



קבוצת ישראייר מצגת משקיעים רבעון שני 2024

21.8.2024



Disclaimer

מצגת זו נערכה על ידי ישראייר גרופ בע"מ ("החברה") כמצגת כללית למסירת מידע בלבד אודות פעילות קבוצת ישראייר ותוצאותיהן הכספיות. כאשר המידע המובא במסגרת מצגת זו הינו חלקי בלבד ומוצג למטרת נוחות, כאשר אין להסתמך על המצגת ולראות בה ו/או במידע הכלול בה משום מצג או התחייבות כלשהם, לרבות לא ביחס לשלמות המידע הכלול בה. האמור במצגות זו אינו יכול להחליף עיון בדיווחיה של החברה, לרבות בדוחותיה התקופתיים והרבעוניים של החברה. בכל סתירה או אי התאמה בין המידע המפורט במצגת זו לבין המידע המופיע בדיווחי החברה, יגבר האמור בדיווחי החברה.

מצגת זו עשויה לכלול תחזיות, תכניות, הערכות, יעדים, כוונות ומידע אחר, המתייחסים לאירועים או לעניינים עתידיים, אשר מהווים מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968. מידע צופה פני עתיד זה מבוסס על הערכות של הנהלת החברה המתבססות, בין היתר, על המידע הידוע להנהלת החברה במועד עריכת מצגת זו, לגביו קיים סיכוי כי כלל לא יתממש או יתממש

באופן חלקי או בשינויים מהמפורט לעיל וזאת לרבות בשל תלות חלקם בגורמים חיצוניים שאינם בשליטת החברה, לרבות הסביבה התחרותית, הרגולטורית והעסקית, וכן התממשותם של אי אלו מגורמי הסיכון שמאפיינים את פעילותה של החברה. החברה אינה מתחייבת לעדכן את המידע, כולו או חלקו, הכלול במצגת זו, בין אם כתוצאה ממידע חדש, אירוע עתידי או מסיבות אחרות. כמו כן, המצגת עשויה לכלול מידע שלא הוצג בדוחות הכספיים המידיים של החברה ו/או הוצג באופן ועיבוד שונה מהאופן שהוצג במצגת. יודגש כי תוצאותיה והישגיה בעבר של החברה אינם מהווים אינדיקציה לביצועים עתידיים ועלולים להיות שונים מהותית מאלו שהוצגו בעבר.

יובהר כי המידע המובא במצגת זו, כולו או חלקו, אינו מהווה המלצה ו/או ייעוץ ו/או הצעה למכירה או רכישה של ניירות ערך של החברה ו/או אגרות חוב ו/או הזמנה לקבלת הצעות כאמור, אינו מחליף את שיקול הדעת, בדיקה עצמאית וייעוץ אישי בהתאם לנתונים המיוחדים של כל משקיע פוטנציאלי, ואין לפרשו כמידע שנועד להניע גורם כלשהו לבצע עסקה בניירות הערך של החברה.

פרמננטיות (איתן, תמידי)

- ✦ תוצאות הרבעון השני, כמו גם החציון הראשון של שנת 2024, הינם תוצאה ישירה של השקעה ניכרת בטכנולוגיות תפעול ומסחר, והרחבה של הציוד התעופתי שבוצעה השנה.
- ✦ השקעה זאת הביאה לגידול בהכנסה הממוצעת לסגמנט ובהכנסה גבוהה במיוחד ממכירת מוצרים נלווים.
- ✦ ההשקעה בטכנולגיה לצד התייעלות תפעולית וקליטת מטוסים נוספים, הביאו לגידול חד ברווחיות הגולמית והתפעולית.
- ✦ תוצאות אלו הינן פרמננטיות, ויהוו בסיס לתכנון התקציבי לשנת 2025.
- ✦ החברה מניחה כי בעת החזרה לשיגרה, ממצב המלחמה הנוכחי, כמויות הנוסעים אותן היא מטיסה יגדלו וכנגזר מכך, הרווחיות תוסיף להשתפר.
- ✦ במילים אחרות, המלחמה, איננה מהווה פקטור בשיפור תוצאות החברה. למלחמה השפעות חיוביות ארוכות טווח בהעדפת המותג המשדר יציבות והוגנות מסחרית



סיכום הרבעון השני של שנת 2024

✦ גידול חד בשיעור הרווחיות הגולמית – כ-20 אחוזים ברבעון הנוכחי בהשוואה לכ-13 אחוזים ברבעון המקביל אשתקד.

