



מפגש משקיעים

matrix

דוחות כספיים ליום ה- 31.03.2026

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 בידיה ממקורות חיצוניים, ועובדות ונתונים מקרו כלכליים, אשר תוכנם לא נבדק באופן עצמאי על ידי החברה, 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 הרלוונטיים 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.



עידן חדש ב-matrix: השלמת מיזוג מג'יק

זהו הדוח הראשון של החברה הממוזגת מטריקס ומג'יק.

במהלך הרבעון הושלמה עסקת מיזוג מג'יק והחברה החלה בפעילות שילוב היחידות העסקיות של מג'יק בחברה, ופועלת למיצוי היתרונות הסינרגטיים העסקיים והתפעוליים. השלמת המיזוג מעצימה את הפעילות הגלובלית של החברה, עם עלייה משמעותית בנתח הרווחים מחו"ל.

נכון למועד פרסום הדו"ח מעסיקה מטריקס כ- **17,000** עובדים ברחבי העולם. כ- **3,500** מהם בחו"ל, מתוכם **2,500** בארה"ב.



בימי "מלחמת "שאגת הארי" גויסו מאות מעובדי החברה בישראל למילואים. נכון ל-31/3-330 מעובדי החברה שירתו בשירות מילואים פעיל. להערכת החברה, לא קיימת השפעה מהותית של המלחמה על תוצאות הפעילות.

8.4 מיליארד ₪

הכנסות FY2025



1 מיליארד ₪

EBITDA FY2025



17,000+

מקצוענים



50+ מדינות

פריסה עולמית



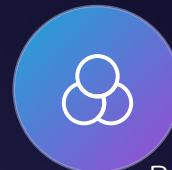
6,000+

לקוחות



20 שנה ברציפות

חברת שירותי ה-IT המובילה בישראל



14

פתרונות תוכנה קנייניים



Aa2.il

דירוג אשראי לפי מדורג (Moody's)

דוחות כספיים

31.03.2026

השלמת עסקת מג'יק והשפעתה על אופן הצגת הדוחות

ביום 24 בפברואר 2026 הושלמה עסקת המיזוג בין מטריקס לבין מג'יק תעשיות תוכנה בע"מ ("מג'יק"), שהפכה לחברה בת בבעלות מלאה (100%)

Q1 2026

- **עדכון נתוני ההשוואה לשיקוף מיזוג מג'יק – רכישת מג'יק** (עסקת רכישה תחת אותה שליטה) מטופלת בהתאם לגישת As Pooling, על פיה עודכנו נתוני ההשוואה לתקופות הקודמות בדו"חות, כאילו מג'יק מאוחדת על ידי החברה מאז רכישתה של זו על ידי פורמולה.
- **עדכון מגזרי הפעילות - עם השלמת עסקת מג'יק עודכנו מגזרי הפעילות המדווחים, לשלושה מגזרי פעילות:**
 - פתרונות IT, מוצרים ושירותי תוכנה, ייעוץ והנדסת מערכות בישראל
 - פתרונות IT, מוצרים ושירותי תוכנה בחו"ל
 - פתרונות ענן, תשתיות מחשוב ומערכות בישראל ובחו"לבהתאם לכללי החשבונאות, עודכנו גם נתוני ההשוואה לתקופות קודמות של המגזרים המדווחים.
- **השפעת שער חליפין - רכישת מג'יק, שעיקר פעילותה בחו"ל, מעלה את השפעת השינויים בשערי החליפין (בעיקר לדולר) על התוצאות:**
 - תוצאות החברה הממוזגת מושפעות משינויים בשער הדולר בעיקר במגזר פתרונות IT, מוצרים ושירותי תוכנה בחו"ל וכן בפעילות הענן, מכירה ושיווק של מוצרי תוכנה, חומרה ותשתיות מחשוב (בהן מרבית העסקאות נקובות בדולר).
 - על מנת להציג את הביצועים העסקיים של פעילות החברה על בסיס השוואתי אחיד, ועל רקע השחיקה המהותית של שער הדולר (ירידה של 13.6% בשער הדולר הממוצע ברבעון ביחס לרבעון המקביל) החברה מציגה גם נתונים כספיים על בסיס **Constant Currency - שיטת הצגה מקובלת בעולם, המנטרלת את השפעת התנודות בשערי החליפין.**

השפעות התחזקות השקל על הכנסות ורווחי מטריקס

20% מהכנסות מטריקס מחו"ל בעיקר מהזרוע של מטריקס בארה"ב.

40% מההכנסות בחו"ל ובישראל צמודות לשער החליפין של הדולר. (חברות בנות בחו"ל וכן מכירות מוצרי תכנה, תשתיות וענן בישראל).

השחיקה בשיעור 13.6% בשער החליפין של הדולר מול הרבעון המקביל משמעותה - שחיקה בשיעור 5.4% בהכנסות החברה כולה ושחיקת המרווחים בהתאם.

