



מפגש משקיעים

דו"חות כספים ליום 30.6.25



- במצגת כלולות תחזיות, הערכות ותוכניות של החברה ביחס לפעילותה ומידע אחר המתייחס לאירועים ועניינים עתידיים, המהווים מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968, אשר התממשותן אינה וודאית ויכול שתושפע מגורמים אשר לא ניתן להעריכם מראש או שאינם בשליטת החברה. לפיכך, לחברה אין כל וודאות כי תחזיותיה ו/או הערכותיה ו/או תוכניותיה יתממשו, כולן או חלקן, או כי יתממשו באופן שונה מכפי שנצפה, וזאת בין היתר בשל גורמים שאינם בשליטת החברה, שינויים בתנאי השוק והסביבה התחרותית והעסקית, וכן בהתממשות איזה מגורמי הסיכון של החברה
- המצגת כוללת, בין היתר, מידע מתוך פרסומים שונים וכן נתונים אשר התקבלו בידה ממקורות חיצוניים (המצוינים במצגת), ועובדות ונתונים מקרו כלכליים, אשר תוכנם לא נבדק באופן עצמאי על ידי החברה, ובכלל זה השקפים המתייחסים לדירוגי אנליסטים, הכל כפי שידועים לחברה במועד הכנת המצגת
- לשם הסרת ספק, מובהר כי החברה אינה מתחייבת לעדכן ו/או לשנות את המידע הכלול במצגת זו
- מצגת זו נערכה לשם תמצית ונוחות בלבד ולא נועדה להחליף את הצורך לעיין בדיווחים שפרסמה החברה לציבור, ובכלל זה, הדוחות הכספיים של החברה
- המידע הכלול במצגת זו כפוף לאמור בדיווחיה הרלבנטיים של החברה
- אין לראות במצגת זו משום הצעה או הזמנה לרכוש ניירות ערך של החברה. המידע הכלול במצגת אינו מהווה המלצה או חוות דעת להשקעה בחברה, ואינו מהווה תחליף לשיקול דעתו של משקיע פוטנציאלי



סיכום הרבעון השני והחציון הראשון של שנת 2025



רבעון שני 2025

המשך צמיחת ההכנסות, הרווח הגולמי, הרווח התפעולי, ה-EBITDA, הרווח הנקי, הרווח הנקי לבעלי המניות ותזרים המזומנים

מכירות - 8.9% צמיחה לכ- 1.45 מיליארד ₪. **13.3% צמיחה** לאחר התאמת העלייה בהכנסות שהוכרו על בסיס נטו (*)

רווח גולמי - 10.4% צמיחה לכ- 222.7 מיליון ₪ **תוך שיפור שיעורו לכ-15.3%**

רווח תפעולי - 13.9% צמיחה לשיא של כ- 126.7 מיליון ₪ **תוך שיפור שיעורו לכ-8.7%**

רווח נקי - 4.4% צמיחה לכ- 76.3 מיליון ₪ **בשיעור 5.3%**

רווח נקי לבעלי המניות - 4.9% צמיחה לכ- 72.9 מיליון ₪ **בשיעור 5%**

EBITDA - 13.6% צמיחה לשיא של כ- 176.1 מיליון ₪ **תוך שיפור שיעורו לכ-12.1%**

תזרים מפעילות שוטפת - 28% צמיחה לכ- 122.5 מיליון ₪

(*) במהלך הרבעון השני, נמשכה המגמה מהרבעונים האחרונים, במסגרתה חלה עליה בשיעור ההכנסות מעסקאות שמוכרות על בסיס נטו. האמור משפיע על היקף ההכנסות, שיעור הצמיחה בהכנסות ושיעור הרווחיות של החברה. ר' הרחבה בהמשך.



מחצית ראשונה 2025

המשך צמיחת ההכנסות, הרווח הגולמי, הרווח התפעולי, ה-EBITDA, הרווח הנקי, הרווח הנקי לבעלי המניות ותזרים המזומנים

מכירות – 7.6% צמיחה לכ- 2.99 מיליארד ₪. **12.2% צמיחה** לאחר התאמת העלייה בהכנסות שהוכרו על בסיס נטו (*)

רווח גולמי – 10% צמיחה לכ- 449.8 מיליון ₪ **תוך שיפור שיעורו לכ- 15%**

רווח תפעולי – 13.9% צמיחה לשיא של כ- 252.7 מיליון ₪ **תוך שיפור שיעורו לכ- 8.4%**

רווח נקי – 8.5% צמיחה לכ- 156.9 מיליון ₪ **בשיעור 5.2%**

רווח נקי לבעלי המניות – 7.5% צמיחה לכ- 148.5 מיליון ₪ **בשיעור 5%**

EBITDA – 12.5% צמיחה לשיא של כ- 351.7 מיליון ₪ **תוך שיפור שיעורו לכ- 11.7%**

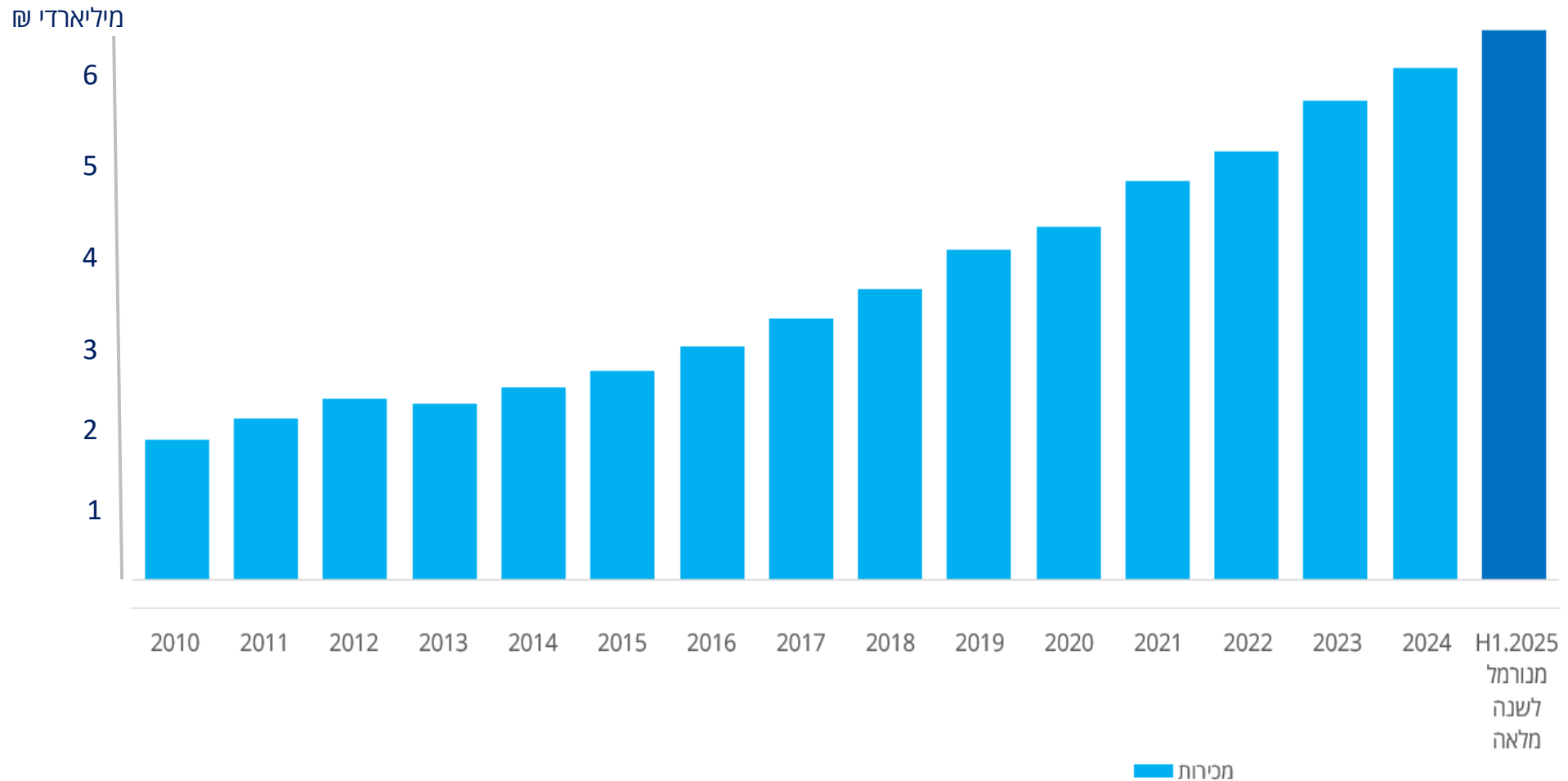
תזרים מפעילות שוטפת – 46.2% צמיחה לכ- 137.1 מיליון ₪

(*) במהלך הרבעון השני, נמשכה המגמה מהרבעונים האחרונים, במסגרתה חלה עליה בשיעור ההכנסות מעסקאות שמוכרות על בסיס נטו. האמור משפיע על היקף ההכנסות, שיעור הצמיחה בהכנסות ושיעור הרווחיות של החברה. ר' הרחבה בהמשך.



