

ישראייר גרופ מצגת משקיעים

סיכום רבעון ראשון 2025

22 במאי 2025

הבהרה משפטית ומידע צופה פני עתיד



ודאית ואינה בשליטתה של החברה בלבד. לחברה אין ודאות כי התחזיות ו/או ההערכות כאמור יתממשו באופן חלקי או מלא, משום שהם תלויים בגורמים חיצוניים שעליהם לחברה אין השפעה או יש השפעה מועטה, כגון שינויים בסביבה התחרותית, הרגולטורית והעסקית, ובשל התממשותם של גורמי הסיכון שמאפיינים את פעילות החברה. לפרטים נוספים בדבר גורמי הסיכון האמורים, ראו סעיף 33 בפרק א' שבדוח התקופתי של החברה לשנת 2024, כפי שפורסם ביום 26 במרץ 2025 (מס' אסמכתא: 2025-01-020503), הנכלל במצגת זו על דרך ההפניה ("הדוח התקופתי").

החברה אינה מתחייבת לעדכן את המידע, כולו או חלקו, הכלול במצגת זו, בין אם כתוצאה ממידע חדש, אירוע עתידי או מסיבות אחרות. 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 או הזמנה לקבלת הצעות כאמור, וכן אינו מחליף 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.

מצגת זו נערכה על ידי ישראייר גרופ בע"מ ("החברה" או "ישראייר גרופ") כמצגת כללית למסירת מידע כללי אודות פעילות החברה, שהינה החזקה בישראייר תעופה ותיירות בע"מ, הנמצאת בבעלותה המלאה (100%) ("ישראייר"), וכן החזקה בחברות בשליטת ו/או בבעלות ו/או הקשורות לישראייר (החברה יחד עם כל החברות המוחזקות ייקראו להלן - "הקבוצה"), ותוצאותיה הכספיות. המידע המובא במסגרת מצגת זו הינו חלקי ומוצג לשם הנוחות בלבד, ואין לראות בו משום מצג או התחייבות כלשהי, לרבות לא לשלמות המידע הכלול בו. כמו כן, המצגת עשויה לכלול מידע שלא הוצג בדוחות הכספיים והמיידיים של החברה, אשר איננו מידע מהותי ו/או אשר הוצג באופן, עיבוד ועריכה שונה מהאופן שהוצג במצגת. אין באמור במצגת זו בכדי להוות תחליף לעיון בדיווחיה של החברה, לרבות בדוחותיה התקופתיים והרבעוניים. בכל מקרה של אי הלימה או אי התאמה בין המידע המפורט במצגת זו לבין המידע המופיע בדיווחי החברה, יגבר האמור בדיווחי החברה. מצגת זו כוללת מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, הכולל, בין היתר, תחזיות, הערכות, מטרות, יעדים ומידע אחר, המתייחסים לאירועים או לעניינים עתידיים, שמידת התממשותם אינה

נתונים בולטים ברבעון הראשון לשנת 2025

- ✦ שיא במחזור ההכנסות – 136 מיליון דולר
- ✦ רווח גולמי זהה לשנת 2024 – 9.7 מיליון דולר
- ✦ שיא בהטסת נוסעים – 355 אלף
- ✦ שיא בנתח השוק על אף שובן של החברות הזרות – 9.8 אחוזים
- ✦ שיא בתזרים המזומנים מפעילות שוטפת – 32 מיליון דולר
- ✦ שיא ב-EBITDAR – 4.7 מיליון דולר
- ✦ קליטת 6 מטוסים - 2 בהפעלה עצמית ו-4 בחכירה רטובה, כתשתית נדרשת לצמיחה חזקה ברבעונים 2 ו-3
- ✦ הפסד נקי של כ-7 מיליון דולר – בדומה לתכנון התקציבי המקורי
- ✦ הפער בהפסד בין הרבעון הנוכחי לרבעון המקביל אשתקד – הינו תוצאה הגדלת הוצאות הפחת ב-4 מיליון דולר, השקעה בקליטת צוותים בהיקף של כ-1.5 מיליון דולר והגדלת הוצאות מימון בהיקף של כ-2 מיליון דולר - שיאפשרו לחברה להציג תוצאות טובות יותר בשנת 2025 כולה



