



מפגש משקיעים

דו"חות כספים ליום 31.12.2024



תוצאות שיא ברבעון הרביעי ובשנת 2024 כולה



הבהרות

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

מטריקס מציגה שיפור עקבי בתוצאותיה ומציגה **שיא כל הזמנים של ההכנסות, הרווח הגולמי, הרווח התפעולי, הרווח נקי, הרווח לבעלי המניות של החברה, תזרים המזומנים וה-EBITDA**

- צמיחה אורגנית דו ספרתית בהכנסות(*) וברווח התפעולי
- למעלה מ-20% צמיחה ברווחי הפעילות בישראל
- זינוק ב-ARR בפעילות תשתיות הענן
- האצה בתחומי הדיגיטל, ה-DATA ומודרניזציה של מערכות הליבה
- המשך צמיחה בהכנסות ורווחי הזרוע הביטחונית המתמחה בתחומי הסייבר ו-AI
- יכולות AI "אזרחיות" ברחבי מטריקס מייצרות צמיחה בתחום התשתיות, הענן, התוכנה והשירותים
- צמיחה ניכרת בפעילות הסייבר ההגנתי של הסקטור העסקי
- המשך מגמת ה-M&A - רכישת ALACER ואורטק ב-Q4 וגב ב-Q1/25

(*) ב-2024 חלה עליה בשיעור ההכנסות מעסקאות אשר, בהתאם לכללי החשבונאות, נדרש להכיר בהן על בסיס נטו (רוב הגידול - במגזר תשתיות ענן ומחשוב). האמור משפיע על היקף ההכנסות של החברה, שיעור הצמיחה בהכנסות ושיעור הרווחיות. הרחבה בהמשך המצגת.

צמיחה לשיא כל הזמנים של ההכנסות, הרווח הגולמי, הרווח תפעולי, הרווח הנקי, הרווח הנקי לבעלי המניות ותזרים המזומנים על אף השפעת חגי תשרי – 5.2% פחות שעות עבודה ברבעון הרביעי לעומת הרבעון המקביל

מכירות – 4.1% צמיחה לכ- 1.37 מיליארד ₪. 10.2% צמיחה לשיא של 1.46 מיליארד ₪ לאחר התאמת הכנסות שהוכרו על בסיס נטו (*)

רווח גולמי – 7.7% צמיחה לשיא של כ- 219 מיליון ₪ תוך שיפור שיעורו לכ- 15.9%

רווח תפעולי – 18.8% צמיחה לשיא של כ- 120 מיליון ₪ תוך שיפור שיעורו לכ- 8.7%, למרות ירידה של 5.2% בשעות העבודה ברבעון עקב תזמון החגים

רווח נקי – 19.5% צמיחה לשיא של כ- 74 מיליון ₪ תוך שיפור שיעורו לכ- 5.4%

רווח נקי לבעלי המניות – 23.6% צמיחה לשיא של כ- 69.9 מיליון ₪ תוך שיפור שיעורו לכ- 5.1%

EBITDA – 9% צמיחה לכ- 168.9 מיליון ₪ תוך שיפור שיעורו לכ- 12.3%

תזרים מפעילות שוטפת – שיא של כ- 335 מיליון ₪

(*) ברבעון ובתקופה חלה עליה בשיעור ההכנסות מעסקאות אשר, בהתאם לכללי החשבונאות, נדרש להכיר בהן על בסיס נטו (רוב הגידול – במגזר תשתיות ענן ומחשוב). האמור משפיע על היקף ההכנסות של החברה, שיעור הצמיחה בהכנסות ושיעור הרווחיות. הרחבה בהמשך המצגת.





1-12/2024 מול תקופה מקבילה

צמיחה **לשיא כל הזמנים** של ההכנסות, הרווח הגולמי, הרווח התפעולי, ה-EBITDA,

הרווח הנקי, הרווח הנקי לבעלי המניות ותזרים המזומנים על אף השפעות התארכות המלחמה

מכירות - **6.6% צמיחה לשיא של כ- 5.6 מיליארד ₪. 10% צמיחה לשיא של כ- 5.76 מיליארד ₪**
לאחר התאמת הכנסות שהוכרו על בסיס נטו (*)

רווח גולמי - **9% צמיחה לשיא של כ- 833 מיליון ₪ תוך שיפור שיעורו לכ- 14.9%**

רווח תפעולי - **14.4% צמיחה לשיא של כ- 450 מיליון ₪ תוך שיפור שיעורו לכ- 8.1%**

רווח נקי - **16.8% צמיחה לשיא של כ- 288.2 מיליון ₪ תוך שיפור שיעורו לכ- 5.2%**

רווח נקי לבעלי המניות - **19.8% צמיחה לשיא של כ- 272.4 מיליון ₪**
תוך שיפור שיעורו לכ- **4.9%**

EBITDA - **6.7% צמיחה לשיא של כ- 636.9 מיליון ₪ בשיעור כ- 11.4%**

תזרים מפעילות שוטפת - **24.8% צמיחה לשיא של כ- 619 מיליון ₪**

(*) ברבעון ובתקופה חלה עליה בשיעור ההכנסות מעסקאות אשר, בהתאם לכללי החשבונאות, נדרש להכיר בהן על בסיס נטו (רוב הגידול - במגזר תשתיות ענן ומחשוב). האמור משפיע על היקף ההכנסות של החברה, שיעור הצמיחה בהכנסות ושיעור הרווחיות. הרחבה בהמשך המצגת.



דוחות כספיים

31.12.2024





נתונים עיקריים מדוח רווח והפסד – 1-12/2024 מול התקופה המקבילה

עיקרי התוצאות (במיליוני ₪)

שינוי ב- %	1-12 2023	1-12 2024	
6.6%	5,232	5,580	הכנסות*

(*) בנטרול השפעת העליה בהכנסות שמוצגות על בסיס נטו – 10% צמיחה

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



עיקרי תוצאות החברה בנטרול העליה בהכנסות שמוצגות על בסיס נטו (באלפי ₪)

	Q4/2023	Q4/2024		1-12/2023	1-12/2024	
הכנסות	1,320,690	1,374,283	4.1%	5,232,105	5,579,538	6.6%
התאמות בגין עליה בהיקף הכנסות שהוכרו על בסיס נטו	-	81,173	-	-	177,441	-
הכנסות מתואמות	1,320,690	1,455,456	10.2%	5,232,105	5,756,979	10%
רווח תפעולי	101,012	119,960	18.8%	393,419	450,074	14.4%
% מההכנסות	7.6%	8.2%		7.5%	7.8%	

ברבעון ובתקופה חלה עליה בשיעור ההכנסות מעסקאות אשר, בהתאם לכללי החשבונאות, נדרש להכיר בהן על בסיס נטו (רוב הגידול – במגזר תשתיות ענן ומחשוב). האמור משפיע על היקף ההכנסות של החברה, שיעור הצמיחה בהכנסות ושיעור הרווחיות.



עיקרי תוצאות החברה בנטרול העליה בהכנסות שמוצגות על בסיס נטו (באלפי ₪)

		Q4/2023		Q4/2024			
		%		%			
						1-12/2023	1-12/2024
הכנסות		4.1%	1,320,690	1,374,283	6.6%	5,232,105	5,579,538
התאמות בגין עליה בהיקף הכנסות שהוכרו על בסיס נטו			-	81,173		-	177,441
הכנסות מתואמות		10.2%	1,320,690	1,455,456	10%	5,232,105	5,756,979
רווח תפעולי		18.8%	101,012	119,960	14.4%	393,419	450,074
% מההכנסות		7.6%		8.2%		7.5%	7.8%

ברבעון ובתקופה חלה עליה בשיעור ההכנסות מעסקאות אשר, בהתאם לכללי החשבונאות, נדרש להכיר בהן על בסיס נטו (רוב הגידול – במגזר תשתיות ענן ומחשוב). האמור משפיע על היקף ההכנסות של החברה, שיעור הצמיחה בהכנסות ושיעור הרווחיות.



