

"מלם-תים" מסכמת את תשעת החודשים הראשונים של שנת 2020:

על אף משבר הקורונה ממשיכה החברה להציג צמיחה אורגנית בתוצאותיה וכן מגדילה את פעילותה בדרך של רכישות

דירקטוריון החברה החליט על חלוקת דיבידנד בסך כולל של 21.9 מל"ש (כ 10 ₪ למניה) אשר ישולם ביום 9 לדצמבר 2020

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. לחברה חשיפה מועטה ללקוחות בענפים אשר נפגעו באופן ישיר ומהותי (תעופה, תיירות, מלונאות). עם זאת, ההערכות הן כי למשבר הקורונה תהא השלכה שלילית על מרבית ענפי המשק, זאת ברמות שונות בהתאם לענף. ע"פ תחזית של חברה IDC, צפויה ב 2020 ירידה של כ 3.7% בשוק ה IT בהשוואה לשנת 2019 (מול תחזית קודמת שנתנה באפריל 2020 בה הוערכה הפגיעה בכ 7.4%). 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 מרחוק. במהלך הרבעון השני כ-13% מעובדי הקבוצה הוצאו לחל"ת ולקראת סוף הרבעון מרביתם שבו לעבודה. נכון לשלהי הרבעון השלישי, נמצאת ישראל בגל שני של התפרצות ונכון למועד הפרסום, חלק מהמגבלות אשר הוטלו בעקבות סגר שני, עדיין תקפות.
- **פרויקט המכס:** נתוני תשעת החודשים הראשונים 2020 כוללים את השפעת פסק הבוררות בנושא פרויקט המכס, בגינו רשמה החברה בדוחות המדווחים הקטנת הכנסה וגידול בהוצאות בסכום כולל של כ 9 מל"ש, אשר השפיעו בעיקר על תוצאות "מגזר מיקור חוץ". בפסק הבוררות נקבע כי "מלם" זכאית לקבל סך של כ 34.9 מל"ש, בקיזוז של כ 14.9 מל"ש אותו זכאי המכס לקבל בגין טענותיו. במקביל, הגישה החברה תביעה לחברת ביטוח בגין הסכום לו זכאי אגף המכס בגין טענותיו (כ 14.9 מל"ש), בהתאם לפוליסה הקיימת לחברה.
- **מכירת 50% מ"אלטל" בתקופה המקבילה:** נתוני הרבעון השלישי ותשעת החודשים הראשונים 2019 כוללים את תוצאות "אלטל" אשר יצאה מאיחוד החל מאוגוסט 2019: הכנסות בסך של כ 82 מל"ש (כ 21 מל"ש ברבעון השלישי), רווח מפעולות רגילות של כ 6 מל"ש (כ 1.9 מל"ש ברבעון השלישי) ו- EBITDA של כ 12.5 מל"ש (כ 4.2 מל"ש ברבעון השלישי).
- **סיום מעורבות בפרויקט -** בהמשך לדיווח המידי שפרסמה החברה ביום 22 בינואר 2020 בדבר בחירת הצעתה של חברה ייעודית שהוקמה לצורך הליך מכרזי (SPC) של משרד הביטחון במרכז להתקשרות בהסכם זיכיון למימון, תכנון, הפעלה ואחזקה (PPP) של פרויקט המרה"ס – מרכז הספקה אחוד, קבלן המשנה של הזכיון מסיים את מעורבותה של החברה בפרויקט, כאשר בתמורה לכך תקבל החברה מקבלן המשנה סך של 7.2 מיליון ש"ח, בתוספת מע"מ, אשר נרשמו כהכנסות במגזר החומרה ברבעון השלישי של שנת 2020.
- **השפעת שער החליפין שקל/דולר בתקופה המדווחת:** בתקופת הדוח חלה ירידה של כ 3.2% בין שערי החליפין הממוצעים שקל/דולר (כ 3.1% ברבעון השלישי 2020), בהשוואה לתקופה המקבילה. נתון זה השפיע על היקפי הכנסות ורווחיות פעילות החומרה ו"מגזר התשתיות" וכן על הוצאות המימון אשר גדלו כתוצאה משערור התחייבויות לספקים במטבע זר.
- **רכישות:** בחודש אוקטובר 2020 הושלמה עסקת רכישת 70% ממניות "אדיוסיטמס", בתמורה לכ 39 מל"ש. "אדיוסיטמס" עוסקת בניהול ותפעול של פרויקטים רחבי היקף במגזר הציבורי, ובכלל זה תחומי החינוך, ההדרכה, קהילה ותרבות. בין החברות קיים הסכם אופציית Call/Put ביחס ליתרת 30% מהאחזקות. בנוסף, ביצעה החברה מספר רכישות ו/או הגדילה אחזקתה בחברות שנרכשו בתקופה האחרונה, ובין היתר הגדלה של האחזקה בחברת פיי-איט לכ 49% אשר בוצעה בחודש ינואר 2020, רכישת סילברנט בחודש פברואר 2020 ורכישת "ראשים" בחודש ספטמבר 2020 (באור 4 לדוחות הכספיים)
- **דירקטוריון החברה החליט על חלוקת דיבידנד** בסך כולל של 21.9 מל"ש (כ 10 ₪ למניה) אשר ישולם ביום 9 לדצמבר 2020

