מטריקס אי.טי. בע"מ

דו"חות כספיים רבעוניים

30 בספטמבר 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

לתשעת החודשים

שהסתיימו ביום 30.09.2026

תוכן העניינים

.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	3
.1.1.3	הסביבה העסקית	4
.1.1.4	אירועים מהותיים	7
.1.1.5	עיקרי התוצאות לרבעון השלישי ולתקופה של תשעת החודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2026	8
.1.1.6	ניתוח השפעת שחיקת שער הדולר ביחס לשקל על תוצאות הפעילות	9
.1.1.7	תמצית דוחות על הרווח המאוחד לשלושת החודשים ותשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2026 ו- 2025	10
.1.2	ניתוח תוצאות הפעילות	11
.1.2.1	עונתיות	11
.1.2.2	ניתוח תוצאות רווח והפסד מאוחד	11
.1.2.3	תמצית תוצאות רווח והפסד מאוחד לפי מגזרי פעילות לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026 ו- 2025 ולתשעת החודשים שהסתיימו באותם תאריכים	16
.1.2.4	ניתוח תוצאות הפעילות לפי מגזרי פעילות	19
.1.2.5	התקשרויות ואירועים מיוחדים	22
.1.3	מצב כספי, נזילות ומקורות המימון	23
.2	הוראות הגילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי של התאגיד	27
נספח א'	פרטים לגבי תעודות התחייבות שהנפיקה החברה ונמצאות בידי הציבור למועד הדוח	28

1. הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד

1.1. נתונים עיקריים מתוך תיאור עסקי התאגיד

1.1.1. כללי

מטריקס אי.טי בע"מ, יחד 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 למעלה מ- 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 (Governance, 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.

1.1.3. הסביבה העסקית[1]

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 בשיעורי 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, קצב האינפלציה השנתי בארה"ב עומד על כ-3.7% (ספטמבר 2026, במונחים שנתיים, על בסיס 12 חודשים אחרונים, LTM) ושיעור ריבית הפיקדון של הבנק המרכזי האירופי עומד על 2.5%.

הסביבה הכלכלית בישראל

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

ב. המצב הבטחוני

נכון למועד פרסום הדוח, המלחמה, אשר פרצה ב- 7 באוקטובר 2023, ממשיכה להשפיע על הסביבה הגיאו-פוליטית והכלכלית של ישראל. במסגרת המלחמה ונגזרותיה, מנהלת ישראל מערכות לחימה מול ארגוני טרור הנתמכים על ידי איראן בזירות 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 (בעצימות מוגבלת), במקביל למו"מ לסיומה.

סביבת הסיכון הגיאופוליטי המוגבר 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, ובהתאמה, במהלך המחצית השנייה של שנת 2025 ובמהלך תשעת החודשים הראשונים של שנת 2026, התחזק השקל משמעותית אל מול מטבעות עיקריים.

[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.

ג. השפעה על תוצאות הפעילות של החברה

נכון למועד הדוחות הכספיים ולמועד פרסום הדוח, כ- 287 וכ- 303 (בהתאמה) מעובדי החברה מגוייסים למילואים.

למרות האמור, כפי שיפורט להלן, פעילות החברה ברבעון השלישי ובתשעת החודשים הראשונים של 2026 אופיינה בהמשך עלייה בהיקפי הפעילות ובתוצאות הפעילות של החברה. להערכת החברה, לא קיימת השפעה מהותית של המלחמה על תוצאות פעילותה.

ד. מדדים כלכליים

(1) אינפלציה וריבית

בשנים האחרונות ניכרת מגמה של התמתנות באינפלציה בישראל, אשר מלווה בחודשים האחרונים בירידת הריבית במשק.

נכון למועד פרסום הדוח, שיעור עליית מדד המחירים לצרכן (מדד ספטמבר LTM2026) עומד על כ- 1.6%, ושיעור ריבית בנק ישראל עומד על 3.25%.

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 פרעונן. עוד יצוין 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, ולאינפלציה 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, ביחס לתקופות המקבילות, הייתה כרוכה בהשפעה שלילית מקזזת למגמת הצמיחה הנמשכת בהכנסות וברווחי החברה, כך שבנטרול השפעת התחזקות השקל, שיעורי הצמיחה בהכנסות, וברווחי החברה, היו גבוהים יותר - לפרטים ראה סעיף 1.1.5 בדבר השפעת שחיקת שער הדולר על תוצאות הפעילות.

יחד עם זאת, במהלך הרבעון השלישי חלה היחלשות של השקל ביחס לדולר בשיעור של 2.9% אשר בעקבותיה, רשמה החברה ברבעון השלישי הכנסות מימון בגין הפרשי שער בסך כ- 4.3 מיליון ש"ח בהתאמה, וכן נרשמה תנועה בקרן הון מהפרשי תרגום (נטו מהשפעת פעילות גידור שנזקפה לקרן הון) בסך כ- 16.1 מיליון ש"ח שנזקפה לרווח כולל אחר.

כחברה 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 2026[2], 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 השלישי ובתשעת החודשים הראשונים 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 הפריון 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 גיאו-פוליטיות, 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-Repor-2026.pdf

1.1.4. אירועים מהותיים

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 מיליוני ש"ח. אגרות החוב נושאות ריבית שנתית של 0.5% ועומדות לפירעון בתשלום אחד, ביום 1 בפברואר 2031. אגרות חוב (סדרה 2) ניתנות להמרה בכל יום מסחר באופן שבו כל 174.5 ש"ח ע.נ. של אגרות החוב 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 סעיף 1.1.4 א' לעיל), 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 4ג' לדוחות הכספיים המאוחדים ביניים.

ד. רכישת זכויות מיעוט בחברות בנות

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

ה. 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 מיידי של החברה מיום 21 במאי 2026 (אסמכתא: 2026-01-047208). ביום 16 ביוני 2026 הגישה החברה בקשת רשות ערעור בגין ההחלטה האמורה ובקשות לעיכוב ביצוע; ביום 17 ביוני 2026 ניתן צו עיכוב ביצוע ארעי בגין החלטת ביהמ"ש המחוזי. המשיב הגיש את תגובתו לבקשה, ובשלב זה ממתינים להגשת תגובת היועצת המשפטית לממשלה לבקשת רשות הערעור.

ו. 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 זוטר לשעבר שלה, מהעבירות של צד להסדר כובל וקבלת דבר במרמה, ראו דוח מיידי של החברה מיום 1 ביוני 2026 (אסמכתא: 2026-01-051910).

ז. מדיניות תגמול לנושאי משרה

ביום 6 באוקטובר 2026 אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה את מדיניות התגמול לנושאי משרה של החברה לשנים 2026–2028. לפרטים ראו דיווחי החברה מימים 6 באוקטובר 2026 (אסמכתא 2026-01-090658), 5 באוקטובר 2026 (אסמכתא 2026-01-090055) ו- 24 באוגוסט 2026 (אסמכתא 2026-01-079072)

1.1.5. עיקרי התוצאות לרבעון השלישי ולתקופה של תשעת החודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2026

על רקע השחיקה המהותית של שער הדולר ביחס לשקל במהלך התקופות המדווחות (ירידה של כ- 10.3% וכ- 13.9% בשער הדולר הממוצע ברבעון ובתקופה, ביחס לתקופות המקבילות אשתקד, בהתאמה) יוצגו להלן עיקרי תוצאות הפעילות גם בנטרול השפעות שינויים בשערי החליפין, על בסיס Constant Currency[3]. לפירוט נוסף ראה סעיף 1.1.6 להלן.

- ההכנסות צמחו ברבעון ובתקופה בכ- 7.9% ובכ- 5.6% לסך של כ- 2.4 מיליארד ש"ח וכ- 6.6 מיליארד ש"ח, בהתאמה. **הצמיחה בהכנסות על בסיס Constant Currency ברבעון ובתקופה עמדה על כ- 14% וכ- 13%, בהתאמה.**
- הרווח התפעולי צמח ברבעון ובתקופה בכ- 14.4% ובכ- 12.1% לסך של כ- 216.3 מיליון ש"ח וכ- 621.5 מיליון ש"ח, בהתאמה. **הצמיחה ברווח התפעולי על בסיס Constant Currency ברבעון ובתקופה עמדה על כ- 21.1% וכ- 19.6%, בהתאמה.**
- הרווח הנקי צמח ברבעון ובתקופה בכ- 24.5% ובכ- 15.8% לסך של כ- 157.5 מיליון ש"ח וכ- 429.8 מיליון ש"ח, בהתאמה. **הצמיחה ברווח הנקי על בסיס Constant Currency ברבעון ובתקופה עמדה על כ- 29.6% וכ- 26.6%, 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- 6.5% ובכ- 7.2% ברבעון ובתקופה, בהתאמה; הרווח התפעולי של המגזר צמח בכ- 15.8% ובכ- 18.1% ברבעון ובתקופה, בהתאמה.**
- **הכנסות** מגזר פתרונות IT, מוצרים ושירותי תכנה בחו"ל **צמחו (על בסיס Constant Currency) בכ- 6.6% ובכ- 11.1% ברבעון ובתקופה, בהתאמה; הרווח התפעולי של המגזר צמח בכ- 13.1% ובכ- 18.1% ברבעון ובתקופה, בהתאמה.**
- **הכנסות מגזר פתרונות ענן, תשתיות מחשוב ומערכות בישראל ובחו"ל צמחו (על בסיס Constant Currency) בכ- 45.8% ובכ- 34.6% ברבעון ובתקופה, בהתאמה; הרווח התפעולי של המגזר צמח בכ- 32.2% ובכ- 21.8% 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 הוצאות 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/שקל ביחס לתקופות המדווחות אשתקד. שער החליפין הממוצע של הדולר ברבעון ובתקופה נשחק בשיעור כ- 10.3% וכ- 13.9%, בהתאמה, ביחס לתקופות המקבילות.

על מנת לנטרל השפעות חיצוניות של שינויי שערי החליפין כאמור, יוצגו להלן ההכנסות והרווח התפעולי של החברה על בסיס מטבע קבוע[4] (Constant Currency) המנטרל השפעות שינוי בשערי החליפין בין תקופות הדיווח ומאפשר להציג את התפתחות התוצאות העסקיות על בסיס השוואתי אחיד.

תוצאות מדווחות לשלושת החודשים ותשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2026 ו- 2025 (באלפי ש"ח):

	ל- 3 החודשים שהסתיימו ביום	ל- 3 החודשים שהסתיימו ביום	שינוי באחוזים	ל- 9 החודשים שהסתיימו ביום	ל- 9 החודשים שהסתיימו ביום	שינוי באחוזים
	30.09.26	**30.09.25**		**30.09.26**	**30.09.25**	
הכנסות	2,359,062	2,185,340	7.9%	6,606,067	6,256,772	5.6%
רווח תפעולי	216,264	189,046	14.4%	621,530	554,651	12.1%
שיעור הרווח התפעולי	9.2%	8.7%		9.4%	8.9%	
רווח נקי	157,542	126,530	24.5%	429,809	371,245	15.8%
שיעור הרווח הנקי	6.7%	5.8%		6.5%	5.9%	

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

	ל- 3 החודשים שהסתיימו ביום	ל- 3 החודשים שהסתיימו ביום	שינוי באחוזים	ל- 9 החודשים שהסתיימו ביום	ל- 9 החודשים שהסתיימו ביום	שינוי באחוזים
	30.09.26	**30.09.25**		**30.09.26**	**30.09.25**	
הכנסות	2,491,598	2,185,340	14%	7,072,595	6,256,772	13%
רווח תפעולי	228,941	189,046	21.1%	663,120	554,651	19.6%
שיעור הרווח התפעולי	9.2%	8.7%		9.4%	8.9%	
רווח נקי	163,953	126,530	29.6%	470,091	371,245	26.6%
שיעור הרווח הנקי	6.6%	5.8%		6.6%	5.9%	

[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 ותשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2026 ו- 2025 (באלפי ש"ח)