נתונים עיקריים מדוח רווח והפסד – Q4 2024 מול הרבעון המקביל עיקרי התוצאות (במיליוני ₪)

שינוי ב- %	Q4 2023	Q4 2024	
4.1%	1,321	1,374	הכנסות*
7.7%	203	219	רווח גולמי
(3.3%)	102	99	הוצאות מכירה והנהלה וכלליות
18.8%	101	120	רווח תפעולי
2.1%	19	19	הוצאות מימון נטו
32.2%	20	27	מסים על הכנסה
19.5%	62	74	רווח נקי
23.6%	57	70	רווח נקי לבעלי מניות החברה
9%	155	169	**EBITDA

	15.4%	15.9%	שיעור רווח גולמי
	7.8%	7.2%	שיעור הוצ' מכירה והנה"כ
	7.6%	8.7%	שיעור רווח תפעולי
	4.7%	5.4%	שיעור רווח נקי

(*) בנטרול השפעת העליה בהכנסות שמוצגות על בסיס נטו – 10% צמיחה
(**) רווח לפני מימון, מיסים, פחת והפחתות



נתונים עיקריים מדוח רווח והפסד – 1-12/2024 מול התקופה המקבילה עיקרי התוצאות (במיליוני ₪)

שינוי ב- %	1-12 2023	1-12 2024	
6.6%	5,232	5,580	הכנסות*
9%	764	833	רווח גולמי
3.3%	371	383	הוצאות מכירה והנהלה וכלליות
14.4%	393	450	רווח תפעולי
(2%)	68	67	הוצאות מימון נטו
21.3%	78	95	מסים על הכנסה
16.8%	247	288	רווח נקי
19.8%	227	272	רווח נקי לבעלי מניות החברה
6.7%	597	637	**EBITDA

	14.6%	14.9%	שיעור רווח גולמי
	7.1%	6.9%	שיעור הוצ' מכירה והנה"כ
	7.5%	8.1%	שיעור רווח תפעולי
	4.7%	5.2%	שיעור רווח נקי

(*) בנטרול השפעת העליה בהכנסות שמוצגות על בסיס נטו – 10% צמיחה
(**) רווח לפני מימון, מיסים, פחת והפחתות

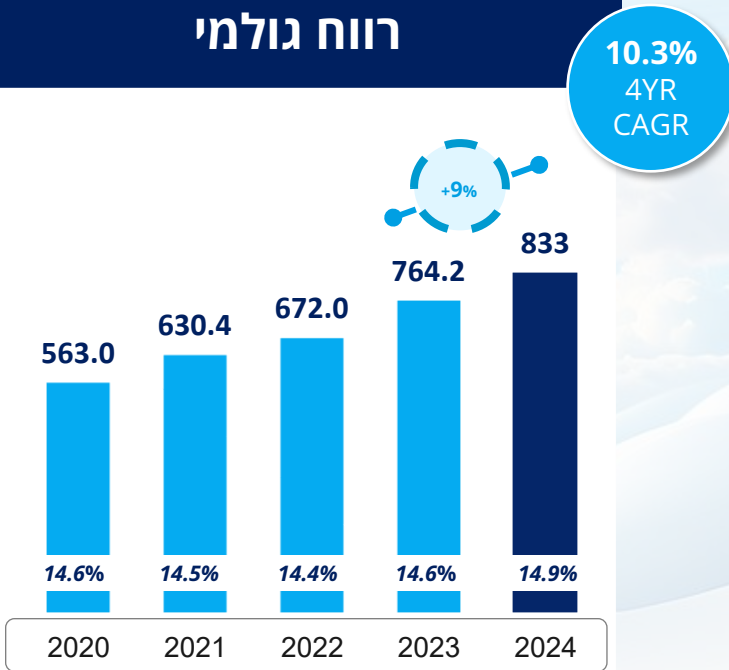
סיכום שנת 2024 - שיפור מתמשך בביצועים לאורך שנים

צמיחה עקבית בהכנסות וברווחים (במיליוני ₪)

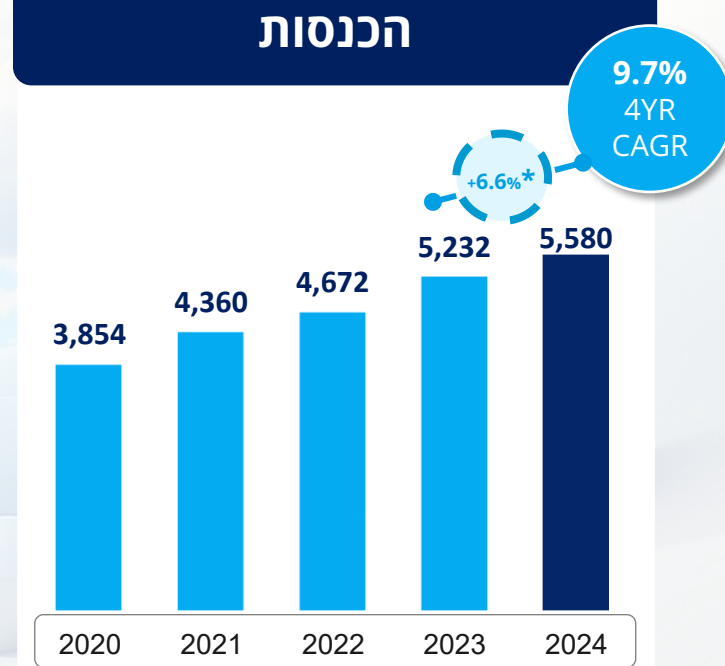
רווח תפעולי**



רווח גולמי



הכנסות



(*) בנטרול העלייה בהיקף ההכנסות שהוצגו על בסיס נטו הצמיחה בהכנסות בשנת 2024 עמדה על 10%

(**) בשנת 2022 - בנטרול רווח ממימוש השקעה בחברה בת (150 מיליון ₪)

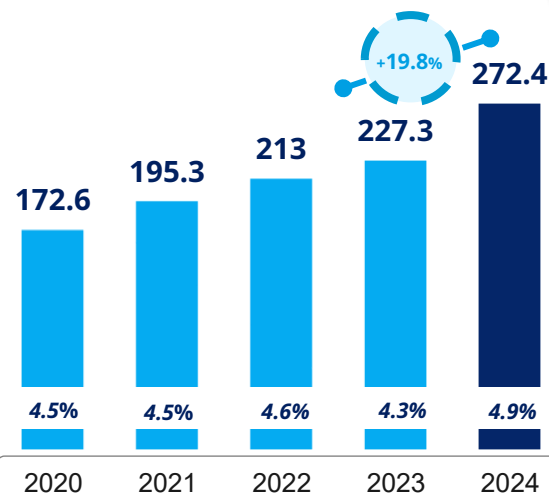
סיכום שנת 2024 - שיפור מתמשך בביצועים לאורך שנים

צמיחה עקבית בהכנסות וברוחים (במיליוני ₪)

הוצאות מימון, נטו (במיליוני ₪)		
FY 2023	FY 2024	
39.5	25.4	ריבית, עמלות ואחרות (נטו)
1.4	14.3	הפרשי שער
27.3	27.1	הוצאות מימון חשבונאיות
68.2	66.8	סך הוצאות מימון (נטו)

