

27 נובמבר 2023

מיטרוניקס מפרסמת את תוצאות רבעון שלישי ותשעת החודשים הראשונים של שנת 2023

- ההכנסות בתשעה חודשים הסתכמו לסך של כ- 1.585 מיליארד שקלים, גידול בשיעור של 2.5% ברבעון השלישי הסתכמו ההכנסות לסך של 332.1 מיליון שקלים, ירידה בשיעור של 19.4%.
- הכנסות ECCXI סולו, המייצגות את הפעילות מול לקוחות סופיים בערוץ האונליין בצפון אמריקה משקפות צמיחה בשיעור של כ- 6%, הן ברבעון והן בתקופה של תשעה חודשים, נובעת מצמיחה משמעותית במכירות הרבובטים בשל המשך ביקוש מבעלי בריכות למותג דולפין. תוצאות אלה מדגישות את הפער החריג שמתקיים השנה בין המכירות לערוצי ההפצה, לבין המכירות ללקוחות סופיים בערוץ האונליין המשקפות המשך צמיחה.
- מכירות רובטים לבריכות פרטיות הסתכמו בתשעה חודשים לסך של 1.237 מיליארד שקלים, ירידה בשיעור של 6.8% וברבעון השלישי ל- 228.2 מיליון ₪, ירידה בשיעור של 27.9%.
- מכירות רובטים לבריכות ציבוריות הסתכמו בתשעה חודשים לסך של 89.7 מיליון ש"ח, גידול של 19.2% וברבעון השלישי הסתכמו לסך של 20 מיליון ש"ח, ירידה של 37.3%, וזאת למול צמיחה בשיעור של 93% ברבעון שלישי של 2022 לאור אספקות חריגות ברבעון שפיצו על קשיי אספקה במחצית הראשונה של 2022.
- מכירות מוצרי בטיחות ומוצרים נלווים לבריכה הסתכמו בתשעה חודשים לסך של 258.9 מיליון ש"ח, גידול בשיעור של 77.7% וברבעון השלישי הסתכמו לסך של 83.9 מיליון שקלים, גידול של 32.2%.
- **הרווח הגולמי** הסתכם בתשעה חודשים לסך של 681.7 מיליון ש"ח, גידול בשיעור של 8.7% תוך שיפור נאה של 250 נקודות בסיס בשיעור הרווחיות הגולמית שעלתה ל- 43%. הרווח הגולמי ברבעון השלישי הסתכם לסך של 133.9 מיליון שקלים, ירידה בשיעור של 17.8% ושיעורו מהמכירות עלה ל- 40.3%, שיפור של 78 נקודות בסיס בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד.
- השיפור ברווחיות הגולמית נובע מהצלחה בהטמעת העלאות המחירים, תרומה חיובית של איחוד ECCXI, תרומה חיובית של שערי החליפין, והורדת עלויות חומרי הגלם. השפעות חיוביות אלה קוזזו בחלקן כתוצאה מהשפעות הירידה בכמויות הייצור.
- **הרווח התפעולי** הסתכם בתשעה חודשים לסך של 258.1 מיליון שקלים, ירידה בשיעור של 18.5% ורווחיות תפעולית בשיעור של 16.3% בהשוואה ל- 20.5% מההכנסות בתקופה המקבילה אשתקד. הרווח התפעולי ברבעון השלישי הסתכם ב- 12.6 מיליון ₪, ירידה של 71.3%.
- **הוצאות המימון** בתשעה חודשים הסתכמו לסך של 50.4 מיליון שקלים, בהשוואה ל- 2.9 מיליון שקלים בתקופה המקבילה אשתקד, בעיקר כתוצאה מעלייה בהוצאות הריבית על האשראי ובהוצאות בגין הפרשי שער, שיערוכים והגנות מטבע. ברבעון השלישי, הסתכמו הוצאות המימון לסך של 14.7 מיליון שקלים, מתוכם כ- 12 מיליון שקלים הוצאות ריבית. הוצאות הריבית ירדו ברבעון השלישי בהשוואה ל- 14.2 מיליון שקלים הוצאות ריבית ברבעון הקודם, כתוצאה מקיטון בהיקף האשראי.

