

"מלם-תים" פותחת את 2021 עם רבעון ראשון חזק:

הצמיחה בהכנסות של כ 8% שנבעה הן מגידול אורגני והן מרכישות שבוצעו בשנה החולפת
התרגמו לגידול ברווח הגולמי ושיעורו עלה ל 14% - גידול ברווח התפעולי ושיעורו עלה לכ 6.6%

הרווח הנקי גדל בכ-103%* והסתכם לכ 25 מל"ש

דירקטוריון החברה הכריז על חלוקת דיבידנד בסך כ 21.9 מל"ש (כ 1 ש"ח למניה)

טבלת נתונים באלפי ש"ח:

2020	Q1 2020	Q1 2021	
2,235,074	529,046	571,157	הכנסות
286,998	65,644	79,929	רווח גולמי
12.8%	12.4%	14.0%	שיעור הרווח הגולמי
(704)	1,398	0	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
64,076	16,453	16,895	הוצאות מכירה ושיוק
93,992	23,631	25,527	הוצאות הנהלה וכלליות
128,226	24,162	37,507	רווח תפעולי
5.7%	4.6%	6.6%	שיעור רווח תפעולי
137,930	34,560	37,507	תפעולי ללא הוצאות/הכנסות אחרות והשפעת פסק בוררות
6.2%	6.5%	6.6%	שיעור רווח תפעולי ללא הכנסות אחרות
233,655	51,027	64,021	EBITDA
242,655	60,027	64,021	EBITDA בנטרול הכנסות אחרות והשפעת פסק בוררות
10.8%	11.3%	11.2%	שיעור EBITDA בנטרול הכנסות אחרות
24,487	5,911	5,031	הוצאות מימון, נטו
76,526	12,372	25,163	רווח נקי

עיקרי התוצאות:

גידול של 8% בהכנסות הרבעון הראשון (הסתכמו לכ 571,157 אלפי ש"ח מול כ 529,046 אלפי ש"ח ברבעון המקביל), אשר נבע מגידול אורגני וכן מרכישת חברות במהלך 2020 וקישורן בהכנסות הרבעון המקביל עקב השפעת פסק בוררות בסך של כ 8 מל"ש, ומנגד, הושפע ממספר ימי עבודה קטן יותר בתקופה המדווחת בהשוואה לרבעון המקביל.

הכנסות מגזר התשתיות נרשמה יציבות בתקופה (הסתכמו לסך של כ 261,360 אלפי ש"ח מול כ 259,483 אלפי ש"ח ברבעון המקביל, גידול של 0.7%), והרווח המגזרי לתקופה הסתכם לכ 7,728 אלפי ש"ח (2.9% מהכנסות המגזר) מול כ 8,189 אלפי ש"ח (3.2% מהכנסות המגזר) בתקופה מקבילה. הקישור ברווח ושיעורו במגזר התשתיות נובע בעיקרו מהשפעת ירידה של כ 6.6% בשער החליפין הממוצע שקל דולר בהשוואה לרבעון המקביל.

גידול של כ 12.9% בהכנסות מגזר תוכנה ופרויקטים לתקופה (הסתכמו לכ 152,522 אלפי ש"ח בהשוואה לכ 135,009 אלפי ש"ח בתקופה מקבילה), גידול שנבע מרכישות של חברות שבוצעו בשנת 2020 וכן מגידול אורגני. הרווח במגזר ברבעון הראשון 2021 הסתכם לכ 13,901 אלפי ש"ח (כ 9.1% מהכנסות המגזר) מול כ 10,502 אלפי ש"ח (7.8% מהכנסות המגזר) בתקופה מקבילה. הגידול ברווחיות ושיעורו נובע בעיקרו מהגידול בהכנסות, כאמור.

גידול של 26.9% בהכנסות ממגזר מיקור חוץ (הסתכמו לכ 104,704 אלפי ש"ח מול כ 82,476 אלפי ש"ח ברבעון המקביל), בעיקר מגידול אורגני והכנסות מרכישת חברות במהלך 2020 וקישורן בהכנסות הרבעון המקביל עקב השפעת פסק בוררות בסך של כ 8 מל"ש, ומנגד, מספר ימי עבודה קטן יותר בתקופה המדווחת בהשוואה לרבעון המקביל. הרווח במגזר בתקופה הסתכם לכ 6,531 אלפי ש"ח (6.2% מהכנסות המגזר) מול הפסד של כ 2,765 אלפי ש"ח שנבע מהשפעת פסק בוררות בסך של כ 9 מל"ש, כאמור.

