

מפגש משקיעים

דו"חות כספים ליום 30.6.24



- 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 תכניותיה 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.



מכירות - 3.6% צמיחה לכ- 1.33 מיליארד ₪

רווח גולמי - 9% צמיחה לכ- 201.8 מיליון ₪ תוך שיפור שיעורו לכ- 15.1%

רווח תפעולי - 13.9% צמיחה לשיא של כ- 111.3 מיליון ₪ תוך שיפור שיעורו לכ- 8.3%

רווח נקי - 16.4% צמיחה לשיא של כ- 73.1 מיליון ₪ תוך שיפור שיעורו לכ- 5.5%

EBITDA בנטרול IFRS 16 - 8.5% צמיחה לכ- 125 מיליון ₪ תוך שיפור שיעורו לכ- 9.3%



מחצית ראשונה 2024

המשך צמיחת ההכנסות, הרווח הגולמי, התפעולי, ה-EBITDA, הרווח הנקי ותזרים המזומנים
על אף השפעות המלחמה ופערי שעות העבודה בהשוואה לחציון המקביל אשתקד (כ 2%-)

מכירות - 8.1% צמיחה לכ- 2.78 מיליארד ₪

רווח גולמי - 9.4% צמיחה לכ- 408.9 מיליון ₪ תוך שיפור שיעורו לכ- 14.7%

רווח תפעולי - 11.5% צמיחה לכ- 221.9 מיליון ₪ תוך שיפור שיעורו לכ- 8%

רווח נקי - 12.8% צמיחה לכ- 144.5 מיליון ₪ תוך שיפור שיעורו לכ- 5.2%

EBITDA בנטרול IFRS 16 - 8.1% צמיחה לכ- 249 מיליון ₪ בשיעור כ- 8.9%





- על אף המלחמה, פעילות החברה אופיינה בהמשך עלייה בהכנסות, ברווח ובתזרים המזומנים, והכל כתולדה מצמיחה אורגנית.
- ליום 30.6.2024 כ- 145 מעובדי החברה מגויסים למילואים – ירידה ביחס ל-470 מגויסים בתום 2023 (בשיא – מעל 700).
- במהלך הרבעון השני התקבל שיפוי מביטוח לאומי בגין 20% מרכיב הסוציאליות בשכר המגויסים, רטרואקטיבית מתחילת המלחמה, בסך כ-11 מיליון ₪ (בגין Q4/23 - כ-6 מיליון ₪, Q1/24 - כ-3 מיליון ₪, Q2/24 - כ-2 מיליון ₪). סכום השיפוי דומה בקירוב להוצאה נטו שרשמה החברה בגין שירות המילואים של עובדיה בתקופות הרלוונטיות.
- צמיחה בפעילות החברה מול מערכת הביטחון והתעשיות הביטחוניות בביצוע פרויקטים, שירותים ומכירת מוצרי תכנה.
- גידול ניכר בהצטיידות לקוחות בתשתיות ובפתרונות להמשכיות עסקית והתאוששות מאסון.
- גידול ניכר בהשקעות לקוחות בתחום התגוננות מפני התקפות סייבר וכן רכש שירותים ומוצרים להתאוששות ממתקפות סייבר.
- פעילות מגזר ההדרכה וההטמעה (המהווה פחות מ-4% מהיקף הפעילות של החברה) עדיין רחוקה מתוצאותיה ערב המלחמה אך שבה למסלול רווחיות לאחר שהציגה הפסד ב-Q4/23.
- בנטרול השפעת תוצאות מגזר ההדרכה ובנטרול השיפוי הרטרואקטיבי מביטוח לאומי – מציגה מטריקס צמיחה של 12.3% ברווח התפעולי לתקופה 1-6/2024

דוחות כספיים

30.6.2024



נתונים עיקריים מדוח רווח והפסד – Q2 2024 מול הרבעון המקביל

עיקרי התוצאות (במיליוני ₪)

שינוי ב- %	הפרש	Q2 2023	Q2 2024	
3.6%	46	1,287	1,333	הכנסות*
9.0%	17	185	202	רווח גולמי
3.6%	4	87	91	הוצאות מכירה והנהלה וכלליות
13.9%	13	98	111	רווח תפעולי
(3.9%)	-	15	15	הוצאות מימון נטו
20.1%	4	19	23	מסים על הכנסה
16.4%	10	63	73	רווח נקי
18.6%	10	59	69	רווח נקי לבעלי מניות החברה
8.5%	9	115	124	EBITDA מתואם*

4.7% עלייה
ב-46

9 מיליון ₪
ב-17

		14.4%	15.1%	שיעור רווח גולמי
		6.8%	6.8%	שיעור הוצ' מכירה והנה"כ
		7.6%	8.3%	שיעור רווח תפעולי
		4.9%	5.5%	שיעור רווח נקי

* פערי שעות העבודה בהשוואה לאשתקד (1.9% - ו- 1.7% לרבעון ולחציון בהתאמה)
** רווח לפני מימון, מיסים, פחת והפחתות וכן בנטרול השפעת IFRS 16, חכירות



נתונים עיקריים מדוח רווח והפסד – H1 2024 מול התקופה המקבילה

עיקרי התוצאות (במיליוני ₪)

שינוי ב- %	הפרש	H1 2023	H1 2024	
8.1%	208	2,578	2,786	הכנסות*
9.4%	35	374	409	רווח גולמי
7.1%	12	175	187	הוצאות מכירה והנהלה וכלליות
11.5%	23	199	222	רווח תפעולי
(2.8%)	(1)	32	31	הוצאות מימון נטו
19.0%	7	39	46	מסים על הכנסה
12.8%	17	128	145	רווח נקי
15.7%	19	119	138	רווח נקי לבעלי מניות החברה
8.1%	18	231	249	EBITDA מתואם**

		14.5%	14.7%	שיעור רווח גולמי
		6.8%	6.7%	שיעור הוצ' מכירה והנה"כ
		7.7%	8%	שיעור רווח תפעולי
		4.9%	5.2%	שיעור רווח נקי