✦ שיפור בתזרים המזומנים מפעילות שוטפת בסך של כ-7 מיליון דולר.

✦ מספר שיא של כ-308 אלף נוסעים ברבעון - כ-15 אחוזים יותר מהרבעון המקביל אשתקד.

✦ נתח שוק של כ-8 אחוזים מסך התנועה בנתב"ג – מספר הטסים ברבעון משקפת תחזית הטסת נוסעים של כ-1.3 מיליון נוסעים בשנת 2024 – עלייה של כ-100 אלף נוסעים אל מול התחזית הקודמת.

✦ בניטרול השפעת המלחמה, והשפעות חיוביות או שליליות חד פעמיות, השיפור בתוצאות הרבעון נאמד בכ-7 מיליון דולר בשורת הרווח הנקי.



סיכום הרבעון השני של שנת 2024

שיפור ניכר בשיעור הרווחיות הגולמית

- ✦ ישראייר גרופ, סיימה את הרבעון הראשון עם היקף הכנסות הנמוך בכ-15 מיליון דולר מהרבעון המקביל אשתקד. הירידה בהכנסות, מיוחסת לחברות הבת של ישראייר, בדגש על דיזנהאוז תיירות נכנסת, שפעילותה הושבתה במהלך הרבעון. חלק מהירידה בהכנסות קוזז, בזכות השיפור בחברת התיירות והתעופה.
- ✦ בשורת הרווח הגולמי, נרשמה עליה משמעותית של כ-4 מיליון דולר לכ-18 מיליון דולר בהשוואה לכ-14 מיליון דולר ברבעון המקביל אשתקד.
- ✦ מגמת השיפור בשיעור הרווחיות הגולמית, החלה כבר ברבעון הראשון של השנה, התחזקה ברבעון השני של השנה, ותוצאותיה ניכרים גם בחודשים יולי ואוגוסט.
- ✦ השיפור ברווחיות הגולמית, הושג לאור הבשלת תהליכים טכנולוגיים, בתחום המסחר, באמצעות טכנולגיית QUICKLIZARD מבוססת AI ובתחום התפעולי, באמצעות מערכת ALTEA שהביאה לזינוק חד בהכנסות ממוצרים נלווים.



תנועת הנוסעים בנתב"ג - שיא של כל הזמנים

קצב תנועת נוסעים שנתי – 1.1 עד 1.3 מיליון נוסעים בנתח שוק של מעל 7 אחוזים.

שיעור שינוי ביחס לאשתקד	2022				2023				2024			
	נוסעי ישראל מסך הנוסעים בנתב"ג	סה"כ נוסעים בנתב"ג	נוסעי ישראל	חודש	נוסעי ישראל מסך הנוסעים בנתב"ג	סה"כ נוסעים בנתב"ג	נוסעי ישראל	חודש	נוסעי ישראל מסך הנוסעים בנתב"ג	סה"כ נוסעים בנתב"ג	נוסעי ישראל	חודש
18%	4.14%	420,556	17,396	ינואר	3.02%	1,633,082	49,294	ינואר	9.73%	597,854	58,198	ינואר
13%	3.82%	700,848	26,747	פברואר	3.05%	1,537,845	46,974	פברואר	7.64%	696,700	53,262	פברואר
-15%	4.01%	1,214,559	48,667	מרץ	3.61%	1,913,271	69,134	מרץ	6.48%	902,111	58,428	מרץ
53%	4.47%	1,557,978	69,592	אפריל	4.15%	2,058,038	85,488	אפריל	9.23%	1,156,602	106,787	אפריל
40%	3.94%	1,637,022	64,515	מאי	3.37%	1,992,755	67,079	מאי	7.37%	1,224,451	90,273	מאי
40%	4.58%	1,742,957	79,853	יוני	4.58%	2,191,614	100,466	יוני	7.84%	1,422,095	111,546	יוני
83%	3.97%	2,335,963	92,810	רבעון 1	3.25%	5,084,198	165,402	רבעון 1	7.73%	2,196,665	169,888	רבעון 1
44%	4.33%	4,937,957	213,960	רבעון 2	4.05%	6,242,407	253,033	רבעון 2	8.11%	3,803,148	308,606	רבעון 2
56%	4.22%	7,273,920	306,770	מצטבר 1-6/22	3.69%	11,326,605	418,435	מצטבר 1-6/23	7.98%	5,999,813	478,494	מצטבר 1-6/24