	ל- 3 החודשים שהסתיימו ביום	ל- 3 החודשים שהסתיימו ביום	שינוי באחוזים	ל- 9 החודשים שהסתיימו ביום	ל- 9 החודשים שהסתיימו ביום	שינוי באחוזים
	30.09.26	30.09.25		30.09.26	30.09.25	
הכנסות	2,359,062	2,185,340	7.9%	6,606,067	6,256,772	5.6%
עלות המכירות והשירותים	1,940,581	1,795,102	8.1%	5,417,902	5,118,252	5.9%
רווח גולמי	**418,481**	**390,238**	**7.2%**	**1,188,165**	**1,138,520**	**4.4%**
% מהכנסות	**17.7%**	**17.9%**		**18%**	**18.2%**	
הוצאות מחקר ופיתוח	8,821	10,669	(17.3%)	27,346	34,664	(21.1%)
הוצאות מכירה ושיווק	101,062	100,863	0.2%	281,555	289,061	(2.6%)
הוצאות הנהלה וכלליות	92,334	89,660	3%	257,734	260,144	(0.9%)
רווח תפעולי	**216,264**	**189,046**	**14.4%**	**621,530**	**554,651**	**12.1%**
% מהכנסות	**9.2%**	**8.7%**		**9.4%**	**8.9%**	
הוצאות מימון, נטו	9,501	23,554	(59.7%)	59,805	69,887	(14.4%)
רווח לפני מיסים על ההכנסה	206,763	165,492	24.9%	561,725	484,764	15.9%
מיסים על ההכנסה	49,221	38,962	26.3%	131,916	112,469	17.3%
חלקי החברה בהפסדי חברה שמטופלת בשיטת השווי המאזני, נטו	-	-	-	-	1,050	(100%)
רווח נקי	**157,542**	**126,530**	**24.5%**	**429,809**	**371,245**	**15.8%**
% מהכנסות	**6.7%**	**5.8%**		**6.5%**	**5.9%**	
רווח נקי מיוחס ל						
בעלי מניות החברה	139,520	93,921	48.6%	382,853	276,543	38.4%
זכויות שאינן מקנות שליטה	18,022	32,609	(44.7%)	46,956	94,702	(50.4%)
רווח נקי	**157,542**	**126,530**	**24.5%**	**429,809**	**371,245**	**15.8%**
% מהכנסות	**6.7%**	**5.8%**		**6.5%**	**5.9%**	
EBITDA[5]	278,473	256,870	8.4%	810,399	760,964	6.5%
% מהכנסות	**11.8%**	**11.8%**		**12.3%**	**12.2%**	

[5] רווח לפני מימון, מיסים, פחת והפחתות

1.2. ניתוח תוצאות הפעילות

1.2.1. עונתיות

הרבעון השלישי (בדומה לרבעון המקביל אשתקד) הושפע מחגי תשרי (ראה גם סעיף 9 לדוח על עסקי התאגיד בדוח התקופתי, בדבר "עונתיות"). יחד עם זאת, פריסת שעות העבודה הפוטנציליות ברבעון ובתקופה היתה דומה (בהבדלים מינוריים) לתקופות המקבילות אשתקד.

1.2.2. ניתוח תוצאות רווח והפסד מאוחד

1) **הכנסות**

הכנסות החברה ברבעון הסתכמו בכ- 2,359.1 מיליון ש"ח, בהשוואה לכ- 2,185.3 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, גידול של כ- 7.9%. **שיעור העלייה בהכנסות ברבעון, בנטרול השפעת שחיקת שער הדולר (ירידה בשער החליפין של הדולר הממוצע ביחס לרבעון המקביל אשתקד בשיעור כ- 10.3%) עמד על כ- 14%** (ראה פירוט בס"ק 1.1.5 לעיל).
הכנסות החברה בתקופה הסתכמו בכ- 6,606.1 מיליון ש"ח, לעומת כ- 6,256.8 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 5.6%. **שיעור העלייה בהכנסות בתקופה, בנטרול השפעת שחיקת שער הדולר (ירידה בשער החליפין של הדולר הממוצע ביחס לתקופה המקבילה אשתקד בשיעור כ- 13.9%) עמד על כ- 13%** (ראה פירוט בס"ק 1.1.5 לעיל).

הגידול בהכנסות ברבעון ובתקופה נבע מגידול בהיקפי הפעילות במגזר פתרונות ענן, תשתיות מחשוב ומערכות בישראל ובחו"ל ובמגזר פתרונות IT, מוצרים ושירותי תוכנה, ייעוץ והנדסת מערכות בישראל. גידול זה 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- 6.6% ו- 11.1%, בהתאמה).

הגידול בהיקף ההכנסות ברבעון ובתקופה הושפעו 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- 7.2% ו- 5.1% ברבעון ובתקופה, בהתאמה.

בנטרול השפעת שחיקת שער הדולר ובנטרול השפעת איחוד לראשונה של תוצאות הפעילות של חברות שנרכשו על ידי החברה, רשמה החברה צמיחה אורגנית בשיעור של כ- 13.2% ו- 12.5% ברבעון ובתקופה, בהתאמה.

2) **רווח גולמי**

הרווח הגולמי ברבעון הסתכם בכ- 418.5 מיליון ש"ח (כ- 17.7% מההכנסות), בהשוואה לכ- 390.2 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד (כ- 17.9% מההכנסות), גידול של כ- 7.2%.

הרווח הגולמי בתקופה הסתכם בכ- 1,188.2 מיליון ש"ח (כ- 18% מההכנסות), לעומת כ- 1,138.5 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד (כ- 18.2% מההכנסות), גידול של כ- 4.4%.

העלייה ברווח הגולמי ברבעון ובתקופה, ביחס לתקופות המקבילות אשתקד, נובעת מהעלייה בהיקפי הפעילות של החברה. הירידה הקלה בשיעור הרווח ברבעון ובתקופה 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- 8.8 מיליון ש"ח (כ- 0.4% מההכנסות), בהשוואה לכ- 10.7 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד (כ- 0.5% מההכנסות).

הוצאות מחקר ופיתוח ברוטו (כולל עלויות מו"פ שהוונו) ברבעון הסתכמו בכ- 10.7 מיליון ש"ח (כ- 0.5% מההכנסות), בהשוואה לכ- 13 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד (כ- 0.6% מההכנסות).

הוצאות מחקר ופיתוח נטו בתקופה הסתכמו בכ- 27.3 מיליון ש"ח (כ- 0.4% מההכנסות), בהשוואה לכ- 34.7 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד (כ- 0.6% מההכנסות).

הוצאות מחקר ופיתוח ברוטו (כולל עלויות מו"פ שהוונו) בתקופה הסתכמו בכ- 33.2 מיליון ש"ח (כ- 0.5% מההכנסות), בהשוואה לכ- 40.6 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד (כ- 0.6% מההכנסות).

הירידה בהוצאות המו"פ בהשוואה לתקופות המקבילות אשתקד מיוחסת בעיקר להשפעת שחיקת הדולר על עלויות עובדי מו"פ בחו"ל.

4) **הוצאות מכירה, שיווק הנהלה וכלליות**

הוצאות המכירה ושיווק, הנהלה וכלליות (SG&A) ברבעון הסתכמו בכ- 193.4 מיליון ש"ח (כ- 8.2% מההכנסות), בהשוואה לכ- 190.5 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד (כ- 8.7% מההכנסות).

הוצאות מכירה שיווק הנהלה וכלליות בתקופה (SG&A) הסתכמו בכ- 539.3 מיליון ש"ח (כ- 8.2% מההכנסות), בהשוואה לכ- 549.2 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד (כ- 8.8% מההכנסות).

הגידול בהוצאות מכירה ושיווק הנהלה וכלליות ברבעון, נבע בעיקר מעליה בהיקפי הפעילות (ובכלל זה בגין חברות בנות שאוחדו לראשונה). הגידול ברבעון קוזז בחלקו כתוצאה מהשפעת שחיקת שער החליפין של הדולר ביחס לשקל על הוצאות ה-SG&A של חברות בנות בחו"ל.

הקיטון בהוצאות מכירה ושיווק הנהלה וכלליות בתקופה, נבע בעיקר מהשפעת שחיקת שער החליפין של הדולר ביחס לשקל על הוצאות ה-SG&A של חברות בנות בחו"ל וכן, מרישום עלויות בקשר עם עסקת מג'יק בתקופה המקבילה, וזאת, בקיזוז עלייה בהוצאות כאמור בגין חברות בנות שאוחדו לראשונה בתקופה.

יצויין כי הוצאות המכירה כוללות סך כ- 11.3 מיליון ש"ח וכ- 33 מיליון ש"ח, ברבעון ובתקופה, בהתאמה (בהשוואה לכ- 13.8 מיליון ש"ח וכ- 42.8 מיליון ש"ח בתקופות המקבילות אשתקד) בגין הפחתות נכסים בלתי מוחשיים, שנבעו מצירופי עסקים.

הוצאות הנהלה וכלליות כוללות סך כ- 1 מיליון ש"ח וכ- 3.4 מיליון ש"ח ברבעון ובתקופה, בהתאמה (בהשוואה לכ- 2.1 מיליון ש"ח וכ- 6.6 מיליון ש"ח, בתקופות המקבילות אשתקד) בגין הוצאות בגין תגמול הוני לנושאי משרה ומנהלים.

5) **רווח תפעולי**

הרווח התפעולי ברבעון הסתכם בכ- 216.3 מיליון ש"ח (כ- 9.2% מההכנסות), בהשוואה לכ- 189 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד (כ- 8.7% מההכנסות), גידול של כ- 14.4% .

הרווח התפעולי בתקופה הסתכם בכ- 621.5 מיליון ש"ח (כ- 9.4% מההכנסות), בהשוואה לכ- 554.7 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד (כ- 8.9% מההכנסות), גידול של כ- 12.1% .

שיעור העלייה ברווח התפעולי ברבעון ובתקופה בנטרול ההשפעה של שחיקת שער הדולר ביחס לשקל עמד על כ- 21.1% וכ- 19.6%, בהתאמה (לפרטים ראה פירוט בס"ק 1.1.5 להלן).

הגידול ברווח התפעולי ברבעון ובתקופה, בהשוואה לתקופות המקבילות אשתקד, מיוחס לצמיחה ברווח בכל המגזרים.

בנטרול השפעת האיחוד לראשונה של חברות שנרכשו, רשמה החברה צמיחה אורגנית ברווח התפעולי בשיעור של כ- 12.2% ו-כ- 11% ברבעון והתקופה, בהתאמה.

בנטרול השפעת שחיקת שער הדולר ובנטרול השפעת איחוד לראשונה של חברות שנרכשו, רשמה החברה צמיחה אורגנית ברווח התפעולי בשיעור של כ- 18.9% וכ- 18.5% ברבעון ובתקופה, בהתאמה.

העלייה ברווח התפעולי ברבעון ובתקופה ובשיעורו מההכנסות, ביחס לתקופות מקבילות אשתקד, מיוחסת בעיקר לעליה 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- 9.5 מיליון ש"ח, בהשוואה להוצאות מימון (נטו) בסך כ- 23.6 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, ירידה של כ- 14.1 מיליון ש"ח (59.7%).

הוצאות המימון (נטו) בתקופה הסתכמו בכ- 59.8 מיליון ש"ח, בהשוואה להוצאות מימון (נטו) בסך כ- 69.9 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה של כ- 10.1 מיליון ש"ח (14.4%).

להלן הרכב הוצאות המימון נטו (באלפי ש"ח) :

	ל- 3 החודשים שהסתיימו ביום	ל- 3 החודשים שהסתיימו ביום		ל- 9 החודשים שהסתיימו ביום	ל- 9 החודשים שהסתיימו ביום	
	30.09.26	30.09.25	שינוי	30.09.26	30.09.25	
ריבית עמלות ואחרות (נטו)	5,707	8,119	(2,412)	21,432	26,945	(5,513)
הפרשי שער	(4,262)	7,800	(12,062)	11,055	16,440	(5,385)
הוצאות מימון חשבונאיות*	8,056	7,635	421	27,318	26,502	816
סך הכל הוצאות מימון (נטו)	**9,501**	**23,554**	**(14,053)**	**59,805**	**69,887**	**(10,082)**

* 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), שינויים בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים המוצגים לפי שווי הוגן ושיערוך תמורות מותנות.

כפי שעולה מהמפורט לעיל, עיקר הירידה בהוצאות המימון ברבעון השלישי ובתקופה, בהשוואה לתקופות המקבילות אשתקד, נובעת ממעבר להכנסות מהפרשי שער ברבעון השלישי בשל התחזקות שער הדולר במהלך הרבעון בשיעור כ- 2.9% (לעומת תנועה הפוכה ברבעון המקביל אשתקד), וכן, מירידה בהוצאות הריבית התזרימיות על ההתחייבויות הפיננסיות של החברה (נטו מהכנסות מימון על השקעות ופיקדונות), בעיקר כתוצאה משיפור שיעור הריבית המשוקללת על החוב הפיננסי של החברה.

