



מטריקס אי.טי. בע"מ

דו"חות כספיים רבעוניים

30 ליוני 2026





תוכן העניינים

פרק א' – דו"ח דירקטוריון

פרק ב' – דו"חות כספיים ביניים מאוחדים

פרק ג' – נתונים כספיים מתוך הדוחות הכספיים
ביניים המאוחדים המיוחסים לחברה

פרק ד' – דו"ח בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית



פרק א'

דו"ח דירקטוריון
לששת החודשים

שהסתיימו ביום 30.06.2026

תוכן העניינים

3	1. הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד
3	1.1 נתונים עיקריים מתוך תיאור עסקי התאגיד
3	1.1.1 כללי
3	1.1.2 תאור מגזרי פעילות
4	1.1.3 הסביבה העסקית
7	1.1.4 אירועים מהותיים
8	1.1.5 עיקרי התוצאות לרבעון השני ולתקופה של ששת החודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2026
9	1.1.6 ניתוח השפעת שחיקת שער הדולר ביחס לשקל על תוצאות הפעילות
10	1.1.7 תמצית דוחות על הרווח המאוחד לשלושת החודשים וששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2026 ו- 2025
11	1.2 ניתוח תוצאות הפעילות
11	1.2.1 עונתיות
11	1.2.2 ניתוח תוצאות רווח והפסד מאוחד
17	1.2.3 תמצית תוצאות רווח והפסד מאוחד לפי מגזרי פעילות לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2026 ו- 2025 ולששת החודשים שהסתיימו באותם תאריכים
20	1.2.4 ניתוח תוצאות הפעילות לפי מגזרי פעילות
23	1.2.5 התקשרויות ואירועים מיוחדים
24	1.3 מצב כספי, נזילות ומקורות המימון
28	2. הוראות הגילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי של התאגיד
29	נספח א' – פרטים לגבי תעודות התחייבות שהנפיקה החברה ונמצאות בידי הציבור למועד הדוח

1. הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד

1.1. נתונים עיקריים מתוך תיאור עסקי התאגיד

1.1.1. כללי

מטריקס אי.טי בע"מ ביחד עם החברות הבנות שלה, הינה חברת טכנולוגיות המידע (IT) המובילה בישראל. מטריקס היא חברה גלובלית הפועלת בתחומי פתרונות שירותי IT, מוצרי תוכנה ותשתיות מחשוב, ייעוץ וניהול בישראל ובחו"ל. קבוצת מטריקס מעסיקה מעל ל- 17,000 אנשי תוכנה, חומרה, הנדסה, אינטגרציה והדרכה, המספקים שירותים מתקדמים בתחומי טכנולוגיית מידע וניהול, לאלפי לקוחות בישראל ובחו"ל. בחודש פברואר 2026 השלימה החברה את רכישת מלוא הון המניות של מג'יק תעשיות תוכנה בע"מ ("מג'יק"), בדרך של מיזוג משולש הופכי. בהתאם לכללי החשבונאות, טופלה עסקת רכישת מג'יק (אשר נחשבת כצירוף עסקים תחת אותה שליטה) בהתאם לגישת As Pooling, על פיה, מאוחדים נכסי והתחייבויות מג'יק לפי ערכם כפי שנכללו בספרי בעלת השליטה, וכן, במועד האיחוד לראשונה, מוצגים מספרי ההשוואה כאילו אוחדה מג'יק בספרי החברה מאז רכישתה על ידי בעלת השליטה.

1.1.2. תאור מגזרי פעילות

עם השלמת רכישת מג'יק עדכנה החברה את מגזרי הפעילות המדווחים שלה. לפיכך, החל ממועד זה מדווחת הקבוצה לפי שלושה מגזרי פעילות, כדלקמן:

מגזר הפעילות	תחומי הפעילות העיקריים
פתרונות IT, מוצרים ושירותי תוכנה, ייעוץ והנדסת מערכות בישראל	פתרונות ושירותי IT בישראל, מכירה ושיווק מוצרי תוכנה בישראל, זרוע הבטחון, זרוע ההנדסה ושירותי BPO ו- Call Center
פתרונות IT, מוצרים ושירותי תוכנה בחו"ל	פתרונות ושירותי IT בחו"ל, פתרונות GRC (Government, Risk & Compliance) למוסדות פיננסיים, מכירה ושיווק מוצרי תוכנה בחו"ל ו- Magic Software Core Business
פתרונות ענן, תשתיות מחשוב ומערכות בישראל ובחו"ל	מכירה ושיווק של חומרה ותשתיות, פעילות ענן ומכירה ושיווק של פתרונות טכנולוגיים מתקדמים.

נוכח שינוי מבנה המגזרים, בעקבות עסקת המיזוג, סווגו מחדש נתוני ההשוואה לתקופות הקודמות. לפרטים נוספים אודות מגזרי הפעילות של הקבוצה ותחומי הפעילות הנכללים בהם, ראו גם ביאור 3 לדוחות הכספיים.

הסביבה העסקית בה פועלת החברה מושפעת ישירות ממגמות ואירועים עולמיים ומקומיים, שעיקריהם יובאו להלן.

א. הסביבה הכלכלית העולמית

נכון למועד הדוח, לאחר מספר שנים של התייצבות כלכלית, ירידה בשיעור האינפלציה ובעקבותיה ירידה בשיעורי הריבית, קיימים מספר גורמים אשר עלולים לייצר מחדש לחצים אינפלציוניים ובכלל זה, בעקבות החרפה של מלחמות וסכסוכים גיאופוליטיים (דוגמת המלחמה עם איראן והשפעתה על עליית מחירי האנרגיה), כמו גם מדיניות הטלת המכסים על ידי הממשל בארה"ב.

נכון למועד פרסום הדוח, שיעור האינפלציה בארה"ב עומד על כ- 3.5% (יוני 2026, במונחים שנתיים, על בסיס 12 חודשים אחרונים – LTM) ושיעור הריבית של הבנק הפדרלי עומד על 3.75%.

בגוש היורו עומד שיעור האינפלציה על כ- 2.8% (יוני 2026 – LTM), ושיעור הריבית של הבנק המרכזי על 2.4%.

ב. הסביבה הכלכלית בישראל

המגמות הכלכליות העולמיות המרכזיות שפורטו לעיל משתקפות במידה רבה גם במשק הישראלי. עם זאת, המשק הישראלי הושפע בשנתיים וחצי החולפות בעיקר מאירועים מקומיים ייחודיים ומורכבים, בעלי השפעה מהותית, ובראשם מלחמת חרבות ברזל והמערכה נגד איראן ונגזרותיהן.

ג. המצב הבטחוני

נכון למועד פרסום הדוח, המלחמה, אשר פרצה ב-7 באוקטובר 2023, ממשיכה להשפיע על הסביבה הגיאופוליטית והכלכלית של ישראל. במסגרת המלחמה ונגזרותיה, מנהלת ישראל מערכות לחימה מול ארגוני טרור הנתמכים על ידי איראן בירות עזה, לבנון, סוריה ותימן. כמו כן, החל מתחילת 2026 מתנהלת מערכה בין ארה"ב לאיראן, בתחילה – במעורבות ישראל. נכון למועד פרסום הדוח נמשכת המערכה בין ארה"ב לאיראן, במקביל למו"מ לסיומה.

סביבת הסיכון הגיאופוליטית המוגברת השפיעה גם על דירוג האשראי של מדינת ישראל. במהלך 2024 חברות הדירוג מודי'ס ו-S&P הורידו את דירוג האשראי של ישראל לדירוג Baa1 ודירוג A, בהתאמה, ובמהלך 2025 אף הורידו את התחזיות לאופק שלילי. עם התייצבות רמות הסיכון הגיאופוליטי העלו חברות הדירוג את התחזיות ליציבה (S&P ב-7 בנובמבר 2025, מודי'ס ב-31 בינואר 2026).

במהלך כל תקופת המלחמה, הכלכלה הישראלית הפגינה איתנות וחוסן. זאת ועוד, החל מהמחצית השנייה של שנת 2024, ניתן לזהות מגמות חיוביות במשק. במהלך המחצית השנייה של שנת 2025 ועד סמוך למועד פרסום הדוח, התחזק השקל באופן חד. גם איגרות החוב הממשלתיות שיקפו ירידת פרמיית הסיכון לעומת התקופה הראשונית להסלמה. בטווח הבינוני והארוך, במידה ותהיה הפחתה משמעותית באיום האיראני, ההערכה היא שצפויות להיות לכך השלכות חיוביות על פוטנציאל הצמיחה במשק הישראלי. מאידך, ככל שתחודש הלחימה העצימה מול איראן ושלוחותיה, עלולה להיות לכך השלכה שלילית על כלכלת ישראל כמכלול.

¹ במסגרת פרק זה, נכללו נתונים שונים המבוססים על מחקרים ואתרי אינטרנט שונים. החברה לא ביקשה ובכל מקרה לא קיבלה את הסכמת עורכי האתרים כאמור, לצורך הכללת מידע המפורט בדוח. מידע כאמור הינו מידע אשר מפורסם לציבור ולמיטב ידיעת החברה הינו מידע פומבי. כמו כן, לא נערכה בדיקה על ידי החברה באשר לנכונותם ומידת דיוקם של נתונים אלה.

ד. השפעה על תוצאות הפעילות של החברה

נכון למועד הדוחות הכספיים ולמועד פרסום הדוח, כ- 417 וכ- 346 (בהתאמה) מעובדי החברה מגויסים למילואים.

למרות האמור, כפי שיפורט להלן, פעילות החברה ברבעון השני ובמחצית הראשונה של 2026 אופיינה בהמשך עלייה בהיקפי הפעילות ובתוצאות הפעילות של החברה. להערכת החברה, לא קיימת השפעה מהותית של המלחמה על תוצאות פעילותה.

ה. מדדים כלכליים

(1) אינפלציה וריבית

בחודשים האחרונים ניכרת מגמה של ירידה באינפלציה בישראל, אשר מלווה במגמה של ירידת הריבית במשק.

נכון למועד פרסום הדוח, שיעור עליית מדד המחירים לצרכן עומד (מדד יוני 2026 - LTM) על כ- 1.6% ושיעור ריבית בנק ישראל על 3.5%.

להערכת בנק ישראל (התחזית המקרו-כלכלית של חטיבת המחקר, יולי 2026), שיעור האינפלציה בסוף שנת 2026 צפוי לעמוד על כ- 1.8%, וריבית בנק ישראל ברבעון השני של 2027 צפויה לעמוד על 3%.

להערכת החברה, השפעת האינפלציה על תוצאות פעילותה אינה מהותית, בין היתר בשל העובדה שהחוב הפיננסי של החברה אינו צמוד למדד. מאידך, עליית ריבית, ככל שתתרחש, עלולה להשפיע לרעה על תוצאות הפעילות של החברה בדרך של עליית עלויות המימון בגין הלוואות בריבית משתנה (ניירות ערך מסחריים והלוואות בנקאיות לזמן קצר), כמו גם בגין הלוואות חדשות בריבית קבועה, שתחלפנה הלוואות שיגיע מועד פרעון. עוד יציין בהקשר זה כי הרכיב העיקרי בהוצאות החברה הינו שכר עבודה (מעל ל-50% מההוצאות התפעוליות של החברה), אשר להערכת החברה מושפע בעיקר ממגמות ביקוש והיצע של כח אדם טכנולוגי ולאיןפלציה צפויה להיות השפעה מוגבלת עליו.

(2) שערי חליפין

שינויים בשער החליפין של הדולר (ובמידה נמוכה יותר גם של היורו) והתנודתיות בו, משפיעים על תוצאות פעילות החברה, בדגש על פעילות הענן, מכירה ושיווק של מוצרי תוכנה, חומרה ותשתיות מחשוב (בהן חלק עיקרי מהעסקאות נקוב בדולר) ועל התוצאות (השקליות) של מגזר פתרונות IT, מוצרים ושרותי תוכנה בחו"ל. כמו כן, משפיע שער החליפין על התאמות מתרגום הדוחות הכספיים של החברות הבנות בארה"ב (נזקפות לקרן הפרשי תרגום). ככלל, למגמה של עלייה בשער הדולר, בתקופה נתונה, ישנה השפעה חיובית על תוצאות החברה, ולהיפך במקרה של ירידה בשער הדולר. החברה מגינה על עצמה, באופן חלקי, מתנודות בשער הדולר על ידי גידור טבעי של הקבלת תקבולים בדולר לתשלומים בדולר, ככל הניתן, וכן, מבצעת באופן שוטף הגנות בגין חשיפות מט"ח. לפרטים בדבר שער החליפין של הדולר בתקופות המדווחות ראה ביאור 2א' לדו"חות הכספיים.

כמוסבר לעיל, התחזקות השקל בתקופת הדוח הייתה כרוכה בהשפעה שלילית מקזזת למגמת הצמיחה הנמשכת של החברה בהכנסות וברווחים (דהיינו, בלעדיה הייתה החברה מציגה צמיחה גבוהה אף יותר בהכנסות ובעיקר ברווחים – לפרטים ראה סעיף 1.1.5 בדבר השפעת שחיקת שער הדולר על תוצאות הפעילות). כמו כן, בעקבות התחזקות השקל ביחס לדולר (וליוור), רשמה החברה ברבעון השני ובמחצית הראשונה לשנת 2026 הוצאות מימון בגין הפרשי שער בסך כ- 11.3 מיליון ₪ וכ- 15.3 מיליון ש"ח, בהתאמה וכן נרשמה תנועה בקרן הון מהפרשי תרגום (נטו מהשפעת פעילות גידור שנזקפה לקרן הון) בסך כ- 59.2 מיליון ₪ וכ- 68.2 מיליון ש"ח, בהתאמה, שנזקפה לרווח כולל אחר.

בחברה המספקת פתרונות, מוצרים ושירותים בתחום מערכות המידע, החברה מתחרה עם חברות במגזר ההיי-טק על כח אדם איכותי.

ההייטק הישראלי נמצא בשלוש השנים האחרונות בתקופה מאתגרת, אשר באה לידי ביטוי, בין היתר, בירידה בביקוש לכח אדם טכנולוגי, בדגש על עובדים לא מנוסים (ג'וניורים). כמו כן, בשנה האחרונה ניכרת בענף ההייטק הישראלי מגמת פיטורים - בדגש על חברות מוצרי תוכנה וסטארט-אפים, אשר על פי פרסומי החברות מושפעת, בין היתר, מאימוץ מואץ של כלי AI בתהליכי הפיתוח והתפעול. לפי סקר של רשות החדשנות מינואר 2026², כ-35% מחברות ההייטק דיווחו על פיטורים בחצי השנה שקדמה לסקר, על רקע התייעלות הנובעת, בין היתר, מהטמעת כלי AI.

להערכת החברה, מיתון הביקוש לכח האדם בחברות ההיי-טק עשוי להקל על החברה בגיוס ושימור עובדים, ולמתן לחצים לעליית שכר מצד העובדים. כמו כן, כפי שיפורט להלן, פעילות החברה ברבעון השני ובמחצית הראשונה של 2026, אופיינה בהמשך עלייה בהיקפי הפעילות ובתוצאות, והחברה ממשיכה בגיוס עובדים מוגבר (נכון למועד פרסום הדוח קיימות בחברה מאות משרות פתוחות לגיוס).

יחד עם זאת, היות שהרכיב העיקרי בהוצאות התפעוליות של החברה הינו שכר עבודה, ופעילותה מבוססת במידה רבה על גיוס והעסקה של כוח אדם טכנולוגי, המגמות המתוארות לעיל, הנובעות מהטמעת כלי AI, לצד היתרונות הפוטנציאליים הנובעים מהתייעלות ושיפור הפיריון בתהליכי הפיתוח והתפעול, עשויות להשפיע, בין היתר, על תמהיל כוח האדם, על עלויות השכר ועל היקפי הגיוס וההעסקה של החברה בטווח הבינוני והארוך.

חלק ניכר מהכנסות החברה (כ-20% מההכנסות בשנת 2025) נובע מלקוחות במגזר ההיי-טק. לפיכך, אי וודאות בענף ההיי-טק עלולה להביא להקטנת ביקושים ואף לפגיעה בחלק מלקוחות החברה בתחום זה, ובעקבות כך לפגיעה בתוצאות פעילותה של החברה.

המידע האמור לעיל בסעיף זה, לרבות בנוגע להערכות החברה להשפעת המצב הבטחוני והכלכלי, מגמות ריבית ואינפלציה, שערי חליפין, מגמות במגזר ההיי טק והשפעת הטמעת כלי AI על פעילות החברה, הינו מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968, המבוסס על הערכות ההנהלה וניסיונה העסקי ועל הנחות, תרחישים שונים, ניתוחים ומידע פומבי, וכן הערכות חברות מחקר ואנליסטים, נכון למועד הדוח. המידע עשוי שלא להתממש, כולו או חלקו, או להתממש באופן שונה, לרבות מהותית מהצפוי, בין היתר כתוצאה מהתפתחויות גיאופוליטיות, שינויים במדיניות כלכלית או רגולטורית, או מהתממשות כל או חלק מגורמי הסיכון המופיעים בסעיף 19 לפרק א' – תאור עסקי התאגיד בדו"ח השנתי.

² <https://innovationisrael.org.il/wp-content/uploads/2026/01/Employers-Survey-Report-2026.pdf>

א. השלמת עסקת המיזוג עם חברת מג'יק

ביום 24 בפברואר 2026 הושלמה עסקת המיזוג בין החברה לבין מג'יק תעשיות תוכנה בע"מ ("מג'יק") לאחר התקיימות התנאים המתלים הקבועים בהסכם המיזוג. במסגרת המיזוג, שבוצע בדרך של מיזוג משולש הופכי, רכשה החברה את מלוא הון המניות המונפק והנפרע של מג'יק, וממועד השלמת המיזוג הפכה מג'יק לחברה בת בבעלות מלאה (100%) של החברה. עם השלמת העסקה נמחקו מניות מג'יק ממסחר בנאסד"ק ובבורסה לניירות ערך בתל אביב, ומג'יק חדלה להיות חברה ציבורית.

ב. הנפקת אג"ח להמרה (סדרה 2)

ביום 4 בפברואר 2026 השלימה החברה הנפקת אגרות חוב להמרה (סדרה 2) בע.נ. של כ- 297 מיליון ש"ח, בתמורה ברוטו בסך כ- 300.6 מיליון ש"ח. אגרות החוב נושאות ריבית שנתית של 0.5% ועומדות לפירעון בתשלום אחד, ביום 1 בפברואר 2031. האג"ח (סדרה 2) ניתנות להמרה בכל יום מסחר באופן שבו כל 178.4 ש"ח ע.נ. של אגרות החוב תהיינה ניתנות להמרה למניה אחת של החברה (לאחר התאמה לחלוקת דיבידנד). לפרטים בדבר הנפקת אג"ח להמרה (סדרה 2), ראה ביאור 25 א' לדוחות הכספיים השנתיים.