תרומה לשעת תפוסה

מערכת התמחור הדינאמי, המבוססת AI, מתגלה כמכפיל כח משמעותי. הבשלת תהליכי ההטמעה נוספים בשיתוף QUICKLIZARD הביאו לעליה מתמשכת, הדרגתית והוגנת בכל הפרמטרים התפעוליים.

ממוצע לשעת תפוסה			
2024	2023	2022	2019
44	34	22	38
45	35	35	43
38	37	36	37
42	36	33	38
59	45	43	52
45	40	45	43
59	44	52	45
55	43	47	46

שיעור תפוסה			
2024	2023	2022	2019
85%	78%	58%	84%
87%	82%	77%	94%
83%	86%	80%	84%
85%	82%	74%	86%
81%	79%	72%	76%
79%	71%	82%	77%
89%	79%	86%	82%
83%	77%	80%	79%

סה"כ אורך סבב				
2024	2023	2022	2019	
5.1	5.8	5.8	5.6	ימאר
5.5	5.9	6.5	5.4	פברואר
5.9	6.1	6.6	5.9	מרץ
5.5	5.9	6.4	5.7	רבעון 1
4.8	5.6	6.0	5.5	אפריל
4.9	5.5	5.4	5.2	מאי
4.9	5.4	5.2	5.0	יוני
4.9	5.5	5.6	5.2	רבעון 2

ניהול הסיכונים – הרחבת הפעילות בחו"ל

✦ הפגיעה בחברות הבת של ישראייר, בשל המלחמה, גררה פגיעה ברווח הנקי של הקבוצה, בכ-2.5 מיליון דולר ברבעון השני.

✦ על אף הפגיעה בחברות הבנות, ממשיכה החברה ביישום התוכנית האסטרטגית להרחבת הפעילות בחו"ל. במסגרת זאת, בוצעו המהלכים הבאים:

✦ החברה הבת סקי דיל בוחנת רכישת נכס מלונאי נוסף, בסמוך לנכס הקיים באיטליה. רכישת הנכס תעמיד את כמות החדרים הכוללת שבבעלות סקי דיל לכ-60 חדרים הבנויים על כ-4 דונם.

✦ ישראייר רכשה השליטה בחברת הבת המפעילה מרכז תחזוקה בקפריסין, ובמקביל, החלה בהרחבת כושר הייצור, במטרה לתת מענה לביקושים לתחזוקת מטוסים באירופה.

✦ ישראייר ממשיכה לנהל מו"מ לרכישת כ-50 אחוזים בחברת SMARTWINGS הצ'כית, המפעילה למעלה מ-40 מטוסים.





הנתיב הפנים ארצי לאילת



ברבעון השני של השנה, הציגה החברה רווח הנושק לכמיליון דולר בנתיב הפנים ארצי.



הרווחיות בנתיב הושגה על אף הקיטון בכמות הטיסות, שהופנו לפעילות הבינלאומית



ישראייר חתמה עם משרד התחבורה הסכם להשמה של מודל מחיר מוזל לתושבי אילת כנגד מענק שנתי של עד 5 מיליון ש"ח בכל אחת מהשנים 2024 – 2025.