- **הרווח הנקי** הסתכם בתשעה חודשים לסך של 183.9 מיליון ש"ח, ירידה בשיעור של 30.3%. הרווח הנקי ברבעון השלישי הסתכם לסך של 2.7 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 39 מיליון שקלים ברבעון המקביל.
- **תזרים המזומנים שנבע מפעילות שוטפת** הסתכם ברבעון השלישי ב- 126.4 מיליון שקלים, בהשוואה לתזרים שלילי בסך 15.3 מיליון שקלים ברבעון המקביל. בתשעה חודשים נבעו לחברה מזומנים מפעילות שוטפת בסך 210.7 מיליון ש"ח בהשוואה לתזרים שלילי של 97.2 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.
- **יתרת המלאי הכמותית של תוצרת גמורה** ירדה בשיעור של 25% במהלך תשעת החודשים הראשונים של שנת 2023.

שרון גולדנברג, מנכ"ל: "שנת 2023 בתעשיית הבריכות התאפיינה במורכבות לנוכח רמות המלאים בשרשרת ההפצה והשפעות המאקרו על היקף הצריכה. לשני האלמנטים הללו שהשפיעו על הביקוש משרשרת ההפצה, התווספה השפעת מזג אוויר קיצוני ולא יציב, שהתבטא בעונת בריכות שהחלה מאוחר והייתה קצרה מאוד באירופה וצפון אמריקה.

למרות כל האתגרים, הצלחנו לנהל את המכירות לערוצי ההפצה באופן מיטבי במהלך המחצית הראשונה של השנה ולהציג, בנטרול רכישת ECCXI, ירידה מתונה מאוד במכירות בכלל, וביחס למגמות בתעשייה בפרט. אולם את הרבעון השלישי אנו מסכמים בירידה משמעותית במכירות שהינה תוצאה של ארבעה אלמנטים מרכזיים. ראשית, חווינו לראשונה בעוצמה גבוהה מאוד את השפעת תיקון המלאים שהתבטאה בירידה לא מבוטלת במכירות למפיצים באירופה וארה"ב. היקף ההזמנות ברבעון השלישי הושפע מהותית מההתחלה המאוחרת של העונה שצמצמה מאד את הרכישות החוזרות המסורתיות. שנית, לאור המצב המאקרו כלכלי, ורמת הריבית הגבוהה הקיימת בשוק, הקטינה את היקף ההצטיידות המסורתית של שלהיי העונה ולקראת החורף. בנוסף, הרבעון התאפיין במכירות מוקדמות חלשות יחסית לקראת העונה בחצי הכדור הדרומי, עקב שמרנות בהצטיידות של שרשרת ההפצה. ולבסוף, המכירות ברבעון המקביל אשתקד היו חריגות, וכללו זליגת הכנסות בהיקף של עשרות מיליוני שקלים מרבעון שני.

יחד עם זאת, אנחנו מעודדים מכמה מגמות חיוביות - הראשונה קשורה לשיפור של מעל 300 מיליון שקלים בתזרים המזומנים מפעילות שוטפת, בין השאר על בסיס ההצלחה בהורדה כמותית של מלאי התוצרת הגמורה בשיעור של 25% מתחילת השנה. בנוסף, המשך הביקוש הבריאה של הצרכן סופי, בעלי הבריכות, למוצרי החברה בערוץ האונליין בשוק האמריקאי, בין השאר באמצעות חברת ECCXI שממשיכה להציג תוצאות מצוינות בכלל, ובמכירות הרבובטים בפרט. לבסוף, במבט מעט קדימה מזג האוויר בתחילת הרבעון הרביעי מלמד על התחלה מוקדמת של העונה באוסטרליה.

לנוכח אתגרי השנה, ובמיוחד לאור רמות המלאים הקיימות, בדומה לשאר התעשייה היקפי הייצור במפעלי החברה ירדו משמעותית. החברה הצליחה להציג שיפור נאה ברווחיות הגולמית למרות ההשפעה השלילית של הירידה בכמויות הייצור. אנחנו מצפים להתהפכות המגמה וחזרה למסלול של גידול הדרגתי בהיקפי הייצור אשר יתרמו למרווח הגולמי. הובלנו במהלך השנה התאמות משמעותיות במבנה העלויות ותהליכי התייעלות שהניבו ירידות נאות בהוצאות התפעול. אנו מצפים שמהלכים אלה יתרמו לשיפור במרווח התפעולי עם החזרה למסלול הצמיחה.

כפי שציינו באוגוסט, הצפי הוא לדחייה של חלק מההצטיידות לקראת עונת הבריכות בשנת 2024, מהחציון השני של 2023, לחציון הראשון של שנת 2024. לנוכח הערכות אלה ותוצאות תשעת החודשים הראשונים של השנה, החברה מעריכה שהכנסותיה תעמודנה ברף התחתון של טווח צמיחת הכנסות שנתנה.