מטרות העל

- ✦ הפעלת 16 מטוסים בעונת הקיץ
- ✦ הטסת מיליון נוסעים בחודשים יוני עד אוקטובר.
- ✦ הטסת מעל 2 מיליון נוסעים ברמה השנתית
- ✦ הרווחיות הגולמית ביוני עד אוקטובר תהיה גבוהה יותר משנת 2024
- ✦ תוצאות שנת 2025 כולה תהיינה גבוהות יותר בהשוואה לשיא שהושג בשנת 2024





צבר ההזמנות לתוך שנת 2025 (בהשוואה לאותו היום בשנה שעברה) בשיא של כל הזמנים

מחזור הזמנות

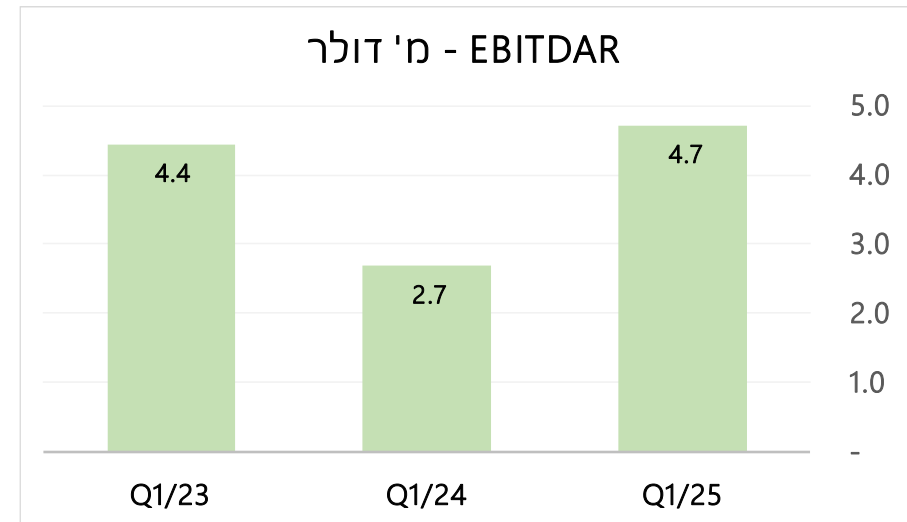
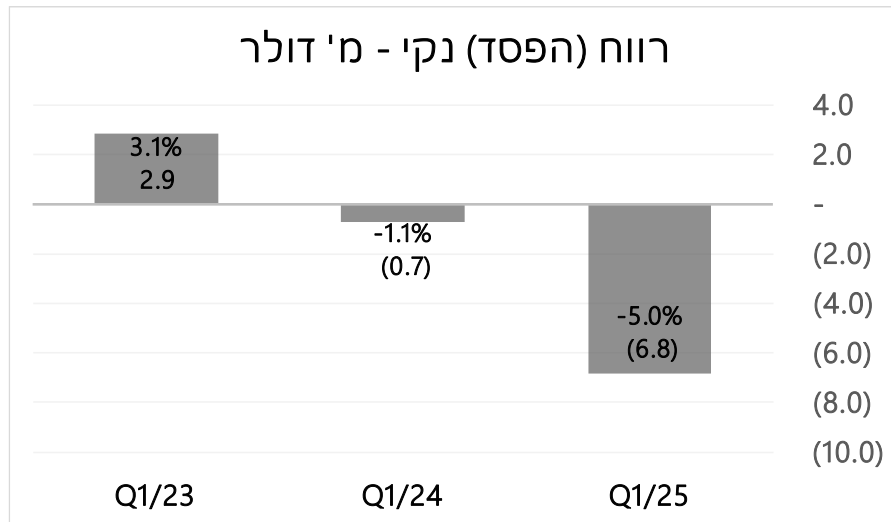
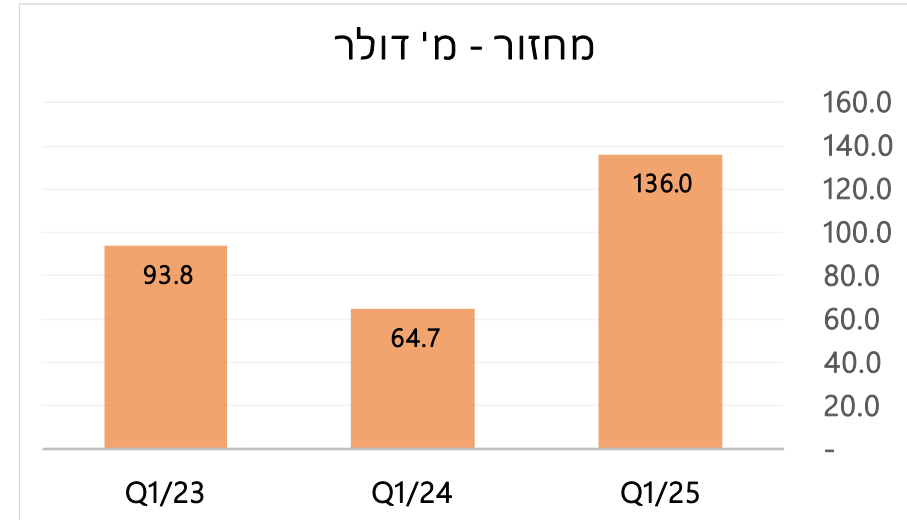
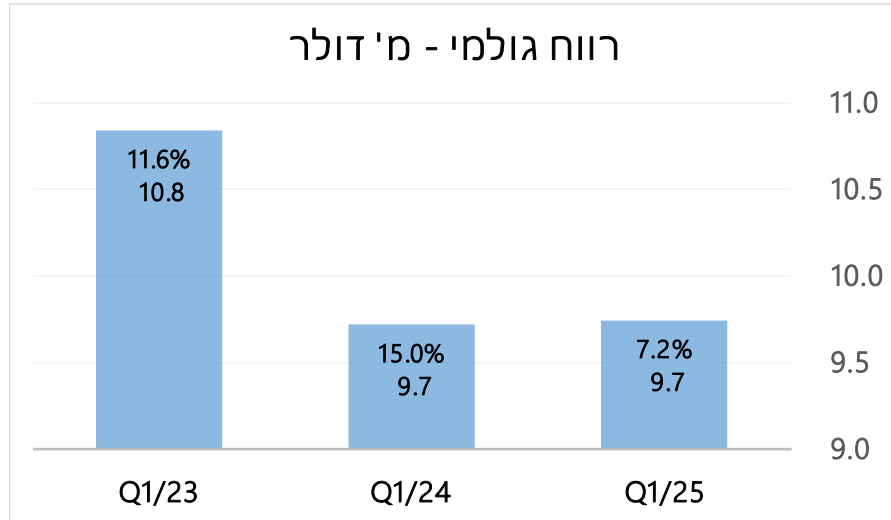
חודש	2023	2024	2025	סופי 2023	סופי 2024
1	11,992,906	11,565,630	28,193,461	12,003,098	11,576,426
2	10,946,473	11,681,015	21,270,856	10,946,473	11,683,309
3	16,541,163	12,752,303	26,619,654	16,547,992	12,765,314
4	22,034,821	28,621,758	42,591,001	22,058,800	28,642,922
5	17,823,218	19,220,226	41,914,015	18,659,695	20,133,200
6	18,719,745	14,485,570	32,879,952	29,053,453	28,390,372
7	16,321,481	14,454,301	34,859,605	37,881,201	42,762,304
8	16,017,696	14,778,363	37,084,675	45,900,757	59,775,002
9	6,487,042	5,939,054	16,541,838	33,366,436	43,877,356
10	1,765,880	4,541,682	11,194,882	21,347,205	51,077,246
11	2,685	641,922	1,369,110	4,844,712	24,584,672
12	6,634	7,912	976,027	10,850,664	37,770,438
	138,659,742	138,689,736	295,495,075	263,460,485	373,038,560