שיפור בשיעור הרווחיות תוך צמיחה בהיקפי הפעילות

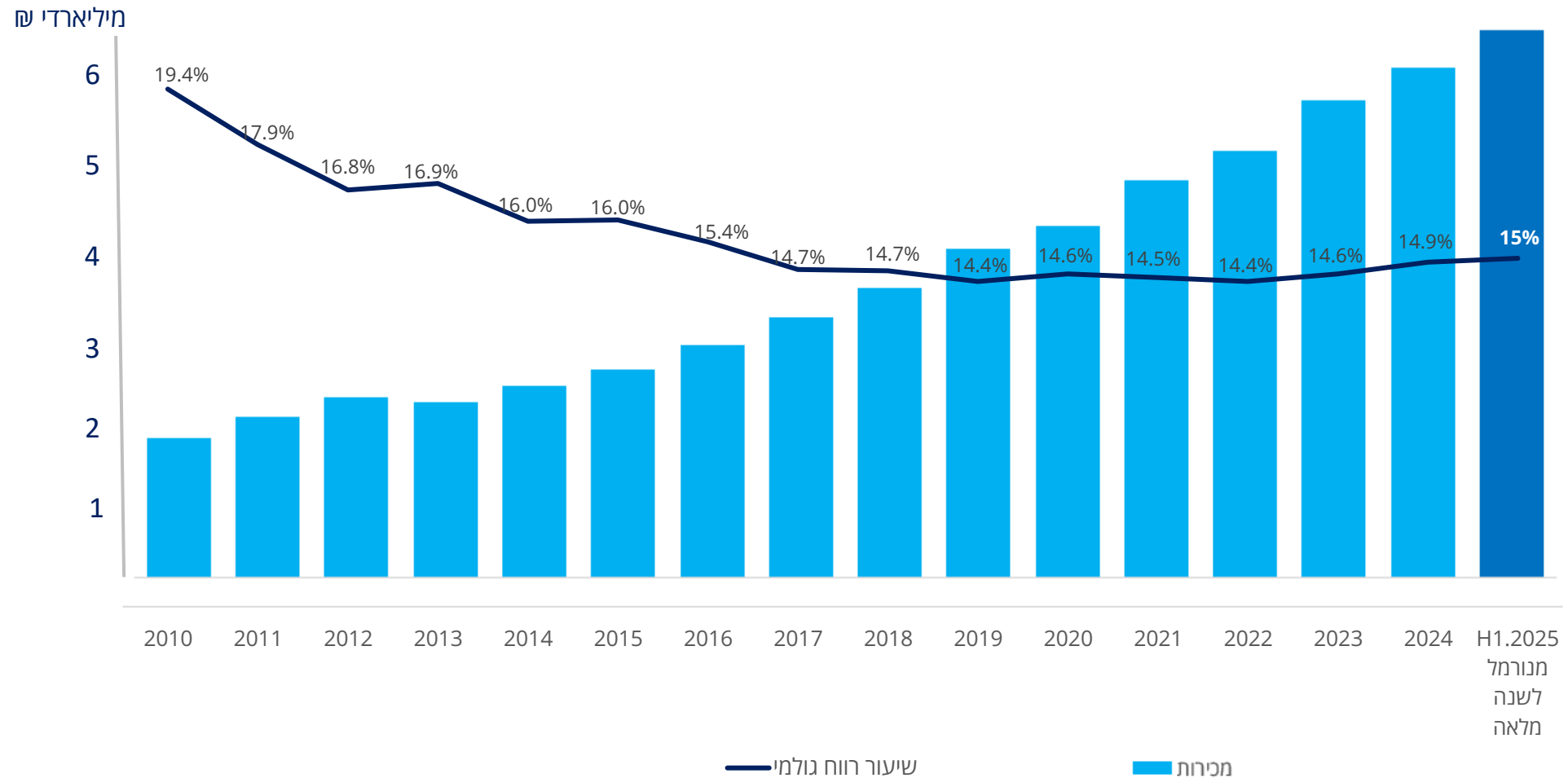
- שיעור רווח תפעולי מייצג **מעל 8%** ונמצא במגמת עליה
- שיעור רווח גולמי כ-**15%** ונמצא במגמת עלייה





שיפור בשיעור הרווחיות תוך צמיחה בהיקפי הפעילות

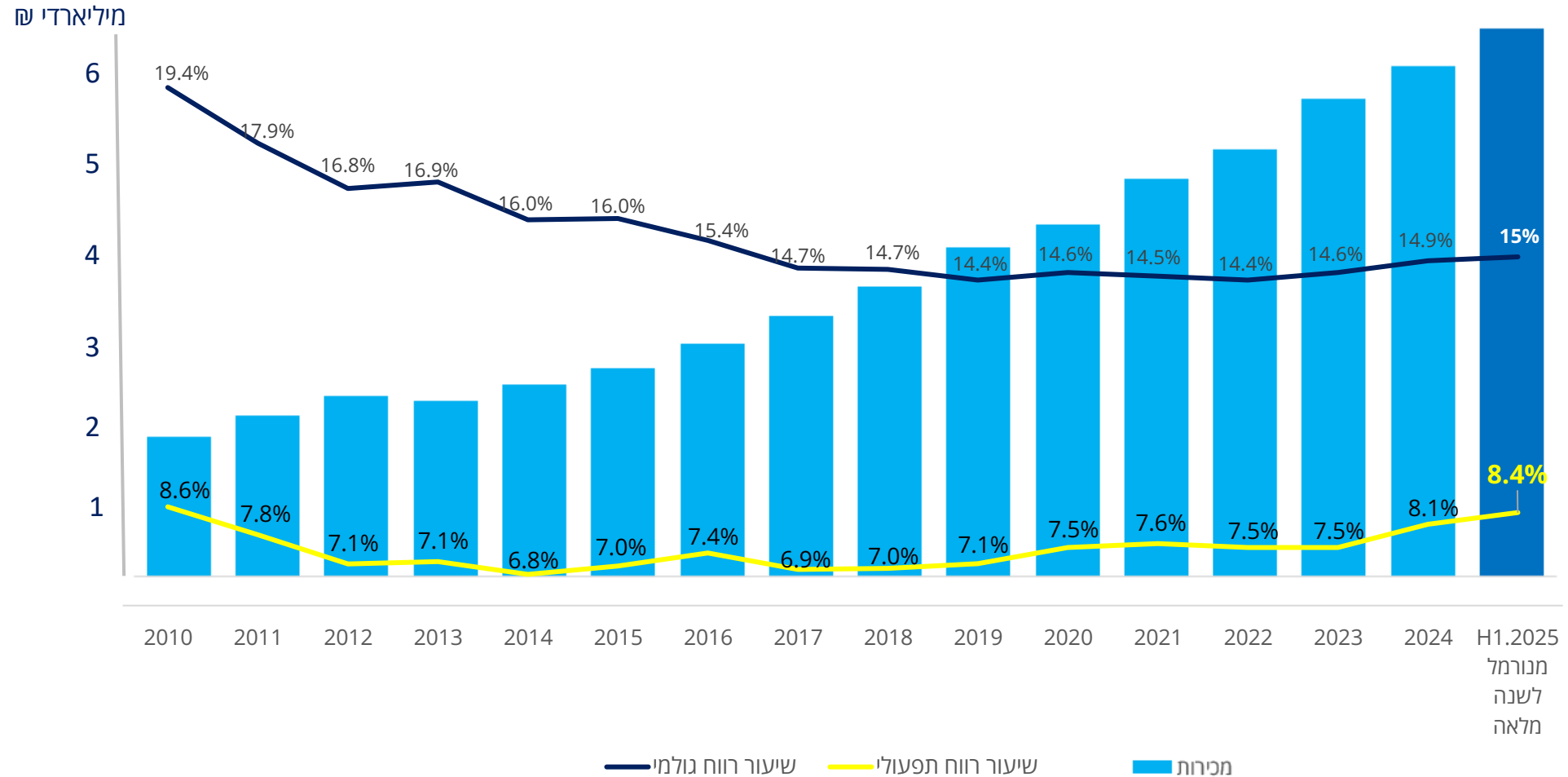
- שיעור רווח תפעולי מייצג **מעל 8% ונמצא במגמת עליה**
- שיעור רווח גולמי כ-**15%**





שיפור בשיעור הרווחיות תוך צמיחה בהיקפי הפעילות

- שיעור רווח תפעולי מייצג מעל 8% ונמצא במגמת עליה
- שיעור רווח גולמי כ-15%



- להערכת החברה אין למלחמה השפעה מהותית על תוצאותיה העסקיות - נמשכת שגרת העבודה במרבית מגזרי המשק בהם פועלת מטריקס.