7) מיסים על ההכנסה

הוצאות המיסים ברבעון הסתכמו בכ- 49.2 מיליון ש"ח (כ- 23.8% מהרווח לפני מס), לעומת כ- 39 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד (כ- 23.5% מהרווח לפני מס).

הוצאות המיסים בתקופה הסתכמו בכ- 131.9 מיליון ש"ח (כ- 23.5% מהרווח לפני מס), לעומת כ- 112.5 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד (כ- 23.2% מהרווח לפני מס). הגידול בהוצאות המס נובע מהעלייה ברווח.

8) **רווח נקי**

הרווח הנקי ברבעון הסתכם בכ- 157.5 מיליון ש"ח (כ- 6.7% מההכנסות), בהשוואה לכ- 126.5 מיליון ש"ח (כ- 5.8% מההכנסות) ברבעון המקביל אשתקד, **גידול של כ- 24.5%.**

הרווח הנקי בתקופה הסתכם בכ- 429.8 מיליון ש"ח (כ- 6.5% מההכנסות), לעומת כ- 371.2 מיליון ש"ח (כ- 5.9% מההכנסות) בתקופה המקבילה אשתקד, **גידול של כ- 15.8%.**

שיעור העלייה ברווח הנקי ברבעון ובתקופה, בנטרול השפעת תנודות בשערי חליפין עמד על כ- 29.6% וכ- 26.6%, 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- 139.5 מיליון ש"ח (כ- 5.9 % מההכנסות), בהשוואה לכ- 93.9 מיליון ש"ח (כ- 4.3% מההכנסות) ברבעון המקביל אשתקד, **גידול של כ- 48.6 %**.

הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות החברה בתקופה הסתכם בכ- 382.9 מיליון ש"ח (כ- 5.8% מההכנסות), בהשוואה לכ- 276.5 מיליון ש"ח (כ- 4.4% מההכנסות) בתקופה המקבילה אשתקד, **גידול של כ- 38.4%.**

יצוין בהקשר זה כי בהתאם לשיטת ה-As Pooling אשר יושמה באיחוד לראשונה של תוצאות 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 (בחלק מעסקת מג'יק) גם את זכויות המיעוט במג'יק.

10) **רווח כולל** (באלפי ש"ח)

	ל- 3 החודשים שהסתיימו ביום	ל- 3 החודשים שהסתיימו ביום	ל- 9 החודשים שהסתיימו ביום	ל- 9 החודשים שהסתיימו ביום
	30.09.26	**30.09.25**	**30.09.26**	**30.09.25**
רווח נקי	157,542	126,530	429,809	371,245
רווח כולל אחר (לאחר השפעת המס):				
סכומים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד :				
רווח (הפסד) ממדידה מחדש בגין תוכניות להטבה מוגדרת	588	1,026	2,754	2,816
סכומים שיסווגו או המסווגים מחדש לרווח או הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים :				
התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים	20,795	(23,269)	(50,758)	(89,495)
שינוי בשווי הוגן של מכשירים המשמשים לגידור תזרים מזומנים	(4,659)	3,233	(1,296)	1,504
סך הכל רווח כולל	**174,266**	**107,520**	**380,509**	**286,070**

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- 3 החודשים שהסתיימו ביום 30.09.26	ל- 3 החודשים שהסתיימו ביום 30.09.25	שינוי באחוזים	ל- 9 החודשים שהסתיימו ביום 30.09.26	ל- 9 החודשים שהסתיימו ביום 30.09.25	שינוי באחוזים
רווח תפעולי	216,264	189,046	14.4%	621,530	554,651	12.1%
פחת והפחתות	62,209	67,824	(8.3%)	188,869	206,313	(8.5%)
EBITDA	**278,473**	**256,870**	**8.4%**	**810,399**	**760,964**	**6.5%**
% מסך ההכנסות	11.8%	11.8%		12.3%	12.2%	
בנטרול הוצאות בגין יישום IFRS 16[6]	42,457	44,595	(4.8%)	129,201	135,829	(4.9%)
EBITDA בנטרול IFRS 16	**236,016**	**212,275**	**11.2%**	**681,198**	**625,135**	**9%**
% מסך ההכנסות	10%	9.7%		10.3%	10%	

12) **רווח למניה המיוחס לבעלי מניות החברה (בש"ח)**

	ל- 3 החודשים שהסתיימו ביום 30.09.26	ל- 3 החודשים שהסתיימו ביום 30.09.25	ל- 9 החודשים שהסתיימו ביום 30.09.26	ל- 9 החודשים שהסתיימו ביום 30.09.25
רווח נקי מדולל למניה מיוחס לבעלי מניות החברה	1.5	1.21	4.11	3.58

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

1.2.3. תמצית תוצאות רווח והפסד מאוחד לפי מגזרי פעילות לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026 ו- 2025 ולתשעת החודשים שהסתיימו באותם תאריכים (באלפי ש"ח)

	תוצאות מדווחות					תוצאות על בסיס Constant Currency				
	ל- 3 החודשים שהסתיימו ביום	ל- 3 החודשים שהסתיימו ביום	שינוי באחוזים	ל- 9 החודשים שהסתיימו ביום	ל- 9 החודשים שהסתיימו ביום	שינוי באחוזים	ל- 3 החודשים שהסתיימו ביום	ל- 3 החודשים שהסתיימו ביום	שינוי באחוזים	ל- 9 החודשים שהסתיימו ביום	ל- 9 החודשים שהסתיימו ביום	שינוי באחוזים
	30.09.26	30.09.25		30.09.26	30.09.25		30.09.26	30.09.25		30.09.26	30.09.25	
הכנסות לפי מגזרי פעילות												
פתרונות IT, מוצרים ושירותי תוכנה, ייעוץ והנדסת מערכות בישראל	1,427,665	1,360,541	4.9%	4,011,580	3,799,730	5.6%	1,448,902	1,360,541	6.5%	4,074,504	3,799,730	7.2%
פתרונות IT, מוצרים ושירותי תוכנה בחו"ל	346,834	362,566	(4.3%)	1,034,598	1,081,173	(4.3%)	386,565	362,566	6.6%	1,201,607	1,081,173	11.1%
פתרונות ענן, תשתיות מחשוב ומערכות בישראל ובחו"ל	644,013	490,723	31.2%	1,722,950	1,456,218	18.3%	715,581	490,723	45.8%	1,959,545	1,456,218	34.6%
התאמות בין מגזריות	(59,450)	(28,490)		(163,061)	(80,349)		(59,450)	(28,490)		(163,061)	(80,349)	
סך הכל הכנסות	**2,359,062**	**2,185,340**	**7.9%**	**6,606,067**	**6,256,772**	**5.6%**	**2,491,598**	**2,185,340**	**14%**	**7,072,595**	**6,256,772**	**13%**
רווח תפעולי												
פתרונות IT, מוצרים ושירותי תוכנה, ייעוץ והנדסת מערכות בישראל	123,980	108,394	14.4%	374,533	322,738	16%	125,517	108,394	15.8%	381,048	322,738	18.1%
פתרונות IT, מוצרים ושירותי תוכנה בחו"ל	42,235	41,632	1.4%	121,854	119,815	1.7%	47,073	41,632	13.1%	141,524	119,815	18.1%
פתרונות ענן, תשתיות מחשוב ומערכות בישראל ובחו"ל	51,724	43,884	17.9%	134,555	123,168	9.2%	58,026	43,884	32.2%	149,960	123,168	21.8%
התאמות בין מגזריות	(1,675)	(4,864)		(9,412)	(11,070)		(1,675)	(4,864)		(9,412)	(11,070)	
רווח תפעולי	**216,264**	**189,046**	**14.4%**	**621,530**	**554,651**	**12.1%**	**228,941**	**189,046**	**21.1%**	**663,120**	**554,651**	**19.6%**

	ל- 3 החודשים שהסתיימו ביום 30.09.26	ל- 3 החודשים שהסתיימו ביום 30.09.25	ל- 9 החודשים שהסתיימו ביום 30.09.26	ל- 9 החודשים שהסתיימו ביום 30.09.25
	באחוזים	באחוזים	באחוזים	באחוזים
שיעור הרווח התפעולי				
פתרונות IT, מוצרים ושירותי תוכנה, ייעוץ והנדסת מערכות בישראל	8.7%	8%	9.3%	8.5%
פתרונות IT, מוצרים ושירותי תוכנה בחו"ל	12.2%	11.5%	11.8%	11.1%
פתרונות ענן, תשתיות מחשוב ומערכות בישראל ובחו"ל	8%	8.9%	7.8%	8.5%
שיעור הרווח התפעולי באחוזים	**9.2%**	**8.7%**	**9.4%**	**8.9%**

	ל- 3 החודשים שהסתיימו ביום 30.09.26	ל- 3 החודשים שהסתיימו ביום 30.09.25	ל- 9 החודשים שהסתיימו ביום 30.09.26	ל- 9 החודשים שהסתיימו ביום 30.09.25
	באחוזים	באחוזים	באחוזים	באחוזים
שיעור מסך ההכנסות לפי מגזרי פעילות				
פתרונות IT, מוצרים ושירותי תוכנה, ייעוץ והנדסת מערכות בישראל	59.1%	61.5%	59.2%	60%
פתרונות IT, מוצרים ושירותי תוכנה בחו"ל	14.3%	16.4%	15.3%	17%
פתרונות ענן, תשתיות מחשוב ומערכות בישראל ובחו"ל	26.6%	22.1%	25.5%	23%
סך הכל הכנסות באחוזים	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**

	ל- 3 החודשים שהסתיימו ביום 30.09.26	ל- 3 החודשים שהסתיימו ביום 30.09.25	ל- 9 החודשים שהסתיימו ביום 30.09.26	ל- 9 החודשים שהסתיימו ביום 30.09.25
	באחוזים	באחוזים	באחוזים	באחוזים
שיעור התרומה לסך הרווח התפעולי לפי מגזרי פעילות				
פתרונות IT, מוצרים ושירותי תוכנה, ייעוץ והנדסת מערכות בישראל	56.9%	55.9%	59.4%	57%
פתרונות IT, מוצרים ושירותי תוכנה בחו"ל	19.4%	21.5%	19.3%	21.2%
פתרונות ענן, תשתיות מחשוב ומערכות בישראל ובחו"ל	23.7%	22.6%	21.3%	21.8%
סך כל התרומה באחוזים	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**

	ל- 3 החודשים שהסתיימו ביום	ל- 3 החודשים שהסתיימו ביום	שינוי באחוזים	ל- 9 החודשים שהסתיימו ביום	ל- 9 החודשים שהסתיימו ביום	שינוי באחוזים
	30.09.26	30.09.25		30.09.26	30.09.25	
מידע גיאוגרפי						
הכנסות מלקוחות בישראל	1,981,147	1,781,268	11.2%	5,495,422	5,068,078	8.4%
הכנסות מלקוחות בארצות הברית	350,778	359,144	(2.3%)	1,037,630	1,045,008	(0.7%)
הכנסות מלקוחות באירופה	74,530	66,033	12.9%	197,374	188,340	4.8%
הכנסות מלקוחות בכל היתר	12,057	7,385	63.3%	38,702	35,695	8.4%
התאמות בין מגזריות	(59,450)	(28,490)		(163,061)	(80,349)	
סך הכל הכנסות	**2,359,062**	**2,185,340**	**7.9%**	**6,606,067**	**6,256,772**	**5.6%**

	ל- 3 החודשים שהסתיימו ביום	ל- 3 החודשים שהסתיימו ביום	ל- 9 החודשים שהסתיימו ביום	ל- 9 החודשים שהסתיימו ביום
	30.09.26	30.09.25	30.09.26	30.09.25
שיעור מסך ההכנסות לפי גיאוגרפיה				
הכנסות מלקוחות בישראל	81.9%	80.5%	81.2%	80%
הכנסות מלקוחות בארצות הברית	14.5%	16.2%	15.3%	16.5%
הכנסות מלקוחות באירופה	3.1%	3%	2.9%	3%
הכנסות מלקוחות בכל היתר	0.5%	0.3%	0.6%	0.6%
סך הכל הכנסות באחוזים	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**

1.2.4. ניתוח תוצאות הפעילות לפי מגזרי פעילות

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- 3 החודשים שהסתיימו ביום	ל- 3 החודשים שהסתיימו ביום	שינוי באחוזים	ל- 9 החודשים שהסתיימו ביום	ל- 9 החודשים שהסתיימו ביום	שינוי באחוזים
	30.09.26	30.09.25		30.09.26	30.09.25	
הכנסות	1,427,665	1,360,541	4.9%	4,011,580	3,799,730	5.6%
רווח תפעולי	123,980	108,394	14.4%	374,533	322,738	16%
שיעור הרווח	8.7%	8%		9.3%	8.5%	

