

אל על נתיבי אויר לישראל: תוצאות הרבעון הראשון לשנת 2009

- ❖ ההכנסות ברבעון הראשון לשנת 2009, הסתכמו בסך של 346.7 מיליון \$, קיטון של כ- 26% לעומת אשתקד. מלחמת עזה ופגיעה קשה בתנועה העסקית הובילו לירידה של כ- 150 אלף נוסעים בסה"כ ברבעון הראשון, מתוכם כ- 50 אלף נוסעים באל על וגרמו לירידה של כ- 16% מסך הקיטון בהכנסות.
- ❖ ההכנסות ממתען ירדו ב- 10% מסך הקיטון בהכנסות, בעיקר כתוצאה מירידה של 27% בשוק המטענים מישראל וממנה.
- ❖ הוצאות ההפעלה ברבעון הסתכמו ב- 327.9 מיליון \$ לעומת 415.7 מיליון \$ ברבעון המקביל אשתקד, קיטון של כ- 21%.
- ❖ הרווח הגולמי ברבעון הראשון הסתכם ב- 18.7 מיליון \$ לעומת רווח של 53.5 ברבעון המקביל אשתקד.
- ❖ הוצאות החברה עבור דס"ל, כולל הוצאות הגידור נטו בסך 36.2 מיליון \$, קטנו ב- 56.4 מיליון \$, והסתכמו ב- 107.6 מיליון \$ בהשוואה ל- 163.9 ברבעון המקביל אשתקד, כ- 31% מהמחזור.
- ❖ ההפסד לרבעון הראשון של שנת 2009 הסתכם ב- 39.8 מיליון \$, לעומת הפסד של 50 מיליון \$ ברבעון המקביל אשתקד.
- ❖ תזרים המזומנים ששימש לפעילותה שוטפת של החברה לרבעון הראשון של 2009 הסתכם ב- 16.2 מיליון \$.
- ❖ התנועה בנתב"ג קטנה בכ- 14% עם זאת אל על שמרה על נתח שוק של 42.9%.
- ❖ התחרות במונחי הצע מושבים של חברות התעופה הזרות בנתב"ג גדלה בכ- 9% יחד עם זאת, שיעור התפוסה של אל על, מבין הגבוהים בענף התעופה, הסתכם ב- 79% וזאת בהשוואה לירידה של 16% בשיעור התפוסה הכולל של חברות התעופה הזרות אשר הסתכם ב- 61.3%.

תוצאות הרבעון הראשון לשנת 2009:

- **ההכנסות** ברבעון הסתכמו ב- 346.7 מיליון \$ לעומת 469.3 מיליון \$ ברבעון המקביל אשתקד, ירידה של כ- 26%. הירידה בהכנסות מהפעלה נובעת בעיקר מקיטון של כ- 13% במספר הנוסעים בהשוואה לרבעון הראשון של שנת 2008, מקיטון בהכנסה הממוצעת לנוסע ק"מ. הכנסות המטען קטנו בכ- 52% לעומת הרבעון המקביל אשתקד, זאת כתוצאה מהפסקה יזומה של הפעילות ההפסדית של מטוסי המטען למזרח הרחוק שהחלה ברבעון השני של שנת 2008, וכן בהכנסה לטווח ק"מ כתוצאה מהתחרות.
- **הוצאות ההפעלה** ברבעון הסתכמו ב- 327.9 מיליון \$, לעומת 415.7 מיליון \$ ברבעון המקביל אשתקד, קיטון של כ- 21%. עיקר הקיטון נובע מירידה בהוצאות הדס"ל, ירידה בהוצאות השכר והתאמת ההוצאות המשתנות לירידה בפעילות. הוצאות החברה עבור דלק סילוני קטנו מ- 163.9 מיליון דולר ברבעון הראשון של שנת 2008 ל- 107.6 מיליון דולר ברבעון הראשון של 2009, קיטון של כ- 34%. סך כל הוצאות הדלק של החברה כוללים הוצאות גידור נטו בסך של כ- 36.2 מיליון \$. בעקבות התאמת הפעילות המבצעית של החברה לירידה בביקושים, קטנו הוצאות ההפעלה בכ- 40 מיליון \$ בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד. שיעור הוצאות ההפעלה מהמחזור עלה מ- 88.6% ברבעון הראשון של שנת 2008 ל- 94.6% ברבעון הנוכחי.
- **הוצאות השכר** קטנו בכ- 27 מיליון \$ בעיקר כתוצאה מפחות השקל ביחס לדולר ומירידה של כ- 311 משרות.
- **הרווח הגולמי** ברבעון הסתכם ב- 18.7 מיליון \$ (שיעור של כ- 5.4% מהמחזור), לעומת 53.5 מיליון \$ ברבעון המקביל אשתקד (שיעור של כ- 11.4% מהמחזור), קיטון של כ- 65%.
- **הוצאות המכירה** קטנו מ- 54.5 מיליון דולר ברבעון הראשון של שנת 2008 ל- 41.4 מיליון \$ ברבעון הנוכחי. הקיטון נובע מירידה בהוצאות ההפצה ועמלות, מהגידול במכירה הישירה ובעקבות ירידה בהכנסות מנוסעים וממטען.
- **הוצאות הנהלה וכלליות** קטנו מ- 25 מיליון \$ ברבעון המקביל אשתקד והסתכמו ב- 21.3 מיליון \$ ברבעון הנוכחי. הקיטון נובע בעיקר מירידה בהוצאות השכר כתוצאה מפחות השקל ביחס לדולר ברבעון הנוכחי.
- **ההפסד התפעולי** הסתכם ב- 42.5 מיליון \$, לעומת הפסד תפעולי של 47.4 מיליון \$ ברבעון המקביל אשתקד.
- **הוצאות המימון נטו** ברבעון הנוכחי הסתכמו ב- 2.8 מיליון \$, לעומת 12.7 מיליון \$ ברבעון המקביל אשתקד. הקיטון נובע מירידה בהוצאות לגידור ריבית שהסתכמו בסך של 0.7 מיליון דולר לעומת 9.1 מיליון דולר ברבעון המקביל אשתקד. וכן מירידת שיעור ריבית הליבור הממוצע מ- 3.3% ברבעון הראשון של שנת 2008, ל- 1.2% ברבעון הנוכחי שהקטינה את הוצאות הריבית על הלוואות החברה.
- **הפסד נקי** ברבעון הראשון של 2009 הסתכם ב- 39.8 מיליון \$ בהשוואה להפסד נקי של 50 מיליון \$ ברבעון המקביל אשתקד.
- ברבעון שהסתיים ביום 31 במרץ 2009, השתמשה החברה **בתזרים מזומנים לפעילות שוטפת**, בסך של 16.2 מיליון דולר, לעומת תזרים מפעילות שוטפת שנבע לחברה בסך של 41.2 מיליון דולר ברבעון

המקביל אשתקד. הסיבה העיקרית של השינוי היא מהכנסות לא תזרימיות מהפרשי שער שנבעו לחברה ברבעון הנוכחי בהשוואה להוצאות לא תזרימיות מהפרשי שער ברבעון המקביל אשתקד.

