוארו לעיל. **הרווח מפעולות בנטרול הוצאות אחרות והשפעת פסק בוררות** הסתכמו לכ 59,711 אלפי ש"ח (5.6% מההכנסות), קיטון של כ 3.9% הנובע מיציאה מאיחוד של "אלטל", כאמור. **ברבעון השני 2020** הסתכמו הרווח התפעולי בנטרול הוצאות אחרות לכ 25,151 אלפי ש"ח (4.8% מההכנסות) בהשוואה לכ 30,017 אלפי ש"ח (5.5% מההכנסות), קיטון של כ 16.2% שבבע מירידה בהכנסות, כאמור.

EBITDA בנטרול הוצאות אחרות בחציון הראשון 2020 הסתכמה לסך של כ 111,829 אלפי ש"ח (10.6% מההכנסות) מול כ 113,507 אלפי ש"ח (10.3% מההכנסות) קיטון של כ 1.5% הנובע מיציאה מאיחוד של "אלטל" כאמור וגידול בפחת והפחתות. **ברבעון השני 2020** הסתכמה EBITDA מתואמת לכ 51,802 אלפי ש"ח (9.8% מההכנסות) מול כ 55,473 אלפי ש"ח (10.2% מההכנסות), קיטון מהסיבות לעיל.

הרווח הנקי לששת החודשים הראשונים של 2020 הסתכמו לכ 28,389 אלפי ש"ח מול כ 39,385 אלפי ש"ח בחציון המקביל, ירידה הנובעת מקיטון ברווח התפעולי וגידול בהוצאות המימון, נטו. **ברבעון המדווח הסתכמו הרווח הנקי** לכ 16,017 אלפי ש"ח מול כ 18,005 אלפי ש"ח ברבעון מקביל 2019.

גידול חד בתזרים מזומנים חיובי מפעילות שוטפת בחציון הראשון של השנה אשר הסתכמו לכ 42,590 אלפי ש"ח מול כ 1,874 אלפי ש"ח, בעיקר עקב שינוי בסעיפי הון חוזר. **ברבעון השני 2020** נרשם תזרים חיובי מפעילות שוטפת בסך של כ 21,087 אלפי ש"ח מול כ 3,090 אלפי ש"ח, מהסיבות לעיל.

נתוני מאזן:

נכסים שוטפים גדלו בכ 8.1% מכ 837,503 אלפי ש"ח ליום 31.12.2019, לכ 905,154 אלפי ש"ח ליום 30.6.2020, בעיקר מגידול בסעיף "מזומנים ושווי מזומנים" של כ 29,000 אלפי ש"ח וגידול בסעיף "לקוחות" מפעילות שוטפת ומכניסה לאיחוד של חברות נרכשות בסך של כ 23,000 אלפי ש"ח וגידול במלאי של כ 9,000 אלפי ש"ח,

נכסים בלתי מוחשיים, נטו - עלייה מסך של כ- 279,447 אלפי ש"ח ליום 31.12.2019, לכ 321,413 אלפי ש"ח ליום 30.6.2020, הנובעת בעיקרה מרכישת חברות, בקיזוז הוצאות פחת שוטפות.

גידול בסעיף התחייבויות ז"א אשר הסתכמו לכ 223,779 אלפי ש"ח ליום 30.6.2020 בהשוואה לכ 149,599 אלפי ש"ח ליום 31.12.2019, בעיקר עקב גידול באשראי תאגידים בנקאיים בסך של כ 78,000 אלפי ש"ח, אשר שימשו בין היתר לרכישת חברות ולגידול ביתרת מזומנים ושווי מזומנים.

חוב פיננסי, נטו ליום 30.6.2020 הסתכמו לכ 179,305 אלפי ש"ח מול כ 131,681 אלפי ש"ח ביום 31.12.2019

גידול ברווח התפעולי ושיעורו בנטרול תרומת "אלטל" חציון מול חציון מקביל

גידול בחציון של EBITDA מנטרלת הוצאות אחרות ותרומת "אלטל" בתקופה המקבילה

הקיטון ברווח התפעולי וגידול בהוצאות המימון תרמו לירידה ברווח הנקי

גידול בתזרים מפעילות שוטפת בחציון וברבעון

סך הון עצמי של הקבוצה במאוחד הסתכם לכ 573,530 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 573,735 אלפי ש"ח ליום 30.6.2020 מול כ 546,133 אלפי ש"ח ביום 31.12.2019, גידול מהסיבה לעיל.

שיעור ההון העצמי מסך המאזן המאוחד ליום 30.6.2020 הסתכם לכ 38% מול כ 38.6% ליום 31.12.2019

הון מוחשי, נטו קטן בכ 5% והסתכם לכ 252,117 אלפי ש"ח בהשוואה לכ 265,365 אלפי ש"ח ביום 31.12.2019, בעיקר עקב רכישת חברות בתקופת הדוח, כאמור.

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 המחצית הראשונה 2020 העסיקה החברה 3,426 עובדים בהשוואה ל 3,388 עובדים בסוף 2019, גידול כתוצאה מרכישת חברות בתקופת הדוח. הנתונים אינם כוללים את חברת "אלטל" שהינה "חברה מוחזקת".

לפרטים נוספים:

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