הצמיחה בהכנסות, ברווח התפעולי ובשיעורו ברבעון ובתקופה, לעומת התקופות המקבילות אשתקד, נובעת ברובה המוחלט מצמיחה אורגנית, אשר נובעת מעליה בהיקפי הפעילות של המגזר, בדגש על תחומי הדאטה, ה-AI, הסייבר 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- 3 החודשים שהסתיימו ביום	ל- 3 החודשים שהסתיימו ביום	שינוי באחוזים	ל- 9 החודשים שהסתיימו ביום	ל- 9 החודשים שהסתיימו ביום	שינוי באחוזים
	30.09.26	30.09.25		30.09.26	30.09.25	
הכנסות	1,448,902	1,360,541	6.5%	4,074,504	3,799,730	7.2%
רווח תפעולי	125,517	108,394	15.8%	381,048	322,738	18.1%
שיעור הרווח	8.7%	8%		9.3%	8.5%	

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

פתרונות IT, מוצרים ושירותי תוכנה בחו"ל

תוצאות מדווחות (באלפי ש"ח):

	ל- 3 החודשים שהסתיימו ביום	ל- 3 החודשים שהסתיימו ביום	שינוי באחוזים	ל- 9 החודשים שהסתיימו ביום	ל- 9 החודשים שהסתיימו ביום	שינוי באחוזים
	30.09.26	30.09.25		30.09.26	30.09.25	
הכנסות	346,834	362,566	(4.3%)	1,034,598	1,081,173	(4.3%)
רווח תפעולי	42,235	41,632	1.4%	121,854	119,815	1.7%
שיעור הרווח	12.2%	11.5%		11.8%	11.1%	

במוסבר 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- 10.3% וכ- 13.9% ברבעון ובתקופה, בהתאמה).

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

	ל- 3 החודשים שהסתיימו ביום	ל- 3 החודשים שהסתיימו ביום	שינוי באחוזים	ל- 9 החודשים שהסתיימו ביום	ל- 9 החודשים שהסתיימו ביום	שינוי באחוזים
	30.09.26	30.09.25		30.09.26	30.09.25	
הכנסות	386,565	362,566	6.6%	1,201,607	1,081,173	11.1%
רווח תפעולי	47,073	41,632	13.1%	141,524	119,815	18.1%
שיעור הרווח	12.2%	11.5%		11.8%	11.1%	

העלייה בהכנסות וברווח התפעולי, כמו גם בשיעור הרווחיות התפעולית ברבעון ובתקופה, בהשוואה לתקופות המקבילות אשתקד, הינה ברובה אורגנית ונבעה 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 החודשים שהסתיימו ביום	ל- 3 החודשים שהסתיימו ביום	שינוי באחוזים	ל- 9 החודשים שהסתיימו ביום	ל- 9 החודשים שהסתיימו ביום	שינוי באחוזים
	30.09.26	30.09.25		30.09.26	30.09.25	
הכנסות	644,013	490,723	31.2%	1,722,950	1,456,218	18.3%
רווח תפעולי	51,724	43,884	17.9%	134,555	123,168	9.2%
שיעור הרווח	8%	8.9%		7.8%	8.5%	

מגזר פתרונות ענן, תשתיות מחשוב ומערכות בישראל ובחו"ל אופיין ברבעון ובתקופה בצמיחה משמעותית הן בהיקף הפעילות והן בתוצאות הפעילות. יחד עם זאת, כמוסבר 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- 10.3% וכ- 13.9% ברבעון ובתקופה, בהתאמה), בדגש על פעילות הענן ושיווק ומכירה של חומרה ותשתיות מחשוב.

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

	ל- 3 החודשים שהסתיימו ביום	ל- 3 החודשים שהסתיימו ביום	שינוי באחוזים	ל- 9 החודשים שהסתיימו ביום	ל- 9 החודשים שהסתיימו ביום	שינוי באחוזים
	30.09.26	30.09.25		30.09.26	30.09.25	
הכנסות	715,581	490,723	45.8%	1,959,545	1,456,218	34.6%
רווח תפעולי	58,026	43,884	32.2%	149,960	123,168	21.8%
שיעור הרווח	8%	8.9%		7.8%	8.5%	

העלייה בהכנסות וברווח התפעולי, בהשוואה לתקופות המקבילות אשתקד, נובעת בעיקר מעלייה בפעילות הענן ומכירה ושיווק של מוצרי חומרה ותשתיות. הירידה בשיעור הרווחיות ברבעון ובתקופה נובעת מתמהיל העסקאות בתקופות המדווחות.

במהלך הרבעון השלישי נרשמה צמיחה בפעילות ההטמעה והתמיכה של פתרונות טכנולוגיים מתקדמים ביחס לרבעון המקביל. בנוסף תוצאות המגזר ברבעון השלישי ובתקופה הושפעו לחיוב מאיחוד לראשונה של תוצאות חברת הבת לאור אנרגיה (החל מספטמבר 2026).

1.2.5. התקשרויות ואירועים מיוחדים

חלוקת דיבידנד

תאריך החלוקה	סכום דיבידנד למניה (אגורות)	סכום הדיבידנד (מיליון ש"ח)
06.10.2026	99	91.6
01.07.2026	97	89.8
05.05.2026	79	73.1
סך הכל	**275**	**254.5**

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 בספטמבר 2026

יתרות נכסים נזילים ויחסים פיננסים (באלפי ש"ח)

	30.09.2026	31.12.2025	שינוי
מזומנים ושווי מזומנים	853,875	1,207,350	(353,475)
אשראי לזמן קצר	(553,015)	(560,536)	7,521
אשראי לזמן ארוך	(454,224)	(420,818)	(33,406)
מזומן נטו (חוב פיננסי נטו)	(153,364)	225,996	(379,360)
סך המאזן	6,497,802	6,322,165	175,637
שיעור החוב נטו ביחס למאזן	2.4%	(3.6%)	
יחס שוטף	1.2	1.2	
יתרת הרווח	1,121,371	990,250	131,121
סך ההון המיוחס לבעלי מניות	1,963,277	1,478,895	484,382
שיעור ההון לבעלי מניות ביחס למאזן	30.2%	23.4%	

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

	30.09.2026	31.12.2025	הפרש
נכסים:			
מזומנים ושווי מזומנים	853,875	1,207,350	(353,475)
לקוחות והכנסות לקבל, נטו	2,700,233	2,324,423	375,810
מלאי	192,677	92,672	100,005
מוניטין	1,533,025	1,518,311	14,714
נכסים בלתי מוחשיים	192,452	216,912	(24,460)
נכסי זכות שימוש	433,785	422,866	10,919
כל היתר (רכוש קבוע, מיסים נדחים ועוד)	591,755	539,631	52,124
סה"כ נכסים	**6,497,802**	**6,322,165**	**175,637**
התחייבויות:			
אשראי מתאגידים בנקאיים ומנותני אשראי אחרים	1,007,239	981,354	25,885
התחייבויות לספקים	1,219,091	1,131,788	87,303
הכנסות מראש	551,831	511,895	39,936
התחייבויות בגין חכירה	447,659	438,032	9,627
התחייבויות בגין אופציות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה והתחייבות בגין רכישת פעילות	218,756	246,652	(27,896)
כל היתר	939,279	905,679	33,600
סה"כ התחייבות	**4,383,855**	**4,215,400**	**168,455**

העליה בסעיפי הנכסים נובעת בעיקר מעליה בסעיף לקוחות והכנסות לקבל (במקביל לעלייה בהיקפי הפעילות של החברה), בסעיף המלאי (ברובו מלאי בתחום החומרה והתשתיות שטרם סופק וכן מאיחוד לראשונה של תוצאות חברת הבת לאור אנרגיה) ומעליה בסעיף חייבים ויתרות חובה (מוצג לעיל במסגרת סעיף "כל היתר"), אשר קוזזה מירידה בסעיף המזומנים ושווי המזומנים.

העליה בסעיפי ההתחיבויות נובעת בעיקר מעלייה בסעיף ספקים, בסעיף בהכנסות מראש (בעיקר מקדמות מלקוחות בעסקאות לאורך זמן) ובסעיף זכאים ויתרות זכות (מוצג לעיל במסגרת סעיף "כל היתר"). עלייה זו קוזזה על ידי קיטון בסעיף התחייבויות בגין אופציות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה והתחייבות בגין רכישת פעילות (ראה ביאור 4ד' לדו"חות הכספיים).

תמצית דוחות על תזרימי מזומנים (באלפי ש"ח)

	ל- 3 החודשים שהסתיימו ביום	ל- 3 החודשים שהסתיימו ביום	ל- 9 החודשים שהסתיימו ביום	ל- 9 החודשים שהסתיימו ביום
	30.09.26	30.09.25	30.09.26	30.09.25
תזרימי מזומנים לפעילות שוטפת				
רווח נקי	157,542	126,530	429,809	371,245
התאמות לסעיפי רווח והפסד	123,616	124,658	377,274	376,331
שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות	128,034	(4,514)	(451,101)	(200,084)
מזומנים ששולמו והתקבלו עבור ריבית ומיסים, נטו	(69,183)	(49,908)	(162,238)	(137,007)
מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת	**340,009**	**196,766**	**193,744**	**410,485**
תזרימי מזומנים לפעילות השקעה				
רכישת רכוש קבוע	(10,270)	(11,173)	(36,668)	(29,862)
עלויות פיתוח תוכנה שהוונו	(1,884)	(2,375)	(5,809)	(5,929)
תמורה ממימוש רכוש קבוע	78	44	1,031	1,354
רכישת חברות שאוחדו לראשונה	(62,877)	-	(69,118)	(79,330)
תשלומי מזומן בגין תשלומים נדחים והתחייבויות תלויות הקשורים לצירופי עסקים	(2,676)	-	(23,189)	(9,964)
תמורה ממכירה (רכישה) של נכסים פיננסיים, נטו	3,795	2,338	(922)	452
שינוי בפקדונות לזמן קצר ולזמן ארוך	(289)	87	267	224
מזומנים ששימשו לפעילות השקעה	**(74,123)**	**(11,079)**	**(134,408)**	**(123,055)**
תזרימי מזומנים לפעילות מימון				
קבלת (פרעון) אשראי נטו	47,661	(35,024)	(146,966)	(84,887)
תקבול בגין הלוואה לזמן ארוך	-	-	-	120,000
חלוקת דיבידנד	(89,764)	(56,628)	(163,446)	(203,472)
פרעון התחייבויות בגין חכירה	(37,501)	(43,164)	(116,364)	(112,930)
חלוקת דיבידנד לזכויות שאינן מקנות שליטה	(14,535)	(17,093)	(49,015)	(96,722)
פרעון התחייבות בגין אופציות לזכויות שאינן מקנות שליטה ורכישת זכויות שאינן מקנות שליטה	(46,930)	(1,130)	(141,701)	(50,625)
תקבול מהנפקת אג"ח להמרה	-	-	297,272	-
פרעון אג"ח	(33,959)	(33,959)	(67,918)	(67,918)
מזומנים נטו ששימשו לפעולות מימון	**(175,028)**	**(186,998)**	**(388,138)**	**(496,554)**

תזרים המזומנים מפעילות שוטפת

ברבעון השלישי של 2026 רשמה החברה תזרים חיובי מפעילות שוטפת בסך של כ- 340 מיליון ש"ח, לעומת תזרים חיובי מפעילות שוטפת בסך של כ- 196.8 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

בתקופה רשמה החברה תזרים מזומנים חיובי מפעילות שוטפת בסך של כ- 193.7 מיליון ש"ח, לעומת תזרים חיובי מפעילות שוטפת בסך של כ- 410.5 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

השינויים בתזרים המזומנים מפעילות שוטפת מיוחסים בעיקר לשינויים בהון החוזר. הירידה בתזרים מפעילות שוטפת בתקופה נובעת בעיקר מעסקת נכיון לקוחות שבוצעה ברבעון הרביעי של 2025, בסך כ- 260 מיליון ש"ח.

תזרים המזומנים של החברה מפעילות שוטפת ב- 12 החודשים האחרונים ("LTM"), עמד על כ- 831.4 מיליון ש"ח, בהשוואה לסכום דומה של כ- 840.6 מיליון ש"ח, בתקופה המקבילה אשתקד.