במונחי constant currency – צמחו ההכנסות ברבעון הראשון ב- 8.9%, הרווח התפעולי ב 18% והנקי ב 19.4%



הצמיחה בהכנסות על בסיס Constant Currency* עמדה על **8.9%**

הכנסות - **+2.4%** צמיחה לכ- **2.127** מיליארד ₪



רווח גולמי - **+2.4%** צמיחה לכ- **382.7** מיליון ₪, תוך ששיעורו הוא **18%**

הצמיחה ברווח תפעולי על בסיס Constant Currency* עמדה על **18%**

רווח תפעולי - **+11%** צמיחה לכ- **203** מיליון ₪, תוך שיפור שיעורו ל- **9.5%**



הצמיחה ברווח הנקי על בסיס Constant Currency* עמדה על **19.4%**

רווח נקי - **+9.2%** צמיחה לכ- **136.8** מיליון ₪, תוך שיפור שיעורו ל- **6.4%**


רווח נקי לבעלי המניות - **+30.5%** צמיחה לכ- **120.7** מיליון ₪, תוך שיפור שיעורו ל- **5.7%**


EBITDA - **+5.6%** צמיחה לכ- **265.7** מיליון ₪, תוך שיפור שיעורו ל- **12.5%**

(* החברה מציגה, לצד הנתונים המדווחים בהתאם ל-IFRS, גם מידע על בסיס שער חליפין קבוע (Constant Currency) על מנת לספק נתונים להערכת ביצועי הפעילויות העסקיות על בסיס השוואתי אחיד, בניטרול השפעת התנודות בשערי חליפין של מטבע חוץ. לצורך הצגת מידע זה, תוצאות התקופה הנוכחית מתורגמות לשקלים לפי שערי החליפין בתקופה המקבילה אשתקד, חלף שערי החליפין בפועל שהיו בתוקף במהלך התקופות הרלוונטיות. כל זאת אך ורק ביחס ליחידות הארגוניות והחברות הבנות אשר פעילותן חשופה משמעותית לשינויים בשערי החליפין. כמו כן, נתוני הרווח הנקי על בסיס Constant Currency הינם בנטרול הוצאות מימון מהפרשי שער, נטו ממס.

נתונים עיקריים מדוח רווח והפסד – Q1 2026 בהשוואה לרבעון המקביל

עיקרי התוצאות (במיליוני ₪)

 **8.9%** צמיחה על בסיס Constant Currency

 **18%** צמיחה על בסיס Constant Currency

 **19.4%** צמיחה על בסיס Constant Currency

% צמיחה	Q1 2025	Q1 2026	
2.4%	2,077	2,128	הכנסות
2.4%	374	383	רווח גולמי
(21.7%)	12	9	הוצאות מחקר ופיתוח
(4.9%)	179	170	הוצאות מכירה והנהלה וכלליות
11%	183	203	רווח תפעולי
15.8%	21	24	הוצאות מימון נטו
16.1%	37	42	מסים על הכנסה
9.2%	125	137	רווח נקי
30.5%	92	121	רווח נקי לבעלי מניות החברה
5.6%	252	266	EBITDA

	18%	18%	שיעור רווח גולמי
	0.6%	0.4%	שיעור הוצ' מחקר ופיתוח
	8.6%	8%	שיעור הוצ' מחקר והנה"כ
	8.8%	9.5%	שיעור רווח תפעולי
	12.1%	12.5%	שיעור EBITDA
	6%	6.4%	שיעור רווח נקי

(במיליוני ₪)

