



ישראייר גרופ בע"מ

דו"ח לתקופה שהסתיימה

ביום 30 ביוני 2023

גילוי בדבר הגדרת ישראייר גרופ בע"מ כ- "תאגיד קטן"

בהתאם לאישור ועדת הכספים של הכנסת ביום 22 בינואר, 2014, את מתווה ההקלות לתאגידים קטנים בתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים) (תיקון), התשע"ד - 2014, אשר פורסם ברשומות ביום 10.3.2014 ולהודעה, שפרסמה הרשות לניירות ערך ביום 27 בינואר 2014, החברה עונה על ההגדרה של "תאגיד קטן", בהתאם, החברה אינה מפרסמת בדו"ח תקופתי זה דו"ח בדבר הערכת הדירקטוריון וההנהלה את אפקטיביות הבקרה הפנימית ודו"ח רואה החשבון המבקר הכולל חוות דעת בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית. כמו כן, הצהרות המנהלים, בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית, המצורפות לדו"ח זה, הן במתכונת מצומצמת ולא ניתן מידע בדבר חשיפה לסיכונים שוק, בהתאם לתיקון. יצוין כי ביום 30 באוגוסט 2021, דירקטוריון החברה החליט כי החל מהרבעון השלישי לשנת 2021, תחל החברה לדווח במתכונת רבעונית חרף העובדה שהחברה עונה להגדרה של "תאגיד קטן".

תוכן עניינים

חלק א' - דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד ליום 30 ביוני 2023.

חלק ב' - דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים ליום 30 ביוני 2023.

חלק ג' - הצהרות מנהלים לפי תקנה 38ג' לתקנות הדוחות.

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה לתקופה שנסתיימה ביום 30 ביוני 2023

חלק א' - הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד

בהתאם להוראות תקנה 48 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל – 1970 (להלן: "תקנות הדוחות"), חברת ישראייר גרופ בע"מ (להלן: "החברה"), מתכבדת בזאת לדווח את דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה ליום 30 ביוני 2023, אשר סוקר את עיקרי פעילות החברה ברבעון השני לשנת 2023 וכן במהלך המחצית הראשונה לשנת 2023. בהתאם לתקנה 39א' לתקנות הדוחות יובאו להלן פרטים בדבר שינויים או חידושים מהותיים אשר אירעו בעסקי החברה בכל עניין שיש לתארו בדוח התקופתי של החברה, ואשר חלו מיום פרסום הדוח השנתי של החברה לשנת 2022, כפי שדווח על ידי החברה ביום 28 במרץ 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-032967) (להלן: "הדוח השנתי" או "הדוח התקופתי") ועד ליום פרסום דוח רבעוני זה להלן. מובהר כי ככלל, התיאור הנכלל בדוח רבעוני זה כולל רק מידע אשר הינו, לדעת החברה, מידע מהותי. יש לקרוא את העדכון יחד עם הדוח השנתי, אשר האמור בו נכלל בדוח זה בדרך של הפניה. בדוח רבעוני זה תיחוס למונחים המובאים בו המשמעות שניתנה להם בדוח השנתי, אלא אם כן צוין אחרת. בכל מקרה של סתירה בין האמור בחלק א' לדוח רבעוני זה לבין האמור בפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח השנתי, האמור בדוח רבעוני זה יגבר.

1. כללי – תיאור תמציתי של עסקי החברה

1.1. תיאור תמציתי של התאגיד וסביבתו העסקית

- 1.1.1. החברה הינה חברה ציבורית הנסחרת בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ, וזאת לאחר שהשלימה את רישומה מחדש למחסר בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ בחודש יוני לשנת 2022.¹
- 1.1.2. פעילותה היחידה של החברה הינה החזקתה בחברת ישראייר תעופה ותיירות בע"מ, הנמצאת בבעלותה המלאה (100%) ואשר מהווה את פעילותה (להלן: "ישראייר" או "חברת הבת")², וכן הזקה בחברות בשליטת ו/או בבעלות ו/או הקשורות לישראייר. פעילות הקבוצה הינה בתחום התיירות, הכוללת, בין היתר, הפצה ומכירה של חבילות נופש, טיסות ושירותי תיירות ליעדים בינלאומיים, יעדים פנים ארציים בישראל המותאמים לקהל הישראלי וכן בתחום התיירות הנכנסת, אשר מתמחה במתן חבילות נופש לנופשים מחו"ל המעוניינים לנפוש בישראל. לפרטים נוספים בדבר פעילות החברה, ראה פרק א' לדוח התקופתי של החברה וכן את העדכונים המפורטים להלן.

¹ לפרטים נוספים אודות רישומה של החברה למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ ראה סעיף 2.6 לפרק א' לדוח התקופתי של החברה.

² לפרטים אודות הליך ותנאי רכישת ישראייר ראה סעיף 1.2 לפרק א' לדוח התקופתי של החברה לשנת 2021 כפי שדווח ביום 31 במרץ 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-040495).

1.1.3. **איתור הזדמנויות עסקיות.** כחלק מהמדיניות האסטרטגית של החברה ושל ישראייר, אלו בוחנות בכל עת את האפשרויות העומדות בפניהן לטובת התפתחותן העסקית, זאת, לרבות בדרך של רכישת חברות ו/או מיזוג עם חברות בתחום פעילותן. בהתאם לאמור, ישראייר מנהלת משא ומתן לרכישת השליטה (מעל ל-50%) בחברת Smartwings a.s., חברת תעופה אשר התאגדה ומקום מושבה בציכיה ואשר לה רישיון הפעלה אירופאי, וכן החזקה בחברות הבנות של Smartwings, ובהן חברת התעופה הציכית, České aerolinie a. s., הידועה בשם CSA Czech Airlines. כמו כן, במהלך שנת 2023 ישראייר בצעה שלוש עסקאות אסטרטגיות. הראשונה, רכישת 50% מחברת Bird Aviation Ltd, חברה קפריסאית המתמחה במתן שירותי תחזוקה למטוסי סילון (MRO), והשנייה היא הקמת חברת פי.טי.סי - פיפל טרוול קלוור בע"מ, ביחד עם תבל החזקות והשקעות בע"מ (ישראייר מחזיקה 51%) אשר עוסקת בתחום שירותי הקרקע, יצוין כי פיפל טרוול קלוור טרם השלימה את רכישת פעילות אוסדן ניהול והחזקות בע"מ בתחום שירותי הקרקע. במהלך תקופת הדוח, השלימה ישראייר את רכישת, בין היתר, 25% מההון המונפק והנפרע של חמישה נכסים מלונאים הממוקמים ביוון, וכן מארבע חברות אשר מתפעלות ארבעה מהנכסים האמורים. כן יצוין, כי החברה הנכדה, סקי דיל בע"מ, השלימה רכישת מלון באיטליה אשר פעל לראשונה במהלך עונת הסקי של סקי דיל ואשר שיעור התפוסה היה גבוה במהלך כל עונת הסקי.

לפירוט נוסף ראה האמור בסעיפים 4.3.1.1, 4.3.1.2, 4.3.1.3, 4.3.1.4 ו-4.3.1.5 להלן. לפרטים נוספים בדבר רכישת המלון באיטליה על ידי חברת סקי - דיל בע"מ, ראה סעיף 1.8.1.10.1 לפרק ב' לדוח התקופתי. לפירוט אודות הסביבה העסקית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות החברה והקבוצה ראה סעיף 5 לדוח התקופתי.

1.1.4. **יעדי הטיסה של הקבוצה.** ישראייר אשר הינה חברת תיירות אשר לה צי מטוסים, פועלת בכל עת להרחיב את מגוון מוצריה כאשר במהלך תקופת הדוח נפתחו 6 יעדי טיסה חדשים בפעילות ישראייר, לאינסטנבול, מלאגה, חאניה, ליסבון, נאפולי וטיראנה. אלו מתווספים ל-34 יעדי הטיסה הקיימים של ישראייר, כאשר באלו ישראייר משווקת הן מוצר תיירותי והן מוצר תעופתי.

1.1.5. **צי המטוסים.** הנהלת ישראייר ממשיכה לפעול לטובת שיפור המוצר הניתן ללקוחותיה, וזאת בין היתר, על ידי עדכון צי המטוסים. בהמשך לכך שבתום הרבעון הרביעי לשנת 2022 ישראייר קלטה את מטוס ה-Airbus השישי לצי המטוסים (משמע, המטוסים אשר בבעלות ישראייר או אשר ישראייר התקשרה לגביהם בהסכם חכירה יבשה), במהלך הרבעון הראשון לשנת 2023 ישראייר השלימה את מכירת שני מטוסי ה-ATR72-500 (להלן: "מטוסי ה-ATR") אשר היו בבעלותה, באופן שלאחר מכירת האמור לישראייר צי מטוסים אחיד המורכב אך ורק ממטוסי Airbus A320 וכתוצאה מהאמור טייסי מטוסי ה-ATR עברו הכשרה והסבה להטסת מטוסי ה-Airbus, ואף לאחר תקופת הדוח, במהלך הרבעון השלישי לשנת 2023, ישראייר התקשרה במזכר הבנות לקליטת שני מטוסי Airbus A320, אשר בכפוף, בין היתר, לחתימה על הסכם מלא ומחייב, צפויים להתווסף לצי המטוסים של ישראייר במהלך הרבעון השני לשנת 2024. לפרטים נוספים בדבר ההסכם למכירת מטוסי ה-ATR ראה סעיף 4.3.1.4 לדוח רבעוני זה להלן.

לפרטים נוספים בדבר מזכר ההבנות לקליטת שני מטוסי Airbus A320 נוספים, ראה סעיף 4.3.2.2 לדוח רבעוני זה להלן.

1.1.6. **עונתיות.** יצוין בהמשך לאמור בסעיף 6.1 לפרק א' לדוח התקופתי, פעילות ישראייר מושפעת מעונתיות, כך, מרבית המכירות של הקבוצה מתרכזות ברבעון השני וברבעון השלישי של השנה. אין להסיק, אפוא, מהיקף ומתוצאות פעולותיה של ישראייר בתקופת דוחות רבעוניים אלה על השנה כולה. חרף האמור יצוין, כי ניכר שהסכמי אברהם ופתיחת יעד כגון דובאי תורמים לצמצום השפעת העונתיות על פעילות הקבוצה.

1.1.7. **הוצאות דלק סילוני.** בהמשך לאמור בסעיף 6.5.6 לפרק א' לדוח התקופתי של החברה בקשר עם השפעת מחיר הדלק הסילוני על פעילות החברה, אזי במהלך תקופת הדוח תוצאות החברה הושפעו מתוצאות הדלק הסילוני. במהלך תקופת הרבעון השני לשנת 2023 הוצאות הדלק הסילוני עמדו על כ- 12 מיליון דולר ארה"ב, כאשר אלו ירדו לעומת הרבעון המקביל בשנת 2022, בסך של כ- 0.9 מיליון דולר ארה"ב (קטיון של כ-7%). ואילו לעומת הרבעון המקביל בשנת 2019, האמור עלה בסך של כ-6.2 מיליון דולר ארה"ב.

1.1.8. **שער החליפין.** בהמשך לאמור בסעיף 6.5.7 לפרק א' לדוח התקופתי של החברה בקשר עם תנודות בשערי החליפין של החברה וההשפעה על תוצאותיה, יצוין כי העליה בשער היציג של הדולר ארה"ב במהלך תקופת הדוח, בשילוב קטיון בהכנסה הפנויה למשקי הבית בישראל, וזאת בין היתר בשל עליית האינפלציה והריבית במשק, כמפורט בסעיף 1.3 להלן, השפיעו באופן מינורי על הביקושים למוצרי הקבוצה.

1.1.9. **השפעת אירוע בטחוני.** במהשך לאמור בסעיף 6.5.4 לפרק א' לדוח התקופתי בקשר עם השפעת המצב הבטחוני על פעילות החברה, יצוין כי במהלך הרבעון השני לשנת 2023, נרשם שינוי בשיעור התפוסה בטיסות ישראייר, כך ששיעור התפוסה במהלך הרבעון השני לשנת 2023 עמד על כ-76%, וזאת לעומת כ-80% במהלך הרבעון השני לשנת 2022, אשר הנחת החברה הינה כי האמור הינו תולדה, של המבצע הצבאי "מגן וחץ" אשר אירע בתחילת חודש מאי 2023 וכן מהוספת 6 יעדים חדשים.

1.2. השליטה בחברה

נכון למועד דוח זה דבוקת השליטה בחברה נמצאת בהחזקתן של חברת שי אודם בע"מ וחברת ר.ל. השקמה החזקות בע"מ.

בעלי השליטה בשי אודם, באחזקה שווה, הינם מר רמי לוי, הנושא ת.ז. 53928297 באמצעות ר.ל. השקמה החזקות בע"מ, ח.פ. 512029869 ומר שלום חיים, הנושא ת.ז. שמספרה 054066501 באמצעות טעמן שיווק מזון בע"מ, ח.פ. 510872641.

יודגש כי לאור העובדה שחברת ר.ל. השקמה החזקות בע"מ נמצאת בבעלותו המלאה של מר רמי לוי ולאור העובדה שמר רמי לוי הינו אחד מבעלי השליטה בשרשור סופי בבעלת השליטה (שי אודם בע"מ), הרי שר.ל. השקמה החזקות בע"מ ושי אודם בע"מ הינן בעלות דבוקת השליטה בחברה המחזיקות ביחד בכ-57.56% מההון המונפק והנפרע של החברה לא בדילול מלא, ובכ-51.89% מההון המונפק והנפרע של החברה, בדילול מלא.

יצוין כי לאור הסכמי הסיוע שישראייר חתמה מול מדינת ישראל, אזי כל עסקה בין ישראייר לבין בעל השליטה כפופה לאישור משרד האוצר אזי, למעט עסקאות אשר עלותן המצטברת הינה עד לסך כולל של 100 אלף ש"ח, כל עסקה עם בעל השליטה כפופה לאישור מראש של משרד האוצר. לפרטים נוספים בדבר הסכמי הסיוע ראה סעיפים 5.1.2.11 לפרק א' לדוח התקופתי.

1.3. השפעות אינפלציה ועליית שיעור הריבית

ביום 9 באוגוסט 2023, בנק ישראל פרסם את סיכום דוח המדיניות המוניטרית למהלך המחצית הראשונה לשנת 2023³. במסגרת האמור, צוין כי במהלך תקופה זו שיעור האינפלציה בישראל היה מעל לגבול העליון של היעד שנקבע, אולם במהלך המחצית נבלמה עליית האינפלציה כך שבחודש מאי 2023 זו הייתה בשיעור של 4.6%. כן צוין כי במהלך המחצית, פוחת השקל תוך תנודתיות גבוהה ביחס לתקופות קודמות, כאשר צוין שזוהי מגמה אשר תמכה באינפלציה הגבוהה.

ביום 10 ביולי 2023⁴, הוועדה המוניטרית החליטה להותיר את שיעור הריבית בשיעור כולל של 4.75%. זאת מפאת העובדה שלשיטת הוועדה המוניטרית, בהסתכלות על ה-6 חודשים הקודמים לפרסום האמור וביתר שאת ה-3 חודשים הקודמים למועד הפרסום האמור, האינפלציה התמתנה, אך מקיפה מנעד רחב של סעיפים ועומדת על 4.6%. הציפיות והתחזיות לאינפלציה לשנה הראשונה מצויות בתוך היעד, בסביבת הגבול העליון שלו. יצוין כי הוועדה ציינה כי הציפיות משוק ההון לשנה השנייה ואילך מצויות בתוך תחום היעד. כן יצוין כי בפרסום מיום 9 באוגוסט 2023, פורסם כי במהלך הרבעון השני לשנת 2024, הריבית צפויה לעמוד על 5%/4.75%.

בהיבט התחזית המקרו כלכלית, הוועדה המוניטרית מעריכה כי התוצר יצמח בשנת 2023 ובשנת 2024 בשיעור של 3% בכל אחת מהשנים, כאשר האמור הינו תחת ההנחה שלא תהיה השפעה שלילית על הפעילות הכלכלית של ישראל, כגון מחלוקת פוליטית.

בקשר לפעילות הכלכלית במשק, צוין כי זו מוסיפה להיות איתנה אולם ישנם אינדיקטורים המצביעים על התמתנות מסוימת בפעילות, כאשר הצריכה הפרטית נמצאת מתחת למגמת טרום הקורונה ונתוני ההוצאה בכרטיסי האשראי במונחים ריאליים מצויים גם הם מתחת למגמה. סביבת האינפלציה בעולם התמתנה בחלק ניכר מהמדינות, אך עדיין שווה מעל יעדי הבנקים המרכזיים, זאת בעת שאינפלציית הליבה דביקה. על כן, ההידוק המוניטרי בעולם נמשך.

בכל הנוגע למדד המחירים לצרכן, נרשמה עליה בחודש מאי לשנת 2023 ב-0.2%, כאשר זהו שיעור נמוך מהתחזיות המוקדמות בשוק. הוועדה המוניטרית הוסיפה וציינה כי זו מעריכה שתהליכי ההידוק המוניטרי בישראל ובעולם והתמתנות הביקושים פועלים למיתון האינפלציה.

³ לפרטים נוספים ראה הקישור שלהלן:

<https://www.boi.org.il/publications/pressreleases/09-08-23>

⁴ לפרטים נוספים בדבר החלטת בנק ישראל ראה הקישור שלהלן:

<https://www.boi.org.il/publications/pressreleases/10-07-23>

כחלק מדרכי ההתמודדות של ישראייר והחברות הנכדות עם עליות המחירים כאמור, הותאמו מחירי המכירה, בנוסף מבצעת ישראייר מעת לעת עסקאות הגנה לגידור הדס"ל לשם צמצום החשיפה כאמור. לאור האמור צופה ישראייר כי תצליח להתמודד עם עליות המחירים.

כמפורט בסעיף 11.1.3 לדוח התקופתי, לישראייר מספר הלוואות. ביניהן, לישראייר שתי הלוואות בערבות המדינה, בסך כולל של כ-35 מיליון דולר ארה"ב, הנושאות ריבית SOFR+3.9%, כאשר נכון ליום 30 ביוני 2023, ההשפעה כתוצאה משינוי אינפלציה ועליית שיעור הריבית כאמור הינה זניחה..

בהמשך לאמור בבאור 17ג' לדוחות הכספיים אשר צורפו כפרק ג' לדוח התקופתי של החברה, על מנת לשפר את מבנה הוצאות המימון של החברה, מנהלת החברה מגעים עם תאגידי בנקאיים בישראל ומחוץ לישראל, בנוגע להפחתת שיעור הריבית על ההלוואות בערבות המדינה והלוואות המטוסים. ביום 20 באוגוסט 2023, התקבל אישור מהתאגיד הבנקאי להפחתת ריבית הלוואה בערבות המדינה, לאחר העדכון כאמור נושאת ההלוואה ריבית של SOFR+3.03%, לעומת הריבית הקיימת של SOFR+3.9%. כמו כן פועלת ישראייר מול התאגידי הבנקאיים על מנת לפרוס מחדש של ההלוואות לזמן ארוך.

לפרטים נוספים בדבר הלוואות ישראייר ראה סעיף 11.1.3 לדוח התקופתי.

יצוין כי בקשר עם עולם התעופה, בפרסום של יאט"א מיום 5 ביוני 2023⁵ צוין כי הרווח התפעולי השנתי של עולם התעופה יעמוד על 22.4 מיליארד דולר ארה"ב, וזאת לעומת התחזית נכון לדצמבר 2022 אשר עמדה על 3.2 מיליארד דולר ארה"ב. כן צוין, כי במהלך שנת 2023 התעשייה האווירית צפויה להניב רווח נקי של 9.8 מיליארד דולר ארה"ב.

