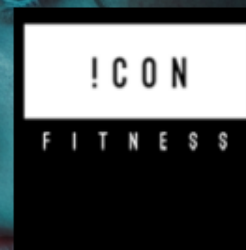
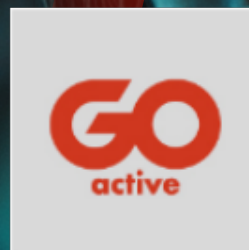
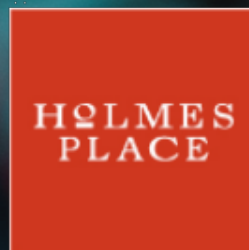


H O L M E S P L A C E G R O U P



מצגת משקיעים להצגת הדוח לרבעון 2.2025

21.08.2025

סדר יום

- אירועים משמעותיים בתקופת הדו"ח ולאחריו
- רווח והפסד
- פעילות לפי מגזרים
- שינויים בסעיפי המאזן

אירועים משמעותיים בתקופת הדו"ח ולאחריו

רווח והפסד

פעילות לפי מגזרים

שינויים בסעיפי המאזן

סדר יום

אירועים משמעותיים בתקופת הדו"ח ולאחריו

מבצע עם כלביא

- ב 12 ביוני החל מבצע עם כלביא שנמשך 12 יום במהלכו תקפה ישראל את אירן. במהלך 9 הימים הראשונים היו המועדונים סגורים בהנחיית פיקוד העורף

מועדונים חדשים

- לאחר תאריך הרבעון נפתח מועדון אייקון אור עקיבא והחל פריסייל אייקון שדרות
- החברה זכתה במכרז להפעלת מועדון פמלי באר יעקב (הבניה בוצעה על ידי העיריה)
- החברה הודיע על הסכם לרכישת מועדון פיטלנד בשדרות אותו תפעיל במתכונת מועדון אייקון. החברה קבלה את אישור הממונה והשלמת העסקה תלוייה בהשלמת מספר עניינים טכניים
- החברה הודיעה על הסכם לרכישת 51% מחברת ריבו פילאטיס המפעילה חדרי סטודיו לנשים. השלמת הרכישה תלוייה באישור הממונה.

חלוקת דיבידנד

בשל בשל השפעת מבצע עם כלביא וכן בשל רכישת מועדוני פיטלנד וחברת רבו פילאטיס החליטה החברה שלא לחלק דיבידנד ברבעון הנוכחי
החברה חילקה מתחילת השנה דיבידנד בסך 23 מליון ש"ח ע"ח רווחי רבעון רביעי 2024 ורבעון ראשון של 2025

• אירועים משמעותיים בתקופת הדו"ח ולאחריו

• **רווח והפסד**

• פעילות לפי מגזרים

• שינויים בסעיפי המאזן

סדר יום

- מבצע עם כלביא החל ב 12 ביוני 2025 והסתיים ב 24 ביוני 2025
- במהלך המבצע המועדונים היו סגורים במשך תשעת הימים הראשונים
- בזמן הסגירה הוצאו עובדי החברה לחל"ת – מה שצמצם את הוצאת השכר בחברה
- עובדי החברה שהוצאו לחל"ת הגישו בקשה לדמי אבטלה על ימי החל"ת

רווח והפסד

**השפעת מבצע
עם כלביא**

רקע

רווח והפסד

השפעת מבצע עם כלביא

השפעה כלכלית

- על פי חוות דעת משפטית שקיבלה החברה, לא חלה עליה חובה לפצות את לקוחותיה בגין 9 ימי סגירת המועדון בשל תקופת הסגירה הקצרה יחסית בראיה שנתית
- עם זאת החברה החליטה להעניק ללקוחותיה סל הטבות לבחירה כפיצוי על ימי הסגירה וזאת כהוקרת תודה ללקוחותיה הנאמנים
- מבין ההטבות שהוצאו ללקוחות ללא תשלום ניתן למנות 2 אימונים אישיים השתתפות בשיעורי פילאטיס מכשירים כניסות חד פעמיות למועדוני הפמלי תרומת ימי מנוי לחיילי צה"ל החזר 9 ימי מנוי בסוף המנוי
- בשני המגזרים כ 56% מהלקוחות בחרו באחת ההטבות מהם כ 38% (מתוך הבוחרים) בחרו בהחזר ימי מנוי והשאר באפשרויות האחרות. שאר המנויים בחרו שלא לבחור הטבה.
- מבין הבוחרים בהטבות האימונים למיניהן נצפו אלפי מנויים שמעולם לא בצעו אימון בתשלום (אימון אישי או פילאטיס) וכ 20% מבין אלו שכבר ממשו את ההטבה בחרו לקנות כרטיסיית המשך והחברה רואה בהטבות אלו קידום תחום האימונים וכלי לחזרת האימונים האישיים לרמתם טרום הקורונה

רווח והפסד

השפעת מבצע עם כלביא

השפעה כלכלית

- בנוסף להשפעה על רישום דמי המנוי בימי הסגירה, כל סוגי ההכנסות האחרות (מימוש אימונים אישיים, פילאטיס, הכנסות בריכה, דמי רישום, רכישות ריטייל ולוקרים וכו' וכו') נפגעו באופן יחסי לימי הסגירה
- כמו כן נפגעו מכירות החברה של מנויים חדשים וחידושים
- מאידך, הוצאות שכר העבודה הקבוע ושכר המאמנים, הוצאות האנרגיה והוצאות משתנות אחרות (מגבות, דטרגנטים וכו' וכו') הצטמצמו בהתאם
- בהוצאות הקבועות (שכר דירה, ארנונה דמי ניהול ופרמיית ביטוח) לא חלו שינויים משמעותיים
- אין צפי לפיצוי מהמדינה על אובדן רווחים בגין המבצע
- בשל סל ההטבות שהחברה יכלה להציע ללקוחות כפיצוי על ימי הסגירה נחסכו לה סכומים ניכרים בהשוואה למצב בו היה עליה לפצות את כל הלקוחות ב 9 ימי מנוי (ראו בהמשך)