שילוט טרמינל 1 החל מיוני 2024

מיקוד מתמיד בהתייעלות תפעולית

התייעלות על אף הרחבת הפעילות

רבעון שני 2024

רבעון שני 2023

רבעון שני 2022

רבעון שני 2019

62 טייסים
102 דיילים



434 עובדים



1,142 טיסות

55 טייסים
97 דיילים



435 עובדים



1,024 טיסות

64 טייסים
95 דיילים



366 עובדים



860 טיסות

62 טייסים
90 דיילים

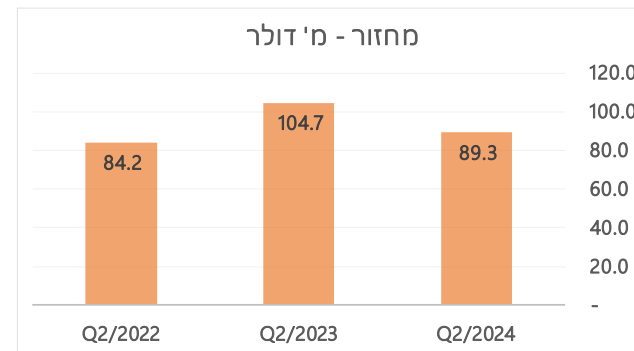
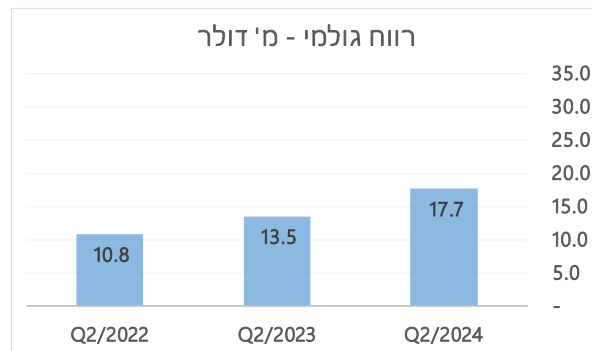
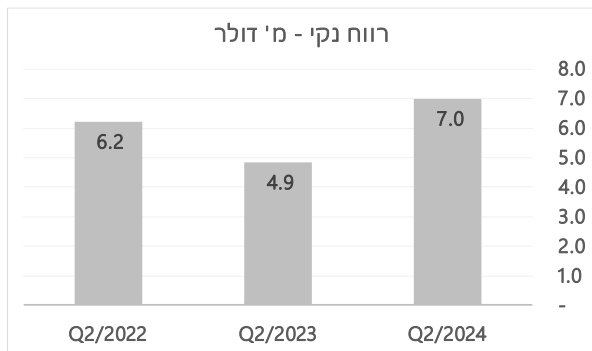
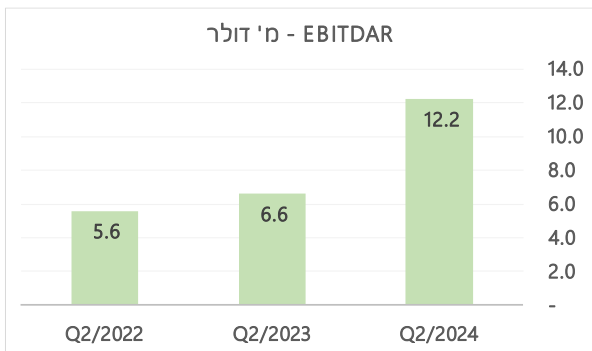