8.4%
הפרש

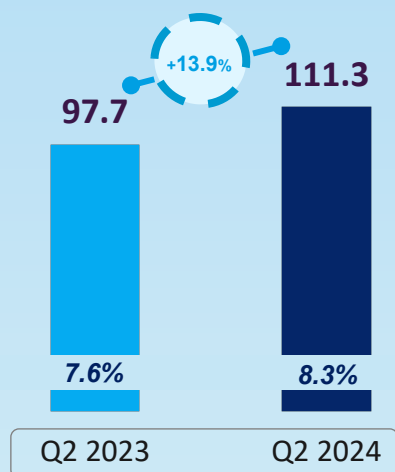
6.3%
הפרש



סיכום הרבעון השני, 2024 – צמיחה אורגנית על אף המלחמה וחג הפסח

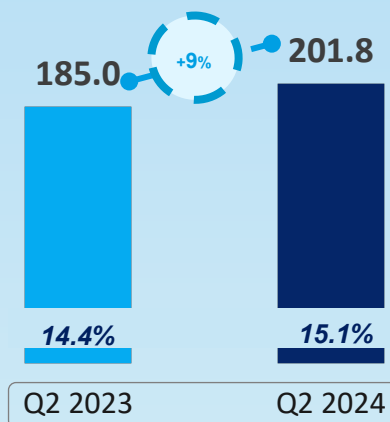
עיקרי התוצאות (במיליוני ₪)

רווח תפעולי



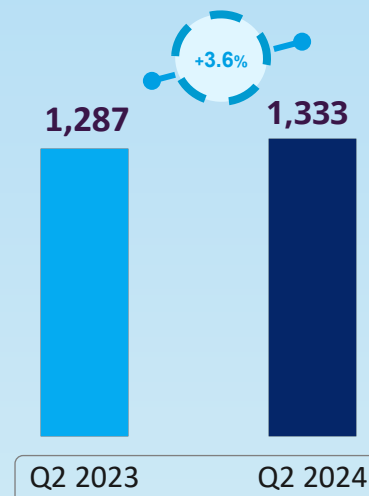
13.9% צמיחה ברווח התפעולי
לשיא של 111.3 מיליון ₪, תוך עליה בשיעור הרווחיות ל- 8.3%

רווח גולמי



9% צמיחה ברווח הגולמי
ל- 201.8 מיליון ₪, תוך עלייה בשיעור הרווחיות ל-15.1%

הכנסות

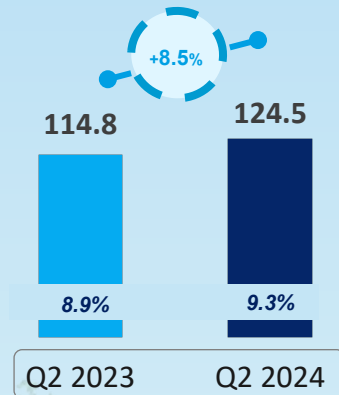


3.6% צמיחה בהכנסות ל- 1.3 מיליארד ₪

סיכום הרבעון השני, 2024 – צמיחה אורגנית על אף המלחמה וחג הפסח עיקרי התוצאות (במיליוני ₪)

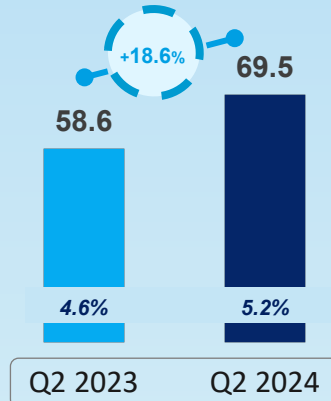
הוצאות מימון, נטו (במיליוני ₪)		
Q2 2023	Q2 2024	
9.7	5.8	ריבית, עמלות ואחרות (נטו)
(3)	2.9	הפרשי שער
8.7	6.1	הוצאות מימון חשבונאיות
15.4	14.8	סך הוצאות מימון (נטו)

EBITDA מתואם *



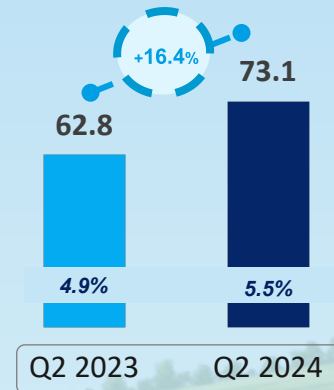
EBITDA צמיחה ב-8.5%
מתואם ל-124.5 מיליון ₪

רווח נקי לבעלי המניות



18.6% צמיחה ברווח נקי לבעלי המניות לשיא של 69.5 מיליון ₪

רווח נקי



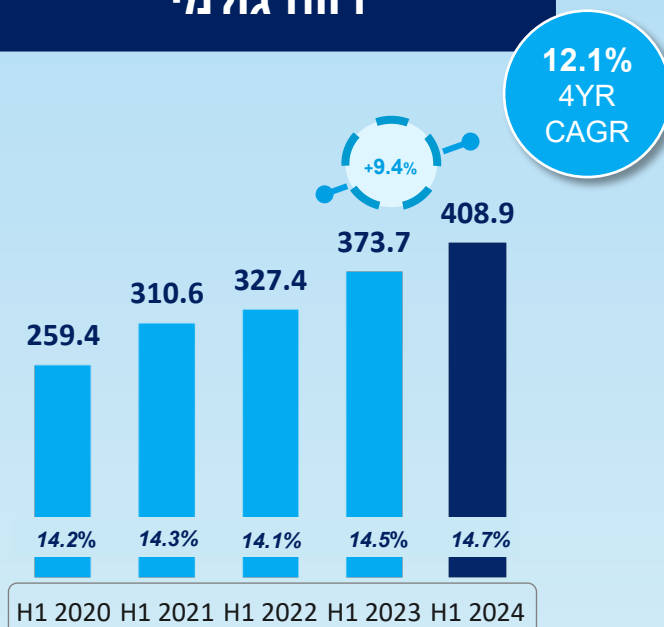
16.4% צמיחה ברווח הנקי לשיא של 73.1 מיליון ₪

סיכום המחצית הראשונה 2024 - שיפור מתמשך בביצועים לאורך שנים צמיחה עקבית בהכנסות וברוחים (במיליוני ₪)