טבלת נתונים באלפי ₪:

2019	Q3 2019	Q3 2020	1-9 2019	1-9 2020	
2,147,635	522,324	509,152	1,628,823	1,565,066	הכנסות
285,724	75,265	75,706	220,955	203,933	רווח גולמי
13.3%	14.4%	14.9%	13.6%	13.0%	שיעור הרווח הגולמי
27,531	29,546	0	27,531	(1,398)	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
71,343	18,257	16,191	53,645	46,992	הוצאות מכירה ושיוק
95,361	23,390	23,298	71,582	70,013	הוצאות הנהלה וכלליות
146,551	63,164	36,217	123,259	85,530	רווח תפעולי
6.8%	12.1%	7.1%	7.6%	5.5%	שיעור רווח תפעולי
119,020	33,618	36,217	95,728	95,928	תפעולי ללא הוצאות/הכנסות אחרות והשפעת פסק בוררות
5.5%	6.4%	7.1%	5.9%	6.1%	שיעור רווח תפעולי ללא הכנסות אחרות
224,236	61,606	62,351	175,113	174,180	EBITDA בנטרול הכנסות אחרות והשפעת פסק בוררות
10.4%	11.8%	12.2%	10.8%	11.1%	שיעור EBITDA בנטרול הכנסות אחרות
12,705	5,602	5,245	13,336	16,621	הוצאות מימון, נטו
104,275	51,001	23,314	90,386	51,703	רווח נקי

עיקרי התוצאות:

הכנסות בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2020 הסתכמו לכ 1,565,066 אלפי ₪ מול כ 1,628,823 אלפי ₪ בתקופה מקבילה, ירידה של כ 3.9%. **ברבעון השלישי 2020** הסתכמו ההכנסות לכ 509,152 אלפי ₪, מול כ 522,324 אלפי ₪ ברבעון מקביל אשתקד, קיטון של 2.5%. הנתונים לתקופה ולרבעון המקביל בשנת 2019, כוללים את תוצאות "אלטל" אשר יצאה מאיחוד החל מחודש אוגוסט 2019 – כ 82 מל"ש וכ 21 מל"ש בתקופה וברבעון, בהתאמה.

הכנסות במגזר התשתיות לתקופה הסתכמו לכ 774,353 אלפי ₪ בהשוואה לכ 745,627 בתקופה מקבילה, גידול של כ 3.8%, הנובע בעיקרו מגידול אורגני וכן מתמורה בגין סיום מעורבות בפרויקט "מרכז אספקה אחוד", כאמור, בסך 7,200 אלפי ₪, בקיזוז השפעת הירידה (כ 3.2%) בשער החליפין הממוצע של הדולר בהשוואה לתקופה מקבילה. **הרווח המגזרי לתקופה** הסתכם לכ 31,041 אלפי ₪ (4% מהכנסות המגזר) מול כ 20,572 אלפי ₪ (2.8% מהכנסות המגזר) בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2019. הגידול ברווח ושיעורו נובע מגידול בהכנסות, כאמור. **ברבעון השלישי 2020** הסתכמו הכנסות המגזר לכ 241,497 אלפי ₪ מול כ 230,310 אלפי ₪ ברבעון מקביל, גידול של כ 4.9% מהסיבות לעיל, בקיזוז השפעת הירידה (כ 3.1%) בשער החליפין הממוצע של הדולר בהשוואה לתקופה מקבילה. **הרווח במגזר ברבעון השלישי** הסתכם לכ 13,706 אלפי ₪ (כ 5.7% מהכנסות המגזר) לכ 4,446 אלפי ₪ (1.9% מהכנסות המגזר) ברבעון המקביל, עלייה שנבעה מהגידול בהכנסות, כאמור.