- מנויים שבחרו בהחזר ימי מנוי בסוף התקופה – החברה דחתה את ההכנסות לדמי מנוי בעבור 9 הימים למועד בו המנויים יממשו את ההטבה (בעת המימוש הלקוח לא יחוייב בדמי מנוי והפשרת ההכנסה שנדחתה תיצג את שווי השרות שינתן לו במועד המימוש)
- אימונים למיניהם נרשמו כרגיל על בסיס מימושים ולפיכך ההכנסות בסעיפים אלו נפגעו במהלך המבצע בשל הסגירה
- שכר העבודה נרשם על בסיס תשלום בפועל ולפיכך קטן בימי הסגירה

רווח והפסד

**השפעת מבצע
עם כלביא**

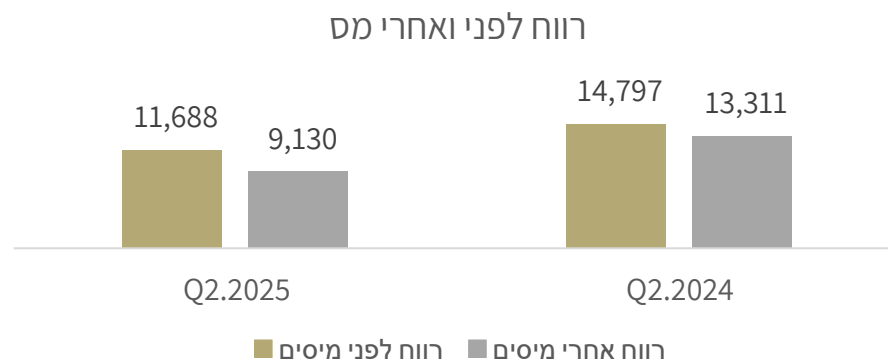
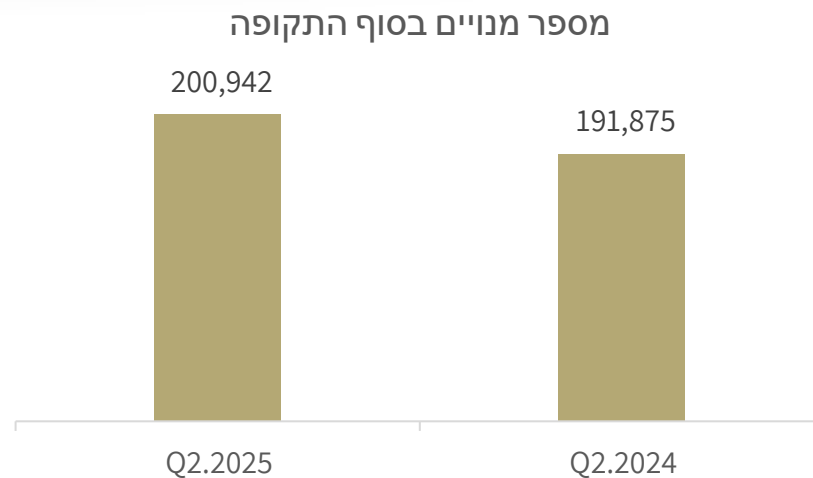
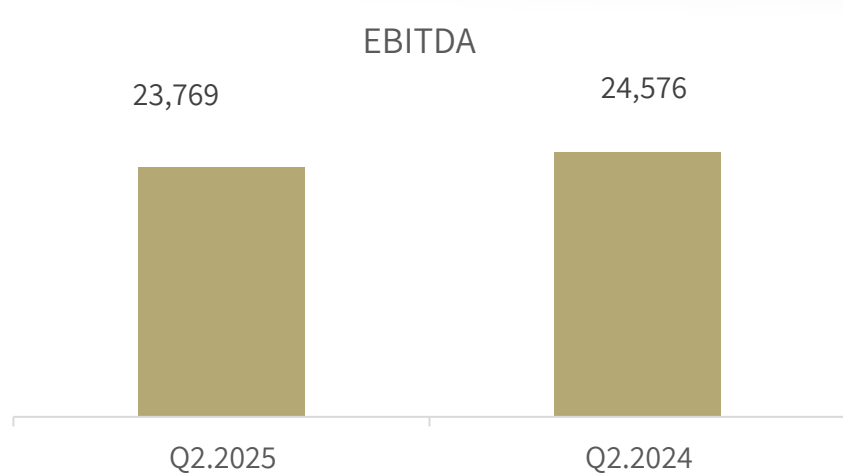
הטיפול החשבונאי

השפעת מבצע עם כלביא

השפעה
במספרים
(בקירוב)
על הדוח
הנוכחי

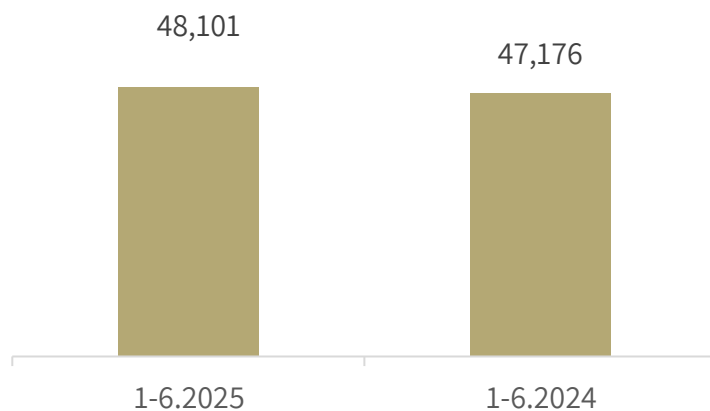
השפעה מגזר אייקון	השפעה על מגזר הולמס	השפעה בפועל	פוטנציאל נזק	באלפי ש"ח
650	1,850	2,500	10,000	ירידה בהכנסות מדמי מנוי – 9 ימי סגירה
500	3,500	4,000	4,000	ירידה בהכנסות אחרות (אימונים שונים, ריטייל, ספא, מסעדות, קיץ וכו')
-1,150	-5,350	6,500	~14,000	סה"כ ירידה בהכנסות
750	1,550	2,300	2,300	השתתפות המדינה בהוצאות שכר קבוע
100	2,100	2,200	2,200	ירידה בהוצאות אחרות (שכר מאמנים אישיים, חשמל וכו')
-850	-3,650	~4,500	~4,500	סה"כ ירידה בהוצאות הפעלת מועדונים
~ 300-	~-1700,	~-2,000	~-9,500	סה"כ השפעת עם כלביא
-2.61	-5.24	4.16-		השפעה על ASPM רבעוני
-4.86	-15.25	10.8-		השפעה על Arpu רבעוני