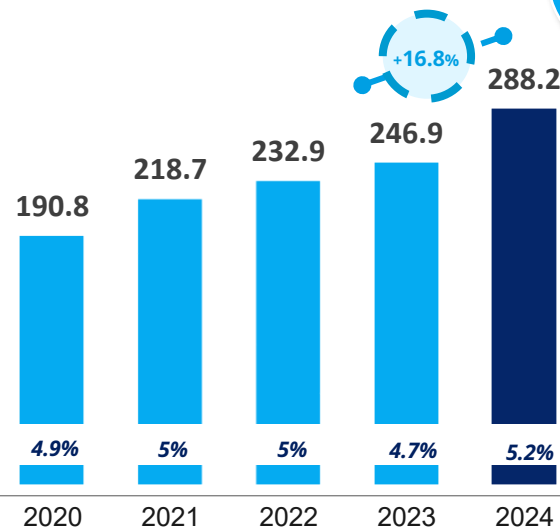
רווח נקי לבעלי המניות**

12.1%
4YR
CAGR



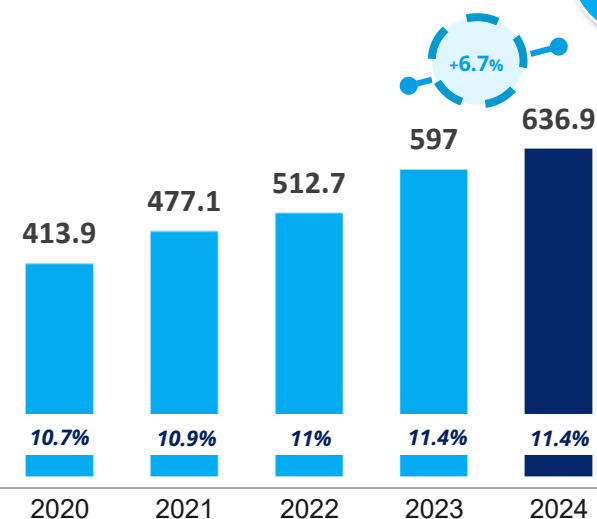
רווח נקי**

10.8%
4YR
CAGR



EBITDA*

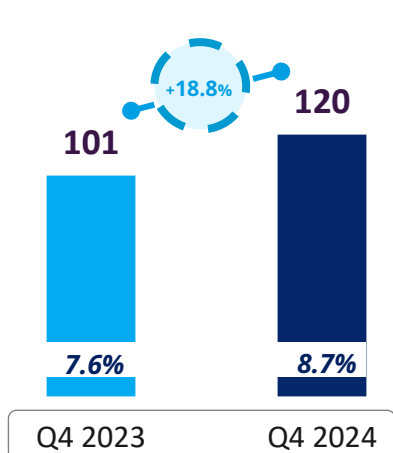
11.4%
4YR
CAGR



(*) רווח לפני מימון, מיסים, פחת והפחתות לפני רווח הון ממימוש השקעה
(**) בשנת 2022 - בנטרול רווח ממימוש השקעה בחברה בת, נטו ממס (כ-121 מיליון ש"ח)

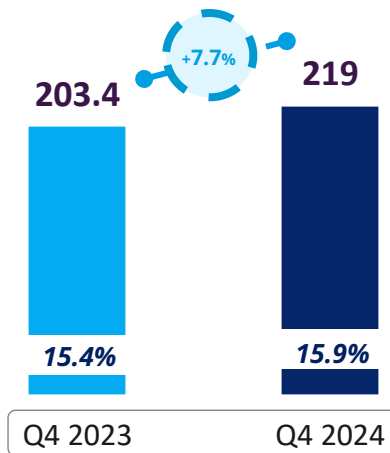
סיכום הרבעון הרביעי, 2024 – צמיחה אורגנית עיקרי התוצאות (במיליוני ₪)

רווח תפעולי



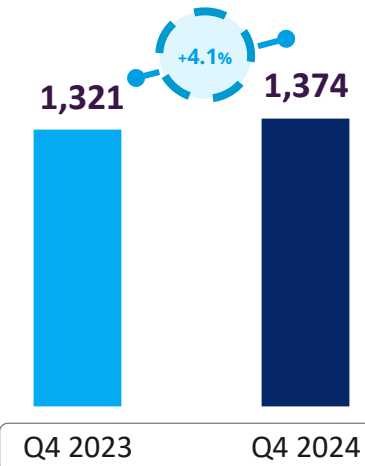
18.8% צמיחה ברווח התפעולי
ל- 120 מיליון ₪, תוך עליה
בשיעור הרווחיות ל- 8.7%
(למרות 5.2% פחות שעות עבודה ברבעון)

רווח גולמי



7.7% צמיחה ברווח הגולמי
ל- 219 מיליון ₪, תוך עלייה
בשיעור הרווחיות ל- 15.9%

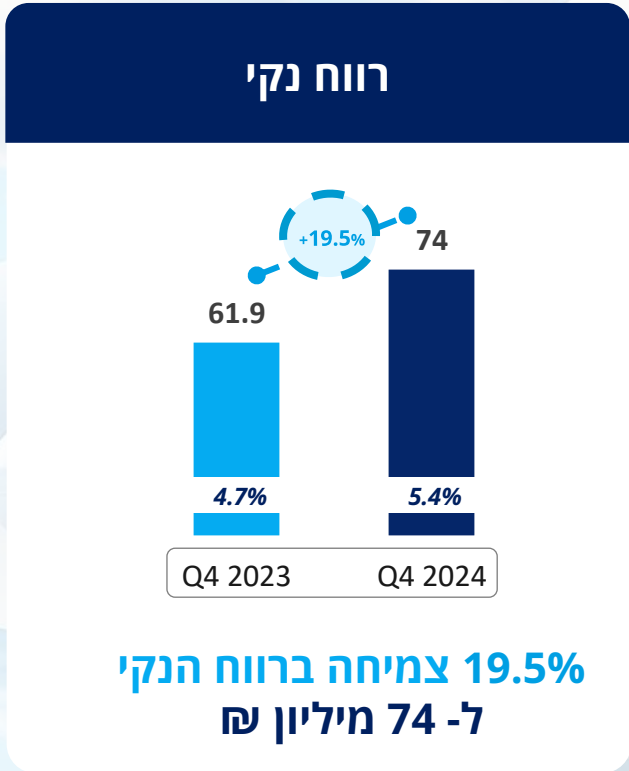
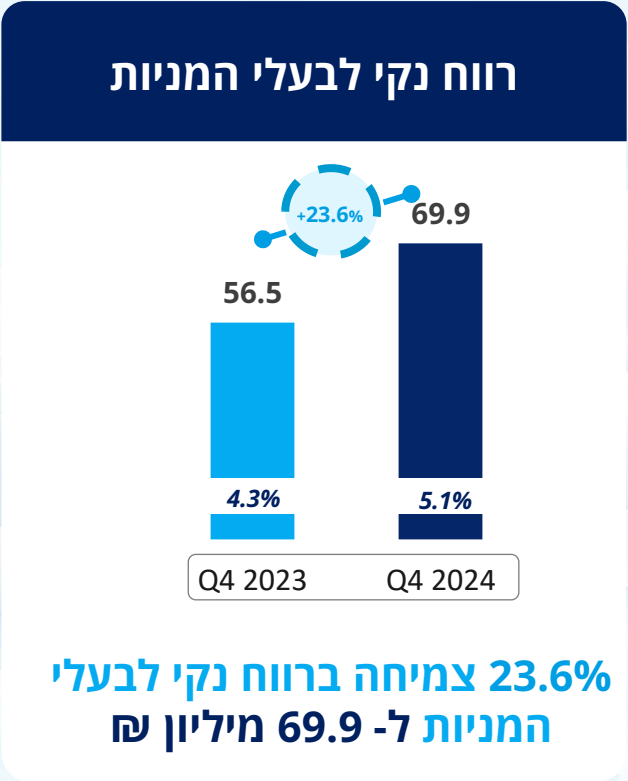
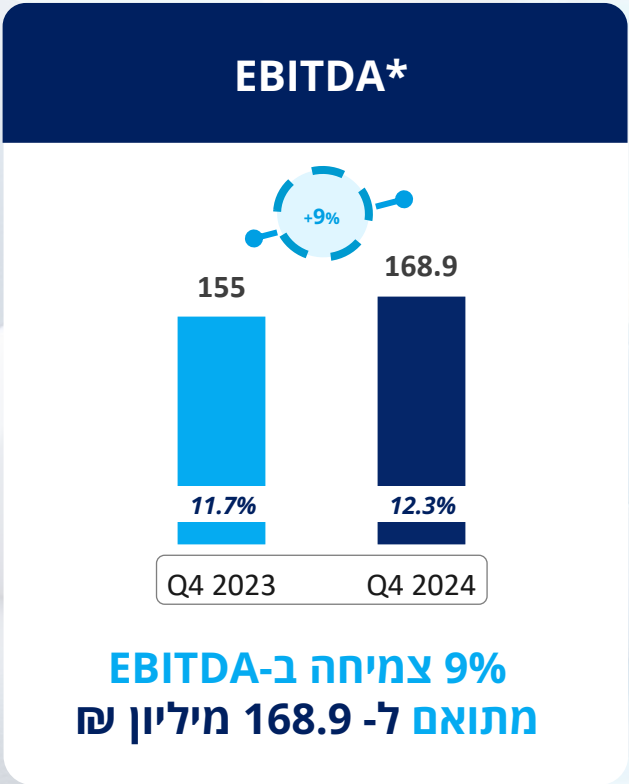
הכנסות