חוב כספי הנפקת אג"ח (סדרה 2) שימשו, לאחר השלמת עסקת מג'יק (ראה להלן), לפירעון חובות בנקאיים קיימים בחברת מג'יק, בסך כולל של כ- 200 מיליון ש"ח.

ג. רכישת חברות בנות

לפרטים בדבר רכישת חברות בנות במהלך התקופה ראה ביאור 4' לדוחות הכספיים המאוחדים ביניים.

ד. רכישת זכויות מיעוט בחברות בנות

לפרטים בדבר רכישת זכויות נוספות מבעלי מניות מיעוט בחברות בנות של החברה, ראה ביאור 4' לדוחות הכספיים המאוחדים ביניים.

אירועים לאחר תאריך הדוח

ה. חתימה על הסכם לרכישת חברת לאור אנרגיה בע"מ

ביום 9 ביולי 2026, התקשרה החברה, באמצעות חברה בבעלותה המלאה, בהסכם לרכישת 80% מהון המניות של חברת לאור אנרגיה (1993) בע"מ ("לאור") תמורת כ- 73 מיליון ₪. בהתאם להסכם, לחברה ולמוכר אופציה הדדית לרכישה ומכירה של יתרת מניות המוכר לחברה, בהתאמה. לאור עוסקת באינטגרציה של מערכות חשמל ורכיבים מכניים-חשמליים, לרבות אספקת פתרונות מקצה לקצה (E2E), ובעיקר קרונות שליטה ובקרה, משטחי אנרגיה, מערכות חשמל ומוצרים משלימים, בעיקר בתחום הביטחוני. השלמת העסקה כפופה להתקיימות תנאים מתלים כמקובל בעסקאות מסוג זה, העיקר שבהם הינו אישור רשות התחרות. לפרטים נוספים ראה דוח מידי של החברה מיום 9 ביולי 2026 (אסמכתא: 2026-01-065401).

ו. בקשה לגילוי ועיון במסמכים – עדכון

לפרטים בדבר החלטת בימה"ש המחוזי בבקשה לגילוי ועיון במסמכים לפי סעיף 198א לחוק החברות, במסגרתה קיבל ביהמ"ש את הבקשה באופן חלקי, ראו דוח מידי של החברה מיום 21 במאי 2026 (אסמכתא: 2026-01-047208).

ז. זיכוי באישום נגד חברה בת של החברה

לפרטים בדבר החלטת ביהמ"ש המחוזי על זיכוי, מטריקס אי.טי. אינטגרציה ותשתיות בע"מ, חברה בת של החברה, ושל עובד זוטרי לשעבר שלה, מהעבירות של צד להסדר כובל וקבלת דבר במרמה, ראו דוח מידי של החברה מיום 1 ביוני 2026 (אסמכתא: 2026-01-051910).



1.1.5. עיקרי התוצאות לרבעון השני ולתקופה של ששת החודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2026

על רקע השחיקה המהותית של שער הדולר ביחס לשקל במהלך התקופות המדווחות (ירידה של כ- 17.6% וכ- 15.6% בשער הדולר הממוצע ברבעון ובתקופה, ביחס לתקופות המקבילות אשתקד, בהתאמה) יוצגו להלן עיקרי תוצאות הפעילות גם בנטרול השפעות שינויים בשער החליפין, על בסיס ³Constant Currency. לפירוט נוסף ראה סעיף 1.1.6 להלן.

- ההכנסות צמחו ברבעון ובתקופה בכ- 6.3% ובכ- 4.3% לסך כ- 2.12 מיליארד ש"ח וכ- 4.2 מיליארד ש"ח, בהתאמה. הצמיחה בהכנסות על בסיס Constant Currency ברבעון ובתקופה עמדה על כ- 15.3% וכ- 12.3%, בהתאמה.
- הרווח התפעולי צמח ברבעון ובתקופה בכ- 10.6% ובכ- 10.8% לסך כ- 202.2 מיליון ש"ח וכ- 405.3 מיליון ש"ח, בהתאמה. הצמיחה ברווח התפעולי על בסיס Constant Currency ברבעון ובתקופה עמדה על כ- 20.6% וכ- 19.2%, בהתאמה.
- הרווח הנקי צמח ברבעון ובתקופה בכ- 13.4% ובכ- 11.3% לסך כ- 135.4 מיליון ש"ח וכ- 272.3 מיליון ש"ח, בהתאמה. הצמיחה ברווח הנקי על בסיס Constant Currency ברבעון ובתקופה עמדה על כ- 32.4% וכ- 25.6%, בהתאמה.

שיעורי הצמיחה של מגזרי הפעילות, על בסיס Constant Currency:

- הכנסות מגזר פתרונות IT, מוצרים ושירותי תכנה, ייעוץ והנדסת מערכות בישראל צמחו (על בסיס Constant Currency) בכ- 10.4% ובכ- 7.5% ברבעון ובתקופה, בהתאמה; הרווח התפעולי של המגזר צמח בכ- 16.1% ובכ- 19.2% ברבעון ובתקופה, בהתאמה.
- הכנסות מגזר פתרונות IT, מוצרים ושירותי תכנה בחו"ל צמחו (על בסיס Constant Currency) בכ- 13% ובכ- 13.4% ברבעון ובתקופה, בהתאמה; הרווח התפעולי של המגזר צמח בכ- 17.4% ובכ- 20.6% ברבעון ובתקופה, בהתאמה.
- הכנסות מגזר פתרונות ענן, תשתיות מחשוב ומערכות בישראל ובחו"ל צמחו (על בסיס Constant Currency) בכ- 35.5% ובכ- 28.3% ברבעון ובתקופה, בהתאמה; הרווח התפעולי של המגזר צמח בכ- 40.8% ובכ- 18.3% ברבעון ובתקופה, בהתאמה.

³ החברה מציגה, בין היתר, 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 תוצאות מימון מהפרשי שער, נטו ממס.

אין לראות במדדים פיננסיים אלו, שאינם מבוססים על כללי חשבונאות מקובלים (Non-GAAP), כתחליף למדדי הביצוע הפיננסיים שנערכו בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים, או כעולים עליהם בחשיבותם. כל השוואות הצמיחה מתייחסות לתקופות המקבילות בשנת הכספים הקודמת.

1.1.6 ניתוח השפעת שחיקת שער הדולר ביחס לשקל על תוצאות הפעילות

תקופת הדוח אופיינה בירידה חדה בשער החליפין של הדולר ביחס לשקל. שער החליפין הממוצע של הדולר ברבעון ובתקופה נשחק בשיעור כ- 17.6% וכ- 15.6%, בהתאמה.

על מנת לנטרל השפעות חיצוניות של שינויי שער החליפין כאמור, יוצגו להלן ההכנסות והרווח התפעולי של החברה על בסיס מטבע קבוע⁴ (Constant Currency) המנטרל השפעות בשער החליפין בין תקופות הדיווח ומאפשר להציג את התפתחות התוצאות העסקיות על בסיס השוואתי אחיד.

תוצאות מדווחות (באלפי ש"ח):

	ל-6 החודשים שהסתיימו ביום	ל-6 החודשים שהסתיימו ביום		ל-3 החודשים שהסתיימו ביום	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום	
שינוי באחוזים	30.06.25	30.06.26	שינוי באחוזים	30.06.25	30.06.26	
4.3%	4,071,432	4,247,005	6.3%	1,994,394	2,119,424	הכנסות
10.8%	365,605	405,266	10.6%	182,739	202,196	רווח תפעולי
9%		9.5%	9.2%		9.5%	שיעור הרווח התפעולי
11.3%	244,715	272,267	13.4%	119,380	135,427	רווח נקי
6%		6.4%	6%		6.4%	שיעור הרווח הנקי



תוצאות החברה על בסיס Constant Currency (באלפי ש"ח):

	ל-6 החודשים שהסתיימו ביום	ל-6 החודשים שהסתיימו ביום		ל-3 החודשים שהסתיימו ביום	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום	
שינוי באחוזים	30.06.25	30.06.26	שינוי באחוזים	30.06.25	30.06.26	
12.3%	4,071,432	4,571,246	15.3%	1,994,394	2,300,488	הכנסות
19.2%	365,605	435,800	20.6%	182,739	220,351	רווח תפעולי
9%		9.5%	9.2%		9.5%	שיעור הרווח התפעולי
25.6%	244,715	307,436	32.4%	119,380	158,108	רווח נקי
6%		6.7%	6%		6.9%	שיעור הרווח הנקי

⁴ לעניין הצגת נתונים על בסיס שער חליפין קבוע (Constant Currency) ר' הערת שוליים (3) לעיל.

1.1.7. תמצית דוחות על הרווח המאוחד לשלושת החודשים וששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2026
ו- 2025 (באלפי ש"ח)

שינוי באחוזים	ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30.06.25	ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30.06.26	שינוי באחוזים	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30.06.25	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30.06.26	
4.3%	4,071,432	4,247,005	6.3%	1,994,394	2,119,424	הכנסות
4.6%	3,323,150	3,477,321	6.9%	1,619,960	1,732,458	עלות המכירות והשירותים
2.9%	748,282	769,684	3.3%	374,434	386,966	רווח גולמי
18.4%		18.1%		18.8%	18.3%	% מהכנסות
(22.8%)	23,995	18,525	(23.8%)	12,265	9,345	הוצאות מחקר ופיתוח
(4.1%)	188,198	180,493	(1.5%)	94,369	92,949	הוצאות מכירה ושיווק
(3%)	170,484	165,400	(3%)	85,061	82,476	הוצאות הנהלה וכלליות
10.8%	365,605	405,266	10.6%	182,739	202,196	רווח תפעולי
9%		9.5%		9.2%	9.5%	% מהכנסות
8.6%	46,333	50,304	2.8%	25,807	26,525	הוצאות מימון, נטו
11.2%	319,272	354,962	11.9%	156,932	175,671	רווח לפני מיסים על ההכנסה
12.5%	73,507	82,695	8.9%	36,957	40,244	מיסים על ההכנסה
						חלקי החברה בהפסדי חברה שמטופלת בשיטת השווי
(100%)	1,050	-	(100%)	595	-	המאזני, נטו
11.3%	244,715	272,267	13.4%	119,380	135,427	רווח נקי
6%		6.4%		6%	6.4%	% מהכנסות
						רווח נקי מיוחס ל
33.2%	182,622	243,333	36%	90,136	122,597	בעלי מניות החברה
(53.4%)	62,093	28,934	(56.1%)	29,244	12,830	זכויות שאינן מקנות שליטה
11.3%	244,715	272,267	13.4%	119,380	135,427	רווח נקי
6%		6.4%		6%	6.4%	% מהכנסות
5.5%	504,094	531,926	5.4%	252,566	266,265	EBITDA ⁵
12.4%		12.5%		12.7%	12.6%	% מהכנסות

⁵ רווח לפני מימון, מיסים, פחת והפחתות

1.2. ניתוח תוצאות הפעילות

1.2.1. עונתיות

הרבעון השני (בדומה לרבעון המקביל אשתקד) הושפע מחופשת חג הפסח וחגים נוספים (ראה גם סעיף 9 לדוח על עסקי התאגיד בדוח התקופתי, בדבר "עונתיות"). לפיכך, ברבעון השני השנה (בדומה לרבעון המקביל אשתקד) מספר ימי העבודה נמוך בהשוואה לרבעון הראשון של 2026. כמות שעות העבודה ברבעון השני הייתה נמוכה בכ- 1.7% ביחס לרבעון המקביל אשתקד.

1.2.2. ניתוח תוצאות רווח והפסד מאוחד

(1) הכנסות

הכנסות החברה ברבעון הסתכמו בכ- 2,119.4 מיליון ש"ח, בהשוואה לכ- 1,994.3 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, גידול של כ- 6.3%. שיעור העלייה בהכנסות ברבעון, בנטרול השפעת שחיקת שער הדולר (ירידה בשער החליפין של הדולר הממוצע ביחס לרבעון המקביל אשתקד בשיעור כ- 17.6%) עמד על כ- 15.3% (ראה פירוט בס"ק 1.1.5 להלן).

הכנסות החברה בתקופה הסתכמו בכ- 4,247 מיליון ש"ח, לעומת כ- 4,071.4 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 4.3%. שיעור העלייה בהכנסות בתקופה בנטרול השפעת שחיקת שער הדולר ביחס לשקל עמד על כ- 12.3% (ראה פירוט בס"ק 1.1.5 להלן).

הגידול בהכנסות ברבעון ובתקופה נבע מגידול בהיקפי הפעילות במגזר פתרונות IT, מוצרים ושירותי תוכנה, ייעוץ והנדסת מערכות בישראל, ובמגזר פתרונות ענן, תשתיות מחשוב ומערכות בישראל ובחו"ל, אשר קוזז בחלקו על ידי ירידה בהכנסות במגזר פתרונות IT, מוצרים ושירותי תוכנה בחו"ל - לאור ההשפעה השלילית של שחיקת שער הדולר ביחס לשקל (ההכנסות במונחי Constant Currency של מגזר זה, ברבעון ובתקופה, גדלו בשיעור כ- 13% ו- 13.4%, בהתאמה).

הגידול בהיקף ההכנסות ברבעון ובתקופה הושפע מאיחוד לראשונה של תוצאות הפעילות של חברות שנרכשו על ידי החברה. בנטרול השפעת איחוד לראשונה של חברות אלה, רשמה החברה צמיחה אורגנית בהכנסות בשיעור של כ- 5.7% ו- 4% ברבעון ובתקופה, בהתאמה.

בנטרול השפעת שחיקת שער הדולר ובנטרול השפעת איחוד לראשונה, רשמה החברה צמיחה אורגנית בשיעור של כ- 14.7% ו- 12% ברבעון ובתקופה, בהתאמה.

(2) רווח גולמי

הרווח הגולמי ברבעון הסתכם בכ- 387 מיליון ש"ח (כ- 18.3% מההכנסות), בהשוואה לכ- 374.4 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד (כ- 18.8% מההכנסות), גידול של כ- 3.3%.

הרווח הגולמי בתקופה הסתכם בכ- 769.7 מיליון ש"ח (כ- 18.1% מההכנסות), לעומת כ- 748.3 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד (כ- 18.4% מההכנסות), גידול של כ- 2.9%.

העלייה ברווח הגולמי ברבעון ובתקופה, ביחס לתקופות המקבילות אשתקד, נובעת מהעלייה בהיקפי הפעילות של החברה. הירידה בשיעור הרווח נובעת משינוי בתמהיל עסקאות בתקופות המדווחות.

(3) הוצאות מחקר ופיתוח

הוצאות המו"פ מיוחסות לפעילויות פיתוח, יכולות טכנולוגיות ואפליקטיביות (בכלל זה, בין היתר, אינטגרציה בענן ויכולות AI) בקשר עם מוצרי תוכנה שהם נכסי קניין רוחני (IP - Intellectual Property) של חברת מג'יק.

הוצאות מחקר ופיתוח נטו ברבעון הסתכמו בכ- 9.3 מיליון ש"ח (כ- 0.4% מההכנסות), בהשוואה לכ- 12.2 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד (כ- 0.6% מההכנסות).

הוצאות מחקר ופיתוח ברוטו (כולל עלויות מו"פ שהונו) ברבעון הסתכמו בכ- 11.2 מיליון ש"ח (כ- 0.5% מההכנסות), בהשוואה לכ- 14 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד (כ- 0.7% מההכנסות).

הוצאות מחקר ופיתוח נטו בתקופה הסתכמו בכ- 18.5 מיליון ש"ח (כ- 0.4% מההכנסות), בהשוואה לכ- 23.9 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד (כ- 0.6% מההכנסות).

הוצאות מחקר ופיתוח ברוטו (כולל עלויות מו"פ שהונו) בתקופה הסתכמו בכ- 22.4 מיליון ש"ח (כ- 0.5% מההכנסות), בהשוואה לכ- 27.5 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד (כ- 0.7% מההכנסות).

עיקר הירידה בהוצאות המו"פ בהשוואה לאשתקד מיוחסת להשפעת שחיקת הדולר.

(4) הוצאות מכירה, שיווק הנהלה וכלליות

הוצאות המכירה ושיווק, הנהלה וכלליות (SG&A) ברבעון הסתכמו בכ- 175.4 מיליון ש"ח (כ- 8.3% מההכנסות), בהשוואה לכ- 179.4 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד (כ- 9% מההכנסות).

הוצאות מכירה ושיווק הנהלה וכלליות בתקופה (SG&A) הסתכמו בכ- 345.9 מיליון ש"ח (כ- 8.1% מההכנסות), לעומת כ- 358.7 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד (כ- 8.8% מההכנסות).

הקיטון בהוצאות מכירה ושיווק הנהלה וכלליות ברבעון ובתקופה והירידה בשיעורן מסך ההכנסות, נבעו בעיקר כתוצאה מהשפעת שחיקת שער החליפין של הדולר ביחס לשקל על הוצאות ה-SG&A של חברות בנות בחו"ל ומרישום עלויות בקשר עם עסקת מג'יק ברבעון ותקופה המקבילה.

יצוין כי הוצאות המכירה כוללות סך של כ- 11.3 מיליון ש"ח וכ- 21.7 מיליון ש"ח, ברבעון ובתקופה, בהתאמה (בהשוואה לכ- 15.2 מיליון ש"ח וכ- 28.9 מיליון ש"ח בתקופות המקבילות אשתקד) בגין הפחתות נכסים בלתי מוחשיים, שנבעו מצירופי עסקים.

הוצאות הנהלה וכלליות כוללות סך של כ- 1 מיליון ש"ח וכ- 2.4 מיליון ש"ח ברבעון ובתקופה, בהתאמה (בהשוואה לכ- 1.8 מיליון ש"ח וכ- 4.5 מיליון ש"ח, בתקופות המקבילות אשתקד) בגין הוצאות בגין תגמול הוני לנושאי משרה ומנהלים.

(5) רווח תפעולי

הרווח התפעולי ברבעון הסתכם בכ- 202.2 מיליון ש"ח (כ- 9.5% מההכנסות), בהשוואה לכ- 182.7 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד (כ- 9.2% מההכנסות), גידול של כ- 10.6%.

הרווח התפעולי בתקופה הסתכם בכ- 405.3 מיליון ש"ח (כ- 9.5% מההכנסות), בהשוואה לכ- 365.6 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד (כ- 9% מההכנסות), גידול של כ- 10.8%.

שיעור העלייה ברווח התפעולי ברבעון ובתקופה בנטרול ההשפעה של שחיקת שער הדולר ביחס לשקל עמד על כ- 20.6% וכ- 19.2%, בהתאמה (לפרטים ראה פירוט בס"ק 1.1.5 להלן).