רווח תפעולי*



רווח גולמי



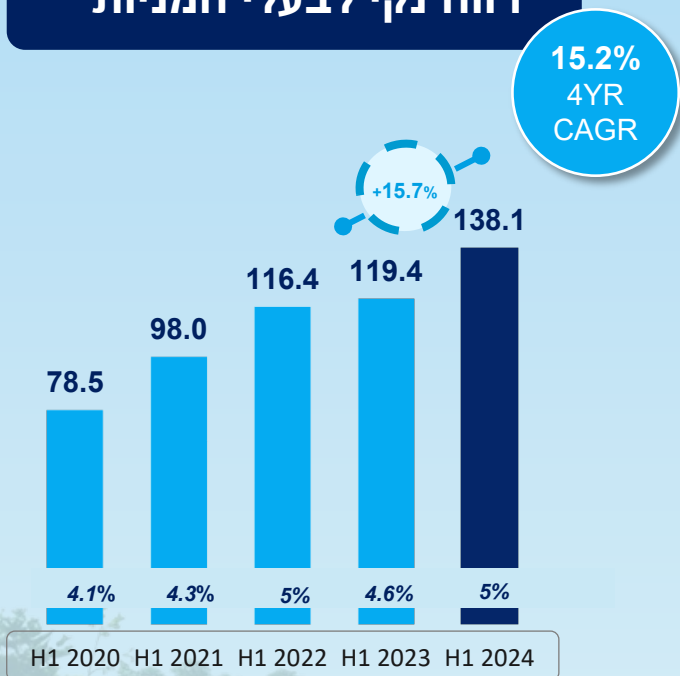
הכנסות



סיכום המחצית הראשונה 2024 - שיפור מתמשך בביצועים לאורך שנים

צמיחה עקבית בהכנסות וברוחים (במיליוני ₪)