4.1% צמיחה בהכנסות
ל- 1.37 מיליארד ₪
10.2% לאחר התאמת
הכנסות שהוכרו על בסיס נטו

סיכום הרבעון הרביעי, 2024 – צמיחה אורגנית עיקרי התוצאות (במיליוני ₪)

הוצאות מימון, נטו (במיליוני ₪)		
Q4 2023	Q4 2024	
8.4	6.1	ריבית, עמלות ואחרות (נטו)
5.9	4.6	הפרשי שער
4.6	8.6	הוצאות מימון חשבונאיות
18.9	19.3	סך הוצאות מימון (נטו)



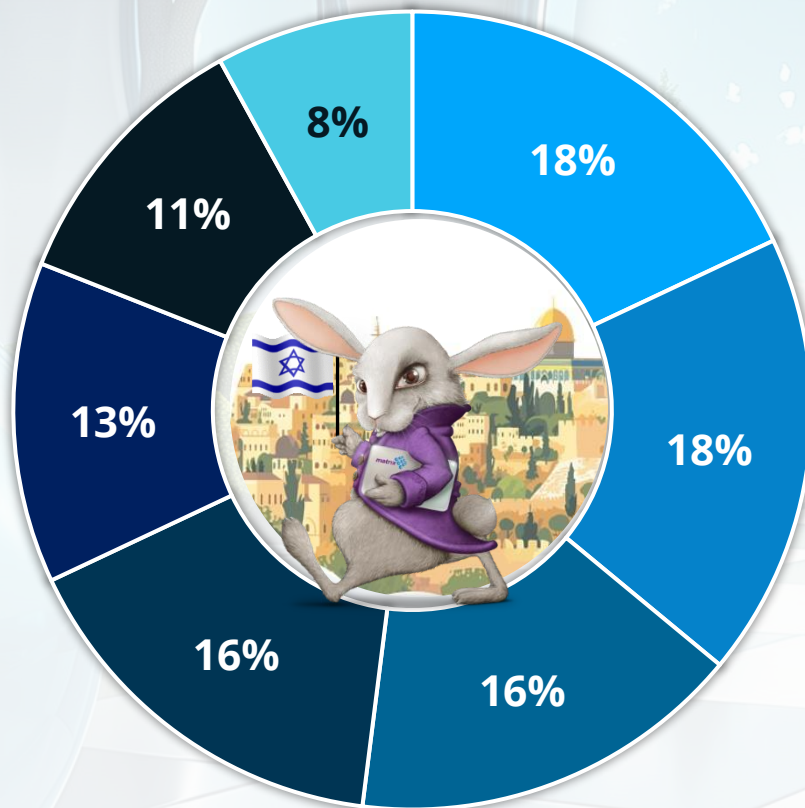
(*) רווח לפני מימון, מיסים, פחת והפחתות



הפעילות בישראל



פילוח הכנסות לפי תחומי פעילות הלקוחות



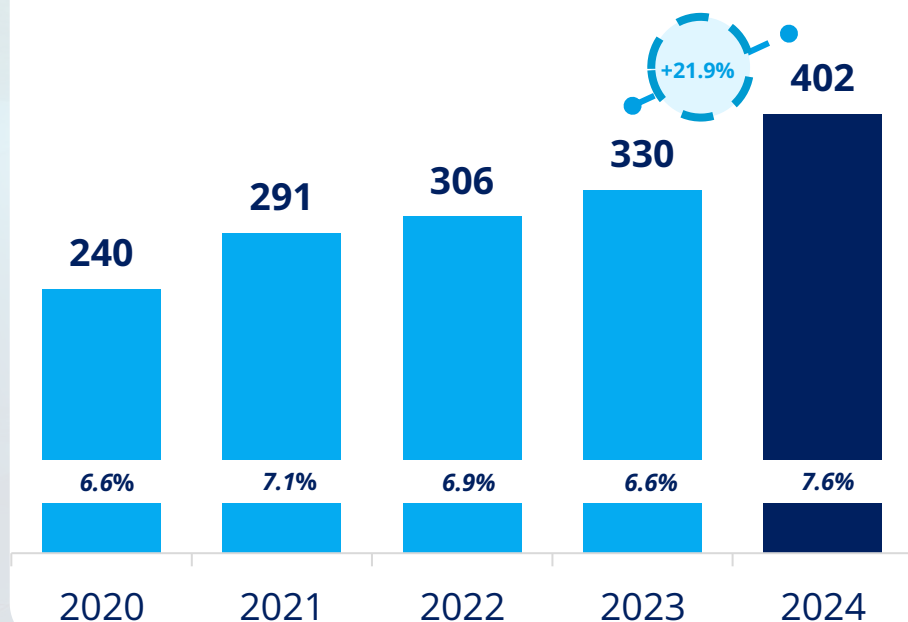
- ממשלה
- פיננסי
- הייטק
- תעשייה תקשורת וקמעונאות
- בריאות ותחבורה
- ביטחון
- אחר

הפעילות בישראל* FY 2024

(במיליוני ש"ח)