508 עובדים



548 טיסות

נתונים מרכזיים - הרבעון השני

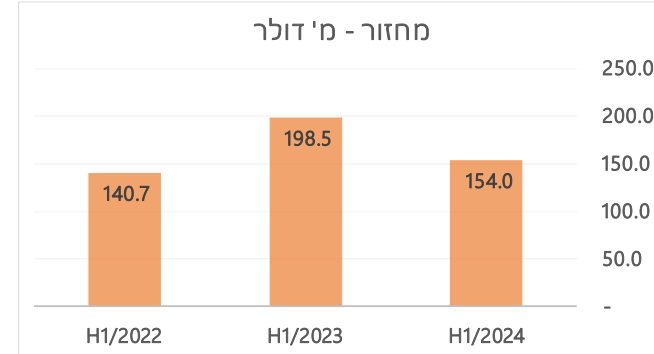
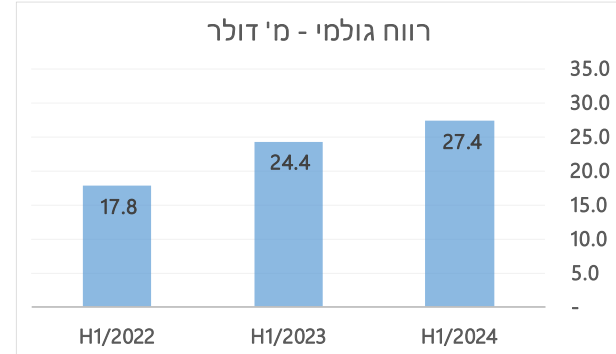
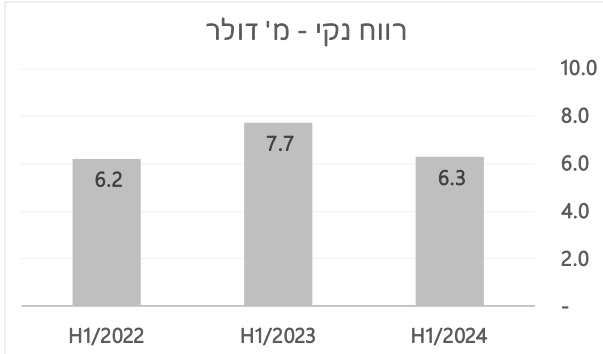
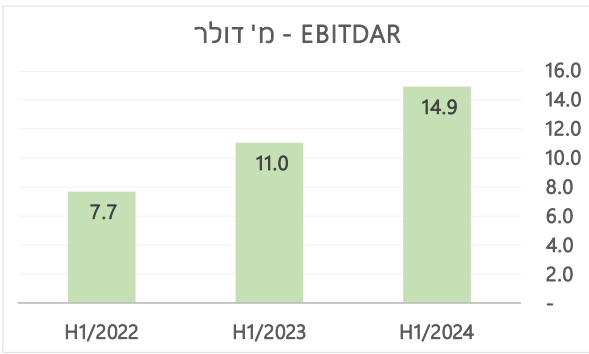


* EBITDAR – רווח תפעולי (כולל רווחי הפסדי) חברות כלולות בתוספת פחת, הוצאות שכירות ותשלום מבוסס מניות

* הפגיעה במחזור נובעת כולה מהשפעת המלחמה על החברות הבנות, בעיקרן דיזנהאויז תיירות נכנסת



נתונים מרכזיים – החציון הראשון



* EBITDAR – רווח תפעולי (כולל רווחי הפסדי) חברות כלולות בתוספת פחת, הוצאות שכירות ותשלום מבוסס מניית

* הפגיעה במחזור נובעת כולה מהשפעת המלחמה על החברות הבנות, בעיקרן דיזנהאויז תיירות נכנסת



ההכנסות ממוצרים נלווים ברבעון השני של שנת 2024

✦ ההכנסות ממכירת מוצרים נלווים לטיסה, הגיעו ברבעון השני של שנת 2024, לשיא של כ-7 מליון דולר, המהווים כ-9 אחוזים מהכנסות הפעילות הבינלאומית של חברת התעופה.

✦ לשם השוואה, ברבעון השני של שנת 2019, עמדה ההכנסה ממכירת מוצרים נלווים על כ-1.6 מליון דולר, ואילו ברבעון השני של שנת 2023, עמדה ההכנסה ממכירת מוצרים נלווים על כ-3.7 מליון דולר.

✦ ההכנסה לנוסע (בכיוון אחד) הגיעה לכ-22.5 דולר ברבעון השני של השנה.



שיפור בתזרים המזומנים מפעילות שוטפת – 7 מיליון דולר



✦ יתרות המזומן בקופת החברה בתום הרבעון עמדו על כ-16 מיליון דולר, בהשוואה לכ-22.5 מיליון דולר בתום שנת 2023.