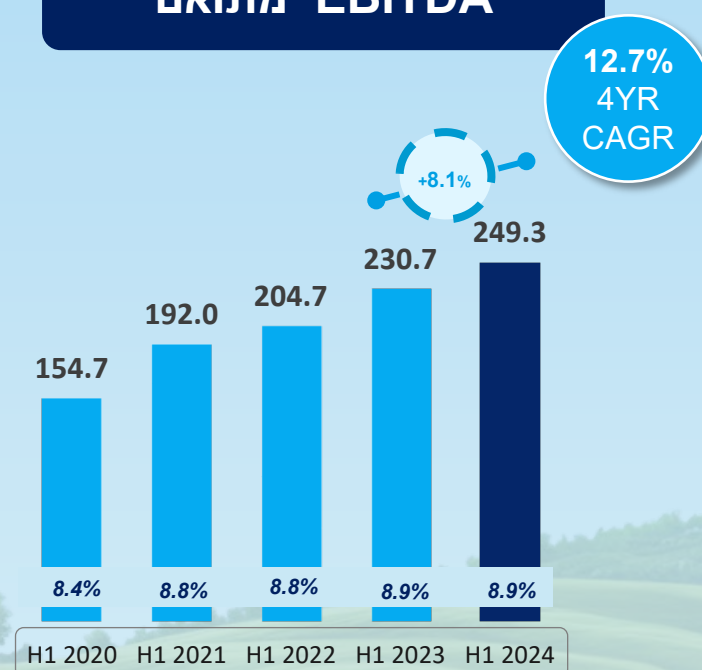
רווח נקי לבעלי המניות**



רווח נקי**

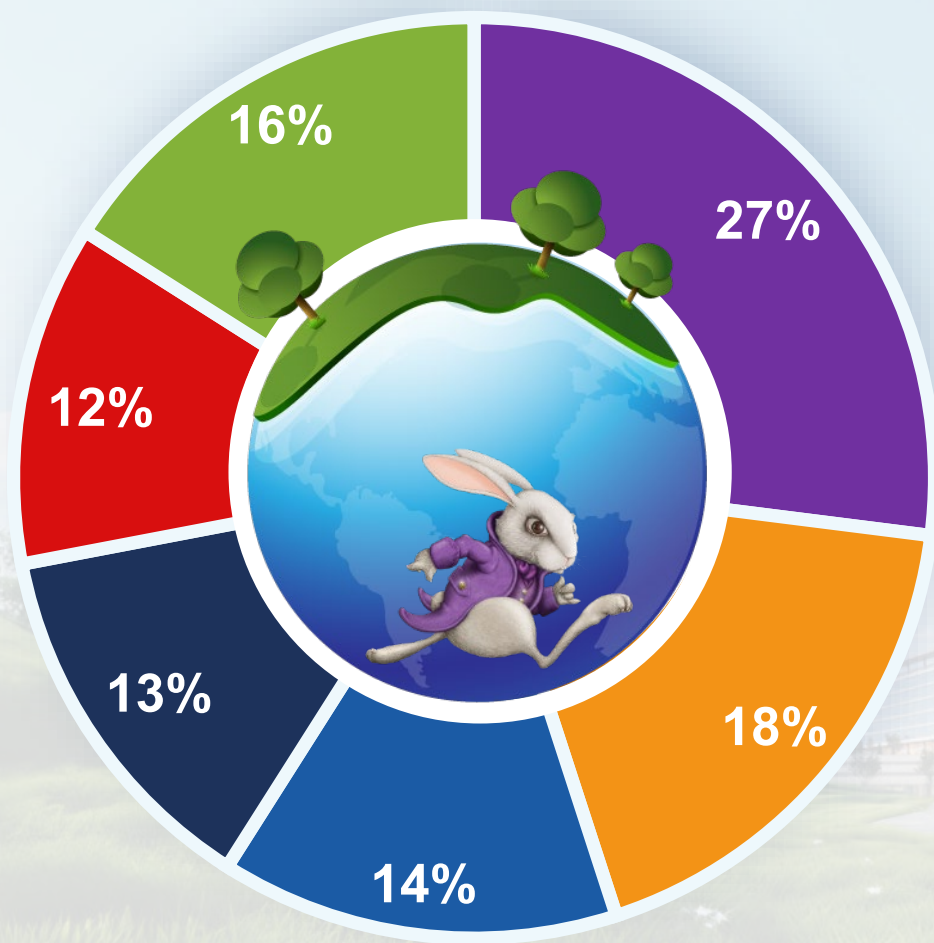


EBITDA מתואם*



הפעילות בישראל





■ ממשלה וביטחון

■ פיננסי

■ הייטק

■ תעשייה תקשורת וקמעונאות

■ בריאות ותחבורה

■ אחר

*

פילוח הכנסות
לפי תחומי פעילות הלקוחות

הפעילות בישראל* Q2 2024

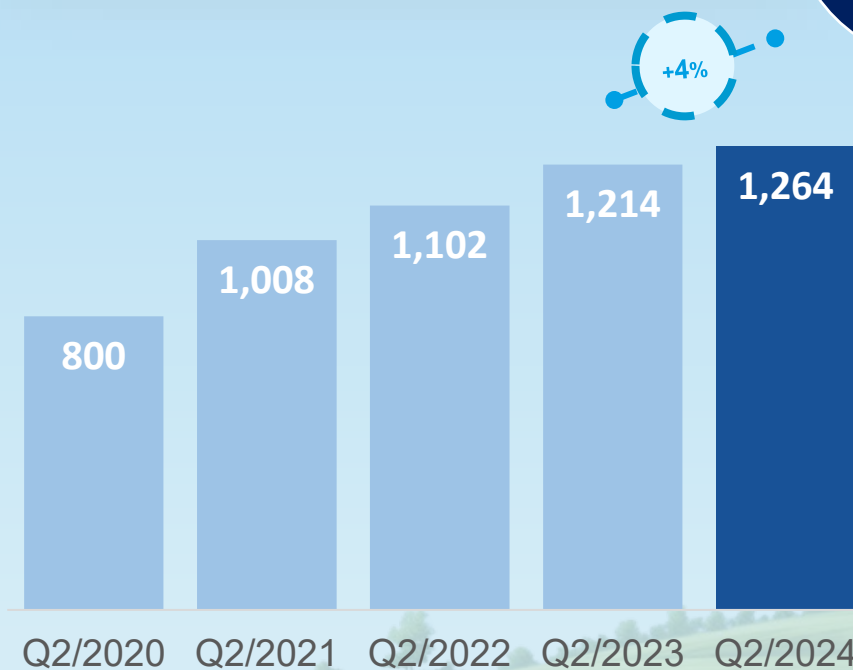
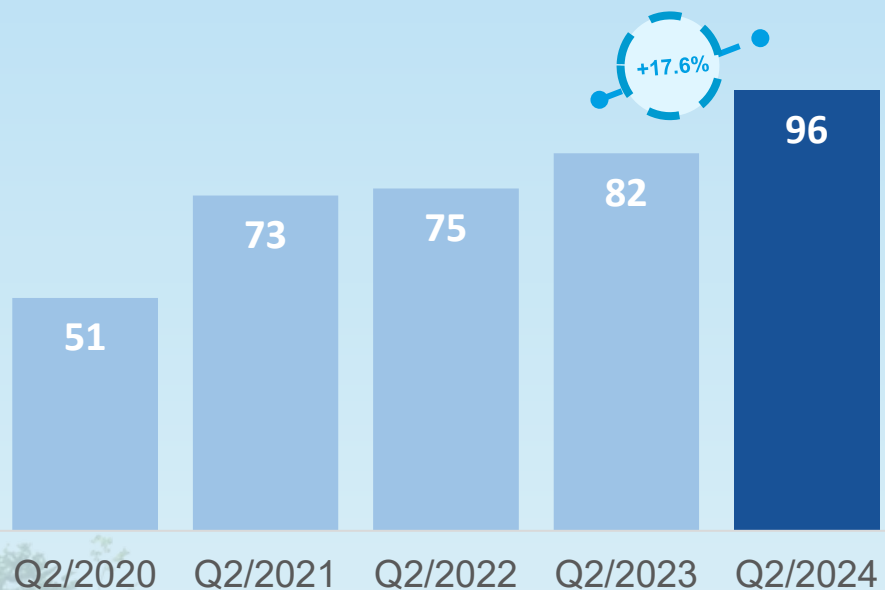
(במיליוני ₪)

17.6% צמיחה ברווח התפעולי
(6% בנטרול השיפוי)

17.5%
4YR CAGR

4% צמיחה בהכנסות

13.2%
4YR CAGR



* כולל פעילות לא מהותית באירופה

הפעילות בישראל* H1 2024

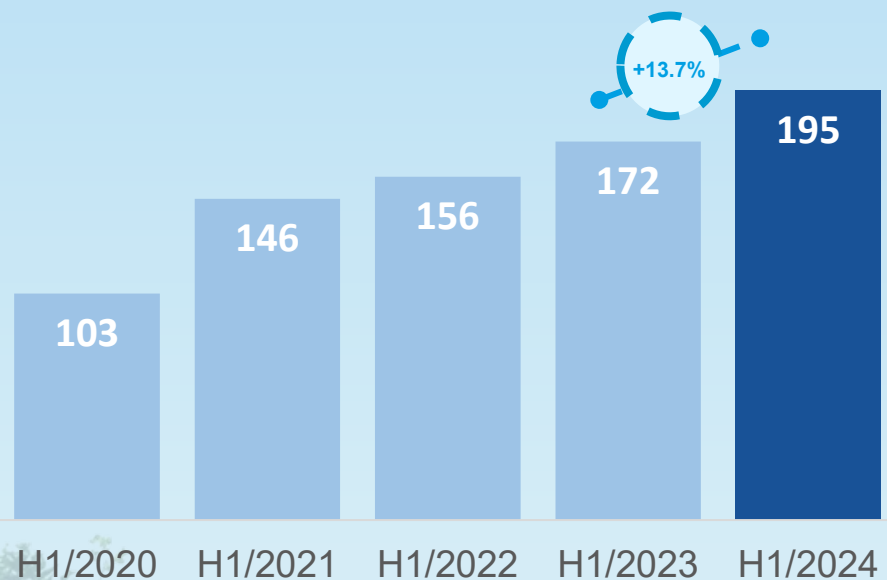
(במיליוני ₪)

13.7% צמיחה ברווח התפעולי
(10% בנטרול השיפוי)

17.4%
4YR CAGR

8.2% צמיחה בהכנסות

12.5%
4YR CAGR



* כולל פעילות לא מהותית באירופה

רווח תפעולי			הכנסות			
%	Q2/2023	Q2/2024	%	Q2/2023	Q2/2024	
26.2%	49,186	62,080	6.4%	727,960	774,290	פתרונות ושירותי טכנולוגיות מידע, ייעוץ וניהול בישראל
6.8%		8%				שיעור הרווח (%)

- צמיחה אורגנית בהיקפי הפעילות על אף הקיטון בשעות עבודה ברבעון (-1.9%) בהשוואה לרבעון המקביל.
- צמיחה בפעילויות הדיגיטל, סייבר, ענן, דאטה ו-AI, בכולן מטריקס מובילת שוק.
- פעילות רחבת היקף וצומחת מול מערכת הביטחון.
- מגה פרוייקטים המספקים ראות גבוהה לאורך זמן.
- הרווח התפעולי ושיעורו הושפעו גם מהשיפוי בגין הפקדות פנסיוניות למשרתי המילואים שהתקבל מבט"ל, אשר רובו מיוחס למגזר זה.