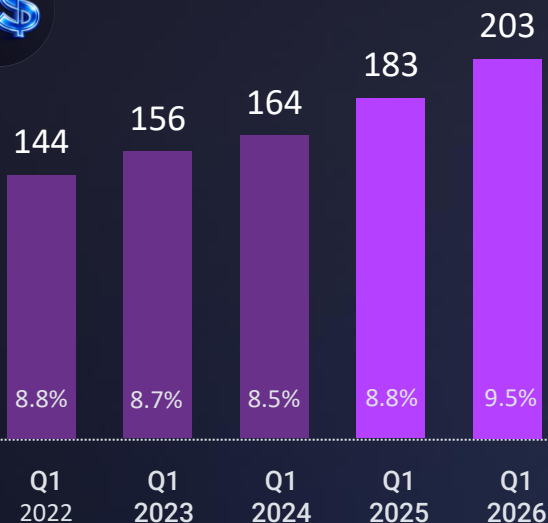
רווח תפעולי

9% 4YR CAGR

18% צמיחה
על בסיס
Constant Currency



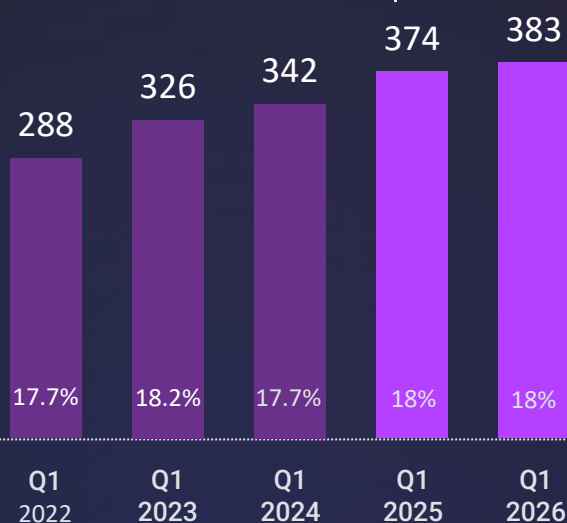
+11%



רווח גולמי

7.4% 4YR CAGR

+2.4%



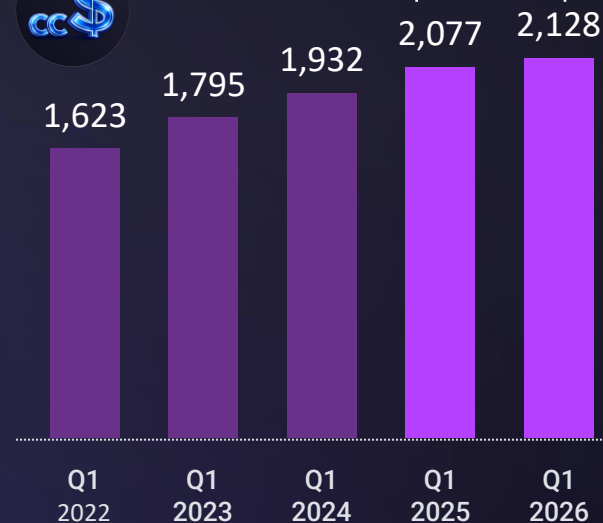
הכנסות

7% 4YR CAGR

8.9% צמיחה
על בסיס
Constant Currency



+2.4%

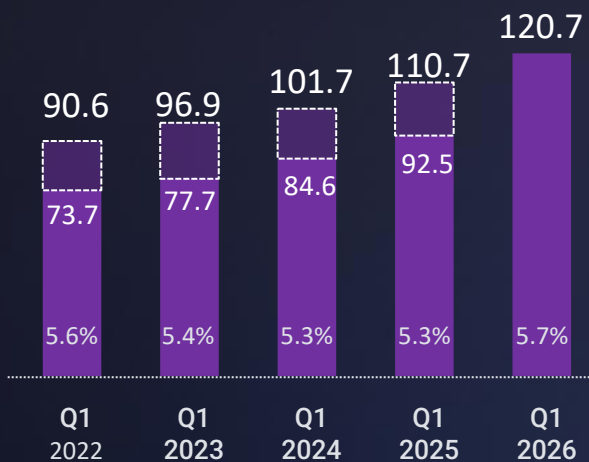


(במיליוני ₪)

רווח לבעלי מניות (*)

7.4% 4YR CAGR

+9% (*)