הגידול ברווח התפעולי ברבעון ובתקופה, בהשוואה לתקופות המקבילות אשתקד, מיוחס לצמיחה ברווח בכל המגזרים, פרט לירידה קלה ברבעון במגזר פתרונות IT, מוצרי ושירותי תוכנה בחו"ל - לאור ההשפעה השלילית של שחיקת שער הדולר ביחס לשקל (הרווח התפעולי במנחים דולריים של מגזר זה, ברבעון ובתקופה, גדלו בשיעור כ- 17.4% ו- 20.6%, בהתאמה).

בנטרול השפעת האיחוד לראשונה של חברות שנרכשו (השפעת האיחוד לראשונה של חברות אלה על הרווח התפעולי אינה מהותית), רשמה החברה צמיחה אורגנית ברווח התפעולי בשיעור כ- 10.1% ו-כ- 10.4% ברבעון והתקופה, בהתאמה.

בנטרול השפעת שחיקת שער הדולר ובנטרול השפעת איחוד לראשונה של חברות שנרכשו, רשמה החברה צמיחה אורגנית בשיעור של כ- 20% ו- 18.9% ברבעון ובתקופה, בהתאמה.

העלייה ברווח התפעולי ברבעון ובתקופה ובשיעורו מההכנסות, ביחס לתקופות מקבילות אשתקד, מיוחסת בעיקר לעלייה בהיקפי הפעילות של החברה ולהמשך צעדי התייעלות תפעולית בחברה, אשר באים לידי ביטוי בעיקר במגזר פתרונות IT, מוצרים ושירותי תוכנה, ייעוץ והנדסת מערכות בישראל.

6) הוצאות / הכנסות מימון (נטו)

הוצאות המימון (נטו) ברבעון הסתכמו בכ- 26.5 מיליון ₪, בהשוואה להוצאות מימון (נטו) בסך כ- 25.8 מיליון ₪ ברבעון המקביל אשתקד, עלייה של כ- 0.7 מיליון ₪ (2.8%).

הוצאות המימון (נטו) בתקופה הסתכמו בכ- 50.3 מיליון ₪, בהשוואה להוצאות מימון (נטו) בסך כ- 46.3 מיליון ₪ בתקופה המקבילה אשתקד, עלייה של כ- 4 מיליון ₪ (8.6%).

להלן הרכב הוצאות המימון נטו (באלפי ₪):

	ל- 6 החודשים שהסתיימו ביום שינוי	ל- 6 החודשים שהסתיימו ביום שינוי	ל- 3 החודשים שהסתיימו ביום שינוי	ל- 3 החודשים שהסתיימו ביום שינוי	
	30.06.25	30.06.26	30.06.25	30.06.26	
ריבית עמלות ואחרות (נטו)	18,826	15,725	9,044	7,089	(3,101)
הפרשי שער	8,640	15,317	8,898	11,266	6,677
הוצאות מימון חשבונאיות*	18,867	19,262	7,865	8,170	395
סך הכל הוצאות מימון (נטו)	46,333	50,304	25,807	26,525	3,971

* כולל בעיקר הוצאות מימון בגין חכירות, התאמות בגין אופציות PUT לזכויות שאינן מקנות שליטה בחברות בנות, הוצאות מימון חשבונאיות בגין אג"ח להמרה (ההפרש בין ריבית האג"ח הנקובה לבין הריבית האפקטיבית הנגזרת מכללי החשבונאות), ושינויים בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים המוצגים לפי שווי הוגן.

כפי שעולה מהמפורט לעיל, רובה המוחלט של העלייה בהוצאות המימון ברבעון השני ובתקופה, בהשוואה לתקופות המקבילות אשתקד, נובעת מעלייה בהוצאות הפרשי שער, כתוצאה משחיקת שער החליפין של הדולר ביחס לשקל בשיעור של כ- 5.9% וכ- 6.6% במהלך הרבעון והתקופה, בהתאמה. העלייה האמורה קוזזה בחלקה על ידי ירידה בהוצאות הריבית התזרימיות על ההתחייבויות הפיננסיות של החברה (נטו מהכנסות מימון על השקעות ופיקדונות) ברבעון ובתקופה, בהשוואה לתקופות המקבילות אשתקד.

7) מיסים על ההכנסה

הוצאות המיסים ברבעון הסתכמו בכ- 40.2 מיליון ₪ (כ- 22.9% מהרווח לפני מס), לעומת כ- 36.9 מיליון ₪ ברבעון המקביל אשתקד (כ- 23.5% מהרווח לפני מס).

הוצאות המיסים בתקופה הסתכמו בכ- 82.7 מיליון ₪ (כ- 23.3% מהרווח לפני מס), לעומת כ- 73.5 מיליון ₪ בתקופה המקבילה אשתקד (כ- 23% מהרווח לפני מס).

הגידול בהוצאות המס נובע מהעלייה ברווח.

8) רווח נקי

הרווח הנקי ברבעון הסתכם בכ- 135.4 מיליון ש"ח (כ- 6.4% מההכנסות), בהשוואה לכ- 119.3 מיליון ש"ח (כ- 6% מההכנסות) ברבעון המקביל אשתקד, גידול של כ- 13.4%.

הרווח הנקי בתקופה הסתכם בכ- 272.3 מיליון ש"ח (כ- 6.4% מההכנסות), לעומת כ- 244.7 מיליון ש"ח (כ- 6% מההכנסות) בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 11.3%.

שיעור העלייה ברווח הנקי ברבעון ובתקופה, בנטרול השפעת תנודות בשערי חליפין עמד על כ- 32.4% וכ- 25.6%, בהתאמה (לפרטים ראה פירוט בס"ק 1.1.5 להלן).

9) רווח נקי מיוחס לבעלי מניות החברה

הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות החברה ברבעון הסתכם בכ- 122.6 מיליון ש"ח (כ- 5.8% מההכנסות), בהשוואה לכ- 90.1 מיליון ש"ח (כ- 4.5% מההכנסות) ברבעון המקביל אשתקד, גידול של כ- 36%.

הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות החברה בתקופה הסתכם בכ- 243.3 מיליון ש"ח (כ- 5.7% מההכנסות), בהשוואה לכ- 182.6 מיליון ש"ח (כ- 4.5% מההכנסות) בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 33.2%.

יצוין בהקשר זה כי בהתאם לשיטת ה-As Pooling אשר יושמה באיחוד לראשונה של חברת מג'יק על ידי החברה (על פי שיטה זו מוצגים מספרי ההשוואה כאילו אוחדה מג'יק מאז רכישתה על ידי בעלת השליטה בחברה), חושבו הזכויות שאינן מקנות שליטה במג'יק, עד למועד רכישת מג'יק על ידי החברה, לפי שיעור ההחזקה של פורמולה במג'יק עד אותו מועד (46.7%), כאשר במועד העסקה רכשה החברה (כחלק מעסקת מג'יק) גם את זכויות המיעוט במג'יק.

10) רווח כולל (באלפי ש"ח)

ל- 6 החודשים שהסתיימו ביום	ל- 6 החודשים שהסתיימו ביום	ל- 3 החודשים שהסתיימו ביום	ל- 3 החודשים שהסתיימו ביום	
30.06.25	30.06.26	30.06.25	30.06.26	
244,715	272,267	119,380	135,427	רווח נקי
רווח כולל אחר (לאחר השפעת המס):				
סכומים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד:				
רווח (הפסד) ממדידה מחדש בגין תוכניות להטבה מוגדרת				
1,790	2,166	455	241	
סכומים שיסווגו או המסווגים מחדש לרווח או הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים:				
התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים				
(66,226)	(71,553)	(88,235)	(63,178)	
שינוי בשווי הוגן של מכשירים המשמשים לגידור תזרים מזומנים				
(1,729)	3,363	(1,450)	3,956	
178,550	206,243	30,150	76,446	סך הכל רווח כולל

(11) רווח לפני ריבית, מיסים, פחת והפחתות – EBITDA (באלפי ש"ח)

נתון ה- EBITDA נכלל בדוח בשל היותו מדד מקובל למדידת תוצאות הפעילות בחברות דומות, והיות והוא מהווה קירוב לרווח תפעולי תזרימי, המנטרל מהרווח התפעולי הוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים, כדוגמת הוצאות פחת והפחתות, לרבות בגין נכסים בלתי מוחשיים שנרכשו במסגרת צירופי עסקים.

להלן יוצג מדד ה-EBITDA ומדד EBITDA מתואם, בנטרול IFRS 16:

	ל-6	ל-6		ל-3	ל-3	
	החודשים	החודשים		החודשים	החודשים	
	שהסתיימו	שהסתיימו		שהסתיימו	שהסתיימו	
שינוי	ביום	ביום	שינוי	ביום	ביום	
באחוזים	30.06.25	30.06.26	באחוזים	30.06.25	30.06.26	
רווח תפעולי	10.8%	365,605	405,266	10.6%	182,739	202,196
פחת והפחתות	(8.5%)	138,489	126,660	(8.2%)	69,827	64,069
EBITDA	5.5%	504,094	531,926	5.4%	252,566	266,265
% מסך ההכנסות	12.4%	12.5%		12.7%	12.6%	
בנטרול הוצאות בגין						
יישום IFRS 16 ⁶	(4.9%)	91,234	86,745	(7.6%)	46,104	42,602
EBITDA בנטרול						
IFRS 16	7.8%	412,860	445,181	8.3%	206,462	223,663
% מסך ההכנסות	10.1%	10.5%		10.4%	10.6%	

⁶ בהתאם ל- IFRS 16 תקן דיווח כספי בינלאומי - חכירות, יש להכיר בהוצאות פחת ומימון בגין חכירה, חלף תשלומי השכירות.

12) רווח תזרימי מייצג לבעלי מניות (באלפי ש"ח)

הרווח התזרימי המייצג לבעלי המניות מובא כמדד Non-GAAP תוצאתי נוסף להבנת תוצאות הפעילות של החברה. מדובר במדד מקובל, המחושב כרווח הנקי לבעלי המניות, בניכוי הוצאות עיקריות שאינן במזומן וארועים חד-פעמיים (נטו ממס, ככל שרלוונטי), כמפורט להלן:

LTM 30.06.2025	LTM 30.06.2026	
351,679	425,435	רווח נקי לבעלי מניות החברה
74,788	26,624	התאמת החזקה במג'יק טרם מועד הרכישה ⁽¹⁾
		הפחתת נכסים לא מוחשיים שנרכשו במסגרת צירוף עסקים
60,448	53,664	
15,061	6,609	תשלום מבוסס מניות
11,540	9,141	הוצאות מימון חשבונאיות ⁽²⁾
-	20,000	עלויות עסקה חד פעמיות ⁽³⁾
(13,439)	(12,063)	נטו מהשפעת זכויות שאינן מקנות שליטה ומס
500,077	529,410	סה"כ

⁽¹⁾ עד למועד הרכישה, מוצג המיעוט במג'יק לפי שיעור ההחזקה הקודם של פורמולה (כ-46.7%) תואם על מנת לשקף שיעור החזקה מג'יק 100% מאז ומעולם

⁽²⁾ בעיקר בגין אופציות PUT למיעוט

⁽³⁾ עלויות בקשר עם עסקת הרכישה של מג'יק שהוכרו בספרי מג'יק (לרבות בגין התאמת מדיניות ואומדנים חשבונאיים למדיניות החברה)

13) רווח למניה המיוחס לבעלי מניות החברה (בש"ח)

ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30.06.25	ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30.06.26	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30.06.25	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30.06.26	
2.36	2.62	1.17	1.32	רווח נקי מדולל למניה מיוחס לבעלי מניות החברה

1.2.3. תמצית תוצאות רווח והפסד מאוחד לפי מגזרי פעילות לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2026 ו- 2025 ולששת החודשים שהסתיימו באותם תאריכים (באלפי ₪)

Constant Currency				תוצאות מדווחות							
ל-6	ל-6	ל-3	ל-3	ל-6	ל-6	ל-3	ל-3	ל-6	ל-6	ל-3	ל-3
החודשים	החודשים	החודשים	החודשים	החודשים	החודשים	החודשים	החודשים	החודשים	החודשים	החודשים	החודשים
שינוי	שינוי	שינוי	שינוי	שינוי	שינוי	שינוי	שינוי	שינוי	שינוי	שינוי	שינוי
באחוזים	באחוזים	באחוזים	באחוזים	באחוזים	באחוזים	באחוזים	באחוזים	באחוזים	באחוזים	באחוזים	באחוזים
30.06.25	30.06.26	30.06.25	30.06.26	30.06.25	30.06.26	30.06.25	30.06.26	30.06.25	30.06.26	30.06.25	30.06.26
הכנסות לפי מגזרי פעילות											
פתרונות IT, מוצרים ושירותי תוכנה, ייעוץ והנדסת מערכות בישראל											
7.5%	2,439,189	2,621,289	10.4%	1,177,750	1,300,631	5.9%	2,439,189	2,583,915	8.7%	1,177,750	1,280,392
פתרונות IT, מוצרים ושירותי תוכנה בחו"ל											
13.4%	718,607	814,806	13%	368,480	416,381	(4.3%)	718,607	687,764	(6.9%)	368,480	343,102
פתרונות ענן, תשתיות מחשוב ומערכות בישראל ובחו"ל											
28.3%	965,495	1,238,762	35.5%	469,899	636,490	11.7%	965,495	1,078,937	16.8%	469,899	548,944
	(51,859)	(103,611)		(21,735)	(53,014)		(51,859)	(103,611)		(21,735)	(53,014)
התאמות בין מגזריות											
12.3%	4,071,432	4,571,246	15.3%	1,994,394	2,300,488	4.3%	4,071,432	4,247,005	6.3%	1,994,394	2,119,424
סך הכל הכנסות											
רווח תפעולי											
פתרונות IT, מוצרים ושירותי תוכנה, ייעוץ והנדסת מערכות בישראל											
19.2%	214,344	255,456	16.1%	109,164	126,760	16.9%	214,344	250,553	13.5%	109,164	123,940
פתרונות IT, מוצרים ושירותי תוכנה בחו"ל											
20.6%	78,183	94,326	17.4%	43,226	50,736	1.8%	78,183	79,619	(3.3%)	43,226	41,807
פתרונות ענן, תשתיות מחשוב ומערכות בישראל ובחו"ל											
18.3%	79,284	93,755	40.8%	33,030	46,500	4.5%	79,284	82,831	21.4%	33,030	40,094
	(6,206)	(7,737)		(2,681)	(3,645)		(6,206)	(7,737)		(2,681)	(3,645)
התאמות בין מגזריות											
19.2%	365,605	435,800	20.6%	182,739	220,351	10.8%	365,605	405,266	10.6%	182,739	202,196
רווח תפעולי											

ל- 3 החודשים שהסתיימו ביום 30.06.26	ל- 3 החודשים שהסתיימו ביום 30.06.25	ל- 6 החודשים שהסתיימו ביום 30.06.26	ל- 6 החודשים שהסתיימו ביום 30.06.25
שיעור הרווח התפעולי			
פתרונות IT, מוצרים ושירותי תוכנה, ייעוץ והנדסת מערכות בישראל	9.7%	9.3%	9.7%
פתרונות IT, מוצרים ושירותי תוכנה בחו"ל	12.2%	11.7%	11.6%
פתרונות ענן, תשתיות מחשוב ומערכות בישראל ובחו"ל	7.3%	7%	7.7%
שיעור הרווח התפעולי באחוזים	9.5%	9.2%	9.5%
			8.8%
			10.9%

ל- 3 החודשים שהסתיימו ביום 30.06.26	ל- 3 החודשים שהסתיימו ביום 30.06.25	ל- 6 החודשים שהסתיימו ביום 30.06.26	ל- 6 החודשים שהסתיימו ביום 30.06.25
שיעור מסך ההכנסות לפי מגזרי פעילות			
פתרונות IT, מוצרים ושירותי תוכנה, ייעוץ והנדסת מערכות בישראל	58.9%	58.4%	59.4%
פתרונות IT, מוצרים ושירותי תוכנה בחו"ל	15.8%	18.3%	15.8%
פתרונות ענן, תשתיות מחשוב ומערכות בישראל ובחו"ל	25.3%	23.3%	24.8%
סך הכל הכנסות באחוזים	100%	100%	100%
			59.2%
			17.4%

ל- 3 החודשים שהסתיימו ביום 30.06.26	ל- 3 החודשים שהסתיימו ביום 30.06.25	ל- 6 החודשים שהסתיימו ביום 30.06.26	ל- 6 החודשים שהסתיימו ביום 30.06.25
שיעור התרומה לסך הרווח התפעולי לפי מגזרי פעילות			
פתרונות IT, מוצרים ושירותי תוכנה, ייעוץ והנדסת מערכות בישראל	60%	59%	61%
פתרונות IT, מוצרים ושירותי תוכנה בחו"ל	20%	23%	19%
פתרונות ענן, תשתיות מחשוב ומערכות בישראל ובחו"ל	20%	18%	20%
סך כל התרומה באחוזים	100%	100%	100%
			58%
			21%

שינוי באחוזים	ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30.06.25	ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30.06.26	שינוי באחוזים	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30.06.25	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30.06.26	
מידע גיאוגרפי						
7%	3,285,884	3,514,274	10.6%	1,587,593	1,756,214	הכנסות מלקוחות בישראל
						הכנסות מלקוחות בארצות
0.1%	685,864	686,852	(3.1%)	349,596	338,816	הברית
1.2%	122,307	123,778	(1.5%)	66,184	65,163	הכנסות מלקוחות באירופה
(12.1%)	29,236	25,712	(4%)	12,756	12,245	הכנסות מלקוחות בכל היתר
	(51,859)	(103,611)		(21,735)	(53,014)	התאמות בין מגזירות
4.3%	4,071,432	4,247,005	6.3%	1,994,394	2,119,424	סך הכל הכנסות

ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30.06.25	ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30.06.26	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30.06.25	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30.06.26	
שיעור מסך ההכנסות לפי גיאוגרפיה				
79.7%	80.8%	78.8%	80.8%	הכנסות מלקוחות בישראל
16.6%	15.8%	17.3%	15.6%	הכנסות מלקוחות בארצות הברית
3%	2.8%	3.3%	3%	הכנסות מלקוחות באירופה
0.7%	0.6%	0.6%	0.6%	הכנסות מלקוחות בכל היתר
100%	100%	100%	100%	סך הכל הכנסות באחוזים

להלן ניתוח תוצאות הפעילות של מגזרי הפעילות, כולל הצגת תוצאות פעילות כל מגזר על פי הדיווח השקלי המקורי וכן על בסיס מטבע קבוע (Constant Currency), כהגדרתו של זה בסעיף 1.1.6 לעיל.