תוצאות הפעילות בתשעה חודשים 2023 –

גידול בשיעור של 2.5% במכירות שהסתכמו בכ- 1.585 מיליון ש"ח.

השפעת השינויים בשע"ח של המטבעות על המכירות בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד מסתכמת בגידול של כ- 127.5 מיליון ש"ח במכירות, כתוצאה מהתחזקות הדולר האמריקאי בשיעור ממוצע של כ-8.6%, התחזקות האירו בשיעור ממוצע של כ-10.5% והתחזקות הדולר האוסטרלי בשיעור ממוצע בשיעור של כ-4.6%. **הכנסות החברה בנטרול השפעת המטבעות ירדו בשיעור של 5.8%.**

הכנסות החברה ממכירות הרובוטים לבריכות פרטיות הסתכמו ב- 1,237.2 מיליון ש"ח, ירידה בשיעור של 6.8% לעומת התקופה המקבילה אשתקד. הירידה משתקפת בכל הטריטוריות המרכזיות ונובעת מתהליך התאמת המלאים בשרשרת ההפצה, מסביבת המאקרו האינפלציונית והריביות הגבוהות המשפיעות על היקף הצריכה, והשפעות מזג האוויר הקיצוני בעיקר בארה"ב ובאירופה שהובילו לעונת בריכות שהחלה מאוחר והיתה קצרה מאוד. מכירות החברה במגזר הבריכות הציבוריות הסתכמו בכ- 89.7 מיליון ש"ח, צמיחה של 19.2% המיוחסת בעיקר להמשך הביקושים בתחום, וליכולת טובה יותר של החברה לספק את הביקושים למוצרים אלו. ההכנסות ממוצרי בטיחות ומוצרים נלווים לבריכות הסתכמו בכ- 258.9 מיליון ש"ח, גידול בשיעור של 77.7% בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד. העלייה במכירות נובעת בעיקר בשל איחוד של חברת ECCXI וכן מעלייה במכירות המוצרים לטיפול במים בחברת הבת באוסטרליה.

המכירות **בצפון אמריקה** צמחו בשיעור של 21% והסתכמו לסך של 933.3 מיליון שקלים, המהווים 59% מהמכירות. המכירות **באירופה** ירדו בשיעור של 19% והסתכמו לסך של 487.4 מיליון שקלים, המהווים 31% מהמכירות. המכירות **באוקיאניה** ירדו בשיעור של 11% והסתכמו לסך של 103 מיליון שקלים, המהווים 6% מהמכירות. המכירות **בשאר העולם** צמחו בשיעור של 1% והסתכמו לסך של 62.1 מיליון שקלים, המהווים 4% מהמכירות.

הרווח הגולמי הסתכם ב- 681.7 מיליון ש"ח, גידול בשיעור של 8.7% לעומת התקופה המקבילה אשתקד. שיעור הרווח הגולמי השתפר והגיע לרמה של 43% בהשוואה ל-40.5% בתקופה המקבילה אשתקד, שיפור של 250 נקודות בסיס. הרווחיות הגולמית הושפעה לחיוב מארבעה אלמנטים מרכזיים: עליית מחירים, תרומת איחוד ECCXI, הורדת עלויות ייצור, והשפעת התחזקות הדולר האמריקאי, האירו והדולר האוסטרלי. השפעות חיוביות אלה קוזזו בחלקן בעיקר בשל השפעות הקיטון בכמויות הייצור ורווחיות נמוכה יחסית בשנת השקה של משפחת הליברטי.

הוצאות מחקר ופיתוח הסתכמו לכ- 42.6 מיליון ש"ח, עלייה בסך 3.5 מיליון שקלים שהם גידול בשיעור של 9.1% המיוחסת בעיקר לעלייה בהוצאות פיתוח רובוטים הנרשמות בדוח רוו"ה (ירידה בהיוון עלויות פיתוח רובוטים) בעיקר כתוצאה מהשקת הליברטי. עלויות פיתוח בתחום הניטור, הבקרה והטיפול במי הבריכה הסתכמו בתקופה בכ-10.6 מיליון ש"ח.

לנוכח ירידה בהיקף היוון עלויות מו"פ בסך של 12.4 מיליון ש"ח, שיעור הוצאות המו"פ לפני היוון מההכנסות ירדו לרמה של 4.1% בהשוואה ל-4.8% בתקופה המקבילה אשתקד.

