

אל על: ההכנסות ברבעון השני של השנה עלו בכ-6% לכ-530.5 מיליון דולר

❖ עליה של כ-47% במחיר הדס"ל ותיסוף השקל בשיעור ממוצע של 9% מול הדולר
הגדילו את הוצאות החברה לפני גידור בסדר גודל של כ-80 מיליון דולר לעומת הרבעון
המקביל אשתקד יגרמו בין השאר לחברה הפסד של כ-19.7 מיליון דולר ברבעון השני
של 2011

❖ לחברה יתרות מזומנים ושווי מזומנים בסך של כ-174 מיליון דולר

❖ עסקאות גידור מחירי הדס"ל הניבו לחברה הכנסה של כ-20.9 מיליון \$, בהשוואה
לתשלומי גידור של כ-19.7 מיליון \$ ברבעון המקביל אשתקד

אליעזר שקדי מנכ"ל אל על: "התחרות מתגברת ובאה לידי ביטוי בתוספת קיבולת מושבים של כ-25% ביחס לרבעון המקביל לפני שנתיים ובכ-13% בשנה האחרונה. אנו פועלים במרץ כדי להתאים את מצב החברה לנסיבות העסקיות, ובמסגרת זו אנו מיישמים תכנית לצמצום עלויות התפעול אשר הושפעו מעלייה חדה ורצופה במחיר הדס"ל בממוצע של כ-47% לעומת הרבעון המקביל אשתקד ותיסוף שע"ח הממוצע לתקופה, יחסית לדולר בכ-9%. כחלק מההתמודדות שלנו בבחינה מחודשת של רשת הנתביים, הודענו החודש על סגירת הקו לסאו-פאולו, כאשר בכוונתנו לנצל את מטוס הדגל שלנו – ה-777 החסכני והיעיל המתפנה לטובת קווים אחרים. בנוסף יש בכוונתנו להוציא מפעולה מטוסים מדגמים הנחשבים לצרכני דלק משמעותיים, ואנו ממשיכים לקדם את התקנת כנפוני קצה כנף בחלק מצי המטוסים שלנו, כחלק מהמאמצים להקטנת הוצאות ולהתייעלות וחסכון בדלק".

ניסים מלכי, סמנכ"ל הכספים: "למרות הסביבה העסקית המתגברת, אל על ממשיכה להציג נזילות גבוהה המתבטאת ביתרת מזומנים של למעלה מ-174 מיליון \$, תזרים מזומנים חיובי של כ-20 מיליון \$ ברבעון וגידול בהכנסות בשיעור של 6%. אנו ממשיכים לבצע תוכנית נרחבת ועמוקה ליעול החברה והקטנת הוצאותיה, ברבעון המדווח החברה השקיעה ברכוש קבוע סך של כ-24 מיליון \$ והמשיכה לבצע את כל תוכנית ההשקעה שלה כמתוכנן. במסגרת הניהול השוטף של תזרימי המזומנים שלנו, פעלנו מתחילת 2011 כדי להאריך את המח"מ של האשראי הבנקאי שלנו, וסיכמנו מול שלושה בנקים על פריסה מחדש של יתרת בלון, בהיקף כולל של 260 מיליון דולר, שהיו אמורות להיפרע בתקופה שבין 2011 ל-2013, כך שהן תיפרסנה מחדש לתקופה ארוכה יותר. בעקבות זאת, אין לאל על כיום נטל של פירעון בלון משמעותי כלשהוא עד 2017".

וכפי שדיווחנו היום, הגענו לסיכום עם אחד הבנקים המלווים שלנו, לגבי הלוואה שיתרתה עומדת כיום על כ-157 מיליון דולר, שמועד הפירעון המקורי שלה היה ביולי 2013. לפי הסיכום, יתרה של כ-104 מיליון דולר מתוך הלוואה ייפרע בתשלומים רבעוניים שווים עד יולי 2017, ויתרת הלוואה בסך של כ-53 מיליון דולר תעמוד לפירעון בתשלום אחד ביולי 2017. כמו כן, הגענו לסיכומים דומים לגבי שתי הלוואות נוספות, בסכומים נמוכים יותר, ובסך הכל כתוצאה מהאמור אין לאל על פירעונות בלון משמעותיים עד 2017".