- על אף התארכות המלחמה, לרבות תזמון מבצע "עם כלביא" במהלך הרבעון השני - פעילות החברה המשיכה להתאפיין בצמיחה מרשימה בהכנסות, ברווח ובתזרים המזומנים.

- נכון ליום 30.6.25 420 מעובדי החברה מגויסים למילואים; נכון למועד פרסום הדו"חות - 190 מגויסים.

- נמשכת הצמיחה בפעילות הביטחונית, Cyber Security ומוצרי תוכנה.



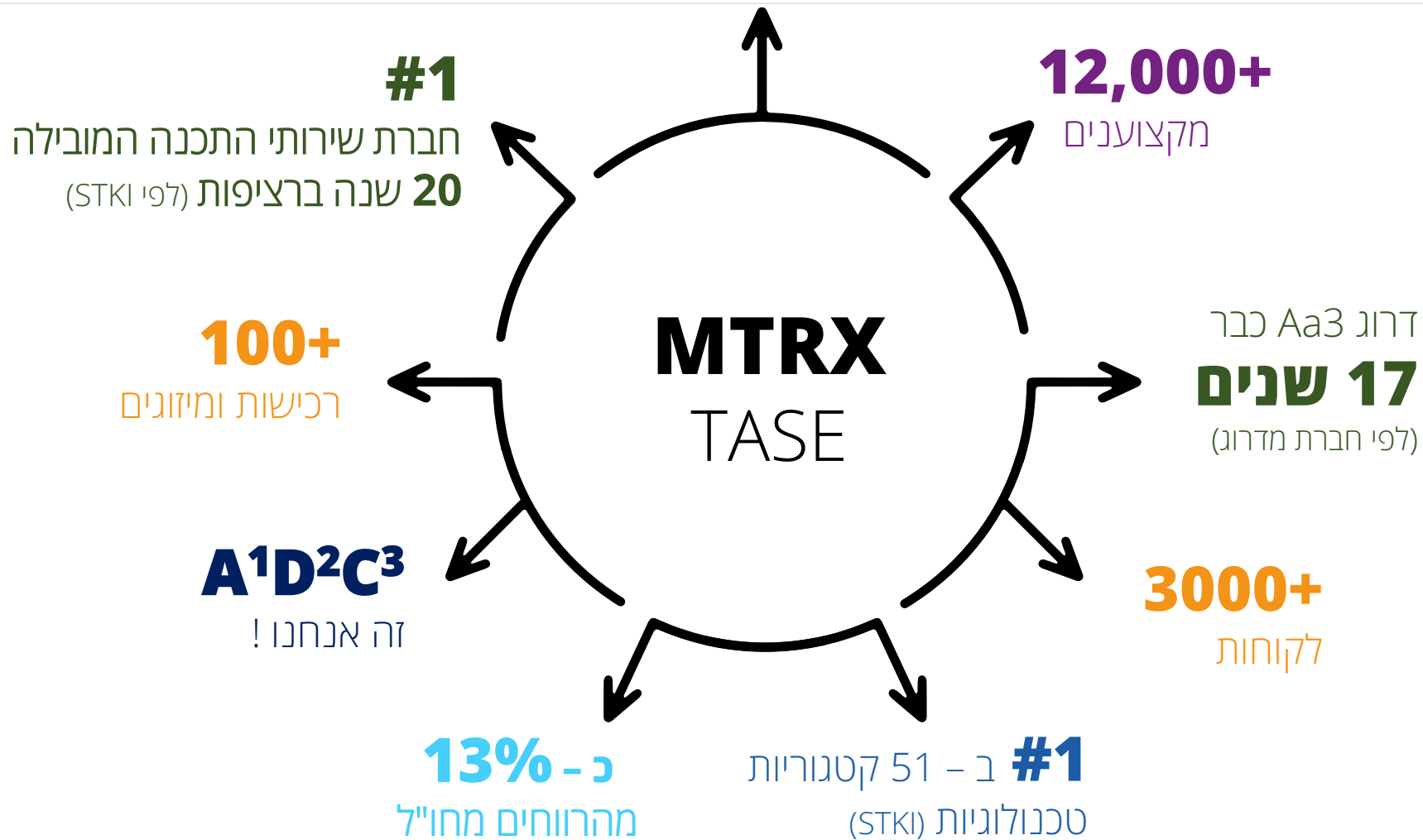


מיצוב מטריקס 30.6.2025



6 מיליארד ₪ מכירות

קצב המכירות השנתי לפי H1/2025





תחומי הפעילות של מטריקס

**סחר ופתרונות
טכנולוגים
מתקדמים**



**BPO & Call
Centers**



זרוע הביטחון



זרוע הנדסה



**פתרונות תוכנה
ומחשוב בארץ
ובחו"ל**





שותפים מובילים





צמיחה בינלאומית



Office



Cloud



Cyber& Risk



Data / AI



Digital & Mobile



Core

1 One Of The Largest Listed IT Services Firms By Market Cap

U.S. Listed IT Services

Rank		Market Cap (\$mm)
1		\$151,323
2		68,109
3		33,758
4		29,030
5		20,983
6		8,936
7		6,984
8		3,434
9		3,242
10		2,372
11		723
12		679

European Listed IT Services

Rank		Market Cap (\$mm)
1		\$24,471
2		7,234
3		4,089
4		3,242
5		1,776
6		1,178
7		1,150
8		812
9		778
10		754



דוחות כספיים

30.6.2025



נתונים עיקריים מדוח רווח והפסד – Q2 2025 מול הרבעון המקביל

עיקרי התוצאות (במיליוני ₪)

	%	4-6/2024	4-6/2025	
• 13.3% צמיחה בנטרול הכנסות נטו (*)	8.9%	1,333	1,451	הכנסות(*)
• 8.4% צמיחה אורגנית בנטרול הכנסות נטו (*)				

(*) בנטרול השפעת העליה בהכנסות שמוצגות על בסיס נטו – 13.3% צמיחה

(**) רווח לפני מימון, מיסים, פחת והפחתות

(***) מתואמת - בנטרול שיפוי רטרואקטיבי מביטוח לאומי, בגין רכיב סוציאליות אנשי מילואים שהתקבל ברבעון המקביל (כ- 9 מ' ש"ח)



נתונים עיקריים מדוח רווח והפסד – Q2 2025 מול הרבעון המקביל

עיקרי התוצאות (במיליוני ₪)

	%	4-6/2024	4-6/2025	
• 13.3% צמיחה בנטרול הכנסות נטו (*)	8.9%	1,333	1,451	הכנסות(*)
• 8.4% צמיחה אורגנית בנטרול הכנסות נטו (*)	10.4%	202	223	רווח גולמי
	6.0%	91	96	הוצאות מכירה והנהלה וכלליות
• 9% צמיחה אורגנית של הרווח התפעולי	13.9%	111	127	רווח תפעולי
• 23.9% צמיחה מתואמת (***)				
• 18.6% צמיחה אורגנית מתואמת (***)				

(*) בנטרול השפעת העליה בהכנסות שמוצגות על בסיס נטו – 13.3% צמיחה

(**) רווח לפני מימון, מיסים, פחת והפחתות

(***) מתואמת - בנטרול שיפוי רטרואקטיבי מביטוח לאומי, בגין רכיב סוציאליות אנשי מילואים שהתקבל ברבעון המקביל (כ- 9 מ' ש"ח)



נתונים עיקריים מדוח רווח והפסד – Q2 2025 מול הרבעון המקביל

עיקרי התוצאות (במיליוני ₪)

	%	4-6/2024	4-6/2025	
• 13.3% צמיחה בנטרול הכנסות נטו (*)	8.9%	1,333	1,451	הכנסות(*)
• 8.4% צמיחה אורגנית בנטרול הכנסות נטו (*)	10.4%	202	223	רווח גולמי
	6.0%	91	96	הוצאות מכירה והנהלה וכלליות
• 9% צמיחה אורגנית של הרווח התפעולי	13.9%	111	127	רווח תפעולי
• 23.9% צמיחה מתואמת (***)	71.1%	15	25	הוצאות מימון נטו
• 18.6% צמיחה אורגנית מתואמת (***)	7.4%	23	25	מסים על הכנסה
	4.4%	73	76	רווח נקי
	4.9%	69	73	רווח נקי לבעלי מניות החברה
	13.6%	155	176	EBITDA(**)
	15.1%	15.3%		שיעור רווח גולמי
	6.8%	6.6%		שיעור הוצ' מכירה והנה"כ
	8.3%	8.7%		שיעור רווח תפעולי
	11.6%	12.1%		שיעור EBITDA(**)
	5.5%	5.3%		שיעור רווח נקי