⁵ לפרטים נוספים ראה האמור בקישור שלהלן: <https://www.iata.org/en/pressroom/2023-releases/2023-06-05-01>

1.4. מצב כספי

להלן נתונים עיקריים מהדוחות הכספיים המאוחדים של החברה על המצב הכספי, ליום 30 ביוני 2023, ליום 30 ביוני 2022 וליום 31 בדצמבר 2022 (באלפי דולר ארה"ב):

ליים 31 בדצמבר	30 ביוני		
	2022	2023	
	אלפי דולר ארה"ב		
35,965	32,502	26,616	מזומנים ושווי מזומנים
26,252	22,069	37,674	לקוחות
15,019	18,407	17,052	חייבים ויתרות חובה
13,174	-	998	נכסים מוחזקים למכירה
90,410	72,978	82,340	סה"כ נכסים שוטפים
3,179	2,282	27,480	השקעות בחברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
49,024	55,794	53,938	רכוש קבוע, נטו
37,036	27,413	32,131	נכסי זכות שימוש
88,105	88,563	87,776	מוניטין ונכסים בלתי מוחשיים, נטו
9,426	9,403	10,860	מיסים נדחים
11,195	9,607	13,946	פיקדונות משועבדים
8,404	6,427	11,855	אחרים
206,369	199,489	237,986	סה"כ נכסים לא שוטפים
296,779	272,467	320,326	סה"כ נכסים

להלן נתונים עיקריים מהדוחות הכספיים המאוחדים של החברה על המצב הכספי, ליום 30 ביוני 2023, ליום 30 ביוני 2022 וליום 31 בדצמבר 2022 (באלפי דולר ארה"ב) (המשך)

ליום 31 בדצמבר	30 ביוני		
	2022	2023	
אלפי דולר ארה"ב			
21,244	22,594	23,322	אשראי בהלוואות לזמן קצר וחלויות שוטפות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
11,229	9,639	11,807	חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה
22,635	33,996	33,489	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
-	7,418	-	הלוואה מבעל שליטה
-	-	510	התחייבות בגין כתבי אופציות
83,044	60,672	92,086	זכאים ויתרות זכות
138,152	134,319	161,214	סה"כ התחייבויות שוטפות
45,044	60,453	38,551	הלוואות מתאגידים בנקאיים
7,479	-	7,803	אגרות חוב ניתנות להמרה - מתווה סיוע מהאוצר
34,612	28,356	29,682	התחייבויות בגין חכירה
16,380	16,459	15,504	הכנסה נדחית
4,129	3,137	4,105	התחייבויות בשל הטבות לעובדים
507	574	433	דיבידנד לשלם לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
404	404	415	אופציית מכר שהוענקה לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
-	-	277	אחרות
108,555	109,383	96,770	סה"כ התחייבויות לא שוטפות
49,565	28,039	59,735	סה"כ הון המיוחס לבעלי מניות החברה
507	726	2,607	זכויות שאינן מקנות שליטה
50,072	28,765	62,342	סה"כ הון
296,779	272,467	320,326	סה"כ התחייבויות והון

להלן הסברים לשינויים המהותיים שחלו בהשוואה לאשתקד, בקשר עם המצב הכספי של החברה:

1.4.1. **מזומנים ושווי מזומנים.** השינוי בהיקף המזומנים נובע מהשלמת עסקת בראון בסך של 16.8 מיליון דולר (ו-14 מיליון אירו נטו) לטובת רכישת 25% מההון המונפק והנפרע ואגרות החוב של 5 הנכסים המלונאים ביוון ו-4 חברות המתפעלות 4 מהנכסים המלונאים האמורים, וכן בגין תשלום בסך של כ-5 מיליון דולר לרכישת 50% ממרכז תחזוקת המטוסים הקפריסאי (BIRD) במהלך הרבעון הראשון של שנת 2023, שמומנו ממקורותיה העצמאיים של החברה. יצוין כי סך של 5,406 אלפי דולר ארה"ב אשר נובעים מהנפקת הון לכלל חברה לביטוח בע"מ (קופת גמל ונוסטר), התקבלו בקופת החברה בחודש יולי 2023 וכך ליום 30 ביוני 2023 הוחזקו בנאמנות.

- 1.4.2. **לקוחות.** הגידול ביתרת הלקוחות נובע בעיקר מגידול בביקושים, צבר הזמנות לקראת חודשי הקיץ, סיום השפעת האומיקרון והגדלת היצע המושבים עם קליטת המטוס השישי.
- 1.4.3. **נכסים מוחזקים למכירה.** בדצמבר 2022 נובע ממטוסי ה-ATR והמלאי, במהלך הרבעון הראשון הושלמה מכירת המטוסים. היתרה משקפת את מלאי חלקי החילוף אשר נמכר במהלך הרבעון השני של שנת 2023.
- 1.4.4. **השקעות בחברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני.** חל גידול עקב רכישת חברות כלולות Bird וחברות הנכסים המלוונאים ביוון, במהלך החציון הראשון של 2023, ראה סעיף 4.3.1.3 ו-4.3.1.9 בהתאמה.
- 1.4.5. **מיסים נדחים.** השינוי נובע מהכרה בנכס מס נדחה בסך של כ-1.5 מיליון דולר לאור תחזית לניצול הפסדים עם השלמת מכירת מטוסי ה-ATR ושיפור התוצאות.
- 1.4.6. **אחרים.** הגידול נובע בעיקר מתוספת מקדמות עבור טיפולי תחזוקת מטוסים.
- 1.4.7. **חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה.** השינוי נובע מתוספת המטוס השישי.
- 1.4.8. **הלוואה מבעל שליטה.** ההלוואה מבעל השליטה נפרעה במהלך רבעון רביעי של שנת 2022.
- 1.4.9. **זכאים ויתרות זכות.** הגידול ביחס לאשתקד נובע בעיקר מגידול בהכנסות מראש ומקדמות מלקוחות, לאור גידול בצבר הזמנות לקראת חודשי הקיץ.
- 1.4.10. **הלוואות מתאגידים בנקאיים.** קיטון בהלוואות נובע מפרעון שוטף בגין הלוואות לזמן ארוך.
- 1.4.11. **אגרות חוב ניתנות להמרה - מתווה סיוע מהאוצר.** למידע נוסף ראה ביאור 21 לפרק ג' לדוח התקופתי של החברה.
- 1.4.12. **אחרות.** ראה סעיף 4.3.1.9 להלן.
- 1.4.13. **סה"כ הון המיוחס לבעלי מניות החברה.** הגידול נובע מהנפקת מניות לכלל בהקצאה פרטית ומרווחי התקופה.

1.5. תוצאות הפעילות

להלן נתונים עיקריים מהדוחות הכספיים המאוחדים של החברה על תוצאות הפעילות, ליום 30 ביוני 2023, ליום 30 ביוני 2022 וליום 31 בדצמבר 2022 (באלפי דולר ארה"ב):

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2022	2023	2022	2023	
אלפי דולר ארה"ב					
357,931	84,200	104,746	140,664	198,517	הכנסות
(302,379)	(73,376)	(91,235)	(122,826)	(174,167)	עלות ההכנסות
55,552	10,824	13,511	17,838	24,350	רווח גולמי
(14,734)	(3,143)	(5,100)	(5,904)	(9,371)	הוצאות מכירה ושיווק
(23,068)	(5,192)	(6,019)	(9,914)	(12,167)	הוצאות הנהלה וכלליות
553	(78)	368	(344)	601	חלק החברה ברווחי (הפסדי) חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו
18,303	2,411	2,760	1,676	3,413	רווח תפעולי לפני הכנסות אחרות
1,369	(770)	3,708	(91)	6,796	הכנסות (הוצאות) אחרות
19,672	1,641	6,468	1,585	10,209	רווח תפעולי אחרי הכנסות (הוצאות) אחרות
9,509	6,707	834	9,099	1,879	הכנסות מימון
(8,073)	(2,318)	(2,588)	(3,546)	(4,843)	הוצאות מימון
1,436	4,389	(1,754)	5,553	(2,964)	סה"כ הוצאות מימון, נטו
21,108	6,030	4,714	7,138	7,245	רווח (הפסד) לפני מיסים על הכנסה
(529)	200	142	(926)	472	מיסים על הכנסה
20,579	6,230	4,856	6,212	7,717	רווח (הפסד) נקי

להלן הסברים לשינויים המהותיים שחלו בהשוואה לאשתקד, בקשר עם תוצאות הפעילות של החברה:

- 1.5.1. **הכנסות, עלות ההכנסות והרווח הגולמי.** הגידול בהכנסות נובע בעיקר מגידול בביקושים, השפעת האומיקרון ברבעון הראשון אשתקד (2022), הגדלת היצע המושבים, מהטמעת מערכות טכנולוגיות והמשך פיתוח מואץ של חברות הבת בתחום התיירות. בנוסף נפתחו יעדים חדשים מגידול הפעילות ביעדים הקיימים בפעילות הבינלאומית. השיפור ברווח הגולמי הינו נגזרת של גידול בפעילות. וכן לאור שינוי בהפעלת נתיב הפנים ארצי לאילת שהביא לרווח גולמי חיובי בפעילות זו לעומת הפסד גולמי בחציון וברבעון המקביל אשתקד.
- 1.5.2. **הכנסות (הוצאות) אחרות.** נובע בעיקר מעדכון הפרשות בגין מהשבת ערך מלאי מטוסי ה-ATR וכן מרווח הזדמנותי בגין השלמת עסקת הנכסים המלונאים ביוון.
- 1.5.3. **סה"כ הוצאות מימון, נטו.** הגידול בהוצאות מימון ביחס לתקופות המקבילות אשתקד, נובע בעיקר משערוך ההלוואות השקליות בערבות המדינה לאור התחזקות שער הדולר במהלך הרבעון השני ובחציון 2022. אשר ההלוואות כאמור הומרו לדולר במהלך החציון השני של שנת 2022.

1.5.4. **מיסים על הכנסה.** השינוי נובע מהכרה בנכס מס נדחה בסך של כ-1.5 מיליון דולר לאור תחזית לניצול הפסדים עם השלמת מכירת מטוסי ה-ATR ושיפור התוצאות.

1.6. להלן פירוט לגבי ההתאמות אשר בוצעו בדוחות החברה ביחס לדוחותיה של ישראייר תעופה ותיירות בע"מ (באלפי דולר ארה"ב):

31 בדצמבר 2022	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2022	2023	2022	2023	
אלפי דולר ארה"ב					
(9,913)	(2,939)	(1,910)	(5,238)	(3,178)	פערים הנובעים מהפשרת עודפי עלות
(1,220)	-	-	-	-	פערים הנובעים מרישום הפרשה לתביעות
5,443	2,128	-	5,666	(1,765)	פערים הנובעים מהשבה לקדמות של רכוש קבוע
1,543	1,011	161	1,209	263	תוצאות החברה סולו
15,144	4,537	2,937	6,302	1,041	רווח נקי מיוחס לבעלי מניות ישראייר
1,288	(234)	(114)	1,547	1,995	רווח נקי מיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה
16,432	4,303	2,823	7,849	3,036	רווח נקי ישראייר תעופה ותיירות בע"מ

להלן הסברים לשינויים המהותיים שחלו בהשוואה לאשתקד, בקשר עם התוצאות הפעילות של החברה:

1.6.1. **פערים הנובעים מהפשרת עודפי עלות.** הפערים נובעים מהפרשת עודפי עלות אשר נוצרו לחברה במסגרת עבודת ה-PPA במועד הרכישה, בדגש על סעיף רכוש קבוע. למידע נוסף ראה דיווח מיידי מתקן מיום 23 באפריל 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-069306).

1.6.2. **פערים הנובעים מרישום הפרשה לתביעות.** נובע מביטול עודפי עלות בגין הפרשה לתביעות שנוצרה במועד הרכישה.

1.6.3. **פערים הנובעים מהשבה לקדמות של רכוש קבוע.** לאור השבת ערך, בוטלו עודפי עלות שליליים של מלאי חלקי חילוף שהוכרו במסגרת עבודת ה-PPA במועד הרכישה, בדגש על סעיף רכוש קבוע. למידע נוסף ראה דיווח מיידי מתקן מיום 23 באפריל 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-069306).

1.7. תוצאות מגזרי הפעילות

להלן פירוט בדבר הנתונים הכספיים על פי מגזרי פעילות הקבוצה, כאשר הנתונים המוצגים להלן הינם הנתונים של ישראייר תעופה ותיירות בע"מ, וכן של חברות נכדות של החברה:

מאחד	מאחד אחר והתאמו שיתות השווי המאזני ⁶	מאחד לפני יישום שיתות השווי המאזני	לא מיוחס	תחום התיירות הנכנסת	תחום התיירות והתעופה הפנים ארצית	תחום התיירות והתעופה הבינלאומית	30 ביוני 2023
מיליוני דולר ארה"ב							
198	(17)	215	-	35	8	172	מחיצונים מתחומי פעילות אחרים
-	-	-	-	-	-	-	הכנסות
198	(17)	215	-	35	8	172	סך הכל הכנסות
(197)	16	(214)	(7)	(35)	(8)	(165)	עלויות אשר אינן מהוות הכנסות בתחום פעילות אחר
(197)	16	(214)	(7)	(35)	(8)	(165)	סך הכל עלויות
1	(1)	2	(7)	1	-	7	רווח מפעולות רגילות לפני הכנסות אחרות
-	-	-	-	-	-	-	חלק החברה ברווחי (הפסדי) מוחזקות
5	-	5	5	-	-	-	הכנסות אחרות, נטו
5	(1)	6	(2)	1	-	7	רווח (הפסד) מפעולות רגילות
(3)	-	(3)	(3)	-	-	-	הכנסות (הוצאות) מימון, נטו
-	-	-	-	-	-	-	מיסים על הכנסה
2	(1)	3	(5)	1	-	7	רווח (הפסד) מפעילות נמשכת
2	(1)	3	(5)	1	-	7	רווח (הפסד)
1	1	-	-	-	-	-	רווח נקי המיוחס לבעלים של ישראייר
2	2	-	-	-	-	-	החלק ברווח מפעולות רגילות המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה
264	-	-	147	57	-	59	סך הנכסים
255	-	-	-	-	-	-	סך ההתחייבויות

⁶ מהווה את תוצאות חברות בשביל הזהב תיירות בע"מ וקרוז תור בע"מ (להלן ביחד "קבוצת מילניום") אשר תוצאותיהן מוצגות במסגרת מגזר "תחום התיירות והתעופה הבינלאומית" ומטופלות לפי שיתות השווי המאזני.

30 ביוני 2022							מחיצונים מתחומי פעילות אחרים	הכנסות
מאחד	אחר והתאם ות לפי שיטת השווי המאזן 7	מאחד לפני יישום שיטת השווי המאזני	לא מיוחס	תחום התיירות הנכנסת	תחום התיירות והתעופה הפנים ארצית	תחום התיירות והתעופה הבינלאומית		
מיליוני דולר ארה"ב								
141	(5)	146	-	18	10	117		
-	-	-	-	-	-	-		
141	(5)	146	0	18	10	117	סך הכל הכנסות	
(144)	4	(147)	(6)	(18)	(12)	(112)	עלויות אשר אינן מהוות הכנסות בתחום פעילות אחר	סך העלויות המיוחסות
(144)	4	(147)	(6)	(18)	(12)	(112)	סך הכל עלויות	
(3)	(1)	(1)	(6)	0	(2)	5	הפסד מפעולות רגילות לפני הכנסות אחרות	
0	0	-	-	-	-	-	חלק החברה ברווחי (הפסדי) מוחזקות	
6	0	6	6	-	-	-	הכנסות אחרות, נטו	
3	(1)	4	0	0	(1)	5	רווח (הפסד) מפעולות רגילות	
6	0	6	6	-	-	-	הכנסות (הוצאות) מימון, נטו	
(1)	-	(1)	(1)	-	-	-	מיסים על הכנסה	
8	(1)	9	5	0	(1)	5	רווח (הפסד) מפעילות נמשכת	
8	(1)	9	5	0	(1)	5	רווח (הפסד)	
6	-	-	-	-	-	-	רווח נקי המיוחס לבעלים של ישראליר	
(2)	-	-	-	-	-	-	החלק ברווח מפעולות רגילות המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה	
227	-	-	108	48	12	59	סך הנכסים	
234	-	-	-	-	-	-	סך ההתחייבויות	

לפירוט נוסף בדבר מגזרי הפעילות של החברה ראה באור 4 לדוחות הכספיים המצורפים לדוח ביניים זה.

⁷ מהווה את תוצאות קבוצת מילניום אשר תוצאותיה מוצגות במסגרת מגזר "תחום התיירות והתעופה הבינלאומית" ומטופלות לפי שיטת השווי המאזני.

1.8. תזרים מזומנים

לשנה שנסתיימ ה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2022	2023	2022	2023	
31 בדצמבר 2022					
49,343	13,797	10,526	20,321	18,109	מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת
(21,325)	(5,320)	(21,977)	(9,307)	(20,491)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
(16,960)	368	(449)	(3,419)	(6,967)	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון
11,058	8,845	(11,900)	7,595	(9,349)	עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
24,907	23,657	38,516	24,907	35,965	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
35,965	32,502	26,616	32,502	26,616	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

להלן הסבר לשינויים המהותיים שחלו בהשוואה לאשתקד, בקשר עם תזרים המזומנים של החברה:

1.8.1. **מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה.** השינוי ביחס לתקופה המקבילה אשתקד נובע ממכירת מלאי ה-ATR בסך של כ-13 מיליון דולר וכן בגין השקעות בחברות כלולות בסך של כ-22 מיליון דולר.

1.9. **נזילות ומקורות מימון**

לקבוצה יתרת מזומנים (כולל כספי הגיוס מכלל אשר הוחזקו בנאמנות לטובת החברה) בסך של 26,616 אלפי דולר ארה"ב נכון ליום 30 ביוני 2023 זאת בהשוואה ליתרת מזומנים של 32,502 אלפי דולר ארה"ב נכון ליום 30 ביוני 2022. לפרטים נוספים בדבר מקורות המימון של החברה וישראייר ראה סעיף 11 לפרק א' לדוח תקופתי המובא על דרך ההפניה.

להלן פירוט בדבר שמירה על יחסים פיננסיים של ישראייר נכון למועד דוח רבעוני זה:

שם החברה הלווה	סוג הלוואה/אשראי נכון ליום 30 ביוני 2023 (דולר)	פירוט אמות מידה על פי חוזה מקורי	היחס הנדרש על פי ההסכם	נכון ליום 30 ביוני 2023
ישראייר	הלוואה בסך של כ-25 מיליון.	יחס כיסוי החוב ⁸ .	לא יעלה על 5.	השהייה עד לחודש דצמבר 2023.
ישראייר	הלוואה בסך של כ-25 מיליון (יובהר כי כמחצית מההלוואה הינה שיקלית).	VTL ^{9**}	לא יפחת מ-181.8%.	השהייה עד לחודש דצמבר 2023.
טרמינל 1	הלוואה בסך של כ-2 מיליון (הלוואה שיקלית).	יחס כיסוי החוב ¹⁰ .	לא יעלה על 1.5.	עומדים באמת המידה הפיננסית.

לפרטים נוספים בדבר הסכמי הלוואות של ישראייר וחברת טרמינל 1 ראה סעיף 11 לפרק א' לדוח התקופתי של החברה.

2. חלק ב' - חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם

בהמשך להודעת סגל רשות ניירות ערך מיום 27 בינואר 2014 (הודעה לתאגידים – הקלות לתאגידים קטנים), בקשר עם תיקון תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל – 1970 (להלן: "התקנות"), החברה, כתאגיד קטן, כהגדרת המונח בתקנה 5ג' לתקנות, אשר אימצה את ארבעת ההקלות המנויות בתקנות 5ד(ב)-(1)-(4) לתקנות, פטורה ממתן גילוי על פי חלק זה.

3. חלק ג' - הוראות גילוי בהיבטים שונים של ממשל תאגידי

3.1. דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית

החברה קבעה כי מספר חברי הדירקטוריון בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית לא יפחת מדירקטור אחד. בפועל מכהנים בחברה שני (2) דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית, כמפורט כדלקמן: הגב' אורנה לביא שטיינר ומר עמי ברלב.

⁸ "יחס כיסוי החוב" משמעותו, המנה המתקבלת מחלוקת הסכום המצטבר של יתרת ההתחייבויות כלפי בנקים, מוסדות פיננסיים, בעלי אגרות חוב ומלווים פיננסיים אחרים, לרבות חוב לבעלי מניות/לצדדים קשורים שאינו מונחת, בניכוי מזומנים ושווי מזומנים (כהגדרתם בפרק ג' לדוח התקופתי) ובניכוי פיקדונות שמשועבדים להבטלת הלוואה בערבות המדינה ברווח התפעולי לשרות החוב.

⁹ משמעותו שווי מטוסים ביחס ליתרת הלוואה, נכון למועד דוח רבעוני זה, החברה סיכמה עם הבנק על השהיית הצורך של זו לעמוד באמת מידה זו עד לתום חודש דצמבר לשנת 2023.

¹⁰ "יחס כיסוי החוב" משמעותו המנה המתקבלת מחילוק (א) חוב פיננסי נטו ב-(ב) EBITDA לא תהא גבוהה מ-1.5.

3.2. הליך אישור הדוחות הכספיים של התאגיד

ביום 21 באוגוסט 2023 דנה הועדת לבחינת הדוחות הכספיים ("ועדת המאזן") של החברה בדוחות הכספיים של החברה זה והמליצה לדירקטוריון החברה לאשרו, וביום 23 באוגוסט 2023 דן דירקטוריון החברה בדוחות הכספיים האמורים והחליטה לאשרם.

עובר לקיום הדיון, הועברה טיוטת הדוחות הכספיים לעיונם של כלל חברי הדירקטוריון והמנכ"ל וסמנכ"ל הכספים סקרו באופן מקיף את עיקר הדוחות הכספיים ועיקר השינויים המהותיים שחלו בפעילות החברה בתקופת הדוח.

כאמור, בין חברי הרכב דירקטוריון החברה ישנם חברים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית אשר הידע והניסיון שלהם בנושאים פיננסיים ניכר ומסייע רבות בהליך אישור הדוחות הכספיים של החברה.

