15 אוגוסט 2023

מיטרוניקס מפרסמת את תוצאות רבעון שני והמחצית הראשונה של שנת 2023

- במחצית הראשונה של שנת 2023 הסתכמו ההכנסות בכ– 1.253 מיליארד שקלים, צמיחה בשיעור של 10.4%, ובנטרול השפעות רכישת ECCXI ירידה מתונה מאוד ביחס למגמות בתעשיית הבריכות, בשיעור של 3.9%.
- סך **ההכנסות** ברבעון השני הסתכמו לסך של 729.3 מיליון שקלים, גידול בשיעור של 28.8% בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד, בנטרול השפעות רכישת ECCXI נרשמה ירידה מתונה בשיעור 1.2%.
- הכנסות ECCXI סולו, במחצית הראשונה של שנת 2023, המייצגות את פעילות האונליין בצפון אמריקה משקפות צמיחה בשיעור של 5%, ביחס לתקופה המקבילה אשתקד, הנובעת בעיקרה מצמיחה במכירות הרובוטים בשל המשך ביקוש נאה למותג דולפין מצד בעלי בריכות.
- הכנסות הרבעון השני בחלוקה גיאוגרפית:

המכירות **בצפון אמריקה** צמחו בשיעור של 73.5% ובנטרול השפעות רכישת ECCXI צמחו בשיעור של 8.8%.

המכירות **באירופה** ירדו בשיעור של 13.6%.

המכירות **באוקיאניה** נותרו ללא שינוי.

והמכירות **בשאר העולם** צמחו בשיעור של 26%.

- מכירות רובוטים לבריכות פרטיות הסתכמו ברבעון ל- 577.9 מיליון ₪, גידול בשיעור של 17%.
- מכירות רובוטים לבריכות ציבוריות הסתכמה לסך של 36.1 מיליון ₪, גידול בשיעור של 53.1%.
- מכירות מוצרי בטיחות ומוצרים נלווים לבריכה הסתכמו לסך של 115.2 מיליון ₪, גידול של 135.8%.
- **הרווח הגולמי** הסתכם במחצית הראשונה של 2023 לסך של 547.8 מיליון ₪, גידול בשיעור של 18% תוך שיפור נאה של 282 נקודות בסיס בשיעור הרווחיות הגולמית שעלתה ל- 43.7%.

הרווח הגולמי ברבעון השני הסתכם לסך של 307 מיליון ₪, גידול בשיעור של 34.4% ושיעורו מהמכירות עלה ל- 42.1%, גידול של 176 נקודות בסיס בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד. השיפור ברווחיות במהלך 2023 משקף הצלחה בהטמעת העלאות המחירים, תרומה חיובית של שערי החליפין והורדת עלויות חומרי הגלם. אלה קוזזו בחלקן כתוצאה מהשפעות הירידה בהיקף הייצור.

- **הרווח התפעולי** ברבעון השני הסתכם ב- 128.6 מיליון ₪, ירידה קלה של 0.8% ובמחצית הראשונה הסתכם ב- 245.5 מיליון ₪, ירידה בשיעור של 10%.
- **הוצאות המימון** ברבעון השני הסתכמו לכ- 17.3 מיליון ₪ בהשוואה להכנסות מימון בסך כ- 757 אלף ₪, הגידול נובע מעלייה משמעותית בשיעורי הריבית ורמות אשראי גבוהות יותר. עם זאת, היקף האשראי לזמן קצר ירד במהלך הרבעון בכ- 147 מיליון שקלים.
- **הרווח הנקי** הסתכם במחצית הראשונה לסך של 181.2 מיליון ש"ח, ירידה בשיעור של 19.3%. הרווח הנקי ברבעון השני הסתכם לסך של 92.8 מיליון ₪, ירידה בשיעור של 15.3%.

- **תזרים המזומנים שנבע מפעילות שוטפת** הסתכם ברבעון השני ב- 270 מיליון ₪, גידול בסך131 מיליון ₪ המשקף את הירידה ברמת המלאים וגבייה מלקוחות.
- דירקטוריון החברה החליט על דיבידנד ביניים בסך 50 מיליון שקלים.