✧ נכון ל-21.5.25, גידול של כ-157 מיליון דולר בצבר ההזמנות בפעילות

הסיטונאית לתוך השנה ביחס לאשתקד

✧ שובן של החברות הזרות לא פגע בהיקף הביקושים למוצרי החברה

ישראייר גרופ - נתונים שנתיים השוואתיים נבחרים לשנים 2023-2025



• EBITDAR – רווח תפעולי בתוספת פחת, הוצאות שכירות ותשלום מבוסס מניות



המסר מהנהלת החברה בסיום שנת 2024

✦ תוצאות הרבעון הרביעי, כמו גם שנת 2024 בכללותה, הינן תוצאה ישירה של שינוי והבשלת תהליכים, השקעה ניכרת בטכנולוגיה, ביזור הסיכון באמצעות חברות הבת, ובהצטיידות במטוסים צרי גוף, שבוצעו בשנים האחרונות.

✦ פעילות זאת, הביאה לגידול ניכר ועקבי בתנועת הנוסעים, מאז סיום מגפת הקורונה, ובהתאמה, בהכנסה המשמעותית ממוצרים נלווים.

✦ תוצאות אלו, אינן מושפעות מהותית, ממצב השוק בשנת 2024, הן מהוות בסיס לתכנון התקציבי לשנת 2025.

✦ הנהלת החברה מניחה כי בשנת 2025, ניתן יהיה להמשיך במגמת השיפור ביחס הטיסות לעובד ובכמות הנוסעים בנתב"ג – שצפויים להמשיך לגדול בעוד כ-25 אחוזים לכ-2 מיליון נוסעים, וכנגזר מכך, ההכנסה, ושיעור ההכנסה ממוצרים נלווים.

שובן של החברות הזרות ברשת האזרית - ברבעון הראשון של שנת 2025

✦ שובן של החברות הזרות, יצר מציאות מסחרית חדשה.

- החברות הזרות, הפסיקו וחידשו את פעילותן לסירוגין, לכל אורך שנת 2024, ואף ברבעון השני של 2025.
- המוניטין שלהן, ותחושת ביטחון הלקוחות בהן, נפגעו.
- לאחר הפסקה, החברות שבות לפעילות בהתרעה קצרה, עובדה הפוגעת בשיעור התפוסה שלהן.
- קיבולת המושבים בנתב"ג שבה לאיתנה אך ללא תנועת התיירות הנכנסת.

✦ כתוצאה מהנקודות הללו קצב כניסת ההזמנות, בחברות הזרות, הפועלות במרחב התחרותי לישראיר, הינו איטי בהשוואה לשנים קודמות, ולפיכך, נדרשות החברות למכור במחירים אטרקטיביים במיוחד, במטרה להגדיל את שיעורי התפוסה.