(*) בנטרול השפעת העליה בהכנסות שמוצגות על בסיס נטו – 13.3% צמיחה

(**) רווח לפני מימון, מיסים, פחת והפחתות

(***) מתואמת - בנטרול שיפוי רטרואקטיבי מביטוח לאומי, בנין רכיב סוציאליות אנשי מילואים שהתקבל ברבעון המקביל (כ- 9 מ' ש"ח)



נתונים עיקריים מדוח רווח והפסד – H1 2025 מול המחצית המקבילה

עיקרי התוצאות (במיליוני ₪)

	%	1-6/2024	1-6/2025	
• 12.2% צמיחה בנטרול הכנסות נטו (*)	7.6%	2,786	2,998	הכנסות(*)
• 7.5% צמיחה אורגנית בנטרול הכנסות נטו (*)				

(*) בנטרול השפעת העליה בהכנסות שמוצגות על בסיס נטו – 12.2% צמיחה

(**) רווח לפני מימון, מיסים, פחת והפחתות

(***) מתואמת - בנטרול שיפוי רטרואקטיבי מביטוח לאומי, בגין רכיב סוציאליות אנשי מילואים שהתקבל התקופה המקבילה (כ- 6 מ' ש"ח)



נתונים עיקריים מדוח רווח והפסד – H1 2025 מול המחצית המקבילה

עיקרי התוצאות (במיליוני ₪)

	%	1-6/2024	1-6/2025	
• 12.2% צמיחה בנטרול הכנסות נטו (*)	7.6%	2,786	2,998	הכנסות(*)
• 7.5% צמיחה אורגנית בנטרול הכנסות נטו (*)	10%	409	450	רווח גולמי
• 9.3% צמיחה אורגנית	5.4%	187	197	הוצאות מכירה והנהלה וכלליות
• 17% צמיחה מתואמת (***)	13.9%	222	253	רווח תפעולי
• 12.3% צמיחה אורגנית מתואמת (***)				

(*) בנטרול השפעת העליה בהכנסות שמוצגות על בסיס נטו – 12.2% צמיחה

(**) רווח לפני מימון, מיסים, פחת והפחתות

(***) מתואמת - בנטרול שיפוי רטרואקטיבי מביטוח לאומי, בגין רכיב סוציאליות אנשי מילואים שהתקבל התקופה המקבילה (כ- 6 מ' ש"ח)



נתונים עיקריים מדוח רווח והפסד – H1 2025 מול המחצית המקבילה

עיקרי התוצאות (במיליוני ₪)

	%	1-6/2024	1-6/2025	
• 12.2% צמיחה בנטרול הכנסות נטו (*) • 7.5% צמיחה אורגנית בנטרול הכנסות נטו (*)				
הכנסות(*)	7.6%	2,786	2,998	
רווח גולמי	10%	409	450	
הוצאות מכירה והנהלה וכלליות	5.4%	187	197	
רווח תפעולי	13.9%	222	253	
הוצאות מימון נטו	42.5%	31	45	
מסים על הכנסה	11.1%	46	51	
רווח נקי	8.5%	145	157	
רווח נקי לבעלי מניות החברה	7.5%	138	148	
EBITDA(**)	12.5%	312	352	
שיעור רווח גולמי	14.7%		15%	
שיעור הוצ' מכירה והנה"כ	6.7%		6.6%	
שיעור רווח תפעולי	8%		8.4%	
שיעור EBITDA(**)	11.7%		11.7%	
שיעור רווח נקי	5.2%		5.2%	

(*) בנטרול השפעת העליה בהכנסות שמוצגות על בסיס נטו – 12.2% צמיחה

(**) רווח לפני מימון, מיסים, פחת והפחתות

(***) מתואמת - בנטרול שיפוי רטרואקטיבי מביטוח לאומי, בגין רכיב סוציאליות אנשי מילואים שהתקבל התקופה המקבילה (כ- 6 מ' ש"ח)



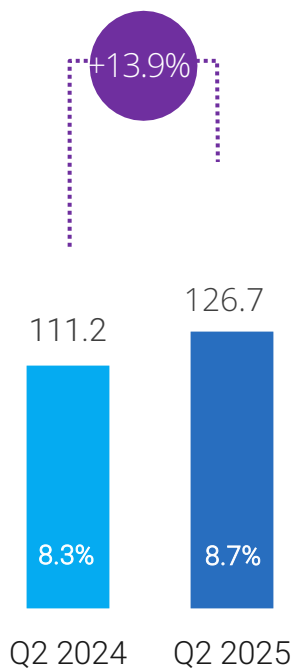
נתונים עיקריים מדוח רווח והפסד – עיקרי תוצאות החברה בנטרול העליה בהכנסות שמוצגות על בסיס נטו (במיליוני ₪)

	1-6/2024		1-6/2025		4-6/2025	
	%		%			
הכנסות	7.6%	2,786	2,997	8.9%	1,333	1,451
התאמות בגין עליה בהיקף הכנסות שהוכרו על בסיס נטו*		-	130		-	59
הכנסות מתואמות	12.2%	2,786	3,127	13.3%	1,333	1,510
רווח תפעולי	13.9%	222	253	13.9%	111	127
% מההכנסות		8%	8.1%		8.3%	8.4%

(*) במהלך הרבעון השני והתקופה, נמשכה המגמה מהרבעונים האחרונים, במסגרתה חלה עליה בשיעור ההכנסות מעסקאות שמוכרות על בסיס נטו. האמור משפיע על היקף ההכנסות, שיעור הצמיחה בהכנסות ושיעור הרווחיות של החברה.

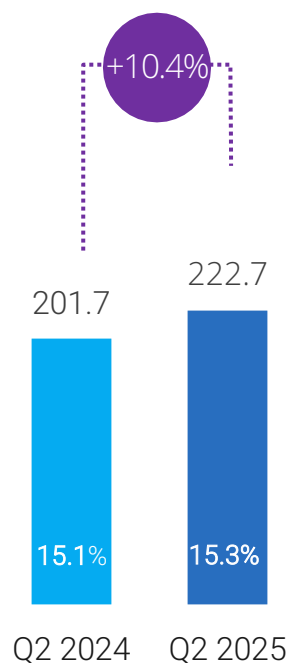
סיכום הרבעון השני, 2025 – עיקרי התוצאות (במיליוני ₪)

רווח תפעולי



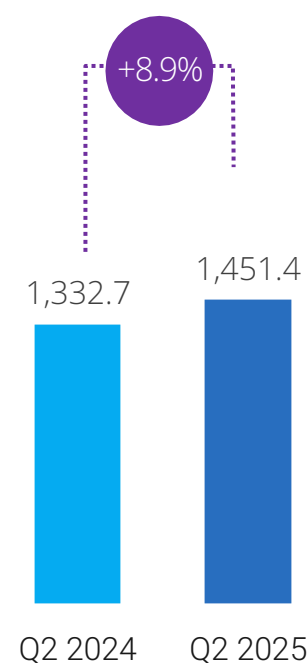
13.9% צמיחה ברווח התפעולי
לשיא של 126.7 מיליון ₪
 תוך שיפור בשיעור הרווח ל 8.7%

רווח גולמי



10.4% צמיחה ברווח הגולמי
ל - 222.7 מיליון ₪
 תוך שיפור בשיעור הרווח

הכנסות

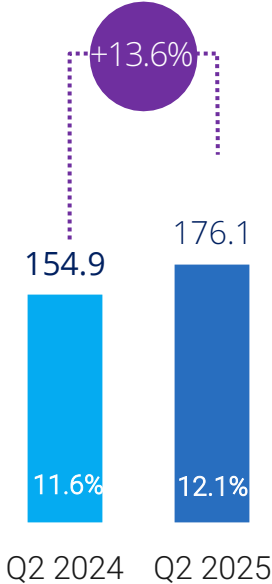


8.9% צמיחה בהכנסות
ל - 1.45 מיליארד ₪
13.3% לאחר התאמת העליה
 בהכנסות שהוכרו על בסיס נטו

Q2 2024	Q2 2025	הוצאות מימון, נטו (במיליוני ש"ח)
5.8	6.2	ריבית, עמלות ואחרות (נטו)
2.9	10.1	הפרשי שער
6.1	9.1	הוצאות מימון חשבונאיות
14.8	25.4	סך ההוצאות מימון (נטו)

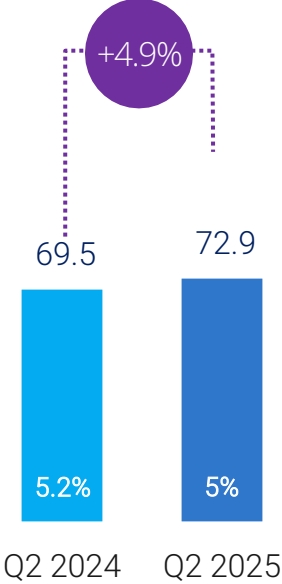
סיכום הרבעון השני, 2025 – עיקרי התוצאות (במיליוני ₪)