ממעוף הציפור - Q2.2025 בהשוואה ל- Q2.2024 (בנטרול IFRS16)

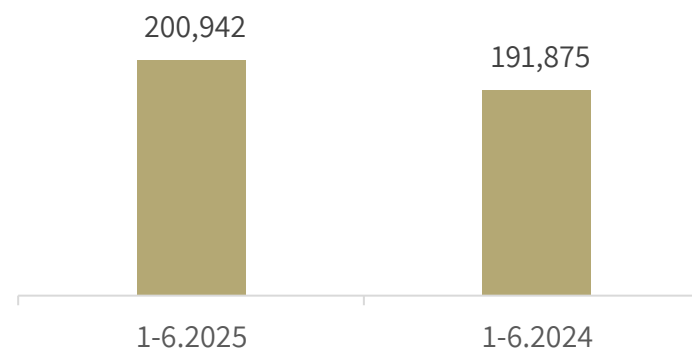


ממעוף הציפור - 1-06.2025 בהשוואה ל- 1-6.2024 (בנטרול IFRS16)

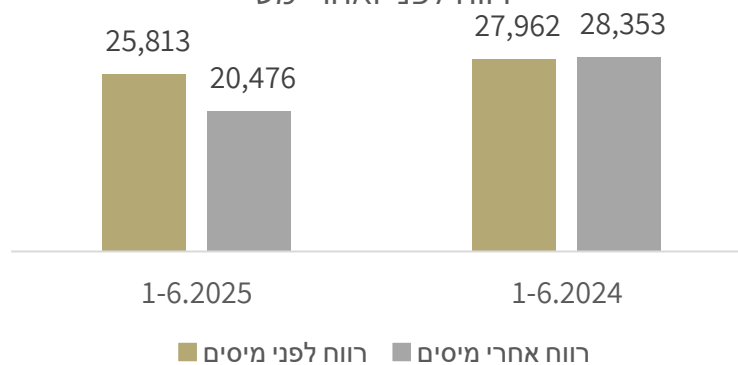
EBITDA



מספר מנויים בסוף התקופה



רווח לפני ואחרי מס



Q2.2024	Q2.2025	% שינוי
135,009	141,416	4.75%
98,047	105,106	7.20%
36,962	36,310	-1.76%
27.38%	25.68%	-6.21%
12,663	13,389	5.73%
321	242	
24,620	23,163	-5.92%
18.24%	16.38%	-10.18%
-3	0	
13,737	16,329	18.87%
-993	-1,873	
9,893	4,961	-49.85%
54,421	57,365	5.41%

הכנסות

הוצאות הפעלת מועדונים

רווח גולמי

% רווח גולמי

הוצאות הנהלה ושיווק

חלק החברה בחברות שאינן מתאחדות

רווח מפעולות רגילות

% רווח מפעולות רגילות

הכנסות אחרות

הוצאות מימון

הוצאות מס

רווח לתקופה

EBITDA

רווח והפסד רבעון
שני מאוחד
(כולל IFRS16)

רווח והפסד רבעון שני- 2025 ללא – IFRS16 מדוח הדירקטוריון

	Q2.25 Pro Forma	% שינוי	Q2.2024	Q2.2025	
הכנסות	147,916	4.75%	135,009	141,416	9.56%
הוצאות הפעלת מועדונים	118,661	7.97%	105,733	114,161	12.23%
רווח גולמי	29,255	-6.90%	29,276	27,255	-0.07%
% רווח גולמי	19.78%	-11.12%	21.68%	19.27%	-8.79%
הוצאות הנהלה ושיווק	13,441	5.71%	12,715	13,441	5.71%
חלק החברה בחברות שאין מתאחדות	242		321	242	
רווח מפעולות רגילות	16,056	-16.74%	16,882	14,056	-4.89%
% רווח מפעולות רגילות	10.85%	-20.51%	12.50%	9.94%	-13.19%
הכנסות אחרות	0		0	0	
הוצאות מימון	2,368	13.57%	2,085	2,368	13.57%
הכנסות (הוצאות) מס	-3,058	72.17%	-1,486	-2,558	106%
רווח לתקופה	10,630	-31.41%	13,311	9,130	-20.14%
EBITDA	25,769	-3.28%	24,576	23,769	4.85%

*תשומת לב למבנה הטורים: בטבלה זו התווסף טור פרו פורמה המנטרל את השפעת עם כלביא.

רווח והפסד 1-06.2025 בהשוואה ל 1-06.2024 מאוחד כולל IFRS16

% שינוי	1-6.2024	1-6.2025	
7.89%	263,621	284,412	הכנסות
9.89%	194,011	213,203	הוצאות הפעלת מועדונים
2.30%	69,610	71,209	רווח גולמי
-5.18%	26.41%	25.04%	% רווח גולמי
5.14%	24,428	25,683	הוצאות הנהלה ושיווק
	757	2668	חלק החברה בחברות שאינן מתאחדות
4.91%	45,939	48,194	רווח מפעולות רגילות
-2.76%	17.43%	16.95%	% רווח מפעולות רגילות
	-3,516	-955	הוצאות אחרות
21.81%	26,264	31,991	הוצאות מימון
	1,418	-4,190	הכנסות/הוצאות מס
-47.30%	24,609	12,968	רווח לתקופה
8.49%	104,857	113,764	EBITDA
1.56%	25,810	26,213	רווח נקי תזרימי**

1-6.2025 PRO Fforma	% שינוי	1-6.2024	% שינוי	1-6.2025	% שינוי
290,912	10.35%	263,621	7.89%	284,412	הכנסות
235,022	12.86%	208,249	10.70%	230,522	הוצאות הפעלת מועדונים
55,890	0.94%	55,372	-2.68%	53,890	רווח גולמי
19.21%	-8.53%	21.00%	-9.79%	18.95%	% רווח גולמי
25,783	5.10%	24,531	5.10%	25,783	הוצאות הנהלה ושיווק
2668		757		2668	חלק החברה בחברות שאינן מתאחדות
32,775	3.72%	31,598	-2.60%	30,775	רווח מפעולות רגילות
11.27%	-6.01%	11.99%	-9.72%	10.82%	% רווח מפעולות רגילות
227		0		227	הכנסות אחרות
4,735	30.23%	3,636	30.23%	4,735	הוצאות מימון
-5,837		391		-5,337	הכנסות (הוצאות) מס
21,976	-22.49%	28,353	-27.78%	20,476	רווח לתקופה
50,101	6.20%	47,176	1.96%	48,101	EBITDA

*תשומת לב למבנה הטורים: בטבלה זו התווסף טור פרו פורמה המנטרל את השפעת עם כלביא.