במהלך ועדת המאזן וישיבת דירקטוריון החברה בה נדונו ואושרו הדוחות הכספיים, סקרו המנכ"ל וסמנכ"ל הכספים באופן מפורט את עיקרי הדוחות הכספיים, את הסוגיות המהותיות בדיווח הכספי, את התוצאות הכספיות, את המצב הכספי ותזרים המזומנים של החברה, את הנתונים על פעילות החברה והשוואה לתקופות קודמות. במסגרת הדיון מועלות שאלות בדבר סוגיות שעלו במהלך הביקורת ובאם הדוחות הכספיים מייצגים נאמנה את מצבה הכספי של החברה. כמו כן נסקרות סוגיות מהותיות בדיווח הכספי, והערכות מהותיות ששימשו כבסיס לקביעת ערכם של הנתונים הכספיים, ככל שישנן. השאלות והסוגיות הנדונות נענות בהתאם לצורך, הן על ידי המנכ"ל וסמנכ"ל הכספים והן על ידי רואה החשבון המבקר של החברה, המציג את הממצאים העיקריים, במידה והיו, אשר עלו מתהליך הביקורת ו/או הסקירה. אישור הדוחות הכספיים על ידי ועדת המאזן והדירקטוריון נעשה בהצבעה ומתקבל ברוב רגיל.

לאחר כלל האמור הוחלט לאשר את הדוחות הכספיים של החברה ליום 30 ביוני 2023. בישיבות ועדת המאזן והדירקטוריון, במסגרתן נדונים ומאושרים הדוחות הכספיים של החברה, מוזמנים ונוכחים נציגים של רואה החשבון המבקר של החברה ונציגי היועצים המשפטיים החיצוניים של החברה. נציגים אלה נוהגים להוסיף הבהרות, ככל שנדרש, באשר לסוגיות העולות לדיון בקשר עם הדוחות הכספיים המועמדים לאישור ועומדים לרשות חברי ועדת המאזן והדירקטוריון בכל שאלה והבהרה טרם אישור הדוחות הכספיים.

כאמור, ביום 21 באוגוסט 2023, התקיימה ישיבת ועדת המאזן של החברה, בה נידון ואושר הדו"ח הכספי הרבעוני של החברה ליום 30 ביוני 2023. בישיבה זו נכחו מר גב' אורנה לביא שטיינר (דח"צ), מר יצחק קיאלי (דח"צ) ומר עמי ברלב, המנכ"ל, סמנכ"ל הכספים, נציגי משרד רו"ח המבקר, היועצת המשפטית ומזכירת החברה, היועצים המשפטיים החיצוניים של החברה וכן עו"ד העובד בישראיר.

ביום 23 באוגוסט 2023, התקיימה ישיבת דירקטוריון החברה, בהן נידון ואושר הדו"ח הכספי הרבעוני של החברה ליום 30 ביוני 2023. בישיבות אלו נכחו מר מוטי (מרדכי) חזן, מר שלום חיים, הגב' יפית אטיאס, גב' אורנה לביא שטיינר, מר יצחק קיאל, מר רונן ניסים צדיק ומר עמי ברלב, מנכ"ל, סמנכ"לית הכספים, נציגי משרד רו"ח המבקר, היועצת המשפטית ומזכירת החברה, היועצים המשפטיים החיצוניים של החברה וכן עו"ד העובד בישראיר.

3.3. גילוי בדבר המבקר הפנימי בתאגיד

לפרטים אודות המבקר הפנימי של החברה ראה סעיף 3.4 לפרק ב' לדוח התקופתי.

3.4. רואה חשבון מבקר

למועד הדוח, רואה חשבון מבקר של החברה הינו פירמת רואי החשבון BDSK לפרטים נוספים ראה סעיף 3.6 לפרק ב' דוח התקופתי.

3.5. תרומות

למועד דוח זה, לא חל שינוי במדיניות התרומות לעומת האמור בדוח התקופתי. לפרטים נוספים ראו האמור בסעיף ב' (היבטי ממשל תאגידי) לדוח הדירקטוריון שצורף לדוח התקופתי.

3.6. דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית

לא חל כל שינוי בקביעת החברה בנוגע למספר המזערי הנדרש של דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית פיננסית ממועד פרסום הדוח התקופתי ועד למועד פרסום דוח זה; נכון לתאריך הדוח, החברה רואה בה"ה הגב' אורנה לביא שטיינר ומר עמי ברלב כבעלי מומחיות חשבונאית פיננסית. לפרטים בדבר כישוריהם, השכלתם וניסיונם, שבהסתמך עליהם רואה בהם החברה כבעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית ראו האמור בתקנה 26 בפרק ד' שצורף לדוח התקופתי.

3.7. דירקטורים בלתי תלויים

החברה לא אימצה בתקנונה את ההוראה הקבועה בסעיף 219(ה) לחוק החברות, התשנ"ט-1999 בדבר שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים. למועד הדוח, בחברה מכהנים שני דירקטורים חיצוניים - ה"ה מר איציק קיאל והגב' אורנה לביא שטיינר, ודירקטור אחד בלתי תלוי, מר רונן ניסים צדיק.

3.8. אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי

החברה הינה "תאגיד קטן" כהגדרת מונח זה בתקנה 5ג' לתקנות הדוחות. ביום 22 בינואר 2014 דירקטוריון החברה החליט לאמץ את כל ההקלות לתאגיד קטן המנויות בתקנה 5ד' לתקנות הדוחות, וזאת החל מהדוח התקופתי לשנת 2013 ואילך. לפרטים אודות ההקלות שבחרה החברה לאמץ וליישם ראו האמור בעמוד הראשון לדוח זה.

3.9. תוכנית אכיפה פנימית

בהתאם להוראות חוק ייעול הליכי האכיפה ברשות ניירות ערך (תיקוני חקיקה), התשע"א-2011, הקובע הסדרי אכיפה מנהלית לסוגים מסוימים של הפרות חוקים ובהתאם לתרבות הארגונית של צוות וכיבוד לדיני חברות וניירות ערך ולעקרונות ממשל תאגידי, לאור השיפור במצבה הכלכלי של החברה ולאחר רכישת קבוצת ישראייר, החברה פועלת בימים אלו לטובת אימוץ תכנית אכיפה פנימית, המותאמת למבנה הייחודי של החברה והקבוצה, בהתאם לקריטריונים שקבעה רשות ניירות ערך. תכנית האכיפה שתאמץ החברה תהיה מורכבת מנהלים, המסדירים את תהליכי העבודה בחברה, ואשר נועדו, בין היתר, לחזק את הציות וההקפדה על קיום הוראות חוק ניירות ערך וחוקים רלוונטיים אחרים. כמו כן, תמנה החברה אחראי אכיפה פנימית.

3.10. תלות בספקי תוכנה מהותיים

בהמשך לאמור בסעיף 12.4.9.1 בדבר סיכון ייחודי לקבוצת ישראייר בדבר סייבר ומערכות מידע וכמפורט בסעיף 6.9.1.7.6 לדוח התקופתי לקבוצת ישראייר תלות מהותית בחברת אמדאוס ובחברת Sabre שמפעילות תוכנה להפצת מוצרי קבוצת ישראייר לסוכני הנסיעות, וכן בחברת קו מערכות שהינה ספקית המערכת המבצעת של פעולות התחזוקה השוטפות והפיתוח. במקרה של תקלה בתוכנות הללו או הפסקת התקשרות של קבוצת ישראייר עם מי ממפעילות התוכנות הללו, הדבר עלול להשפיע לרעה על עסקי קבוצת ישראייר.

בהמשך לאמור בסעיף 8.1.5 לדוח התקופתי של החברה, בקשר עם התקשרות ישראייר עם חברת קוויקליזארד בע"מ, אשר מאפשרת לישראייר לבצע תמחור דינמי למוצרי ישראייר באמצעות מערכת ייחודית אשר פותחה על ידי קוויקליזארד, אשר מנתחת מידע ממגוון מקורות באמצעות מנוע תמחור המבוסס על בינה מלאכותית (AI) משולב חוקה לאופטימיזציה תמחור בזמן אמת בכל ערוצי השיווק וההפצה של ישראייר, והטמעת המערכת האמורה על הפעילות הבינלאומית של ישראייר.

במהלך הרבעון הראשון לשנת 2023 השלימה ישראייר את הטמעת המערכת בפעילות הפנים ארצית, כאשר האמור השפיע על שיעורי התפוסה ועל ההכנסה הממוצעת מנוסע ובכך שיפר את תוצאות המגזר. יצוין כי במהלך הרבעון השני לשנת 2023, החברה רשמה רווח גולמי בסך של כ-0.8 מיליון דולר ארה"ב וזאת לעומת הפסד גולמי של כ-0.1) ברבעון השני לשנת 2022, זאת, חרף צמצום היקף שעות הפעילות של מטוסי ישראייר בקו הפנים ארצי. יודגש כי ההשפעה על הפעילות הפנים הארצית הינה נגזרת ממעבר להפעלה של עדכון צי מטוסים אחיד (מטוס ה-- Airbus) המאפשר תפוסה גדולה יותר של מושבים (180 מושבים לעומת 72 מושבים) והינו דגם מהיר יותר. עובדה זו מאפשרת לחברה גמישות תפעולית רבה יותר. לפרטים נוספים על פעילות המגזר הפנים ארצי של ישראייר ראה סעיף 6.4.2 לדוח התקופתי.

יצוין כי נכון למועד דוח זה ישראייר פועלת לטובת הטמעת מערכת ה-Altea של חברת Amadeus IT Group, שהינה מערכת הזמנות וצ'ק אין (כרטוס) ומהווה כמערכת הדיגיטלית המובילה בתחום, אשר עשויה לשפר את חוויית הנוסע, ואת יעילות פעילותה של ישראייר. המערכת האמורה מאפשרת לישראייר לפקח בדבר ההזמנות המבוצעות למוצרי החברה, ברמת לקוח הקצה. תוקף ההסכם הינו עד לשנת 2033. יצוין כי הפסקת הפעילות באופן חד צדדי מטעם Amadeus, תוך הפרת ההסכם מטעמם, עשויה להביא להוביל את ישראייר לקשיי תפעול ארעיים.

4. חלק ד' - הוראות גילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי של התאגיד

4.1. אירועים מהותיים בחברה במהלך תקופת הדוח

4.1.1. הצעות מכר. במהלך חודש ינואר 2023, אי.די.בי חברה לפיתוח בע"מ, אשר החזיקה ערב ביצוע הצעת המכר הראשונה ב-49,740,403 מניות החברה אשר שיעורן היווה כ-19.90% מההון המונפק והנפרע של החברה, השלימה 2 הצעות מכר כאשר לאחריהן החזיקה אי.די.בי חברה לפיתוח בע"מ ב-503 מניות רגילות של החברה. במסגרת הצעת המכר הראשונה, מכרה אי.די.בי 42,989,900 מניות רגילות במחיר של 101 אגורות למניה (1.01 ש"ח), ואילו במסגרת הצעת המכר השנייה, אי.די.בי מכרה 6,750,000 מניות רגילות של החברה במחיר של 103 אגורות למניה (1.03 ש"ח). עם השלמת הצעת המכר השנייה, חדלה אי.די.בי חברה לפיתוח בע"מ, מלהיות בעלת עניין מכוח החזקותיה בחברה. יצוין, כי עם השלמת הצעות המכר, פרעה אי.די.בי את אופציית ה-PUT אשר דבוקת השליטה של החברה העניקה לה כחלק מהעסקה לרכישת ישראייר¹¹. לפרטים נוספים בדבר הצעת המכר ראה דוחות הצעת מדף אשר פורסמו על ידי החברה בימים 23 בינואר 2023 וה-25 בינואר 2023 (מס' אסמכתאות בהתאמה: 2023-01-010536; 2023-01-011535), וכן דיווחים בדבר תוצאות המכירה מהימים 23 בינואר 2023 וה-26 בינואר 2023 (מס' אסמכתאות בהתאמה: 2023-01-010821; 2023-01-011922).

¹¹ לפרטים נוספים בדבר אופציית ה-PUT ראה סעיפים 2.9-2.13 לדוח הצעת המדף של החברה כפי שדווח ביום 20 ביוני 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-076213). לפירוט על כך שרמי לוי שיווק השקמה בע"מ, חברה פרטית בבעלותו של מר רמי לוי, אשר השתתפה בהצעה לרכישת ישראייר ואשר העבירה את מניותיה בישראייר ובשי אודם בע"מ ל-ר.ל. השקמה החזקות בע"מ (חברה פרטית נוספת בבעלותו של מר רמי לוי) ואף התחייבה להיכנס בנעליה לכל התחייבויותיה בקשר עם עסקת ישראייר, ר' סעיפים 1.3.1.2.1 ו-4.2.6 לפרק א' לדוח התקופתי של החברה ליום 31 בדצמבר 2021 אשר דווח ביום 31 במרץ 2022-2022-040495). יובהר כי עם השלמת העסקה לרכישת ישראייר, הוקצו למציעה לאי.די.בי 25% מההון המונפק והנפרע של ישראייר, כאשר בהתאם לתנאי הרכישה, החברה מימשה אופציית CALL שניתנה לה ורכשה את מניות ישראייר מידי המציעה בתמורה להקצאה של שיעור זהה של מניות החברה. קרי, מניות אשר היוו לאחר הקצאתן שיעור של 25% מההון המונפק והנפרע של החברה. לפרטים נוספים ראה סעיף 2.1 לפרק א' לדוח התקופתי של החברה ליום 31 בדצמבר 2021.

4.1.2 בעלי עניין.

4.1.2.1 כלל החזקות עסקי ביטוח בע"מ. ביום 29 ביוני 2023, כלל החזקות עסקי

ביטוח בע"מ הודיעה לחברה כי החברה להיות בעלת עניין בחברה מכוח החזקות, לאחר שזו השלימה רכישה של מניות החברה בבורסה, כך שזו החזיקה ב-5.30% מההון המונפק והנפרע של החברה ללא דילול וב-5.26% מההון המונפק והנפרע של החברה בדילול מלא.

בנוסף לאמור לעיל, החברה וכלל החזקות עסקי ביטוח בע"מ התקשרו בהסכם הקצאה פרטית לאורו הוקצו לכלל (במצטבר, לקופות הגמל ולנוסטרו), סך כולל של 11,440,000 מניות תמורה לסך כולל של כ-20 מיליון ש"ח וכן 11,440,000 כתבי אופציה (לא רשומים) הניתנים למימוש ל-11,440,000 מניות רגילות של החברה בתמורה לתוספת מימוש בגובה של 200 אגורות (2 ש"ח) לכל כתב אופציה, כאשר המועד האחרון למימוש חל ביום 31 בדצמבר 2023. לפרטים נוספים ראה דיווח משלים של החברה מיום 29 ביוני 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-072435), דיווח החברה מיום 2 ביולי 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-061513) וכן דיווח משלים של החברה מיום 24 ביולי 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-084384).

4.1.2.2 החזקה רבעונית. לפירוט בדבר החזקות בעלי העניין בחברה נכון ליום 30

ביוני 2023, ראה דיווח החברה מיום 6 ביולי 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-076770).

4.2 אירועים מהותיים בחברה לאחר תקופת הדוח

4.2.1 עדכון מדיניות התגמול. ביום 12 ביולי 2023, האסיפה הכללית של החברה אישרה

את עדכון מדיניות התגמול לנושאי המשרה של החברה למשך תקופה של 3 שנים מיום האישור האמור¹². לפרטים נוספים בדבר מדיניות התגמול המעודכנת של החברה ראה זימון אסיפה כללית של החברה מיום 5 ביולי 2023 וכן דיווח החברה מיום 13 ביולי 2023 (מס' אסמכתאות בהתאמה: 2023-01-075420; 2023-01-079656).

¹² לפרטים נוספים בדבר ההליך לרכישת ישראייר ראה סעיף 1.2.1.3 לפרק א' לדוח התקופתי של החברה לשנת 2021 כפי שדווח ביום 31 במרץ 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-040495), לפירוט בדבר פעילות ישראייר ראה פרק א' לדוח התקופתי של החברה לשנת 2022 כפי שדווח ביום 28 במרץ 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-032967).

4.2.2. נוסאי משרה ועובדי הקבוצה.

4.2.2.1. **עדכון גמול יו"ר הדירקטוריון.** לאחר אישור ועדת התגמול והביקורת, וכן אישור דירקטוריון החברה מיום 18 במאי 2023, וכן אישור האסיפה הכללית של החברה מיום 12 ביולי 2023, אושר עדכון הגמול לו זכאי מר מרדכי (מוטי) חזן, עבור כהונתו כיו"ר דירקטוריון. בהתאם לאמור, מר חזן זכאי, בין היתר, לתמורה חודשית בגובה של 30 אלפי ש"ח בתוספת מע"מ וכן לגמול לדירקטורים בהתאם לתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), תש"ס - 2000. כמו כן, אושר עדכון הרכיב המשתנה, כך שבכפוף לעמידה ביעדים, מר חזן יהא זכאי למענק שנתי בגובה של עד ל-12 משכורות חודשיות. כמו כן, למר חזן הוקצו סך של 737,434 כתבי אופציה (לא רשומים) הניתונים למימוש ל-737,434 מניות רגילות של החברה בתמורה למחיר מימוש של 1.12 ש"ח לכל כתב אופציה (לא רשום). כמו כן, ניתן למר חזן מענק חד פעמי בגובה 225 אלפי ש"ח בגין פעילות עבר ותרומתו לפעילות החברה. לפירוט נוסף ראה המפורט בדוח זימון האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה כפי שדווחה ביום 5 ביולי 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-075420) וכן תוצאות האסיפה כפי שדווח ביום 13 ביולי 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-079656).

4.2.2.2. מנכ"ל החברה.

4.2.2.2.1. **מינוי מר אורי אליעזר סירקיס כמנכ"ל החברה.** ביום 12 ביולי 2023, האסיפה הכללית של החברה אישרה את תנאי הגמול של מר אורי אליעזר סירקיס כמנהל הכללי של החברה, ובהתאם את מינויו כמנהל הכללי של החברה החל ממועד אישור האסיפה הכללית כאמור. יצוין הגמול הקבוע של מר סירקיס נותר זהה לאשר היה זכאי לו טרם אישור האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה ומינויו כמנכ"ל החברה וזאת עבור כהונתו כמנכ"ל בישראייר. יצוין כי עם מינויו למנכ"ל החברה, עודכנו תנאי הגמול המשתנה של מר סירקיס, כך שבכפוף לעמידה ביעדים, יהא זכאי הוא למענק שנתי בגובה של עד ל-18.5 משכורות (במונחי עלות מעביד). כמו כן, הוקצו למר סירקיס 3,072,642 כתבי אופציה (לא רשומים) הניתנים למימוש ל-3,072,642 מניות רגילות של החברה בתמורה למחיר מימוש של 1.12 ש"ח) לכתב אופציה. לפרטים נוספים, לרבות תנאי כהונתו, ראה המפורט בדוח זימון האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה כפי שדווחה ביום 5 ביולי 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-075420) וכן תוצאות האסיפה כפי שדווח ביום 13 ביולי 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-079656) וכן הדיווח בדבר מינויו מיום 13 ביולי 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-079722).

4.2.2.2.2. סיום כהונתו של מר שלום חיים כמנכ"ל החברה. ביום

12 ביולי 2023, מר שלום חיים סיים את כהונתו כמנכ"ל החברה, אולם מר שלום ממשיך לכהן כדירקטור בחברה. לפרטים נוספים ראה דיווח החברה מיום 13 ביולי 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-079680).

יצוין כי מר שלום הינו אחד מבעלי השליטה של החברה, בשרשור סופי, לפרטים נוספים בדבר האמור ראה סעיף 1.2 לדוח רבעוני זה לעיל.

4.2.2.3. סמנכ"ל הכספים של החברה.

4.2.2.3.1. מינוי הגב' לי מארי טמסוט (דדון). ביום 12 ביולי 2023, עם

מינויו של מר סירקיס כמנכ"ל החברה, הגב' לי מארי טמסוט (דדון) מונתה כסמנכ"לית הכספים של החברה, זאת בנוסף לתפקידה כסמנכ"לית הכספים של ישראייר. כמו כן, לגבי טמסוט הוענקו 880,000 כתבי אופציות (לא רשומים) של החברה הניתנים למימוש ל-880,000 מניות רגילות של החברה במחיר מימוש של 1.12 ש"ח לכל כתב אופציה (לא רשום). לפרטים נוספים ראה דיווחי החברה מיום 13 ביולי 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-079728 ; 2023-01-079656) וכן זימון האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה כפי שדווחה ביום 5 ביולי 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-075420).

4.2.2.3.2. סיום כהונתו של מר דוד ג'רבי. ביום 12 ביולי 2023, מר ג'רבי

סיים את כהונתו כסמנכ"ל הכספים של חברה. לפרטים נוספים ראה דיווחי החברה מיום 13 ביולי 2023 (מס' אסמכתאות: 2023-01-079683 ; 2023-01-079692).

4.2.2.4. מינוי הגב' חן רייטר כיועצת המשפטית של החברה ומזכירת חברה. ביום

12 ביולי 2023, הגב' חן רייטר מונתה כיועצת המשפטית ומזכירת החברה, זאת בנוסף להיותה יועצת משפטית ומזכירת ישראייר. כמו כן, לגבי רייטר הוקצו 720,000 כתבי אופציות (לא רשומים) של החברה הניתנים למימוש ל-720,000 מניות רגילות של החברה הניתנים למימוש בתמורה ל-1.12 ש"ח לכל כתב אופציה (לא רשום). לפרטים נוספים בדבר מינויה של הגב' רייטר, ראה דיווחי החברה מיום 13 ביולי 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-079734 ; 2023-01-079656). כמו כן, ראה זימון האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה כפי שדווחה ביום 5 ביולי 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-075420).