*בנטרול פסק בוררות ברבעון המקביל – צמיחה של כ 23.5% ברווח הנקי

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

גידול של 8% בהכנסות בתקופה הודות לצמיחה אורגנית ורכישות

רווחיות מגזר החומרה הושפעה לשלילה מירידה של כ 6.6% בשער החליפין שקל/דולר

גידול במגזר התכנה ופרויקטים עקב גידול אורגני ורכישות – הרווח המגזרי ושיעורו עלו בהתאם

גידול חד בהכנסות מגזר "מיקור חוץ" בעיקר עקב רכישת חברות וגידול אורגני – בתקופה המקבילה נרשם הפסד מגזרי עקב פסק בוררות

יציבות בהכנסות מגזר שירותי שכר, משאבי אנוש וחא"ט אשר צמחו בכ 0.9% (הסתכמו לכ 52,571 אלפי ש"ח מול כ 52,078 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד). **הרווח במגזר בתקופה נותר יציב והסתכם לסך של כ 11,613 אלפי ש"ח (22.1% מהכנסות המגזר) ברמה דומה לכ 11,530 אלפי ש"ח (22.1% מהכנסות המגזר) ברבעון הראשון 2020.**

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

2020			Q1 2020			Q1 2021			
EBITDA	רווח תפעולי	הכנסות	EBITDA	רווח תפעולי	הכנסות	EBITDA	רווח תפעולי	הכנסות	
73,790	48,642	1,139,063	14,506	8,189	259,483	13,923	7,728	261,360	מגזר התשתיות (חומרה)
6.5%	4.3%		5.6%	3.2%		5.3%	2.9%		
69,076	25,177	516,904	20,846	10,502	135,009	24,863	13,901	152,522	מגזר תוכנה ופרייקטים
13.4%	4.8%		15.4%	7.8%		16.3%	9.1%		
31,236	15,156 24,156	370,679	8,092	6,235(2,765)	82,476 90,136	9,211	6,531	104,704	מגזר מיקור חוץ (מדוח ובנטרול פסק דין) *
8.4%	4% 6.4%		9.0%	6.9%		8.8%	6.2%		
75,187	47,728	208,428	18,194	11,530	52,078	18,005	11,613	52,571	מגזר שירותי שכר, משאבי אנוש וחא"ט
36.1%	22.1%		34.9%	22.1%		34.2%	22.1%		

* רוחניות מגזר מיקור חוץ הושפעה מ-פסק דין בוררות

הרווח גולמי ברבעון המדוח עלה בכ 21.8% (הסתכם לכ 79,929 אלפי ש"ח (14% מההכנסות) מול כ 65,644 אלפי ש"ח (12.4% מההכנסות), עלייה שנבעה מהגידול בהכנסות, כאמור.

הוצאות מכירה ושיווק בתקופה נותרו ברמה דומה והסתכמו לכ 16,895 אלפי ש"ח מול כ 16,453 אלפי ש"ח, עלייה קלה של כ 2.7% בהשוואה לרבעון מקביל.

הוצאות הנהלה וכלליות עלו בכ 8% (מכ 23,631 אלפי ש"ח ברבעון המקביל לכ 25,527 אלפי ש"ח ברבעון המדוח), גידול שנבע עקב פחת והפחתות בגין חברות שנרכשו ב 2020.

הרווח התפעולי לתקופה המדווחת הסתכם לכ 37,507 אלפי ש"ח (6.6% מההכנסות) מול כ 24,162 אלפי ש"ח (4.6% מההכנסות) ברבעון במקביל 2020. **רווח תפעולי מנטרל "הכנסות/הוצאות אחרות נטו" והשפעת פסק בוררות צמח בכ 8.5%** (הסתכם לכ 37,507 אלפי ש"ח המהווים כ 6.6% מההכנסות, כאמור, אל מול 34,560 אלפי ש"ח, המהווים כ 6.5% מההכנסות). הגידול נבע מהגידול בהכנסות, כאמור.

EBITDA ברבעון הראשון הסתכמה לכ 64,021 אלפי ש"ח מול כ 51,027 אלפי ש"ח ברבעון המקביל 2020. **EBITDA** **בנטרול הכנסות אחרות, נטו והשפעת פסק בוררות עלתה בכ 6.6% ברבעון המדוח** (הסתכמה לכ 64,021 אלפי ש"ח (11.2% מההכנסות) מול כ 60,027 אלפי ש"ח (11.3% מההכנסות) ברבעון מקביל.

ברבעון הרביעי צמח הרווח הנקי בכ 103.3% והסתכם 25,163 אלפי ש"ח מול כ 12,372 אלפי ש"ח ברבעון מקביל אשתקד. בנטרול פסק בוררות ואחרות הסתכם הרווח הנקי ברבעון המקביל 2020 לכ 20,378 אלפי ש"ח, ומשקף גידול של 23.5% בהשוואה לרבעון המדוח.

תזרים המזומנים ששימש לפעילות שוטפת לתקופה הסתכם לכ 11,424 אלפי ש"ח מול תזרים שנבע בסך של כ 21,503 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה. עיקר השינוי נבע מהשפעת שינויים בסעיפי הון חוזר, בהשוואה לתקופה המקבילה.

גידול ברווח הגולמי ושיעורו הנובע מהגידול בהכנסות

גידול קל בהוצאות מכירה ושיווק - עלייה בהוצאות הנהלה וכלליות עקב פחת והפחתות בגין חברות שנרכשו

גידול ברווח תפעולי "מנטרל הכנסות אחרות"

גידול בתקופה של ה- EBITDA המתואמת מהסיבות לעיל

נתוני מאזן:

נכסים שוטפים קטנו בכ 9.9% מכ 1,037,349 אלפי ש"ח ליום 31.12.2020 לכ 934,247 אלפי ש"ח ליום 31.3.2021 בעיקר מקיטון בסעיף "מזומנים ושווי מזומנים" בהיקף של כ 95,000 אלפי ש"ח.