רווח תפעולי			הכנסות			
%	Q2/2023	Q2/2024	%	Q2/2023	Q2/2024	
26.2%	49,186	62,080	6.4%	727,960	774,290	פתרונות ושירותי טכנולוגיות מידע, ייעוץ וניהול בישראל
	6.8%	8%				שיעור הרווח (%)
13.6%	20,094	22,826	(8.9%)	356,066	324,278	תשתיות ענן ומחשוב
	5.6%	7%				שיעור הרווח (%)

- הירידה בהכנסות המגזר מול העליה ברווח התפעולי והעליה בשיעור הרווחיות ברבעון, בהשוואה לרבעון המקביל, נובעים בעיקר מעליה במשקל עסקאות ענן מסוג Enterprise Discount Programs ("EDP"), שההכנסות מהן מוצגות על בסיס נטו.

רווח תפעולי			הכנסות			
%	Q2/2023	Q2/2024	%	Q2/2023	Q2/2024	
26.2%	49,186	62,080	6.4%	727,960	774,290	פתרונות ושירותי טכנולוגיות מידע, ייעוץ וניהול בישראל
	6.8%	8%				שיעור הרווח (%)
13.6%	20,094	22,826	(8.9%)	356,066	324,278	תשתיות ענן ומחשוב
	5.6%	7%				שיעור הרווח (%)
16.3%	7,674	8,926	48.4%	82,206	121,985	שיווק ותמיכה במוצרי תוכנה
	9.3%	7.3%				שיעור הרווח (%)

- צמיחה אורגנית משמעותית בהיקפי הפעילות.
- הצטיידות מואצת של לקוחות במוצרי תכנה עבור התגוננות מפני מתקפות סייבר, האצה דיגיטלית, פתרונות ענן, דאטה ו-AI.
- הירידה בשיעור הרווח מיוחסת לשינויים בתמהיל העסקאות.

רווח תפעולי			הכנסות			
%	Q2/2023	Q2/2024	%	Q2/2023	Q2/2024	
26.2%	49,186	62,080	6.4%	727,960	774,290	פתרונות ושירותי טכנולוגיות מידע, ייעוץ וניהול בישראל
	6.8%	8%				שיעור הרווח (%)
13.6%	20,094	22,826	(8.9%)	356,066	324,278	תשתיות ענן ומחשוב
	5.6%	7%				שיעור הרווח (%)
16.3%	7,674	8,926	48.4%	82,206	121,985	שיווק ותמיכה במוצרי תוכנה
	9.3%	7.3%				שיעור הרווח (%)
(43.2%)	5,422	3,077	(10.8%)	48,216	43,010	הדרכה והטמעה
	11.2%	7.2%				שיעור הרווח (%)

- הימשכות המלחמה משפיעה לרעה על הביקוש לשירותי הדרכה (המהווים פחות מ-4% מפעילות החברה).
- ניכרת ירידה בביקוש לג'וניורים במגזר הטכנולוגיה.
- מגזר ההדרכה מאופיין בשיעור גבוה של הוצאות קבועות – השפעת המלחמה על הרווח במגזר ההדרכה היא מהותית.
- עם זאת, ניכרת התאוששות מה במגזר ההדרכה (שהציג הפסד ב Q4/23).

הפעילות בארה"ב



רווח תפעולי			הכנסות			
%	Q2/2023	Q2/2024	%	Q2/2023	Q2/2024	
		62			774.3	פתרונות ושירותי טכנולוגיות מידע, ייעוץ וניהול בישראל
(7.5%)	18.3	16.9	(3.5%)	123.1	118.8	פתרונות ושירותי טכנולוגיות מידע, ייעוץ וניהול בארה"ב
	14.9%	14.2%				שיעור הרווח (%)

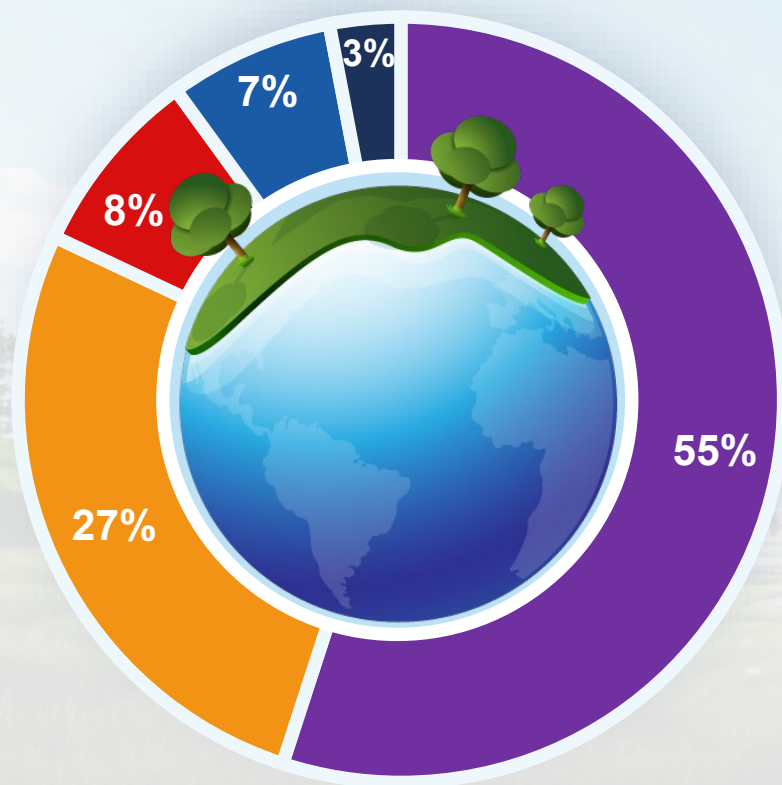
- הירידה בהכנסות וברווח התפעולי במגזר נובעת מסיומם של שני פרויקטים גדולים בתחום ה-GRC, אשר פוצתה באופן חלקי בלבד (בגלל הפרשי עיתוי) על ידי התקשרויות חדשות בהן זכינו עם מספר בנקים במהלך הרבעון
- הצמיחה בהכנסות וברווחים מההתקשרויות החדשות צפויה לבוא לידי ביטוי ברבעונים הבאים