שרון גולדנברג, מנכ"ל: " שנת 2023 נפתחה עם צפי למורכבות לנוכח רמות המלאים בשרשרת ההפצה ואי וודאות ביחס להשפעות המאקרו על היקף הצריכה. לשני האלמנטים הללו התווספה השפעת מזג אוויר קיצוני ולא יציב, ולמעשה, עונת הבריכות בצפון אמריקה ואירופה נפתחה בשלהי חודש יוני, מאוחר מאוד בכל קנה מידה השוואתי.

אנחנו מסכמים את הרבעון השני עם צמיחה בשיעור של 29% ומחצית ראשונה של צמיחה בשיעור של כ- 10%, ובנטרול השפעות רכישת ECCXI ירידה חד ספרתית נמוכה, שהינה מתונה מאוד יחסית לצמיחה שלילית דו ספרתית גבוהה בקרב היצרניות בתעשייה. תוצאות אלה הושגו כתוצאה של מאמץ יוצא דופן בעיקר של צוותי המכירות והשיווק בישראל ובחברות הבנות.

אתגרי הביקוש מצד ערוצי ההפצה לנוכח תהליך התאמת המלאים המאפיין את התעשייה השפיעו על תוצאות החציון הראשון. יחד עם זאת, חשוב להדגיש את המשך הביקוש הבריא של הצרכן סופי, בעלי הבריכות, למוצרי החברה בערוץ האונליין בשוק האמריקאי. ביקוש זה, מבוסס על עוצמת המותג והיכולות השיווקיות והתפעוליות הגבוהות של החברה בערוץ זה, בין השאר באמצעות הרכישה של חברת ECCXI שממשיכה תחת הבעלות של מיטרוניקס להציג תוצאות מעודדות. .

המחצית השנייה של שנה קלנדרית בחצי הכדור הצפוני כוללת באופן מסורתי מכירות מוקדמות לקראת העונה העוקבת. שינוי אופי ההצטיידות של שרשרת ההפצה וההתחלה המאוחרת מאוד של עונת הבריכות בחצי הכדור הצפוני, יוצרים צפי לדחייה של חלק מההצטיידות לקראת עונת הבריכות בשנת 2024, מהחציון השני של 2023, לחציון הראשון של שנת 2024. שינוי עיתוי זה צפוי להשפיע על היקפי הפעילות בשנת 2023 מחד, ומאידך מייצר פוטנציאל לרוח גבית לשנת 2024. לנוכח מגמות אלה ותוצאות המחצית הראשונה של השנה, החברה מעדכנת כי היא מעריכה שהכנסותיה יעמדו בטווח צמיחת הכנסות של 13%-5%.

מיטרוניקס היא חברת צמיחה עם פוטנציאל להמשך גידול משמעותי בהכנסות לשנים רבות קדימה, יחד עם זאת, לנוכח אתגרי השנה, ביצענו התאמות על מנת להתמודד עם הירידה בהיקפי הייצור, מהלכים אלה לצד העלאות מחירי המכירה, ההתייעלות ברכש, ירידת עלויות השילוח וסביבת שערי המטבע אפשרו לנו שיפור נאה ברווחיות הגולמית לצד ירידה צפויה בחלקה ברווחיות התפעולית לנוכח רכישת חברת ECCXI.

תוצאות הפעילות ברבעון שני 2023 –

גידול של 28.8% במכירות שהסתכמו בכ- 729.3 מיליון ש״ח, לעומת 566.3 מיליון ש״ח ברבעון המקביל אשתקד. ובנטרול השפעת איחוד חברת ECCXI, ירידה מתונה בשיעור של 1.2%.

השפעת השינויים בשע״ח של המטבעות על המכירות בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד מסתכמת בגידול של כ- 55 מיליון ש״ח במכירות, בעיקר כתוצאה מהתחזקות הדולר האמריקאי בשיעור ממוצע של כ-7.2% ושל האירו בשיעור ממוצע של 11.4% למול השקל.