4.2.2.5. **נושאי משרה בישראייר**. עם מינויו של מר סירקיס כמנכ"ל החברה, ביום 12 ביולי 2023, החברה החברה מינתה, בנוסף לגבי טמסוט והגבי רייטר המפורטות בסעיפים 4.2.2.3.1 ו-4.2.2.4 לעיל, את המפורטים להלן, עובדים בישראייר, כנושאי משרה בכירה בחברה, והכל כמפורט כדלקמן: (1) מר חגי כנען, סמנכ"ל מבצעי אוויר וטיס; (2) הגבי הילה הרמולין רונן, סמנכ"לית שיווק ומכירות; (3) מר אבי מנדלבאום, מנהל מחלקת מסחר; (4) מר גבי שגיא, סמנכ"ל מערכות מידע; (5) מר אלי אגמי, סמנכ"ל משאבי אנוש, הנהלה ומנהל בטיחות; (6) מר שי גיל, סמנכ"ל אחזקה; (7) מר משה טלמור, סמנכ"ל מבצעי קרקע; (8) הגבי אביבית פלג, ראש מחלקת קבוצות מאורגנים; (9) מר שלומי שהרבני, סמנכ"ל רכש.

לפרטים נוספים ראה דיווחי החברה מיום 13 ביולי 2023 (מס' אסמכתאות: 2023-01-079656; 2023-01-079752; 2023-01-079746; 2023-01-079758; 2023-01-079761; 2023-01-079764; 2023-01-079767; 2023-01-079770; 2023-01-079773; 2023-01-079776), וכן דיווח החברה מיום 5 ביולי 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-075420). לפרטים בדבר הקצאות כתבי האופציה (לא רשומים), בין היתר, לנושאי המשרה הנקובים בסעיף 4.2.2.5 זה, ראה סעיף 4.2.3 להלן.

4.2.3. **אופציות לנושאי משרה ועובדי החברה וישראייר**. ביום 18 במאי 2023 הוחלט לאמץ מתאר נושאי משרה ועובדים ולהעניק מכוחו ל-68 נושאי משרה ועובדים בישראייר, סך כולל של 15,625,800 כתבי אופציה הניתנים למימוש ל-15,625,800 מניות רגילות של החברה בנות 1 ש"ח ע.ג, כל אחת, בתמורה למחיר מימוש של 112 אגורות (1.12 ש"ח) לכל כתב אופציה (להלן: "**כתבי האופציה**"). מכוח האמור, לאחר שנתקבלו האישור הנדרשים, החברה הקצתה סך כולל של 15,407,706 מכתבי האופציה, כאשר 218,094 מכתבי האופציה (לא רשומים) אשר קיבלו את מלוא האישורים הנדרשים לטובת הקצאתם, טרם הוקצו על ידי החברה. להלן פירוט בדבר ההקצאות לנושאי המשרה בחברה ובישראייר:

4.2.3.1. **מר מרדכי (מוטי) חזן, יו"ר הדירקטוריון**. ליו"ר דירקטוריון החברה הוקצו סך כולל של 737,434 כתבי אופציות הניתנים למימוש ל-737,434 מניות רגילות של החברה.

4.2.3.2. **מר אורי אליעזר סירקיס, מנכ"ל החברה**. למנכ"ל החברה הוקצו סך כולל של 3,072,642 כתבי אופציות (לא רשומים) הניתנים למימוש ל-3,072,642 מניות רגילות של החברה.

4.2.3.3. **הגבי לי מארי טמסוט (דדון), סמנכ"ל הכספים**. לסמנכ"ל הכספים הוקצו סך כולל של 880,000 כתבי אופציות (לא רשומים) הניתנים למימוש ל-880,000 מניות רגילות של החברה.

4.2.3.4. **הגבי חן רייטר, היועצת המשפטית הראשית ומזכירת חברה**. ליועצת המשפטית הראשית ומזכירת החברה הוקצו סך כולל של 720,000 כתבי אופציות (לא רשומים) הניתנים למימוש ל-720,000 מניות רגילות של החברה.

4.2.3.5. **מר חגי כנען, סמנכ"ל מבצעי אוויר**. לסמנכ"ל מבצעי האוויר החברה הוקצו סך כולל של 480,000 כתבי אופציות (לא רשומים) הניתנים למימוש ל-480,000 מניות רגילות של החברה.

4.2.3.6. **הגב' הילה הרמולין רונן, סמנכ"לית שיווק**. לסמנכ"לית השיווק הוקצו סך כולל של 480,000 כתבי אופציות (לא רשומים) הניתנים למימוש ל-480,000 מניות רגילות של החברה.

4.2.3.7. **מר אבי מנדלבאום, סמנכ"ל המסחר**. לסמנכ"ל המסחר הוקצו סך כולל של 480,000 כתבי אופציות (לא רשומים) הניתנים למימוש ל-480,000 מניות רגילות של החברה.

4.2.3.8. **מר גבי שגיא, סמנכ"ל מערכות מידע**. לסמנכ"ל מערכות המידע הוקצו סך כולל של 480,000 כתבי אופציות (לא רשומים) הניתנים למימוש ל-480,000 מניות רגילות של החברה.

4.2.3.9. **מר אלי אגמי, סמנכ"ל משאבי אנוש**. לסמנכ"ל משאבי האנוש הוקצו סך כולל של 388,428 כתבי אופציות (לא רשומים) הניתנים למימוש ל-388,428 מניות רגילות של החברה.

4.2.3.10. **מר שי גיל, סמנכ"ל הנדסה ותחזוקה**. לסמנכ"ל הנדסה ותחזוקה הוקצו סך כולל של 430,000 כתבי אופציות (לא רשומים) הניתנים למימוש ל-430,000 מניות רגילות של החברה.

4.2.3.11. **מר משה טלמור, סמנכ"ל מבצעי קרקע**. לסמנכ"ל מבצעי הקרקע הוקצו סך כולל של 430,000 כתבי אופציות (לא רשומים) הניתנים למימוש ל-430,000 מניות רגילות של החברה.

4.2.3.12. **הגב' אביבית פלג, סמנכ"לית קבוצות ומאורגנים**. לסמנכ"לית קבוצות ומאורגנים הוקצו סך כולל של 388,428 כתבי אופציות (לא רשומים) הניתנים למימוש ל-388,428 מניות רגילות של החברה.

4.2.3.13. **מר שלומי שהרבני, סמנכ"ל רכש ותפעול**. לסמנכ"ל הרכש והתפעול הוקצו סך כולל של 388,428 כתבי אופציות (לא רשומים) הניתנים למימוש ל-388,428 מניות רגילות של החברה.

4.2.3.14. **הקצאה לעובדים בישראייר**. בנוסף לאמור בסעיף 4.2.3 זה, החברה הקצתה מכוח המתאר האמור 6,052,346 כתבי אופציה לעובדים בישראייר.

עם ביצוע ההקצאות, החברה השלימה את התחייבותיה כוח ההליך לרכישת ישראליר, לבצע הקצאה הונית, תוך שהחברה הטיבה עם התנאים אליה התחייבה בהצעה האמורה.

לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 28 בדצמבר 2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-141165). דיווחי מהימים 21 במאי 2023 וה-22 במאי 2023 (מס' אסמכתאות בהתאמה: 2023-01-053979; 2023-01-054231), דוחות ההקצאה הפרטית מיום מיום 5 ביולי 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-075420), דיווח החברה מיום 13 ביולי 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-079656) ודיווחי החברה מיום 9 באוגוסט 2023 (מס' אסמכתאות: 2023-01-092133; 2023-01-092142).

4.2.4. **זימון אסיפה שנתית.** ביום 10 באוגוסט 2023, דיווחה החברה זימון לאסיפה שנתית ומיוחדת. במסגרת הזימון האמור, הועלו לסדר היום הנושאים מהמפורטים להלן: (א) דיון בדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2022; (ב) חידוש כהונת רואה החשבון המבקר של החברה והסמכת הנהלת החברה לקבוע את שכרו; (ג) מינוי וחידוש כהונתו של מר מרדכי (מוטי) חזן כיו"ר דירקטוריון החברה; (ד) מינוי וחידוש כהונתו של מר שלום חיים כדירקטור; (ה) מינוי וחידוש כהונתה של הגב' יפית אטיאס כדירקטורית בחברה; (ו) מינוי וחידוש כהונתו של מר רונן ניסים צדיק כדירקטור בחברה; (ז) מינוי וחידוש כהונתו של מר עמי ברלב כדירקטור בחברה. לפרטים נוספים ראה דיווח החברה מיום 10 באוגוסט 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-074758). יצוין כי הזימון כולל גם את אישור העסקתה של הגב' נועה חיים כתוכניתנית בישראייר, כמפורט בסעיף 4.2.5 להלן.

4.2.5. **אישור העסקת הגב' נועה חיים (קרובה לבעל השליטה) כתוכניתנית בישראייר.** ביום 10 באוגוסט 2023, דיווחה החברה זימון לאסיפה שנתית ומיוחדת. במסגרת האמור, הועלה לאישור האסיפה הכללית של החברה, ברוב מיוחד, לעדכן תנאי העסקתה של הגב' נועה חיים, בתו של מר שלום חיים, אחד מבעלי השליטה בחברה (בשרשור סופי), אשר מועסקת כתוכניתנית בחברת ישראליר תעופה ותיירות בע"מ, למשך תקופה של 3 שנים שתחילתם במועד אישור האסיפה הכללית של החברה, בהתאם לתנאים המפורטים בדוח זימון האסיפה הכללית מיום 10 באוגוסט 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-074758). יצוין כי ישראליר עתידה לפנות למשרד האוצר על מנת לקבל את אישורם לעסקה זו, כאשר תוקפה של עסקה כפופה, בנוסף לאישור האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה, לאישור משרד האוצר.

4.3. עדכונים מהותיים בפעילות ישראליר

4.3.1. עדכונים מהותיים בפעילות ישראליר במהלך תקופת הדוח

4.3.1.1. משא ומתן לרכישת חברת התעופה הצ'כית – Smartwings a.s.

ישראליר ובעלי מניות חברת התעופה הצ'כית Smartwings a.s. (להלן: "Smartwings") הסכימו להאריך ב-180 ימים, שתחילתם ביום 3 באוגוסט 2023, את המועד האחרון להשלמת המשא ומתן בדבר רכישת השליטה ב-Smartwings וכן החזקה בחברות בנות של Smartwings, ובהן חברת התעופה הצ'כית České aerolinie a. s., הידועה בשם CSA, כאשר למיטב ידיעת החברה, נכון לדוח רבעוני זה, Smartwings מחזיקה ב-30% מההון המונפק והנפרע של CSA.

יצוין כי ביום 3 ביולי 2023, לאחר שישראייר הגיעה להבנות מסחריות עם חברת China CITIC Group Ltd, אשר למיטב ידיעת החברה מחזיקה באמצעות חברות שבבעלותה ב-49.92% מההון המונפק והנפרע של Smartwings¹³, ולטובת ההתקדמות במשא ומתן, אזי ישראייר הפקידה באמצעות הבורסה של שנגחאי פיקדון בגובה 500 אלפי אירו לטובת אחת מבעלות מניות Smartwings.

נכון למועד דוח רבעוני זה, אין בידי החברה ו/או ישראייר את האפשרות להעריך את סיכויי הצלחת ישראייר בעסקה לרכישת השליטה בחברת Smartwings.

לפרטים נוספים על התהליך, ההצעה שהוגשה מטעם ישראייר ופרטים נוספים לגבי חברת Smartwings, ראה דיווחי החברה מהימים 1 באוגוסט 2023, 4 ביולי 2023, 27 ביוני 2023, 4 ביוני 2023, 9 במאי 2023, 28 במרץ 2023, 20 במרץ 2023, 27 בנובמבר 2022, 2 בנובמבר 2022, 26 ביולי 2022 וה-14 ביולי 2022 (מסי' אסמכתאות בהתאמה: 2023-01-087828; 2023-01-074400; 2023-01-070467; 2023-01-060426; 2023-01-057597; 2023-01-049383; 2023-01-033414; 2023-01-028827; 2022-01-143725; 2022-01-132238; 2022-01-131908; 2022-01-095317; 2022-01-089329).

המידע המפורט בסעיף זה, בקשר עם האפשרות לרכישת השליטה בחברת Smartwings הינו בבחינת מידע "צופה פני עתיד" כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 והתקנות על פיו, המבוסס על המידע הידוע לחברה במועד זה, וכן על הערכות ותחזיות אשר התממשותן תלויות, בין היתר, גם בגורמים שאינם בשליטת החברה ו/או בשליטת ישראייר, לרבות אך לא רק, הגעת ישראייר ובעלי מניות חברת Smartwings להסכמות על כלל תנאי העסקה וחתימה על הסכם מלא ומחייב, וככל ויגיעו להסכמה, אזי לגבי שיעור ההחזקה שישראייר תרכוש מבעלי מניות Smartwings ו/או התמורה שתיתן על ידי ישראייר בגין רכישת המניות ו/או האם הצדדים יעמדו במלוא התנאים המתלים עליהם יוסכמו לטובת השלמת העסקה ו/או האם יתקבלו מלוא האישורים הרגולטורים והאישורים הנדרשים מצדדים שלישיים אחרים לטובת השלמת העסקה, ו/או האם ישראייר תשלים את גיוס ההון הנדרש לעסקה, ככל והאמור יידרש, וכיו"ב.

¹³ למיטב ידיעת החברה, בנוסף לחברת CITIC, יתרת ה-50.08% מההון המונפק והנפרע של חברת Smartwings, מוחזקים על ידי מר רומן ויק ומר איזי שמיאני, וזאת באמצעות חברות שבבעלותם.

4.3.1.2. הקמת חברה משותפת עם תבל החזקות והשקעות בע"מ בתחום שירותי

הקרקע אשר תרכוש את פעילות PTC. ביום 16 בפברואר 2023, ישראייר חתמה על הסכם מייסדים עם חברת תבל החזקות והשקעות בע"מ, בעקבותיה הוקמה חברת פי.טי.סי. פיפל טרוול קלוור בע"מ (להלן: "PTC") אשר פעילותה בתחום שירותי הקרקע. שיעור ההחזקות ב-PTC מתחלק כך שישראייר מחזיקה ב-51% מההון המונפק והנפרע שלה ואילו חברת תבל מחזיקה ביתרת ה-49% מההון המונפק ונפרע.

בהתאם להוראות הסכם המייסדים, PTC פועלת לרכישת פעילות חברת אוסדן ניהול והחזקות בע"מ (ובשמה הקודם פ.ט.ס. פאן טריידינג קומפני בע"מ) אשר מוכרת שירותי קרקע באמצעות פלטפורמת קו מערכות, כאשר הרכישה צפויה לכלול, בין היתר, את ההסכמים המסחריים ותיק הלקוחות הקיימים באוסדן. במסגרת האמור סוכם כי תבל תזרים ל-PTC כ-1.1 מיליון ש"ח בדרך של שטר הון, אשר ישמשו לרכישת פעילות אוסדן, יצוין כי שטר ההון לא יפרע אלא לאחר חלוף 5 שנים ממועד הנפקתו. כמו כן, תבל, בעצמה או באמצעות תאגיד מטעמה, תעמיד לטובת ל-PTC הלוואות בעלים בסך של מיליון ש"ח, אשר תישא את הריבית הקבועה בסעיף 3(י) לפקודת מס הכנסה, כאשר נקבע בין הצדדים כי הלוואה זו תפרע לאחר 60 חודשים ממועד העמדתה אלא אם דירקטוריון החברה יקבע אחרת. יובהר כי בהסכם הרכישה מאוסדן, אוסדן תתחייב שלא לפעול בתחומי הפעילות של PTC בעצמה ו/או באמצעות מי מטעמה. מנגד, נקבע בהסכם המייסדים כי ישראייר תעמיד לרשות PTC 9 אלף כרטיסי טיסה בטיסות ישראייר (כולל מזוודה ומיסי נמל), כאשר ישראייר תהיה זכאית לעמלה בסכום מוסכם בגין מימוש של כל כרטיס (הכוללים מזוודה ומיסי נמל). כן סוכם כי השימוש בכרטיסים יתבצע במכירות של חבילות נופש בלבד.

יצוין כי נכון למועד דוח רבעוני זה, עסקת רכישת הפעילות מאוסדן טרם הושלמה, אולם ביום 20 ביולי 2023, החלה PTC את פעילותה והחלה לעסוק בייצור, בניה, רכש והפצה של מוצרי תיירות שאינם תעופה (כגון בתי מלון, הסעות, אטרקציות, שייט, טיולים ועוד).

כחלק מאסטרטגיית ישראייר לחיזוק הזרוע התיירותית, לשפר את מגוון המוצרים לסוכנים ולקוחות הקצה, הנהלת החברה צופה כי שיתוף הפעולה עם חברת תבל בעלת המוניטין בתחום שירותי הקרקע ורכישת הפעילות האסטרטגית של אוסדן, תעניק לישראייר את ההזדמנות להטיב את השירות המוענק לסוכני ולקוחות הקבוצה, וזאת מפאת העובדה שהאמור מעניק לישראייר גישה ליכולות טכנולוגיות מוכחות לממשק לקוחות וספקים גלובליים ב-API, וכן יאפשר לישראייר להרחיב את פעילות שירותי הקרקע שלה, בין היתר באמצעות הגדלת היקף ערוצי המכירה שלה מול סוכני הנסיעות.

לפרטים בדבר העסקה, לרבות, עיקר תנאי הסכם המייסדים ראה דיווח החברה מיום 19 פברואר 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-018429).

4.3.1.3 רכישת 50% מחברת Bird Aviation Ltd העוסקת במתן שירותי תחזוקה

למטוסי סילון (MRO). ביום 7 לפברואר 2023, ישראייר חתמה על הסכם לרכישת 50% מההון המונפק והנפרע של חברת Bird Aviation Ltd (להלן: "Bird Aviation"), אשר מקום התאגדותה ומושבה בקפריסין. בהתאם, חברת Bird Aviation מוחזקת באחזקה שווה (50%) על ידי ישראייר ועל ידי חברת Bird Aerosystems Ltd (להלן: "Bird Aerosystems"). יצוין כי חברת Bird Aviation הינה חברת העוסקת במתן שירותי תחזוקה למטוסי סילון (MRO) ואשר מקום מושבה בלרנקה שבקפריסין. החברה מתמחה בתחזוקה כבדה וקלה (תחזוקת ליין) של מטוסי Airbus A-320, בזהה לצי המטוסים של ישראייר, כאשר בבעלות חברת Bird Aviation מספר רישיונות תחזוקתיים, לרבות Part-145 האירופאי והישראלי. כמו כן, חברת Bird Aviation מעניקה שירותי Redelivery¹⁴ והסבות מטוסים¹⁵. להלן פירוט בדבר עיקר תנאי ההסכם:

- א. **העסקה.** חברת Bird Aviation תקצה לישראייר מניות ששיעורן יהווה 50% מההון המונפק והנפרע של Bird Aviation, בדילול מלא, בתמורה לסך של 3 מיליון אירו במזומן וכן להזרמה של 1.5 מיליון אירו אשר יינתנו לחברת Bird Aviation כהלוואת בעלים (להלן ביחד תמורת הקצאת המניות וההלוואה הבעלים של ישראייר: "התמורה").
- ב. **השימוש בתמורה.** חברת Bird Aviation תעשה שימוש במלוא התמורה לטובת פירעון הלוואת בעלים שקיימת לחברת Bird Aerosystems, כך שלאחר פירעון הלוואת הבעלים הקיימת, תיוותר הלוואת בעלים בסך כולל של כ-3.3 מיליון אירו ל-Bird Aerosystems.
- ג. **פירעון הלוואת הבעלים.** סוכם כי יתרת הלוואת הבעלים אשר תיוותר בחברת Bird Aviation, עם השלמת העסקה, אשר כמפורט לעיל תעמוד בסך כולל של 4.8 מיליון אירו, תפרע כדלקמן. סך של 1.8 מיליון אירו מהלוואת הבעלים ל-Bird Aerosystems יפרעו ב-8 תשלומים שווים. בתום התקופה האמורה, יתרת הלוואת הבעלים בחברת Bird Aviation תפרע, פארי פאסו, ב-5 תשלומים שווים על בסיס שנתי. לפרטים נוספים ראה דיווח החברה מיום 8 בפברואר 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-015255).

¹⁴ הכנת מטוס טרם החזרתו לחברות מלקוח קצה (כגון מחברות ליסינג), וכן הכנת מטוס טרם העברת בעלות.
¹⁵ כגון שינוי קונפיגורציית קבינה, התקנות ועוד.

יצוין כי במהלך הרבעון הראשון לשנת 2023 ישראייר הקצתה את ההפרש בין התמורה ששולמה בהשלמת העסקה, כאמור לעיל, לנכסים מזוהים נטו על פי מדידה ארעית. נכון למועד דוח רבעוני זה טרם התקבלה הערכת שווי סופית על ידי מעריך שווי חיצוני ביחס לשווי ההוגן של הנכסים המזוהים וההתחייבויות המזוהות של תחזוקת מטוסי הסילון. השווי ההוגן של הנכסים וההתחייבויות ניתנים להתאמה סופית עד 12 חודשים ממועד השלמת העסקה. במועד המדידה הסופית, ההתאמות מבוצעות בדרך של הצגה מחדש של מספרי ההשוואה שדווחו בעבר לפי המדידה הארעית.