רווח תפעולי			הכנסות			
%	H1/2023	H1/2024	%	H1/2023	H1/2024	
		123.7			1,568.5	פתרונות ושירותי טכנולוגיות מידע, ייעוץ וניהול בישראל
2.7%	33	33.9	2.8%	230.9	237.5	פתרונות ושירותי טכנולוגיות מידע, ייעוץ וניהול בארה"ב
	14.3%	14.3%				שיעור הרווח (%)

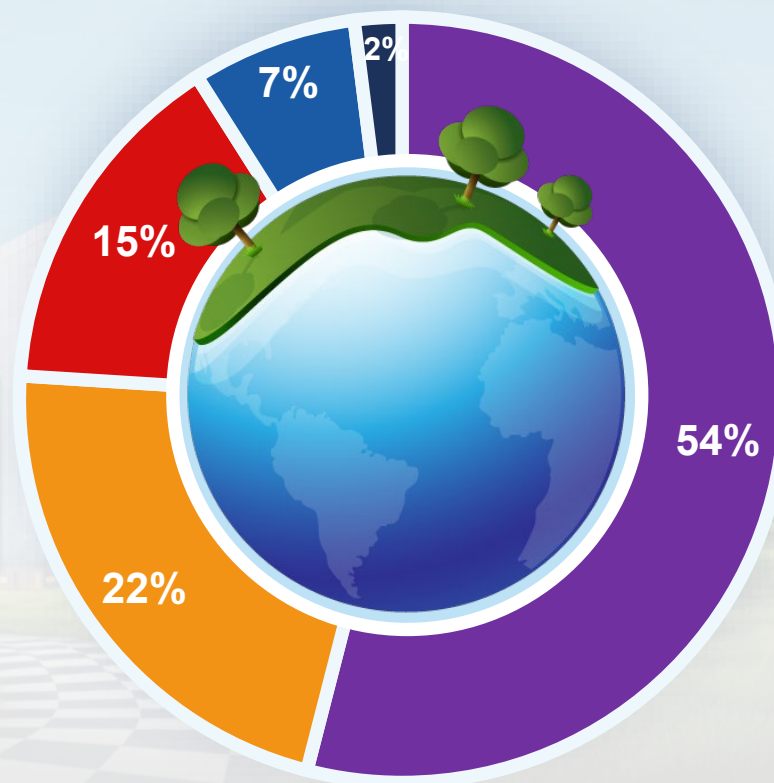
- הצמיחה המתונה בהכנסות וברווח התפעולי במגזר נובעת מסיומם של שני פרויקטים גדולים בתחום ה-GRC
- הצמיחה בהכנסות וברווחים מההתקשרויות החדשות בהן זכינו במהלך הרבעון השני צפויה לבוא לידי ביטוי ברבעונים הבאים

התפלגות הכנסות ורווח לפי מגזרי פעילות H1/2024

הכנסות



תרומה לרווח



שירותי תוכנה

תשתיות ענן

פעילות בארה"ב

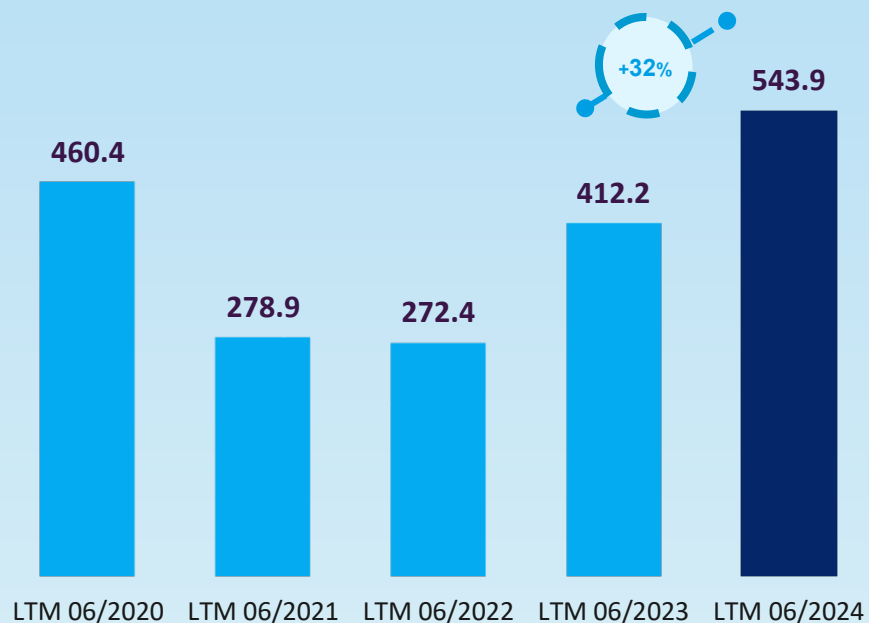
מוצרי תוכנה

הדרכה והטמעה

מדדים פיננסים



תזרים מזומנים מפעילות שוטפת LTM



31.12.2023	30.06.2024	
640	498	מזומנים ושווי מזומנים
1,448	1,207	מסגרות בלתי מנוצלות*
2,088	1,705	סה"כ אמצעים נזילים