הכנסות החברה ממכירות הרובוטים לבריכות פרטיות הסתכמו לכ- 577.9 מיליון ש״ח, גידול של כ- 17% לעומת הרבעון המקביל אשתקד. העלייה נובעת מאיחוד לראשונה של חברת ECCXI.

מכירות החברה במגזר הרובוטים לבריכות הציבוריות הסתכמו בכ- 36.2 מיליון ש״ח, עלייה בשיעור של 53.1%. הנובעת מביקוש גבוה למנקים לבריכות ציבוריות כתוצאה מההתאוששות בתחום התיירות והמלונאות לאחר תקופת הקורונה, ומשיפור ביכולת החברה לספק את הביקושים.

הכנסות ממוצרי בטיחות ומוצרים נלווים לבריכות הסתכמו לכ- 115.2 מיליון ש״ח, עלייה בשיעור של 135.8%. העלייה במכירות נובעת בעיקרה בשל איחוד לראשונה של חברת ECCXI אשר קוזזה בחלקה בשל ירידה מסוימת במכירות הכיסויים והאזעקות.

המכירות בצפון אמריקה הסתכמו לסך של כ- 455.9 מיליון שקלים, גידול בשיעור של 73% ו- 59% במונחי מטבע מקור.
המכירות באירופה הסתכמו לסך של כ- 224.7 מיליון שקלים, קיטון בשיעור של 14% ו- 22% במונחי מטבע מקור.
המכירות באוקיאניה הסתכמו לסך של 24 מיליון שקלים, ללא שינוי לעומת הרבעון המקביל אשתקד.
המכירות בשאר העולם צמחו בשיעור של 26% והסתכמו לסך של 24.7 מיליון שקלים.

הרווח הגולמי הסתכם לכ- 307 מיליון שקלים, עלייה של 34.4% לעומת הרבעון המקביל אשתקד. שיעור הרווח הגולמי הגיע לרמה של 42.1% עלייה בהשוואה לרווחיות גולמית בשיעור של 40.3% ברבעון המקביל לאשתקד. השיפור ברווחיות הגולמית נובע מ-

1. עלייה במחיר המכירה הממוצע (ASP) הנובעת ממימוש העלאת מחירים ללקוחות
2. תוספת מרווח בגין איחוד חברת ECCXI
3. קיטון מסויים בעלויות הייצור הנובע מהתייעלות ברכש, וירידה במחירי חומרי גלם ובתעריפי ההובלה.
4. השפעת שערי החליפין - התחזקות שער האירו בשיעור ממוצע של 11.4%, הדולר האמריקאי בשיעור ממוצע של 7.5% והדולר האוסטרלי בשיעור ממוצע של 2% למול השקל, הגדילה את הרווח הגולמי ב- 27.6 מיליון שקלים (70 נקודות בסיס).

אלה קוזזו בחלקן בשל ירידה בכמויות הייצור המגדילה את העלות הישירה לייצור רובוט.

הוצאות מו״פ הסתכמו לסך של 13.4 מיליון ש״ח, גידול של 16.4%. המיוחס בעיקר לגידול בהוצאות פיתוח הרובוטים שהסתכמו בכ-8.8 מיליון ₪, ועלויות פיתוח בתחום הניטור, הבקרה והטיפול במי הבריכה הסתכמו בכ- 3.8 מיליון ש״ח בדומה לרבעון המקביל אשתקד.

סך עלויות הפיתוח של החברה הכוללות את היוון עלויות הפיתוח הנרשמות בתזרים ההשקעות הסתכמו בכ- 22.4 מיליון שקלים, ירידה בשיעור של 12.6%.

הוצאות מכירה ושיווק הסתכמו לכ- 124.5 מיליון שקלים, גידול בשיעור של כ- 137.7%. העלייה נובעת בעיקרה מאיחוד חברת ECCXI שתרמה כ- 59 מיליוני ש״ח, עלייה בקמפיינים שיווקיים כחלק ממאמצי שיווק להגדלת המכירות ובנוסף עליית שערי החליפין בתקופה תרמו כ-3.7 מיליוני ש״ח נוספים. בנטרול השפעות איחוד ECCXI הגידול בהוצאות המכירה והשיווק עלו בשיעור של 26%.