- נכון ליום 31 במרץ 2009, **יתרות המזומנים ושווי המזומנים** של החברה, גדלו ב- 23 מיליון \$ והסתכמו בסך של 77.5 מיליון \$. הגידול נובע כתוצאה משחרור פיקדונות משועבדים בסך של 37.3 מיליון \$, ממכירת מטוס בסך של 9 מיליון \$ ומעליה באשראי לזמן קצר בסך של 15.0 מיליון \$. החברה השקיעה ברכוש קבוע 13.4 מיליון \$, פרעה הלוואות לזמן ארוך בסך של 9.0 מיליון \$ והשתמשה ב- 16 מיליון \$ לפעילות השוטפת. בנוסף ליתרת המזומנים, יש לחברה נכון ליום 31 במרץ 2009, פיקדונות משועבדים לטובת מגדרי הדס"ל בסך של כ- 115.6 מיליון \$.
- **ההון העצמי** נכון ליום 31 במרץ 2009 הסתכם ב- 89 מיליון \$, לעומת 119 מיליון \$ נכון ליום 31 בדצמבר 2008, קיטון של כ- 30 מיליון \$. הקיטון בהון העצמי של החברה, נובע בעיקר מההפסד לרבעון בקיזוז גידול בקרן הון בגין גידור תזרים המזומנים כתוצאה מעליה בשווי ההון של עסקאות גידור דס"ל בכ- 10 מיליון \$.

מר חיים רומנו, מנכ"ל אל על מסר: "הרבעון הראשון אופיין במספר מרכיבים מהותיים שהשפיעו על תוצאות החברה, בעיקר המשבר הכלכלי העולמי והמלחמה בגבול הדרום. מרכיבים אלה, השפיעו על מרבית המשתנים התוצאתיים ובאו לידי ביטוי בעיקר בקיטון במספר הנוסעים וכפועל יוצא בהכנסות החברה. מבצע עופרת יצוקה בגבול הדרום הביא לירידה דרמטית בכמות הנוסעים בחודשים ינואר ופברואר, בדגש על תנועת הנוסעים הנכנסת. אנו מעריכים שירידה זו, יחד עם ירידה של כ- 30% בתנועה העסקית, שהיא אחד ממנועי הצמיחה העיקריים של החברה, הביאה לפגיעה של כ- 40-30 מיליון \$ בהכנסות החברה.

הרבעון, המשכנו להתמודד עם השלכות המשבר הכלכלי העולמי אשר לו השפעות משמעותיות על ענף התעופה בכללותו ותנועת הנוסעים והמטענים. סך התנועה בנתבי"ג ירדה בכ- 14% בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד. היצע המושבים של חברות התעופה הזרות גדל בכ- 9% בהשוואה לרבעון המקביל וההאטה בתנועת הנוסעים הביאה לקיטון משמעותי של כ- 16% בשיעור התפוסה הממוצע של החברות הזרות. למרות האמור הצלחנו לשמור על נתח שוק משמעותי של כ- 43%, פעלנו ביתר שאת במהלך התקופה להתאמה מהירה למצב, צמצמנו את היצע המושבים בכ- 8% דבר שאפשר לנו שמירה על שיעור תפוסה גבוה במטוסינו של כ- 79%.

במהלך הרבעון המשכנו להתייעל ולהתאים עצמנו למציאות החדשה של משבר כלכלי עולמי ותחרות מתגברת. הוצאות ההפעלה ברבעון קטנו בכ- 88 מיליון \$ מתוכן כ- 56 מיליון \$ הוצאות דלק סילוני. כמו כן, השגנו ירידה של כ- 27 מיליון \$ בהוצאות השכר וצמצמנו כ- 311 משרות.

אדגיש כי, אנו ממשיכים בפעולות להצרת הצי וחסכון בעלויות במסגרתן, בחודש אפריל, הצטיידנו במטוס 737-800 ומכרנו מטוס ישן מדגם 757-200 בעסקת מכירה וחכירה מחדש, שהועבר לשירות חברת הבת סאן דור, ובכך יגדיל את צי המטוסים המשמשים את סאן דור, כחלק מהרחבת פעילותה ותחילת הפעלת של טיסות סדירות.