פתרונות IT, מוצרים ושירותי תוכנה, ייעוץ והנדסת מערכות בישראל

תוצאות מדווחות (באלפי ש"ח):

	ל- 6	ל- 6	ל- 3	ל- 3	
	החודשים	החודשים	החודשים	החודשים	
	שהסתיימו	שהסתיימו	שהסתיימו	שהסתיימו	
שינוי	ביום	ביום	ביום	ביום	
באחוזים					
	30.06.25	30.06.26	30.06.25	30.06.26	
הכנסות	2,439,189	2,583,915	1,177,750	1,280,392	5.9%
רווח תפעולי	214,344	250,553	109,164	123,940	16.9%
שיעור הרווח	8.8%	9.7%	9.3%	9.7%	

הגידול בהכנסות במגזר, ברווח התפעולי ובשיעורו, ברבעון ובתקופה, בהשוואה לתקופות המקבילות אשתקד, נובע בעיקר מעלייה בהיקפי הפעילות בעיקר בתחומי הדאטה, ה-AI, הביטחון ומערכות הליבה. העלייה בשיעור הרווחיות מיוחסת בעיקר לשינוי בתמהיל עסקאות ולהמשך צעדי התייעלות תפעולית בחברה, אשר באים לידי ביטוי בעיקר במגזר פעילות זה.



תוצאות המגזר על בסיס Constant Currency (באלפי ש"ח):

	ל- 6	ל- 6	ל- 3	ל- 3	
	החודשים	החודשים	החודשים	החודשים	
	שהסתיימו	שהסתיימו	שהסתיימו	שהסתיימו	
שינוי	ביום	ביום	ביום	ביום	
באחוזים					
	30.06.25	30.06.26	30.06.25	30.06.26	
הכנסות	2,439,189	2,621,289	1,177,750	1,300,631	7.5%
רווח תפעולי	214,344	255,456	109,164	126,760	19.2%
שיעור הרווח	8.8%	9.7%	9.3%	9.7%	

עיקר השפעת השינויים בשער החליפין של הדולר מיוחסת לפעילות מכירה ושיווק מוצרי תוכנה.

פתרונות IT, מוצרים ושירותי תוכנה בחו"ל

תוצאות מדווחות (באלפי ש"ח):

	ל-6 החודשים שהסתיימו ביום	ל-6 החודשים שהסתיימו ביום		ל-3 החודשים שהסתיימו ביום	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום	
שינוי באחוזים	30.06.25	30.06.26	שינוי באחוזים	30.06.25	30.06.26	
הכנסות	718,607	687,764	(6.9%)	368,480	343,102	(4.3%)
רווח תפעולי	78,183	79,619	(3.3%)	43,226	41,807	1.8%
שיעור הרווח	10.9%	11.6%		11.7%	12.2%	

כמוסבר לעיל (ראה גם התייחסות בסעיף 1.1.3, הסביבה הכלכלית), תוצאות המגזר הושפעו לרעה משחיקת שער הדולר (ירידה בשער החליפין של הדולר הממוצע ביחס לתקופות המקבילות אשתקד בשיעור כ-17.6% וכ-15.6% ברבעון ובתקופה, בהתאמה).



תוצאות המגזר על בסיס Constant Currency (באלפי ש"ח):

	ל-6 החודשים שהסתיימו ביום	ל-6 החודשים שהסתיימו ביום		ל-3 החודשים שהסתיימו ביום	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום	
שינוי באחוזים	30.06.25	30.06.26	שינוי באחוזים	30.06.25	30.06.26	
הכנסות	718,607	814,806	13%	368,480	416,381	13.4%
רווח תפעולי	78,183	94,326	17.4%	43,226	50,736	20.6%
שיעור הרווח	10.9%	11.6%		11.7%	12.2%	

העלייה בהכנסות וברווח התפעולי, כמו גם בשיעור הרווחיות התפעולית ברבעון ובתקופה, בהשוואה לתקופות המקבילות אשתקד, נבעה מצמיחה בהיקפי הפעילות של המגזר, בדגש על פעילות שירותי המומחים בארה"ב, פעילות ה-GRC למוסדות פיננסיים בחו"ל ופעילות Data & AI.

העליה בשיעור הרווח במגזר מיוחסת בעיקר לתמהיל עסקאות ולהמשך צעדי התייעלות תפעולית בחברה לאחר המיזוג.

פתרונות ענן, תשתיות מחשוב ומערכות בישראל ובחו"ל

תוצאות מדווחות (באלפי ש"ח):

	ל-3	ל-3	ל-6	ל-6	ל-6	ל-6
	החודשים	החודשים	החודשים	החודשים	החודשים	החודשים
	שהסתיימו	שהסתיימו	שהסתיימו	שהסתיימו	שהסתיימו	שהסתיימו
	ביום	ביום	ביום	ביום	ביום	ביום
	30.06.25	30.06.26	30.06.25	30.06.26	30.06.25	30.06.26
הכנסות	548,944	469,899	16.8%	1,078,937	965,495	11.7%
רווח תפעולי	40,094	33,030	21.4%	82,831	79,284	4.5%
שיעור הרווח	7.3%	7%		7.7%	8.2%	

מגזר פתרונות ענן, תשתיות מחשוב ומערכות בישראל ובחו"ל אופיין ברבעון ובתקופה בצמיחה משמעותית הן בהיקף הפעילות והן בתוצאות הפעילות. יחד עם זאת, כמסבר לעיל (ראה גם התייחסות בסעיף 1.1.3, הסביבה הכלכלית), תוצאות המגזר ושיעורי הצמיחה הושפעו לרעה משחיקת שער הדולר (ירידה בשער החליפין של הדולר הממוצע ביחס לתקופות המקבילות אשתקד בשיעור כ- 17.6% וכ- 15.6% ברבעון ובתקופה, בהתאמה), בדגש על פעילות הענן ושיווק ומכירה של חומרה ותשתיות מחשוב.



תוצאות המגזר על בסיס Constant Currency (באלפי ש"ח):

	ל-3	ל-3	ל-6	ל-6	ל-6	ל-6
	החודשים	החודשים	החודשים	החודשים	החודשים	החודשים
	שהסתיימו	שהסתיימו	שהסתיימו	שהסתיימו	שהסתיימו	שהסתיימו
	ביום	ביום	ביום	ביום	ביום	ביום
	30.06.25	30.06.26	30.06.25	30.06.26	30.06.25	30.06.26
הכנסות	636,490	469,899	35.5%	1,238,762	965,495	28.3%
רווח תפעולי	46,500	33,030	40.8%	93,755	79,284	18.3%
שיעור הרווח	7.3%	7%		7.7%	8.2%	

העלייה בהכנסות וברווח התפעולי, בהשוואה לתקופות המקבילות אשתקד, נובעת בעיקר מעלייה בפעילות הענן. העלייה קווצה בחלקה ע"י ירידה בהיקף הפעילות בתחום שיווק, הטמעה ותמיכה של פתרונות טכנולוגיים מתקדמים (בעיקר החברות הבנות רדט ואורטק), המאופיינת בשיעורי רווחיות גבוהים יותר.

חלוקת דיבידנד

תאריך החלוקה	סכום דיבידנד למניה (אגורות)	סכום הדיבידנד (מיליון ש"ח)
01.07.2026	97	89.8
05.05.2026	79	73.1
סה"כ במחצית הראשונה 2026	176	162.9

מדיניות חלוקת הדיבידנד של החברה הינה חלוקת דיבידנד של עד 75% מהרווח השנתי הנקי המיוחס לבעלי מניות החברה. הדיבידנד יחולק אחת לרבעון בכפוף למבחני החלוקה שבדין, אשר נבחנים על ידי הדירקטוריון בכל מועד רלוונטי.

העלאת דרוג אשראי

ביום 23 במרץ, 2026 העלתה מידרוג את דירוג האשראי של החברה לדירוג מנפיק Aa2 באופק יציב, ואת דירוג האג"ח (סדרה ב' וסדרה 2) ל-Aa2, שניהם באופק יציב. כמו כן אשררה מדרוג את דירוג הניירות מסחריים בלתי סחירים (נע"מ) על P-1.il.

1.3. מצב כספי, נזילות ומקורות המימון

ניתוח המצב הכספי ל- 30 ביוני 2026

יתרות נכסים נזילים ויחסים פיננסיים (באלפי ש"ח)

שינוי	31.12.2025	30.06.2026	
			מזומנים ושווי מזומנים
(454,333)	1,207,350	753,017	
60,749	(560,536)	(499,787)	אשראי לזמן קצר
(71,168)	(420,818)	(491,986)	אשראי לזמן ארוך
(464,752)	225,996	(238,756)	מזומן נטו (חוב פיננסי נטו)
(59,632)	6,322,165	6,262,533	סך המאזן
	(3.6%)	3.8%	שיעור החוב נטו ביחס למאזן
	1.2	1.2	יחס שוטף
82,632	990,250	1,072,882	יתרת הרווח
427,815	1,478,895	1,906,710	סך ההון המיוחס לבעלי מניות
	23.4%	30.4%	שיעור ההון לבעלי מניות ביחס למאזן

תמצית דוחות מאוחדים על המצב הכספי (באלפי ש"ח)

הפרש	31.12.2025	30.06.2026	
			נכסים:
(454,333)	1,207,350	753,017	מזומנים ושווי מזומנים
345,192	2,324,423	2,669,615	לקוחות והכנסות לקבל, נטו
57,619	92,672	150,291	מלאי
(23,361)	1,518,311	1,494,950	מוניטין
(22,965)	216,912	193,947	נכסים בלתי מוחשיים
(4,741)	422,866	418,125	נכסי זכות שימוש
42,957	539,631	582,588	כל היתר (רכוש קבוע, מיסים נדחים ועוד)
(59,632)	6,322,165	6,262,533	סה"כ נכסים
			התחייבויות:
			אשראי מתאגידים בנקאיים ומנותני אשראי
10,419	981,354	991,773	אחרים
(66,214)	1,131,788	1,065,574	התחייבויות לספקים
77,832	511,895	589,727	הכנסות מראש
(6,445)	438,032	431,587	התחייבויות בגין חכירה
			התחייבויות בגין אופציות לבעלי זכויות שאינן
(2,003)	246,652	244,649	מקנות שליטה והתחייבות בגין רכישת פעילות
(16,574)	905,679	889,105	כל היתר
(2,985)	4,215,400	4,212,415	סה"כ התחייבות

הירידה בסעיפי הנכסים נובעת בעיקר מירידה בסעיף המזומנים ושווי המזומנים, אשר קוזזה בחלקה בעליה בסעיף לקוחות והכנסות לקבל, בסעיף המלאי (בעיקר מלאי בתחום החומרה והתשתיות שטרם סופק) ומעליה בסעיף חייבים ויתרות חובה (מוצג לעיל במסגרת סעיף "כל היתר").

לא חל שינוי מהותי בסך התחייבויות החברה, האמור משקף, בין היתר, עלייה בהכנסות מראש (בעיקר מקדמות מלקוחות בעסקאות לאורך זמן) עלייה זו קוזזה על ידי קיטון בסעיף התחייבויות לספקים.

תמצית דוחות על תזרימי מזומנים (באלפי ש"ח)

ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30.06.25	ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30.06.26	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30.06.25	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30.06.26	
				תזרימי מזומנים לפעילות שוטפת
244,715	272,267	119,380	135,427	רווח נקי
251,673	253,658	126,263	117,166	התאמות לסעיפי רווח והפסד
(195,570)	(579,135)	(50,199)	(226,599)	שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות
(87,099)	(93,055)	(50,222)	(49,125)	מזומנים ששולמו והתקבלו עבור ריבית ומיסים, נטו
213,719	(146,265)	145,222	(23,131)	מזומנים נטו שנבעו (ששימשו) לפעילות שוטפת
				תזרימי מזומנים לפעילות השקעה
(18,689)	(26,398)	(6,818)	(15,362)	רכישת רכוש קבוע
(3,554)	(3,925)	(1,762)	(1,818)	עלויות פיתוח תוכנה שהוונו
1,310	953	173	783	תמורה ממימוש רכוש קבוע
(79,330)	(6,241)	-	(2,744)	רכישת חברות שאוחדו לראשונה
(9,964)	(20,513)	(8,232)	(8,631)	תשלומי מזומן בגין תשלומים נדחים והתחייבויות תלויות הקשורים לצירופי עסקים
(1,886)	(4,717)	(4,036)	9,566	תמורה ממכירה (רכישה) של נכסים פיננסיים, נטו
137	556	2,482	(124)	שינוי בפקדונות לזמן קצר ולזמן ארוך
(111,976)	(60,285)	(18,193)	(18,330)	מזומנים ששימשו לפעילות השקעה
				תזרימי מזומנים לפעילות מימון
(49,863)	(194,627)	(21,753)	15,198	קבלת (פרעון) אשראי נטו
120,000	-	-	-	תקבול בגין הלוואה לזמן ארוך
(146,844)	(73,682)	(79,014)	(73,103)	חלוקת דיבידנד
-	(31,400)	-	(9,660)	רכישת זכויות שאינן מקנות שליטה
(69,766)	(78,863)	(36,816)	(38,947)	פרעון התחייבויות בגין חכירה
(79,629)	(34,480)	(43,968)	(27,662)	חלוקת דיבידנד למיעוט
(49,495)	(63,371)	(49,495)	(54,675)	פירעון התחייבות בגין אופציות לזכויות שאינן מקנות שליטה
-	297,272	-	-	תקבול מהנפקת אג"ח להמרה
(33,959)	(33,959)	-	-	פרעון אג"ח
(309,556)	(213,110)	(231,046)	(188,849)	מזומנים נטו ששימשו לפעולות מימון

תזרים המזומנים מפעילות שוטפת

ברבעון השני של 2026 רשמה החברה תזרים שלילי מפעילות שוטפת בסך כ- 23.1 מיליון ש"ח, לעומת תזרים חיובי מפעילות שוטפת בסך כ- 145.2 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

בתקופה רשמה החברה תזרים מזומנים שלילי מפעילות שוטפת בסך כ- 146.2 מיליון ש"ח, לעומת תזרים חיובי מפעילות שוטפת בסך כ- 213.7 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הירידה ברבעון ובתקופה נובעת משינויים בהון חוזר, בעיקר עקב עסקת נכיון לקוחות שבוצעה ברבעון הרביעי של 2025, בסך כ- 260 מיליון ש"ח ועליה בלקוחות שוטפים (לא בפיגור) בין היתר בפעילות הענן והבטחון.

תזרים המזומנים של החברה מפעילות שוטפת ב- 12 החודשים האחרונים ("LTM"), ירד ביחס לתקופה המקבילה ועמד על כ- 688.1 מיליון ש"ח, בהשוואה לתזרים מזומנים מפעילות שוטפת LTM של כ- 863.1 מיליון ש"ח, בתקופה המקבילה אשתקד, בהתאמה.

תזרים המזומנים לפעילות השקעה

תזרים המזומנים ששימשו לפעילות השקעה ברבעון השני ובתקופה הסתכם בכ- 18.3 מיליון ש"ח וכ- 60.3 מיליון ש"ח בהתאמה, בהשוואה לתזרים של כ- 18.1 מיליון ש"ח וכ- 111.9 מיליון ש"ח בתקופות המקבילות אשתקד. עיקר ההפרש מיוחס לסך כ- 65.4 מיליון ש"ח ששולמו בגין רכישת חברת גב בתקופה המקבילה.

תזרים המזומנים לפעילות מימון

תזרימי המזומנים ששימשו לפעולות מימון ברבעון השני ובתקופה הסתכמו בכ- 188.8 מיליון ש"ח וכ- 213.1 מיליון ש"ח בהתאמה, בהשוואה לתזרים של כ- 231 מיליון ש"ח וכ- 309.6 מיליון ש"ח בתקופות המקבילות אשתקד.

עיקר ההפרש ברבעון נובע מירידה בהיקף פירעון ההלוואות מתאגידים בנקאיים בחברות הקבוצה, בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד.

עיקר ההפרש בתקופה נובע מתשלום דיבידנד בתקופה המקבילה אשתקד, וכן מתקבול בסך של כ- 297.3 מיליון ש"ח בגין הנפקת אגרות חוב להמרה בתקופה הנוכחית, אשר קוזז בחלקו באמצעות פירעון הלוואות מתאגידים בנקאיים בחברות הקבוצה.

ממוצע אשראי לזמן קצר (באלפי ש"ח)*

	30.06.2025	30.06.2026
ללקוחות	2,414,418	2,497,951
מספקים	936,033	1,063,407

* ממוצע רבעוני של 12 החודשים האחרונים למועד הדוחות

החברה מממנת את פעילותה (לרבות הפער בין ממוצע האשראי ללקוחות וממוצע האשראי לספקים) מתזרים המזומנים מפעילות שוטפת, מההון העצמי ומנטילת אשראי מגופים פיננסיים ואג"ח.

גילוי בדבר דוח תזרים חזוי, לפי תקנה 10(ב)(1)(ד) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים):

נכון ליום 30 ביוני 2026 בדוחות הסולו של החברה קיים גרעון בהון החוזר. לאור האמור, דירקטוריון החברה סקר את המדדים הפיננסיים של החברה, עמידתה באמות מידה פיננסיות החלות עליה ואת המקורות וצרכי המזומנים הקיימים והצפויים של החברה. להערכת דירקטוריון החברה, אין בגירעון בהון החוזר בדוח הסולו כדי להצביע על בעיית נזילות. לאור האמור, לא נדרשת החברה בפרסום דוח תזרים חזוי.

תמצית דוחות על השינויים בהון (באלפי ש"ח)

לתקופה של 6 חודשים שהסתיימה ביום	לתקופה של 6 חודשים שהסתיימה ביום	
30.06.25	30.06.26	
2,197,865	2,106,765	יתרת פתיחה
244,715	272,267	רווח נקי
(136,131)	(162,867)	חלוקת דיבידנד
-	1,097	זכויות שאינן מקנות שליטה הנובעות מחברות שאוחדו לראשונה
-	37,838	אופציית המרה בגין אג"ח להמרה
(45,514)	(35,603)	דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(67,955)	(68,190)	הפרשי תרגום
4,539	2,442	תשלום מבוסס מניות
(63,599)	(53,717)	עסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(32,136)	(52,080)	סילוק אופציות מכר על זכויות שאינן מקנות שליטה
3,336	-	הטבת מס עודפת בגין תשלום מבוסס מניות שנזקפה להון
1,790	2,166	רווחים אקטוארים בגין תכנית הטבה
2,106,910	2,050,118	יתרת סגירה

2. הוראות הגילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי של התאגיד

מוניטין

יתרת המוניטין כפי שנכללת בדוחות הכספיים של החברה הינה מהותית לסך נכסי החברה. המוניטין מייצג עודף עלות ההשקעה מהשווי המאזני בחברות בנות אשר נרכשו על ידי הקבוצה. בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים, החברה בוחנת מדי שנה את הצורך בהפחתה. מעבר לבדיקה השנתית של הצורך בירידת ערך, החברה גם בוחנת במהלך השנה קיום אינדיקציות לירידת ערך.