הוצאות הנהלה וכלליות הסתכמו לכ- 40.5 מיליון שקלים, עלייה של 5.6 מיליון שקלים. העלייה נובעת בעיקרה מאיחוד לראשונה של חברת ECCXI שתרמה כ- 3 מיליוני ש״ח וכן מעליית שערי החליפין בתקופה שתרמו לעלייה של כ-1.1 מיליוני ש״ח נוספים.

הרווח התפעולי הסתכם לסך של כ- 128.6 מיליון ש״ח, ירידה בשיעור של 0.8% לעומת הרבעון המקביל. שיעור הרווחיות התפעולית ירדה לרמה של 17.6% מהמכירות לעומת 22.9% ברבעון המקביל אשתקד.

הוצאות המימון הסתכמו לכ- 17.3 מיליון שקלים בהשוואה להכנסות של כ- 757 אלף שקלים ברבעון המקביל אשתקד. הגידול נובע מעלייה משמעותית בהוצאות הריבית לנוכח העלייה בשיעור הריבית. היקף החוב עלה לרמה של 794.6 מיליון שקלים, בהשוואה ל- 588 מיליון שקלים ברבעון המקביל אשתקד ועליית הריבית בשנה האחרונה הובילה להוצאות ריבית ברבעון בסך של כ- 14.2 מיליון שקלים, בהשוואה ל- 3.4 מיליון ברבעון המקביל. בנוסף, עליית שערי החליפין הרבעון הובילו לעלייה בשערוך עסקאות במט״ח. סך השפעת המטבעות נטו הינה הוצאה של כ-1.6 מיליון ש״ח.

מסים על הכנסה הסתכמו בכ- 18.5 מיליון ש״ח ירידה של כ- 11.8% לעומת הרבעון המקביל אשתקד. ירידה במס בשל הירידה ברווח לפני מס. שיעור המס האפקטיבי עלה מעט ל-16.6% ברבעון הנוכחי בעיקר כתוצאה משינוי בתמהיל הרווחים בקבוצה.

מיטרוניקס מסיימת את הרבעון השני לשנת 2023 **ברווח נקי** של כ- 92.8 מיליון ש״ח, ירידה בשיעור של 15.3% בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד.

תזרים המזומנים שנבע מפעילות שוטפת הסתכם ברבעון השני ב- 270 מיליון ₪, גידול בסך131 מיליון ₪ המשקף את הירידה ברמת המלאים וגבייה מלקוחות.

<u>תוצאות הפעילות במחצית הראשונה של שנת 2023</u> -

גידול של 10.4% במכירות שהסתכמו בכ- 1.253 מיליארד שקלים, לעומת 1.136 מיליארד ש״ח בתקופה המקבילה אשתקד. בנטרול השפעות איחוד פעילות חברת ECCXI מכירות החברה בחציון הראשון ירדו בשיעור של 3.9%.

השפעת השינויים בשע״ח של המטבעות על המכירות בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד מסתכמת בגידול של כ- 97.6 מיליון ש״ח במכירות, בעיקר כתוצאה מהתחזקות הדולר האמריקאי בשיעור ממוצע של כ-8.5% ושל האירו בשיעור ממוצע של 9.4% למול השקל.

הכנסות החברה ממכירות <u>הרובוטים לבריכות פרטיות</u> הסתכמו ב- 1.01 מיליארד שקלים, ללא שינוי מהותי בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד וכוללים בתקופה את השפעות האיחוד לראשונה של ECCXI.

מכירות החברה <u>במגזר הבריכות הציבוריות</u> הסתכמו בכ- 69.7 מיליון ש״ח, עלייה בשיעור של 60.7%. העלייה בהכנסות מיוחסת בעיקר להמשך הביקושים בתחום, במיוחד בשוק האמריקאי, וליכולת טובה יותר של החברה לספק את הביקושים למוצרים אלו, לעומת התקופה המקבילה בה היה קושי לספק בשל אתגרים בשרשרת אספקה.