הוצאות מכירה ושיווק הסתכמו לכ- 275.3 מיליון ש"ח, עלייה בסך 103.5 מיליון ש"ח שהם גידול של 60.3% לעומת התקופה המקבילה אשתקד. העלייה נובעת בעיקרה מאיחוד חברת ECCXI שתרמה תוספת של כ- 90 מיליון ש"ח בין התקופות בשל עלייה במכירותיה ואיחוד מלא של תשעה חודשים בהשוואה לאיחוד של חודשיים אשתקד. כמו-כן, עלייה בהוצאות קמפיינים שיווקיים בעיקר במחצית הראשונה של השנה כחלק ממאמצי שיווק להגדלת המכירות, ובנוסף עליית שערי החליפין בתקופה אשר הובילו לתוספת של כ- 9.6 מיליון ש"ח. אלה קוזזו בחלקם כתוצאה מירידה של כ- 31.5% בהוצאות השילוח.

הוצאות הנהלה וכלליות הסתכמו לסך של כ- 105.6 מיליון ש"ח, עלייה בסך 6 מיליון ש"ח גידול בשיעור של 6%. העלייה נובעת בעיקרה מאיחוד חברת ECCXI שתרמה תוספת של כ- 7.6 מיליון ש"ח בין התקופות וכן מעליית שערי החליפין בתקופה שהובילו לתוספת של כ- 3.3 מיליון ש"ח, אשר קוזזו מנגד בירידה בעלויות כ"א במחלקות ההנהלה והוצאות כלליות אחרות.

הוצאות התפעול בנטרול תוספת ההוצאות הנובעות מרכישת ECCXI והשפעת מטבעות הסתכמו לסך של 312 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 310.4 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח התפעולי הסתכם לסך של כ- 258.1 מיליון ש"ח, ירידה בשיעור של 18.5%. שיעור הרווחיות התפעוליות ירד לרמה של 16.3% לעומת 20.5% מהמכירות בתקופה המקבילה אשתקד.

EBITDA הסתכם לסך של 321 מיליון שקלים, ירידה בשיעור של 12% בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.

הוצאות המימון הסתכמו לכ- 50.4 מיליון ש"ח, בהשוואה להוצאות מימון בסך 2.9 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול בעיקר בשל הוצאות ריבית של כ- 37 מיליון ש"ח על היקף אשראי בנקאי בסך 752.5 מיליון ש"ח.

מסים על הכנסה הסתכמו בכ- 23.8 מיליון ש"ח ירידה של כ- 52.2%. שיעור המס האפקטיבי הינו 11.5% לעומת 15.9% בתקופה המקבילה אשתקד. הירידה בהוצאות המס ושיעורן נובעת מהירידה ברווח לפני מס ומשינוי בתמהיל הרווחים בקבוצה.

הרווח הנקי הסתכם בכ- 183.9 מיליון ש"ח, ירידה בשיעור של 30.3%.

התזרים התפעולי מפעילות שוטפת הסתכם בכ- 210.7 מיליון ש"ח, בהשוואה לתזרים שלילי בסך 97.2 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, השיפור נובע בעיקרו מירידה במלאי ומעלייה בגבייה מלקוחות.

דגשים למאזן החברה:

- יתרת המלאי משקפת ירידה מתונה של 43.4 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 31.12.2022 אולם למעשה מאמצי התאמת היקפי המלאי הובילו לירידה כמותית בשיעור של 25% ביתרת מלאי תוצרת גמורה (רובטים) לעומת 31 בדצמבר 2022. ירידה זו קוזזה ברובה בשל התחזקות הדולר והאירו. בנוסף, מלאי חומרי גלם ותוצרת בעיבוד הינו בהיקף נמוך בכ- 27 מיליון ש"ח ביחס לרבעון המקביל אשתקד וזאת למרות ההשפעה השלילית

של עליית שע"ח. מהלכים אלה הובילו לירידה תזרימית במלאי של כ- 100.5 מיליון ש"ח אשר תרמו מהותית לשיפור בתזרים מפעילות שוטפת.