תזרים המזומנים לפעילות השקעה

תזרים המזומנים ששימשו לפעילות השקעה ברבעון השלישי ובתקופה הסתכם בכ- 74.1 מיליון ש"ח וכ- 134.4 מיליון ש"ח בהתאמה, בהשוואה לתזרים של כ- 11.1 מיליון ש"ח וכ- 123.1 מיליון ש"ח בתקופות המקבילות אשתקד. עיקר ההפרש ברבעון מיוחס לסך של כ- 63.5 מיליון ש"ח ששולמו בגין רכישת 80% ממניות חברת לאור אנרגיה.

תזרים המזומנים לפעילות מימון

תזרים המזומנים ששימשו לפעילות מימון ברבעון השלישי ובתקופה הסתכם בכ- 175 מיליון ש"ח וכ- 388.1 מיליון ש"ח בהתאמה, בהשוואה לתזרים של כ- 187 מיליון ש"ח וכ- 496.6 מיליון ש"ח בתקופות המקבילות אשתקד.
עיקר ההפרש ברבעון נובע מירידה בפירעון ההלוואות מתאגידים בנקאיים אשר קוזזה בחלקה מעליה בתשלומים לרכישת זכויות נוספות מבעלי מניות המיעוט, במספר חברות בנות.
עיקר ההפרש בתקופה נובע מתקבול בסך של כ־297.3 מיליון ש"ח בגין הנפקת אגרות חוב להמרה (סידרה 2) בתקופה הנוכחית, אשר קוזז בחלקו מגידול בפירעון הלוואות מתאגידים בנקאיים בחברות הקבוצה.

ממוצע אשראי לזמן קצר (באלפי ש"ח)*

	30.09.2026	30.09.2025
ללקוחות	2,555,258	2,462,800
מספקים	1,132,669	969,748

* 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 ומיידיים):

נכון ליום 30 בספטמבר 2026 בדוחות הסולו של החברה קיים גרעון בהון החוזר. לאור האמור, דירקטוריון החברה סקר את המדדים הפיננסיים של החברה, עמידתה באמות מידה פיננסיות החלות עלייה 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 9 חודשים שהסתיימה ביום	לתקופה של 9 חודשים שהסתיימה ביום
	30.09.26	30.09.25
יתרת פתיחה	2,106,765	2,197,865
רווח נקי	429,809	371,245
חלוקת דיבידנד	(254,486)	(213,219)
זכויות שאינן מקנות שליטה הנובעות מחברות שאוחדו לראשונה	12,716	-
אופציית המרה בגין אג"ח להמרה	37,838	-
דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	(42,600)	(79,804)
התאמות מתרגום פעילות חוץ ומגידור תזרים מזומנים	(52,054)	(87,991)
תשלום מבוסס מניות	3,438	6,627
עסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	(53,717)	(63,599)
סילוק אופציות מכר על זכויות שאינן מקנות שליטה	(76,516)	(32,991)
הטבת מס עודפת בגין תשלום מבוסס מניות שנזקפה להון	-	3,336
רווחים אקטוארים בגין תכנית הטבה	2,754	2,816
יתרת סגירה	**2,113,947**	**2,104,285**

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.

16 בנובמבר, 2026

גיא ברנשטיין יו"ר הדירקטוריון	מוטי גוטמן מנכ"ל

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 בספטמבר, 2026	237,903	297,028
יתרת ערך נקוב למועד הדוח כשהוא מוערך מחדש לפי תנאי ההצמדה	הסדרה אינה צמודה	הסדרה אינה צמודה
ערך בדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר, 2026 (עלות מופחתת לפי שיטת הריבית האפקטיבית)	237,900	253,927
ריבית שנצברה ליום 30 בספטמבר 2026	1,695	6,074
שווי בורסאי ליום 30 בספטמבר 2026	239,687	270,593
סוג ריבית	ריבית קבועה בשיעור שנתי 4.1%; יצוין, כי בשטר הנאמנות בגין אגרות החוב (סדרה ב'), המצורף לדוח ההצעה ("שטר הנאמנות"), נקבעו מנגנונים להתאמה בשינוי שיעור הריבית השנתית בגין אגרות החוב (סדרה ב'), וזאת במידה ותתרחש אי עמידה באמות מידה פיננסיות או תתרחש ירידה בדירוג אגרות החוב (סדרה ב') בהתאם למנגנוני ההתאמה האמורים (במצטבר), השיעור הכולל של תוספות הריבית, לא יעלה על 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 שיעור 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%. 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

פריט גילוי	פרטים אודות אגרות החוב (סדרה ב')	פרטים אודות אגרות החוב להמרה (סדרה 2)
האם קיימת זכות המרה	לא	כן
זכות המרה	-	אגרות החוב להמרה (סדרה 2) ניתנות להמרה למניות רגילות, רשומות על שם, בנות 1 ש"ח ע.נ. כ"א של החברה, בכל יום מסחר החל מיום רישומן למסחר בבורסה ועד ליום 22 בינואר, 2031. כל 174.5 ש"ח ע"נ של אגרות החוב תהיינה ניתנות להמרה למניה אחת של החברה (לאחר התאמה לחלוקת דיבידנד). לפרטים ראה סעיף 5 לשטר הנאמנות.
פדיון מוקדם או המרה כפויה של אגרות החוב	החברה תהא רשאית להעמיד ביוזמתה את אגרות החוב (סדרה ב') לפדיון מוקדם, והכל בהתאם להוראות סעיף 6.2 לשטר הנאמנות.	החברה אינה רשאית לבצע פדיון מוקדם ביוזמת החברה בהתאם להוראות סעיף 6.2 לשטר הנאמנות.
ערבות לתשלום התחייבויות החברה על-פי שטר הנאמנות	אין	אין
האם למועד הדוח החברה עומדת בכל התנאים וההתחייבויות על-פי שטר הנאמנות	כן	כן
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	לא	לא
פירוט בטוחות/שעבודים	אין	אין

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

שם הנאמן	רזניק פז נבו נאמנויות 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	Aa3
דירוג למועד הדוח	Aa2 באופק יציב לדוח הדירוג העדכני ראה דיווח מיידי שפרסמה החברה ביום 24.03.2026 (מס' אסמכתא – 2026-15-026533)

(1) ביום 14 בספטמבר 2022 פרסמה החברה דוח הצעת מדף (אסמכתא מספר: 2022-01-117502) ("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 בספטמבר, כדלקמן:

אמת המידה הפיננסית הקבועה באג"ח (סדרה ב')[*]	אמת המידה הפיננסית הקבועה באג"ח להמרה (סדרה 2)[**]	אמת מידה בפועל ליום 30 בספטמבר, 2026
יחס חוב פיננסי נטו מאוחד (בהגדרתו בשטר הנאמנות) לסך מאזן, לא יעלה על 45%	יחס חוב פיננסי נטו מאוחד (בהגדרתו בשטר הנאמנות) לסך מאזן, לא יעלה על 45%	2.3%
יחס חוב פיננסי נטו מאוחד (בהגדרתו בשטר הנאמנות) ל-EBITDA מתואם (בהגדרתו בשטר הנאמנות), לא יעלה על 5	יחס חוב פיננסי נטו מאוחד (בהגדרתו בשטר הנאמנות) ל-EBITDA מתואם (בהגדרתו בשטר הנאמנות), לא יעלה על 5	0.14
הון עצמי (בהגדרתו בשטר הנאמנות) מינימלי, לא יפחת מ-275,000 אלפי ש"ח	הון עצמי (בהגדרתו בשטר הנאמנות) מינימלי, לא יפחת מ-400,000 אלפי ש"ח	2,113,947

[*] אג"ח (סדרה ב') - יתרת ערך נקוב של נייר הערך שבמחזור ליום 30 בספטמבר, 2026 – 237,902,623 ש"ח; יתרת ערך נקוב של נייר הערך שבמחזור סמוך למועד הדוח זהה.

[**] אג"ח להמרה (סדרה 2) - יתרת ערך נקוב של נייר הערך שבמחזור ליום 30 בספטמבר, 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 30.09.2026

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של החברה 3

דוחות מאוחדים על המצב הכספי 4

דוחות מאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר 6

דוחות מאוחדים על השינויים בהון 7

דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים 12

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים 15

לכבוד
בעלי המניות של
מטריקס אי. טי. בע"מ

א.נ.,

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 בספטמבר, 2026 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של תשעה 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 מבירורים, 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 שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחווים 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.

תל אביב,
16 בנובמבר, 2026

זיו האפט
רואי חשבון

דוחות מאוחדים על המצב הכספי
(באלפי ש"ח)

	ליום 30 בספטמבר 2026	ליום 30 בספטמבר 2025[1]	ליום 31 בדצמבר 2025[1]
	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	
נכסים שוטפים			
מזומנים ושווי מזומנים	853,875	839,707	1,207,350
פיקדונות בנקאיים לטווח קצר	463	-	641
לקוחות והכנסות לקבל, נטו	2,700,233	2,463,629	2,324,423
מס הכנסה לקבל	61,450	52,815	72,894
חייבים ויתרות חובה	218,519	207,284	176,373
מלאי	192,677	83,074	92,672
	4,027,217	3,646,509	3,874,353
נכסים לא שוטפים			
השקעות והלוואות אחרות	11,871	14,512	14,512
הוצאות מראש	83,133	84,892	83,054
נכסי זכות שימוש	433,785	450,732	422,866
רכוש קבוע	140,587	130,328	129,429
מוניטין	1,533,025	1,528,681	1,518,311
נכסים בלתי מוחשיים	192,452	233,962	216,912
מסים נדחים	75,732	70,608	62,728
	2,470,585	2,513,715	2,447,812
	6,497,802	6,160,224	6,322,165

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

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

דוחות מאוחדים על המצב הכספי

(באלפי ש"ח)

	ליום 30 בספטמבר 2026	ליום 30 בספטמבר 2025[2]	ליום 31 בדצמבר 2025[2]
	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	
התחייבויות שוטפות			
אשראי מתאגידים בנקאיים ומנותני אשראי אחרים	476,553	496,371	481,939
חלות שוטפת של התחייבות בגין אג"ח	76,462	77,726	78,597
חלות שוטפת של התחייבות בגין חכירה	124,477	127,762	125,593
התחייבויות לספקים ולנותני שירותים	1,219,091	922,416	1,131,788
מס הכנסה לשלם	25,639	11,357	28,922
זכאים ויתרות זכות	236,067	217,325	176,746
עובדים ומוסדות בגין שכר	597,635	627,467	633,338
התחייבות בגין רכישת פעילות	12,364	21,658	17,658
התחייבויות בגין אופציה לזכויות שאינן מקנות שליטה	151,461	168,215	156,951
הכנסות מראש	508,912	455,748	459,396
	3,428,661	3,126,045	3,290,928
התחייבויות לא שוטפות			
התחייבויות לתאגידים בנקאיים ולנותני אשראי אחרים	38,859	164,524	190,631
התחייבות בגין אג"ח	162,902	227,599	230,187
התחייבות בגין אג"ח להמרה	252,463	-	-
הכנסות מראש	42,919	56,495	52,499
התחייבויות בגין אופציה לזכויות שאינן מקנות שליטה	47,537	54,718	55,635
התחייבות בגין חכירה	323,182	341,836	312,439
מסים נדחים	60,894	56,969	50,421
התחייבויות בגין רכישת פעילות	7,394	11,237	16,408
התחייבויות בשל הטבות לעובדים	19,044	16,516	16,252
	955,194	929,894	924,472
הון המיוחס לבעלי מניות החברה			
הון מניות נפרע וקרנות הון	841,906	505,795	488,645
יתרת רווח	1,121,371	968,540	990,250
	1,963,277	1,474,335	1,478,895
זכויות שאינן מקנות שליטה	150,670	629,950	627,870
סה"כ הון	2,113,947	2,104,285	2,106,765
	6,497,802	6,160,224	6,322,165