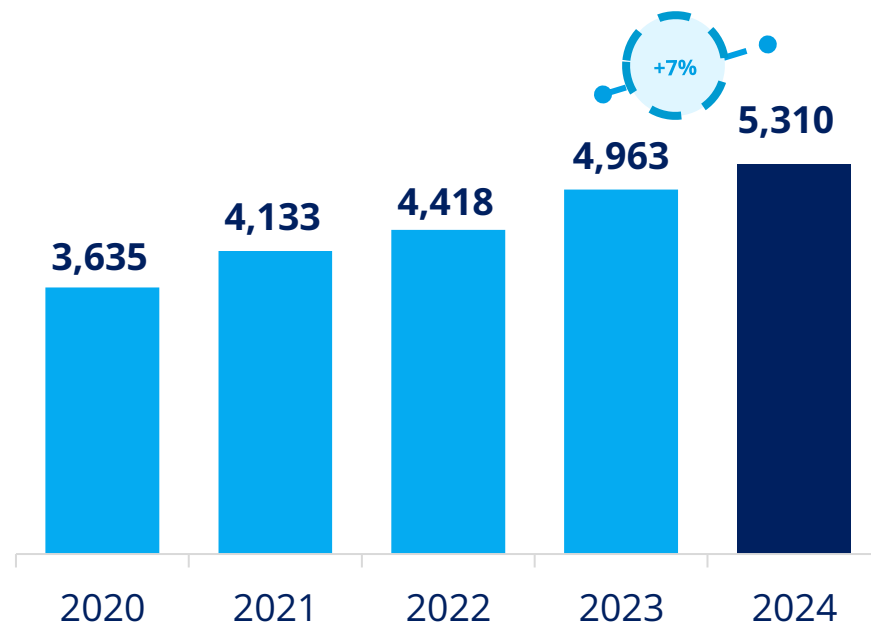
21.9% צמיחה ברווח התפעולי

13.7%
4YR
CAGR



7% צמיחה בהכנסות
10.2% צמיחה לאחר התאמת הכנסות
שהוכרו על בסיס נטו

9.9%
4YR
CAGR

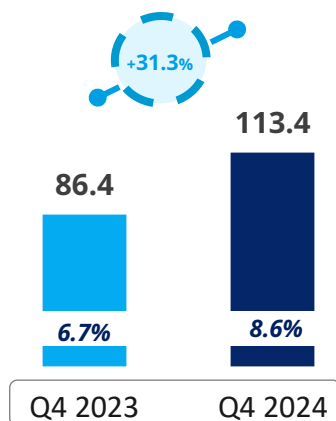


(*) כולל פעילות לא מהותית באירופה

הפעילות בישראל* Q4 2024

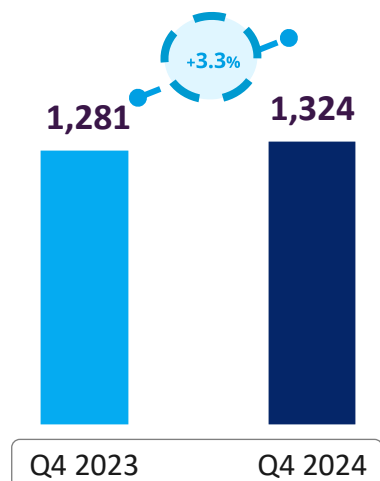
(במיליוני ₪)

רווח תפעולי



31.3% צמיחה ברווח התפעולי
ל- 113.4 מיליון ₪

הכנסות



3.3% צמיחה בהכנסות
7.8% צמיחה לאחר התאמת
הכנסות שהוכרו על בסיס נטו

מגזרי הפעילות בישראל – Q4 2024

(באלפי ₪)

רווח תפעולי			הכנסות			
%	Q4/2023	Q4/2024	%	Q4/2023	Q4/2024	
36.5%	47,930	65,439	5%	780,292	819,026	פתרונות ושירותי טכנולוגיות מידע, ייעוץ וניהול בישראל שיעור הרווח (%)
	6.1%	8%				
19.7%	23,372	27,980	(2.5%)	395,741	385,920	תשתיות ענן ומחשוב שיעור הרווח (%)
	5.9%	7.3%				
32.6%	15,091	20,012	12.9%	105,264	118,819	שיווק ותמיכה במוצרי תוכנה שיעור הרווח (%)
	14.3%	16.8%				

מגזרי הפעילות בישראל – 2024

(באלפי ₪)

רווח תפעולי			הכנסות		
%	2023	2024	%	2023	2024
21.6%	205,658	250,113	7%	3,119,493	3,337,267
	6.6%	7.5%			

פתרונות ושירותי טכנולוגיות מידע,
ייעוץ וניהול בישראל
שיעור הרווח (%)

- השפעת העונתיות ברבעון הרביעי – צמיחה מרשימה ברווח התפעולי ברבעון הרביעי על אף קיטון של 5.2% בשעות עבודה בהשוואה לרבעון המקביל
- צמיחה בפעילויות הדיגיטל, סייבר, ענן, דאטה ו-AI, בכולן מטריקס מובילת שוק
- פעילות רחבת היקף וצומחת מול מערכת הביטחון
- מגה פרוייקטים בתחום ה-IT וההנדסה - מספקים ראות גבוהה לאורך זמן

מגזרי הפעילות בישראל – 2024

(באלפי ש"ח)

רווח תפעולי			הכנסות			
%	2023	2024	%	2023	2024	
21.6%	205,658	250,113	7%	3,119,493	3,337,267	פתרונות ושירותי טכנולוגיות מידע, ייעוץ וניהול בישראל
	6.6%	7.5%				שיעור הרווח (%)
21%	87,957	106,405	0.1%	1,514,019	1,515,931	תשתיות ענן ומחשוב
	5.8%	7%				שיעור הרווח (%)

• ר' להלן

תשתיות ענן ומחשוב –

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

	%	Q4/2023	Q4/2024	%	1-12/2023	1-12/2024	
הכנסות	(2.5%)	395,741	385,920	0.1%	1,514,019	1,515,931	
התאמות בגין עליה בהיקף הכנסות שהוכרו על בסיס נטו		-	68,378		-	158,180	
הכנסות מתואמות	14.8%	395,741	454,298	10.6%	1,514,019	1,674,111	
רווח תפעולי	19.7%	23,372	27,980	21%	87,957	106,405	
% מההכנסות	5.9%	6.2%	5.8%	6.4%			

- **גידול בהיקף הפעילות** בדגש על פעילות מכירה, שיווק ואינטגרציה של מע' מחשוב, שיווק, הטמעה ותמיכה של פתרונות טכנולוגיים מתקדמים
- גידול בהיקף **עסקאות EDP בענן**, אשר ההכנסות מהן מוצגות **ע"ב נטו** – התקשרויות רב שנתיות המייצרות נראות גבוהה קדימה
- ברבעון ובתקופה – תמהיל עסקאות **ברווחיות גבוהה** יחסית
- תוצאות המגזר ברבעון הרביעי הושפעו לחיוב גם מאיחוד לראשונה של חברת אורטק החל מדצמבר 2024

מגזרי הפעילות בישראל – 2024

(באלפי ₪)

רווח תפעולי			הכנסות			
%	2023	2024	%	2023	2024	
						פתרונות ושירותי טכנולוגיות מידע, ייעוץ וניהול בישראל
21.6%	205,658	250,113	7%	3,119,493	3,337,267	שיעור הרווח (%)
	6.6%	7.5%				
						תשתיות ענן ומחשוב
21%	87,957	106,405	0.1%	1,514,019	1,515,931	שיעור הרווח (%)
	5.8%	7%				
						שיווק ותמיכה במוצרי תוכנה
25.6%	36,123	45,364	38.5%	329,727	456,765	שיעור הרווח (%)
	11%	9.9%				

- המשך צמיחה אורגנית בהיקפי הפעילות עם מרכיב ARR גבוה
- הצטיינות מואצת של לקוחות במוצרי תכנה עבור התגוננות מפני מתקפות סייבר, האצה דיגיטלית, פתרונות ענן, דאטה ו-AI
- הירידה בשיעור הרווח מול שנה קודמת מיוחסת לתמהיל העסקאות



הפעילות בארה"ב



מגזרי הפעילות – Q4 2024

(במיליוני ש"ח)