EBITDA*



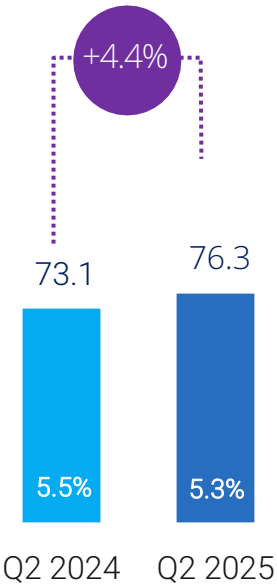
EBITDA-צמיחה 13.6%
לשיא של 176.1 מיליון ₪

רווח נקי לבעלי המניות



4.9% צמיחה ברווח נקי לבעלי המניות
ל - 72.9 מיליון ₪

רווח נקי



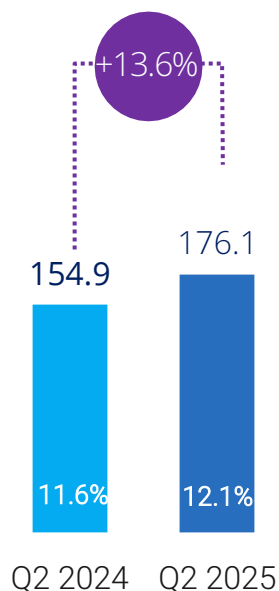
4.4% צמיחה ברווח הנקי
ל - 76.3 מיליון ₪
הצמיחה ברווח התפעולי קוזה בחלקה ע"י עליה
בהוצ' מימון (בעיקר בגין הפרשי שער)

(*) רווח לפני מימון, מיסים, פחת והפחתות

Q2 2024	Q2 2025	הוצאות מימון, נטו (במיליוני ש"ח)
5.8	6.2	ריבית, עמלות ואחרות (נטו)
2.9	10.1	הפרשי שער
6.1	9.1	הוצאות מימון חשבוניות
14.8	25.4	סך ההוצאות מימון (נטו)

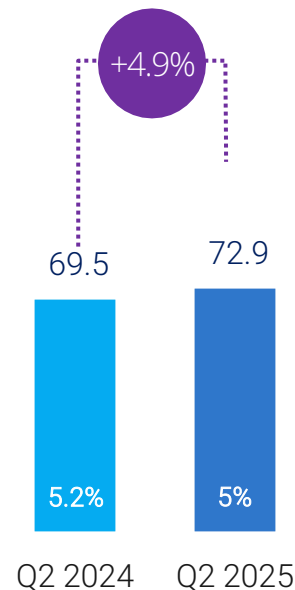
סיכום הרבעון השני, 2025 – עיקרי התוצאות (במיליוני ₪)

EBITDA*



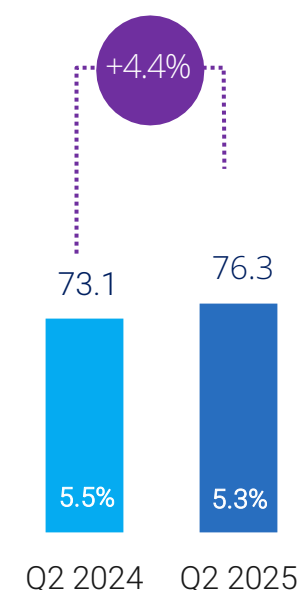
EBITDA-צמיחה 13.6%
לשיא של 176.1 מיליון ₪

רווח נקי לבעלי המניות



4.9% צמיחה ברווח נקי לבעלי המניות
ל - 72.9 מיליון ₪

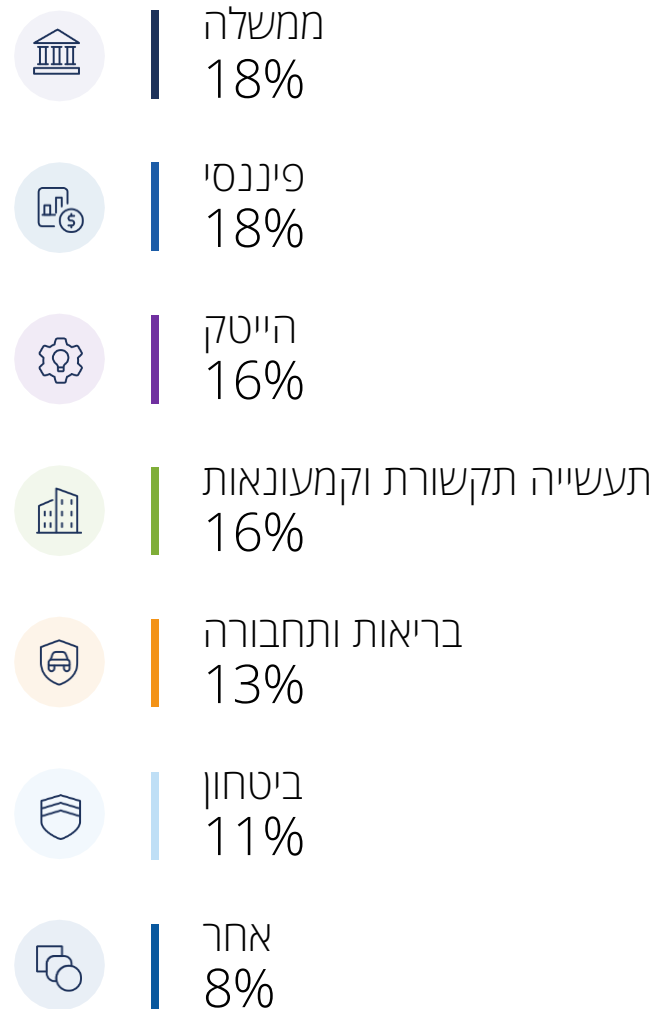
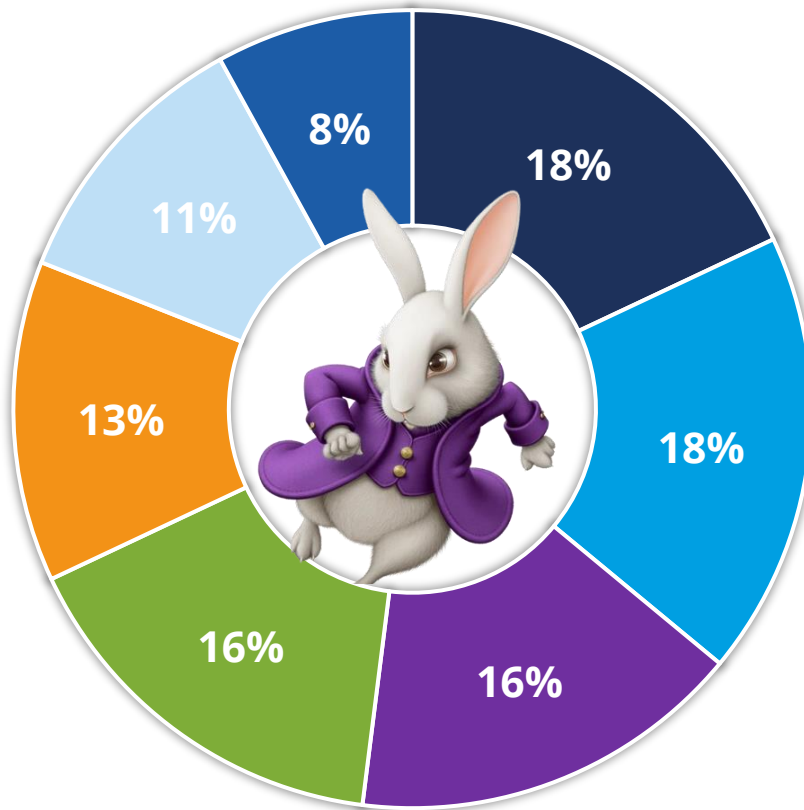
רווח נקי



4.4% צמיחה ברווח הנקי
ל - 76.3 מיליון ₪
הצמיחה ברווח התפעולי קוזה בחלקה ע"י עליה
בהוצ' מימון (בעיקר בגין הפרשי שער)

(*) רווח לפני מימון, מיסים, פחת והפחתות

פילוח הכנסות לפי תחומי פעילות הלקוחות*



* על פי הכנסות לשנת 2024



הפעילות בישראל



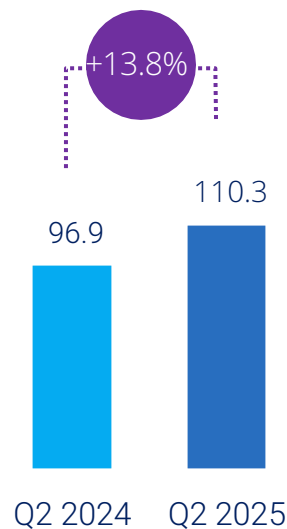


תוצאות הפעילות בישראל* ברבעון ובתקופה (במיליוני ₪)