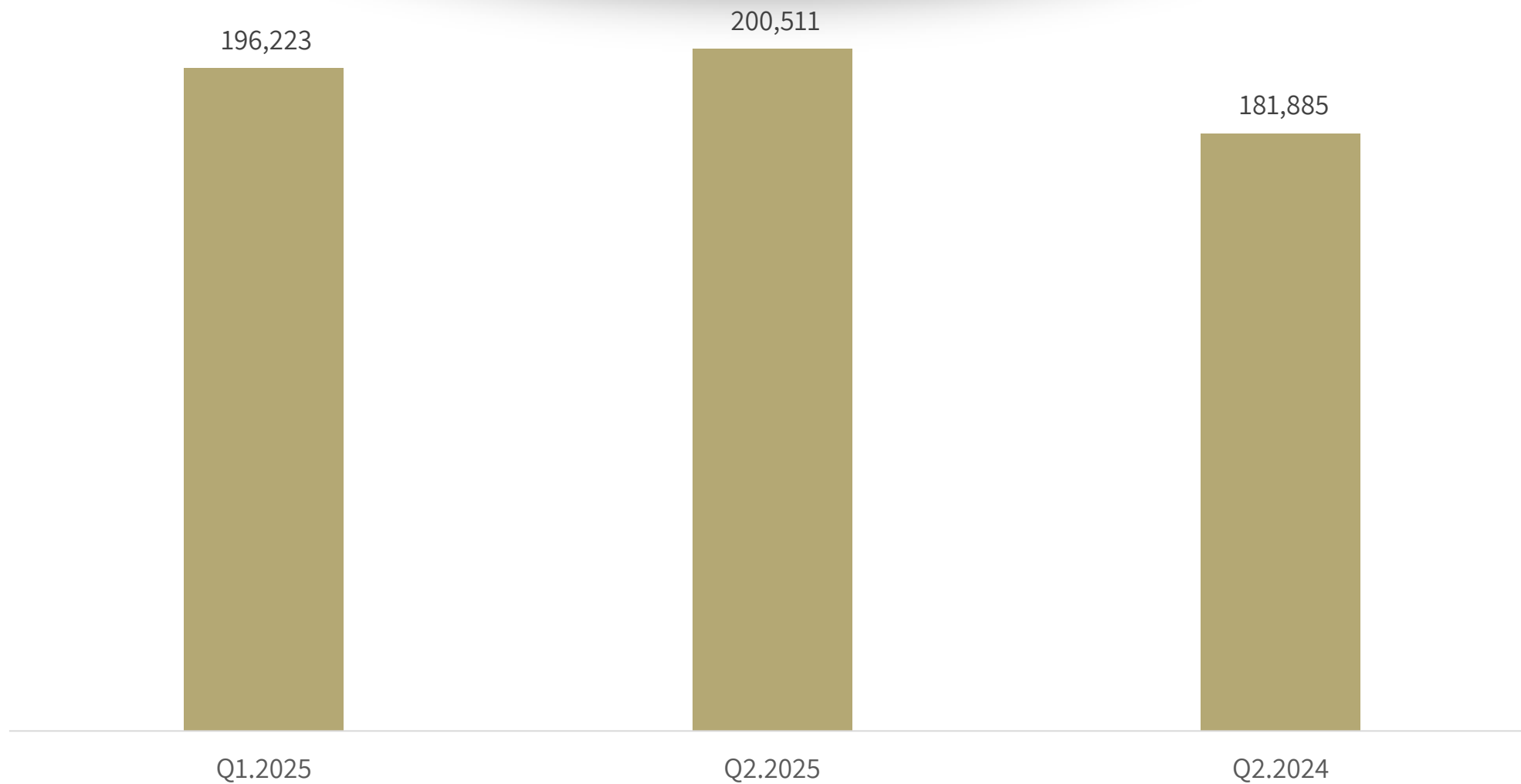
רווח רווח והפסד

1-06.2025

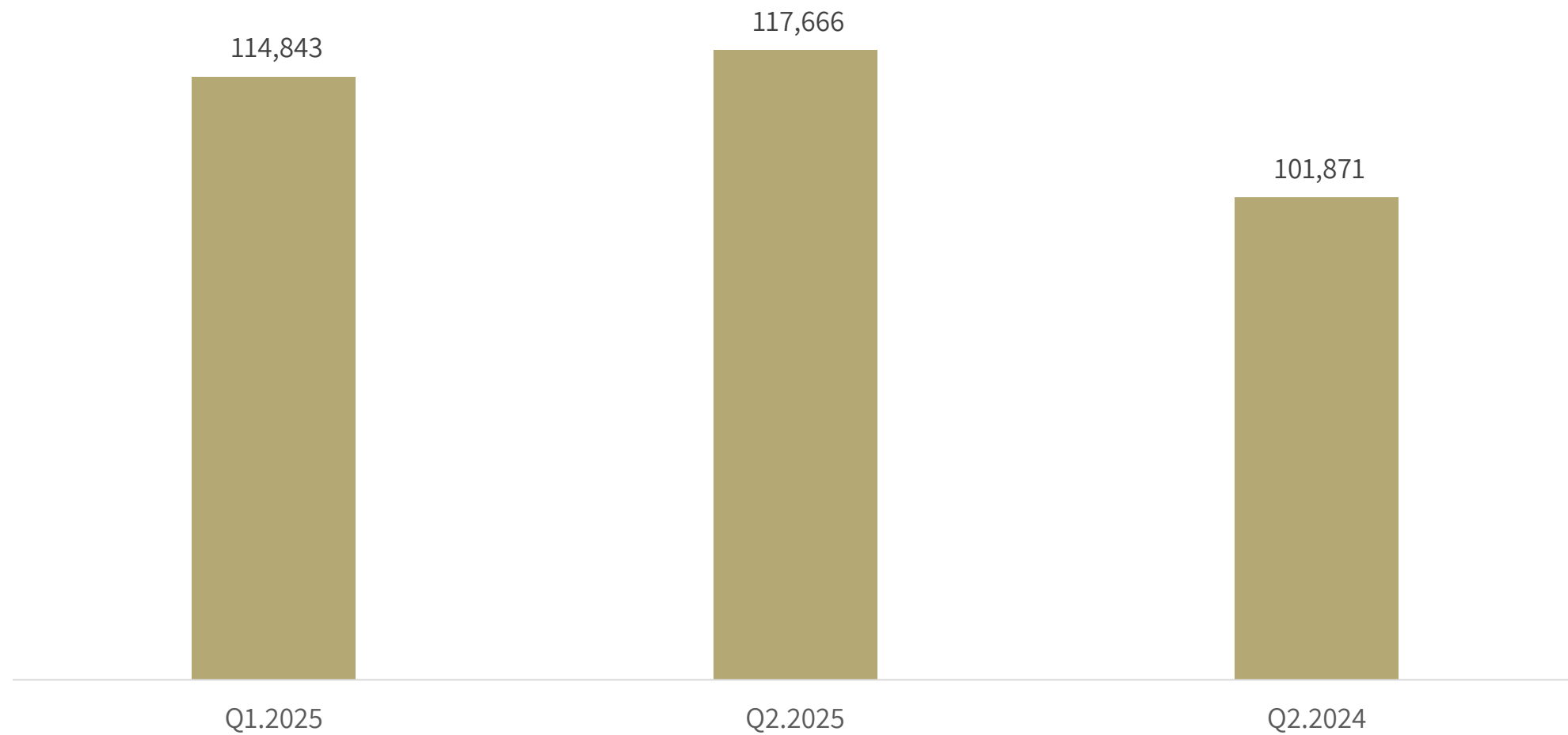