כן יצוין כי במהלך הרבעון הראשון חברת Bird רשמה רווח של כ-400 אלף דולר ארה"ב ברבעון הראשון לשנת 2023. כמו כן, במהלך הרבעון הראשון לשנת 2023, ישראייר בצעה שתי ביקורות כבדות למטוסיה, במרכז התחזוקה של חברת Bird אשר מקום מושבו בלרנקה, קפריסין, שתרמו לקיטון בהוצאות התחזוקה של ישראייר.

4.3.1.4. **השלמת העסקה למכירת מטוסי ה-ATR.** כחלק מהחלטת הנהלת החברה

לעבור לצי מטוסים אחיד המורכב אך ורק ממטוסי Airbus A-320, וזאת כחלק מהתמודדות ישראייר עם סגירת שדה דב, המעבר לנמל התעופה ברמון (אשר ממוקם מחוץ לאילת) והפגיעה בקו האווירי לאילת, ביחד עם קליטת מטוס ה-Airbus A-320 השישי לצי המטוסים של ישראייר, ישראייר השלימה את מכירת שני מטוסי ה-ATR אשר היו בבעלותה בתמורה לסך כולל של 13 מיליון דולר ארה"ב כאשר מכירת מטוסי ה-ATR, על כלל רכיביה, הניבו לישראייר רווח הון חד פעמי בסך של כמיליון דולר ארה"ב. לפרטים נוספים ראה דיווח החברה מיום 28 בפברואר 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-018568) ולפרטים נוספים בדבר תנאי העסקה ראה דיווח החברה מיום 29 בדצמבר 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-157774), דיווח החברה מיום 2 בנובמבר 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-0131899), לפרטים נוספים על החלטת דירקטוריון החברה לקידום ההליך ראה דיווח החברה מיום 26 ביוני 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-078301), לפרטים בדבר הדבר ההלוואה אשר נטלה ישראייר לצורך מימון צי המטוסים שלה, לרבות מטוסי ה-ATR ובאור 6 לדוח התקופתי ליום 30 בספטמבר 2022 כפי שדוח ביום 29 בנובמבר 2022 מס' אסמכתא: 2022-01-143725, וכן סעיף 7.6.3.4 לדוח התקופתי של החברה לשנת 2021.

יצוין כי בנוסף לאמור לעיל, במהלך תקופת הדוח, ישראייר השלימה את מכירת חלקי החילוף של מטוסי ה-ATR בסך של כמיליון דולר. יצוין כי ישראייר העמידה פקדון משועבד בהיקף של כ-4 מיליון דולר ארה"ב לתאגיד הבנקאי, וזאת לטובת שחרור שיעבוד מטוסי ה-ATR.

יצוין כי בהתאם לאמור לעיל, במהלך הרבעון הראשון לשנת 2023, ישראייר עברה למודל להפעלת מטוסי Airbus A320 בלבד, לרבות בקו האווירי בין שדה התעופה שבנתב"ג לשדה התעופה רמון (קו אווירי אילת) ובהתאם, במהלך החציון הראשון לשנת 2023 מציגה החברה רווחיות גולמית בקו לאילת, ושיפור של כ-1.5 מיליון דולר ברווח הגולמי מהקו לאילת האמור.

לפירוט בדבר התקשרות ישראייר במזכר הבנות לקליטת 2 מטוסי Airbus נוספים לצי המטוסים שלה, ראה סעיף 4.3.2.2 לדוח זה להלן.

4.3.1.5. **הפעלת המלון אשר נרכש על ידי חברת בסקי-דיל.** בהמשך לאמור בסעיף

1.8.1.10.1 לפרק ב' לדוח התקופתי, במהלך הרבעון הראשון לשנת 2023 החברה הנכדה סקי דיל בע"מ שילבה את המלון אשר מקום מושבו באיטליה בפעילותה ושילבה אותו בין מוצריה הנמכרים, כאשר שיעורי התפוסה במלון היו גבוהים לכל אורך עונת הסקי.

4.3.1.6. **משרדי המטה.** בהמשך לאמור בסעיף 6.13.8 לדוח התקופתי לשנת 2021

בקשר עם סיום הסכם השכירות של משרדי ישראייר בתום חודש דצמבר 2022 הרי שישראייר התקשרה בהסכם בסכום שאינו מהותי במושכר חלופי באזור גבעתיים אליו ישראייר נכנסה בתחילת חודש ינואר לשנת 2023. לפרטים נוספים ראה סעיף 6.14.5 לפרק א' לדוח בתקופתי.

4.3.1.7. **משרדי חברת בשביל הזהב.** בהמשך לאמור בסעיף 14.1.9.4 לפרק א' לדוח

התקופתי של החברה, אזי במהלך הרבעון הראשון לשנת 2023, חברת בשביל הזהב תיירות בע"מ, שהינה חברה נכדה המוחזקת ב-51% על ידי ישראייר, עברו למשרדיה החדשים אשר נרכשו בתמורה לסך כולל של 7.2 מיליון ש"ח, אשר מומנו מההון העצמי של חברת בשביל הזהב.

4.3.1.8. **הפעלת מערכת ניהול התשואה במגזר הפנים ארצי.** בהמשך לאמור בסעיף

8.1.5 לדוח התקופתי בדבר הטמעת מערכת ניהול התשואה של חברת קוויקליזארד בע"מ במערכות ישראייר, אשר להערכת ישראייר היה באמור בכדי לשפר את תוצאות ישראייר, אזי במהלך הרבעון הראשון לשנת 2023, לאור הצלחת המערכת במגזר הבינלאומי, הוטמעה המערכת לניהול תשואה אף במערכת הפנים ארצית, כאשר האמור, ביחד עם המעבר להפעלת מטוסי Airbus A320 בקו אווירי זה חלף מטוסי ה-ATR, תרמו לשיפור הרווח הגולמי בקו זה.

לפרטים בדבר השפעת מערכת ניהול התשואה על פעילות ישראייר ראה סעיף

8.1.5 לדוח התקופתי וכן סעיף 3.10 לדוח רבעוני זה לעיל. לפרטים בדבר השפעת סגירת שדה דב ושדה התעופה באילת על הפעילות הפנים ארצית ראה סעיף 5.1 לדוח התקופתי של החברה.

4.3.1.9. השלמת העסקה בקשר עם חברות הנכסים המלונאים ביוון. ביום 29 ביוני

2023 הושלמה העסקה בין ישראייר לבין קבוצת ABERTILO (אשר בשליטת חברת Aroundtown SA) וקבוצת RIGITO (להלן ביחד: "הקבוצות"), כאשר עניינה של העסקה הינה שיתוף הפעולה בין ישראייר לקבוצות בקשר עם נכסים מלונאים ביוון אשר, פועלים ו/או יפעלו תחת המותג של מלונות "בראון"¹⁶. חלקה של ישראייר המהווה 25% מהון המניות המונפק והנפרע ואגרות החוב, של 5 חברות נכס שונות ביוון ו-4 חברות ניהול אשר מנהלות 4 מהנכסים המלונאים האמורים.

ההבנות המסחריות בין ישראייר לבין הקבוצות הושגו כבר במזכר כוונות (להלן: "מזכר הכוונות") שנחתם ביום 30 ביוני, 2021 שנה בה חווה העולם את התמשכות מגפת הקורונה והשפעותיה, כאשר עולם התעופה והתיירות הושבת כמעט לחלוטין ויזמים וחברות אשר להם יתרות מזומנים ניצלו את מצב השוק וחיפשו הזדמנויות עסקיות אסטרטגיות ושיתופי פעולה¹⁷. במסגרת העסקה נקבע מנגנון תמורה לפיו ישראייר תרכוש את חלקה במלונות בראון כאמור לעיל לפי העלות של המוכרים אשר כוללת בין היתר את עלות רכישת המלונות, עלויות שיפוץ, עלויות מימון וכיוצ"ב. מיום מזכר הכוונות, למרות ששווי הנכסים הושבת, בשל מנגנון התמורה שנקבע, לא בוצע כל עדכון למחיר.

בנוסף להסכם בעלי המניות, הצדדים חתמו על הסכם שיתוף פעולה בו נקבע כי ישראייר תפעל לשיווק וקידום הנכסים המלונאים בהתאם לתוכנית עסקית ותקציב. בהסכם שיתוף הפעולה נקבעו תנאים לגבי יעדי תפוסה ומספר חדרים אשר יוקצו לישראייר.

במועד השלמת העסקה שילמה ישראייר את התשלום האחרון בתמורה לאחזקתה במלונות בראון, בסך של 5.3 מיליון אירו. כאשר הסך הכולל ששולם עבור מלונות בראון בהתאם למנגנון שנקבע עמד על סך מצטבר של כ-15.3 מיליון אירו. יצוין כי מתוך סך התמורה, סך של כ-1.3 מיליון אירו צפויים להיות מוחזרים עם קבלת החזר מע"מ. בנוסף יצוין כי סך של כ-8.7 מיליון אירו מיוחס לאגרות החוב (להלן התחייבות לבעלי מניות הנכסים המלונאים). אגרות החוב, כאמור הינן לתקופה של 5 שנים אשר נושאות ריבית של 6.12% בשנה.

¹⁶ לפרטים בדבר הנכסים המלונאים והחברת ישראייר במניות ואגרות החוב של הנכסים המלונאים וחברות הניהול של נכסים אלה, ראה דיווח החברה מיום 1 בינואר 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-000255).

¹⁷ ראה גם ביאור 10(ו) לדוחות הכספיים אשר צורפו בפרק ג' לדוח התקופתי של החברה בדבר עסקה שבוצעה בקשר עם חוזה שיפוץ המנועים.

עם השלמת עסקת הרכישה, פנתה ישראייר למעריכי שווי חיצוניים וליועץ חיצוני לצורך ביצוע הקצאה של עודפי עלות ההשקעה בגין רכישת המניות ובהתאם להקצאה שהתקבלה רשמה ישראייר הרוכשת רווח מרכישה הזדמנותית בסך של כ-3.5 מיליון דולר. הרווח מרכישה הזדמנותית כאמור נובע בעיקר מרכוש קבוע. למידע נוסף בדבר הקצאת עלות הרכישה, ראה ביאור 5' לדוחות הכספיים המצורפים לדוח רבעוני זה.

יצוין כי הפער ברווח החד פעמי אשר רשמה החברה בפועל לעומת הצפי של זו בדיווח המידי של החברה מיום 14 ביוני 2023 נובע מההכרה בהתחייבות עבור שיווק חדרים בסך של כ-0.9 מיליון אירו, אשר יופשרו על פני תקופה של 5-7 שנים במסגרת סעיף ההכנסות ממכירת החדרים וכן מעדכון הערכות השווי לנכסים שנרכשו ליום 30 ביוני 2023. יצוין כי מעריך השווי החיצוני אשר ביצע הערכות שווי לנכסים המלונאיים קיבל נתונים אודות העסקה. כמו כן, מעריך השווי החיצוני העריך את שווי הנכסים המלונאיים תוך שימוש בגישת ההכנסות, במסגרתה יושמה שיטת היוון תזרימי המזומנים (DCF). כאמור לעיל, התנאים המסחריים לעסקה נקבעו בחודש מאי 2021, בעת שהשוק היה מצוי באי וודאות משמעותית עקב מגפת הקורונה, משכך שיטת ה-DCF אשר מתבססת על נתוני שוק עדכניים והנחות עדכניות למועד השלמת העסקה נמצאה מתאימה שכן היא משקפת את תנאי השוק והמצב הקיים למועד השלמת העסקה. כן יובהר כי שיעור ההיוון הנכלל בהערכות השווי כאמור הינו 7.5% בשנה. עליית הערך כאמור, מתייחסת הן לתקופת הזמן שחלפה והן לשינויים המשמעותיים שעברו הנכסים בתקופה שקדמה למועד השלמת העסקה.

יודגש כי החברה רואה את העסקה כצעד אסטרטגי חשוב לטובת המשך קידום וחיזוק פעילות ישראייר בתחום התיירות באמצעות רכישת נדל"ן מלונאי ביעדי ישראייר המובילים. לשיטת הנהלת החברה יש באמור בכדי לאפשר לישראייר להתאים את המוצר לקהל לקוחותיה, להוות בסיס רווחיות עצמאי אשר אינו תלוי בפעילות המקומית. בנוסף האמור מאפשר לישראייר להנות מהשבחת נכסיה.

לפרטים נוספים בדבר תנאי העסקה והנכסים המלונאיים ראה דיווחי החברה מהימים 1 בינואר 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-000255), סעיף 14.1.9.3 לפרק א' לדוח התקופתי של החברה לשנת 2022 כפי שדווח ביום 28 במרץ 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-032967), דיווח החברה מיום 1 במאי 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-039727) דיווח החברה מיום 14 ביוני 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-061504), ודיווח החברה מיום 2 ביולי 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-061504).

מובהר כי המידע המובא בדיווח זה לעיל כולל מידע "צופה פני עתיד" כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, והתקנות על פיו, כאשר האמור מבוסס על המידע הידוע לחברה במועד זה, אשר התממשותו אינה וודאית, אינה בשליטת ישראייר ואף עשויים להתקיים באופן שונה מהותית מהאמור בדיווח זה, לרבות אך לא רק, ביצוע ההשקעות הנוספות בנכסים המלונאים.

4.3.1.10. **מכירת מוצרים פטורים ממס**. במהלך חודש מרץ לשנת 2023, נתקבלו

האישורים הנדרשים לישראייר לטובת מכירת מוצרים פטורים ממס בקווים שזו מפעילה מחוץ למדינת ישראל, ובהתאם לישראייר החלה בהיערכות לחידוש מכירת המוצרים הפטורים ממס בטיסותיה, וחתמה עם גיימס ריצרדסון על הסכם להפעלת חנויות למכירת טובין פטורים ממס בטיסותיה הבינלאומיות. ישראייר צופה כי מכירת המוצרים תתחדש ברבעון הרביעי של שנת 2023.

מובהר כי המידע המובא בדיווח זה לעיל כולל מידע "צופה פני עתיד" כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, והתקנות על פיו, כאשר האמור מבוסס על המידע הידוע לחברה במועד זה.

4.3.1.11. **הליכים משפטיים**

בהמשך לאמור בסעיף 15 לפרק ב' לדוח התקופתי ולבאור 20' המפורט בפרק ג' לדוח התקופתי, להלן עדכון בדבר ההליכים המשפטיים שחלו לאחר תקופת הדוח בקשר עם ישראייר.

4.3.1.11.1. **הפרה נטענת לחוק שירותי תעופה**. ביום 19 באפריל 2023,

הוגשה כנגד ישראייר בקשה לאישור ניהול תובענה כתביעה ייצוגית, וזאת על סך של 2.5 מיליון ש"ח. לטענת המבקשים ישראייר נמנעה מלהציע לחברי הקבוצה הנטענת מזון, משקאות ושירותי תקשורת, בטיסות אשר ההמראה שלהן התעכבה בלמעלה משעתיים וזאת, לטענתם, בניגוד להוראות חוק שירותי תעופה (פיצוי וסיוע בשל ביטול טיסה או שינוי בתנאיה), תשע"ב- 2012 (להלן: "**חוק שירותי תעופה**"). ישראייר לומדת את הבקשה ותגיב בהתאם.

4.3.1.11.2. הפרה נטענת בעניין הסכום שישראייר משיבה בגין

עסקאות שבוטלו. ביום 14 במאי 2023, הוגשה בקשה לאישור ניהול תובענה כתביעה ייצוגית כנגד ישראייר, על סך של 4.5 מיליון ש"ח. עיקרה של הבקשה בטענה כי בעת שמבוטלות עסקאות עם ישראייר, אשר מתבצעות בשקלים לפי שער הדולר נכון ליום ביצוע העסקאות, אזי ישראייר משיבה את הסכום לפי הסכום שנגבה בפועל, להבדיל מבהתאם לשער הדולר שהינו במועד ההשבה. כו נטען כי לישראייר לוקח פרק זמן הארוך מאשר פרק הזמן הקיים בדין להשבת הסכומים ששולמו ע"י הלקוחות במקרים של ביטולי עסקאות ולפיכך יש להוסיף לאלו ריבית והצמדה, ובהתאם ישראייר מפרה, בין היתר, את חוק שירותי תעופה. ישראייר לומדת את הבקשה ותגיב בהתאם.

4.3.1.11.3. הפרה נטענת בגין עיכוב טיסה.

ביום 14 במאי 2023, הוגשה בקשה לאישור תובענה כייצוגית כנגד ישראייר, על סך של 2.5 מיליון ש"ח. לטענת המבקש, הוא רכש חבילה של טיסה ושני לילות. לאחר רכישת החבילה המבקש קיבל הודעה כי טיסת החזור תצא יום לאחר המועד המקורי, בשל כך נאלצו המבקשים לשלם בהגיעם למלון עבור שהייה של לילה נוסף וזאת לטענתם, בניגוד להוראות הדין. ישראייר לומדת את הבקשה ותגיב בהתאם.

4.3.1.12. פרעון מוקדם חלקי של הלוואה בערבות המדינה של חברה נכדה - דיזנהויז.

ביום 21 במרץ 2023, חברת דיזנהויז פרעה בפירעון מוקדם סך של כ-2 מיליון ש"ח מיתרת הלוואות שנטלה בערבות המדינה על סך כולל של 10.5 מיליון ש"ח, וזאת במטרה לצמצם את עלויות הריבית. ביום 27 ביוני 2023 נפרע סך נוסף של כ-3.5 מיליון ש"ח. ביום 16 באוגוסט 2023, לאחר תקופת הדיווח פרעה חברת הבת של ישראייר בפירעון מוקדם את יתרת הלוואה בערבות המדינה בסך של כ-3 מיליון ש"ח כך שזו נפרעה במלואה.

4.3.2. עדכונים מהותיים בפעילות ישראייר לאחר תקופת הדוח

4.3.2.1. אישור דירקטוריון החברה לעדכון ההסכם הקיבוצי של טייסי ישראייר

תעופה ותיירות בע"מ. ביום 24 ביולי 2023, דירקטוריון החברה אישר להנהלת ישראייר להתקשר עם ההסתדרות בהסכם קיבוצי מיוחד שיחול על הטייסים. ההסכם המעודכן אשר נחתם על ידי הצדדים, חל על פני תקופה בת כ-4 שנים, עד לתום חודש אוגוסט 2027, כאשר החברה סבורה כי יש בהוראות ההסכם המעודכן הן לשמר את יחסי העבודה הקיימים בין הטייסים לבין ההנהלה והן לאפשר לישראייר לצמוח להגדיל את התפוקה ואת היקף המוצרים המוצעים לציבור לקוחותיה ובכך ליתן מענה לביקושים למוצרי הקבוצה. יצוין כי ההסכם הקיבוצי מסדיר את תנאי ההעסקה והגמול של הטייסים וכי החברה רואה בהסכם האמור כהסכם אסטרטגי

שיש בו בכדי ליתן לחברה את היכולת להמשיך ולפעול לטובת קידומה העסקי. כן יצוין כי עדכון תנאי הגמול של הטייסים אינו צפוי להשפיע מהותית על תוצאות החברה ו/או ישראייר. לפרטים ונוספים בדבר הסכם הטייסים בחברה ראה סעיף 7.2.4.5.3 לפרק א' לדוח התקופתי של החברה ליום 31 בדצמבר 2022 כפי שדווח ביום 28 במרץ 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-032967).

מובהר כי המידע המובא בדיווח זה לעיל כולל מידע "צופה פני עתיד" כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח, 1968- והתקנות על פיו, כאשר האמור מבוסס על המידע הידוע לחברה במועד זה, אשר התממשותו אינה וודאית, כגון גידול היקף פעילות ישראייר, יחסי העבודה עם הטייסים וכיוצ"ב.

4.3.2.2. התקשרות במזכר הבנות לקליטת 2 מטוסי Airbus A320 לצי המטוסים

וקליטת צוות אווירי. ביום 11 לאוגוסט 2023, החברה דיווחה כי ישראייר חתמה עם חברה זרה על מזכר הבנות לקליטת 2 מטוסי Airbus A320 (להלן: "המטוסים") בדרך של חכירה יבשה.

הצדדים סיכמו, בין היתר, כי יפעלו לטובת חתימה על הסכם חכירה מלא בתוך 65 ימי עסקים כאשר בכפוף לחתימה על ההסכם, שני המטוסים יקלטו בישראייר במהלך הרבעון השני לשנת 2024. כן סוכם כי תקופת החכירה עבור כל אחד מהמטוסים תהיה למשך 7.5 שנים ממועד קליטתם, כן סוכם כי בכפוף לחתימה על הסכם חכירה מלא, ישראייר תפקיד סכום נוסף, מעבר לדמי הרצינות, אשר ישמש כפיקדון עבור כל אחד מהמטוסים, בסכום שאינו מהותי לישראייר.

כפוף להשלמת עסקה זו, צי המטוסים של ישראייר במהלך 2024 צפוי להיות מורכב מכ- 11 מטוסים, מתוכם 8 מטוסי Airbus A320 יופעלו בדרך של הפעלה עצמית, כאשר 2 בבעלות ו-6 בדרך של חכירה יבשה, ואילו 3 מטוסים יופעלו בדרך של חכירה רטובה. יצוין כי היקף צי המטוסים עשוי להשתנות בהתאם לצרכי ישראייר.

על מנת לענות על הדרישות התפעוליות אשר עתידות לנבוע מהגדלת צי המטוסים הצפוי, דירקטוריון החברה אישר לישראייר לפעול לקליטת טייסים ודיילים נוספים.