✦ יתרת המזומן ירדה בכ-6 מיליון דולר, לאור העובדה כי החברה השקיעה, במהלך הרבעון כ-9 מיליון דולר בהשבחת צי המטוסים, ובהוצאות קליטה של 2 מטוסים חדשים. בנוסף, השקיעה החברה 3 מיליון דולר נוספים במרכז התחזוקה בקפריסין, ומיליון דולר נוספים בשיפוץ בתי המלון ביוון שבבעלותה.

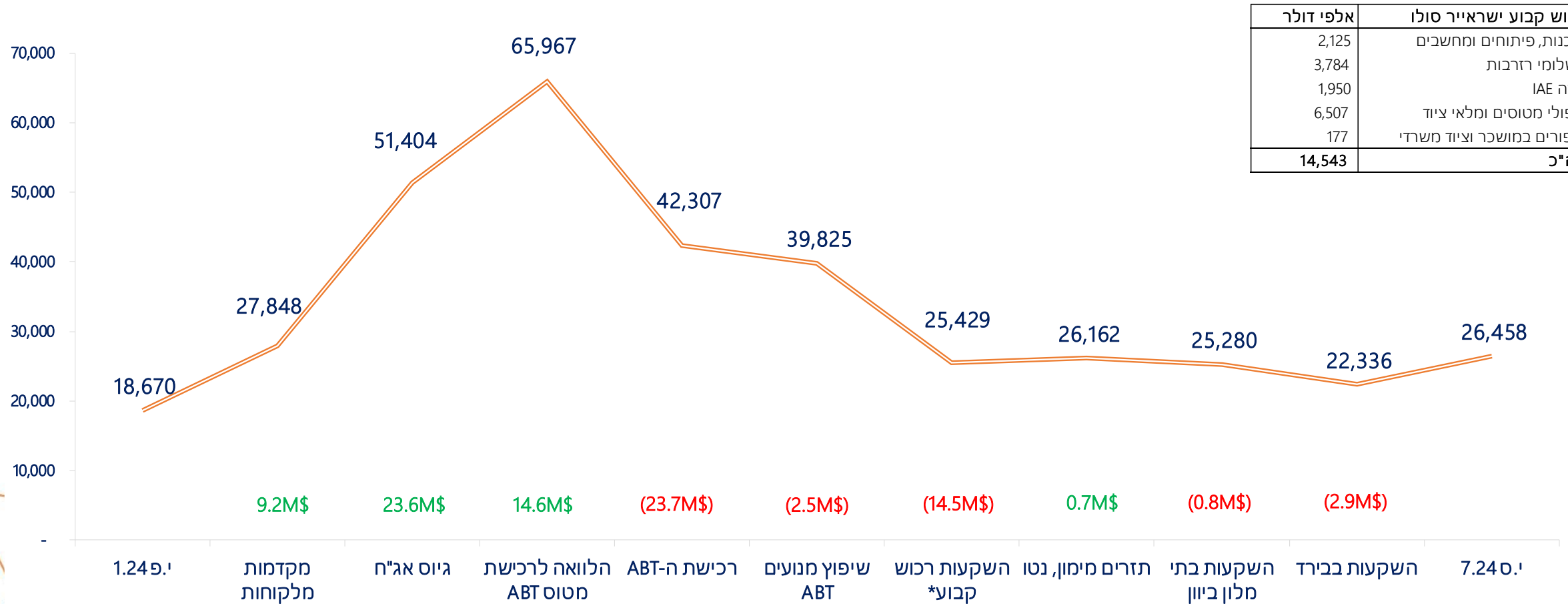
✦ כל ההשקעות בוצעו באמצעות הון עצמי.

✦ במהלך החציון הפחיתה החברה בצורה דרמטית – בכ-15 מיליון דולר את יתרת משיכות היתר שלה מול התאגידים הבנקאיים.