רבעון שני של 2025

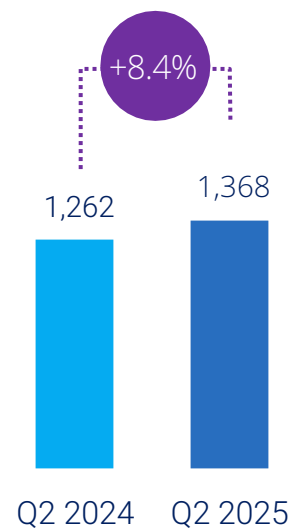
13.8% צמיחה ברווח תפעולי

10.8% 4YR CAGR



8.4% צמיחה בהכנסות

8.8% 4YR CAGR



12.8% צמיחה לאחר התאמת

העליה בהכנסות שהוכרו על

בסיס נטו

(*) כולל פעילות לא מהותית באירופה

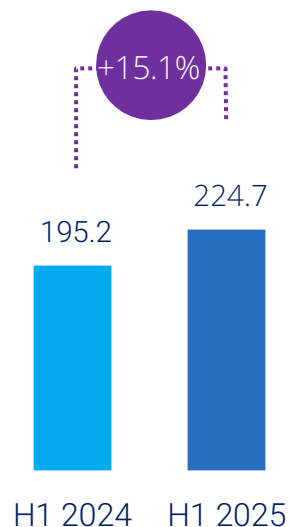


תוצאות הפעילות בישראל* ברבעון ובתקופה (במיליוני ₪)

מחצית ראשונה של 2025

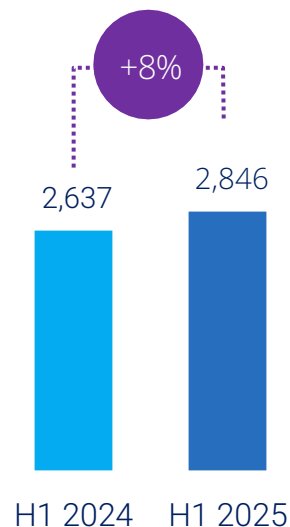
15.1% צמיחה ברווח תפעולי

11.2% 4YR CAGR



8% צמיחה בהכנסות

9.2% 4YR CAGR

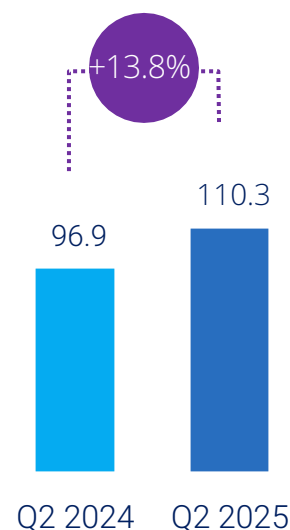


13% צמיחה לאחר התאמת העליה בהכנסות שהוכרו על בסיס נטו

רבעון שני של 2025

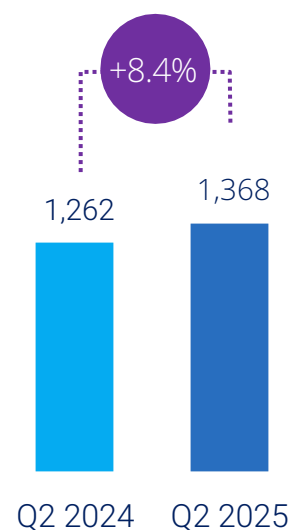
13.8% צמיחה ברווח תפעולי

10.8% 4YR CAGR



8.4% צמיחה בהכנסות

8.8% 4YR CAGR



12.8% צמיחה לאחר התאמת העליה בהכנסות שהוכרו על בסיס נטו
(*) כולל פעילות לא מהותית באירופה



מגזרי הפעילות בישראל – Q2/2025 (באלפי ₪)

רווח תפעולי			הכנסות			
%	Q2/2024	Q2/2025	%	Q2/2024	Q2/2025	
14.8%	65,157	74,828	12.9%	815,553	920,532	פתרונות ושירותי טכנולוגיות מידע, ייעוץ וניהול בישראל
	8%	8.1%				שיעור הרווח (%)

- צמיחה חזקה בדגש על עליה בפעילויות ה-Data, הסייבר, הדיגיטל ומערכות ליבה.
- המשך צמיחה בפעילות מול מערכת הביטחון והסקטור הפיננסי.
- מגה פרויקטים בתחום ה-IT וההנדסה – מספקים צמיחה גבוהה וראות גבוהה לאורך זמן.
- תוצאות המגזר הושפעו לחיוב גם מאיחוד לראשונה של גב מערכות.
- הצמיחה החזקה ברווח התפעולי, הושגה על אף הכנסה חד פעמית שנרשמה ברבעון המקביל, בגין קבלת שיפוי רטרואקטיבי מביטוח לאומי, של חלק מרכיב הסוציאליות בשכר עובדי החברה שגויסו למילואים, שעיקרה מיוחסת למגזר זה.



מגזרי הפעילות בישראל – Q2/2025 (באלפי ₪)

רווח תפעולי			הכנסות			
%	Q2/2024	Q2/2025	%	Q2/2024	Q2/2025	
14.8%	65,157	74,828	12.9%	815,553	920,532	פתרונות ושירותי טכנולוגיות מידע, ייעוץ וניהול בישראל
8%		8.1%				שיעור הרווח (%)
11.1%	22,826	25,352	9.3%	324,278	354,566	תשתיות ענן ומחשוב
7%		7.2%				שיעור הרווח (%)

- **גידול בהיקף הפעילות** בדגש על פעילות מכירה, שיווק ואינטגרציה של מע' מחשוב, ושיווק ותמיכה בפתרונות טכנולוגיים מתקדמים.
- המשך גידול בהיקף **עסקאות EDP בענן**, אשר ההכנסות מהן מוצגות ע"ב נטו – התקשרויות רב שנתיות התורמות לנראות גבוהה לתוצאות קדימה.
- ברבעון – תמהיל עסקאות **ברווחיות גבוהה** יחסית.
- צמיחה בהיקף עסקאות ענן במערב אירופה.
- תוצאות המגזר הושפעו לחיוב גם מאיחוד לראשונה של אורטק.



תשתיות ענן ומחשוב –

תוצאות בנטרול עליית היקף ההכנסות שמוצגות על בסיס נטו (באלפי ₪)

	%	1-6/2024	1-6/2025	%	4-6/2024	4-6/2025	
הכנסות	7%	762,060	815,114	9.3%	324,278	354,566	
התאמות בגין עליה בהיקף הכנסות שהוכרו על בסיס נטו	-	-	64,218	-	-	43,503	
הכנסות מתואמות	15.4%	762,060	879,332	22.8%	324,278	398,069	
רווח תפעולי	21.2%	50,456	61,164	11.1%	22,826	25,352	
% מההכנסות	6.6%		7%	7%		6.4%	

- המשך גידול בהיקף עסקאות EDP בענן, אשר ההכנסות מהן מוצגות ע"ב נטו – התקשרויות רב שנתיות התורמות לנראות גבוהה לתוצאות קדימה



מגזרי הפעילות בישראל – Q2/2025 (באלפי ₪)

רווח תפעולי			הכנסות			
%	Q2/2024	Q2/2025	%	Q2/2024	Q2/2025	
14.8%	65,157	74,828	12.9%	815,553	920,532	פתרונות ושירותי טכנולוגיות מידע, ייעוץ וניהול בישראל
	8%	8.1%				שיעור הרווח (%)
11.1%	22,826	25,352	9.3%	324,278	354,566	תשתיות ענן ומחשוב
	7%	7.2%				שיעור הרווח (%)
13.1%	8,926	10,091	(24%)	121,985	92,704	שיווק ותמיכה במוצרי תוכנה
	7.3%	10.9%				שיעור הרווח (%)

- הצטיידות מואצת של לקוחות במוצרי תכנה עבור התגוננות מפני מתקפות סייבר, האצה דיגיטלית, פתרונות ענן, דאטה ו-AI (לרבות מוצרי תוכנה וציוד תקשורת בתחום ה-AI).
- שינוי בתמהיל העסקאות ברבעון ובתקופה – ירידה בהיקף עסקאות ההפצה לצד עליה בעסקאות Reseller, בעלות שיעורי רווחיות גבוהה יחסית – מקבל ביטוי בירידה בהיקף ההכנסות לצד עליה בסכום הרווח התפעולי ובשיעורו.