הכנסות במגזר תוכנה ופרויקטים לתקופה הסתכמו לכ 372,717 אלפי ₪ בהשוואה לכ 396,112 אלפי ₪ בתקופה המקבילה, קיטון של כ 5.9%, הנובע בעיקר מפרויקט הבחירות לכנסת ה-21 וה-22 ומכירה ראשונה משמעותית בחו"ל שחלו בתקופה המקבילה, מול תרומת הבחירות לכנסת ה-23 שחלו בתקופה המדווחת. **הרווח במגזר לתקופה** הסתכם לכ 19,597 אלפי ₪ (5.2% מהכנסות המגזר) מול כ 28,522 אלפי ₪ (7.2% מהכנסות המגזר) בתקופה מקבילה, מהסיבות לעיל. **ברבעון השלישי 2020** הסתכמו הכנסות המגזר לכ 121,008 אלפי ₪ מול כ 132,961 אלפי ₪, קיטון של כ 9%, הנובע מפרויקט בחירות לכנסת ה-22 שחל ברבעון המקביל. **רווחיות המגזר** הסתכמה לכ 6,206 אלפי ₪ (5.1% מהכנסות המגזר) מול לכ 12,603 אלפי ₪ (9.5% מהכנסות המגזר), קיטון שנבע מהסיבות לעיל.

הכנסות מגזר מיקור חוץ הסתכמו בתקופה לכ 261,364 אלפי ₪ מול כ 339,181 אלפי ₪ בתקופה מקבילה, ירידה של כ 22.9% שנבעה בעיקרה מקיטון של כ 82,000 אלפי ₪ עקב יציאת "אלטל" מאיחוד החל מסוף אוגוסט 2019, והשפעת פסק בוררות בסך כ 8,000 אלפי ₪. **בנטרול השפעות אלו, הסתכמו הכנסות המגזר לכ 351,364 אלפי ₪, גידול של כ 3.6%** מול תקופה מקבילה. **ברבעון השלישי** הסתכמו הכנסות המגזר לכ 94,267 אלפי ₪ מול כ 108,043 אלפי ₪, קיטון של כ 12.7% מול רבעון מקביל, בו נרשמו הכנסות של כ 21,000 אלפי ₪ בגין אלטל. **הרווח במגזר** בתקופה הסתכם לכ 15,317 אלפי ₪ (5.9% מההכנסות) מול כ 17,022 (5% מהכנסות המגזר) בתקופה מקבילה, ירידה של כ 10%, שנבעה בעיקרה מתרומת אלטל בסך כ 6,000 אלפי ₪ בתקופה מקבילה. **ברבעון השלישי 2020** הסתכמה רווחיות המגזר לכ 6,224 אלפי ₪ (6.6% מההכנסות) מול כ 6,593 אלפי ₪ (6.1% מההכנסות) ברבעון מקביל, בו נרשמה תרומת אלטל לרווח בסך של כ 1,900 אלפי ₪. **מנגד, רווחיות המגזר בתקופה וברבעון המדווחים נתרמו מגידול ברווח מפעילויות אחרות במגזר.**

בנטרול תרומת "אלטל" בתקופה המקבילה והכנסה חד פעמית ברבעון המדווח- גידול בהכנסות ברבעון ובתקופה על אף השפעות משבר הקורונה על חלק ממגזרי הפעילות

גידול אורגני בהכנסות מגזר התשתיות לתקופה ולרבעון וכן הכנסה חד-פעמית בגין סיום מעורבות בפרויקט תרמו לגידול ברווחיות המגזר

ירידה בהכנסות ורווחיות מגזר התכנה ופרויקטים בתקופה ורבעון שנבע מפרויקטי הבחירות לכנסת וממכירה משמעותית ראשונה בחו"ל בתקופה מקבילה

מגזר מיקור חוץ הושפע מתרומת "אלטל" להכנסות ולרווח בתקופה מקבילה וכן מפסק הבוררות – בנטרול השפעות אלו נרשם גידול בהכנסות המגזר של 3.6% בתקופה ו 8.3% ברבעון וגידול ברווח בזכות גידול ברווח מפעילויות אחרות במגזר