- קיטון של 143.7 מיליון ש"ח **ביתרת הלקוחות**. הנובע בעיקרו מהירידה במכירות רבעון שלישי, גבייה גבוהה יותר עקב מועד התהוות המכירות, ושינוי בתמהיל הלקוחות לאור הגידול במכירות של חברת ECCXI שמוכרת לצרכן סופי (אין אשראי לקוחות).
- יתרת **האשראי** מסתכמת לסך של 752.5 מיליון ש"ח בהשוואה לאשראי בסך 600.3 מיליון ש"ח ב- 30.9.2022 ו- 948 מיליון ש"ח ב- 31.3.2023.
- ירידה ביתרת **ספקים** של 146.6 מיליון ש"ח הנובעת בעיקר מירידת רכישות המלאי ברבעון השלישי בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד.

תזרים ההשקעות ששימש את החברה הסתכם בכ- 106 מיליון ש"ח לעומת כ- 81.2 מיליון שקלים בתקופה המקבילה אשתקד.

- **היוון נכסים בלתי מוחשיים**, הסתכמו לכ- 21.5 מיליון שקלים (רובוטים - 15.3 מ' ש"ח, טכנולוגיות מים - 6.2 מ' ש"ח) בהשוואה ל- 34 מיליון שקלים אשתקד (רובוטים - 22.6 מ' ש"ח, טכנולוגיות מים - 11.3 מ' ש"ח).
- רכישת **רכוש קבוע**, הסתכמה ב- 47.5 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 38.3 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. העלייה נובעת בעיקרה מהשקעות באתרי החברה בדלתון ובקיבוץ יזרעאל לרבות: השקעה בהרחבת שטחי הייצור, התפעול ומבני משרדים.
- פירעון התחייבות נדחית בגין רכישת מניות ECCXI בסך 26.8 מיליון ש"ח.

ההון העצמי המיוחס לבעלי המניות של החברה הסתכם ביום 30.9.2023 לכ- 788 מיליון ש"ח, המהווים 37.8% מסך המאזן.

תוצאות הפעילות לרבעון השלישי 2023 -

ירידה בשיעור של 19.4% במכירות שהסתכמו בכ- 332.1 מיליון ש"ח.

השפעת השינויים בשע"ח של המטבעות על המכירות בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד מסתכמת בגידול של כ- 29 מיליון ש"ח במכירות, כתוצאה מהתחזקות הדולר האמריקאי בשיעור ממוצע של כ- 8.9%, התחזקות האירו בשיעור ממוצע של כ- 16.8% והתחזקות הדולר האוסטרלי בשיעור ממוצע בשיעור של כ- 5.5%.

הכנסות החברה בנטרול השפעת המטבעות ירדו בשיעור של 26.6%.

הכנסות החברה ממכירות הרובוטים לבריכות פרטיות הסתכמו ב- 228.2 מיליון ש"ח, ירידה בשיעור של 27.9% לעומת הרבעון המקביל אשתקד. הירידה בהכנסות המגזר מיוחסת בעיקרה לסיום מוקדם יחסית של עונת הבריכות בהשוואה לאשתקד, והמשך תהליך התאמת המלאים בשרשרת ההפצה. בנוסף, הרבעון המקביל אשתקד, שיקף רמת הכנסות גבוהה יחסית, כתוצאה מזליגת הכנסות מרבעון שני 2022.

מכירות החברה במגזר הבריכות הציבוריות הסתכמו בכ- 20 מיליון ש"ח, ירידה של 37.3% המיוחסת בעיקר לכך שרמת המכירות ברבעון המקביל היתה חריגה ושיקפה אספקת ביקושים שהתהוו במהלך המחצית הראשונה של 2022 ולחברה לא היתה יכולת לספק לנוכח אתגרים בזמינות חלק מהרכיבים.

הכנסות ממוצרי בטיחות ומוצרים נלווים לבריכות הסתכמו בכ-83.9 מיליון ש"ח, גידול בשיעור של 32.2% בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד. העלייה במכירות הסגמנט הינה בכל המוצרים בסגמנט בעיקר בשל תרומת מכירות המוצרים האחרים בחברת ECCXI.

המכירות בצפון אמריקה ירדו בשיעור של 20% והסתכמו לסך של 190.1 מיליון שקלים, המהווים 57% מהמכירות.

המכירות באירופה ירדו בשיעור של 23% והסתכמו לסך של 77.1 מיליון שקלים, המהווים 23% מהמכירות.

המכירות באוקיאניה ירדו בשיעור של 23% והסתכמו לסך של 42 מיליון שקלים, המהווים 13% מהמכירות.

המכירות בשאר העולם צמחו בשיעור של 7% והסתכמו לסך של 22.8 מיליון שקלים, המהווים 7% מהמכירות.