הפעילות בארה"ב





מגזר הפעילות בארה"ב – Q2/2025 (באלפי \$)

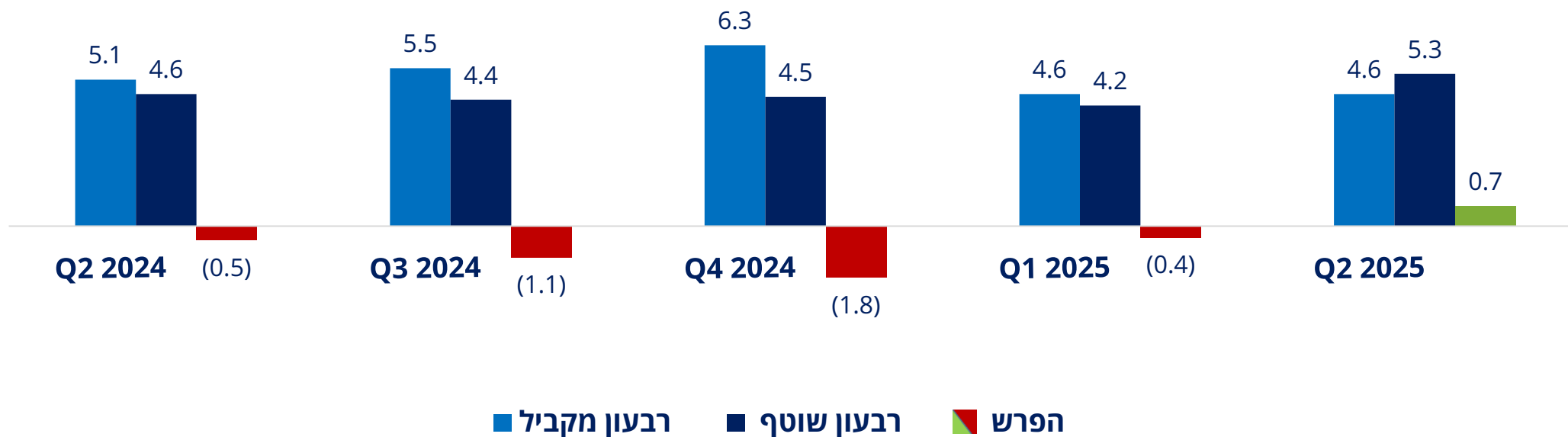
רווח תפעולי			הכנסות			
%	Q2/2024	Q2/2025	%	Q2/2024	Q2/2025	
13.1%	16,919	19,129	(3.9%)	118,795	114,157	תוצאות המגזר ב- ש
	14.2%	16.8%				שיעור הרווח (%)
16.7%	4,573	5,337	-	31,884	31,871	תוצאות המגזר ב- \$
	14.2%	16.7%				שיעור הרווח (%)

- העליה ברווח התפעולי ושיפור שיעור הרווחיות התפעולית נובעים משיפור ה- Utilization וכניסת התקשרויות חדשות בעלות רווחיות גבוהה יותר
- ההשפעה של איחוד לראשונה של תוצאות חברת ALACER הייתה בסכום לא מהותי.
- התוצאות בשקלים הושפעו מהשחיקה בשער החליפין



פתרונות ושירותי טכנולוגיות מידע, ייעוץ וניהול בארה"ב

מגמת השינוי ברווח התפעולי במהלך השנה האחרונה (LTM) (במיליוני \$)

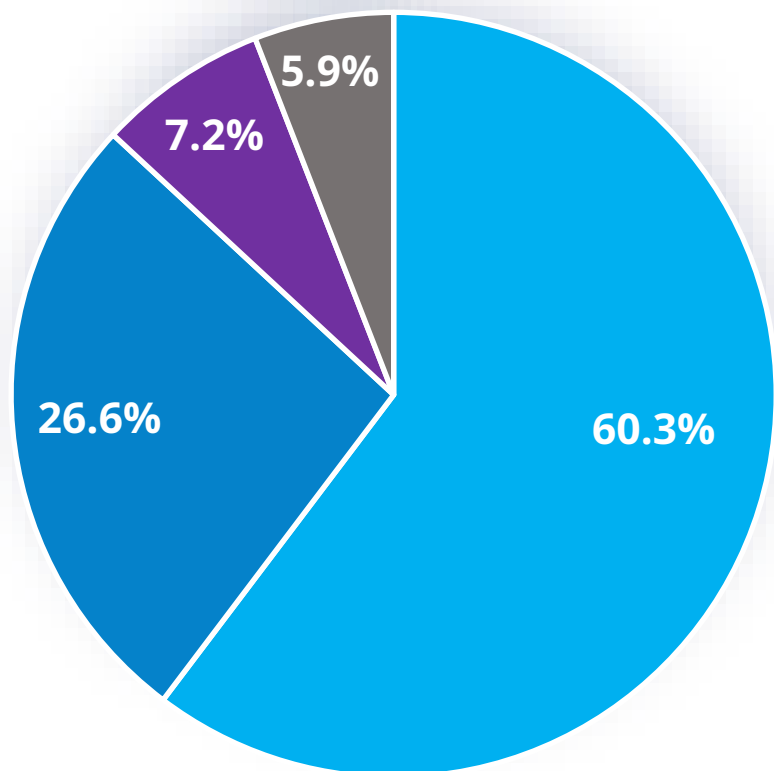


- Q2 2025 מסמן חזרה לצמיחה ברווח בהמשך למגמת השיפור מתחילת השנה
- לאור ההתקשרויות החדשות החברה מעריכה כי ברבעונים הקרובים תימשך מגמת הצמיחה

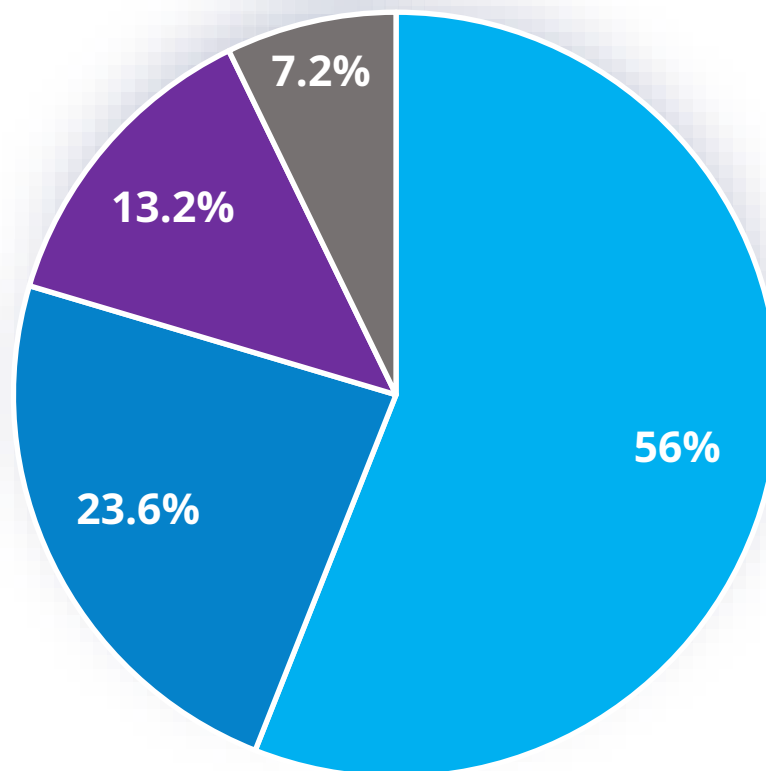


התפלגות תרומה להכנסות ולרווח לפי מגזרי פעילות H1/2025

הכנסות



תרומה לרווח



- שירותי תכנה
- תשתיות וענן
- פעילות בארה"ב
- מוצרי תכנה



הוצאות מימון (באלפי ₪)