17 באוגוסט, 2026

מוטי גוטמן
מנכ"ל

גיא ברנשטיין
יו"ר הדירקטוריון

נספח א' – פרטים לגבי תעודות התחייבות שהנפיקה החברה ונמצאות בידי הציבור למועד הדוח

(1) להלן פרטים אודות אגרות החוב סדרה ב' ואגרות החוב להמרה סדרה 2 – נתונים באלפי ש"ח

פריט גילוי	פרטים אודות אגרות החוב (סדרה ב')	פרטים אודות אגרות החוב להמרה (סדרה 2)
מועד ההנפקה	הנפקה ראשונה ב-18 בספטמבר 2022, הרחבת סדרה ב-4 בדצמבר	4 בפברואר 2026
סך ערך נקוב במועד ההנפקה ⁽¹⁾	295,249 בהנפקה ראשונה ו-180,366 בהרחבת סדרה	297,028
יתרת ערך נקוב ליום 30 ביוני, 2026	271,861	297,028
יתרת ערך נקוב למועד הדוח כשהוא מוערך מחדש לפי תנאי ההצמדה ערך בדוחות הכספיים ליום 30 ביוני, 2026 (עלות מופחתת לפי שיטת הריבית האפקטיבית)	הסדרה אינה צמודה	הסדרה אינה צמודה
ריבית שנצברה ליום 30 ביוני 2026	274,637	251,991
שווי בורסאי ליום 30 ביוני 2026	4,881	4,138
סוג ריבית	277,951	263,167
ריבית קבועה בשיעור שנתי 4.1%; יצוין, כי בשטר הנאמנות בגין אגרות החוב (סדרה ב'), המצורף לדוח ההצעה ("שטר הנאמנות"), נקבעו מנגנונים להתאמה בשינוי הריבית השנתית בגין אגרות החוב (סדרה ב'), וזאת במידה ותתרחש אי עמידה באמות מידה פיננסיות או תתרחש ירידה בדירוג (סדרה ב'). בהתאם למנגנוני ההתאמה האמורים (במצטבר), השיעור הכולל של תוספות הריבית, לא יעלה על 1.1%. לפרטים ראה סעיפים 5.8 ו-5.9 לשטר הנאמנות.	ריבית קבועה בשיעור שנתי 0.5%; יצוין, כי בשטר הנאמנות בגין אגרות החוב להמרה (סדרה 2), המצורף לדוח ההצעה ("שטר הנאמנות"), נקבעו מנגנונים להתאמה בשינוי הריבית השנתית בגין אגרות החוב להמרה (סדרה 2), וזאת במידה ותתרחש אי עמידה באמות מידה פיננסיות או תתרחש ירידה בדירוג אגרות החוב להמרה (סדרה 2). בהתאם למנגנוני ההתאמה האמורים (במצטבר), השיעור הכולל של תוספות הריבית, לא יעלה על 1.1%. לפרטים ראה סעיפים 5.8 ו-5.9 לשטר הנאמנות.	
מועדי תשלום הקרן	קרן אגרות החוב (סדרה ב') תעמוד לפירעון בארבעה עשר (14) תשלומים חצי שנתיים מתוכם שלושה עשר תשלומים שווים (כל תשלום בסך של 7.14% מהקרן) ותשלום אחרון שיעמוד על 7.18%, החל מיום 1 באוגוסט 2023 ועד ליום 1 בפברואר 2030.	קרן אגרות החוב להמרה (סדרה 2) תעמוד לפירעון בתשלום אחד, אשר ישולם ביום 1 בפברואר, 2031.
מועדי תשלום הריבית	הריבית בגין אגרות החוב (סדרה ב') תשולם בתשלומים חצי שנתיים, אשר ישולמו בימים 1 בפברואר ו-1 באוגוסט, החל מיום 1 בפברואר 2023 ועד ליום 1 בפברואר 2030.	הריבית בגין אגרות החוב (סדרה 2) תשולם בתשלומים חצי שנתיים, אשר ישולמו בימים 1 בפברואר ו-1 באוגוסט, החל מיום 1 באוגוסט 2026 ועד ליום 1 בפברואר 2031.
בסיס הצמדה קרן וריבית	אגרות החוב (סדרה ב') אינן צמודות (קרן וריבית) לבסיס הצמדה כלשהו	אגרות החוב להמרה (סדרה 2) אינן צמודות (קרן וריבית) לבסיס הצמדה כלשהו
האם קיימת זכות המרה	לא	כן

פרטים אודות אגרות החוב (סדרה ב')	פרטים אודות אגרות החוב (סדרה 2)	פריט גילוי
-	אגרות החוב להמרה (סדרה 2) ניתנות להמרה למניות רגילות, רשומות על שם, בנות 1 ש"ח ע.ג. כ"א של החברה, בכל יום מסחר החל מיום רישומן למסחר בבורסה ועד ליום 22 בינואר, 2031. כל 176.2 ש"ח ע"נ של אגרות החוב תהיינה ניתנות להמרה למניה אחת של החברה (לאחר התאמה לחלוקת דיבידנד). לפרטים ראה סעיף 5 לשטר הנאמנות.	זכות המרה
החברה תהא רשאית להעמיד ביזמתה את אגרות החוב (סדרה ב') לפדיון מוקדם, והכל בהתאם להוראות סעיף 6.2 לשטר הנאמנות.	החברה אינה רשאית לבצע פדיון מוקדם ביזמת החברה בהתאם להוראות סעיף 6.2 לשטר הנאמנות.	פדיון מוקדם או המרה כפויה של אגרות החוב
אין	אין	ערבות לתשלום התחייבויות החברה על-פי שטר הנאמנות
כן	כן	האם למועד הדוח החברה עומדת בכל התנאים וההתחייבויות על-פי שטר הנאמנות
לא	לא	האם למועד הדוח ובמהלך תקופת הדוח התקיימו התנאים המקימים עילה להעמדת אגרות החוב לפירעון מיידי
לא	לא	האם החברה נדרשה על-ידי הנאמן לביצוע פעולות שונות, ובכלל זה כינוס אסיפות מחזיקי אגרות חוב
אין	אין	פירוט בטוחות/שעבדים

(2) פרטים אודות הנאמן למחזיקי אגרות חוב (סדרה ב')

שם הנאמן	רזניק פז נבו נאמניות בע"מ
שם האחראי על אגרות החוב	עו"ד הגר שאול
דרכי התקשרות	רח' יד חרוצים 14, תל אביב (טלפון: 03-6389200, פקס: 03-6389222) דואר אלקטרוני: hagar@rpn.co.il

(3) פרטים אודות דירוג אגרות החוב (סדרה ב') ואודות אגרות החוב להמרה (סדרה 2)

שם החברה המדרגת למועד הדוח	מידרוג בע"מ ("מידרוג")
דירוג במועד ההנפקה	Aa2 באופק יציב
דירוג למועד הדוח	ללא שינוי
	לדוח הדירוג העדכני ראה דוח מיידי שפרסמה החברה ביום 24.03.2026 (מס' אסמכתא – 026533-15-2026)

⁽¹⁾ ביום 14 בספטמבר 2022 פרסמה החברה דוח הצעת מדף (אסמכתא מספר: 01-117502-2022) ("דוח ההצעה"), במסגרתו הנפיקה החברה לראשונה לציבור סך של 295,249 אלפי ש"ח ערך נקוב אגרות חוב (סדרה ב') של החברה. כמו כן, ביצעה החברה ב-4 בדצמבר, 2022 הנפקת אג"ח (סדרה ב') בדרך של הרחבת סדרה, בסך נטו של 178,000 אלפי ש"ח.

4) אמות מידה פיננסיות – אג"ח (סדרה ב') ואג"ח להמרה (סדרה 2)

להלן פירוט אמות המידה השונות, אשר להן התחייבה החברה כלפי מחזיקי אגרות החוב ואשר תוצאות החישוב שלהן נכון ליום 30 ביוני, 2026, כדלקמן:

אמת המידה הפיננסית הקבועה באג"ח (סדרה ב') ^(*)	אמת המידה הפיננסית הקבועה באג"ח להמרה (סדרה 2) ^(**)	אמת מידה בפועל ליום 30 ביוני, 2026
יחס חוב פיננסי נטו מאוחד (כהגדרתו בשטר הנאמנות) לסך מאזן, לא יעלה על 45%	יחס חוב פיננסי נטו מאוחד (כהגדרתו בשטר הנאמנות) לסך מאזן, לא יעלה על 45%	3.7%
יחס חוב פיננסי נטו מאוחד (כהגדרתו בשטר הנאמנות) ל-EBITDA מתואם (כהגדרתו בשטר הנאמנות), לא יעלה על 5	יחס חוב פיננסי נטו מאוחד (כהגדרתו בשטר הנאמנות) ל-EBITDA מתואם (כהגדרתו בשטר הנאמנות), לא יעלה על 5	0.22
הון עצמי (כהגדרתו בשטר הנאמנות) מינימלי, לא יפחת מ-275,000 אלפי ש"ח	הון עצמי (כהגדרתו בשטר הנאמנות) מינימלי, לא יפחת מ-400,000 אלפי ש"ח	2,050,118

^(*) אג"ח (סדרה ב') - יתרת ערך נקוב של נייר הערך שבמחזור ליום 30 ביוני, 2026 – 271,861,534 ש"ח; יתרת ערך נקוב של נייר הערך שבמחזור סמוך למועד הדוח -237,902,623 ש"ח .

^(**) אג"ח להמרה (סדרה 2) - יתרת ערך נקוב של נייר הערך שבמחזור ליום 30 ביוני, 2026 – 297,028,000 ש"ח; יתרת ערך נקוב של נייר הערך שבמחזור סמוך למועד הדוח זהה.



פרק ב'

דו"חות כספיים ביניים מאוחדים

ליום 30.06.2026

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

3	דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של החברה
4	דוחות מאוחדים על המצב הכספי
6	דוחות מאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר
7	דוחות מאוחדים על השינויים בהון
12	דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
15	ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

הנדון : דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של מטריקס אי.טי. בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של מטריקס אי.טי. בע"מ וחברות בנות (להלן: **הקבוצה**), הכולל את הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 30 יוני, 2026 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופת ביניים זו לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל - "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבידורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נוהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34.

בנוסף לאמור בפסקה הקודמת, בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ממלא, מכל הבחינות המהותיות, אחר הוראות הגילוי לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

פסקת הדגש עניין

מבלי לסייג את מסקנתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בביאורים 1ה' ו-4א' לדוחות הכספיים הביניים, בדבר המיזוג בין החברה למג'יק תעשיות תוכנה בע"מ.

זיו האפט
רואי חשבון

תל אביב,
17 באוגוסט, 2026

ליום 31 בדצמבר 2025 ¹	ליום 30 ביוני 2025 ¹	ליום 30 ביוני 2026	
	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	
נכסים שוטפים			
1,207,350	851,088	753,017	מזומנים ושווי מזומנים
641	-	-	פיקדונות בנקאיים לטווח קצר
2,324,423	2,390,468	2,669,615	לקוחות והכנסות לקבל, נטו
72,894	49,627	56,433	מס הכנסה לקבל
176,373	208,215	228,542	חייבים ויתרות חובה
92,672	158,313	150,291	מלאי
3,874,353	3,657,711	3,857,898	
נכסים לא שוטפים			
14,512	14,512	11,871	השקעות והלוואות אחרות
83,054	88,638	90,484	הוצאות מראש
422,866	464,567	418,125	נכסי זכות שימוש
129,429	129,020	133,674	רכוש קבוע
1,518,311	1,542,746	1,494,950	מוניטין
216,912	245,443	193,947	נכסים בלתי מוחשיים
62,728	71,357	61,584	מסים נדחים
2,447,812	2,556,283	2,404,635	
6,322,165	6,213,994	6,262,533	

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

¹ סיווג למפרע בגין המיזוג, ראה ביאורים ה' ו-4' להלן

ליום 31 בדצמבר 2025 ²	ליום 30 ביוני 2025 ²	ליום 30 ביוני 2026	
	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	
התחייבויות שוטפות			
481,939	485,650	421,118	אשראי מתאגידים בנקאיים ומנותני אשראי אחרים
78,597	79,955	78,669	חלות שוטפת של התחייבות בגין אג"ח
125,593	132,947	125,086	חלות שוטפת של התחייבות בגין חכירה
1,131,788	915,447	1,065,574	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
28,922	11,334	25,540	מס הכנסה לשלם
176,746	166,858	221,156	זכאים ויתרות זכות
633,338	602,276	569,869	עובדים ומוסדות בגין שכר
17,658	21,711	14,697	התחייבות בגין רכישת פעילות
156,951	165,063	200,874	התחייבויות בגין אופציה למימון
459,396	504,318	544,095	הכנסות מראש
3,290,928	3,085,559	3,266,678	
התחייבויות לא שוטפות			
190,631	206,935	44,027	התחייבויות לתאגידים בנקאיים ולנותני אשראי אחרים
230,187	262,705	197,425	התחייבות בגין אג"ח
-	-	250,534	התחייבות בגין אג"ח להמרה
52,499	56,218	45,632	הכנסות מראש
55,635	62,984	21,984	התחייבויות בגין אופציה למימון
312,439	350,947	306,501	התחייבות בגין חכירה
50,421	55,913	55,850	מסים נדחים
16,408	9,448	7,094	התחייבויות בגין רכישת פעילות
16,252	16,375	16,690	התחייבויות בשל הטבות לעובדים
924,472	1,021,525	945,737	
הון המיוחס לבעלי מניות החברה			
488,645	518,203	833,828	הון מניות נפרע וקרנות הון
990,250	950,681	1,072,882	יתרת רווח
1,478,895	1,468,884	1,906,710	
זכויות שאינן מקנות שליטה			
627,870	638,026	143,408	
סה"כ הון			
2,106,765	2,106,910	2,050,118	
6,322,165	6,213,994	6,262,533	

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

17 באוגוסט, 2026

תאריך אישור הדוחות כספיים

גיא ברנשטיין
יו"ר הדירקטוריון

מוטי גוטמן
מנכ"ל

נבו ברנר
סמנכ"ל כספים

² סיווג למפרע בגין המיזוג, ראה ביאורים 1ה' ו-4א' להלן

דוחות מאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר
(באלפי ש"ח – למעט נתוני רווח נקי למניה)

ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2026 בלתי מבוקר	ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025 בלתי מבוקר	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2026 בלתי מבוקר	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025 בלתי מבוקר	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025 ³
מכירות	4,247,005	4,071,432	2,119,424	1,994,394
עלות המכירות והשירותים	3,477,321	3,323,150	1,732,458	1,619,960
רווח גולמי	769,684	748,282	386,966	374,434
הוצאות מחקר ופיתוח	18,525	23,995	9,345	12,265
הוצאות מכירה ושיווק	180,493	188,198	92,949	94,369
הוצאות הנהלה וכלליות	165,400	170,484	82,476	85,061
רווח תפעולי	405,266	365,605	202,196	182,739
הוצאות מימון	63,065	61,055	31,294	32,860
הכנסות מימון	12,761	14,722	4,769	7,053
רווח לפני מסים על ההכנסה	354,962	319,272	175,671	156,932
מסים על ההכנסה	82,695	73,507	40,244	36,957
חלק החברה בהפסדים של חברות כלולות	-	1,050	-	595
רווח נקי	272,267	244,715	135,427	119,380
רווח כולל אחר (לאחר השפעת המס)				
סכומים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד				
רווח ממדידה מחדש בגין תוכניות להטבה מוגדרת	2,166	1,790	241	455
סכומים שיסווגו או המסווגים מחדש לרווח או הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים				
התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים	(71,553)	(66,226)	(63,178)	(88,235)
שינוי בשווי הוגן של מכשירים המשמשים לגידור תזרים מזומנים	3,363	(1,729)	3,956	(1,450)
סך הכל רווח כולל	206,243	178,550	76,446	30,150
רווח נקי מיוחס ל:				
בעלי מניות החברה	243,333	182,622	122,597	90,136
זכויות שאינן מקנות שליטה	28,934	62,093	12,830	29,244
סך הכל רווח כולל מיוחס ל:	272,267	244,715	135,427	119,380
בעלי מניות החברה	177,618	138,605	63,920	30,921
זכויות שאינן מקנות שליטה	28,625	39,945	12,526	(771)
סך הכל רווח כולל מיוחס ל:	206,243	178,550	76,446	30,150
רווח נקי למניה המיוחס לבעלי מניות החברה (בש"ח)				
רווח נקי בסיסי	2.63	2.37	1.32	1.17
רווח נקי מדולל	2.62	2.36	1.32	1.17

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

³ סיווג למפרע בגין המיזוג, ראה ביאורים 1ה' ו- 4א' להלן

הון המניות	פרמיה על מניות	קרן בגין אג"ח להמרה	מניות באוצר	קספיים של פעילות חוץ וגידור תזרים מזומנים	קרן בגין פעולות בין תאגיד לבעל שליטה בו	קרן תשלום מבוסס מניות עם ועסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	יתרת רווח	סה"כ מיוחס לבעלי מניות החברה	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל הון
82,001	328,214	-	(7,982)	(104,355)	10,186	180,581	990,250	1,478,895	627,870	2,106,765
-	-	-	-	-	-	-	243,333	243,333	28,934	272,267
-	-	-	-	(67,881)	-	-	-	(67,881)	(309)	(68,190)
-	-	-	-	-	-	-	2,166	2,166	-	2,166
-	-	-	-	(67,881)	-	-	2,166	(65,715)	(309)	(66,024)
-	-	-	-	(67,881)	-	-	245,499	177,618	28,625	206,243
40	1,888	-	-	-	-	(1,928)	-	-	-	-
15,381	-	-	-	(52,611)	-	502,597	-	465,367	(465,367)	-
-	-	-	-	-	-	-	(162,867)	(162,867)	-	(162,867)
-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,097	1,097
-	-	37,838	-	-	-	-	-	37,838	-	37,838
-	-	-	-	-	-	-	-	-	(35,603)	(35,603)
-	-	-	-	-	-	(49,862)	-	(49,862)	(3,855)	(53,717)
-	-	-	-	-	-	2,307	-	2,307	135	2,442
-	-	-	-	-	-	(42,586)	-	(42,586)	(9,494)	(52,080)
97,422	330,102	37,838	(7,982)	(224,847)	10,186	591,109	1,072,882	1,906,710	143,408	2,050,118