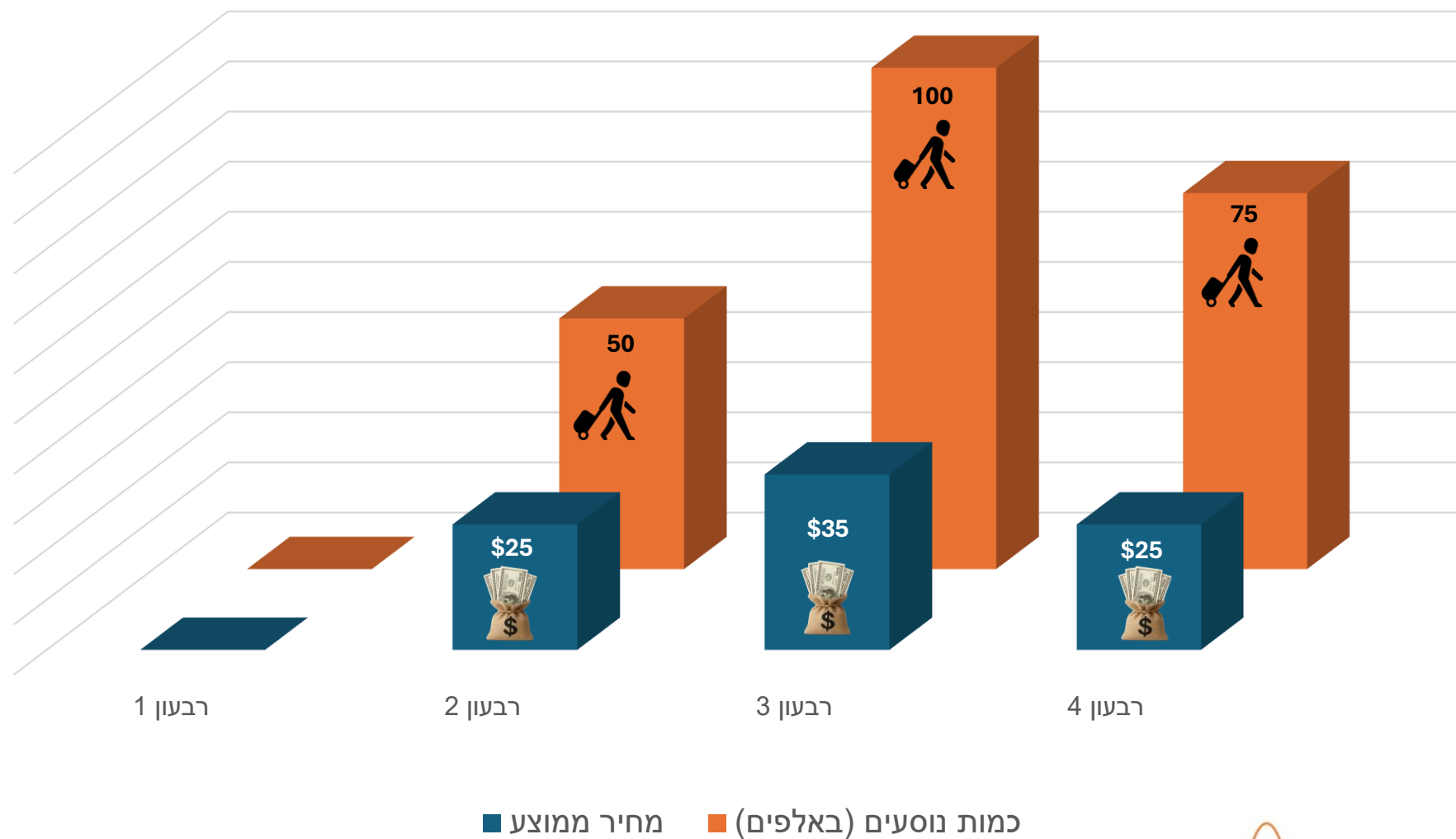


אופן השמירה על הרווחיות הגולמית

- ✦ בשנת 2024, הרווח הגולמי לנוסע בישראייר גרופ, הגיע לשיא של 52 דולר.
- ✦ בכדי להשיג את אותה רווחיות גולמית של שנת 2024, שעמדה על כ-79 מיליון דולר, על ישראייר להטיס בשנת 2025, לא פחות מ-2 מיליון נוסעים.
- ✦ התיכנון המקורי, שאושר בדירקטוריון החברה, בחודש נובמבר 2024, היה 1.8 מליון נוסעים.
- ✦ לישראייר יכולת התאמה מהירה למצבי קיצון.



הפער הרבעוני במחיר הממוצע החודשי ובכמויות הנוסעים מידי חודש ביחס לרבעון הראשון – רבעון הבסיס - ממוצע שנים 2019-2024 בנטרול שנות הקורונה



היעד המותאם למצב השוק – הטסת 2.1 מיליון נוסעים בשנת 2025



בבחינה רב שנתית של התפלגות הטסת הנוסעים של ישראייר, ובהתבסס על מופע העונתיות הקיים, על החברה לבנות את כושר הייצור בהתבסס על המפתח הרב שנתי, המתורגם לפעילות 2025 באופן הבא:

- הטסת כ-120 אלף נוסעים בממוצע בחודש ברבעון הראשון של השנה – ובסה"כ כ-360 אלף נוסעים – **הושג.**
ישראייר הטיסה 350 אלף נוסעים ברבעון הראשון.
- הטסת כ-170 אלף נוסעים בממוצע בחודש ברבעון השני של השנה – ובסה"כ 510 אלף נוסעים – **ישראייר הטיסה 174 אלף נוסעים בחודש אפריל וצפויה להטיס כ-190 אלף נוסעים בחודש מאי.**
- הטסת כ-220 אלף נוסעים בממוצע בחודש ברבעון השלישי של השנה – ובסה"כ 660 אלף נוסעים.
- הטסת 190 אלף נוסעים בממוצע בחודש ברבעון הרביעי של השנה – ובסה"כ 570 אלף נוסעים.