הכנסות במגזר שירותי שר, משאבי אנוש וחא"ט לתקופה המדווחת הסתכמו לסך של כ-156,632 אלפי ש"ח מול כ-147,903 אלפי ש"ח בתקופה מקבילה, עליה של כ-5.9%, הנובעת בעיקרה מתחילת תפעול קופ"ג החל מאוגוסט 2019. ברבעון השלישי הסתכמו ההכנסות לכ-52,380 אלפי ש"ח מול כ-51,010 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. הרווח במגזר בתקופה הסתכמו לסך של כ-36,014 אלפי ש"ח (23% מהכנסות המגזר) מול כ-35,417 אלפי ש"ח (23.9% מהכנסות המגזר) גידול של כ-1.7% בהשוואה לתקופה מקבילה. ברבעון השלישי הסתכמו הרווח לכ-12,051 אלפי ש"ח (23% מהכנסות המגזר) מול כ-12,033 אלפי ש"ח (23.6% מהכנסות המגזר) ברבעון מקביל אשתקד. הגידול ברווח בתקופה וברבעון, נובע בעיקרו מגידול אורגני, ומנגד, גידול בפחת והפחתות בתחום חסכון ארוך-טווח.

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

2019			1-9/2019			1-9/2020			
EBITDA	רווח תפעולי	הכנסות	EBITDA	רווח תפעולי	הכנסות	EBITDA	רווח תפעולי	הכנסות	
54,855	29,712	1,007,359	39,080	20,572	745,627	50,132	31,041	774,353	מגזר התשתיות (חומרה)
5.4%	2.9%		5.2%	2.8%		6.5%	4.0%		
71,223	29,683	516,999	59,755	28,522	396,112	52,023	19,597	372,717	מגזר תוכנה ופרייקטים
13.8%	5.7%		15.1%	7.2%		14.0%	5.3%		
32,062	18,083	423,173	29,180	17,022	339,181	20,629	6,317	261,364	מגזר מיקור חוץ
7.6%	4.3%		8.6%	5.0%		7.9%	2.4%		
72,988	49,573	200,104	52,048	35,417	147,903	56,582	36,014	156,632	מגזר שירותי שר, משאבי אנוש וחסכון ארוך טווח
36.5%	24.8%		35.2%	23.9%		36.1%	23.0%		

הרווח התפעולי בתקופה המדווחת הסתכמו לכ-85,530 אלפי ש"ח (5.5% מההכנסות) בהשוואה לכ-123,259 אלפי ש"ח (7.6% מההכנסות) בתקופה מקבילה אשתקד. הרווח מפעולות בנטרול הכנסות/הוצאות אחרות והשפעת פסק בוררות הסתכמו לכ-95,928 אלפי ש"ח (6.1% מההכנסות) בהשוואה לכ-95,728 אלפי ש"ח (5.9% מההכנסות) בתקופה המקבילה ברבעון השלישי 2020 הסתכמו הרווח התפעולי לכ-36,217 אלפי ש"ח (7.1% מההכנסות) מול כ-63,164 אלפי ש"ח (12.1% מההכנסות) ברבעון מקביל, והרווח התפעולי בנטרול הכנסות/הוצאות אחרות הסתכמו לכ-36,217 אלפי ש"ח (7.1% מההכנסות) מול כ-33,618 אלפי ש"ח (6.4% מההכנסות).

EBITDA בנטרול הוצאות אחרות בתשעה חודשים ראשונים 2020 הסתכמה לסך של כ-174,180 אלפי ש"ח (11.1% מההכנסות) מול כ-175,113 אלפי ש"ח (10.7% מההכנסות) קיטון של כ-0.5% ברבעון השלישי 2020 הסתכמה EBITDA מתואמת לכ-62,351 אלפי ש"ח (12.2% מההכנסות) מול כ-61,606 אלפי ש"ח (11.8% מההכנסות), גידול שנבע מהעלייה ברווח התפעולי, כאמור.