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

⁴ סיווג למפרע בגין המיזוג, ראה ביאורים 1ה' ו- 4א' להלן

הון המניות	פרמיה על מניות	מניות באוצר	קצב פייס של פעילות חוץ וגידור תזרים מזומנים	קרן בגין פעולות בין תאגיד לבעל שליטה בו	קרן תשלום מבוסס מניות ועסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	יתרת רווח	סה"כ מיוחס לבעלי מניות החברה	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל הון
81,736	309,448	(7,982)	(18,680)	10,186	239,352	902,400	1,516,460	681,405	2,197,865
-	-	-	-	-	-	182,622	182,622	62,093	244,715
-	-	-	(45,807)	-	-	-	(45,807)	(22,148)	(67,955)
-	-	-	-	-	-	1,790	1,790	-	1,790
-	-	-	(45,807)	-	-	1,790	(44,017)	(22,148)	(66,165)
-	-	-	(45,807)	-	-	184,412	138,605	39,945	178,550
254	18,188	-	-	-	(18,442)	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	(136,131)	(136,131)	-	(136,131)
-	-	-	-	-	-	-	-	(45,514)	(45,514)
-	-	-	-	-	(31,879)	-	(31,879)	(31,720)	(63,599)
-	-	-	-	-	(23,847)	-	(23,847)	(8,289)	(32,136)
-	-	-	-	-	4,406	-	4,406	133	4,539
-	-	-	-	-	1,270	-	1,270	2,066	3,336
81,990	327,636	(7,982)	(64,487)	10,186	170,860	950,681	1,468,884	638,026	2,106,910

יתרה ליום 30 ביוני, 2025

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

⁵ סיווג למפרע בגין המיזוג, ראה ביאורים ה' ו-א' להלן

הון המניות	פרמיה על מניות	קרן בגין אג"ח להמרה	מניות באוצר	קרן בגין פעילות חוץ וגידור תזרים מזומנים	קרן בגין פעולות בין תאגיד לבעל שליטה בו	קרן תשלום מבוסס מניות עם ועסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	יתרת רווח	סה"כ מיוחס לבעלי מניות החברה	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל הון
97,418	329,768	37,838	(7,982)	(165,929)	10,186	627,971	1,039,811	1,969,081	157,486	2,126,567
-	-	-	-	-	-	-	122,597	122,597	12,830	135,427
-	-	-	-	(58,918)	-	-	-	(58,918)	(304)	(59,222)
-	-	-	-	-	-	-	241	241	-	241
-	-	-	-	(58,918)	-	-	241	(58,677)	(304)	(58,981)
-	-	-	-	(58,918)	-	-	122,838	63,920	12,526	76,446
4	334	-	-	-	-	(338)	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	(89,767)	(89,767)	-	(89,767)
-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,097	1,097
-	-	-	-	-	-	-	-	-	(29,680)	(29,680)
-	-	-	-	-	-	(31,213)	-	(31,213)	(809)	(32,022)
-	-	-	-	-	-	930	-	930	67	997
-	-	-	-	-	-	(6,241)	-	(6,241)	2,721	(3,520)
97,422	330,102	37,838	(7,982)	(224,847)	10,186	591,109	1,072,882	1,906,710	143,408	2,050,118

יתרה ליום 30 ביוני, 2026

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

⁶ סיווג למפרע בגין המיזוג, ראה ביאורים ה' ו-א' להלן

דוחות מאוחדים על השינויים בהון
בלתי מבוקר (באלפי ש"ח)

הון המניות	פרמיה על מניות	מניות באוצר	קן בגין התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ וגידור תזרים מזומנים	קן בגין פעולות בין תאגיד לבעל שליטה בו	קן תשלום מבוסס מניות ועסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	יתרת רווח	סה"כ מיוחס לבעלי מניות החברה	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל הון
81,975	326,639	(7,982)	(4,817)	10,186	188,328	916,717	1,511,046	682,281	2,193,327
-	-	-	-	-	-	90,136	90,136	29,244	119,380
-	-	-	(59,670)	-	-	-	(59,670)	(30,015)	(89,685)
-	-	-	-	-	-	455	455	-	455
-	-	-	(59,670)	-	-	455	(59,215)	(30,015)	(89,230)
-	-	-	(59,670)	-	-	90,591	30,921	(771)	30,150
15	997	-	-	-	(1,012)	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	(56,627)	(56,627)	-	(56,627)
-	-	-	-	-	-	-	-	(10,247)	(10,247)
-	-	-	-	-	(17,776)	-	(17,776)	(31,720)	(49,496)
-	-	-	-	-	(1,335)	-	(1,335)	(3,952)	(5,287)
-	-	-	-	-	1,385	-	1,385	369	1,754
-	-	-	-	-	1,270	-	1,270	2,066	3,336
81,990	327,636	(7,982)	(64,487)	10,186	170,860	950,681	1,468,884	638,026	2,106,910

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

⁷ סיווג למפרע בגין המיזוג, ראה ביאורים 1ה' ו-4א' להלן

										קרן בגין התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ וגידור תזרים מזומנים	קרן בגין פעולות בין תאגיד לבעל שליטה בו	קרן תשלום מבוסס מניות ועסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ מיוחס לבעלי מניות החברה	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל הון				
יתרה ליום 1 בינואר, 2025 ⁸										81,736	309,448	(7,982)	(18,680)	10,186	239,352	902,400	1,516,460	681,405	2,197,865
רווח נקי										-	-	-	-	-	-	364,724	364,724	120,415	485,139
התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ וגידור תזרים מזומנים										-	-	(85,675)	-	-	-	-	(85,675)	(39,652)	(125,327)
רווחים אקטואריים בגין תכנית הטבה										-	-	-	-	-	-	5,596	5,596	-	5,596
סך הכל רווח כולל אחר										-	-	(85,675)	-	-	-	5,596	(80,079)	(39,652)	(119,731)
סך הכל רווח כולל										-	-	(85,675)	-	-	-	370,320	284,645	80,763	365,408
מימוש אופציות עובדים למניות										265	18,766	-	-	-	(19,031)	-	-	-	-
דיבידנד שהוכרז										-	-	-	-	-	-	(282,470)	(282,470)	-	(282,470)
זכויות שאינן מקנות שליטה בחברה שאוחדה לראשונה										-	-	-	-	-	-	-	-	512	512
דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה										-	-	-	-	-	-	-	-	(101,632)	(101,632)
עסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה										-	-	-	-	-	(21,135)	-	(21,135)	(19,037)	(40,172)
סילוק (יצירה) אופציות מכר על זכויות שאינן מקנות שליטה										-	-	-	-	-	(28,088)	-	(28,088)	(16,708)	(44,796)
תשלום מבוסס מניות										-	-	-	-	-	8,213	-	8,213	501	8,714
הטבת מס עודפת בגין תשלום מבוסס מניות שנזקפה להון										-	-	-	-	-	1,270	-	1,270	2,066	3,336
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2025 ⁸										82,001	328,214	(7,982)	(104,355)	10,186	180,581	990,250	1,478,895	627,870	2,106,765

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

⁸ סיווג למפרע בגין המיזוג, ראה ביאורים 1ה' ו- 4א' להלן

דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
(באלפי ש"ח)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025 ⁹	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025 ⁹	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2026	ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025 ⁹	ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2026	
	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת					
רווח נקי	485,139	119,380	135,427	244,715	272,267
התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת					
התאמות לסעיפי רווח והפסד					
פחת והפחתות	272,604	69,827	64,069	138,489	126,660
מיסים על ההכנסה	149,512	36,957	40,244	73,507	82,695
שינוי בהתחייבויות בגין הטבות לעובדים	8,944	1,088	(22)	4,224	3,245
הוצאות מימון אחרות, נטו	53,938	14,333	11,549	27,010	36,723
שערך התחייבות בגין רכישת פעילות	3,481	785	372	1,634	934
הפסד (רווח) הון ממימוש רכוש קבוע	(296)	(21)	(155)	(528)	(96)
שינוי ערך נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד	-	239	-	239	-
תשלום מבוסס מניות	8,714	1,754	997	4,539	2,442
עליית ערך התחייבויות בגין אופציה לזכויות שאינן מקנות שליטה	4,540	1,301	112	2,559	1,055
	501,437	126,263	117,166	251,673	253,658
שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות					
ירידה (עלייה) בלקוחות	162,036	130,078	(126,174)	108,185	(358,314)
ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה והוצאות מראש	(29,408)	26,964	24,330	(57,632)	(61,642)
ירידה (עלייה) במלאי	15,992	(59,027)	(39,370)	(49,602)	(57,629)
עלייה (ירידה) בהתחייבויות לספקים ולנותני שירותים	75,894	(72,951)	(48,087)	(143,668)	(62,263)
עלייה (ירידה) בעובדים ומוסדות, בהכנסות מראש ובזכאים ויתרות זכות	9,357	(75,263)	(37,298)	(52,853)	(39,287)
	233,871	(50,199)	(226,599)	(195,570)	(579,135)
מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך התקופה					
עבור					
ריבית ששולמה	(59,535)	(10,312)	(7,328)	(35,012)	(39,011)
ריבית שהתקבלה	28,075	7,053	4,769	14,722	12,761
מיסים ששולמו	(172,889)	(51,675)	(48,794)	(93,203)	(85,764)
מיסים שהתקבלו	32,069	4,712	2,228	26,394	18,959
	(172,280)	(50,222)	(49,125)	(87,099)	(93,055)
מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת	1,048,167	145,222	(23,131)	213,719	(146,265)

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

⁹ סיווג למפרע בגין המיזוג, ראה ביאורים ה' ו-4' להלן

דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
(באלפי ש"ח)

לשנה	ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר 2025 ¹⁰	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025 ¹⁰	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2026	ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025 ¹⁰	ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2026
	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר
תזרימי מזומנים מפעילות השקעה					
תמורה ממימוש רכוש קבוע	1,513	173	783	1,310	953
רכישת רכוש קבוע	(41,006)	(6,818)	(15,362)	(18,689)	(26,398)
רכישת חברות שאוחדו לראשונה (א)	(79,330)	-	(2,744)	(79,330)	(6,241)
עלויות פיתוח תוכנה שהוונו	(7,819)	(1,762)	(1,818)	(3,554)	(3,925)
תשלומי מזומן בגין תשלומים נדחים והתחייבויות	(12,145)	(8,232)	(8,631)	(9,964)	(20,513)
תלויות הקשורים לצירופי עסקים	(1,312)	(4,036)	9,566	(1,886)	(4,717)
תמורה ממכירה (רכישה) של נכסים פיננסיים, נטו	(1,326)	2,482	(124)	137	556
שינוי בפיקדונות לזמן קצר ולזמן ארוך	(141,425)	(18,193)	(18,330)	(111,976)	(60,285)
מזומנים נטו שנבעו (שימשו) לפעילות השקעה					
תזרימי מזומנים מפעילות מימון					
אשראי מתאגידים בנקאיים ומנותני אשראי אחרים	110,423	49,579	58,294	94,751	58,294
לזמן קצר, נטו	148,500	-	-	120,000	-
תקבול בגין קבלת הלוואות לזמן ארוך					
פירעון הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים	(213,935)	(71,332)	(43,096)	(144,614)	(252,921)
ונותני אשראי אחרים	-	-	-	-	297,272
תקבול מהנפקת אג"ח להמרה	(348,745)	(79,014)	(73,103)	(146,844)	(73,682)
חלוקת דיבידנד	(150,869)	(36,816)	(38,947)	(69,766)	(78,863)
פירעון התחייבות בגין חכירה	(146,284)	(43,968)	(27,662)	(79,629)	(34,480)
חלוקת דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה					
פרעון התחייבות בגין אופציות לזכויות שאינן מקנות שליטה	(49,540)	(49,495)	(54,675)	(49,495)	(63,371)
רכישת זכויות שאינן מקנות שליטה	-	-	(9,660)	-	(31,400)
פרעון אג"ח	(67,918)	-	-	(33,959)	(33,959)
מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון					
הפרשי תרגום בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים					
	(60,824)	(33,711)	(28,124)	(20,899)	(34,673)
עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים					
	127,550	(137,728)	(258,434)	(228,712)	(454,333)
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה					
	1,079,800	988,816	1,011,451	1,079,800	1,207,350
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה					
	1,207,350	851,088	753,017	851,088	753,017

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

¹⁰ סיווג למפרע בגין המיזוג, ראה ביאורים 1ה' ו-4א' להלן

דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
(באלפי ש"ח)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025 ¹¹	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025 ¹¹	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2026	ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025 ¹¹	ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2026	בלתי מבוקר
(א) רכישת חברות שאוחדו לראשונה					
נכסים והתחייבויות של החברות המאוחדות ליום האיחוד					
(12,558)	-	(560)	(12,558)	1,218	הון חוזר (למעט מזומנים ושווי מזומנים)
(4,394)	-	(63)	(4,394)	(539)	נכסים קבועים
(2,765)	-	9	(2,765)	9	האוצר מס הכנסה
(3,395)	-	-	(3,395)	-	מס נדחה
(1,401)	-	-	(1,401)	-	מלאי
(72,270)	-	(3,956)	(72,270)	(10,365)	מוניטין
(30,779)	-	(1,475)	(30,779)	(5,137)	נכסים בלתי מוחשיים
2,414	-	-	2,414	-	התחייבויות בשל הטבות לעובדים
7,079	-	339	7,079	1,255	עתודה למס
		-		-	התחייבות בגין אופציות לבעלי זכויות
26,215	-		26,215		שאינן מקנות שליטה
-	-	1,098	-	1,098	זכויות שאינן מקנות שליטה ^(*)
12,524	-	1,864	12,524	6,220	התחייבות בגין רכישת פעילות
(79,330)	-	(2,744)	(79,330)	(6,241)	
(ב) פעילויות מהותיות שלא במזומן					
628	56,628	89,818	56,628	89,767	חלוקת דיבידנד שהוכרז וטרם שולם
137,337	58,916	38,424	82,625	66,749	הכרה בנכס זכות שימוש כנגד התחייבות בגין חכירה

(*) במסגרת רכישת חברות בנות ראה ביאור 4ג', התקשרה החברה בין היתר, באופציות מכר לרכישת יתרת מניות המיעוט.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

¹¹ סיווג למפרע בגין המיזוג, ראה ביאורים 1ה' ו-4א' להלן

א. מטריקס אי. טי. בע"מ (להלן – החברה או מטריקס) היא חברת טכנולוגיות המידע (IT) המובילה בישראל. החברה התאגדה בישראל ביום 12 במרץ, 1989 והחלה בפעילותה העסקית ביום זה. החברה היא חברה גלובלית הפועלת בתחומי פתרונות שירותי IT, מוצרי תוכנה ותשתיות מחשוב, ייעוץ וניהול בישראל ובחו"ל.

ב. ניירות הערך של החברה רשומים למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב.

ג. החברה הינה חברת בת ישירה של פורמולה מערכות (1985) בע"מ (להלן - פורמולה מערכות או בעלת השליטה), הנשלטת על ידי חברת Asseco Poland S.A.

ד. דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 30 ביוני, 2026 ולתקופה של ששה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך (להלן - דוחות כספיים ביניים מאוחדים). תמצית הדוחות הכספיים המאוחדים של הקבוצה ליום 30 ביוני, 2026, כוללים את אלה של החברה ושל החברות הבנות שלה (להלן- הקבוצה), וכן את זכויות החברה בחברות כלולות ובהסדרים משותפים. יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2025 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולביאורים אשר נלוו אליהם (להלן - הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים).

ה. בחודש פברואר 2026 השלימה החברה את רכישת מלוא הון המניות של מג'יק תעשיות תוכנה בע"מ ("מג'יק"), בדרך של מיזוג משולש הופכי (לפרטים, ראה גם ביאור 4א'). בהתאם לכללי החשבונאות, טופלה עסקת רכישת מג'יק (אשר נחשבת כצירוף עסקים תחת אותה שליטה) בהתאם לגישת As - Pooling. בהתאם, החל מדוחות הרבעון הראשון לשנת 2026, מאוחדים נכסי והתחייבויות מג'יק לפי ערכם בספרי בעלת השליטה. כמו כן, ממועד האיחוד לראשונה הוצגו מספרי ההשוואה כאילו אוחדה מג'יק בספרי החברה מאז רכישתה על ידי בעלת השליטה.

א. להלן נתונים על שינויים במדדים ושערי חליפין רלוונטיים

ליום 31.12.25	ליום 30.06.25	ליום 30.06.26			
מדד המחירים לצרכן (לפי בסיס 2020)					
117.8	117.3	119.2	בישראל (מדד בגין)		
117.8	116.9	119.2	בישראל (מדד ידוע)		
שער החליפין מול הש"ח					
3.19	3.37	2.98	דולר		
3.75	3.96	3.39	יורו		
לשנה שהסתיימה ביום 31.12.25	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 30.06.25	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 30.06.26	לתקופה של 6 חודשים שהסתיימה ביום 30.06.25	לתקופה של 6 חודשים שהסתיימה ביום 30.06.26	
מדד המחירים לצרכן (לפי בסיס 2020)					
2.6%	1.08%	0.87%	2.14%	1.16%	בישראל (מדד בגין)
2.36%	1.28%	1.26%	1.57%	1.16%	בישראל (מדד ידוע)
שער החליפין מול הש"ח					
(12.53%)	(9.31%)	(5.91%)	(7.54%)	(6.65%)	דולר
(1.34%)	(1.66%)	(6.64%)	4.18%	(9.37%)	יורו

ב. מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים ערוכים בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן בהתאם להוראות הגילוי לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל-1970.

המדיניות החשבונאית אשר יושמה בעריכת הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים עקבית לזו אשר יושמה בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים, למעט בקשר עם המפורט בהמשך ביאור זה להלן.

ג. עסקאות צירופי עסקים תחת אותה שליטה

עסקת רכישת מג'יק (אשר נחשבת כצירוף עסקים תחת אותה שליטה – ר' גם ביאור 4א') טופלה בהתאם לגישת ה-as pooling, בהתאם לעקרונות להלן:

- הנכסים וההתחייבויות של הישות הנרכשת מוכרים לראשונה בדוחות הכספיים לפי ערכם בספרי בעלת השליטה ערב צירוף העסקים.
- ההפרש בין התמורה שנקבעה בעסקה לבין הערך בספרים של הנכסים נטו של הישות הנרכשת הוכר ישירות בהון.

הדוחות הכספיים של החברה משקפים את מצב העסקים ותוצאות הפעילות גם של הישות הנרכשת אשר מאוחדת בדרך של צירוף העסקים, כאילו התבצע צירוף העסקים ביום שבו נכנסו ישויות אלו תחת אותה שליטה, כך שתקופות קודמות מוצגות מחדש על מנת לשקף את צירוף העסקים כאמור. לפיכך, הדוחות הכספיים של החברה כוללים את השפעת עסקת המיזוג על בסיס הצגה רטרוספקטיבית, החל מהתקופה המוקדמת ביותר המוצגת בדוחות. במסגרת זו, הקצאת המניות לפורמולה שוקפה למפרע במסגרת מספרי ההשוואה, בעוד שהקצאת המניות לבעלי המניות שאינן מקנות שליטה טופלה במסגרת ההון במועד השלמת העסקה (לפרטים נוספים ראה ביאורים 1 ה' ו-4 א').