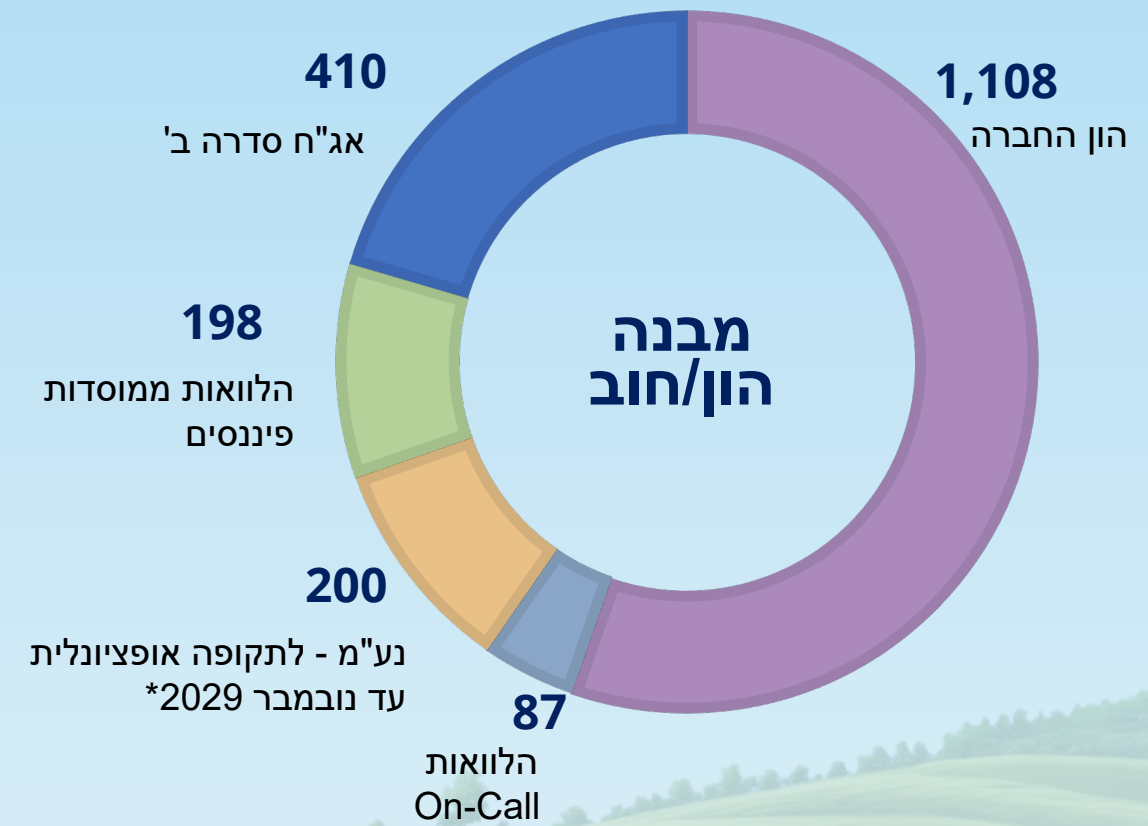
* מתוכן, 350 מ' ₪ מסגרות מחיבות

תזרים מזומנים מפעילות שוטפת

- תזרים חיובי ב-H1/24 93.8 מיליון ₪ מול 46 מיליון ₪ תזרים חיובי ב-H1/23
- תזרים חיובי מפעילות שוטפת LTM ל-6/24 – 544 מיליון ₪, מול תזרים LTM ל-6/23 – 412 מיליון ₪

דירוג אשראי **Aa3** מחברת מדרוג (אישור דירוג מרץ 2024)

31.12.2023	30.06.2024	
1,107	1,108	הון עצמי
27.1%	28.2%	% מסך המאזן
956.4	896.1	חוב פיננסי ברוטו
316.2	397.7	חוב פיננסי נטו
1.2	1.1	יחס שוטף
7.7%	10.1%	יחס חוב נטו למאזן
0.69	0.83	יחס חוב נטו ל-EBITDA LTM** (מתואם)



* ביולי 2024 בוצעה הרחבת סדרה של הנע"מ ב-100 מיליון ש"ח נוספים ושופרו תנאי הריבית על הנע"מ - ריבית בנק ישראל בתוספת מרווח של 0.25% (חלף 0.5%)

** רווח לפני מימון, מיסים, פחת והפחתות ובנטרול השפעת IFRS 16, חכירות

המשך ירידה בהוצאות הריבית התזרימיות



חלוקת דיבידנד

741 מיליון ₪ ב- 3.5 שנים

תשואת
דיבידנד
3.65%

תאריך החלוקה	דיבידנד למניה (באגורות)	סכום (במיליוני ₪)
אפריל 2024	127	80.67
יולי 2024	81	51.45
סה"כ H1 2024	208	132.12
סה"כ FY 2023	199	126.4
סה"כ FY 2022 (*)	452	284.3
סה"כ FY 2021	234	146.5

* כולל דיבידנד מיוחד בסך כ- 121.5 מיליון ₪ בגין רוח הון נטו ממכירת השקעה באינפיניטי

דיבידנד בסך 52.1 מיליון ₪ (82 אג' למניה)



מיצוב מטריקס 2024

דירוגים נבחרים



stki.info
IT Knowledge Integrators

Based on

2024 research

Founded in 1992, STKI is the leading business technologies market research and strategic analyst firm in Israel.



מדורגת ראשונה
בתחום שירותי התכנה
19 שנים ברציפות

* ובעוד 47 קטגוריות נוספות

CYBER

CISO as a SERVICE



Cyber Security Consulting



Cyber Security Product Implementations



SIEM as a Service



DIGITAL

E-Commerce & Marketplace Implementations



UX Design



CLOUD

Data & Analytics Cloud Migration



Enterprise Cloud Infrastructure Projects



DATA & AI

**Data Management
Implementation**

**Generative AI &
LLM Projects**
* New category

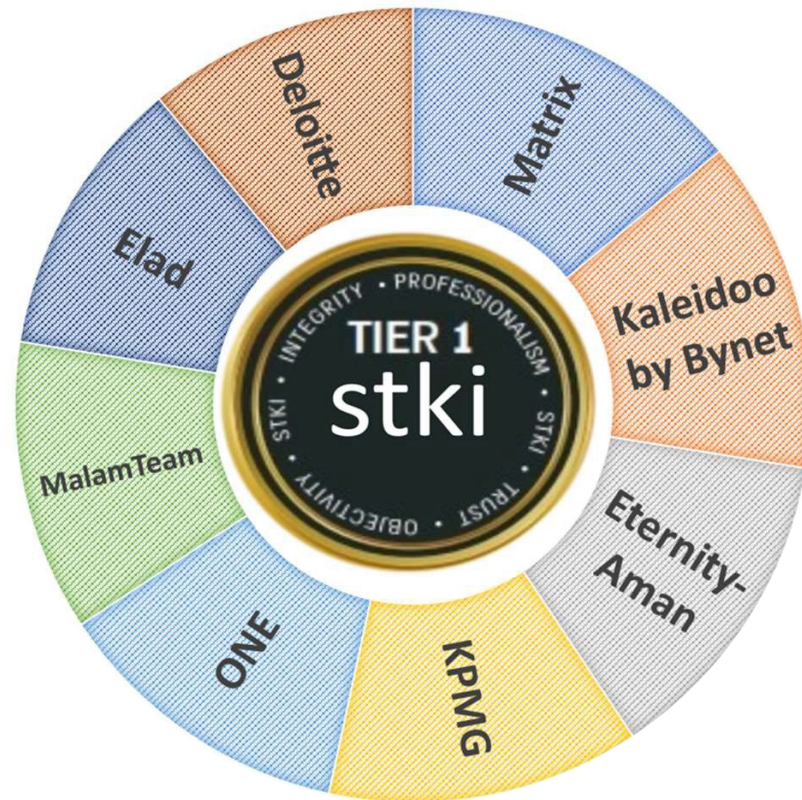
**Advanced Analytics, Data
Science & ML projects**