רווח תפעולי			הכנסות			
%	Q4/2023	Q4/2024	%	Q4/2023	Q4/2024	
36.5%	47.9	65.4	5%	780.3	819	פתרונות ושירותי טכנולוגיות מידע, ייעוץ וניהול בישראל שיעור הרווח (%)
	6.1%	8%				
19.7%	23.4	28	(2.5%)	395.7	385.9	תשתיות ענן ומחשוב שיעור הרווח (%)
	5.9%	7.3%				
32.6%	15.1	20	12.9%	105.3	118.8	שיווק ותמיכה במוצרי תוכנה שיעור הרווח (%)
	14.3%	16.8%				
(29%)	23.2	16.5	(13.6%)	130	112.4	פתרונות ושירותי טכנולוגיות מידע, ייעוץ וניהול בארה"ב שיעור הרווח (%)
	17.9%	14.7%				

רווח תפעולי			הכנסות			
%	2023	2024	%	2023	2024	
						פתרונות ושירותי טכנולוגיות מידע, ייעוץ וניהול בישראל
21.6%	205.7	250.1	7%	3,119.5	3,337.3	שיעור הרווח (%)
	6.6%	7.5%				
21%	88	106.4	0.1%	1,514.1	1,515.9	תשתיות ענן ומחשוב
	5.8%	7%				שיעור הרווח (%)
25.6%	36.1	45.4	38.5%	329.7	456.8	שיווק ותמיכה במוצרי תוכנה
	11%	9.9%				שיעור הרווח (%)
(12.2%)	76.2	66.9	(5.4%)	487.2	460.9	פתרונות ושירותי טכנולוגיות מידע, ייעוץ וניהול בארה"ב
						שיעור הרווח (%)
	15.6%	14.5%				

- הירידה בהכנסות וברווח התפעולי נובעת בעיקר מסיומם של מספר פרויקטים בתחום ה-GRC
- הירידה פוצתה חלקית ע"י התקשרויות חדשות עם לקוחות, שצפויות לבוא לידי ביטוי במלואן בהיקפי הפעילות וברווח של שנת 2025

הפעילות בארה"ב

הירידה בהכנסות וברווחים ברבעון ובתקופה נובעת בעיקר מסיומם של פרויקטים גדולים בתחום ה-GRC אשר פוצו חלקית בפרויקטים החדשים בהם זכינו במחצית השנייה של השנה.

עם זאת אנחנו חיוביים לגבי שוק ה-GRC בשנים הקרובות:

Regardless of political shifts, anti-money laundering compliance is here to stay as a critical function, and the market for AML technology will keep growing. Financial institutions are expected to further embrace cutting-edge solutions (AI-driven platforms, cloud compliance utilities, integrated risk intelligence) to stay ahead of increasingly sophisticated financial crimes

(pymnts.com)



הירידה בהכנסות וברווחים ברבעון ובתקופה נובעת בעיקר מסיומם של פרויקטים גדולים בתחום ה-GRC אשר פוצו חלקית בפרויקטים החדשים בהם זכינו במחצית השנייה של השנה.

עם זאת אנחנו חיוביים לגבי שוק ה-GRC בשנים הקרובות:

PYMNTS

PYMNTS TV

Today

B2B

Retail

Fintech

Digital Transformation

Crypto

AI

Regulators: Financial Crime Enforcement Will Remain Priority Under Trump

BY PYMNTS | NOVEMBER 14, 2024

Banking regulators say a change in presidential administrations won't change their approach to financial crime.

While Donald Trump may be focused on deregulation, banking industry experts at a conference in New York this week say financial crime will remain a bipartisan focus, Reuters [reported](#) Wednesday (Nov. 13).

Preventing criminals from using banks for financial crimes "has been a priority area and you are going to see enforcement actions" that highlight compliance with the Bank Secrecy Act (BSA), said [Whitney Case](#), associate director of the enforcement and compliance division at the Treasury Department's [Financial Crimes Enforcement Network](#) (FinCEN).

הפעילות בארה"ב

הירידה בהכנסות וברווחים ברבעון ובתקופה נובעת בעיקר מסיומם של פרויקטים גדולים בתחום ה-GRC אשר פוצו חלקית בפרויקטים החדשים בהם זכינו במחצית השנייה של השנה.

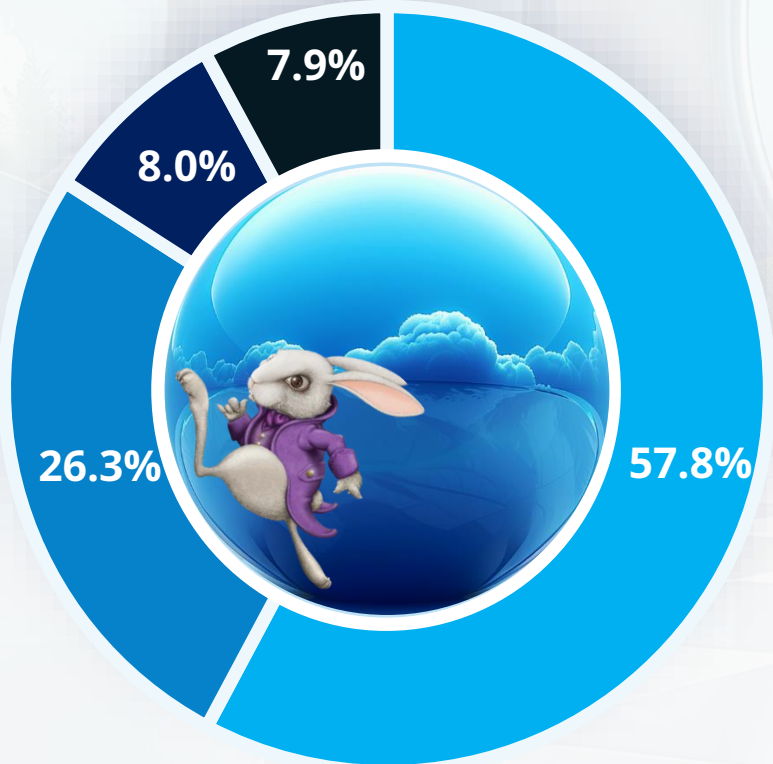
עם זאת אנחנו חיוביים לגבי שוק ה-GRC בשנים הקרובות:

- הפרויקטים החדשים בהם זכינו מספקים לנו היום ראות טובה לשנה הקרובה
- הרחבת תחום ה- Advisory (אורגנית ובתגבור Alacer) מקטינה את התלות במכירות חדשות של ספקי מוצרי התכנה ל- AML (Nice, SAS, Oracle ואחרות)
- עם התפתחות כלי ה-AI גובר השימוש בבנקים בפתרונות AI מפתוח עצמי, בסיוע מטריקס