רווח נקי

7.1% 4YR CAGR

+9.2%

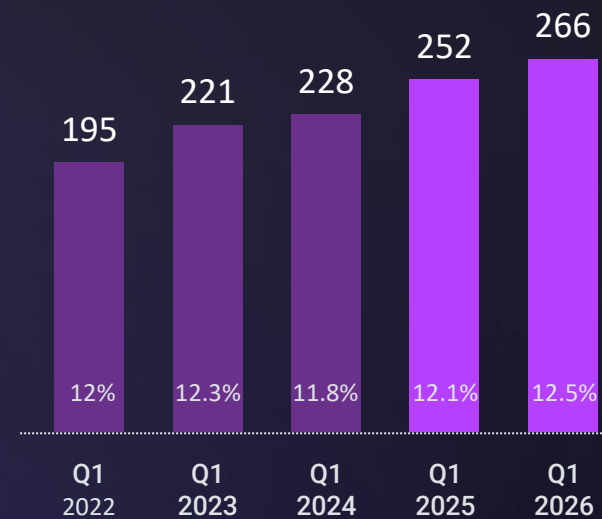
19.4% צמיחה
על בסיס
Constant Currency



EBITDA

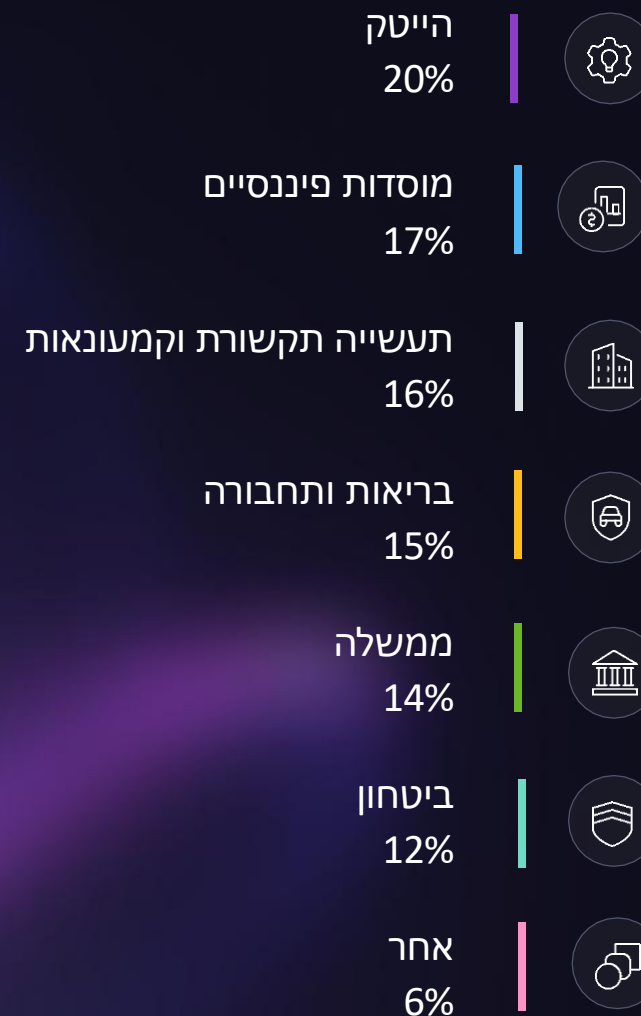
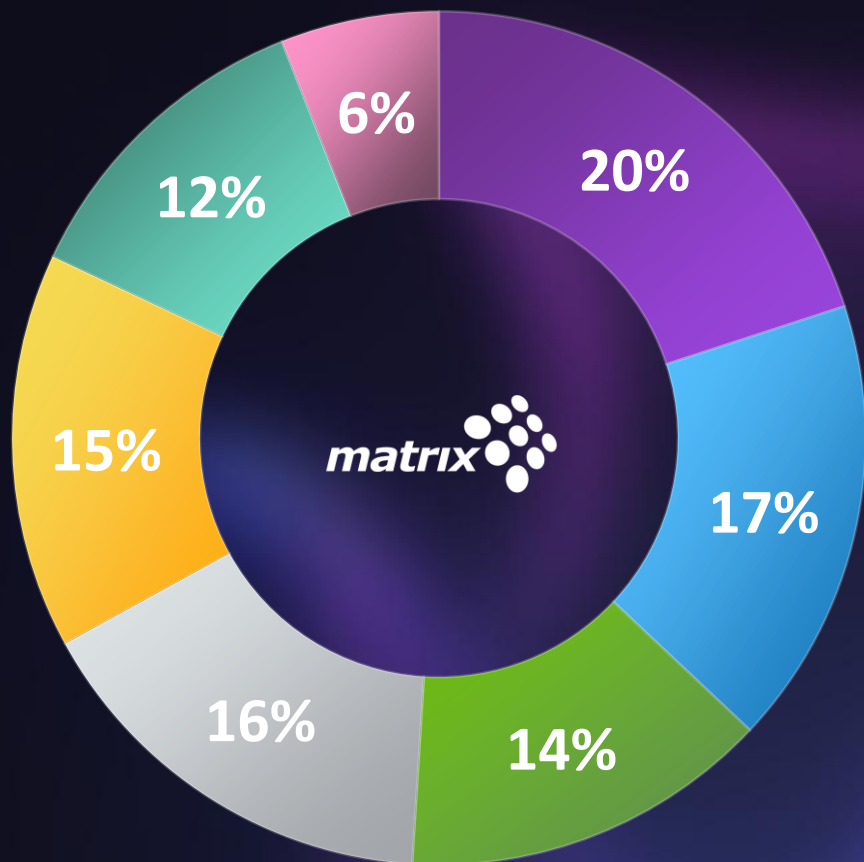
8.1% 4YR CAGR

+5.6%



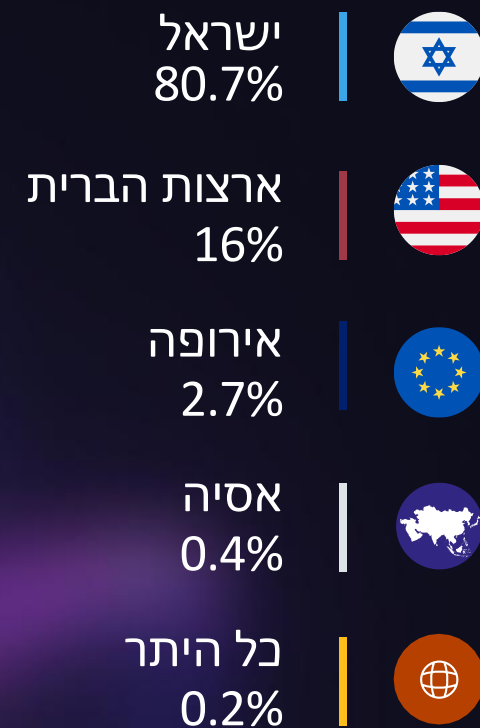
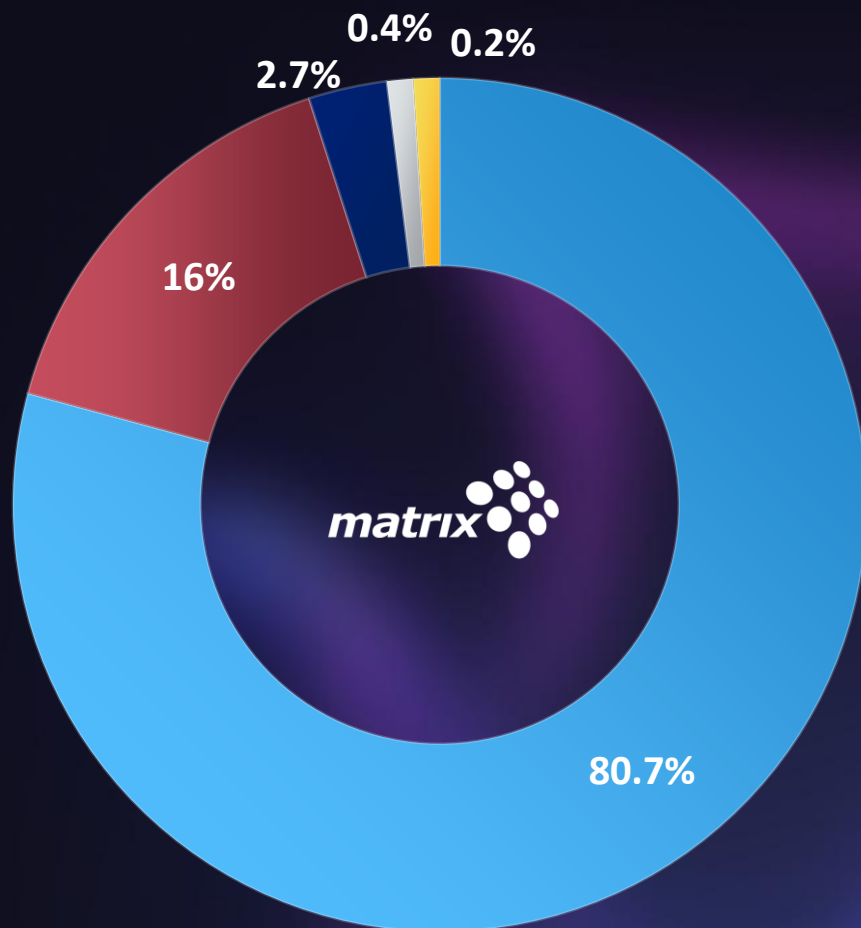
(*) רווח לבעלי מניות - עד למועד רכישת מג'יק, כולל את רווחי מג'יק לפי שיעור החזקה של פרומולה במג'יק (כ-46.7%), לפני העסקה. לאחר העסקה (בה רכשה מטריקס את מלוא מניות מג'יק) - כולל את רווחי מג'יק לפי 100%.
על מנת ליצור בסיס השוואתי אחיד, תוקננו נתוני הרווח הנקי לבעלי מניות כאילו מג'יק אוחדה במלואה (100%) לאורך כל התקופות המוצגות