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

16 בנובמבר, 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-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026	ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025 [3]	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025 [3]	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025 [3]
	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	
הכנסות	6,606,067	6,256,772	2,359,062	2,185,340	8,386,982
עלות המכירות והשירותים	5,417,902	5,118,252	1,940,581	1,795,102	6,860,078
רווח גולמי	1,188,165	1,138,520	418,481	390,238	1,526,904
הוצאות מחקר ופיתוח	27,346	34,664	8,821	10,669	44,669
הוצאות מכירה ושיווק	281,555	289,061	101,062	100,863	384,775
הוצאות הנהלה וכלליות	257,734	260,144	92,334	89,660	367,506
רווח תפעולי	621,530	554,651	216,264	189,046	729,954
הוצאות מימון	78,729	90,808	15,664	29,753	122,258
הכנסות מימון	18,924	20,921	6,163	6,199	28,075
רווח לפני מסים על ההכנסה	561,725	484,764	206,763	165,492	635,771
מסים על ההכנסה	131,916	112,469	49,221	38,962	149,582
חלק החברה בהפסדים של חברות בלולות	-	1,050	-	-	1,050
רווח נקי	429,809	371,245	157,542	126,530	485,139
רווח כולל אחר (לאחר השפעת המס)					
סכומים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד					
רווח ממדידה מחדש בגין תוכניות להטבה מוגדרת	2,754	2,816	588	1,026	5,596
סכומים שיסווגו או המסווגים מחדש לרווח או הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים					
התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים	(50,758)	(89,495)	20,795	(23,269)	(127,337)
שינוי בשווי הוגן של מכשירים המשמשים לגידור תזרים מזומנים	(1,296)	1,504	(4,659)	3,233	2,010
סך הכל רווח כולל	380,509	286,070	174,266	107,520	365,408
רווח נקי מיוחס ל:					
בעלי מניות החברה	382,853	276,543	139,520	93,921	364,724
זכויות שאינן מקנות שליטה	46,956	94,702	18,022	32,609	120,415
	429,809	371,245	157,542	126,530	485,139
סך הכל רווח כולל מיוחס ל:					
בעלי מניות החברה	333,942	219,325	156,324	80,720	284,645
זכויות שאינן מקנות שליטה	46,567	66,745	17,942	26,800	80,763
	380,509	286,070	174,266	107,520	365,408
רווח נקי למניה המיוחס לבעלי מניות החברה (בש"ח)					
רווח נקי בסיסי	4.14	3.59	1.51	1.22	4.73
רווח נקי מדולל	4.11	3.58	1.5	1.21	4.72

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

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

דוחות מאוחדים על השינויים בהון

בלתי מבוקר (באלפי ש"ח)

	הון המניות	פרמיה על מניות	קרן בגין אג"ח להמרה	מניות באוצר	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	יתרת רווח	סה"כ מיוחס לבעלי מניות החברה	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל הון
יתרה ליום 1 בינואר, 2026[4]	82,001	328,214	-	(7,982)	(104,355)	10,186	180,581	990,250	1,478,895	627,870	2,106,765
רווח נקי	-	-	-	-	-	-	-	382,853	382,853	46,956	429,809
התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ וגידור תזרים מזומנים	-	-	-	-	(51,665)	-	-	-	(51,665)	(389)	(52,054)
רווחים אקטואריים בגין תכנית הטבה	-	-	-	-	-	-	-	2,754	2,754	-	2,754
סך הכל רווח כולל אחר	-	-	-		(51,665)	-	-	2,754	(48,911)	(389)	(49,300)
סך הכל רווח כולל	-	-	-	-	(51,665)	-	-	385,607	333,942	46,567	380,509
מימוש אופציות עובדים למניות	44	2,202	-	-	-	-	(2,246)	-	-	-	-
הנפקת מניות עסקת מג'יק	15,381	-	-	-	(52,611)	-	502,597	-	465,367	(465,367)	-
דיבידנד שהוכרז	-	-	-	-	-	-	-	(254,486)	(254,486)	-	(254,486)
זכויות שאינן מקנות שליטה הנובעות מחברות שאוחדו לראשונה	-	-	-	-	-	-	-	-	-	12,716	12,716
אופציית המרה בגין אג"ח להמרה	-	-	37,838	-	-	-	-	-	37,838	-	37,838
דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(42,600)	(42,600)
עסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	-	-	-	-	-	-	(49,862)	-	(49,862)	(3,855)	(53,717)
תשלום מבוסס מניות	-	-	-	-	-	-	3,235	-	3,235	203	3,438
סילוק (יצירה) אופציות מכר על זכויות שאינן מקנות שליטה	-	-	-	-	-	-	(51,652)	-	(51,652)	(24,864)	(76,516)
יתרה ליום 30 בספטמבר, 2026	97,426	330,416	37,838	(7,982)	(208,631)	10,186	582,653	1,121,371	1,963,277	150,670	2,113,947

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

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

דוחות מאוחדים על השינויים בהון

בלתי מבוקר (באלפי ש"ח)

	הון המניות	פרמיה על מניות	מניות באוצר	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	יתרת רווח	סה"כ מיוחס לבעלי מניות החברה	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל הון
יתרה ליום 1 בינואר, 2025[5]	81,736	309,448	(7,982)	(18,680)	10,186	239,352	902,400	1,516,460	681,405	2,197,865
רווח נקי	-	-	-	-	-	-	276,543	276,543	94,702	371,245
התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ וגידור תזרים מזומנים	-	-	-	(60,034)	-	-	-	(60,034)	(27,957)	(87,991)
רווחים אקטואריים בגין תכנית הטבה	-	-	-	-	-	-	2,816	2,816	-	2,816
סך הכל רווח כולל אחר	-	-	-	(60,034)	-	-	2,816	(57,218)	(27,957)	(85,175)
סך הכל רווח כולל	-	-	-	(60,034)	-	-	279,359	219,325	66,745	286,070
מימוש אופציות עובדים למניות	261	18,547	-	-	-	(18,808)	-	-	-	-
דיבידנד שהוכרז	-	-	-	-	-	-	(213,219)	(213,219)	-	(213,219)
דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	-	-	-	-	-	-	-	-	(79,804)	(79,804)
עסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	-	-	-	-	-	(31,879)	-	(31,879)	(31,720)	(63,599)
סילוק (יצירה) אופציות מכר על זכויות שאינן מקנות שליטה	-	-	-	-	-	(23,932)	-	(23,932)	(9,059)	(32,991)
תשלום מבוסס מניות	-	-	-	-	-	6,310	-	6,310	317	6,627
הטבת מס עודפת בגין תשלום מבוסס מניות שנזקפה להון	-	-	-	-	-	1,270	-	1,270	2,066	3,336
יתרה ליום 30 בספטמבר, 2025 [5]	**81,997**	**327,995**	**(7,982)**	**(78,714)**	**10,186**	**172,313**	**968,540**	**1,474,335**	**629,950**	**2,104,285**

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

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

דוחות מאוחדים על השינויים בהון

בלתי מבוקר (באלפי ש"ח)

	הון המניות	פרמיה על מניות	קרן בגין אג"ח להמרה	מניות באוצר	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	יתרת רווח	סה"כ מיוחס לבעלי מניות החברה	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל הון
יתרה ליום 1 ביולי, 2026	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
רווח נקי	-	-	-	-	-	-	-	139,520	139,520	18,022	157,542
התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ וגידור תזרים מזומנים	-	-	-	-	16,216	-	-	-	16,216	(80)	16,136
רווחים אקטואריים בגין תכנית הטבה	-	-	-	-	-	-	-	588	588	-	588
סך הכל רווח כולל אחר	-	-	-	-	16,216	-	-	588	16,804	(80)	16,724
סך הכל רווח כולל	-	-	-	-	16,216	-	-	140,108	156,324	17,942	174,266
מימוש אופציות עובדים למניות	4	314	-	-	-	-	(318)	-	-	-	-
דיבידנד שהוכרז	-	-	-	-	-	-	-	(91,619)	(91,619)	-	(91,619)
דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(6,997)	(6,997)
זכויות שאינן מקנות שליטה הנובעות מחברות שאוחדו לראשונה	-	-	-	-	-	-	-	-	-	11,619	11,619
תשלום מבוסס מניות	-	-	-	-	-	-	928	-	928	68	996
סילוק (יצירה) אופציות מכר על זכויות שאינן מקנות שליטה	-	-	-	-	-	-	(9,066)	-	(9,066)	(15,370)	(24,436)
יתרה ליום 30 בספטמבר, 2026	97,426	330,416	37,838	(7,982)	(208,631)	10,186	582,653	1,121,371	1,963,277	150,670	2,113,947

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

דוחות מאוחדים על השינויים בהון

בלתי מבוקר (באלפי ש"ח)

	הון המניות	פרמיה על מניות	מניות באוצר	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	יתרת רווח	סה"כ מיוחס לבעלי מניות החברה	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל הון
יתרה ליום 1 ביולי, 2025[6]	81,990	327,636	(7,982)	(64,487)	10,186	170,860	950,681	1,468,884	638,026	2,106,910
רווח נקי	-	-	-	-	-		93,921	93,921	32,609	126,530
התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ וגידור תזרים מזומנים	-	-	-	(14,227)	-	-	-	(14,227)	(5,809)	(20,036)
רווחים אקטואריים בגין תכנית הטבה	-	-	-	-	-	-	1,026	1,026	-	1,026
סך הכל רווח כולל אחר	-	-	-	(14,227)	-	-	1,026	(13,201)	(5,809)	(19,010)
סך הכל רווח כולל	-	-	-	(14,227)	-	-	94,947	80,720	26,800	107,520
מימוש אופציות עובדים למניות	7	359	-	-	-	(366)	-	-	-	-
דיבידנד שהוכרז	-	-	-	-	-	-	(77,088)	(77,088)	-	(77,088)
דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	-	-	-	-	-	-	-	-	(34,290)	(34,290)
סילוק (יצירה) אופציות מכר על זכויות שאינן מקנות שליטה	-	-	-	-	-	(85)	-	(85)	(770)	(855)
תשלום מבוסס מניות	-	-	-	-	-	1,904	-	1,904	184	2,088
יתרה ליום 30 בספטמבר, 2025 [6]	81,997	327,995	(7,982)	(78,714)	10,186	172,313	968,540	1,474,335	629,950	2,104,285

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

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

דוחות מאוחדים על השינויים בהון

בלתי מבוקר (באלפי ש"ח)

	הון המניות	פרמיה על מניות	מניות באוצר	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	יתרת רווח	סה"כ מיוחס לבעלי מניות החברה	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל הון
יתרה ליום 1 בינואר, 2025 [7]	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 [7]	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.

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

דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
(באלפי ש"ח)

	ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	ל- 3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	ל- 3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2026	2025[8]	2026	2025[8]	2025[8]
	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת					
רווח נקי	**429,809**	**371,245**	**157,542**	**126,530**	**485,139**
התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת					
התאמות לסעיפי רווח והפסד					
פחת והפחתות	188,869	206,313	62,209	67,824	272,604
מיסים על ההכנסה	131,916	112,469	49,221	38,962	149,512
שינוי בהתחייבויות בגין הטבות לעובדים	3,890	5,434	645	1,210	8,944
הוצאות מימון אחרות, נטו	46,358	39,342	9,635	12,332	53,938
שערוך התחייבות בגין רכישת פעילות	1,321	2,724	387	1,090	3,481
הפסד (רווח) הון ממימוש רכוש קבוע	314	(511)	410	17	(296)
שינוי ערך נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד	(4)	252	(4)	13	-
תשלום מבוסס מניות	3,438	6,627	996	2,088	8,714
עליית ערך התחייבויות בגין אופציה לזכויות שאינן מקנות שליטה	1,172	3,681	117	1,122	4,540
	377,274	**376,331**	**123,616**	**124,658**	**501,437**
שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות					
ירידה (עלייה) בלקוחות	(347,419)	23,717	10,895	(84,468)	162,036
ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה והוצאות מראש	(40,066)	(58,117)	21,576	(485)	(29,408)
ירידה (עלייה) במלאי	(74,415)	25,492	(16,786)	75,094	15,992
עלייה (ירידה) בהתחייבויות לספקים ולנותני שירותים	76,977	(130,753)	139,240	12,915	75,894
עלייה (ירידה) בעובדים ומוסדות, בהכנסות מראש ובזכאים ויתרות זכות	(66,178)	(60,423)	(26,891)	(7,570)	9,357
	(451,101)	**(200,084)**	**128,034**	**(4,514)**	**233,871**
מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך התקופה עבור					
ריבית ששולמה	(52,776)	(52,379)	(13,765)	(17,367)	(59,535)
ריבית שהתקבלה	18,924	20,921	6,163	6,199	28,075
מסים ששולמו	(153,159)	(132,914)	(67,395)	(39,711)	(172,889)
מסים שהתקבלו	24,773	27,365	5,814	971	32,069
	(162,238)	(137,007)	(69,183)	(49,908)	(172,280)
מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת	**193,744**	**410,485**	**340,009**	**196,766**	**1,048,167**

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)

	ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2026	2025[9]	2026	2025[9]	2025[9]
	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	
תזרימי מזומנים מפעילות השקעה					
תמורה ממימוש רכוש קבוע	1,031	1,354	78	44	1,513
רכישת רכוש קבוע	(36,668)	(29,862)	(10,270)	(11,173)	(41,006)
רכישת חברות שאוחדו לראשונה (א)	(69,118)	(79,330)	(62,877)	-	(79,330)
עלויות פיתוח תוכנה שהוונו	(5,809)	(5,929)	(1,884)	(2,375)	(7,819)
תשלומי מזומן בגין תשלומים נדחים והתחייבויות תלויות הקשורים לצירופי עסקים	(23,189)	(9,964)	(2,676)	-	(12,145)
תמורה ממכירה (רכישה) של נכסים פיננסיים, נטו	(922)	452	3,795	2,338	(1,312)
שינוי בפיקדונות לזמן קצר ולזמן ארוך	267	224	(289)	87	(1,326)
מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה	**(134,408)**	**(123,055)**	**(74,123)**	**(11,079)**	**(141,425)**
תזרימי מזומנים מפעילות מימון					
אשראי מתאגידים בנקאיים ומנותני אשראי אחרים לזמן קצר, נטו	122,102	94,751	63,808	-	110,423
תקבול בגין קבלת הלוואות לזמן ארוך	-	120,000	-	-	148,500
פירעון הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים ונותני אשראי אחרים	(269,068)	(179,638)	(16,147)	(35,024)	(213,935)
תקבול בגין אג"ח להמרה	297,272	-	-	-	-
חלוקת דיבידנד	(163,446)	(203,472)	(89,764)	(56,628)	(348,745)
פירעון התחייבות בגין חכירה	(116,364)	(112,930)	(37,501)	(43,164)	(150,869)
חלוקת דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	(49,015)	(96,722)	(14,535)	(17,093)	(146,284)
פרעון התחייבות בגין אופציות לזכויות שאינן מקנות שליטה ורכישת זכויות שאינן מקנות שליטה	(141,701)	(50,625)	(46,930)	(1,130)	(49,540)
פרעון אג"ח	(67,918)	(67,918)	(33,959)	(33,959)	(67,918)
מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון	**(388,138)**	**(496,554)**	**(175,028)**	**(186,998)**	**(718,368)**
הפרשי תרגום בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים	(24,673)	(30,969)	10,000	(10,070)	(60,824)
עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים	(353,475)	(240,093)	100,858	(11,381)	127,550
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה	1,207,350	1,079,800	753,017	851,088	1,079,800
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה	853,875	839,707	853,875	839,707	1,207,350

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

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

דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
(באלפי ש"ח)

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר
	2025[10]	2025[10]	2026	2025[10]	2026
	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר
(א) רכישת חברות שאוחדו לראשונה					
נכסים והתחייבויות של החברות המאוחדות ליום האיחוד					
הון חוזר (למעט מזומנים ושווי מזומנים)	(12,558)	-	(9,394)	(12,558)	(8,175)
נכסים קבועים	(4,394)	-	(7,296)	(4,394)	(7,835)
האוצר מס הכנסה	(2,765)	-	(338)	(2,765)	(329)
מס נדחה	(3,395)	-	(637)	(3,395)	(637)
מלאי	(1,401)	-	(25,609)	(1,401)	(25,609)
מוניטין	(72,270)	-	(24,513)	(72,270)	(34,878)
נכסים בלתי מוחשיים	(30,779)	-	(9,417)	(30,779)	(14,554)
התחייבויות בשל הטבות לעובדים	2,414	-	2,695	2,414	2,695
עתודה למס	7,079	-	(250)	7,079	1,005
התחייבות בגין אופציות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	26,215	-	-	26,215	-
זכויות שאינן מקנות שליטה[(*)]	-	-	11,619	-	12,716
התחייבות בגין רכישת פעילות	12,524	-	263	12,524	6,483
	(79,330)	-	(62,877)	(79,330)	(69,118)
(ב) פעילויות מהותיות שלא במזומן					
חלוקת דיבידנד שהוכרז וטרם שולם	628	54,083	91,619	54,083	91,619
הכרה בנכס זכות שימוש כנגד התחייבות בגין חכירה	137,337	26,307	52,705	108,931	125,141

[(*)] 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.

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

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 1 כללי

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 בספטמבר, 2026 ולתקופה של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך (להלן - דוחות כספיים ביניים מאוחדים). תמצית הדוחות הכספיים המאוחדים של הקבוצה ליום 30 בספטמבר, 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.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 2 עיקרי המדיניות החשבונאית

א. להלן נתונים על שינויים במדדים ושערי חליפין רלוונטיים

	ליום 30.09.26	ליום 30.09.25	ליום 31.12.25
מדד המחירים לצרכן (לפי בסיס 2020)			
בישראל (מדד בגין)	119.8	117.8	117.8
בישראל (מדד ידוע)	120.3	118.5	117.8
שער החליפין מול הש"ח			
דולר	3.063	3.306	3.19
יורו	3.475	3.88	3.75

	לתקופה של 9 חודשים שהסתיימה ביום 30.09.26	לתקופה של 9 חודשים שהסתיימה ביום 30.09.25	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 30.09.26	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 30.09.25	לשנה שהסתיימה ביום 31.12.25
מדד המחירים לצרכן (לפי בסיס 2020)					
בישראל (מדד בגין)	1.7%	2.64%	0.47%	0.49%	2.6%
בישראל (מדד ידוע)	2.15%	2.95%	0.95%	1.36%	2.36%
שער החליפין מול הש"ח					
דולר	(3.98%)	(9.35%)	2.85%	(1.96%)	(12.53%)
יורו	(7.22%)	2.22%	2.38%	(1.88%)	(1.34%)

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 ומיידיים), 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.

ביאור 2 עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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 ולשימוש 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 המשוער של המוצר (לרוב 5 שנים).
החברה בוחנת באופן שוטף את יכולת ההשבה של עלויות התוכנה שהוונו, 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.
בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025, לא זוהו סכומים שאינם ברי השבה.

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 לשליטה 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.

ו. ביאור בדבר השפעות לפני יישום לראשונה – חברה ללא פעילות עסקית עיקרית מוגדרת

תקן דיווח כספי בינלאומי 18, 'הצגה וגילוי בדוחות כספיים'
בהמשך למפורט בבאור 2 כג לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים בדבר תקן דיווח כספי בינלאומי 18, הצגה וגילוי בדוחות כספיים (להלן: "התקן החדש"), נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, החברה מצויה בהליך בחינת כלל השפעות התקן החדש, לרבות השפעות התיקונים לתקנים אחרים שנכללו במסגרתו, על דוחותיה הכספיים ועל הגילויים הנכללים בהם. בהתבסס על תוצאות הבחינה שבוצעה עד כה, החברה מעריכה כי ההשפעות המהותיות הצפויות של התקן החדש על הדוחות הכספיים המאוחדים הן כדלקמן:

1. פעילות עסקית עיקרית מוגדרת
החברה בחנה את הוראות התקן החדש בדבר פעילות עסקית עיקרית מוגדרת והגיעה למסקנה כי לא קיימת לה פעילות עסקית עיקרית מוגדרת של השקעה בנכסים או הספקת מימון ללקוחות.

2. עיקרי ההשפעות המהותיות בנוגע לסיווג בדוח רווח והפסד ובסיכומי ביניים הכלולים בו

- *הפרשי שער* - לחברה יתרות לקוחות וספקים הנקובות במטבע חוץ אשר ההשפעות הנובעות מהפרשי השער בגינן מסווגות כיום במסגרת סעיף הכנסות מימון (הוצאות מימון). לאחר יישום התקן החדש, הפרשי שער אלה יסווגו בקטגוריית התפעול.
- *התחייבות בגין תמורה מותנית בצירוף עסקים* - כיום, החברה מסווגת את השינויים בשווי ההוגן של ההתחייבות בגין תמורה מותנית בצירוף עסקים במסגרת סעיף הוצאות או הכנסות מימון. לאחר יישום התקן החדש, שערוך כאמור יסווג בקטגוריית התפעול.
- *עסקאות מכירת חובות לקוחות (Factoring)* - כיום, החברה מסווגת את ההפסד מעסקאות מכירת חובות לקוחות (Factoring), אשר מטופלות כגריעת נכס פיננסי, בסעיף הוצאות מימון. לאחר יישום התקן החדש, ההפסד כאמור יסווג בקטגוריית התפעול.
- *סיכומי ביניים* - כיום, החברה מציגה בדוח על הרווח או הפסד סיכום ביניים של רווח (הפסד) גולמי, רווח (הפסד) תפעולי, רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה (הטבת מס) ורווח (הפסד) נקי. לאחר יישום התקן החדש, החברה תמשיך להציג את הסיכומי הביניים כאמור בתוספת רווח (הפסד) לפני מימון ומסים על הכנסה.

  בנוסף, שוקלת החברה להוסיף סיכום ביניים נוסף לדוח רווח והפסד – רווח תפעולי לפני השפעות הפרשי שער שנכללים ברווח התפעולי לפי IFRS 18.

ביאור 2 עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

3. השפעות על הסיווג בדוח על תזרימי מזומנים

כיום, החברה מסווגת תזרימי מזומנים מריבית שהתקבלה ומריבית ששולמה במסגרת פעילות שוטפת בדוח על תזרימי המזומנים. לאחר יישום התקן החדש, תזרימי מזומנים מריבית שהתקבלה יסווגו במסגרת פעילות השקעה ותזרימי מזומנים מריבית ששולמה יסווגו במסגרת פעילות מימון.

כתוצאה משינויי הסיווג כאמור, צפוי גידול בתזרים המזומנים מפעילות שוטפת, בעיקר בשל סיווג מחדש של תזרימי מזומנים מריבית ששולמה לפעילות מימון.

4. מדדי ביצוע מוגדרים על ידי ההנהלה (MPMs - management-defined performance measures)

החברה בוחנת את כלל המדדים המפורסמים על ידה מחוץ לדוחות הכספיים על מנת לקבוע האם הם עונים להגדרת מדדי ביצוע המוגדרים על ידי ההנהלה בהתאם להוראות התקן החדש. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, בחינה זו טרם הושלמה.

5. השפעות אפשריות על עניינים נוספים הקשורים לעסקי החברה

אמות מידה פיננסיות

החברה בחנה את השפעת יישום התקן החדש על אמות המידה הפיננסיות שהיא נדרשת לעמוד בהן כחלק מהתקשרויות שוטפות עם מוסדות בנקאיים ופיננסים וכן מכוח שטרי הנאמנות של אגרות החוב (סדרה ב') ואגרות החוב להמרה (סדרה 2). בהתאם להוראות שטרי הנאמנות, במקרה של שינוי בתקינה החשבונאית שיש בו כדי להשפיע על חישוב אמת מידה פיננסית, נדרשת התאמה של אמת המידה להשפעת השינוי בתקינה. להערכת החברה, לא צפויה לאמור השפעה מהותית על אמות המידה הפיננסיות, ובהתאמה להערכת החברה, צפוי בכל תרחיש סביר כי החברה תעמוד באמות המידה הפיננסיות גם לאחר יישום התקן.

תגמולים לנושאי משרה ולעובדים

החברה טרם השלימה את בחינת השפעת יישום התקן החדש על מנגנוני תגמול לנושאי משרה ולעובדים המבוססים על נתונים או על מדדים חשבונאיים, אם בכלל.

ביאור 3 מגזרים

א. כללי

תיאור פעילות החברה לפי תחומי פעילות

עם השלמת רכישת מג'יק (לפרטים, ראה גם ביאור 4א'), עדכנה החברה את מגזרי הפעילות המדווחים שלה. נוכח שינוי מבנה המגזרים בעקבות עסקת המיזוג, סווגו 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.

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.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 3 מגזרים (המשך)

א. כללי (המשך)

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.