**Data & AI Strategy
Consulting**



Generative AI and LLM projects

NEW - 2024



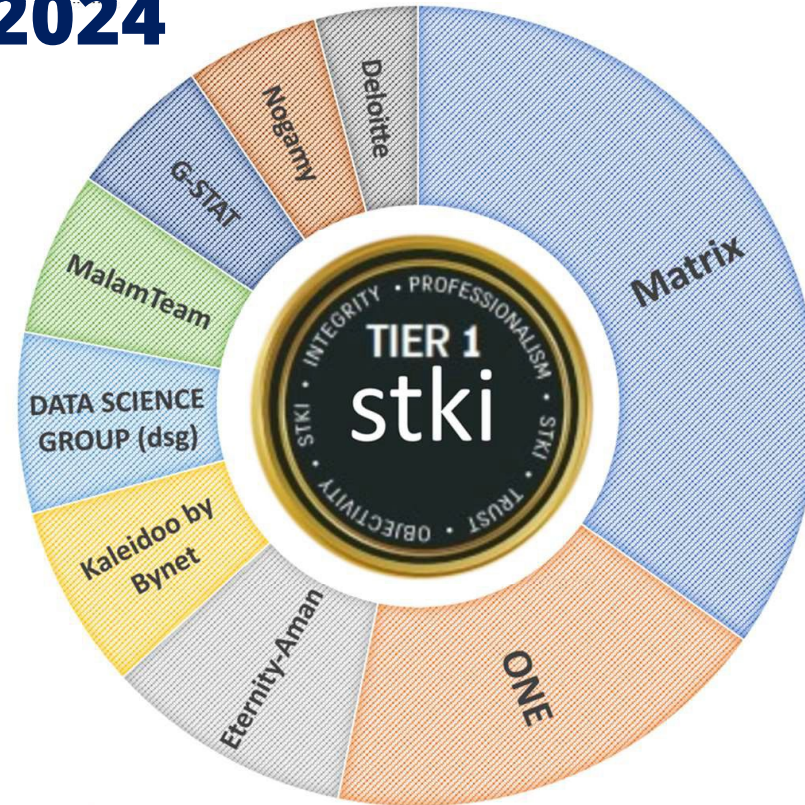
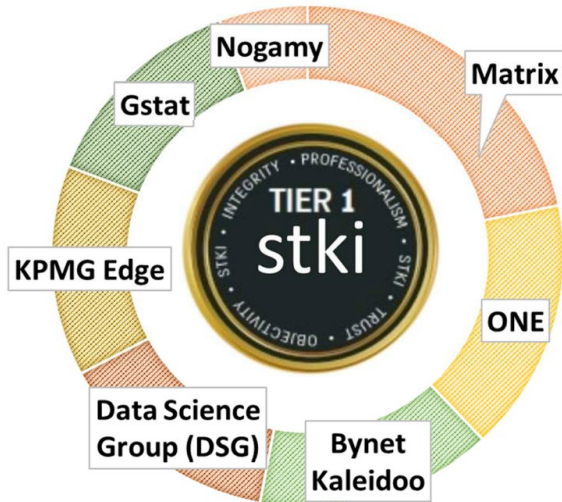
ממטריקס מדורגת ראשונה
בקטגוריה חדשה וחשובה!!



Advanced Analytics, Data Science and ML projects

2024

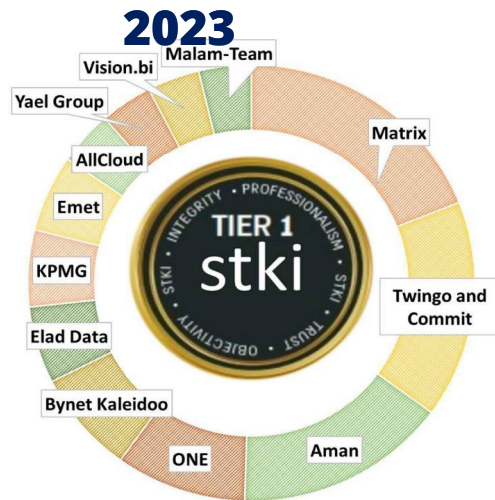
2023

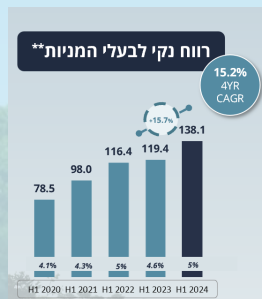


Data & Analytics Cloud migration

(Migrating DW and Data Lakes to the cloud)

2024





צמיחה אורגנית בהכנסות וברווחים ברבעון ובמחצית השנה בתקופת מלחמה

החברה ממשיכה במגמת הצמיחה על אף הפגיעה בהכנסות וברווחים בגין שירות מילואים של כ- 145 עובדים, ההאטה בביקוש לשירותי מגזר ההדרכה והפער השלילי בשעות העבודה ברבעון ובחציון (-2%).

המשך שמירה על שיעורי הצמיחה במלחמה ולאחריה

מטריקס היא מובילת השוק מזה 19 שנים. הראות (visibility) שמספקים מנה פרוייקטים, המובילות הטכנולוגיות בכל הקטגוריות המשמעותיות (D^2C^3) והמוניטין המצוין של החברה - מאפשרים את השמירה על שיעורי הצמיחה שלנו גם במהלך המלחמה.

בחזרה לצמיחה בארה"ב

על אף סיומם של שני פרויקטים בחציון, אנחנו פועלים להמשך צמיחה ברבעונים הבאים על בסיס הפרויקטים החדשים בהם זכינו לאחרונה.

רכישות

בכוונת החברה לקדם השלמת מספר עסקאות M&A עוד השנה, לשם תמיכה בהאצת שיעורי הצמיחה והגדלת הצעות הערך ללקוחות.



תודה