פילוח הכנסות לפי תחומי פעילות לקוחות



על פי הכנסות לשנת 2025 מטריקס + מג'יק

פילוח הכנסות לפי גאוגרפיה



**ניתוח תוצאות
מגזרי הפעילות
ברבעון הראשון
2026**



מגזרי פעילות חדשים

פתרונות ענן, תשתיות מחשוב ומערכות בישראל ובחו"ל

מכירה ושיווק של חומרה ותשתיות

פעילות ענן גלובאלית

מכירה ושיווק של
פתרונות טכנולוגיים
מתקדמים

פתרונות IT, מוצרים ושירותי תוכנה בחו"ל

פתרונות GRC
(Governance, Risk & Compliance)
למוסדות פיננסיים

פתרונות ושירותי IT בחו"ל

מכירה ושיווק מוצרי תוכנה בחו"ל

Magic Core Business

פתרונות IT, מוצרים ושירותי תוכנה, ייעוץ והנדסת מערכות בישראל

פתרונות ושירותי IT בישראל

מכירה ושיווק מוצרי תוכנה בישראל

זרוע הבטחון

זרוע ההנדסה

שירותי BPO ו- Call Center



פתרונות AI, מוצרים ושירותי תכנה, ייעוץ והנדסת מערכות בישראל

רווח תפעולי (באלפי ₪)

הכנסות (באלפי ₪)

	<u>Q1 2025</u>	<u>Q1 2026</u>		<u>Q1 2025</u>	<u>Q1 2026</u>	
<u>%</u>			<u>%</u>			תוצאות מדווחות
20.4%	105,180	126,613	3.3%	1,261,439	1,303,523	
	8.3%	9.7%				(%) שיעור הרווח

פעילות מכירה ושיווק מוצרי תוכנה, הנכללת במגזר זה, הושפעה לרעה משחיקת שער הדולר

	<u>Q1 2025</u>	<u>Q1 2026</u>		<u>Q1 2025</u>	<u>Q1 2026</u>	
22.4%	105,180	128,773	4.7%	1,261,439	1,320,694	תוצאות על בסיס Constant Currency
	8.3%	9.7%				(%) שיעור הרווח



העלייה בשיעור הרווחיות מיוחסת בעיקר לשינוי בתמהיל עסקאות ולהמשך צעדי התייעלות תפעולית בחברה, אשר באים לידי ביטוי בעיקר במגזר פעילות זה.

העלייה בהכנסות וברווח נובעת בעיקר מעלייה בהיקפי הפעילות בתחומי הדאטה ה-AI, הסייבר, הביטחון, מערכות הליבה ומכירת מוצרי התוכנה.



פתרונות ענן, תשתיות מחשוב ומערכות בישראל ובחו"ל

רווח תפעולי (באלפי ש"ח)

הכנסות (באלפי ש"ח)

%	Q1 2025	Q1 2026	%	Q1 2025	Q1 2026	
(7.6%)	46,254	42,737	6.9%	495,596	529,993	תוצאות מדווחות
	9.3%	8.1%				שיעור הרווח (%)

תוצאות המגזר הושפעו לרעה משחיקת שער הדולר

%	Q1 2025	Q1 2026	%	Q1 2025	Q1 2026	
2.3%	46,254	47,325	19.8%	495,596	593,866	תוצאות על בסיס Constant Currency
	9.3%	8.1%				שיעור הרווח (%)



שינוי תמהיל העסקאות הוביל לעלייה בהכנסות אך לירידה בשיעור הרווח התפעולי, זאת, בפרט כתוצאה מירידה בהכנסות וברווח בתחום שיווק, הטמעה ותמיכה של פתרונות טכנולוגיים מתקדמים (בעיקר בחברות הבנות רדט ואורטק), המאופיינת בשיעורי רווחיות גבוהים יותר.