הוצאות המימון לתקופה הסתכמו לכ-16,621 אלפי ש"ח, גידול של כ-24.6% בהשוואה לכ-13,336 אלפי ש"ח בתקופה מקבילה, שנבע בעיקרו מהפרשי שער כתוצאה משערוך התחייבויות לספקים במטבע חוץ. ברבעון המדווח הסתכמו הוצאות המימון לכ-5,245 אלפי ש"ח, ירידה קלה בהשוואה לכ-5,602 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

הרווח הנקי לתשעת החודשים הראשונים של 2020 הסתכמו לכ-51,703 אלפי ש"ח מול כ-90,386 אלפי ש"ח בתקופה מקבילה, ירידה הנובעת מהסיבות לעיל. ברבעון המדווח הסתכמו הרווח הנקי לכ-23,314 אלפי ש"ח מול כ-51,001 אלפי ש"ח ברבעון מקביל 2019, מהסיבות שתוארו לעיל.

תזרים מזומנים חיובי מפעילות שוטפת לתקופה המדווחת הסתכמו לכ-111,236 אלפי ש"ח מול כ-91,464 אלפי ש"ח, בעיקר עקב שינוי בסעיפי הון חוזר. ברבעון השלישי 2020 נרשם תזרים חיובי מפעילות שוטפת בסך של כ-68,646 אלפי ש"ח מול כ-89,590 אלפי ש"ח, מהסיבות לעיל.

נתוני מאזן:

נכסים שוטפים גדלו בכ-6.1% מכ-837,503 אלפי ש"ח ליום 31.12.2019, לכ-888,485 אלפי ש"ח ליום 30.9.2020, בעיקר מגידול בסעיף "מזומנים ושווי מזומנים" בהיקף של כ-71,000 אלפי ש"ח וגידול במלאי של כ-9,000 אלפי ש"ח, בקיזוז ירידה בסעיף "לקוחות" בסך של כ-31,000 אלפי ש"ח.

נכסים בלתי מוחשיים, נטו - עלייה מסך של כ-279,447 אלפי ש"ח ביום 31.12.2019, לכ-328,304 אלפי ש"ח ליום 30.9.2020, הנובעת בעיקרה מרכישת חברות, בקיזוז הוצאות פחת שוטפות.

גידול ברווח
התפעולי ושיעורו
בנטרול תרומת
"אלטל"

הקיטון ברווח
התפעולי המדווח
וגידול בהוצאות
המימון תרמו
לירידה ברווח
הנקי

תזרים מפעילות
שוטפת הושפע
משינויים בסעיפי
הון חוזר

קיטון של כ 11.9% בהתחייבויות שוטפות מכ 715,157 אלפי ₪ ביום 31.12.2019 לכ 629,960 אלפי ₪ ליום 30.9.2020, בעיקר עקב ירידה באשראי מתאידיים בנקאיים בסך כ 45,000 אלפי ₪ (במקביל לגידול באשראי ז"א), ירידה בסעיף ספקים של כ 34,000 אלפי ₪ וירידה בסעיף זכאים ויתרות זכות של כ 10,000 ₪.

גידול בסעיף התחייבויות ז"א אשר הסתכמו לכ 263,393 אלפי ₪ ליום 30.9.2020 בהשוואה לכ 149,599 אלפי ₪ ליום 31.12.2019, בעיקר עקב גידול באשראי תאגידיים בנקאיים בסך של כ 122,000 אלפי ₪, אשר שימשו בין היתר לרכישת חברות, מול קיטון באשראי מבנקים לז"ק וגידול ביתרת מזומנים ושווי מזומנים.

חוב פיננסי, נטו ליום 30.9.2020 הסתכם לכ 138,407 אלפי ש"ח מול כ 131,681 אלפי ₪ ביום 31.12.2019, **סך הון עצמי של הקבוצה במאוחד** הסתכם לכ 596,837 אלפי ₪ מול כ 544,812 אלפי ₪ ליום 31.12.2019, גידול הנובע מהרווח לתקופה. **הון עצמי המיוחס לבעלי המניות של החברה** הסתכם לכ 596,837 אלפי ₪ ליום 30.9.2020 מול כ 546,133 אלפי ₪ ביום 31.12.2019, גידול מהסיבה לעיל.

שיעור ההון העצמי מסך המאזן המאוחד ליום 30.9.2020 הסתכם לכ 40% מול כ 38.6% ליום 31.12.2019, **הון מוחשי, נטו** גדל בכ 1.2% והסתכם לכ 268,453 אלפי ₪ בהשוואה לכ 265,365 אלפי ₪ ביום 31.12.2019, בעיקר מהרווח לתקופה בקיזוז 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 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 תשעת החודשים הראשונים לשנת 2020 העסיקה החברה 3,532 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