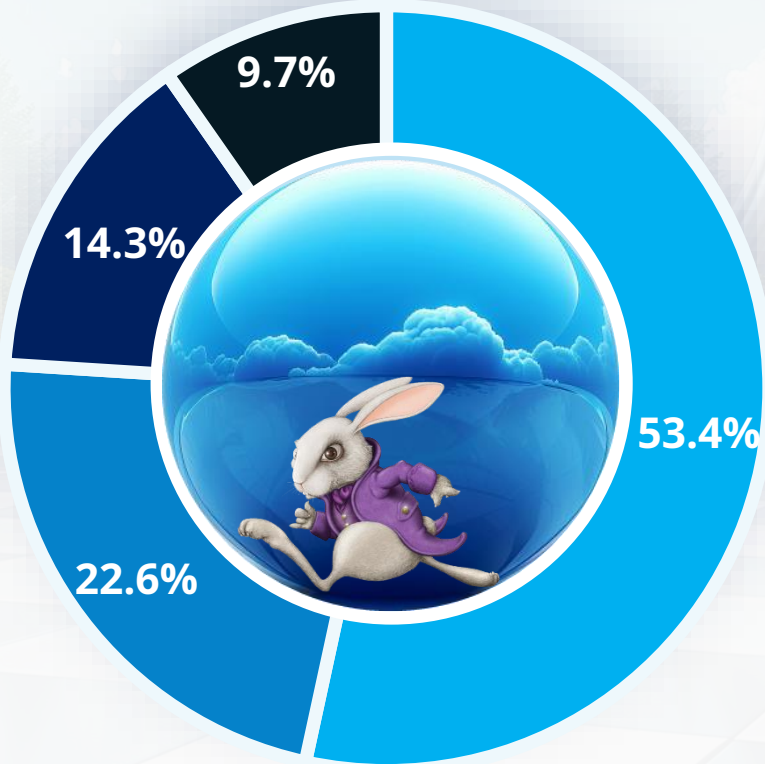


התפלגות הכנסות ורווח לפי מגזרי פעילות 2024

הכנסות



תרומה לרווח



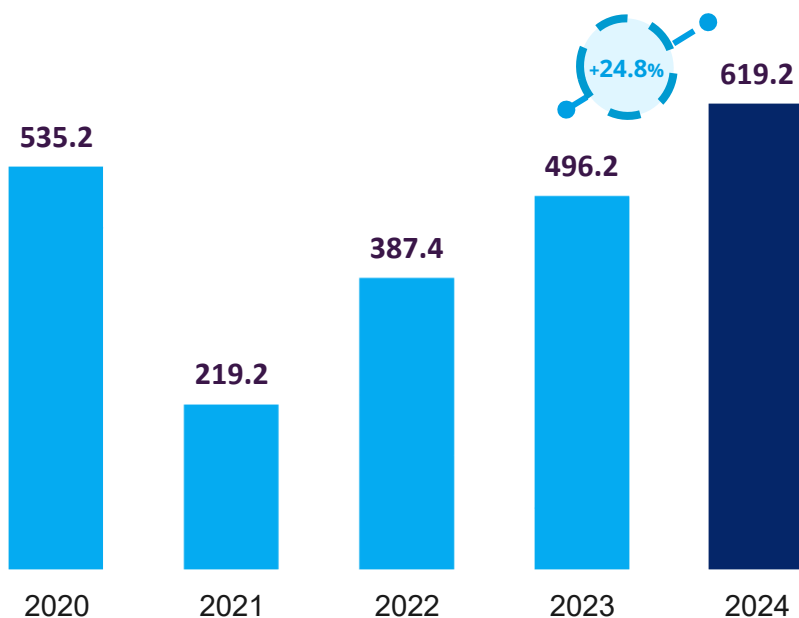
- שירותי תכנה
- תשתיות וענן
- פעילות בארה"ב
- מוצרי תכנה

מדדים פיננסיים

צבר הזמנות 31 בדצמבר 2023	צבר הזמנות 31 בדצמבר 2024	התאמות בגין עליה בהיקף הכנסות שהוכרו על בסיס נטו	צבר הזמנות 31 בדצמבר 2024 - מתואם להשפעות חשבונאיות	
4,552	4,968	110	5,078	צבר לשנה הקרובה
	9.1%		11.5%	% שינוי
2,332	2,061	304	2,365	מתום השנה ואילך
6,884	7,029	414	7,443	סה"כ צבר
	2.1%		8.1%	% שינוי

- צבר ההזמנות משקף את מגמת העליה בהיקף ההכנסות המוצגות על בסיס נטו - בעיקר בגין עסקאות ענן רב שנתיות מסוג EDP. לפיכך מוצג גם צבר בנטרול השפעות חשבונאיות אלה
- הצבר כולל גם את צבר גב מערכות ליום 31.12.2024, על מנת לשקף באופן יותר את הצבר בראייה קדימה, על אף שרכישתה הושלמה לאחר מועד הדוח. לפרטים נוספים בדבר הנחות החברה בחישוב צבר ההזמנות, ראה סעיף 8 לפרק א' (תיאור עסקי התאגיד) בדוח השנתי לשנת 2024

תזרים מזומנים מפעילות שוטפת



עליה של כ- 25% בתזרים מפעילות שוטפת לשיא של כ- 619 מיליון ₪

31.12.2023

31.12.2024

640	668	מזומנים ושווי מזומנים
1,448	1,229	מסגרות בלתי מנוצלות*
2,088	1,897	סה"כ אמצעים נזילים

* מתוכן, 300 מ' ₪ מסגרות מחיבות

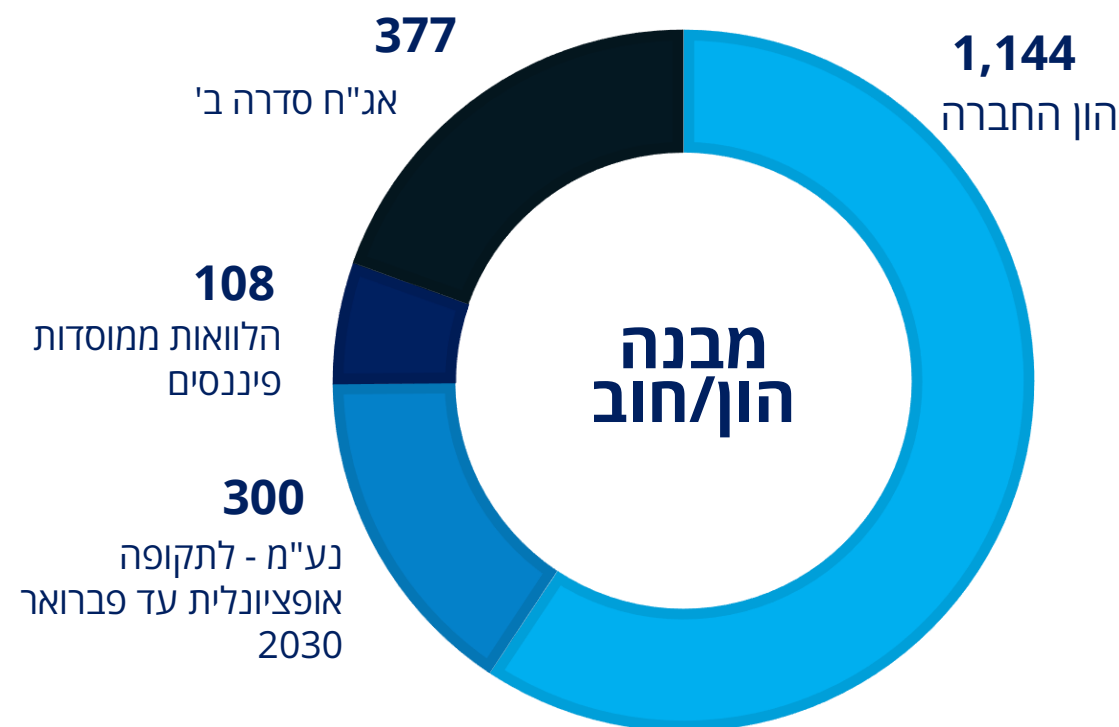
דירוג אשראי **Aa3** מחברת מדרוג (אישור דירוג מרץ 2024)

31.12.2023	31.12.2024	
1,107	1,144	הון עצמי
27.4%	25.5%	% מסך המאזן
956.4	785.1	חוב פיננסי ברוטו
316.1	116.6	חוב פיננסי נטו
1.2	1.1	יחס שוטף
7.8%	2.6%	יחס חוב נטו למאזן
0.69	0.23	יחס חוב נטו ל-EBITDA* (מתואם)

המשך הורדת החוב הפיננסי:

- חוב ברוטו ירד ב-2024 בכ- 171 מליון ₪
- חוב נטו ירד ב-2024 בכ- 200 מליון ₪

שיפור מדדי הכיסוי והנזילות



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

פילוח הוצאות המימון – המשך ירידה והתייצבות בהוצאות הריבית התזרימיות

(במיליוני ₪)



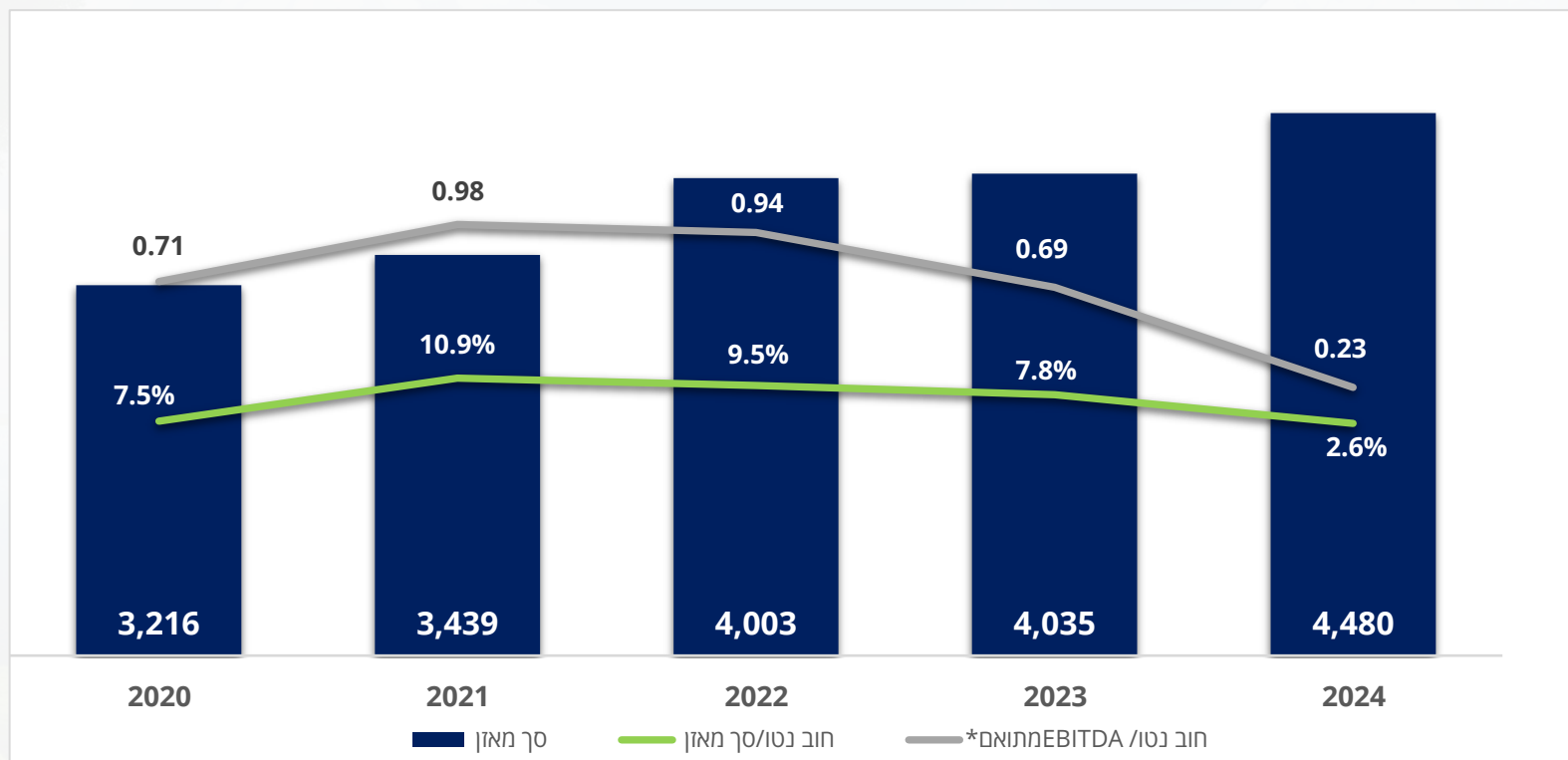
שיעור ריבית בנק
ישראל

פילוח הוצאות
המימון
(במיליוני ₪)

הוצאות ריבית (נטו) ועמלות

הוצ' מימון חשבונאיות
והפרשי שער

שינוי ב- %	הפרש	2023	2024	
(35.6%)	(14.1)	39.5	25.4	הוצאות ריבית ועמלות (נטו)
44.3%	12.7	28.7	41.4	חשבונאיות והפרשי שער
(2%)	(1.4)	68.2	66.8	סך הוצאות מימון (נטו)



שיפור יחסי הכיסוי, לצד המשך עליה בהיקפי הפעילות וביצוע השקעות משמעותיות, לרבות ברכישת חברות ועליה בשיעורי החזקה בחברות בנות

דיבידנד בסך 52.1 מיליון ₪

(82 אג' למניה)



חלוקת דיבידנד

915 מיליון ₪ דיבידנדים חולקו
לבעלי המניות ב-5 השנים האחרונות

643 מיליון ₪ דיבידנדים חולקו
לבעלי המניות ב-3 השנים האחרונות

3.4% תשואת דיבידנד שנתית

תאריך החלוקה	דיבידנד למניה (באגורות)	סכום (במיליוני ₪)
15 באפריל, 2024	127	80.7
25 ביולי, 2024	81	51.4
1 באוקטובר, 2024	82	52.1
6 בינואר, 2025	76	48.3
סה"כ FY 2024	366	232.5
סה"כ FY 2023	199	126.4
סה"כ FY 2022 (*)	452	284.3
סה"כ FY 2021	234	146.5

(*) כולל דיבידנד מיוחד בסך כ- 121.5 מיליון ₪ בגין רווח ההון נטו ממכירת השקעה באינפיניטי



סיכום תוצאות 2024 ומבט ל-2025

צמיחה לשיא כל הזמנים של ההכנסות, הרווח הגולמי, הרווח התפעולי, ה-EBITDA, הרווח הנקי, הרווח הנקי לבעלי המניות ותזרים המזומנים על אף השפעות התארכות המלחמה

צמיחה אורגנית מרשימה בהכנסות וברווחים

החברה ממשיכה במגמת הצמיחה ושיפור הרווחיות בעיקר תודות לצמיחה האורגנית בישראל. אנחנו צופים המשך ההתחזקות של ענפי הפיננסים, הבטחון, ההי-טק, התחבורה והבריאות ויציבות בפעילות מול משרדי הממשלה ומגזרי התעשייה והקמעונאות

המשך שמירה על שיעורי הצמיחה במלחמה ולאחריה

מטריקס היא מובילת השוק מזה 19 שנים. הראות (visibility) שמספקים לנו מגה פרוייקטים, המובילות הטכנולוגיות בכל הקטגוריות המשמעותיות ($A^1D^2C^3$) והמוניטין המצוין של החברה - מאפשרים את השמירה על שיעורי הצמיחה שלנו בשוק שמתאושש מהמלחמה

בחזרה לצמיחה בארה"ב

2024 אופיינה בוולטיליות של הסקטור הפיננסי והשוק האמריקאי בכלל. התאמת הפתרונות שלנו לצד זכייה בפרויקטים החדשים במחצית השנייה של 2024 יאפשרו חזרו לצמיחה ב- 2025

רכישות

איחוד לראשונה של חברת אורטק (החל מדצמבר 2024) וחברת Alacer (החל מהרבעון הרביעי של 2024). התחלת איחוד גב מערכות כבר ברבעון הראשון של 2025

תודה !