יתרת המזומנים

שיפור ביתרת המזומנים לניצול על אף השקעות משמעותיות ישראליר סולו



אלפי דולר	רכוש קבוע ישראליר סולו
2,125	תוכנות, פיתוחים ומחשבים
3,784	תשלומי הזרבות
1,950	חוזה IAE
6,507	טיפול מוטסים ומלאי ציוד
177	שיפורים במושכר וציוד משרדי
14,543	סה"כ

- ✦ החברה חתמה על הסכם מול משרד האוצר, לפיו תקבל החברה מענק חד פעמי בסך של כ- 2.5 מיליון דולר בתמורה לויתור, השתתפות המדינה במימון תפעול מערכת "מגן רקיע" לשנים הבאות. ההסכם כפוף להחלטה ואישור הממשלה
- ✦ ישראייר תעופה, מנהלת מו"מ עם משרד האוצר, לפיו תגדיל ישראייר את השתתפותה, בהוצאות הביטחון, בתמורה למענק חד פעמי בטווח שבין 12 ל-16 מיליון דולר.



עדכון חוק שירותי תעופה, מיום שבעה באוקטובר 2023 – "חוק טיבי"

✦ ביום 27 במאי, עבר בממשלה עדכון לחוק שירותי תעופה, חוק טיבי. במסגרת ההתאמות הנדרשות למלחמת "חרבות ברזל" כולל התיקון, סעיף פטור מדמי הפיצוי על טיסות שבוטלו או נדחו מעל 8 שעות, בתאריכים – שמונה באוקטובר ועד לחודש פברואר 2024.



מבט צופה פני עתיד

במהלך הרבעון השני, קלטה ישראליר 2 מטוסים נוספים בהפעלה עצמית, ובכך עולה ל-8 מספר המטוסים המופעלים על ידי צוותי האוויר והקרקע של ישראליר.

הוצאות הקליטה נרשמו ברבעון השני של שנת 2024.

מגמת ההתרחבות בפעילות של ישראליר והשיפור, בשיעורי התפוסה ובמכירת המוצרים הנלווים – נמשכת ואף מואצת.

תנועת נוסעים בטיסות בינ"ל

התפלגות עפ"י חברות תעופה לחודש יולי

חברת תעופה	יולי 2023		יולי 2024		נוסעים	שיעור מסה"כ
	שיעור השינוי	שיעור מסה"כ	נוסעים	שיעור מסה"כ		
EL AL ISRAEL AIRLINES LY	13.85%	22.74%	578,726	37.16%	658,901	
ISRAIR AIRLINES 6H	21.97%	5.32%	135,625	9.32%	165,422	
WIZZAIR W6	-47.25%	9.24%	235,250	6.99%	124,077	
ARKIA ISRAELI AIRLINES IZ	13.04%	4.18%	106,501	6.79%	120,396	
BLUE BIRD AIRWAYS BZ	21.74%	2.88%	73,515	5.04%	89,499	
AEGEAN AIRLINES A3	3.87%	2.27%	57,996	3.39%	60,243	
FLYDUBAI FZ	132.89%	0.88%	22,403	2.94%	52,175	
LUFTHANSA LH	-29.20%	2.10%	53,527	2.13%	37,897	
UNITED AIRLINES UA	-49.11%	2.76%	70,315	2.01%	35,782	
RYANAIR FR	-74.50%	5.10%	130,024	1.86%	33,145	

מבט אל עבר שנת 2024

עלייה במחיר הממוצע כתוצאה מהתמקדות ביעדים שאורך הסבב הממוצע שלהם אינו עולה על 5 שעות.

השקעה של כ-8 מליון דולר בחברות הבת, שנועדה להניב לפחות כ-2 מליון דולר בשורת הרווח הנקי, באמצעות רכישת השליטה במרכז התחזוקה בקפריסין, הרחבת הנכס המלונאי בחאניה כרתים ובחינת רכישת מלון נוסף באמצעות חברת הבת סקי דיל.

האצת תהליכים טכנולוגים, גידול דרמטי בהיקף המכירות של מוצרים נלווים וחידוש מכירת הדיוטי פרי במטוסים – המהווים כ-9 אחוזים מהכנסות ישראיר תעופה

שינוי והגדלת צי המטוסים של החברה – רכישת מטוס נוסף, קליטת 2 מטוסים נוספים בחכירה ארוכת טווח, והפעלת 4 מטוסים בחכירה רטובה עד לתום הרבעון השלישי.





BRAVO!

המלצת הצרכנים

2024

תודה
שבחרתם בנו!