ללא – IFRS16

מדוח דירקטוריון

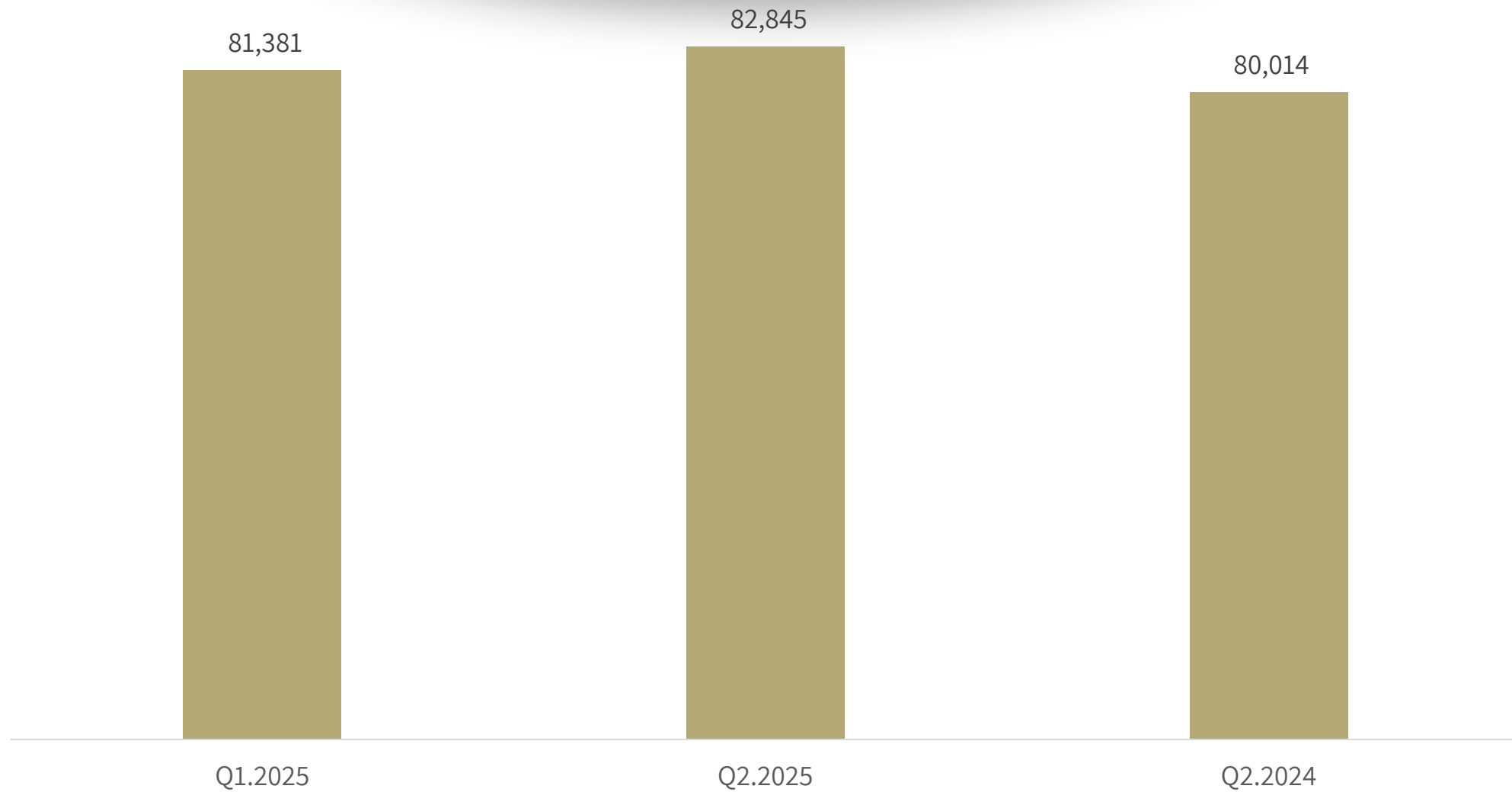
מספר מנויים בממוצע לרבעון - כל החברה