יעד של 360 אלף נוסעים וגידול בנתח השוק של ישראייר ברבעון הראשון

שיעור שינוי ביחס ל-2023	שיעור שינוי ביחס ל-2024	2023				2024				2025			
		חודש	נוסעי ישראייר	סה"כ נוסעים בנתב"ג	% נוסעי ישראייר מסך הנוסעים בנתב"ג	חודש	נוסעי ישראייר	סה"כ נוסעים בנתב"ג	% נוסעי ישראייר מסך הנוסעים בנתב"ג	חודש	נוסעי ישראייר	סה"כ נוסעים בנתב"ג	% נוסעי ישראייר מסך הנוסעים בנתב"ג
162%	122%	ינואר	49,294	1,633,082	3.02%	ינואר	58,198	597,854	9.73%	ינואר	128,960	1,134,700	11.37%
112%	87%	פברואר	46,974	1,537,845	3.05%	פברואר	53,262	696,700	7.64%	פברואר	99,550	1,083,050	9.19%
83%	116%	מרץ	69,134	1,913,271	3.61%	מרץ	58,428	902,111	6.48%	מרץ	126,265	1,367,313	9.23%
114%	109%	רבעון 1	165,402	5,084,198	3.25%	רבעון 1	169,888	2,196,665	7.73%	רבעון 1	354,775	3,585,063	9.90%

+209%

מגמת הגידול המואץ בנתב"ג – הכפלת כמות הנוסעים ביחס לאשתקד





המשך המגמה בחודש אפריל – עם הלימה למגמה הרב שנתית - 170 אלף נוסעים

תנועת נוסעים בטיסות בינ"ל

התפלגות עפ"י חברות תעופה לחודש אפריל

אפריל 2024			אפריל 2025				
שיעור השינוי	שיעור מסה"כ	נוסעים	שיעור מסה"כ	נוסעים	חברת תעופה		
23.41%	43.40%	502,009	33.74%	619,567	EL AL ISRAEL AIRLINES	LY	
63.05%	9.23%	106,787	9.48%	174,124	ISRAIR AIRLINES	6H	
124.57%	6.05%	70,041	8.56%	157,295	WIZZAIR	W6	
43.75%	7.29%	84,428	6.61%	121,367	ARKIA ISRAELI AIRLINES	IZ	
			5.60%	102,861	RYANAIR	FR	

יעד הרווחיות – זהה או גבוה משנת 2024

עמידה בתכנית שאפתנית זאת תאפשר הטסת 2.1 מיליון נוסעים, שניבו רווח גולמי גבוה מתוצאות 2024, גם במחיר שחיקת שיעור הרווחיות הגולמית.

ישראייר מתכננת להטיס 750 אלף נוסעים ברבעון השלישי.

שיפור משמעותי נוסף ברווחיות יגיע באמצעות שיפור התרומה של החברות הבנות.