בהמשך לאסטרטגיה של פיתוח וביסוס ערוצי הפצה ושיווק ישירים של החברה הצגנו גידול מרשים של מעל 109% במכירות באינטרנט אשר הסתכמו ב- 22 מיליון \$ ברבעון. בנוסף, החברה רשמה גידול של כ- 34% במכירות המוקד הטלפוני שהסתכמו ב- 19.5 מיליון \$. לצד מהלכים אילו אנו ממשיכים בפעולות לצמצום הוצאות המכירה של החברה. הוצאות אלה ירדו בכ- 24% כתוצאה מירידה בעמלות המשולמות לסוכנים וצמצום בכוח אדם.

אנו פועלים במרץ בהתאם לאבני הדרך שהצבנו לעצמנו בתוכנית האסטרטגית ונוקטים בכל הפעולות המתחייבות מהמצב החדש של המשבר הפיננסי העולמי - לנגד ענינו מטרה עיקרית, שיפור הרווחיות. אנו ממשיכים כל העת לבצע מהלכים חוץ ופנים ארגוניים שיאפשרו לנו לעמוד איתנים מול התחרות והמציאות המשתנה יחד עם בחינה מתמדת של מבנה העלויות, כך שבתום המשבר נהיה ערוכים טוב יותר מתוך בסיס יציב וחזק.

מר ניסים מלכי, סמנכ"ל הכספים של אל על ציין: "במהלך הרבעון צפינו בירידה במחירי הנפט הגולמי ממחיר ממוצע של 98\$ לחבית ברבעון המקביל אשתקד למחיר של 44\$ ברבעון הנוכחי. הירידה במחיר הדלק הסילוני תרמה לקיטון הוצאות הפעלת הטיסות, אך בהיות החברה מגודרת על-פי מדיניות גידור ארוכת טווח כמקובל בעולם התעופה ובדומה לרוב החברות האחרות, המחיר האפקטיבי שהחברה נאלצה לשלם בהתחשב גם בתשלומי הגידור היה גבוה ממחיר הדס"ל בשוק.

החברה מסיימת את הרבעון עם גידול של כ- 23 מיליון \$ ביתרת מזומנים אשר הסתכמה ב- 77 מיליון \$, הגידול נובע כתוצאה ממימוש פיקדונות משועבדים, תמורה ממכירת מטוס ומעליה באשראי לטווח קצר מתאגידים בנקאיים בישראל. וזאת לאחר שהשקענו במהלך הרבעון ברכוש קבוע ואחר סך של כ-13 מיליון \$ ופרענו הלוואות לזמן ארוך בסך של כ-9 מיליון \$.

נכסיה השוטפים של החברה גדלו ב- 27 מיליון \$ בעיקר כתוצאה מעליה עונתית בלקוחות ובעמלות מראש ממכירת כרטיסי טיסה. אין ספק שהיה זה רבעון מאתגר ובו הוכיחה החברה שוב לעמוד מול אותם האתגרים לעבור את הסערה.

פרטי שיחת הועידה

הנהלת אל על תקיים שיחת ועידה ביום שלישי, 26 במאי, 2009 בשעה 14:00, אשר בה תסקרנה תוצאות הרבעון הראשון לשנת 2009. ניתן להאזין לשיחה בטלפון מספר 9180687 – 03. ניתן יהיה להאזין לשידור החוזר החל מיום ג' 26 במאי, 2009 בשעה 17:00 ועד ליום 4 ביוני, 2009 בטלפון 9255938 - 03.

אודות אל על

אל על נתיבי אוויר לישראל הנה המוביל הלאומי הישראלי. לאל על הכנסות שנתיות בהיקף של כ- 2.1 מיליארד דולר והיא מטיסה בשנה כ- 1.9 מיליון נוסעים. החברה טסה לכ- 40 יעדים ישירים בעולם וליעדים רבים נוספים באמצעות הסכמי שיתופי פעולה עם חברות אחרות והיא מפעילה כיום 35 מטוסים. בבעלות החברה 28 מטוסים. אל על הנה החברה המובילה בשוק המטענים בישראל. החברה פעילה בשוק טיסות השכר באמצעות חברת הבת סאן - דור.