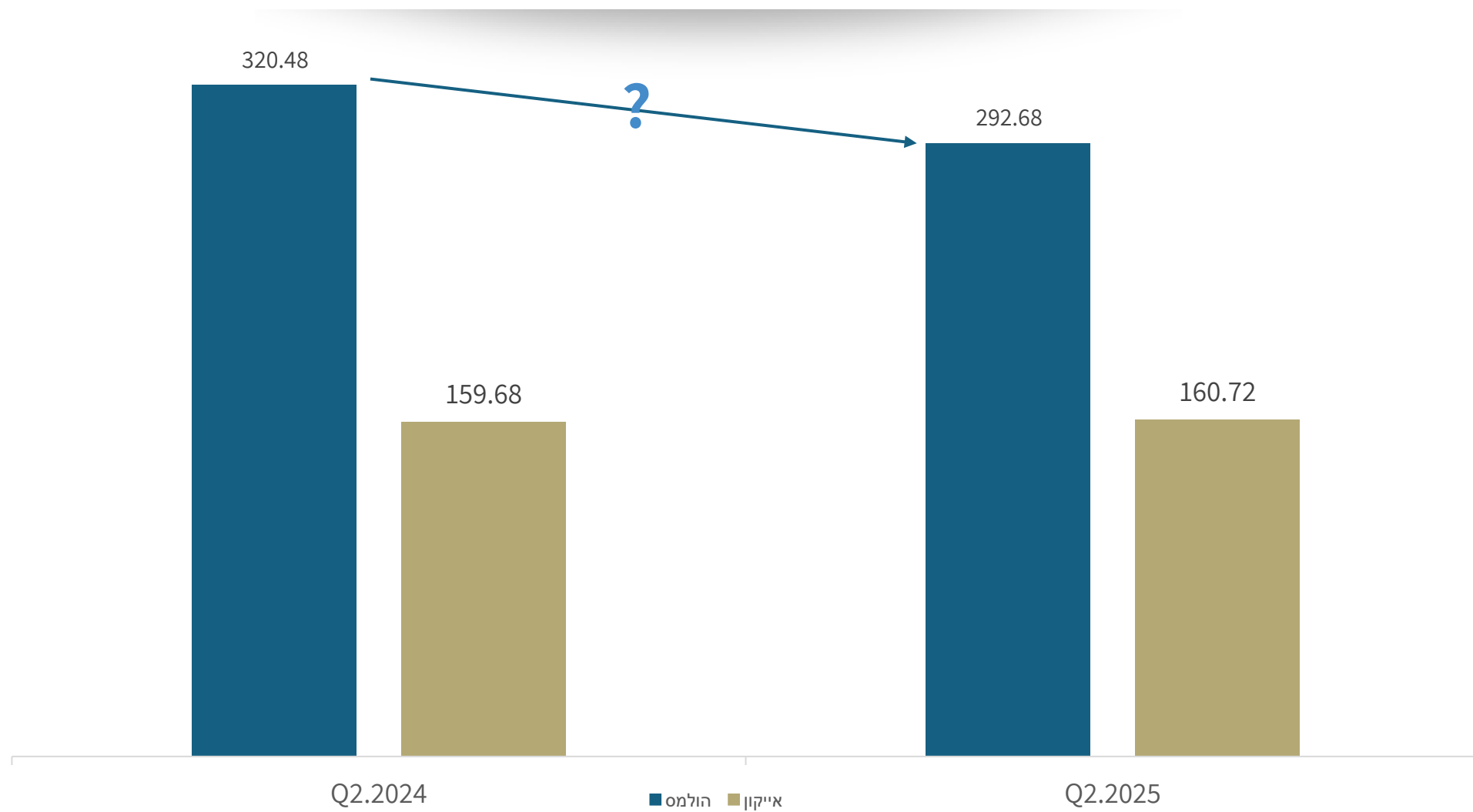
מספר מנויים בממוצע לרבעון - מגזר הולמס פלייס