הכנסות <u>ממוצרי בטיחות ומוצרים נלווים לבריכות</u> הסתכמו בכ- 175 מיליון ש״ח, גידול בשיעור של 112.8% בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד. העלייה במכירות נובעת בעיקרה בשל איחוד לראשונה של חברת ECCXI, בה בעת הייתה ירידה מסוימת במכירות הכיסויים והאזעקות.

המכירות **באירופה** הסתכמו לסך של 410.2 מיליון שקלים ירידה בשיעור של 18%, ו- 25% במונחי אירו.
המכירות **בצפון אמריקה** הסתכמו לסך של 743.2 מיליון שקלים גידול בשיעור של 39%, ו- 26% במנוחי דולר.
המכירות **באוקיאניה** הסתכמו לסך של 60.1 מיליון שקלים ללא שינוי לעומת אשתקד, וירידה של 3% במונחי מטבע מקור.
המכירות **בשאר העולם** ירדו המכירות בשיעור של 8% והסתכמו לסך של 39.3 מיליון שקלים.

הרווח הגולמי הסתכם ב- 547.8 מיליון ש״ח, גידול בשיעור של 18% לעומת התקופה המקבילה אשתקד. שיעור הרווח הגולמי עלה ב- 280 נקודות בסיס והגיע לרמה של 43.7% לעומת 40.9% בתקופה המקבילה אשתקד.

השיפור ברווחיות הגולמית נובע מ-

1. עלייה במחיר המכירה הממוצע (ASP) הנובעת ממימוש העלאת מחירים ללקוחות
2. תוספת מרווח בגין איחוד חברת ECCXI
3. קיטון מסויים בעלויות הייצור הנובע מהתייעלות ברכש, ירידה במחירי חומרי גלם ותעריפי ההובלה.
4. השפעת שערי החליפין - התחזקות שער האירו בשיעור ממוצע של 9.4%, הדולר האמריקאי בשיעור ממוצע של 8.5% והדולר האוסטרלי בשיעור ממוצע של 4% למול השקל, הגדילה את הרווח הגולמי ב- 53.4 מיליון שקלים (90 נקודות בסיס).

אלה קוזזו בחלקן בשל ירידה בכמויות הייצור המגדילה את העלות הישירה לייצור רובוט.

הוצאות מחקר ופיתוח הסתכמו לכ- 30.2 מיליון שקלים, גידול בשיעור של 14.5% לעומת התקופה המקבילה אשתקד. העלייה מיוחסת בעיקר לעלויות פיתוח בתחום הרובוטים הסתכמו בכ-20.7 מיליון ש״ח, גידול בשיעור של 28.8%. עלויות פיתוח בתחום הניטור, הבקרה והטיפול במי הבריכה הסתכמו בתקופת הדוח בכ- 7.8 מיליון ש״ח, ירידה בשיעור של 10.8%.

הוצאות מכירה ושיווק הסתכמו לכ- 195.1 מיליון ש״ח גידול של 97.4% לעומת התקופה המקבילה אשתקד. העלייה נובעת בעיקרה מאיחוד חברת ECCXI שתרמה כ- 75 מיליוני ש״ח. בנטרול השפעת איחוד ECCXI, הגידול בהוצאות מגיע ל -22%, הנובע מעלייה בקמפיינים שיווקיים כחלק ממאמצי שיווק להגדלת המכירות ובנוסף עליית שערי החליפין בתקופה תרמו כ-6.2 מיליוני ש״ח נוספים. אלה קוזזו בחלקן כתוצאה מירידה של כ- 28% בעלויות השילוח הימי.

הוצאות הנהלה וכלליות הסתכמו לסך של כ- 77 מיליון ש״ח, עלייה של כ- 10.5 מיליון ש״ח. העלייה נובעת בעיקרה מאיחוד חברת ECCXI שתרמה כ- 6 מיליוני ש״ח וכן מעליית שערי החליפין בתקופה שתרמו לעלייה של כ- 2.2 מיליוני ש״ח נוספים.

הרווח התפעולי הסתכם לסך של 245.5 מיליון שקלים ירידה בשיעור של 10%.