פתרונות דו, מוצרים ושירותי תוכנה בחו"ל

רווח תפעולי (באלפי ₪)

הכנסות (באלפי ₪)

	<u>Q1 2025</u>	<u>Q1 2026</u>		<u>Q1 2025</u>	<u>Q1 2026</u>	
<u>%</u>			<u>%</u>			
8.2%	34,957	37,812	(1.6%)	350,127	344,662	תוצאות מדווחות
	10%	11%				שיעור הרווח (%)

תוצאות המגזר הושפעו לרעה משחיקת שער הדולר



	<u>Q1 2025</u>	<u>Q1 2026</u>		<u>Q1 2025</u>	<u>Q1 2026</u>	
25.2%	34,957	43,765	13.9%	350,127	398,924	תוצאות על בסיס Constant Currency
	10%	11%				שיעור הרווח (%)

הצמיחה המרשימה בהכנסות וברווח התפעולי, כמו גם בשיעור הרווחיות התפעולית, נבעה מצמיחה בהיקפי הפעילות של המגזר, בדגש על פעילות ה-GRC למוסדות פיננסיים בחו"ל, פעילות Data & AI ופעילות שירותי המומחים בארה"ב.

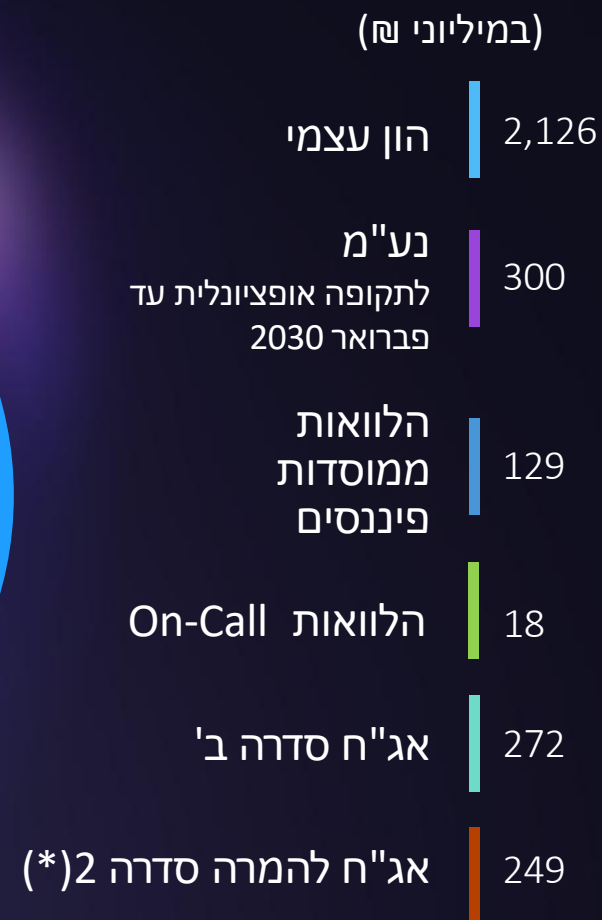
הוצאות מימון נטו (באלפי ₪)

שינוי	Q1 2025	Q1 2026	
(1,147)	9,783	8,636	ריבית, עמלות ואחרות (נטו)
4,310	(259)	4,051	הפרשי שער
90	11,002	11,092	הוצאות מימון חשבונאיות
3,253	20,526	23,779	סך הוצאות מימון (נטו)

העלייה בהוצאות המימון נובעת כולה מעלייה בהוצאות הפרשי שער, שקוזזה בחלקה על ידי ירידה בהוצאות ריבית, נטו

מדדים פיננסיים

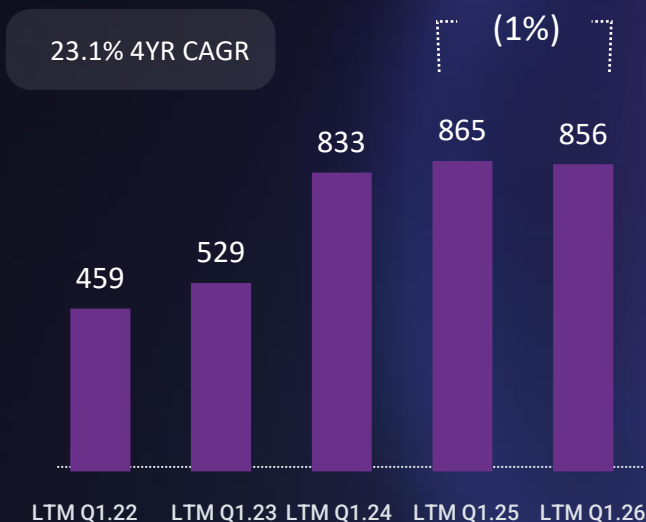
31.12.25	31.03.26	
2,107	2,126	הון עצמי
33.3%	33.1%	% מסך המאזן
981	968	חוב פיננסי ברוטו
(226)	(43)	חוב פיננסי נטו (מזומן נטו)
1.2	1.2	יחס שוטף
(3.6%)	(0.7%)	שיעור חוב פיננסי (מזומן נטו) לסך מאזן
(0.23)	(0.04)	שיעור חוב פיננסי (מזומן נטו) ל- EBITDA LTM



(*) ביום 4 בפברואר, 2026 הנפיקה החברה אג"ח להמרה סדרה 2 (לתקופה של 5 שנים, בריבית שנתית 0.5%) בסך כ-300 מיליון ₪. ההתחייבות בגין האג"ח להמרה נמדדת בספרים לפי שיטת הריבית האפקטיבית. עיקר כספי ההנפקה שימשו לפירעון חוב פיננסי יקר יותר במג'יק.