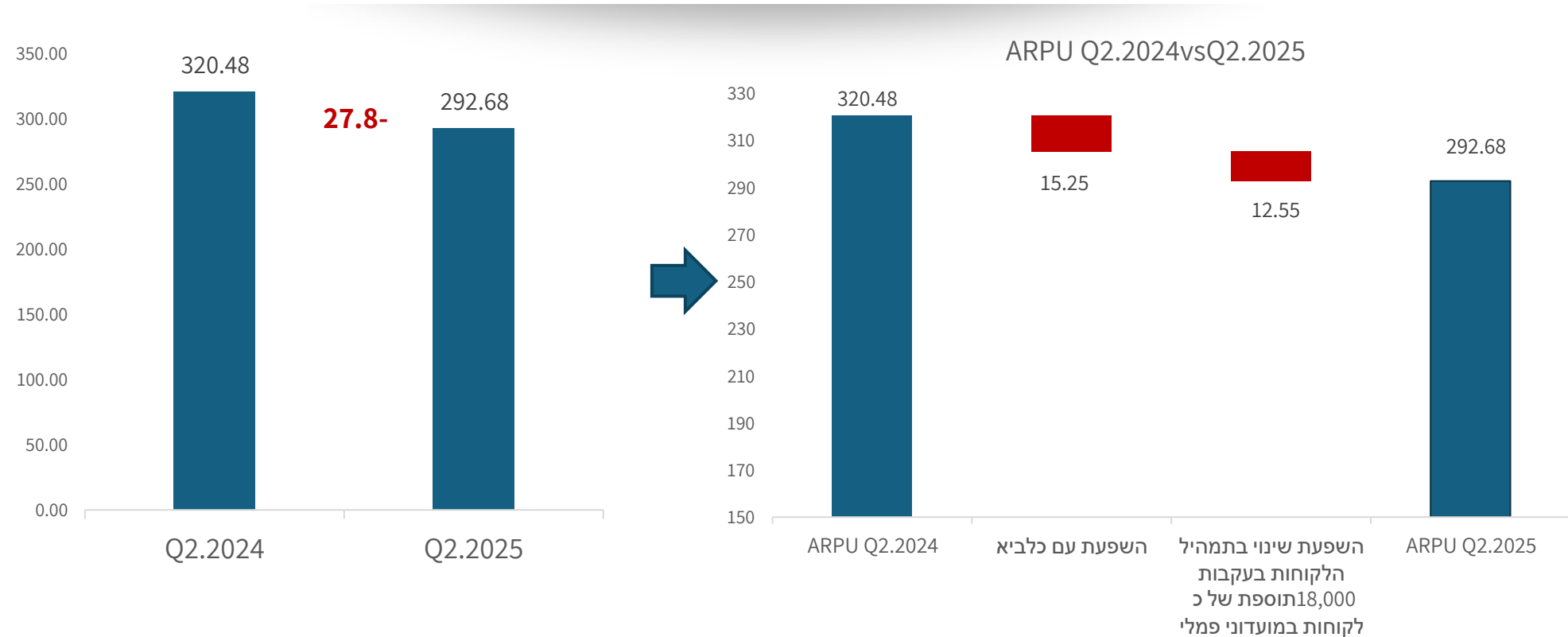
מספר מנויים בממוצע לרבעון - מגזר אייקון



ARPU

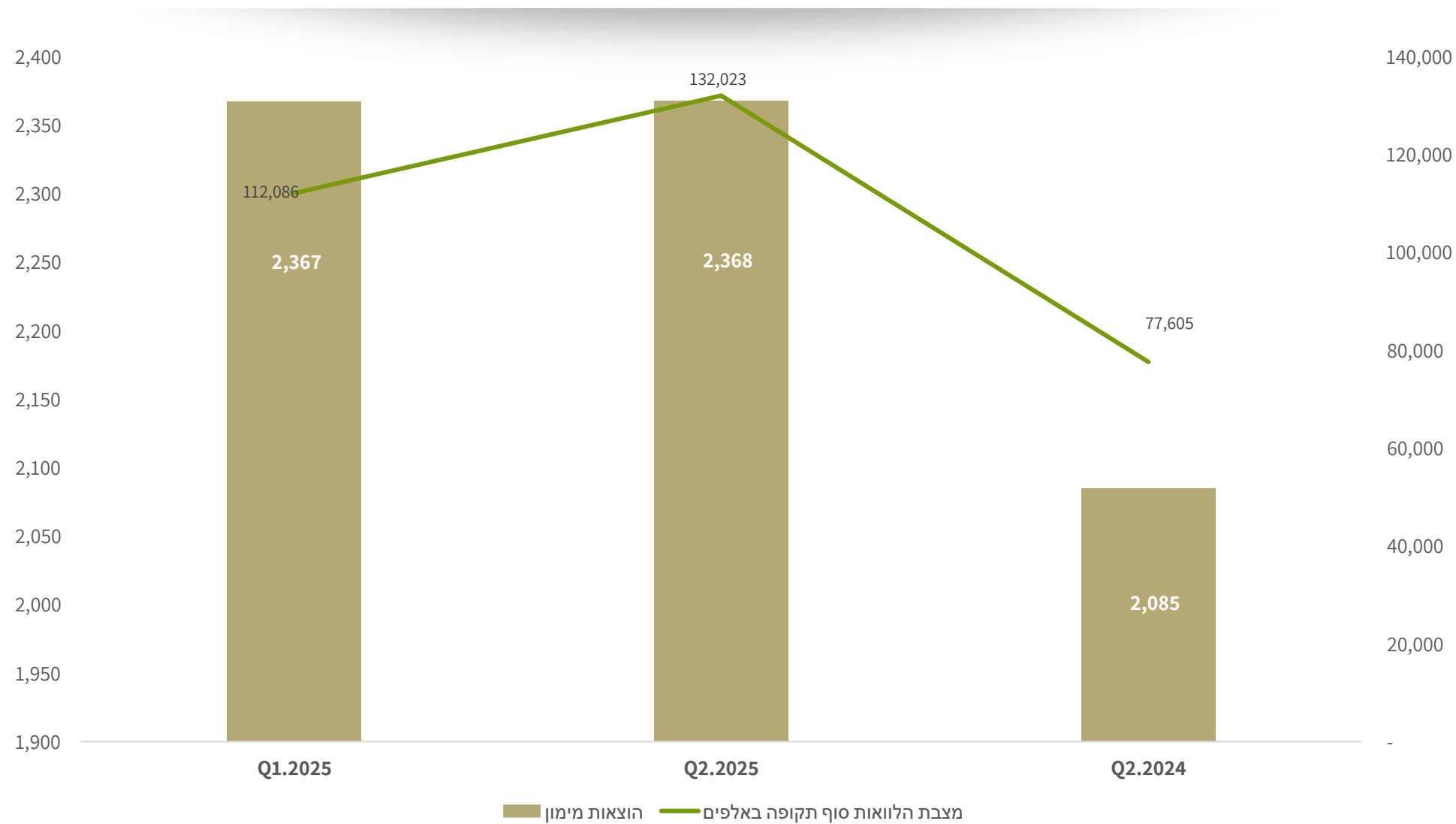


ARPU מגזר הולמס פלייס



- 1. בין רבעון שני 2024 לרבעון שני 2025 נפתחו 3 מועדוני פמלי – לוד, אשדוד וחדרה שהוסיפו לחברה כ 18,000 מנויים. ה ARPU של מועדוני הפימלי נמוך משמעותית מה ARPU של שאר המועדונים במגזר הולמס פלייס בשל ההרכבים המשפחתיים של המנויים
- 2. הירידה בשל עם כלביא צפויה להיות חד פעמית ולתקן את עצמה בטווח הקצר. ההשפעה של שינוי התמהיל צפויה להישאר אף להתגבר בשל העובדה שמנועי הצמיחה במגזר הם מועדוני הפמלי בהם ה ARPU נמוך יותר
- 3. חשוב לציין שאין קשר בין ה ARPU של מועדון לבין הרווח שהוא מייצר ולראיה מועדוני הפמלי שהינם מהרווחיים ביותר בקבוצה למרות ה ARPU הנמוך יחסית

הוצאות מימון ללא IFRS16



הוצאות מימון ללא IFRS16

מצבת הלוואות ל 30.6.2025 ומועדי פירעון

מזכרת הלוואות (באלפים)	קן	ריבית	סה"כ
מסגרת זמן קצר מנוצלת	29,003		29,003
לפירעון בשנה ראשונה	19,203	6,715	25,919
לפירעון ב בשנה שניה	17,374	4,769	22,143
לפירעון ב בשנה שלישית	18,931	3,658	22,589
לפירעון ב בשנה רביעית	20,079	2,361	22,441
לפירעון בשנה חמישית ואילך	27,433	2,299	29,732
סה"כ	132,023	19,803	151,826