ה **EBITDA** הסתכם לסך של כ – 285.6 מיליון ש״ח, ירידה בשיעור של 5.5%.

הוצאות מימון הסתכמו לכ- 35.7 מיליון ש״ח, בהשוואה להוצאות מימון בסך של כ- 2.3 מיליון ש״ח בתקופה המקבילה אשתקד. במחצית הראשונה של 2023 נרשמו הוצאות ריבית בסך כ- 25 מיליון שקלים, בשל העלייה בריבית על היקפי אשראי גדול יותר. בנוסף, העלייה של שערי החליפין הרבעון תרמו לעלייה בהוצאות המימון בשל שיערוך עסקאות במט״ח.

מסים על הכנסה הסתכמו בכ- 28.6 מיליון ש״ח ירידה בשיעור של כ- 37.3% לעומת התקופה המקבילה אשתקד. שיעור המס האפקטיבי ירד בתקופה ל 13.6% בהשוואה ל 16.9% בעיקר כתוצאה משינוי בתמהיל הרווחים בקבוצה.

מיטרוניקס מסיימת את המחצית הראשונה של שנת 2023 **ברווח נקי** של כ- 181.2 מיליון ש״ח, ירידה של 19.3%.

תזרים המזומנים מפעילות שוטפת הסתכם בכ- 84.3 מיליון ש״ח שנבעו לחברה, בהשוואה לתזרים בסך 81.9 ששימשו את החברה בתקופה המקבילה אשתקד.

התזרים בתקופה הושפע מהירידה ביתרת הלקוחות, לאור גבייה, וביתרות המלאי.

ההון החוזר התפעולי –

גידול של כ- 329 מיליון ש״ח **ביתרת המלאי** אשר נובע מ-

1. מתרומת האיחוד לראשונה של ECCXI שהמלאי שלה למועד הדוח הסתכם בכ- 161 מיליון ש״ח.
2. עלייה בערך המלאי בשל העלייה בשער החליפין של דולר ארה״ב, במהלך השנה האחרונה.
3. ירידה בסך כ-36.5 מיליון ש״ח במלאי חומרי גלם ותוצרת בעיבוד ביחס לרבעון המקביל אשתקד.

החברה ממשיכה לפעול ולהתאים את היקפי המלאי להיקפי הביקוש ויכולות הייצור שלה, ופועלת להורדת היקף המלאים. במהלך הרבעון השני 2023 חלה ירידה של כ- 122 מיליון ש״ח ו- 87.7 מיליון ש״ח במלאי החברה בהשוואה ליום 31 במרס 2023 ו- 31 בדצמבר 2022, בהתאמה.

- קיטון של כ- 35.6 מיליון ש״ח **ביתרת הלקוחות** למרות העלייה בהכנסות הרבעון, הנובע בעיקרו מתמהיל מועד התהוות המכירות ברבעון ועלייה בגבייה. ימי הלקוחות הממוצעים ברבעון השני הסתכמו ל- 63 ימים לעומת 78 ימים, בתקופה המקבילה אשתקד.
- ירידה **ביתרת ספקים** של 9.5 מיליון ש״ח. ימי הספקים בתקופת הדוח עלו לרמה של 71 ימים בהשוואה ל- 61 ימים בתקופה המקבילה אשתקד.

תזרים מפעילות השקעה ששימש את החברה הסתכם בכ- 48.1 מיליון ש״ח לעומת כ- 51.7 מיליון ש״ח בתקופה המקבילה אשתקד. בששת החודשים הראשונים של שנת 2023 השקיעה החברה יותר ברכישת רכוש קבוע בעיקר מבנים באתרי החברה, מנגד חלה ירידה בנכסים בלתי מוחשיים.

במהלך הרבעון השני, לקחה החברה אשראי לזמן קצר נמוך יותר וכן פרעה הלוואות לזמן ארוך בהיקף גבוה יותר.

ההון העצמי המיוחס לבעלי המניות של החברה הסתכם ביום- 30.6.2023 לכ- 826.6 מיליון ש״ח, המהווים 35.3% מסך המאזן.

לפרטים נוספים:
עמירם ברכה
מנהל קשרי משקיעים