(במיליוני ₪)

תזרים מזומנים מפעילות שוטפת



	31.12.25	31.03.26	
	1,207	1,011	מזומנים ושווי מזומנים
	1,235	1,238	מסגרות בלתי מנוצלות
	2,442	2,249	סה"כ אמצעים נדילים

דירוג אשראי Aa2.i (אופק יציב)
לאחר העלאת דירוג האשראי על ידי מדרג
במרץ 2026

- תזרים חיובי LTM – כ- 856.5 מיליון ₪, בדומה לתקופה המקבילה, אשתקד
- תזרים שלילי ב-Q1.26 – 123.1 מיליון ₪, בהשוואה לתזרים חיובי בסך כ- 68.4 מיליון ₪ ברבעון המקביל. הירידה ברבעון נובעת בעיקר משינויים בהון חוזר (בעיקר עקב עסקת ניכיון לקוחות שבוצעה ב-Q4.25 בסך כ- 260 מיליון ₪).

מטריקס שומרת על מדיניות הדיבידנד הרגילה :

חלוקת עד 75% מהרווח לבעלי המניות של החברה

דיבידנד ל- Q1 2026

89.76

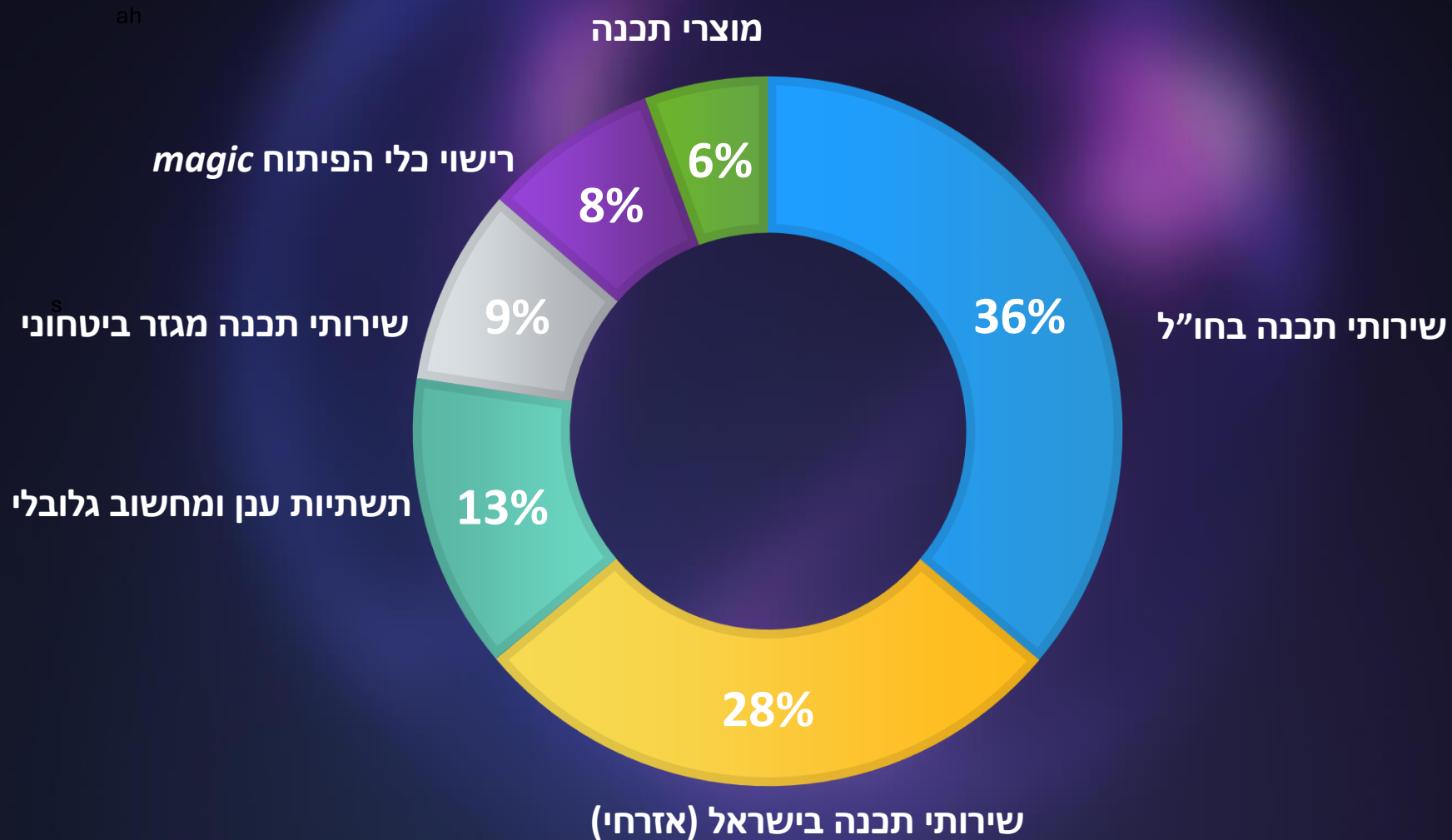
0.97 ₪
למניה

מיליון ש"ח



matrix
Forward >>>

סינרגיה חזקה עם מג'יק – פילוח הכנסות מג'יק לפי תחומי פעילות





השפעות התחזקות השקל על פעילות ה- Offshore שלנו

למטריקס מרכזי פיתוח במזרח אירופה, אסיה ואפריקה, המעסיקים למעלה מ- 1500 אנשי מקצוע.