נכסים בלתי מוחשיים, נטו - עלייה מסך של כ- 384,228 אלפי ש"ח ליום 31.12.2020, לכ 392,627 אלפי ש"ח ליום 31.3.2021, הנובעת בעיקרה מרכישת חברות, בקיזוז הוצאות פחת שוטפות.

קיטון של כ 8.5% בהתחייבויות שוטפות מכ 828,577 אלפי ₪ ליום 31.12.2020, לכ 757,816 אלפי ₪ ליום 31.3.2021 בעיקר עקב ירידה בסעיף ספקים ונותני שירות של כ 64,000 אלפי ₪ כתוצאה ממכירות בהיקפים גבוהים בעיקר בתחום שרתי אחסון בחודש דצמבר 2020, וירידה באשראי מתאגידים בנקאיים בסך של כ 40,000 אלפי ₪.

חוב פיננסי, נטו ליום 31.3.2021 הסתכם לכ 75,891 אלפי ₪ מול כ 23,833 אלפי ₪ ליום 31.12.2020.

סך הון עצמי של הקבוצה במאוחד הסתכם לכ 586,916 אלפי ₪ ליום 31.3.2021 מול כ 599,972 אלפי ₪ ליום 31.12.2020, קיטון הנבע מדיבידנד שהוכרז בתקופת הדוח בקיזוז הרווח לתקופה. **הון עצמי המיוחס לבעלי המניות של החברה** הסתכם לכ 588,640 אלפי ₪ ליום 31.3.2021 בהשוואה לכ 601,027 אלפי ₪ ליום 31.12.2020, קיטון של כ 2% מהסיבות לעיל.

שיעור ההון העצמי מסך המאזן ליום 31.3.2021 הסתכם לכ 37% בהשוואה לכ 35.7% ליום 31.12.2020.

הון מוחשי, נטו (מוגדר כהון בנטרול נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין) קטן בכ 9.9% והסתכם לכ 194,289 אלפי ₪ בהשוואה לכ 215,744 אלפי ₪ ביום 31.12.2020, קיטון שנבע בעיקר מדיבידנד שהוכרז וחברות שנרכשו בתקופת הדוח, בקיזוז הרווח לתקופה.

אירועים בתקופת הדוח ולאחר המאזן:

- **פיצול הון המניות** - ביום 9 במרץ 2021 התקיימה אסיפה כללית מיוחדת של בעלי המניות של החברה במסגרתה הוחלט לפצל ולחלק מחדש את הון המניות של החברה, באופן שכל מניה אחת (1) של החברה בת 1 ש"ח ע.ג. הקיימת בהון הרשום והמונפק של החברה, תפוצל לעשר (10) מניות בנות 0.1 ש"ח ע.ג. כל אחת, כך שלאחר הפיצול יהא הונה הרשום של החברה 5,000,000 ש"ח מחולק ל- 50,000,000 מניות רגילות בנות 0.1 ש"ח ע.ג. כל אחת, וכן לתקן את תקנון החברה בהתאם. מועד ביצוע הפיצול בפועל נקבע ליום 14 במרץ 2021.
- **דיבידנד** - בהמשך למדיניות חלוקת הדיבידנד של החברה לשנת 2020, ביום 14 במרץ 2021 החליט דירקטוריון החברה על **כוננת החברה לחלק דיבידנד מינימאלי בגין שנת 2021 של 2 ש"ח למניה, קרי סך כולל של כ- 43.8 מיליון ש"ח, אשר מחציתו תשולם בחודש יוני 2021 ומחציתו בחודש דצמבר 2021**, זאת בהמשך למדיניות חלוקת הדיבידנד הכללית של החברה. בהתאם לכך אישר דירקטוריון החברה ביום 18 למאי 2021 **חלוקת דיבידנד בסך של 1 ש"ח למניה אשר יסתכם לסך כולל של כ- 21.9 מיליון ש"ח. הדיבידנד האמור ישולם ביום 8 ביוני 2021.**
- בהמשך לאמור לעיל מובהר, כי ברבעון הראשון של שנת 2022, במועד אישור הדוחות הכספיים השנתיים של החברה לשנת 2021, **החברה תשקול חלוקת דיבידנד נוסף בגין שנת 2021, וזאת בנוסף לדיבידנדים שיחולקו בשנת 2021 בגין שנת 2021, ככל שחולקו.** מובהר, כי האמור לעיל הינו בגדר הצהרת מדיניות הדיבידנד של החברה בגין שנת 2021 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 2021 ו/או לשנות את הסכומים שיחולקו כדיבידנד או להחליט שלא לחלקם כלל.

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 שר, משאבי אנוש וחיסכון ארוך טווח. בסוף הרבעון הראשון 2021 העסיקה החברה 4,071 עובדים בהשוואה ל 4,112 עובדים בסוף 2020, 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

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