לפרטים נוספים בדבר צי המטוסים של ישראייר, לרבות החלטת הדירקטוריון להתקדם לקראת התקשרות בעסקה האמורה אישור הדירקטוריון לפעול לקליטת טייסים ודיילים נוספים וכן ההחלטה הקודמת של דירקטוריון החברה לפעול לטובת השלמת קליטת מטוס Airbus A320 שביעי לצי המטוסים של ישראייר המופעל בהפעלה עצמית וזאת עד לתום שנת 2023, ראה דיווח החברה 13 באוגוסט 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-074824), דיווח החברה מיום 6 באוגוסט 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-089775) וכן סעיף 6.14.1 לפרק א' לדוח התקופתי של החברה לשנת 2022 כפי שדווח ביום 28 במרץ 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-032967).

4.4. עדכון לתקנה 22 לפרק ד' לדוח התקופתי – עסקאות עם בעל שליטה

4.4.1. עסקאות לפי סעיף 270(4) לחוק החברות, תשנ"ט - 1999

4.4.1.1. משא ומתן לרכישת 20% מהמועדון של רמי לוי בע"מ בדרך של רכישה

הקצאה של מניות המועדון. נכון למועד דוח זה, ישראייר באמצעות נציגים בלתי תלויים מטעמה, בראשות מנכ"ל ישראייר, מצויה במשא ומתן עם בעלי המניות של המועדון של רמי לוי בע"מ (להלן: "**מועדון רמי לוי**"), רשת חנויות רמי לוי שיווק השיקמה 2006 בע"מ הנמצאת בשליטתו של אחד מבעלי השליטה של החברה בשרשור סופי, מר רמי לוי, וכן עם חברת ישראלכרט בע"מ בדבר רכישת החזקה במועדון של רמי לוי בע"מ, בדרך של רכישת מניות מהרשת ומישראלכרט וכן בדרך של הקצאת מניות לישראייר. המתווה הראשוני כולל רכיב מזומן ורכיב הטבות מצד ישראייר לחברי המועדון, על חשבונה הבלעדי של ישראייר. החברה וישראייר רואות בעסקה זו כעסקה אסטרטגית אשר ככל שתושלם, עשויה היא להשפיע מהותית על פעילות קבוצת ישראייר ולקדם את עסקיה.

יודגש כי אישור עסקה מסוג זה כפוף לאישור המשולש, קרי, לאישורם המצטבר של ועדת הביקורת של החברה, דירקטוריון החברה והאסיפה הכללית של החברה.

כמו כן, כמפורט בסעיף 5.3.5.7.5 לדוח התקופתי לשנת 2021 בקשר התחייבויות ישראייר אל מול משרד האוצר בקשר עם הקדמת התשלומים על סך של 16 מיליון דולר ארה"ב בגין כרטיסי טיסה עבור מטוסאים ועובדי מערך הבטחון לתקופה של 20 שנה, מכיוון שעסקינן בעסקה עם בעל שליטה (בשרשור סופי), התקשרות ישראייר בעסקה זו כפופה לאישור משרד האוצר.

יובהר, כי הערכות החברה וישראייר בסעיף זה כאמור מהווה מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח 1968- (להלן: "חוק ניירות ערך"), אשר מבוססת, בין היתר, על המידע הידוע לחברה במועד זה, וכן על הערכות ותחזיות אשר התממשותן תלויות, בין היתר, גם בגורמים שאינם בשליטת החברה או בשליטת ישראייר.

4.4.1.2. העסקת הגב' נועה חיים כתוכניתנית. לפרטים בדבר העסקה ראה סעיף

4.2.5 לדוח רבעוני זה לעיל.

4.4.1.3. עדכון תנאי העסקת יו"ר דירקטוריון החברה. לפרטים בדבר עדכון תנאי

כהונת יו"ר דירקטוריון החברה, ראה סעיף 4.2.2.1 לדוח רבעוני זה לעיל.

הדירקטוריון והנהלת החברה, מביעים בזה את הערכתם לעובדי החברה וישראייר ומנהליהם, על תרומתם ומסירותם לקידומה של קבוצת ישראייר.

מרדכי (מוטי) חזן
יו"ר הדירקטוריון

אורי אליעזר סירקיס
מנהל כללי

23 באוגוסט 2023

ישראייר גרופ בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 ביוני, 2023

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

עמוד

2

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר

3

דוחות מאוחדים על המצב הכספי

4-5

דוחות מאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר

6-8

דוחות מאוחדים על השינויים בהון

9-11

דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים

12-22

באורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של ישראייר גרופ בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של ישראייר גרופ בע"מ וחברות מאוחדות (להלן - הקבוצה), הכולל את הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 30 ביוני 2023 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של שישה ושלשה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים". אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי לתקופות הביניים התמציתי של חברה שאוחדה אשר נכסיה הכלולים באיחוד מהווים כ-1.9% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 30 ביוני, 2023 והכנסותיה הכלולות באיחוד מהוות כ-2.7% וכ-2.8% מכלל ההכנסות המאוחדות לתקופות של שישה ושלשה חודשים שהסתיימו באותו תאריך, בהתאמה. המידע הכספי לתקופות הביניים התמציתי של אותה חברה נסקר על ידי רואי חשבון אחרים שדוחות הסקירה שלהם הומצאו לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת למידע הכספי בגין אותה חברה, מבוססת על דוחות הסקירה של רואי החשבון האחרים.

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 מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו ועל דוחות הסקירה של רואי חשבון אחרים, 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 ועל דוחות הסקירה של רואי חשבון אחרים, 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 ומידיים), התש"ל-1970.

בן דוד שלוי קופ ושות'
רואי חשבון

גבעתיים,
23 באוגוסט, 2023

ליום 31 בדצמבר 2022	ליום 30 ביוני	
	2022	2023
מבוקר	בלתי מבוקר	
אלפי דולר ארה"ב		
35,965	32,502	26,616
26,252	22,069	37,674
15,019	18,407	17,052
13,174	-	998
90,410	72,978	82,340
3,179	2,282	27,480
49,024	55,794	53,938
37,036	27,413	32,131
88,105	88,563	87,776
9,426	9,403	10,860
11,195	9,607	13,946
8,404	6,427	11,855
206,369	199,489	237,986
296,779	272,467	320,326
21,244	22,594	23,322
11,229	9,639	11,807
22,635	33,996	33,489
-	7,418	-
-	-	510
83,044	60,672	92,086
138,152	134,319	161,214
45,044	60,453	38,551
7,479	-	7,803
34,612	28,356	29,682
16,380	16,459	15,504
4,129	3,137	4,105
507	574	433
404	404	415
-	-	277
108,555	109,383	96,770
108,265	98,656	113,078
7,148	9,857	6,783
(28,153)	(28,153)	(28,153)
(37,695)	(52,321)	(31,973)
49,565	28,039	59,735
507	726	2,607
50,072	28,765	62,342
296,779	272,467	320,326

נכסים שוטפים

מזומנים ושווי מזומנים לקוחות
חייבים ויתרות חובה
נכסים מוחזקים למכירה

נכסים לא שוטפים

השקעות בחברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, לפרטים ראה ביאורים ב' ו- '15
רכוש קבוע, נטו
נכסי זכות שימוש
מוניטין ונכסים בלתי מוחשיים, נטו
מסים נדחים
פקדונות משועבדים
אחרים

התחייבויות שוטפות

אשראי והלוואות לזמן קצר וחלויות שוטפות של הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה
התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
הלוואה מבעל שליטה
התחייבויות בגין אופציות
זכאים ויתרות זכות

התחייבויות לא שוטפות

הלוואות מתאגידים בנקאיים
אגרות חוב ניתנות להמרה - מתווה סיוע מהאוצר
התחייבויות בגין חכירה
הכנסה נדחית
התחייבויות בשל הטבות לעובדים
דיבידנד לשלם לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
אופציית מכר שהוענקה לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
אחרות

הון המיוחס לבעלי מניות החברה

הון מניות ופרמיה
קרנות הון אחרות
מניות באוצר
יתרת הפסד

סה"כ הון המיוחס לבעלי מניות החברה

זכויות שאינן מקנות שליטה

סה"כ הון

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לי מארי טמסוט
סמנכ"לית כספים

אורי סירקיס
מנכ"ל

מרדכי חזן
יו"ר הדירקטוריון

23 באוגוסט, 2023
תאריך אישור הדוחות הכספיים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2022	2023	2022	2023	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי דולר ארה"ב				
357,931	84,200	104,746	140,664	198,517	הכנסות ממתן שירותי תיירות ותעופה
(302,379)	(73,376)	(91,235)	(122,826)	(174,167)	עלות ההכנסות
55,552	10,824	13,511	17,838	24,350	רווח גולמי
(14,734)	(3,143)	(5,100)	(5,904)	(9,371)	הוצאות מכירה ושיווק
(23,068)	(5,192)	(6,019)	(9,914)	(12,167)	הוצאות הנהלה וכלליות
553	(78)	368	(344)	601	חלק החברה ברווחי (בהפסדי) חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו
18,303	2,411	2,760	1,676	3,413	רווח תפעולי לפני הכנסות (הוצאות) אחרות
1,369	(770)	3,708	(91)	6,796	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
19,672	1,641	6,468	1,585	10,209	רווח תפעולי אחרי הכנסות (הוצאות) אחרות
9,509	6,707	834	9,099	1,879	הכנסות מימון
(8,073)	(2,318)	(2,588)	(3,546)	(4,843)	הוצאות מימון
1,436	4,389	(1,754)	5,553	(2,964)	סה"כ הכנסות (הוצאות) מימון, נטו
21,108	6,030	4,714	7,138	7,245	רווח לפני מסים על ההכנסה
(529)	200	142	(926)	472	מסים על ההכנסה
20,579	6,230	4,856	6,212	7,717	סה"כ רווח לתקופה
					רווח (הפסד) כולל אחר (לאחר השפעת המס):
					<u>סכומים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד:</u>
(1,771)	224	-	891	-	רווח (הפסד) ממדידה מחדש בגין תכניות להטבה מוגדרת
					<u>סכומים שיסווגו או המסווגים מחדש לרווח או הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים:</u>
(951)	(441)	317	(274)	1	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ
310	(1,560)	560	(330)	(70)	רווח (הפסד) בגין עסקאות גידור תזרימי מזומנים
(641)	(2,001)	877	(604)	(69)	
(2,412)	(1,777)	877	287	(69)	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר
18,167	4,453	5,733	6,499	7,648	סה"כ רווח כולל
					רווח למניה המיוחס לבעלי המניות של החברה (ש"ח):
0.09	0.03	0.025	0.023	0.028	רווח בסיסי
0.09	0.03	0.025	0.023	0.028	רווח מדולל

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
	2022	2023	2022	2023
מבוקר	בלתי מבוקר			
אלפי דולר ארה"ב				

סה"כ רווח (הפסד) לתקופה מיוחס ל:
בעלי מניות החברה
זכויות שאינן מקנות שליטה

19,291	6,465	4,970	4,665	5,722
1,288	(235)	(114)	1,547	1,995
<u>20,579</u>	<u>6,230</u>	<u>4,856</u>	<u>6,212</u>	<u>7,717</u>

סה"כ רווח כולל (הפסד) כולל מיוחס ל:
בעלי מניות החברה
זכויות שאינן מקנות שליטה

16,875	4,688	5,872	4,983	5,344
1,292	(235)	(139)	1,516	2,304
<u>18,167</u>	<u>4,453</u>	<u>5,733</u>	<u>6,499</u>	<u>7,648</u>

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

מיוחס לבעלי מניות החברה											
סה"כ הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ	קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות	קרן בגין עסקאות עם בעל שליטה	קרן בגין עסקאות שאינן מקנות שליטה	קרנות אחרות	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים	יתרת הפסד	מניות באוצר	הון מניה ופרמיה	
בלתי מבוקר אלפי דולר ארה"ב											
50,072	507	49,565	306	10,923	(509)	(1,729)	(1,843)	(37,695)	(28,153)	108,265	יתרה ליום 1 בינואר, 2023 (מבוקר)
7,717	1,995	5,722	-	-	-	-	-	5,722	-	-	רווח נקי
(69)	309	(378)	-	-	-	(70)	(308)	-	-	-	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר
7,648	2,304	5,344	-	-	-	(70)	(308)	5,722	-	-	סה"כ רווח (הפסד) כולל
13	-	13	13	-	-	-	-	-	-	-	הענקת אופציות
4,813	-	4,813	-	-	-	-	-	-	-	4,813	הנפקת מניות
(204)	(204)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	דיבידנד שחולק
62,342	2,607	59,735	319	10,923	(509)	(1,799)	(2,151)	(31,973)	(28,153)	113,078	יתרה ליום 30 ביוני 2023
בלתי מבוקר אלפי דולר ארה"ב											
14,813	162	14,651	240	10,923	(2,073)	(265)	(891)	(56,986)	(28,153)	91,856	יתרה ליום 1 בינואר, 2022 (מבוקר)
6,212	1,547	4,665	-	-	-	-	-	4,665	-	-	רווח נקי
287	(31)	318	-	-	-	561	(243)	-	-	-	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר
6,499	1,516	4,983	-	-	-	561	(243)	4,665	-	-	סה"כ רווח (הפסד) כולל
41	-	41	41	-	-	-	-	-	-	-	הענקת אופציות
6,800	-	6,800	-	-	-	-	-	-	-	6,800	הנפקת מניות
1,644	80	1,564	-	-	1,564	-	-	-	-	-	אופציית מכר שהוענקה לבעלי הזכויות שאינן מקנות שליטה
(1,032)	(1,032)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	דיבידנד שחולק
28,765	726	28,039	281	10,923	(509)	296	(1,134)	(52,321)	(28,153)	98,655	יתרה ליום 30 ביוני 2022

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

מיוחס לבעלי מניות החברה											
סה"כ הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ	קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות	קרן בגין עסקאות עם בעל שליטה	קרן הון בגין עסקאות עם בעל שליטה בלתי מבוקר אלפי דולר ארה"ב	קרנות אחרות	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים	יתרת הפסד	מניות באוצר	הון מניות ופרמיה	
51,791	2,746	49,045	314	10,923	(509)	(2,359)	(2,493)	(36,943)	(28,153)	108,265	יתרה ליום 1 באפריל, 2023
4,856	(114)	4,970	-	-	-	-	-	4,970	-	-	רווח נקי
877	(25)	902	-	-	-	560	342	-	-	-	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר
5,733	(139)	5,872	-	-	-	560	342	4,970	-	-	סה"כ רווח (הפסד) כולל
5	-	5	5	-	-	-	-	-	-	-	הענקת אופציות
4,813	-	4,813	-	-	-	-	-	-	-	4,813	הנפקת מניות
											דיבידנד שחולק
62,342	2,607	59,735	319	10,923	(509)	(1,799)	(2,151)	(31,973)	(28,153)	113,078	יתרה ליום 30 ביוני 2023
16,507	1,538	14,969	263	10,923	(2,073)	2,421	(1,482)	(58,786)	(28,153)	91,856	יתרה ליום 1 באפריל, 2022
6,230	(235)	6,465	-	-	-	-	-	6,465	-	-	רווח נקי
(1,777)	-	(1,777)	-	-	-	(2,125)	348	-	-	-	סה"כ הפסד כולל אחר
4,453	(235)	4,688	-	-	-	(2,125)	348	6,465	-	-	סה"כ רווח (הפסד) כולל
18	-	18	18	-	-	-	-	-	-	-	הענקת אופציות
6,800	-	6,800	-	-	-	-	-	-	-	6,800	הנפקת מניות
1,644	80	1,564	-	-	1,564	-	-	-	-	-	אופציית מכר שהוענקה לבעלי הזכויות שאינן מקנות שליטה
(657)	(657)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	דיבידנד שחולק
28,765	726	28,039	281	10,923	(509)	296	(1,134)	(52,321)	(28,153)	98,655	יתרה ליום 30 ביוני 2022

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

מיוחס לבעלי מניות החברה											
סה"כ הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ	קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות	קרן בגין עסקאות עם בעל שליטה	קרן הון בגין עסקאות עם שאינן מקנות שליטה	קרנות אחרות	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים	יתרת הפסד	מניות באוצר	הון מניות ופרמיה	
מבוקר אלפי דולר ארה"ב											
14,813	162	14,651	240	10,923	(2,073)	(265)	(891)	(56,986)	(28,153)	91,856	יתרה ליום 1 בינואר, 2022
20,579	1,288	19,291	-	-	-	-	-	19,291	-	-	רווח נקי (הפסד)
(2,414)	4	(2,416)	-	-	-	(1,464)	(952)	-	-	-	סה"כ רווח כולל אחר
18,167	1,292	16,875	-	-	-	(1,464)	(952)	19,291	-	-	סה"כ רווח (הפסד) כולל
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	כניסה לאיחוד לראשונה
1,644	80	1,564	-	-	1,564	-	-	-	-	-	אופציית מכר שהוענקה לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
16,409	-	16,409	-	-	-	-	-	-	-	16,409	הנפקת מניות
66	-	66	66	-	-	-	-	-	-	-	הענקת אופציות
(1,027)	(1,027)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	דיבידנד שחולק לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
50,072	507	49,565	306	10,923	(509)	(1,729)	(1,843)	(37,695)	(28,153)	108,265	יתרה ליום 31 בדצמבר 2022

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		מבוקר אלפי דולר ארה"ב
	2022	2023	2022	2023	
	בלתי מבוקר				
					תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
20,579	6,230	4,856	6,212	7,717	רווח לתקופה
					התאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת:
					התאמות לסעיפי רווח או הפסד:
13,521	3,775	3,603	6,306	7,614	פחת והפחתות
(1,437)	(4,602)	1,753	(5,766)	2,963	הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
343	137	-	351	-	הוצאות אחרות
-	-	(3,453)	-	(3,453)	רווח מרכישה במחיר הזדמנותי
217	(7)	-	259	(1,500)	מסים נדחים, נטו
(2,153)	-	-	-	-	רווח צפוי ממכירת נכסים מוחזקים למכירה, נטו
-	-	-	-	(2,565)	השבת ירידת ערך והפחתת עודפי עלות בגין נכסים מוחזקים למכירה
(1,950)	-	-	-	-	הכנסות בגין רכיב הטבה הלוואה מהמדינה חלק הקבוצה בהפסדי (רווחי) חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו
(553)	78	(368)	344	(601)	שינוי בתשלום מבוסס מניות
66	18	-	41	8	שינוי בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
(1,743)	(63)	(12)	(78)	(23)	
6,311	(664)	1,523	1,457	2,443	שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:
(8,563)	(2,156)	(6,344)	(4,412)	(11,422)	עלייה בלקוחות
(3,637)	(2,129)	1,242	797	(116)	ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה
(163)	(84)	(109)	(125)	(838)	הכנסה נדחית
(1,732)	5,030	8,166	9,720	10,854	עלייה (ירידה) בהתחייבויות לספקים ולנותני שירותים
36,888	7,573	1,221	6,996	9,942	עלייה בזכאים אחרים
22,793	8,234	4,176	12,976	8,420	מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך התקופה עבור:
(340)	(3)	(29)	(324)	(471)	מסים ששולמו, נטו
49,343	13,797	10,526	20,321	18,109	מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת

הבאורים המצורפים מהווים חל בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2022	2023	2022	2023	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי דולר ארה"ב				
<u>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה</u>					
(8,067)	(2,872)	(3,124)	(5,031)	(4,283)	רכישת רכוש קבוע
(5,001)	(2,335)	(1,895)	(2,335)	(3,447)	תשלום מקדמות על חשבון רכוש קבוע
		-		(1,632)	מתן הלוואה לחברה כלולה
300	-	4	-	12,976	תמורה ממכירת מטוסי ATR
(3,591)	-	-	-	-	מזומנים שנבעו מרכישת חברות בנות שאוחדו לראשונה (ראה נספח א')
-	-	(16,643)	-	(19,906)	השקעה בחברה כלולה
(2,534)	(115)	(626)	(720)	(1,250)	רכישת נכסים בלתי מוחשיים, נטו
314	-	-	314	-	מכירת נדל"ן להשקעה
(664)	1,009	62	-	(2,751)	קיטון (גידול) בפיקדונות ויתרות חובה לזמן ארוך, נטו
(2,469)	(1,032)	-	(1,562)	(675)	רכישת נכסים פיננסיים לצורך גידור
387	25	245	27	477	הכנסות ריבית
(21,325)	(5,320)	(21,977)	(9,307)	(20,491)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
<u>תזרימי מזומנים מפעילות מימון</u>					
(1,027)	(657)	-	(1,032)	(204)	דיבידנדים ששולמו לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(4,144)	(1,902)	1,862	(1,199)	2,758	אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו
38,211	240	-	240	-	קבלת הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
(9,958)	(2,094)	(2,629)	(4,337)	(5,336)	פירעון התחייבות בגין חכירה
(53,116)	(1,248)	(3,649)	(1,876)	(6,646)	פירעון הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
9,429	6,800	162	6,800	324	הנפקת אגרות חוב ניתנות להמרה
16,409	-	4,813	-	4,813	הנפקת הון
(2,286)	-	-	-	-	רכישה נוספת בחברה בת
(6,986)	14	-	(549)	-	קבלת (פירעון) הלוואה מצד קשור
(3,492)	(785)	(1,016)	(1,466)	(2,684)	ריבית ששולמה
-	-	8	-	8	פרעון התחייבויות אחרות לזמן ארוך
(16,960)	368	(449)	(3,419)	(6,967)	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון
11,058	8,845	(11,900)	7,595	(9,349)	<u>עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים</u>
24,907	23,657	38,516	24,907	35,965	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה</u>
35,965	32,502	26,616	32,502	26,616	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה</u>

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
	2022	2023	2022	2023
	בלתי מבוקר אלפי דולר ארה"ב			
מבוקר				

(א) רכישת פעילות שאוחדה לראשונה

(43)	-	-	-	-	הון חוזר (למעט מזומנים ושווי מזומנים)
(3,077)	-	-	-	-	רכוש קבוע
(467)	-	-	-	-	מוניטין ונכסים בלתי מוחשיים
(4)	-	-	-	-	התחייבויות לא שוטפות
<u>(3,591)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	

(ב) פעילויות מהותיות שלא במזומן

9,981	-	-	(289)	229	הכרה (גריעה) בנכס זכות שימוש כנגד התחייבויות בגין חכירה
-------	---	---	-------	-----	---

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

(1) תיאור כללי

ישראלייר גרופ בע"מ (להלן-החברה) הוקמה בישראל בשנת 1961 תחת השם בי.ג'י איי השקעות (1961) בע"מ, ומניותיה נסחרות בבורסה לניירות ערך בתל אביב, החל מחודש אפריל, 2005. ביום 5 בינואר 2021 נמחקו ניירות הערך של החברה מהמסחר בבורסה וזאת מאחר והחברה לא עמדה בתנאי היציאה מרשימת השימור. ביום 21 בינואר 2021, השלימה החברה את רכישת ישראלייר תעופה ותיירות בע"מ (להלן - ישראלייר/חברת הבת) לפרטים נוספים ראה ביאור 'ב' לדוחות הכספיים המאוחדים השנתיים של החברה. ביום 29 בנובמבר 2021, קיבלה החברה היתר מרשות לניירות ערך לפרסום תשקיף מדף לציבור ותשקיף זכויות. ביום 10 באפריל 2022, שינתה החברה את שמה לישראלייר גרופ בע"מ. בחודש יוני 2022 הושלם תהליך הנפקת מניות החברה למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ.

דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 30 ביוני 2023 ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך (להלן - דוחות כספיים ביניים מאוחדים), יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2022 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן - הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים).

(2) השלכות התפשטות נגיף הקורונה על הפעילות העסקית של הקבוצה בכלל ובפרט על פעילותה העסקית של החברה וחברות המוחזקות על ידה (להלן ביחד "הקבוצה")

בהמשך לביאור ג' לדוחות הכספיים המאוחדים השנתיים של החברה בקשר עם נגיף הקורונה והשפעותיו על פעילות החברה ומצבה הפיננסי ליום 31 בדצמבר, 2022 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך, נכון למועד החתימה על הדוחות הכספיים, על אף שמעת לעת מדווחים בעולם על ווריאנטים נוספים, אין לאמור השפעה על הגבלת הנוסעים בישראל וניכר כי השפעת נגיף הקורונה חלפה, דבר שהשפיע על תוצאות החברה בתקופת הדוח.

ג. השלכות המלחמה בין רוסיה לאוקראינה

בחודש פברואר 2022 החלה המלחמה בין רוסיה לאוקראינה. כתוצאה מכך, מדינות שונות ובהן ארה"ב, בריטניה ומדינות האיחוד האירופי הטילו שורה של סנקציות כלכליות נגד יחידים וישויות מסוימים הקשורים לרוסיה, אשר השפיעו באופן ישיר על אותם יחידים וישויות ובאופן עקיף גם על צדדים שלישיים עסקיים הקשורים לאותם יחידים וישויות, כמו גם על תעשיות מסוימות בכלכלת רוסיה.

עם פרוץ המלחמה בין רוסיה לאוקראינה נאלצה ישראלייר לתכנן מחדש את לוח הטיסות החל מהרבעון לשנת 2022, הסירה את היעדים, קייב ואודסה. לאור האמור, נכון למועד רבעון זה, החברה ממשיכה בפעילותה תוך איתור יעדים חליפיים. מובהר כי נכון לדוח רבעוני זה ההשפעה של המלחמה על תוצאות החברה אינה מהותית.

ד. בתקופת הדוח רשמה החברה רווח המיוחס לבעלים בסך של כ-5.7 מיליון דולר, (בשנת 2022 ובתקופה המקבילה אשתקד - רווח בסך כ-19.3 מיליון דולר ורווח בסך של כ-4.6 מיליון דולר, בהתאמה). נכון ליום 30 ביוני, 2023 לחברה גרעון בהון החוזר - בסך של כ-78.9 מיליון דולר (ליום 31 בדצמבר 2022 וליום 30 ביוני 2022 - גרעון בהון החוזר בסך של כ-48 מיליון דולר וכ-61 מיליון דולר, בהתאמה) וסה"כ הון המיוחס לבעלים של החברה בסך של כ-59.7 מיליון דולר (ליום 31 בדצמבר 2022 וליום 30 ביוני 2022 - הון בסך של כ-49.6 מיליון דולר והון בסך של כ-28 מיליון דולר, בהתאמה).

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

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

המדיניות החשבונאית אשר יושמה בעריכת הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים עקבית לזו שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים.

ב. יישום לראשונה של תיקונים לתקני חשבונאות קיימים

1. תיקון ל-8 IAS מדיניות חשבונאית, שינויים באומדנים חשבונאיים וטעויות

בחודש פברואר 2021, פרסם ה-IASB תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 8: מדיניות חשבונאית, שינויים באומדנים חשבונאיים וטעויות (להלן - "התיקון"). מטרת התיקון הינה להציג הגדרה חדשה של המונח "אומדנים חשבונאיים". אומדנים חשבונאיים מוגדרים כ"סכומים כספיים בדוחות הכספיים הכפופים לאי ודאות במדידה". התיקון מבהיר מהם שינויים באומדנים חשבונאיים וכיצד הם נבדלים משינויים במדיניות החשבונאית ומתיקוני טעויות. התיקון יושם באופן פרוספקטיבי לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2023 והוא חל על שינויים במדיניות חשבונאית ובאומדנים חשבונאיים המתרחשים בתחילת אותה תקופה או אחריה. לתיקון לעיל לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים של החברה.

2. תיקון ל-1 IAS גילוי למדיניות החשבונאית

בחודש פברואר 2021, פרסם ה-IASB תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 1: הצגת דוחות כספיים (להלן: "התיקון"). בהתאם לתיקון, חברות ידרשו לספק גילוי למדיניות החשבונאית המהותית שלהן חלף הדרישה כיום לספק גילוי למדיניות החשבונאות המשמעותית שלהן. אחת מהסיבות העיקריות לתיקון זה נובעת מכך שלמונח "משמעותי" לא קיימת הגדרה ב-IFRS בעוד שלמונח "מהותי" קיימת הגדרה בתקנים שונים ובפרט ב-1 IAS. התיקון יושם לתקופת שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2023. לתיקון לעיל לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים של החברה, אך התיקון צפוי להשפיע על גילויי המדיניות החשבונאית בדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים.

3. תיקון ל-12 IAS מסים על ההכנסה

במאי 2021 פרסם ה-IASB תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 12, מסים על ההכנסה (להלן: "IAS 12" או "התקן") אשר מצמצם את תחולת 'חריג ההכרה לראשונה' במסים נדחים המובא בסעיפים 15 ו-24 ל-12 IAS (להלן: "התיקון").

במסגרת הנחיות ההכרה בנכסי והתחייבויות מסים נדחים, מחריג IAS 12 הכרה בנכסי והתחייבויות מסים נדחים בגין הפרשים זמניים מסוימים הנובעים מההכרה לראשונה בנכסים והתחייבויות בעסקאות מסוימות. התיקון מצמצם את תחולת החריג ומבהיר כי הוא אינו חל על הכרה בנכסי והתחייבויות מסים נדחים הנובעים מעסקה אשר אינה צירוף עסקים ואשר בגינה נוצרים הפרשים זמניים שווים בחובה ובזכות גם אם הם עומדים ביתר תנאי החריג.

התיקון יושם בתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2023. בנוגע לעסקאות חכירה והכרה בהתחייבות בגין פירוק ושיקום - התיקון יושם החל מתחילת תקופת הדיווח המוקדמת ביותר המוצגת בדוחות הכספיים במועד היישום לראשונה, תוך זקיפת ההשפעה המצטברת של היישום לראשונה ליתרת הפתיחה של העודפים (או רכיב אחר בהון, ככל שרלוונטי) למועד זה.

לתיקון לעיל לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים של החברה.

באור 3: - עונתיות

מכירות ישראייר מושפעות מעונתיות המתבטאת בכך שמרבית המכירות מתרכזות ברבעון השני והשלישי של השנה. אין להסיק, אפוא, מהיקף ומתוצאות פעולותיה של ישראייר בתקופת דוחות הביניים על אלה של השנה כולה. ראה גם ביאור 1.ג לעיל בדבר התפרצות נגיף הקורונה והשלכותיו על פעילות ישראייר.

באור 4: - מגזרי פעילות

א. כללי

מגזרי הפעילות נקבעו בהתבסס על המידע הנבחן על ידי מקבל החלטות התפעוליות הראשי (CODM) לצורכי קבלת החלטות לגבי הקצאת משאבים והערכת ביצועים. בהתאם לזאת, למטרות ניהול, הקבוצה בנויה לפי מגזרי פעילות בהתבסס על המוצרים והשירותים של היחידות העסקיות ולה מגזרי פעילות כדלקמן:

1. מגזר תיירות ותעופה בינלאומית.
2. מגזר תיירות ותעופה פנים ארצית.
3. מגזר תיירות נכנסת.

ב. הכנסות מלקוחות חיצוניים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2022	2023	2022	2023	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי דולר ארה"ב				
301,510	69,120	89,538	116,706	172,344	מגזר תיירות ותעופה בינלאומית
21,921	5,988	4,346	10,437	8,254	מגזר תיירות ותעופה פנים ארצית
48,509	12,768	20,846	18,450	35,102	מגזר תיירות נכנסת
371,940	87,876	114,730	145,593	215,700	
(14,009)	(3,676)	(9,984)	(4,929)	(17,183)	התאמה לשיטת השווי המאזני
<u>357,931</u>	<u>84,200</u>	<u>104,746</u>	<u>140,664</u>	<u>198,517</u>	

באור 4: - מגזרי פעילות (המשך)

ג. רווח (הפסד) תפעולי מגזרי

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2022	2023	2022	2023	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי דולר ארה"ב				
32,980	4,704	5,304	7,296	9,999	מגזר תיירות ותעופה בינלאומית
2,633	1,408	693	1,560	243	מגזר תיירות ותעופה פנים ארצית
(238)	744	1,116	397	1,323	מגזר תיירות נכנסת
35,375	6,856	7,113	9,253	11,565	
(14,771)	(3,372)	(3,593)	(6,238)	(7,121)	הוצאות משותפות בלתי מוקצות
(2,301)	(1,072)	(760)	(1,338)	(1,031)	התאמה לשיטת השווי המאזני
18,303	2,412	2,760	1,677	3,413	רווח תפעולי לפני הכנסות אחרות
1,369	(771)	3,708	(92)	6,796	הכנסות אחרות, נטו
19,672	1,641	6,468	1,585	10,209	רווח תפעולי אחרי הכנסות אחרות

ד. עלות מופחתת רכוש קבוע

ליום 31 בדצמבר 2022	ליום 30 ביוני		
	2022	2023	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי דולר ארה"ב		
39,830	41,529	45,462	מגזר תיירות ותעופה בינלאומית
-	8,560	-	מגזר תיירות ותעופה פנים ארצית
175	262	290	מגזר תיירות נכנסת
40,005	50,351	45,752	
3,543	-	4,146	מגזר תיירות אחר
5,476	5,442	4,040	נכסים שלא הוקצו
49,024	55,793	53,938	

באור 5: - אירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחריה

א. בהמשך לאמור בבאור 9א(1)ג) לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים, ביום 16 בפברואר 2023, חתמה ישראייר על הסכם מייסדים עם חברת תבל החזקות והשקעות בע"מ (להלן: "תבל") לטובת הקמת חברה ייעודית אשר פעילותה תהיה בתחום שירותי הקרקע ואשר ישראייר תחזיק ב-51% מההון המונפק והנפרע של החברה הייעודית וחברת תבל תחזיק ב-49% מההון המונפק ונפרע של החברה הייעודית (להלן: "החברה הייעודית"). במסגרת ההסכם כאמור תרכוש ישראייר את השליטה בחברה הייעודית, ועל כן החל מהרבעון הראשון של שנת 2023, תאחד ישראייר את תוצאות החברה הייעודית. ביום 20 ביולי, 2023 החלה החברה הייעודית את פעילות העסקית, עם תחילת הפעילות ישראייר תאחד את תוצאותיה.

בהתאם למוסכם בין הצדדים, החברה הייעודית תרכוש את פעילות חברת אוסדן ניהול והחזקות בע"מ (ובשמה הקודם: "פ.ט.ס. פאן טריידינג קומפני בע"מ") (להלן: "PTC"), אשר מוכרת שירותי קרקע באמצעות פלטפורמת קו מערכות, כאשר הרכישה תכלול, בין היתר, את ההסכמים המסחריים ותיק הלקוחות הקיימים ב-PTC. כמו כן, הוסכם כי החברה הייעודית תעסוק בתחום ייצור, בניה, רכש והפצה של מוצרי תיירות שאינם תעופה (כגון בתי מלון, הסעות, אטרקציות, שייט, טיולים ועוד), תרכיב חבילות נופש מגוונות מבוססות טיסות ישראייר או חברות תעופה אחרות, ותפתח מחלקת קבוצות ואירועים עבור חברות וארגונים וטיולי אינסנטיב עבור לקוחות החברה הייעודית (להלן: "פעילות שירותי הקרקע"). יצוין כי עסקת רכישת פעילות שירותי הקרקע מאוסדן טרם הושלמה.

ב. בהמשך לאמור בבאור 9ב(2) לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים, ביום 7 בפברואר 2023, חתמה ישראייר על הסכם לפיו תרכוש 50% מההון המונפק והנפרע של חברת Bird Aviation Ltd. (להלן: "Bird Aviation"), חברה העוסקת במתן שירותי תחזוקה למטוסי סילון (להלן: "MRO") ואשר מקום התאגדותה ומושבה בלרנקה שבקפריסין, כך שלאחר הרכישה חברת Bird Aviation תוחזק באחזקה שווה על ידי ישראייר ועל ידי חברת Bird Aerosystems Ltd. (להלן: "Bird Aerosystems"). Bird Aviation מתמחה בתחזוקה כבדה וקלה (להלן: "תחזוקת לייך") של מטוסי Airbus A-320, בזהה לצי המטוסים של ישראייר, כאשר בבעלות חברת Bird Aviation מספר רישיונות תחזוקתיים, לרבות Part-145 האירופאי והישראלי. כמו כן, חברת Bird Aviation מעניקה שירותי Redelivery והסבת מטוסים. בהתאם להוראות הסכם רכישת המניות, חברת Bird Aviation תקצה לחברה מניות ששיעורן יהווה 50% מההון המונפק והנפרע של Bird Aviation, בדילול מלא, בתמורה לסך של 3 מיליון אירו במזומן וכן להזרמה של 1.5 מיליון אירו אשר יינתנו לחברה Bird Aviation כהלוואת בעלים ללא ריבית (להלן ביחד תמורת הקצאת המניות והלוואת הבעלים של ישראייר: "התמורה").

נכון למועד אישור הדוחות הכספיים המאוחדים טרם התקבלה הערכת שווי סופית על ידי מעריך שווי חיצוני ביחס לשווי ההוגן של הנכסים המזוהים וההתחייבויות המזוהות של ה-MRO. השווי ההוגן של הנכסים וההתחייבויות ניתנים להתאמה סופית עד 12 חודשים ממועד השלמת העסקה. במועד המדידה הסופית, ההתאמות מבוצעות בדרך של הצגה מחדש של מספרי ההשוואה שדווחו בעבר לפי המדידה הארעית.

ג. צי מטוסים

(1) בהמשך לאמור בבאור 10' לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים, ביום 29 בדצמבר 2022, חתמה ישראיר על הסכם מחייב למכירת שני מטוסי ה-ATR72-500 אשר בבעלות ישראיר (להלן: "מטוסי ה-ATR") לחברת תעופה זרה (להלן: "הרוכשת") בתמורה לסך של 13 מיליון דולר ארה"ב.

ישראיר הגיעה להבנות עם תאגיד בנקאי בקשר עם הסרת השיעבוד ועדכון תנאי הלוואת המטוסים בקשר עם מטוסי ה-ATR, באופן שחלף פירעון חלק מיתרת הלוואת כלל המטוסים אשר בבעלות ישראיר, הפקידה ישראיר ביום 2 בינואר, 2023, פיקדון משועבד על סך של כ-4 מיליון דולר ארה"ב, הנושא ריבית שנתית בשיעור של 6.7%.

ביום 28 בפברואר 2023, לאחר עמידה בתנאים המתלים, הושלמה העסקה וישראיר קיבלה את סכום התמורה הכוללת בסך של 13 מיליון דולר ארה"ב.

(2) החל מראשית שנת 2023, צי המטוסים של ישראיר מורכב מ-6 מטוסי Airbus A320, (בבעלות ובחכירות יבשות), כאשר עם ובכפוף למכירת מטוסי ה-ATR72-500, ישראיר פעלה לטובת ביצוע הסבת טייסי ה-ATR72-500 להטסת מטוסי Airbus A320, עובדה אשר יש בידה לשפר את יעילותה ולאפשר גמישות תפעולית. ביום 6 באוגוסט 2023, אישר דירקטוריון החברה לישראיר להתקשר עם חברה זרה, בהסכמים לקליטת 2 מטוסי Airbus A320 נוספים באמצעות חכירה יבשה.

ביום 11 באוגוסט, 2023, ישראיר חתמה עם חברה זרה על מזכר הבנות לקליטת 2 מטוסי Airbus A320 בדרך של חכירה יבשה, בכפוף להשלמת עסקה זו, צי המטוסים צפוי לעמוד על כ-11 מטוסים, מתוכם יופעלו 8 מטוסי Airbus A320 בהפעלה עצמית והיתר בדרך של חכירה רטובה.

בהתאם למתווה המסחרי שמקודם, שני מטוסים אלו צפויים להיקלט בישראיר במהלך שנת 2024. תקופת החכירה עבור כל אחד משני המטוסים תהיה במשך של כ-7.5 שנים (קרי, עד לשנת 2032). עלות החכירה החודשית עבור כל מטוס תהיה כנהוג בענף. בנוסף, על ישראיר יהיה להפקיד פיקדון בסכום שאינו מהותי עבור כל אחד מהמטוסים. כמו כן, אישר דירקטוריון החברה לישראיר לפעול לקליטת טייסים ודיילים על מנת לאפשר לישראיר לענות על הדרישות התפעוליות אשר עתידות לנבוע מהגדלת צי המטוסים, כאמור לעיל.

ד. בהמשך לאמור בבאור 17' לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים, במהלך החודשים מאי ואוקטובר, 2020 קיבלה חברה בת של ישראיר הלוואות בסך של 2.5 מיליון ש"ח ו-8 מיליון ש"ח, בהתאמה, בערבות מדינה בשיעור 75%. ההלוואות הינן לתקופה של 5 שנים (כאשר ב-12 החודשים הראשונים יינתן גרייס מתשלומי הקרן והריבית) ונושאת ריבית שנתית של פריים + 1.5%. כמו כן שיעבדה החברה הבת של ישראיר פיקדונות בשיעור של 5% מגובה ההלוואות כאמור. ביום 21 במרס, 2023, פרעה החברה הבת של ישראיר בפירעון מוקדם סך של כ-2 מיליון ש"ח מיתרת ההלוואות בערבות המדינה, במטרה לצמצם את עלויות הריבית. ביום 27 ביוני 2023 נפרע סך נוסף של כ-3.5 מיליון ש"ח. ביום 16 באוגוסט 2023, לאחר תקופת הדיווח פרעה חברה הבת של ישראיר בפירעון מוקדם את יתרת ההלוואה בערבות המדינה בסך של כ-3 מיליון ש"ח.

באור 5: - אירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחריה (המשך)

ה. בהמשך לאמור בבאור 20א' (2) לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים, ישראייר התקשרה עם חברת קוויקליזארד בע"מ (להלן: "קוויקליזארד") בחוזה לחמש שנים עם אופציית יציאה לאחרי שנתיים, ההתקשרות מורכבת ממספר מערכות אשר החלו לעלות לאוויר באפריל 2022. קוויקליזארד מעניקה לישראייר שירותי תמחור דינמי של המוצרים השונים המשווקים על-ידי ישראייר, במהלך הרבעון הראשון של שנת 2023, השלימה ישראייר את הטמעת המערכת כאמור גם בפעילות הפנים ארצית, האמור הוביל לשיפור על שיעורי התפוסה וההכנסה הממוצעת מנוסע ובכך שיפרה את תוצאות המגזר.