התחזקות השקל מדרבנת חברות (ובכללן מטריקס) להסיט משאבי פיתוח לחו"ל ובכך לצמצם את השחיקה ברווחיות היצוא.

Front/Back End - מפתחים מנוסים (5 שנות ניסיון) :

מזרח אירופה : 3,000-8,000 דולר (₪ 24,000)

הודו: 4,000 דולר (₪ 12,000)

אפריקה: 3,000-5,000 דולר (₪ 15,000)

ישראל: 13,000 דולר ויותר (₪ 39,000)



מטריקס נמנית על החברות הביטחוניות המובילות בישראל

עם למעלה **ממיליארד** **ש** הכנסות ויותר מ- **1800 אנשי מקצוע**, ביניהם שני חתני פרסי ביטחון ישראל.

בתחום הביטחוני נהנית מטריקס מצמיחה דו ספרתית מתמשכת הודות לעומק וניסיון טכנולוגי רחב בתחומי הסייבר וה- AI והביקוש הגדול לפרויקטים ופתרונות ייחודיים בעולם הטכנו-מבצעי והנדסת מערכות.

חברת הבת **Commit** (בשליטה 80%) שהצטרפה במסגרת עסקת מגי'ק, נמצאת בתנופת צמיחה מרשימה לא פחות, ומוסיפה לזרוע הביטחון שלנו **מכפיל כוח** בעולמות תוכן משלימים כמו תקשורת, ICT, שו"ב ומערכות זמן אמת (Embedded)

בכוונתנו **להאיץ** את היקף הרכישות בתחום הביטחוני בו אנו צופים פוטנציאל צמיחה ניכר



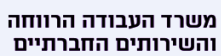
מטריקס של 2026 ממוצבת כשחקן ענן גלובלי משמעותי

עם מכירות גלובליות של תשתיות ושירותי ענן בהיקף למעלה מ- 400 מיליון דולר* לשנה ממוצבת מטריקס כשותף גלובלי משמעותי של חברות הענן - מיצוב הפותח הזדמנויות צמיחה חדשות שלא עמדו בפנינו בעבר.

האצת השימוש ב AI מעצימה את קצב הצמיחה בשל הצורך בעוצמות חישוב וכמויות DATA גדולות והולכות.

זרועות מטריקס באירופה ובארה"ב נהנות מהאצה בצמיחה של פעילות הענן

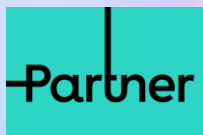
(* בהצגה על בסיס ברוטו)



צמיחה חזקה בעסקי AI+Data



עיריית רמת-גן



יצירת DataLake מרכזי בענן. הפעלת פלטפורמת אנליטיקה ו- AI אחודה מבוססת Databricks שמתחברת לעשרות אלפי לקוחות ולאלפי כלי תובלה ב-100+ מדינות.



"I highly recommend Matrix for their outstanding work in building a modern data and AI platform."

Dany Krivoshey

Chief Digital & Technology Officer,
Unilever International



Unilever

International

טרנספורמציית דאטה

גלובלית

AI-Ready Infrastructure



הקמת מערך GenAI
להחלפת מאמץ ידני
ואוטומציות

הקמת מערך סוכני AI תומכים באסטרטגיית AI מלאה. לדוגמא:
Fuel AI Agent - רכש דלק בעת חידוש מכרזים או ביצוע תדלוק
(הצעות מחיר נכנסות, תנאים ופרמטרים של איכות מספקים רבים בפרק זמן קצר).
Cyber Agent - תמיכה במוכנות של צים לטיפול באירועי סייבר.
Logistical Naval Operations Agent, Terminal Agent ועוד..

אסטרטגיית מודרניזציית דאטה מבוססת Databricks שהפכה נתונים מבוזרים למקור אמת יחיד ומהימן (Single Source of Truth). תשתית זו יצרה AI Readiness מלאה, המאפשרת לארגון להטמיע יכולות Generative AI וניתוח נתונים חוזות פני עתיד לקבלת החלטות עסקיות בזמן אמת.

Gilbane – Providence USA



אסטרטגיית דאטה ו AI

מילגם

מערכות שפה וקטלוג AI
מתקדמות

פיתוח והטמעת מערכת AI חכמה המבוססת על מודלי Computer Vision וניתוח נתונים סטטיסטי Anomaly Detection לזיהוי אוטומטי של העתקות בבחינות בגרות, אבחון עומק ותוכן למידה וניתוחים מתקדמים עבור המרב"ד ומלגם.

חילוץ והשוואת מידע בין מסמכים רפואיים באופן אוטומטי ומדויק באמצעות Gen AI. הפתרון מזהה חיובים תקינים שאינם דורשים בקרה ידנית, וכך חוסך זמן ומשאבים. כמו כן הוא מזהה חיובים חריגים או לא תקינים ומספק הסבר ברור ומנומק, מה שמונע אובדן הכנסות ומאפשר טיפול מהיר בטעויות. מעבר לכך, המערכת מזהה פוטנציאל לערעור גם במסמכים שלא נבדקו ידנית, וכך מצליחה לאתר כספים שאחרת היו נופלים בין הכיסאות.

לאומית

פיתוח Gen AI מתקדם
לייעול תהליכי בקרה
Revenue Assurance

תודה!

זמן לשאלות