ד. עלויות מחקר ופיתוח

הוצאות מחקר הנגרמות במסגרת תהליך פיתוח תוכנה מוכרות ברווח או הפסד בעת התהוותן. נכס בלתי מוחשי שנוצר באופן פנימי מפרויקט פיתוח תוכנה או משלב הפיתוח של פרויקט פנימי מוכר, בהתקיים כל התנאים הבאים:

- קיימת היתכנות טכנית להשלמת הנכס הבלתי מוחשי כך שיהיה זמין לשימוש או למכירה;
- כוונת החברה להשלים את הנכס ולהשתמש בו או למוכרו;
- ביכולתה של החברה להשלים את הנכס ולהשתמש בו או למוכרו;
- האופן שבו הנכס יפיק הטבות כלכליות עתידיות ניתן לקביעה;
- קיומם של משאבים טכניים, פיננסיים ואחרים זמינים להשלמת הפיתוח ושימוש בנכס או למכירתו;
- עלויות במהלך הפיתוח שניתן לייחסן לנכס, ניתנות למדידה באופן מהימן.

החברה קובעת היתכנות טכנולוגית עם השלמת תכנון תוכנית מפורט או מודל עובד. עלויות תוכנה מהוונות נמדדות לפי עלות בניכוי פחת נצבר ובניכוי הפסדי ירידת ערך מצטברים, וזאת ברמת המוצר.

הפחתת עלויות תוכנה מהוונות מתחילה כאשר הפיתוח הושלם והמוצר זמין לשימוש או למכירה. מרגע שמוצר נחשב זמין לשימוש, נפסק היוון העלויות ומתחילה הפחתתן כהוצאה במסגרת "עלות המכירות והשירותים".

עלויות תוכנה מהוונות מופחתות לכל מוצר בנפרד בשיטת הקו הישר לאורך אורך החיים השימושיים המשווער של המוצר (לרוב 5 שנים).

החברה בוחנת באופן שוטף את יכולת ההשבה של עלויות התוכנה שהונו, באמצעות בחינת השווי בר-המימוש של נכסים בלתי מוחשיים אלו, בהתבסס על אומדן ההכנסות העתידיות הצפויות, בניכוי העלויות העתידיות להשלמה, להפצה, תחזוקה ותמיכה ללקוחות לאורך יתרת אורך החיים הכלכלי של המוצר.

בשנים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר 2023, 2024 ו-2025, לא זוהו סכומים שאינם ברי השבה.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 2 עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ה. אופציית מכר שהוענקה לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה

החברה מטפלת באופציות מכר שהוענקו לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה, אשר אינן מקנות לחברה זכויות בעלות נוכחית, לפי גישת ההכרה החלקית (Partial recognition). בהתאם לגישת ההכרה החלקית, תמדוד החברה את ערכן של הזכויות שאינן מקנות שליטה במועד צירוף העסקים ותזקוף להן בתקופות עוקבות את חלקן ברווח הכולל ובחלוקות דיבידנדים בהתאם להוראות IFRS 10. בסוף כל תקופת דיווח, החברה גורעת את יתרת הזכויות שאינן מקנות שליטה ומכירה בהתחייבות פיננסית בסכום הערך הנוכחי של מחיר המימוש בגין אופציית המכר. ההפרש בין הערך המעודכן של הזכויות שאינן מקנות שליטה שנגרע, לבין עדכון ערך ההתחייבות הפיננסית, מטופל בסוף כל תקופת דיווח כעסקה עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה (קרי הפער נזקף לקרן הון). לפרטים נוספים, ראה ביאור 2 ח' 6, לפרק ב' – דו"חות כספיים, לשנת 2025.

ביאור 3 מגזרים

א. כללי

תיאור פעילות החברה לפי תחומי פעילות

עם השלמת רכישת מג'יק (לפרטים, ראה גם ביאור 4 א'), עדכנה החברה את מגזרי הפעילות המדווחים שלה. נוכח שינוי מבנה המגזרים בעקבות עסקת המיזוג, סווג מחדש נתוני ההשוואה לתקופות הקודמות. בהתאם להוראות IFRS 8 – Operating Segments, מגזרי הפעילות נקבעים בהתאם לגישת ההנהלה, על בסיס המבנה הארגוני והמידע הנבחן על ידי מקבל ההחלטות התפעוליות הראשי של החברה לצורך הקצאת משאבים. לפיכך, החל ממועד זה פועלת הקבוצה בשלושה (3) מגזרי פעילות מדווחים.

פתרונות IT, מוצרים ושירותי תוכנה, ייעוץ והנדסת מערכות בישראל

הפעילות במגזר כוללת מגוון רחב של פתרונות ושירותים טכנולוגיים ואחרים וכן מכירה ושיווק של מוצרי תוכנה (לרבות, כאלה בבעלות החברה) בישראל. הפעילויות במגזר כוללות, בין היתר: פתרונות ושירותים בתחום מערכות הליבה הארגוניות, Data & AI, אבטחת מידע, סייבר ודיגיטל. בכלל זה: פיתוח, יישום והטמעה של מערכות מידע; ביצוע פרויקטי אינטגרציה של מערכות מחשוב ותוכנה; פיתוח מערכות C4ISR לגופים ביטחוניים; מתן שירותי מומחים (staff augmentation) וייעוץ טכנולוגי; שירותי Offshore/Nearshore, שירותי BPO ו-Call Center, הדרכה והטמעה, שירותי פיתוח תוכנה, בדיקות תוכנה, (QA) שדרוג ומודרניזציה של מערכות; פתרונות בתחומי דאטה, בינה מלאכותית (AI), דיגיטל, סייבר ואבטחת מידע. כמו כן כולל המגזר פעילויות: שיווק, הטמעה ותמיכה במוצרי תוכנה של יצרנים מובילים, ופיתוח, שיווק, הטמעה ותחזוקה של פתרונות תוכנה ייעודיים (בבעלות החברה) לסקטורים שונים, כגון בריאות ומשאבי אנוש. כמו כן, כולל המגזר שירותי ייעוץ ניהולי והנדסי, לרבות ניהול פרויקטים מורכבים, פיקוח הנדסי ושירותי תכנון וליווי בתחומי תשתיות לאומיות, תחבורה וסביבה וניהול שרשרת אספקה ולוגיסטיקה.

א. כללי (המשך)

פתרונות IT, מוצרים ושירותי תוכנה בחו"ל

הפעילות במגזר כוללת מגוון רחב של פתרונות ושירותים טכנולוגיים ואחרים וכן מכירה ושיווק של מוצרי תוכנה (לרבות, כאלה בבעלות החברה) בחו"ל.

הפעילויות במגזר כוללות, בין היתר: אספקת פתרונות ושירותי IT מתקדמים, לרבות פיתוח תוכנה, אינטגרציה ושירותי מומחים (staff augmentation); פתרונות בתחומי Data & AI; חוויית לקוח דיגיטלית, מערכות ארגוניות ושירותים מנוהלים (Managed Services); שירותי ייעוץ, פיתוח והטמעה של פתרונות בתחומי רגולציה, ניהול סיכונים ותאימות, (GRC) לרבות מניעת הונאות והלבנת הון, והפחתת סיכוני סייבר; פתרונות ענן ופיתוח יישומים. בנוסף, כולל המגזר פעילות של פיתוח, שיווק, רישוי ותמיכה במוצרי תוכנה ופלטפורמות טכנולוגיות בבעלות החברה, לרבות פלטפורמות Low-Code ופלטפורמות לפיתוח יישומים ואינטגרציה בין מערכות (Magic xpa, Magic xpi ואחרות), וכן פתרונות תוכנה ייעודיים לסקטורים שונים, כגון לוגיסטיקה והפצה ותקשורת ומדיה, המשווקים ללקוחות בינלאומיים.

הפעילות במגזר מתבצעת באמצעות חברות הקבוצה בארה"ב וצפון אמריקה, אירופה, יפן, ועשרות מדינות נוספות ברחבי העולם, ומהווה את זרוע הפעילות הבינלאומית של הקבוצה.

פתרונות ענן, תשתיות מחשוב ומערכות בישראל ובחו"ל

מגזר זה כולל את פעילות הקבוצה בתחום הענן, תשתיות המחשוב, החומרה והציוד הטכנולוגי. הפעילות במגזר כוללת, בין היתר: מתן פתרונות ושירותים בתחום מחשוב הענן, לרבות ייעוץ, תכנון ארכיטקטורה, פיתוח, הטמעה וניהול סביבות ענן ציבורי, פרטי והיברידי (IaaS, PaaS, SaaS); שירותים מנוהלים, תמיכה תפעולית ושירותי FinOps הנתמכים בתהליכי AI מתקדמים; שירותי טרנספורמציה דיגיטלית, מודרניזציה של מערכות DevOps, ואופטימיזציה של תשתיות ענן; פתרונות תשתיות מחשוב, תקשורת, מולטימדיה ומוקדי שליטה ובקרה למשרדים חכמים; סייבר ואבטחת מידע; שיווק ומכירה של חומרה, רישיונות תוכנה וציוד היקפי; פתרונות מיכון משרדי והדפסה; ציוד בדיקה ומדידה, פתרונות תקשורת, סייבר ו-RF; וכן יבוא, מכירה ושירות של מכונות ייצור אוטומטיות להרכבת רכיבים ובדיקות אוטומטיות בתחומי מכשור תעשייתי, רפואי, צבאי, לייזרים וסנסורים, תקשורת אופטית ומכ"מ.

ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2026 בלתי מבוקר (באלפי ש"ח)

		פתרונות IT, מוצרים ושירותי תוכנה, ייעוץ והנדסת מערכות בישראל		פתרונות ענן, תשתיות מחשוב ומערכות בישראל ובחו"ל	פתרונות IT, מוצרים ושירותי תוכנה בחו"ל	התאמות	סך הכל
מכירות לחיצוניים	2,518,674	1,049,148	679,183	-	4,247,005		
מכירות בין מגזריות	65,241	29,789	8,581	(103,611)	-		
מכירות	2,583,915	1,078,937	687,764	(103,611)	4,247,005		
תוצאות המגזר	250,553	82,831	79,619	(7,737)	405,266		
הוצאות מימון					(63,065)		
הכנסות מימון					12,761		
מיסים על הכנסה					(82,695)		
חלק החברה בהפסדים של חברות כלולות					-		
רווח נקי					272,267		

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 3 מגזרים (המשך)

ב. ההרכב (המשך)

ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025 בלתי מבוקר (באלפי ש"ח)

פתרונות ד"ר,					
מוצרים ושירותי					
פתרונות ענן, תשתיות					
פתרונות ד"ר, מחשוב ומערכות					
מוצרים ושירותי בישראל					
תוכנה בחו"ל					
התאמות					
סך הכל					
מכירות לחיצוניים	2,403,713	949,534	718,185	-	4,071,432
מכירות בין מגזריות	35,476	15,961	422	(51,859)	-
מכירות	2,439,189	965,495	718,607	(51,859)	4,071,432
תוצאות המגזר	214,344	79,284	78,183	(6,206)	365,605
הוצאות מימון					(61,055)
הכנסות מימון					14,722
מיסים על הכנסה					(73,507)
חלק החברה בהפסדים של חברות כלולות					(1,050)
רווח נקי					244,715

ביאור 3 - מגזרים (המשך)

ב. ההרכב (המשך)

ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2026 בלתי מבוקר (באלפי ש"ח)

סך הכל	התאמות	פתרונות ד"ו,			
		פתרונות ד"ו, מוצרים ושירותי תוכנה, ייעוץ והנדסת מערכות בישראל	פתרונות ענן, תשתיות מחשוב ומערכות בישראל ובחו"ל	פתרונות ד"ו, מוצרים ושירותי תוכנה בחו"ל	
2,119,424	-	337,040	536,803	1,245,581	מכירות לחיצוניים
-	(53,014)	6,062	12,141	34,811	מכירות בין מגזריות
<u>2,119,424</u>	<u>(53,014)</u>	<u>343,102</u>	<u>548,944</u>	<u>1,280,392</u>	מכירות
202,196	(3,645)	41,807	40,094	123,940	תוצאות המגזר
(31,294)					הוצאות מימון
4,769					הכנסות מימון
(40,244)					מיסים על הכנסה
					חלק החברה בהפסדים של חברות כלולות
-					רווח נקי
<u>135,427</u>					

ב. ההרכב (המשך)

ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025 בלתי מבוקר (באלפי ש"ח)

		פתרונות ד", מוצרים ושירותי תוכנה, ייעוץ והנדסת מערכות בישראל		פתרונות ענן, תשתיות מחשוב ומערכות בישראל ובחו"ל	פתרונות ד", מוצרים ושירותי תוכנה בחו"ל	התאמות	סך הכל
מכירות לחיצוניים	1,164,688	461,489	368,217	-	1,994,394		
מכירות בין מגזריות	13,062	8,410	263	(21,735)	-		
מכירות	1,177,750	469,899	368,480	(21,735)	1,994,394		
תוצאות המגזר	109,164	33,030	43,226	(2,681)	182,739		
הוצאות מימון					(32,860)		
הכנסות מימון					7,053		
מיסים על הכנסה					(36,957)		
חלק החברה בהפסדים של חברות כלולות					(595)		
רווח נקי					119,380		

ביאור 3 מגזרים (המשך)

ב. ההרכב (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2025 מבוקר (באלפי ש"ח)

סה"כ	התאמות	פתרונות IT, מוצרים ושירותי תוכנה, ייעוץ והנדסת מערכות בישראל	פתרונות ענן, תשתיות מחשוב ומערכות בישראל ובחו"ל	פתרונות IT, מוצרים ושירותי תוכנה בחו"ל	סה"כ
8,386,982	-	1,438,003	1,921,432	5,027,547	הכנסות לחיצוניים
-	(111,950)	982	43,708	67,260	הכנסות בין מגזריות
<u>8,386,982</u>	<u>(111,950)</u>	<u>1,438,985</u>	<u>1,965,140</u>	<u>5,094,807</u>	סה"כ הכנסות
<u>729,954</u>	<u>(19,634)</u>	<u>145,706</u>	<u>172,652</u>	<u>431,230</u>	תוצאות המגזר
(122,258)					הוצאות מימון
28,075					הכנסות מימון
(149,582)					מסים על ההכנסה
(1,050)					חלק החברה בהפסדים של חברות כלולות
<u>485,139</u>					רווח נקי
מידע נוסף					
6,860,078	(111,950)	1,001,084	1,647,356	4,323,588	עלות המכירות
272,604	-	39,016	47,977	185,611	פחת והפחתות

ביאור 4 אירועים מהותיים במהלך התקופה

א. השלמת עסקת המיזוג עם חברת מג'יק

ביום 24 בפברואר 2026 הושלמה עסקת המיזוג בין החברה לבין מג'יק תעשיות תוכנה בע"מ ("מג'יק") לאחר התקיימות התנאים המתלים הקבועים בהסכם המיזוג. במסגרת המיזוג, שבוצע בדרך של מיזוג משולש הופכי, רכשה החברה את מלוא הון המניות המונפק והנפרע של מג'יק, וממועד השלמת המיזוג הפכה מג'יק לחברה בת בבעלות מלאה (100%) של החברה. עם השלמת העסקה נמחקו מניות מג'יק ממסחר בנאסד"ק ובבורסה לניירות ערך בתל אביב, ומג'יק חדלה להיות חברה ציבורית.

ב. הנפקת אג"ח להמרה (סדרה 2)

ביום 4 בפברואר 2026 השלימה החברה הנפקת אגרות חוב להמרה (סדרה 2) בע.ב. של כ- 297 מיליון ש"ח, בתמורה ברוטו בסך כ- 300.6 מיליון ש"ח. אגרות החוב נושאות ריבית שנתית של 0.5% ועומדות לפירעון בתשלום אחד, ביום 1 בפברואר 2031. האג"ח (סדרה 2) ניתנות להמרה בכל יום מסחר באופן שבו כל 178.4 ש"ח ע.נ. של אגרות החוב תהיינה ניתנות להמרה למניה אחת של החברה (לאחר התאמה לחלוקת דיבידנד). לפרטים בדבר הנפקת אג"ח להמרה (סדרה 2), ראה ביאור 25 א' לדוחות הכספיים השנתיים.

רוב כספי הנפקת אג"ח (סדרה 2) שימשו, לאחר השלמת עסקת מג'יק (ראה להלן), לפירעון חובות בנקאיים קיימים בחברת מג'יק, בסך כולל של כ- 200 מיליון ₪.

ג. רכישת חברות בנות

(1) ביום 1 בדצמבר 2025 השלימה החברה, באמצעות חברת הבת CommIT, רכישה של 75% מהון המניות של חברת סוואנה פתרונות בע"מ, המתמחה בבניית צוותי פיתוח עבור סטארט-אפים באמצעות גיוס והעסקת מפתחים ממדינות אפריקה במיקור חוץ. תמורת הרכישה הבסיסית הסתכמה לכ- 3.75 מיליון ש"ח, בתוספת תמורה מותנית נוספת התלויה בתוצאות הכספיות העתידיות של החברה. בהתאם להסכם, לחברה ולמוכר אופציה הדדית למכירה/רכישה של יתרת מניות המוכר לחברה.

(2) ביום 12 במרץ 2026 השלימה החברה, באמצעות חברת הבת מג'יק תעשיות תוכנה, רכישה של 100% מהון המניות של חברת מרטין קונטרול סיסטמס תמורת סך כ- 3 מיליון דולר. מרטין קונטרול סיסטמס הינה חברת שירותי אינטגרציה (System Integrator) אמריקאית, המתמחה במתן שירותי אוטומציה תעשייתית ואינטגרציה של מערכות בקרה. החברה מספקת ליצרנים תעשייתיים פתרונות מקצה לקצה, הכוללים שירותי ייעוץ, תכנון, הנדסה, פיתוח, אינטגרציה, התקנה והפעלה (commissioning) של מערכות בקרה תעשייתיות.

(3) ביום 13 באפריל 2026 השלימה החברה, באמצעות חברת הבת קומבלק, רכישה של 60% מהון המניות של חברת פרודקטיב, העוסקת ביישום מערכות מידע ומתן שירותי תוכנה, לרבות פיתוח אתרים ואפליקציות, יישום והטמעת מערכות CRM ו-Work OS, ומתן שירותי Offshore. תמורת הרכישה הסתכמה בכ- 6.2 מיליון ש"ח. בהתאם להסכם, לחברה ולמוכר אופציה הדדית למכירה/רכישה של יתרת מניות המוכר לחברה.

בגין הרכישות המפורטות לעיל, הכירה החברה בשווי הוגן של הנכסים וההתחייבויות שנרכשו במסגרת צירוף העסקים על פי מדידה ארעית. לפיכך, תמורת הרכישה והשווי ההוגן של הנכסים וההתחייבויות שנרכשו, ניתנים להתאמה סופית עד 12 חודשים ממועד הרכישה.