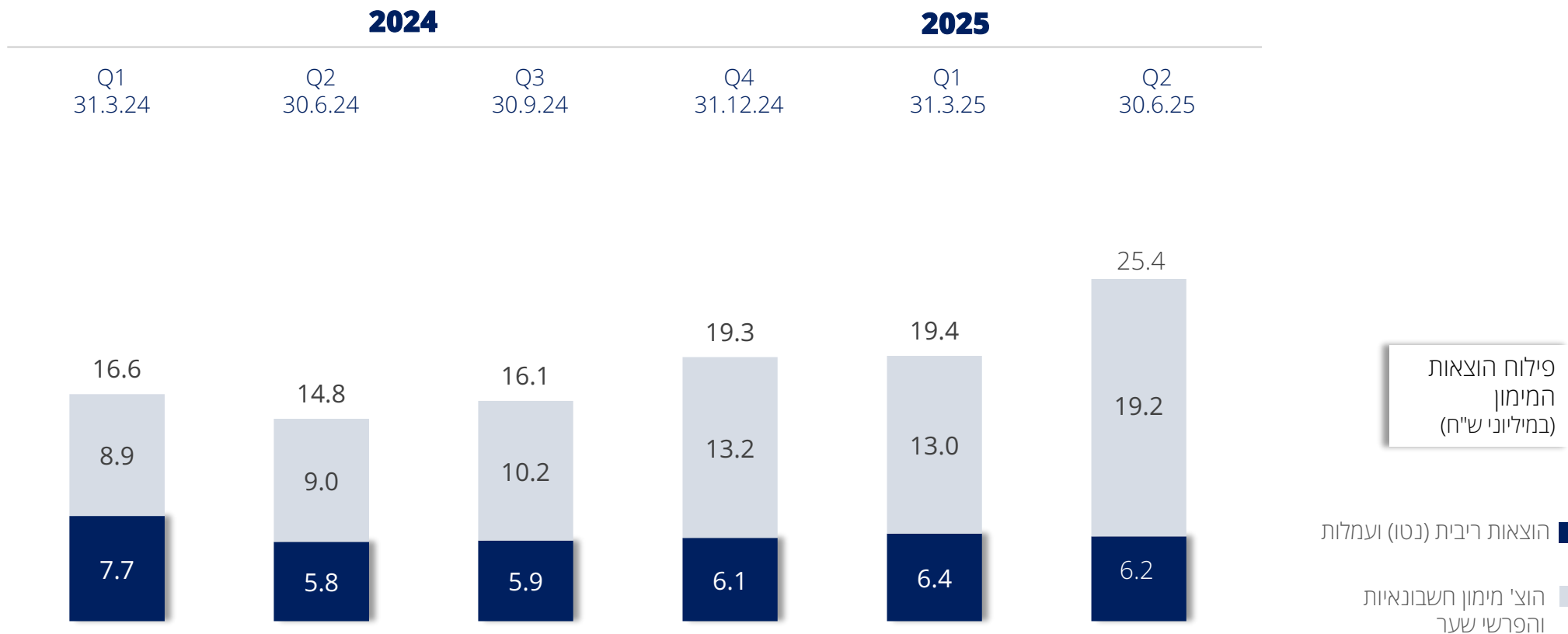
הוצאות מימון, נטו (באלפי ₪)

שינוי	1-6/2024	1-6/2025	שינוי	4-6/2024	4-6/2025	
(807)	13,457	12,650	390	5,817	6,207	ריבית, עמלות ואחרות (נטו)
4,989	5,388	10,377	7,196	2,866	10,062	הפרשי שער
9,159	12,574	21,733	2,963	6,150	9,113	הוצאות מימון חשבונאיות
13,341	31,419	44,760	10,549	14,833	25,382	סך הוצאות מימון (נטו)

- עיקר העליה בהוצאות המימון ב-Q2 בגין הפרשי שער עקב שחיקת שע"ח דולר-שקל בשיעור 9.3% במהלך הרבעון.
- עיקר העליה בהוצאות המימון ב-H1 בגין עליה בהוצאות חשבונאיות – בעיקר שיערוך התחייבויות בגין M&A ואופציות Put לבעלי זכויות מיעוט בחברות בנות שנרכשו.



פילוח הוצאות המימון (הנתונים במיליוני ₪)



על אף עליה בהוצאות הפרשי שער ובהוצאות החשבונאיות, הוצאות הריבית התזרימיות ממשיכות להיות יציבות

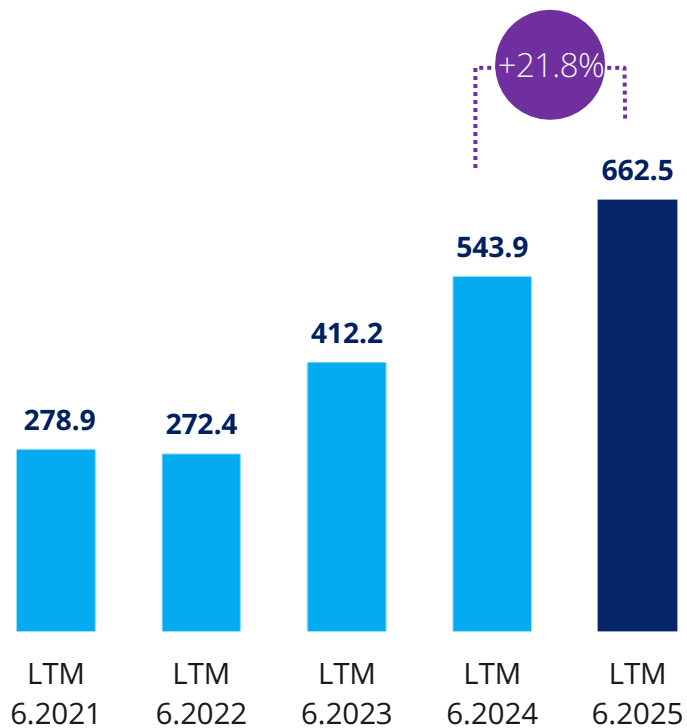


מדדים פיננסים



מדדים פיננסיים (במיליוני ₪)

תזרים מזומנים מפעילות שוטפת - LTM



31.12.2024	30.6.2025	
668	548	מזומנים ושווי מזומנים
1,229	1,237	מסגרות בלתי מנוצלות*
1,897	1,785	סה"כ אמצעים נזילים

* מתוכן, 300 מ' ש"ח מסגרות מחיבות

דירוג אשראי Aa3 מחברת מדרוג (אישור דירוג מרץ 2025)

תזרים מפעילות שוטפת:

- תזרים חיובי ב- H1/25 - 137.1 מיליון ש"ח, בהשוואה לתזרים חיובי של כ- 93.8 מיליון בתקופה המקבילה.
- תזרים חיובי LTM - כ- 662.5 מיליון ש"ח, בהשוואה לכ- 543.9 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה.

31.12. 24	30.06.25	
1,144	1,153	הון עצמי
25.5%	25.9%	% מסך המאזן
785.1	799.1	חוב פיננסי ברוטו
116.6	251.4	חוב פיננסי נטו
1.1	1.1	יחס שוטף
2.6%	5.6%	יחס חוב נטו למאזן
0.23	0.37	יחס חוב נטו ל-EBITDA LTM*

(*) רווח לפני מימון, מיסים ופחת



הון חברה

נע"מ - לתקופה אופציונלית עד פברואר 2030

הלוואות ממוסדות פיננסים

אג"ח סדרה ב'



דיבידנד בסך 54.1 מיליון ש"ח

(85 אח' למניה)

המשך רכישות לצד צמיחה אורגנית תוך שימור שיעור הרווח התפעולי ברמת 8% ומעלה
בין היתר הודות לשיפור היעילות התפעולית ויציבות בהוצאות מכירה, הנהלה וכלליות (תוך קיטון בשיעורם מההכנסות).

המשך צמיחה בארה"ב
קצב ההכנסות השנתי חזר לרמה של למעלה מ- 120 מיליון דולר בשיעור רווחיות תפעולית של למעלה מ- 15%.

נמשך להוביל בעקביות את שוק ה-IT הישראלי בכל הקטגוריות החשובות (ראה דירוגי STKI)
מטריקס היא מובילת השוק מזה 20 שנים. הראות (visibility) שמספקים לנו מגה פרויקטים, המובילות הטכנולוגית בכל הקטגוריות החשובות ($A^1D^2C^3$), לצד המוניטין המצוין של החברה - מאפשרים את השמירה על שיעורי הצמיחה שלנו בשוק על אף השפעת התארכות המלחמה.

התהליכים לקידום אישור עסקת המיזוג בין מטריקס למג'יק מתקדמים בהתאם לתכנון במטרה להביא את העסקה לאישור האספה הכללית במהלך הרבעון הרביעי של 2025. מימוש המיזוג צפוי להביא לחיזוק מעמדה המקומי והבינלאומי של מטריקס בעולמות הענן, הסייבר, הדאטה וה-AI, לגידול נתח ההכנסות המבוססות על IP של החברה, לצמיחה בשיעור ההכנסות מחו"ל, לגידול בשיעור ההכנסות של החברה מהסקטור הפיננסי, הבטחוני, ההיי טק והבריאות ולשיפור בשיעור הרווח ומבנה המאזן של החברה. (ואין הפחתות...).

AI – מתרחב השימוש שלנו ושל הלקוחות בטכנולוגיה

הזדמנות עסקית לזרוע שיווק מוצרי התכנה שלנו; שיפור תפוקת המתכנתים תורמת לשיפור כושר התחרות שלנו בביצוע פרויקטים; מכירה מואצת של GPU's ומערכי תקשורת עתירי ביצועים עבור מרכזי AI; צמיחה בפעילות המשולבת שלנו בסביבות $A^1D^2C^3$ - בהן מטריקס מובילת השוק.



תודה!