דגשים פיננסיים ותפעוליים רבעון שני 2011:

<u>אחוז שינוי</u>	<u>2010</u>	<u>2011</u>	
6%	502.4	530.5	הכנסות
(41%)	101.4	60.3	רווח גולמי
N.A	25	(23.2)	רווח (הפסד) מהפעלה
N.A	14.8	(19.7)	רווח (הפסד) נקי
(75%)	82.9	20.2	תזרים מפעילות שוטפת
(11%)	37.7%	33.5%	נתח שוק
1%	80.1%	81.1%	שיעור תפוסה

תוצאות הרבעון השני של שנת 2011:

- ההכנסות** ברבעון הנוכחי הסתכמו ב- 530.5 מיליון \$ לעומת 502.4 מיליון \$ ברבעון המקביל אשתקד, גידול של כ-6%. ההכנסות מנוסעים גדלו בכ-6% כתוצאה מהגידול בכמות נוסע ק"מ ומהגידול בתשואה לנוסע קילומטר. גם ההכנסות מהובלת מטענים גדלו ב- 6% והסתכמו ב- 51.3 מיליון \$, בהשוואה ל- 48.4 מיליון \$ ברבעון המקביל אשתקד, כתוצאה מהגידול בתשואה לטון קילומטר. יצויין, כי בשוק המטענים רשמה החברה גידול בהכנסות למרות ירידה בשיעור של כ-2% בכמות המטענים בנתב"ג.
- הוצאות ההפעלה** ברבעון הנוכחי הסתכמו ב-470.2 מיליון \$, לעומת 400.9 מיליון \$ ברבעון המקביל אשתקד, גידול של כ-17%. שיעור הוצאות ההפעלה מהמחזור עלה מכ- 79.8% ברבעון השני של שנת 2010 ל- 88.6%. עיקר הגידול נרשם בהוצאות הדס"ל שהסתכמו ב- 183.5 מיליון \$ (היוו כ- 34.6% מהמחזור) בהשוואה ל- 155.6 מיליון \$ ברבעון המקביל אשתקד (31% מהמחזור). הוצאות החברה עבור דלק סילוני גדלו בעיקר כתוצאה מעליה חדה של כ- 47% במחיר הממוצע של הדס"ל ביחס לרבעון המקביל אשתקד מ-227.4 ל-334.6 סנט לגלון. (מחיר חבית מסוג ברנט התייקר בתקופה זאת בכ- 49% מ-78 ל-117 דולר לחבית) יצויין, כי מחיר חבית הנפט נכון לאמש עומד על כ-109.6 דולר.
- ברבעון הנוכחי קיבלה החברה החזרים בגין גידור הדס"ל בסך של כ-20.9 מיליון \$ (בהשוואה לתשלומי גידור בסך של כ-19.7 מיליון \$ ברבעון המקביל אשתקד). כמו כן, הגידול בהוצאות ההפעלה נובע גם מגידול בהוצאות השכר כאשר הגורמים העיקריים לכך הוא תיסוף בשיעור ממוצע של כ-9% בשער החליפין של השקל מול הדולר, וכן תוספת שכר בשיעור של כ-3% בהתאם להסכמי השכר בחברה.
- הרווח הגולמי** ברבעון הנוכחי הסתכם ב- 60.3 מיליון \$ (שיעור של כ- 11.4% מהמחזור), לעומת 101.4 מיליון \$ ברבעון המקביל אשתקד (שיעור של כ- 20.2% מהמחזור). ירידה זו נובעת מהעלייה האמורה בהוצאות ההפעלה של החברה מעבר לגידול בהכנסות

- **ההפסד מהפעלה** הסתכם ב-23.2 מיליון \$, לעומת רווח מהפעלה בסך של כ-25 מיליון \$ ברבעון המקביל אשתקד. ההפסד נבע בעיקר כתוצאה מהעלייה בהוצאות ההפעלה, כמוסבר לעיל.
- **ההפסד הנקי** ברבעון השני של שנת 2011 הסתכם ב-19.7 מיליון \$, בהשוואה לרווח נקי של כ-14.8 מיליון \$ ברבעון השני של שנת 2010.
- **תזרים המזומנים** מפעילות שוטפת הסתכם ברבעון השני של 2011 בכ-20.2 מיליון \$.
- **שיעור התפוסה** בטיסות החברה עלה ברבעון השני של 2011 לכ-81.1%, לעומת 77.7% בשאר הטיסות הסדירות בנתב"ג.