המשך מגמת ההתייעלות התפעולית לצד הגידול בפעילות

עליה מתמדת ביחס "הטיסות לעובד"
הכפלת כמות הטיסות
גידול של כ-30 אחוזים בהיקף כ"א

ביחס
לאשתקד

Q1/2025

Q1/2024

Q1/2023

Q1/2022

130 דיילים
68 טייסים



511 עובדים



1,286 טיסות

92 דיילים
58 טייסים



398 עובדים



606 טיסות

104 דיילים
56 טייסים



423 עובדים



632 טיסות

72 דיילים
59 טייסים



344 עובדים



440 טיסות



מגמת השיפור המשמעותית במכירת מוצרים נלווים

- ✦ היקף מכירת המוצרים הנלווים הגיע לכ-25 דולר לנוסע, בהשוואה לכ-20 דולר לנוסע אשתקד.
- ✦ מחזור ההכנסות הגיע לכ-9 מיליון דולר, בהשוואה ל-3.5 מיליון דולר ברבעון הראשון של שנת 2024.
- ✦ השיפור החד בהיקף המכירות הינו תוצאה של השקעה ניכרת בטכנולוגיות.
- ✦ ישראייר הכריזה על עליית מחירי הכבודה, החל מראשית יוני 2025.
- ✦ עליית המחירים נועדה לגשר על על ההתיקרויות האינפלציוניות, בשדות התעופה.

כ-62% מהכנסות הקבוצה ברבעון הראשון מקורן במוצרי תיירות ושירותים נוספים – היעד לרבעון הראשון הושג



טיולים מאורגנים וקבוצות

כ-6M\$



מחזור ההכנסות

כ-136M\$



תיירות חברות הבנות

כ-66M\$



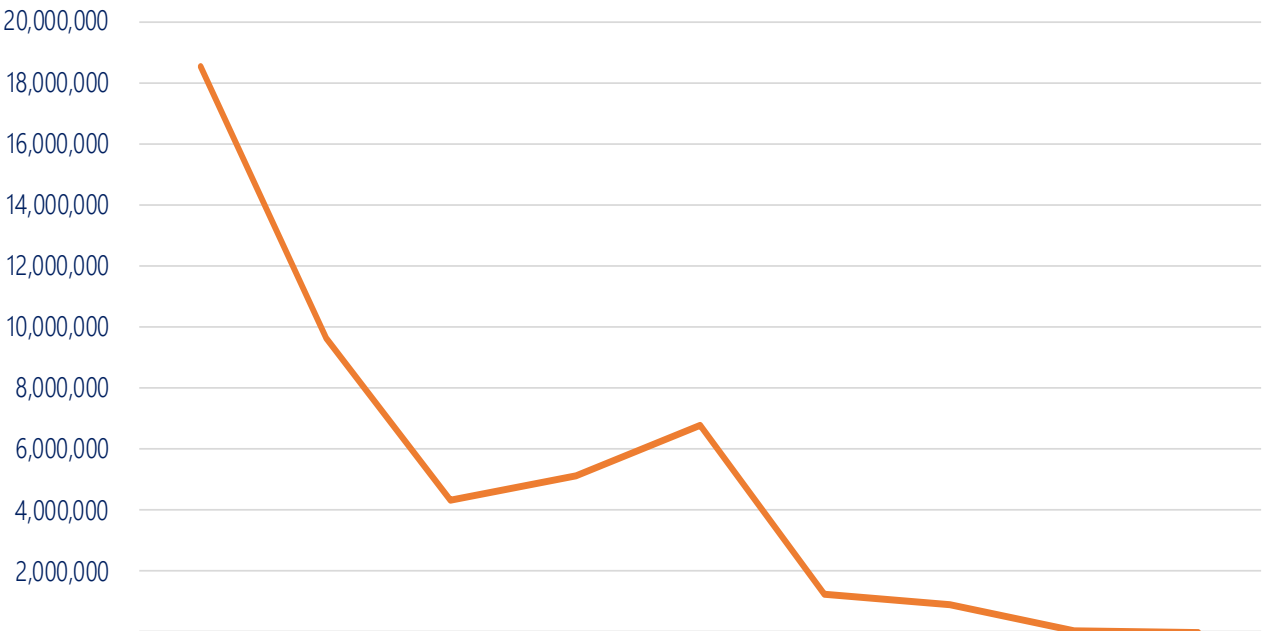
חבילות נופש

כ-12M\$



האמון במוצרי החברה

תשלומים שהתקבלו מראש לפי חודשי שירות



	אפריל 2025	מאי 2025	יוני 2025	יולי 2025	אוגוסט 2025	ספטמבר 2025	אוקטובר 2025	נובמבר 2025	דצמבר 2025
הכנסה	18,573,73	9,650,094	4,328,661	5,127,802	6,764,481	1,266,353	910,838	35,826	6,896