ב. ההרכב

ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 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
הכנסות מחיצוניים	3,901,951	1,684,528	1,019,588	-	6,606,067
הכנסות בין מגזריות	109,629	38,422	15,010	(163,061)	-
הכנסות	4,011,580	1,722,950	1,034,598	(163,061)	6,606,067
תוצאות המגזר	374,533	134,555	121,854	(9,412)	621,530
הוצאות מימון					(78,729)
הכנסות מימון					18,924
מיסים על הכנסה					(131,916)
חלק החברה בהפסדים של חברות בלולות					-
רווח נקי					429,809

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 3 מגזרים (המשך)

ב. ההרכב (המשך)

ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2025 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
הכנסות מחיצוניים	3,746,847	1,429,326	1,080,599	-	6,256,772
הכנסות בין מגזריות	52,883	26,892	574	(80,349)	-
הכנסות	3,799,730	1,456,218	1,081,173	(80,349)	6,256,772
תוצאות המגזר	322,738	123,168	119,815	(11,070)	554,651
הוצאות מימון					(90,808)
הכנסות מימון					20,921
מיסים על הכנסה					(112,469)
חלק החברה בהפסדים של חברות כלולות					(1,050)
רווח נקי					371,245

ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 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
הכנסות מחיצוניים	1,383,277	635,380	340,405	-	2,359,062
הכנסות בין מגזריות	44,388	8,633	6,429	(59,450)	-
הכנסות	1,427,665	644,013	346,834	(59,450)	2,359,062
תוצאות המגזר	123,980	51,724	42,235	(1,675)	216,264
הוצאות מימון					(15,664)
הכנסות מימון					6,163
מיסים על הכנסה					(49,221)
חלק החברה בהפסדים של חברות כלולות					-
רווח נקי					157,542

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ביאור 3 - מגזרים (המשך)

ב. ההרכב (המשך)

ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2025 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
הכנסות מחיצוניים	1,343,134	479,792	362,414	-	2,185,340
הכנסות בין מגזריות	17,407	10,931	152	(28,490)	-
הכנסות	1,360,541	490,723	362,566	(28,490)	2,185,340
תוצאות המגזר	108,394	43,884	41,632	(4,864)	189,046
הוצאות מימון					(29,753)
הכנסות מימון					6,199
מיסים על הכנסה					(38,962)
חלק החברה בהפסדים של חברות כלולות					-
רווח נקי					126,530

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2025 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	סה"כ
הכנסות מחיצוניים	5,027,547	1,921,432	1,438,003	-	8,386,982
הכנסות בין מגזריות	67,260	43,708	982	(111,950)	-
הכנסות	5,094,807	1,965,140	1,438,985	(111,950)	8,386,982
תוצאות המגזר	431,230	172,652	145,706	(19,634)	729,954
הוצאות מימון					(122,258)
הכנסות מימון					28,075
מיסים על ההכנסה					(149,582)
חלק החברה בהפסדים של חברות כלולות					(1,050)
רווח נקי					485,139
מידע נוסף					
עלות המכירות	4,323,588	1,647,356	1,001,084	(111,950)	6,860,078
פחת והפחתות	185,611	47,977	39,016	-	272,604

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.נ. של כ- 297 מיליון ש"ח, בתמורה ברוטו בסך כ- 300.6 מיליוני 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 174.5 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.

ביאור 4 אירועים מהותיים במהלך התקופה (המשך)

ג. רכישת חברות בנות (המשך)

(4) ביום 2 בספטמבר 2026, השלימה החברה, באמצעות חברה בבעלותה המלאה, רכישה של 80% מהון המניות של חברת לאור אנרגיה (1993) בע"מ ("לאור") תמורת כ- 72 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 ובעיקר קרונות שליטה ובקרה, משטחי אנרגיה, מערכות חשמל ומוצרים משלימים, בעיקר בתחום הביטחוני.

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.

ד. רכישת זכויות מיעוט בחברות בנות

במהלך התקופה, 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 בסך של 73.1 מיליוני שקלים לבעלי מניותיה (מהווה 79 אגורות לכל 1 שקל ע.נ. מניות רגילות).

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

בהמשך להכרזת הדיבידנד מה- 18 באוגוסט 2026, חילקה החברה ביום 6 באוקטובר, 2026, דיבידנד בסך של 91.6 מיליוני שקלים לבעלי מניותיה (מהווה 99 אגורות לכל 1 שקל ע.נ. מניות רגילות).

פרק ג'

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

תוכן העניינים

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

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 ומיידיים), התש"ל-1970

מבוא

סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד המובא לפי תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים) התש"ל-1970 של מטריקס אי.טי. בע"מ (להלן - החברה), ליום 30 בספטמבר, 2026 ולתקופות של תשעה 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 מבירורים, 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 שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחווים 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 ומיידיים), התש"ל-1970.

תל אביב,
16 בנובמבר, 2026

זיו האפט
רואי חשבון

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 בספטמבר, 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 30 בספטמבר	ליום 30 בספטמבר	ליום 31 בדצמבר
	2026	2025[1]	2025[1]
	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	
נכסים שוטפים			
מזומנים ושווי מזומנים	3,014	1,954	7,767
לקוחות	67,709	86,192	20,640
יתרות חו"ז שוטפות עם חברות מוחזקות	32,353	22,572	28,983
מס הכנסה לקבל	-	-	15,350
חייבים ויתרות חובה	11,157	10,681	11,146
	114,233	121,399	83,886
נכסים לא שוטפים			
יתרה בגין חברות מוחזקות, נטו	3,784,606	3,058,847	3,164,248
שטרי הון והלוואות לחברות מוחזקות	187,762	24,659	24,659
עודף נכסים על התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו	-	-	1,027
נכסי זכות שימוש	160,502	171,227	166,136
מיסים נדחים	5,451	6,780	5,949
	4,138,321	3,261,513	3,362,019
	4,252,554	3,382,912	3,445,905

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 המאזנים המאוחדים המיוחסים לחברה (באלפי ש"ח)

	ליום 30 בספטמבר	ליום 30 בספטמבר	ליום 31 בדצמבר
	2026	2025[1]	2025[1]
	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	
התחייבויות שוטפות			
אשראי מתאגידים בנקאיים ומנותני אשראי אחרים	306,916	308,376	311,943
חלות שוטפת התחייבות בגין אג"ח	76,462	77,726	78,597
חלות שוטפת של התחייבות בגין חכירה	17,421	15,828	16,392
התחייבויות לספקים ולנותני שירותים	36,828	51,366	50,106
מס הכנסה לשלם	5,743	-	-
עובדים ומוסדות בגין שכר	25,599	27,775	33,075
זכאים ויתרות זכות	106,371	69,454	24,897
יתרות חו"ז שוטפות עם חברות מוחזקות	1,134,525	964,119	1,060,425
	1,709,865	1,514,644	1,575,435
התחייבויות לא שוטפות			
התחייבות בגין אג"ח	162,902	227,599	230,187
התחייבות בגין אג"ח להמרה	252,463	-	-
התחייבות בגין חכירה	153,975	166,264	161,388
עתודה למס	10,015	-	-
התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו	57	70	-
	579,412	393,933	391,575
הון המיוחס לבעלי מניות החברה			
הון מניות נפרע וקרנות הון	841,906	505,795	488,645
יתרת רווח	1,121,371	968,540	990,250
	1,963,277	1,474,335	1,478,895
	4,252,554	3,382,912	3,445,905

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

16 בנובמבר, 2026

תאריך אישור המידע הכספי הנפרד	גיא ברנשטיין יושב ראש הדירקטוריון	מוטי גוטמן מנהל כללי	נבו ברנר סגן מנהל כללי בספים

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

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

	ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2026	[1]2025	2026	[1]2025	[1]2025
	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	
מכירות	263,601	199,272	120,672	71,616	206,363
עלות המכירות והשירותים	86,746	61,157	41,364	19,844	61,561
רווח גולמי	176,855	138,115	79,308	51,772	144,802
הוצאות מכירה ושיווק	18,623	15,085	10,913	8,413	22,417
הוצאות הנהלה וכלליות	29,680	38,218	9,305	16,666	61,140
רווח תפעולי	128,552	84,812	59,090	26,693	61,245
הוצאות מימון	34,934	29,997	10,884	9,520	63,996
הכנסות מימון	5,647	80	2,776	25	132
רווח בגין חברות מוחזקות, נטו	305,434	234,700	98,226	81,105	367,712
רווח לפני מיסים על ההכנסה	404,699	289,595	149,208	98,303	365,093
מיסים על ההכנסה	21,846	13,052	9,688	4,382	369
רווח נקי המיוחס לחברה	382,853	276,543	139,520	93,921	364,724
רווחים אקטואריים בחברות מוחזקות	2,754	2,816	588	1,026	5,596
התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים	(51,665)	(60,034)	16,216	(14,227)	(85,675)
סך הכל רווח כולל המיוחס לחברה	333,942	219,325	156,324	80,720	284,645

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)

	ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2026	[1]2025	2026	[1]2025	[1]2025
	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת של החברה					
רווח נקי המיוחס לחברה	382,853	276,543	139,520	93,921	364,724
התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת של החברה					
התאמות לסעיפי רווח והפסד של החברה					
רווח בגין חברות מוחזקות, נטו	(305,434)	(234,700)	(98,226)	(81,105)	(367,712)
מיסים על ההכנסה	21,846	13,052	9,688	4,382	369
פחת והפחתות	14,068	13,885	4,733	5,378	18,545
שינוי בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים	1,084	(92)	(531)	(27)	(1,188)
הוצאות מימון אחרות, נטו	41,508	29,617	5,944	8,777	38,824
תשלום מבוסס מניות	3,235	6,310	928	1,904	8,213
	(223,693)	(171,928)	(77,464)	(60,691)	(302,949)
שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות של החברה					
ירידה (עלייה) בלקוחות	(47,069)	17,500	21,728	2,040	83,052
ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה	(11)	12,302	2,270	1,286	10,641
עלייה (ירידה) בהתחייבויות לספקים ולנותני שירותים	(13,278)	14,564	2,631	(1,208)	13,304
עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות	(25,542)	(13,388)	9,454	7,700	(2,415)
עלייה ביתרות חו"ז שוטפות עם חברות מוחזקות	70,730	115,365	41,059	54,625	205,260
	(15,170)	146,343	77,142	64,443	309,842
מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך השנה בחברה עבור					
ריבית ששולמה	(35,145)	(24,918)	(10,942)	(9,481)	(26,965)
ריבית שהתקבלה	5,647	50	2,776	(5)	50
מיסים ששולמו	(1,817)	(80)	(134)	(80)	(542)
מיסים שהתקבלו	-	-	-	(1,010)	-
	(31,315)	(24,948)	(8,300)	(10,576)	(27,457)
מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת של החברה	112,675	226,010	130,898	87,097	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)

	ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2026	[1]2025	2026	[1]2025	[1]2025
	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	מבוקר
תזרימי מזומנים מפעילות מימון של החברה					
פירעון התחייבות בגין חכירה	(20,803)	(3,903)	(6,771)	(3,903)	(7,785)
הלוואות לחברה מוחזקת	(163,103)	-	(305)	-	-
חלוקת דיבידנד	(162,867)	(157,066)	(89,764)	(56,628)	(269,065)
חלוקת דיבידנד מחברת בת	-	-	-	-	3,680
תקבול אג"ח להמרה	297,272	-	-	-	-
פירעון אג"ח	(67,918)	(67,918)	(33,959)	(33,959)	(67,918)
מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון של החברה	(117,419)	(228,887)	(130,799)	(94,490)	(341,088)
הפרשי תרגום בגין מזומנים ושווי מזומנים	(9)	104	2	931	(32)
עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים	(4,753)	(2,773)	101	(6,462)	3,040
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה	7,767	4,727	2,913	8,416	4,727
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה	3,014	1,954	3,014	1,954	7,767

פעילויות מהותיות שלא במזומן				
דיבידנד שהוכרז וטרם שולם	91,619	54,083	91,619	54,083	-
הכרה בנכס זכות שימוש בגין התחייבות בגין חכירה	8,434	6,608	2,012	5,473	6,177

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 בספטמבר, 2026 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך, בהתאם להוראות תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), 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 2ג' 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

דוח רבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי לפי תקנה 38ג' (א) 3

הצהרת מנכ"ל 4

הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים 5

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 בקרות 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, בקרות 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.

בדוח הרבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אשר צורף לדוח הרבעוני לתקופה שנסתיימה ביום 30 ביוני, 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 הרבעוני בדבר הבקרה הפנימית האחרון.

למועד הדוח, בהתבסס על הערכת האפקטיביות של הבקרה הפנימית בדוח הרבעוני 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, מצהיר כי :

1. בחנתי את הדוח הרבעוני של חברת מטריקס אי.טי. בע"מ (להלן "החברה") לרבעון השלישי 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 בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקרות 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 בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקרות 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 30 ביוני, 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.

16 בנובמבר, 2026	מוטי גוטמן, מנכ"ל

(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 השלישי 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 בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקרות 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 בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקרות 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 30 ביוני, 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.

16 בנובמבר, 2026

נבו ברנר, סמנכ"ל כספים