דגשים פיננסיים ותפעוליים חציון 2011:

<u>אחוז שינוי</u>	<u>חציון 2010</u>	<u>חציון 2011</u>	
3%	925.6	955.7	הכנסות
(49%)	161	82.1	רווח גולמי
N.A	10.3	(76.7)	רווח (הפסד) תפעולי
N.A	(1.7)	62.6	הפסד נקי
(43%)	136.7	76.9	תזרים מפעילות שוטפת
(9%)	38.8%	35.5%	נתח שוק
(2%)	80.6%	79.1%	שיעור תפוסה

תוצאות החציון הראשון של 2011:

- **ההכנסות** בחציון הראשון של השנה הנוכחית הסתכמו ב-955.7 מיליון \$, לעומת 925.6 מיליון \$ בחציון המקביל אשתקד, גידול של כ-3%.
- **הוצאות ההפעלה** בחציון הראשון של שנת 2011 הסתכמו בכ-873.6 מיליון \$, לעומת 764.5 מיליון \$ בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-14%. עיקר הגידול היה בהוצאות הדס"ל שהסתכמו ב-330.8 מיליון \$ (היוו כ-34.6% מהמחזור) בהשוואה ל-284.7 מיליון \$ בתקופה המקבילה אשתקד (30.8% מהמחזור). הגידול בסעיף זה נרשם בעיקר כתוצאה מעליית מחירי הדס"ל בשיעור ממוצע של כ-42% לעומת התקופה המקבילה ב-2010.
- **הרווח הגולמי** בחציון הסתכם ב-82.1 מיליון \$, לעומת 161 מיליון \$ בתקופה המקבילה אשתקד, כאשר הירידה נובעת בעיקר מהגידול האמור בהוצאות ההפעלה.
- **ההפסד מהפעלה** בחציון הראשון של 2011 הסתכם בכ-76.7 מיליון \$, לעומת רווח מהפעלה בסך של כ-10.3 מיליון \$ במחצית הראשונה של 2010.
- **ההפסד הנקי** בחציון של שנת 2011 הסתכם ב-62.6 מיליון \$ בהשוואה להפסד של 1.7 מיליון \$ באותה התקופה בשנת 2010.

נתונים נוספים:

- נכון ליום 30 ביוני 2011, יתרות המזומנים, שווי המזומנים ופיקדונות לזמן קצר של החברה, הסתכמו לסך של 173.8 מיליון \$. יצויין כי במחצית הראשונה, של שנת 2011, החברה השקיעה ברכוש קבוע כ- 63 מיליון \$, ובכללם רכישת מטוס 747-400, מנוע CFM חליפי ותשלום מקדמות על חשבון עסקה לרכישת מטוסים מדגם 737-900.
- ההון העצמי של החברה, נכון ליום 30 ביוני, 2011 הסתכם בכ-193.4 מיליון \$. ההון העצמי הושפע במחצית הראשונה של השנה מההפסד לתקופה שקוּזָז מגידול בקרן ההון בגין גידור תזרימי מזומנים, כתוצאה מעליה בשווי ההון של עסקאות הגידור שבידי החברה.

אודות אל על

אל על נתיבי אוויר לישראל, הנה המוביל הלאומי הישראלי. אל על סיימה את שנת 2010 עם היקף הכנסות של כ- 2 מיליארד דולר, והטיסה כ- 2 מיליון נוסעים בשנה זו. החברה טסה לכ- 38 יעדים ישירים בעולם וליעדים רבים נוספים באמצעות הסכמי שיתופי פעולה עם חברות אחרות. אל על מפעילה כיום 40 מטוסים בבעלות החברה 28 מטוסים. אל על הנה החברה המובילה בשוק המטענים בישראל.

מורן מזור,
קשרי משקיעים, אל על
טל: 03-9716770
מייל: Moranma@elal.co.il