ביאור 4 אירועים מהותיים במהלך התקופה (המשך)

ד. רכישת זכויות מיעוט בחברות בנות

במהלך המחצית השניה של 2026 ולאחר תאריך הדוחות הכספיים, רכשה החברה זכויות נוספות מבעלי מניות מיעוט, במספר חברות בנות של החברה והגדילה את החזקתה באותן חברות, וזאת, תמורת סכום כולל של כ-142 מיליון ש"ח.

ה. חלוקת דיבידנד

בהמשך להכרזת הדיבידנד מה-12 במרץ 2026, חילקה החברה ביום 5 במאי 2026, דיבידנד סך של 73.1 מיליון שקלים לבעלי מניותיה (מהווה 79 אגורות לכל 1 שקל ע.ג. מניות רגילות).

בהמשך להכרזת הדיבידנד מה-19 במאי 2026, חילקה החברה ביום 01 ביולי 2026, דיבידנד סך של 89.8 מיליון שקלים לבעלי מניותיה (מהווה 97 אגורות לכל 1 שקל ע.ג. מניות רגילות).

ביאור 5 אירועים מהותיים לאחר תקופת הדוח

חתימה על הסכם לרכישת חברת לאור אנרגיה בע"מ

ביום 9 ביולי 2026, התקשרה החברה, באמצעות חברה בבעלותה המלאה, בהסכם לרכישת 80% מהון המניות של חברת לאור אנרגיה (1993) בע"מ ("לאור") תמורת כ-73 מיליון ש. בהתאם להסכם, לחברה ולמוכר אופציה הדדית לרכישה ומכירה של יתרת מניות המוכר לחברה, בהתאמה. לאור עוסקת באינטגרציה של מערכות חשמל ורכיבים מכניים-חשמליים, לרבות אספקת פתרונות מקצה לקצה (E2E), ובעיקר קרונות שליטה ובקרה, משטחי אנרגיה, מערכות חשמל ומוצרים משלימים, בעיקר בתחום הביטחוני. השלמת העסקה כפופה להתקיימות תנאים מתלים כמקובל בעסקאות מסוג זה, העיקר שבהם הינו אישור רשות התחרות. לפרטים נוספים ראה דוח מידי של החברה מיום 9 ביולי 2026 (אסמכתא: 2026-01-065401).



פרק ג'

נתונים כספיים מתוך הדו"חות הכספיים
ביניים המאוחדים המיוחסים לחברה
ליום 30 ביוני, 2026
בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

3	דוח מיוחד של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של מטריקס אי.טי. בע"מ
4	דוח מיוחד לפי תקנה 38ד'
5	נתונים כספיים מתוך המאזנים המאוחדים המיוחסים לחברה
7	נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על הרווח הכולל המיוחסים לחברה
8	נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על תזרימי המזומנים המיוחסים לחברה
10	מידע נוסף

דוח מיוחד של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של מטריקס אי.טי. בע"מ על מידע כספי ביניים נפרד לפי תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970

מבוא

סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד המובא לפי תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים) התש"ל-1970 של מטריקס אי.טי. בע"מ (להלן - החברה), ליום 30 ביוני, 2026 ולתקופות של ששה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. המידע הכספי הביניים הנפרד הינו באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה. אחריותנו היא להביע מסקנה על המידע הכספי הביניים הנפרד לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה ישראל (2410) של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי נפרד לתקופות ביניים מורכבת מבידורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נוהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנפרד הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם להוראות תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

זיו האפט
רואי חשבון

תל אביב,
17 באוגוסט, 2026

**דוח מיוחד לפי תקנה 38ד'
נתונים כספיים ומידע כספי מתוך הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים
המיוחסים לחברה**

להלן נתונים כספיים ומידע כספי נפרד המיוחסים לחברה מתוך הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים של הקבוצה ליום 30 ביוני, 2026 המפורסמים במסגרת הדוחות התקופתיים (להלן - דוחות מאוחדים), המוצגים בהתאם לתקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

נתונים כספיים מתוך המאזנים המאוחדים המיוחסים לחברה (באלפי ש"ח)

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	ליום 30 ביוני
12025	12025	2026
	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר
נכסים שוטפים		
7,767	8,416	2,913
20,640	88,232	89,437
28,983	25,295	40,580
15,350	4,662	3,781
11,146	10,771	13,427
83,886	137,376	150,138
נכסים לא שוטפים		
3,164,248	3,017,707	3,678,407
24,659	24,660	187,457
1,027	-	-
166,136	171,132	163,223
5,949	6,800	6,091
3,362,019	3,220,299	4,035,178
3,445,905	3,357,675	4,185,316

המידע הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהנתונים הכספיים ומהמידע הכספי הנפרד.

¹ סיווג למפרע בגין המיזוג, ראה ביאורים ה'1 ו-4' לדו"ח הכספי

נתונים כספיים מתוך המאזנים המאוחדים המיוחסים לחברה (באלפי ש"ח)

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	ליום 30 ביוני	
12025	12025	2026	
	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	
התחייבויות שוטפות			
311,943	304,780	304,156	אשראי מתאגידים בנקאיים ומנותני אשראי אחרים
78,597	79,955	78,669	חלות שוטפת התחייבות בגין אג"ח
16,392	14,973	17,252	חלות שוטפת של התחייבות בגין חכירה
50,106	52,574	34,197	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
33,075	22,931	18,908	עובדים ומוסדות בגין שכר
24,897	70,670	107,605	זכאים ויתרות זכות
1,060,425	912,217	1,101,693	יתרות חו"ז שוטפות עם חברות מוחזקות
1,575,435	1,458,100	1,662,480	
התחייבויות לא שוטפות			
230,187	262,705	197,425	התחייבות בגין אג"ח
-	-	250,534	התחייבות בגין אג"ח להמרה
161,388	167,890	156,954	התחייבות בגין חכירה
-	-	10,625	עתודה למס
-	96	588	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
391,575	430,691	616,126	
הון המיוחס לבעלי מניות החברה			
488,645	518,203	833,828	הון מניות נפרע וקרנות הון
990,250	950,681	1,072,882	יתרת רווח
1,478,895	1,468,884	1,906,710	
3,445,905	3,357,675	4,185,316	

המידע הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהנתונים הכספיים ומהמידע הכספי הנפרד.

17 באוגוסט, 2026			
נבו ברנר	מוטי גוטמן	גיא ברנשטיין	תאריך אישור המידע הכספי הנפרד
סגן מנהל כללי כספים	מנהל כללי	יושב ראש הדירקטוריון	

נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על הרווח הכולל המיוחסים לחברה (באלפי ש"ח)

ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2026	ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025 ¹	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2026	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025 ¹	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025 ¹
בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר
מכירות	142,929	127,656	75,412	61,866
עלות המכירות והשירותים	45,382	41,313	29,617	18,127
רווח גולמי	97,547	86,343	45,795	43,739
הוצאות מכירה ושיווק	7,710	6,672	4,823	4,254
הוצאות הנהלה וכלליות	20,375	21,552	11,055	12,370
רווח תפעולי	69,462	58,119	29,917	27,115
הוצאות מימון	24,050	20,477	10,817	9,725
הכנסות מימון	2,871	55	2,026	-
רווח בגין חברות מוחזקות, נטו	207,208	153,595	107,551	77,675
רווח לפני מיסים על ההכנסה	255,491	191,292	128,677	95,065
מיסים על ההכנסה	12,158	8,670	6,080	4,929
רווח נקי המיוחס לחברה	243,333	182,622	122,597	90,136
רווחים אקטואריים בחברות מוחזקות	2,166	1,790	241	455
התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים	(67,881)	(45,807)	(58,918)	(59,670)
סך הכל רווח כולל המיוחס לחברה	177,618	138,605	63,920	30,921
	284,645			(85,675)

המידע הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהנתונים הכספיים ומהמידע הכספי הנפרד.

¹ סיווג למפרע בגין המיזוג, ראה ביאורים ה'1 ו-4' לדו"ח הכספי

נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על תזרימי המזומנים המיוחסים לחברה (באלפי ש"ח)

לשנה	ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2026	ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025 ¹	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2026	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025 ¹	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025 ¹
	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת של החברה					
רווח נקי המיוחס לחברה	243,333	182,622	122,597	90,136	364,724
התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת של החברה					
התאמות לסעיפי רווח והפסד של החברה					
רווח בגין חברות מוחזקות, נטו	(207,108)	(153,595)	(107,451)	(77,675)	(367,712)
מיסים על ההכנסה	12,158	8,670	6,080	4,929	369
פחת והפחתות	9,335	8,507	4,689	4,276	18,545
שינוי בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים	1,615	(65)	282	(43)	(1,188)
הוצאות מימון אחרות, נטו	35,464	20,840	11,849	10,179	38,824
תשלום מבוסס מניות	2,307	4,406	930	1,385	8,213
	(146,229)	(111,237)	(83,621)	(56,949)	(302,949)
שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות של החברה					
ירידה (עלייה) בלקוחות	(68,797)	15,460	(15,654)	(8,885)	83,052
ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה	(2,281)	11,016	(1,327)	2,701	10,641
עלייה (ירידה) בהתחייבויות לספקים ולנותני שירותים	(15,909)	15,772	(12,732)	4,179	13,304
עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות	(34,996)	(21,088)	(16,390)	(28,085)	(2,415)
עלייה (ירידה) ביתרות חו"ז שוטפות עם חברות מוחזקות	29,671	60,740	50,486	52,552	205,260
	(92,312)	81,900	4,383	22,462	309,842
מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך השנה בחברה עבור					
ריבית ששולמה	(24,203)	(15,437)	(2,020)	(2,139)	(26,965)
ריבית שהתקבלה	2,871	55	2,821	20	50
מיסים ששולמו	(1,683)	-	(666)	1,926	(542)
מיסים שהתקבלו	-	1,010	-	1,010	-
	(23,015)	(14,372)	135	817	(27,457)
מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת של החברה					
	(18,223)	138,913	43,494	56,466	344,160

המידע הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהנתונים הכספיים ומהמידע הכספי הנפרד.

¹ סיווג למפרע בגין המיזוג, ראה ביאורים 1ה' ו-4א' לדו"ח הכספי

נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על תזרימי המזומנים המיוחסים לחברה (באלפי ש"ח)

לשנה שהסתיימה ביום 31 דצמבר	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
2025 ¹	2025 ¹	2026	2025 ¹	2026	
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	
תזרימי מזומנים מפעילות מימון של החברה					
(7,785)	-	(9,656)	-	(14,032)	פירעון התחייבות בגין חכירה
-	-	37,973	-	(162,798)	הלוואות לחברה מוחזקת
(269,065)	(52,161)	(73,103)	(100,438)	(73,103)	חלוקת דיבידנד
3,680	-	-	-	-	חלוקת דיבידנד מחברת בת
-	-	-	-	297,272	תקבול אג"ח להמרה
(67,918)	-	-	(33,959)	(33,959)	פירעון אג"ח
(341,088)	(52,161)	(44,786)	(134,397)	13,380	מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון של החברה
(32)	(828)	(28)	(827)	(11)	הפרשי תרגום בגין מזומנים ושווי מזומנים
3,040	3,477	(1,320)	3,689	(4,854)	עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
4,727	4,939	4,233	4,727	7,767	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
7,767	8,416	2,913	8,416	2,913	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה
פעילויות מהותיות שלא במזומן					
-	56,628	89,767	56,628	89,767	דיבידנד שהוכרז וטרם שולם
6,177	8,240	3,908	8,508	6,422	הכרה בנכס זכות שימוש כנגד התחייבות בגין חכירה

המידע הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהנתונים הכספיים ומהמידע הכספי הנפרד.

¹ סיווג למפרע בגין המיזוג, ראה ביאורים 1ה' ו-4א' לדו"ח הכספי

מידע נוסף

1. כללי

מידע כספי נפרד זה של מטריקס אי.טי. בע"מ (להלן - החברה) ערוך במתכונת מתומצתת ליום 30 ביוני, 2026 ולתקופות של ששה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך, בהתאם להוראות תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל-1970. יש לעיין במידע כספי נפרד זה בהקשר למידע הכספי הנפרד על הדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2025 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולמידע הנוסף אשר נלווה אליהם.

2. עיקרי המדיניות החשבונאית

המדיניות החשבונאית אשר יושמה בעריכת מידע כספי נפרד זה עקבית לזו שיושמה בעריכת המידע הכספי הנפרד ליום 31 בדצמבר, 2025, למעט בקשר עם המפורט בביאור 2 ג', ד', ה'.

3. עסקאות צירופי עסקים תחת אותה השליטה

לפרטים ראה ביאור ג' וביאור 4א' לדו"ח הכספי.



פרק ד'

דו"ח רבעוני בדבר אפקטיביות
הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי
ועל הגילוי לפי תקנה 38ג' (א)

תוכן העניינים

3	דוח רבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי לפי תקנה 38ג' (א)
4	הצהרת מנכ"ל
5	הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים

מצורף בזאת דוח רבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי לפי תקנה 38ג' (א):

ההנהלה, בפיקוח הדירקטוריון של חברת מטריקס אי.טי. בע"מ (להלן: "החברה"), אחראית לקביעתה והתקיימותה של בקרה פנימית נאותה על הדיווח הכספי ועל הגילוי בחברה.

לעניין זה, חברי ההנהלה הם:

1. מוטי גוטמן, מנכ"ל
2. נבו ברנר, סמנכ"ל כספים
3. גלי קטן, חשבת

בקרה פנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי כוללת בקורות ונהלים הקיימים בחברה, אשר תוכננו בידי המנכ"ל ונושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים או תחת פיקוחם, או בידי מי שמבצע בפועל את התפקידים האמורים בפיקוח דירקטוריון החברה, אשר נועדו לספק מידה סבירה של ביטחון בהתייחס למהימנות הדיווח הכספי ולהכנת הדוחות בהתאם להוראות הדין, ולהבטיח כי מידע שהחברה נדרשת לגלות בדוחות שהיא מפרסמת על פי הוראות הדין נאסף, מעובד מסוכם ומדווח במועד ובמתכונת הקבועים בדין.

הבקרה הפנימית כוללת, בין השאר, בקורות ונהלים שתוכננו להבטיח כי מידע שהחברה נדרשת לגלותו כאמור, נצבר ומועבר להנהלת החברה, לרבות למנכ"ל ולנושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים או למי שמבצע בפועל את התפקידים האמורים, וזאת כדי לאפשר קבלת החלטות במועד המתאים, בהתייחס לדרישת הגילוי.

בשל המגבלות המבניות שלה, בקרה פנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אינה מיועדת לספק ביטחון מוחלט שהצגה מוטעית או השמטת מידע בדוחות תימנע או תתגלה.

דוח הרבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אשר צורף לדוח הרבעוני לתקופה שנסתיימה ביום 31 במרץ, 2026 (להלן הדוח בדבר הבקרה הפנימית האחרון), העריכו הדירקטוריון וההנהלה את הבקרה הפנימית בחברה. בהתבסס על הערכה זו, הדירקטוריון והנהלת החברה הגיעו למסקנה כי הבקרה הפנימית כאמור, היא אפקטיבית.

עד למועד הדוח, לא הובא לידיעת הדירקטוריון וההנהלה כל אירוע או עניין שיש בהם כדי לשנות את הערכת האפקטיביות של הבקרה הפנימית, כפי שהובאה במסגרת הדוח השנתי בדבר הבקרה הפנימית האחרון.

למועד הדוח, בהתבסס על הערכת האפקטיביות של הבקרה הפנימית בדוח השנתי בדבר הבקרה הפנימית האחרון, ובהתבסס על מידע שהובא לידיעת ההנהלה והדירקטוריון כאמור לעיל, הבקרה הפנימית היא אפקטיבית.

הצהרות מנהלים :

(א1) הצהרת מנהל כללי לפי תקנה 38ג (ד) (1) לתקנות הדוחות

הצהרת מנהלים הצהרת מנכ"ל

אני מוטי גוטמן, מזהיר כי :

1. בחנתי את הדוח הרבעוני של חברת מטריקס אי.טי. בע"מ (להלן "החברה") לרבעון השני של שנת 2026 (להלן "הדוחות").
2. לפי ידיעתי, הדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות.
3. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של החברה לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות.
4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של החברה, לדירקטוריון החברה, לוועדת הביקורת ולוועדה לבחינת דוחות כספיים בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי :
- א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתה של החברה לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, וכן-
- ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב מנכ"ל או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי.
5. אני לבד או יחד עם אחרים בחברה :
- א. קבעתי בקורות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקורות ונהלים תחת פיקוחי, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, לרבות חברות מאוחדות שלה כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע - 2010, מובא לידיעתי על ידי אחרים בחברה ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות, וכן-
- ב. קבעתי בקורות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקורות ונהלים תחת פיקוחי, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים.
- ג. לא הובא לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח האחרון (הדוח הרבעוני ליום 31 במרץ, 2026) לבין מועד דוח זה, אשר יש בו כדי לשנות את מסקנת הדירקטוריון וההנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של החברה.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

מוטי גוטמן, מנכ"ל

17 באוגוסט, 2026

(ב) הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים לפי תקנה 38ג (ד)(2)

הצהרת מנהלים
הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים

אני, נבו ברנר, מצהיר כי :

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים ואת המידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים של חברת מטריקס אי.טי. בע"מ (להלן "החברה") לרבעון השני של שנת 2026 (להלן "הדוחות").
2. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים, אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות.
3. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של החברה לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות.
4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של החברה, לדירקטוריון החברה, לוועדת הביקורת ולוועדה לבחינת דוחות כספיים בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי :
- א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים ביניים ולמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים, העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתה של החברה לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, וכן-
- ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב מנכ"ל או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי.
5. אני לבד או יחד עם אחרים בחברה :
- א. קבעתי בקורות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקורות ונהלים תחת פיקוחי, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, לרבות חברות מאוחדות שלה כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (עריכת דוחות כספיים שנתיים), התש"ע - 2010, מובא לידיעתי על ידי אחרים בחברה ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות, וכן-
- ב. קבעתי בקורות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקורות ונהלים תחת פיקוחי, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים.

ג. לא הובא לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח האחרון (הדוח הרבעוני ליום 31 במרץ, 2026) לבין מועד דוח זה, ואשר יש בהם כדי לשנות את מסקנותיי לגבי האפקטיביות של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי, כלל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים ולמידע הכספי האחר הכלול בדוחות הובאו בפני ההנהלה והדירקטוריון ושלובים בדוח זה.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

נבו ברנר, סמנכ"ל כספים

17 באוגוסט, 2026