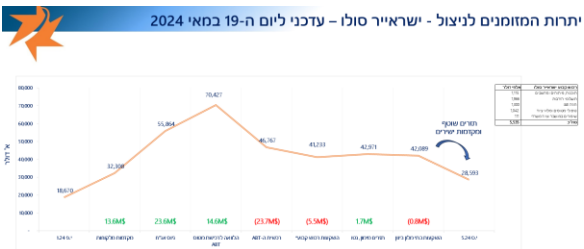
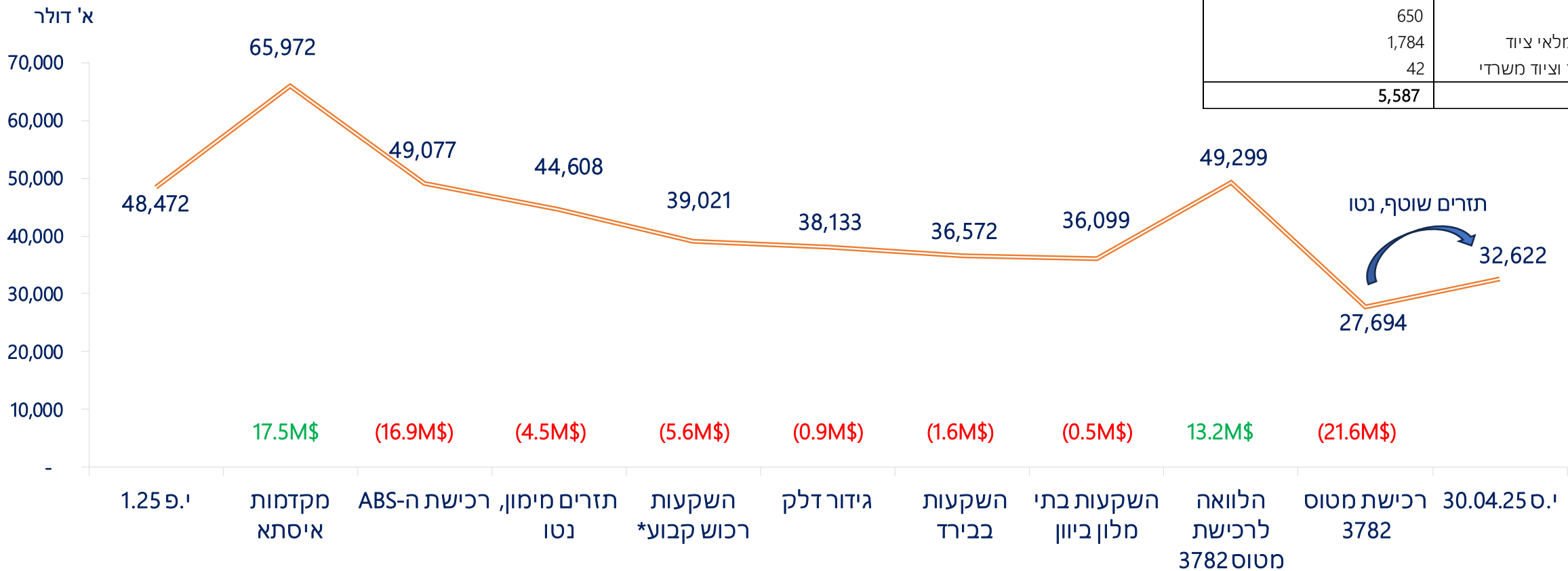
נכון ל-31.3.25 התקבלו בחברה תקבולים בסך של כ-47 מ' דולר עבור חופשות בחודש אפריל ואילך





הגידול ביתרות המזומנים לניצול - ישראייר סולו (ליום ה-30 באפריל 2025)

אלפי דולר	רכוש קבוע ישראייר סולו
1,349	תוכנות, פיתוחים ומחשבים
1,763	תשלומי רזרבות
650	חוזה IAE
1,784	טיפול מוטוסים ומלאי ציוד
42	שיפורים במושכר וציוד משרדי
5,587	סה"כ





תודה !