ו. בהמשך לאמור בבאור 21ג' לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים, במהלך חודש מרס 2023, הגיע האישור להסדרת התנאים המסחריים בין רשות שדות התעופה, לבין חברת ג'ימס ריצ'רדסון, וכנגזר מכך, החלה ישראייר בהיערכות לחידוש מכירת המוצרים הפטורים ממכס בטיסותיה. היערכות זאת כוללת הצטיידות במשאיות שינוע, וחידוש תוכנת ניהול המלאי והמכירה. ביום 30 ביולי, 2023, ישראייר חתמה על הסכם עם חברת ג'ימס ריצ'רדסון בנושא הפעלת חנויות למכירת טובין פטורים ממכס בטיסותיה הבינלאומיות, ישראייר צופה כי מכירת המוצרים תתחדש ברבעון הרביעי של שנת 2023.

ז. בהמשך לאמור בבאור 9ב' (3) לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים, ביום 29 ביוני 2023, הושלמה העסקה בין ישראייר לבין ABERTILO המוחזקת על ידי קבוצת אראונדטאון וקבוצת RIGITO להלן ביחד: "הקבוצות") וזאת לאחר שהצדדים עמדו במלוא התנאים המתלים שנקבעו.

כפועל יוצא מהעסקה, מחזיקה ישראייר ב-25% מההון המונפק והנפרע של 5 חברות המחזיקות נכסים מלונאים שונים, הממוקמים ברחבי יוון, ובשיעור של 25% מההון המונפק והנפרע של 4 חברות ניהול אשר מנהלות 4 מהנכסים המלונאים האמורים כאשר ארבעת הנכסים המלונאים האמורים יפעלו בניהולה של קבוצת בראון תחת המותג של מלונות בראון (להלן 5 הנכסים המלונאים ו-4 חברות הניהול, ביחד: "מלונות בראון").

ההבנות המסחריות בין ישראייר לבין הקבוצות הושגו כבר במזכר כוונות (להלן "מזכר הכוונות") שנחתם ביום 30 ביוני, 2021 שנה בה חווה העולם את התמשכות מגפת הקורונה והשפעותיה, כאשר עולם התעופה והתיירות הושבת כמעט לחלוטין ויזמים וחברות אשר להם יתרות מזומנים ניצלו את מצב השוק וחיפשו הזדמנויות עסקיות אסטרטגיות ושיתופי פעולה. במסגרת העסקה נקבע מנגנון תמורה לפיו ישראייר תרכוש את חלקה במלונות בראון כאמור לעיל לפי העלות של המוכרים אשר כוללת בין היתר את עלות רכישת המלונות, עלויות שיפוע, עלויות מימון וכיוצ"ב. מיום מזכר הכוונות, למרות ששווי הנכסים הושבחה, בשל מנגנון התמורה שנקבע, לא בוצע כל עדכון למחיר.

בנוסף להסכם בעלי המניות, הצדדים חתמו על הסכם שיתוף פעולה בו נקבע כי ישראייר תפעל לשיווק וקידום הנכסים המלונאים בהתאם לתוכנית עסקית ותקציב. בהסכם שיתוף הפעולה נקבעו תנאים לגבי יעדי תפוסה ומספר חדרים אשר יוקצו לישראייר.

במועד השלמת העסקה שילמה ישראייר את התשלום האחרון בתמורה לאחזקתה במלונות בראון, בסך של 5.3 מיליון אירו. כאשר הסך הכולל ששולם עבור מלונות בראון בהתאם למנגנון שנקבע עמד על סך מצטבר של כ-15.3 מיליון אירו.

עם השלמת עסקת הרכישה, לצורך הערכות שווי הנכסים ולצורך ביצוע הקצאת הרכישה בגין רכישת המניות, פנתה ישראייר ליועצים חיצוניים בלתי תלויים, ובהתאם להקצאה שהתקבלה רשמה ישראייר הרוכשת רווח מרכישה הזדמנותית בסך של כ-3.5 מיליון דולר. הרווח מרכישה הזדמנותית כאמור נובע בעיקר מרכוש קבוע. יצוין כי מעריך השווי החיצוני אשר ביצע הערכות שווי לנכסים המלונאים קיבל נתונים אודות העסקה. כמו כן, מעריך השווי החיצוני העריך את שווי הנכסים המלונאים תוך שימוש בגישת ההכנסות, במסגרתה יושמה שיטת היוון תזרימי המזומנים (DCF). כאמור לעיל, התנאים המסחריים לעסקה נקבעו בחודש מאי 2021, בעת שהשוק היה מצוי באי וודאות משמעותית עקב מגפת הקורונה, משכך שיטת ה-DCF אשר

באור 5: - אירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחריה (המשך)

ז. (המשך)

מתבססת על נתוני שוק עדכניים והנחות עדכניות למועד השלמת העסקה נמצאה מתאימה שכן היא משקפת את תנאי השוק והמצב הקיים למועד השלמת העסקה. כן יובהר כי שיעור ההיוון הנכלל בהערכות השווי כאמור הינו 7.5% בשנה. עליית הערך כאמור, מתייחסת הן לתקופת הזמן שחלפה והן לשינויים המשמעותיים שעברו הנכסים בתקופה שקדמה למועד השלמת העסקה.

להלן ריכוז חישוב השפעת ההשקעה בחברה הכלולה וחישוב הרווח בדוחות ישראלייר כתוצאה מהשלמת עסקת הרכישה:

אלפי דולר		עלות הרכישה
5,839		תמורה ששולמה בגין המניות
9,404		התחייבויות לבעלי המניות
289		עלויות עסקה נוספות
988		התחייבויות בגין שיווק חדרים
<u>16,520</u>		סך עלות הרכישה
		הקצאת עלות הרכישה
21,086		רכוש קבוע
(2,461)		נכסים פיננסיים, נטו
4,459		הסכמי ניהול
(76)		נכסי הון חוזר, נטו
<u>(3,035)</u>		התחייבויות מס נדחה
<u>19,973</u>		נכסים מזוהים, נטו שנרכשו
<u>3,453</u>		רווח מרכישה במחיר הזדמנותי

אומדן השווי ההוגן מבוסס על שיעור היוון צפוי של 7.5%.

ישראלייר הכירה בשווי ההוגן של הנכסים המזוהים נטו שנרכשו על פי מדידה ארעית. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים טרם התקבלה הערכת שווי סופית על ידי מעריך שווי חיצוני ביחס לשווי ההוגן של הנכסים המזוהים נטו שנרכשו. תמורת הרכישה וכן השווי ההוגן של הנכסים המזוהים נטו שנרכשו ניתנים להתאמה סופית עד 12 חודשים ממועד הרכישה. במועד המדידה הסופית, ההתאמות מבוצעות בדרך של הצגה מחדש של מספרי ההשוואה שדווחו בעבר לפי המדידה הארעית.

באור 5: - אירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחריה (המשך)

- ח. ביום 19 באפריל 2023, הוגשה בקשה לאישור תובענה כייצוגית כנגד ישראיר, על סך של 2.5 מיליון ש"ח. לטענת המבקשים ישראיר נמנעה מלהציע לחברי הקבוצה מזון, משקאות ושירותי תקשורת, בטיסות בהן ההמראה התעכבה ביותר משעתיים. לטענת המבקשים התנהלות ישראיר אינה עומדת בדרישות הדין, ובהתאם, כי ישראיר מפרה את חוק שירותי תעופה (פיצוי וסיוע בשל ביטול טיסה או שינוי בתנאיה) תשע"ב-2012 וכן מתעשרת שלא כדין על חשבון לקוחותיה. כתב תשובה טרם הוגש. לאור השלב המוקדם בו מצוי ההליך, לא ניתן להעריך את סיכוייו.
- ט. ביום 14 במאי 2023, הוגשה בקשה לאישור תובענה כייצוגית כנגד ישראיר, על סך של 4.5 מיליון ש"ח. לטענת המבקשים ישראיר מבצעת עסקאות עם לקוחותיה במטבע זר (דולר ארה"ב) ומחייבת אותם לפי שער המטבע במועד החיוב ואף מחייבת אותם לספוג את הפרשי המטבע ככל שמתרחשת עליה בשער הדולר, אולם במקרה של ביטול עסקאות והחזרת כספים ללקוחות, ישראיר מחזירה ללקוחות את הסכום שקיבלה מהם בשקלים ולא בהתאם לשער הדולר הנקוב במועד החזרה וכך חוסכת לעצמה את הפרשי המטבע במקרים בהם חלה עליה בשער הדולר. בנוסף טוען המבקש כי לחברה לוקח פרק זמן ארוך, מעבר לזה המותר בדין, להשבת הסכומים ששולמו ע"י הלקוחות במקרים של ביטולי עסקאות, לרבות במקרים של ביטולי טיסה ע"י ישראיר עצמה ולכן גם אם יקבע כי לחברה מותר להחזיר ללקוחות את הסכומים השקליים ששילמו, הרי שיש להוסיף עליהם תשלומי ריבית והצמדה. לטענת המבקשים התנהלות ישראיר אינה עומדת בדרישות הדין, ובהתאם, כי ישראיר מפרה את חוק שירותי תעופה (פיצוי וסיוע בשל ביטול טיסה או שינוי בתנאיה), תשע"ב-2012, חוק החוזים, חוק הגנת הצרכן וכן מתעשרת שלא כדין על חשבון לקוחותיה. כתב תשובה טרם הוגש. לאור השלב המוקדם בו מצוי ההליך, לא ניתן להעריך את סיכוייו.
- י. ביום 14 במאי 2023, הוגשה בקשה לאישור תובענה כייצוגית כנגד ישראיר, על סך של 2.5 מיליון ש"ח. לטענת המבקש, הוא רכש חבילה של טיסה ושני לילות ושילם עבורם לישראיר. לאחר רכישת החבילה המבקש קיבל הודעה כי טיסת החזור תצא יום לאחר המועד המקורי וכי בשל כך נאלץ לשלם בהגיעו למלון עבור שהייה של לילה נוסף. לטענת המבקש התנהלות ישראיר אינה עומדת בדרישות הדין, בהתאם, כי ישראיר מפרה את חוק שירותי תעופה (פיצוי וסיוע בשל ביטול טיסה או שינוי בתנאיה), תשע"ב-2012, בהינתן כי טיסת החזור נדחתה ביום על ישראיר היה לשאת בעלויות השהייה הנוספות שלו ושל חברי הקבוצה, במיוחד בהינתן כי ההזמנה שביצע מישראיר הייתה הזמנה של חבילה שכללה טיסה ושהייה. לאור השלב המוקדם בו מצוי ההליך, לא ניתן להעריך את סיכוייו.
- יא. בהמשך לאמור בבאור 20'א(2) לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים, חלה התקדמות נוספת במשא ומתן לרכישת השליטה בחברת התעופה הצ'כית Smartwings a.s. ובחברות הבנות שלה (להלן ביחד: "Smartwings") על ידי ישראיר, וזאת לאחר משא ומתן ממושך בין ישראיר לבין בעלי מניות Smartwings שנמשך במשך תקופה העולה על שנה אחת, ישראיר וחברת China CITIC Group Co., Ltd המחזיקה באמצעות חברות שבבעלותה ב-49.92% מההון המונפק והנפרע של Smartwings, הגיעו להבנות מסחריות. לאור האמור לעיל, ביום 3 ביולי 2023, הפקידה ישראיר באמצעות הבורסה של שנגחאי פיקדון בגובה 500 אלפי אירו לטובת חברת China CITIC Group Co., Ltd. עיקרו של המשא ומתן בין הצדדים נוגע למתווה העסקה, לרבות מועד קבלת השליטה של ישראיר ב-Smartwings וכן בחברות בהן ישראיר תחזיק במישרין. לפי מתווה העסקה המוקדם, ישראיר תרכוש שליטה ב-Smartwings (מעל ל-50%), להבדיל מרכישת מלוא ההון המונפק והנפרע (100%) של Smartwings, וכן החזקה בחברות בנות של Smartwings, ובהן חברת התעופה הצ'כית Ceske aerolinie a.s., הידועה בשם CSA Czech Airlines אשר Smartwings מחזיקה ב-30% מההון המונפק והנפרע שלה. בהתאם, המתווה האמור לעיל מצריך מישראיר לבצע בדיקות נאותות נוספות לחברות אשר עשויות להתווסף למתווה המעודכן. לאור האמור לעיל, הסכימו הצדדים להאריך את המועד האחרון להשלמת המשא ומתן בדבר רכישת השליטה ב-Smartwings ובחברות הבנות שלה על ידי ישראיר ב-180 ימים, שתחילתם ביום 4 באוגוסט 2023.

באור 5: - אירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחריה (המשך)

יב. ביום 24 ביולי 2023, אישר דירקטוריון החברה להנהלת ישראיר להתקשר עם ההסתדרות בהסכם קיבוצי מיוחד שיחול על הטייסים. ההסכם המעודכן, יחול על פני תקופה בת כ-4 שנים, עד לתום חודש אוגוסט 2027, כאשר ישראיר סבורה כי יש בהוראות ההסכם המעודכן, הן לשמור על יחסי העבודה הקיימים בין הטייסים לבין ההנהלה והן לאפשר לישראיר לצמוח, להגדיל את התפוקה ואת היקף המוצרים המוצעים לציבור לקוחותיה ובכך ליתן מענה לביקושים למוצרי הקבוצה. יצוין כי ההסכם הקיבוצי מסדיר את תנאי ההעסקה והגמול של הטייסים וכי ישראיר רואה בהסכם האמור כהסכם אסטרטגי שיש בו בכדי ליתן לישראיר את היכולת להמשיך ולפעול לטובת קידומה העסקי.

להערכת החברה, עדכון תנאי הגמול של הטייסים אינו צפוי להשפיע מהותית על תוצאותיה ו/או על תוצאות ישראיר.

יג. בהמשך לאמור בבאור 17' לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים, על מנת לשפר את מבנה הוצאות המימון של ישראיר, מנהלת ישראיר מגעים עם תאגידים בנקאיים בישראל ומחוץ לישראל, בנוגע להפחתת שיעור הריבית על ההלוואות בערבות המדינה והלוואות המטוסים. ביום 20 באוגוסט 2023, התקבל אישור מהתאגיד הבנקאי להפחתת ריבית ההלוואה בערבות המדינה, לאחר העדכון כאמור נושאת ההלוואה ריבית של $SOFR+3.03\%$, לעומת הריבית הקיימת של $SOFR+3.9\%$. כמו כן פועלת ישראיר מול התאגידים הבנקאיים לפריסה מחדש של ההלוואות לזמן ארוך.

יד. ביום 12 ביולי 2023, אישרה האסיפה הכללית של החברה את עדכון מדיניות התגמול של החברה באופן אשר נועד לשקף את פעילות החברה הנוכחית, לאחר השלמת רכישת ישראיר. בהתאם לתוכנית התגמול יוקצו ללא תמורה, כתבי אופציה בלתי סחירים, למנכ"ל ונושאי משרה בחברה, ולעובדים ונושאי משרה בישראיר, במסגרת התכנית הוקצו 15,407,706 כתבי אופציות בתוספת מימוש של 1.12 ש"ח לכל כתב אופציה, תנאי הבשלת כתבי האופציות נקבעו ל-3 שנים. שווי האופציה ביום ההענקה 0.30 ש"ח וסך ההשפעה על הוצאות השכר של החברה צפוי להסתכם בכ- 2.7 מ' ש"ח בשנה.

טו. ביום 29 ביוני 2023, כלל החזקות עסקי ביטוח בע"מ הודיעה לחברה כי החלה להיות בעלת עניין מכוח החזקות. כמו כן, החברה וכלל התקשרו בהסכם הקצאה פרטית לאורו הוקצו לכלל (לקופות גמל ונוסטרו במצטבר), סך כולל של 11,440,000 מניות תמורה לסך כולל של כ-20 מיליון ש"ח וכן 11,440,000 כתבי אופציה (לא רשומים) הניתנים למימוש לתמורה ל-200 אגורות (2 ש"ח) לכל כתב אופציה, כאשר המועד האחרון למימושם חל ביום 31 בדצמבר 2023.

טז. ביום 12 ביולי 2023, האסיפה הכללית של החברה אישרה את מינויו של מר אורי אליעזר סירקיס כמנהל הכללי של החברה, עם מינויו של מר סירקיס כמנכ"ל החברה כמפורט לעיל, הגב' לי מארי טמסוט (דדון) מונתה כסמנכ"ל לית הכספים של החברה, זאת בנוסף להיותה סמנכ"ל לית הכספים של ישראיר. כמו כן הגב' חן רייטר מונתה כיועצת המשפטית ומזכירת החברה, זאת בנוסף להיותה יועצת משפטית ומזכירת ישראיר. כמו כן, החברה מינתה את נושאי המשרה בישראיר כנושאי משרה בחברה.

ז. עסקאות עם בעלי עניין

1. אישור העסקת הגב' נועה חיים (קרובה לבעל השליטה) כתוכניתנית בישראיר. ביום 10 באוגוסט 2023, דיווחה החברה זימון לאסיפה שנתית ומיוחדת. במסגרת האמור, הועלה לאישור האסיפה הכללית של החברה, ברוב מיוחד, לעדכן תנאי העסקתה של הגב' נועה חיים, בתו של מר שלום חיים, אחד מבעלי השליטה בחברה (בשרשור סופי), אשר מועסקת כתוכניתנית בחברת ישראיר תעופה ותיירות בע"מ, למשך תקופה של 3 שנים שתחילתם במועד אישור האסיפה הכללית של החברה, עלות המעסיק בעניינה יהא בסך של עד ל-25 אלפי ש"ח בחודש. בנוסף תהא זכאית למענק בגובה של עד חודש שכר אחד בכל שנה, בכפוף לאישור הממונה הישיר, כנהוג ביחס לכלל עובדי המחלקה. יובהר כי החלוקה הפנימית ברכיבי השכר, נלווים וסוציאליות יחדיו יקבעו על ידי הממונה הישיר ובלבד שלא יעלו על עלות השכר כמפורט לעיל.

י.ז. עסקאות עם בעלי עניין (המשך)

כן, מוצע לאשר לגב' חיים, אשר החלה העסקתה בישראלייר ביום 10 בינואר, 2023 מענק חד פעמי, עם אישור האסיפה הכללית, בגובה שכר חודשי בגובה 12 אלפי ש"ח ברוטו. המענק השנתי הינו זהה במונחי חודשי שכר למענק השנתי אשר ניתן ליתר עובדי מחלקת מערכות המידע של ישראלייר. יצוין כי ישראלייר עתידה לפנות למשרד האוצר לקבלת אישורם לעסקה זו.

2. עדכון גמול יו"ר הדירקטוריון. לאחר אישור ועדת התגמול והביקורת, וכן אישור דירקטוריון החברה מיום 18 במאי 2023, וכן אישור האסיפה הכללית של החברה מיום 12 ביולי 2023, אושר עדכון הגמול לו זכאי מר מרדכי (מוטי) חזן, עבור כהונתו כיו"ר דירקטוריון. בהתאם לאמור, מר חזן זכאי, בין היתר, לתמורה חודשית בגובה של 30 אלפי ש"ח בתוספת מע"מ וכן לגמול לדירקטורים בהתאם לתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), תש"ס - 2000. כמו כן, אושר עדכון הרכיב המשתנה, כך שבכפוף לעמידה ביעדים, מר חזן יהא זכאי למענק שנתי בגובה של עד ל-12 משכורות חודשיות. כמו כן, למר חזן הוקצו סך של 737,434 כתבי אופציה (לא רשומים) הניתנים למימוש ל-737,434 מניות רגילות של החברה בתמורה למחיר מימוש של 1.12 ש"ח לכל כתב אופציה (לא רשום). כמו כן, ניתן למר חזן מענק חד פעמי בגובה 225 אלפי ש"ח בגין פעילות עבר ותרומתו לפעילות החברה. לפירוט נוסף ראה המפורט בדוח זימון האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה כפי שדווחה ביום 5 ביולי, 2023 וכן תוצאות האסיפה כפי שדווח ביום 13 ביולי 2023.

פרק ג'
הצהרות מנהלים

הצהרת מנהל כללי לפי תקנה 38ג(ד)(1)

אני, אורי אליעזר סירקיס, מנכ"ל החברה, מצהיר כי:

- (1) בחנתי את הדוח הרבעוני של חברת ישראייר גרופ בע"מ (להלן: "התאגיד") לרבעון השני של שנת 2023 (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 התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
- (4) גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של דירקטוריון התאגיד, כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בדיווח הכספי הגילוי ובבקרה עליהם.

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

23 באוגוסט, 2023

תאריך

אורי אליעזר סירקיס,
מנהל כללי

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

אני, לי מארי טמסוט (דדון), סמנכ"לית הכספים של החברה ונושאת המשרה הבכירה ביותר בתחום הכספים, מצהירה כי:

(1) בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים ואת המידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים של ישראייר גרופ בע"מ (להלן: "התאגיד") של הרבעון השני לשנת 2023 (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 לתקופת הביניים משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות ;

(4) גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של דירקטוריון התאגיד, כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בדיווח הכספי ובגילוי ובבקרה עליהם.

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

23 באוגוסט, 2023

תאריך

לי מארי טמסוט (דדון),
סמנכ"לית כספים