סדר יום

• אירועים משמעותיים בתקופת הדו"ח ולאחריו

• רווח והפסד מהדו"ח הכספי

• פעילות לפי מגזרים

• שינויים בסעיפי המאזן

מגזר מועדוני הולמס פלייס – רבעוני

המגזר כולל את כל פעילות החברה למעט חברת אייקון המרכזת את מגזר ה Low Cost

מגזר הולמס פלייס- Non GAAP							
Q2.2025	Q2.2024	הפרש	%	פרופורמה Q2.2025	פרופורמה לעומת Q2.2024	%	
103,317	97,942	5,375	5.49%	108,702	10,760	10.44%	הכנסות
78,516	74,068	4,448	6.01%	82,148	8,080	10.90%	עלות הפעלת מועדונים ללא פחת
24,801	23,874	927	3.88%	26,554	2,680	11.22%	EBITDA
24.00%	24.38%	-0.37%		24.42	0.04%		רווחיות גולמית

מגזר מועדוני אייקון – מהדוח הכספי

המגזר כולל את פעילות ה Low Cost

מגזר אייקון- Non GAAP	Q2.2025	Q2.2024	הפרש	%	פרופורמה Q2.2025	פרופורמה לעומת Q2.2024	%
הכנסות	39,945	38,331	1,614	4.21%	41,152	2,821	7.36%
עלות הפעלת מועדונים ללא פחת	28,149	25,272	2,877	11.38%	29,109	3,837	15.18%
EBITDA	11,796	13,059	-1,263	-9.67%	12,043	1,016-	-7.8%
רווחיות גולמית	29.53%	34.07%	-4.54%		29.26%	-4.81%	

• אירועים משמעותיים בתקופת הדו"ח ולאחריו

• רווח והפסד מהדו"ח הכספי

• פעילות לפי מגזרים

• שינויים בסעיפי המאזן

סדר יום

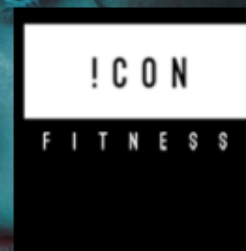
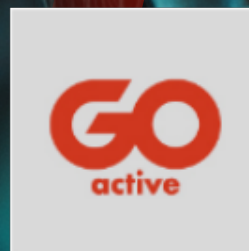
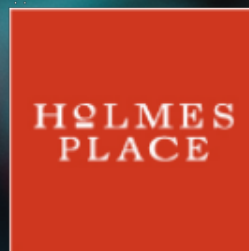
שינויים בסעיפי המאזן GAAP

סעיף	31.3.2024	31.3.2025	הסברים
נכסים שוטפים	הקיטון בנכסים השוטפים בהשוואה לתקופה מקבילה אשתקד נובע מקיטון במזומנים ושווי מזומנים של כ- 4 מיליון ש"ח אשר נובע בין היתר מתשלום דיבידנד אשר מקוזז מתזרים המזומנים שהחברה מייצרת מפעילותה השוטפת וכן מקיטון בחייבים ויתרות חובה של כ- 5.5 מיליון ש"ח אשר נובע בין היתר מקיטון במקדמות לספקים אשר מקוזז בחלקו לאור גידול בהוצאות מראש הנובע מהפרשי עיתוי בין מועד קבלת/אספקת השירות למועד התשלום בפועל.		
	94,460	80,273	
נכסים לא שוטפים	הגידול בנכסים הלא שוטפים בהשוואה לתקופה מקבילה אשתקד נובע בעיקרו מהגורמים הבאים: -נכסי זכות שימוש-גידול של כ-75 מיליון ש"ח אשר נובע מפתיחה והקמה של מועדונים חדשים. -רכוש קבוע- גידול של כ- 51 מיליון ש"ח לאור השקעות שמבוצעות הן בפתיחת מועדונים חדשים והן השקעות שוטפות בשימור הקיים במועדונים הוותיקים. -השקעות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני- גידול של כ- 12 מיליון ש"ח בעיקר לאור השקעה בחברה כלולה, צמח הולמס מרכזי ספורט נופש בע"מ, אשר עיקר פעילותה הינה הקמה, השכרה, תפעול וניהול מועדון פמילי בכפר סבא ומועדון פמילי חדרה. -חייבים לזמן ארוך- גידול של כ- 2 מיליון ש"ח בעיקר לאור תשלום ערבות הפעלה שהופקדה בידי החברה לפיתוח אשדוד בגין מועדון פמילי אשדוד והכל כאמור בהתאם להוראות המכרז.		
	1,231,029	1,370,978	
סה"כ נכסים	1,325,489	1,451,251	

שינויים בסעיפי המאזן GAAP

סעיף	31.3.2025	31.3.2024	הסברים
התחייבויות שוטפות	269,950	247,542	הגידול בהתחייבויות השוטפות בהשוואה לתקופה מקבילה אשתקד נובע בעיקרו מהגורמים הבאים: אשראי והלוואות מתאגדים בנקאיים ואחרים – גידול של כ- 22 מיליון ש"ח נובע בין היתר מנטילת הלוואות חדשות מקוזז בחלקו בקיטון לאור פירעונות שוטפים; וכן חלויות שוטפות התחייבויות חכירה - גידול של כ- 7 מיליון ש"ח אשר נובע מפתיחה והקמה של מועדונים חדשים. הגידול בהתחייבויות השוטפות קוזז בחלקו לאור קיטון של – 7 מיליון ש"ח בספקים ונותני שירותים אשר נובע מהפרשי עיתוי בין מועד קבלת/אספקת השירות למועד הנפקת החשבונית/קבלה לבין מועד התשלום בפועל.
התחייבויות לא שוטפות	1,080,311	963,206	הגידול בהתחייבויות לא שוטפות בהשוואה לתקופה מקבילה אשתקד נובע בעיקרו מהלוואות מתאגדים בנקאיים ואחרים – גידול של כ- 33 מיליון ש"ח אשר נובע בין היתר מנטילת הלוואות חדשות וכן מהתחייבויות חכירה- גידול של כ- 84 מיליון ש"ח אשר נובע מפתיחה והקמה של מועדונים חדשים.
הון המיוחס לבעלי מניות החברה	100,990	114,741	תשומתלב לכך שההון העצמי NON GAAP הינו 213 ו 214 מליון לסוף רבעון שני 2025 ו 2024 בהתאמה. ישום תקן 16 שוחק את ההון בשל ריבוי מועדונים חדשים והוצאות מימון גבוהות המיושמות לפי התקן
סה"כ התחייבויות והון	1,451,251	1,325,489	

H O L M E S P L A C E G R O U P



תודה רבה