הרווח הגולמי הסתכם ב-133.9 מיליון ש"ח, ירידה בשיעור של 17.8% לעומת הרבעון המקביל אשתקד. שיעור הרווח הגולמי השתפר מעט והגיע לרמה של 40.3% בהשוואה ל-39.5% ברבעון המקביל אשתקד. העלייה בשיעור הרווחיות הגולמית נובעת בעיקר בשל: העלייה במחירי המכירה ללקוחות, תרומת איחוד ECCI, השפעה חיובית של שערי החליפין ולקיטון מסוים בהוצאות ה BOM ובהוצאות ההובלה אשר קוזזו בעיקר בשל השפעות הקיטון בכמויות הייצור ורווחיות נמוכה יחסית בשנת השקה של משפחת הליברטי.

הוצאות מחקר ופיתוח הסתכמו לכ-12.4 מיליון ש"ח, ירידה של 2.1% לעומת הרבעון המקביל אשתקד. ירידה קלה בהוצאות הפיתוח המיוחסת בעיקר לפעילות חטיבת המים. עלויות פיתוח בתחום הניטור, הבקרה והטיפול במי הבריכה הסתכמו בתקופת הדוח בכ-2.8 מיליון ש"ח.

הוצאות מכירה ושיווק הסתכמו לכ-80.2 מיליון ש"ח גידול של 7.3 מיליון ש"ח המשקפים עלייה של 10% לעומת הרבעון המקביל אשתקד. העלייה נובעת בעיקרה מאיחוד חברת ECCXI שתרמה תוספת של כ-15.2 מיליון ש"ח בין התקופות בשל עלייה במכירותיה ואיחוד מלא של חודש יולי 2023. בנוסף, עליית שערי החליפין בתקופה הובילו לתוספת של כ-4.4 מיליון ש"ח, אלה קוזזו בעיקר בשל ירידה של 65% בהוצאות השילוח.

הוצאות הנהלה וכלליות הסתכמו לסך של כ-28.6 מיליון ש"ח, ירידה של כ-4.5 מיליון ש"ח המשקפים קיטון של 13.6% בהשוואה לרבעון המקביל. איחוד חברת ECCXI תרם לעלייה בין התקופות של כ-1.5 מיליון ש"ח, וכן עליית שע"ח הובילו לתוספת של 1.3 מיליון ש"ח. מנגד רשמה החברה ירידה בעלויות כח אדם במחלקות הנהלה וכן הוצאות כלליות אחרות.

סך הוצאות התפעול ברבעון הסתכמו לסך של 121.3 מיליון ש"ח, גידול מתון של 2.1% ובנטרול השפעות מט"ח ואיחוד ECCXI ירידה בשיעור של **17.4%**.

הרווח התפעולי הסתכם לסך של כ-12.6 מיליון ש"ח, ירידה בשיעור של 71.3% לעומת הרבעון המקביל אשתקד.

הוצאות המימון הסתכמו לכ- 14.7 מיליון ש"ח, בהשוואה להוצאות מימון בסך כ- 600 אלף ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. הגידול נובע בעיקר בשל הוצאות ריבית שהסתכמו בכ- 12 מיליון ש"ח. יצוין, שרמה זו משקפת ירידה בהשוואה להוצאות בסך של כ- 14.2 מיליון ש"ח ברבעון הקודם כתוצאה מקיטון של 42 מיליון ש"ח בהיקף האשראי בשלושה חודשים האחרונים וכ- 197.5 מיליון שקלים בששת החודשים האחרונים.

הטבת המס ברבעון הסתכמה בכ- 4.7 מיליון ש"ח בהשוואה להוצאות מס בסך 4.3 מיליון ש"ח. הירידה בהוצאות המס נובעת מהפסד לצרכי מס ברבעון לעומת רווח לצרכי מס ברבעון המקביל אשתקד ומשינוי בתמהיל הרווחים בקבוצה.

הרווח הנקי הסתכם בכ- 2.7 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 39.1 מיליון ש"ח.

התזרים התפעולי מפעילות שוטפת הסתכם בכ- 126.4 מיליון ש"ח, בהשוואה לתזרים שלילי בסך 15.3 מיליון שקל ברבעון המקביל אשתקד.

תזרים ההשקעות ששימש את החברה הסתכם בכ- 57.9 מיליון ש"ח לעומת כ- 29.5 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. הגידול נובע מפירעון התחייבות נדחית בגין רכישת מניות ECCXI בסך 26.8 מיליון ש"ח.

לפרטים נוספים:
עמירם ברכה
מנהל קשרי משקיעים