

אל על נתיבי אויר לישראל: תוצאות הרבעון השלישי לשנת 2008

- ❖ הכנסות החברה צמחו לשיא של כל הזמנים והסתכמו ברבעון ב- 607.3 מיליון \$, גידול של כ- 7% לעומת הרבעון המקביל אשתקד.
- ❖ הוצאות ההפעלה הסתכמו ב- 473.9 מיליון \$, לעומת 414.9 מיליון \$ ברבעון המקביל אשתקד, גידול של כ- 14%. בעיקר בשל מחירי הדלק הגואים בתקופת הדוח.
- ❖ הרווח הגולמי ברבעון הסתכם ב- 133.4 מיליון \$ לעומת רווח של 151.8 ברבעון המקביל אשתקד.
- ❖ הרווח התפעולי ברבעון הסתכם ב- 50.4 מיליון \$, לעומת רווח של 61.8 מיליון \$ ברבעון המקביל אשתקד.
- ❖ הרווח הנקי ברבעון הסתכם ב- 30.4 מיליון \$, לעומת רווח של 40.7 מיליון \$ ברבעון המקביל אשתקד.
- ❖ יתרת המזומנים של החברה נכון ל- 30 בספטמבר 2008 הסתכמה בכ- 222.9 מיליון \$.
- ❖ החזרי הגידור נטו הסתכמו ב- 13.7 מיליון \$ לעומת החזרי גידור של 5.1 מיליון \$ ברבעון המקביל אשתקד. החזרי הגידור נטו לתשעת החודשים הראשונים של 2008 הסתכמו ב- 42 מיליון \$.
- ❖ שיעור התפוסה במטוסים, מבין הגבוהים בענף התעופה, הסתכם ב- 85.4%.

פרופ' ישראל (איזי) בורוביץ' יו"ר אל על ציין עם הצגת הדוחות הכספיים: "החברה המשיכה במהלך הרבעון לפעול בצל המשבר העולמי הפוקד את ענף התעופה, הבא לידי ביטוי במחירי הדלק הגבוהים ובתחרות הולכת וגוברת מצד חברות התעופה הסדירות הזרות שהגבירו את התנועה לישראל וממנה ב- 27%. למרות הכל, השכילה החברה להתמודד עם השינויים ולעמוד באתגרים אשר הציבה בפניה מציאות זו ואנו רואים זאת בתוצאות."

חיים רומנו, מנכ"ל אל על: "התוצאות שהושגו ברבעון ראיות לציון, בהתחשב בסביבה העסקית הקשה וסימני המיתון במשק העולמי. בתקופה קשה זו, הצלחנו לבצע אופטימיזציה על ידי הפעלה נכונה של צי מטוסינו וזאת למרות הגידול בהוצאות החברה. מטרתנו העיקרית היא לשמור על יציבות, תוך ניצול היתרונות שיש לנו, בניהן הגמישות הגבוהה, לשינוי והתאמת הפעילות בהתאם לדרישות השוק. לאור מאמצי החברה להמשיך ולהתייעל בפעילות השוטפת, צמצום עלויות ומדיניות מחירים מושכלת אנו ערוכים היטב לעתיד."

תוצאות הרבעון השלישי לשנת 2008:

- **ההכנסות** הסתכמו ב- 607.3 מיליון \$ לעומת 566.7 מיליון \$ ברבעון המקביל אשתקד, גידול של כ- 7%. הגידול בהכנסות נובע בעיקר מעלייה של כ- 9% בהכנסות מנוסעים, וכן גידול של כ- 30% בהכנסות אחרות כגון מכירת מוצרים פטורים ממכס ומתן שרותי תחזוקה לגורמי חוץ. ההכנסות ממטען קטנו כתוצאה מפעולה ייזומה של החברה להפסקת פעילות מטוסי המטען למזרח. ההכנסות בתשעת החודשים הראשונים של 2008 הסתכמו ב- 1.64 מיליארד \$, צמיחה של כ- 16%.
- **הוצאות ההפעלה** הסתכמו ב- 473.9 מיליון \$, לעומת 414.9 מיליון \$ ברבעון המקביל אשתקד, גידול של כ- 14%. הגידול בהוצאות ההפעלה נובע בעיקרו מעליית מחירי הדס"ל שהינו מרכיב מהותי בהוצאות החברה. שיעור הוצאות ההפעלה מהמחזור עלה מכ- 73.2% ברבעון השלישי של 2007 לכ- 78.0% ברבעון השלישי לשנת 2008. ההוצאה על דס"ל לחברה, ברבעון השלישי של 2008, הסתכמה ב- 214.7 מיליון \$ לעומת 153.5 מיליון \$ ברבעון המקביל אשתקד, עלייה של 61 מיליון \$ המהווה גידול של 40%, זאת לאחר החזרי הגידור נטו אשר הסתכמו ב- 13.7 מיליון \$ (לעומת החזרי גידור של 5.1 מיליון \$ ברבעון המקביל אשתקד). החזרי הגידור נטו לתשעת החודשים הראשונים של 2008 הסתכמו ב- 42 מיליון \$ לעומת 1.7 מיליון \$ בתקופה המקבילה אשתקד. ההוצאה על הדס"ל מהווה כ- 35.4% מהמחזור בהשוואה לכ- 27.1% ברבעון המקביל אשתקד. שיעור התפוסה במטוסים, מבין הגבוהים בענף התעופה, הסתכם ב- 85.4%.
- **הרווח הגולמי** הסתכם ב- 133.4 מיליון \$ (שיעור של כ- 22.0% מהמחזור), לעומת 151.8 מיליון \$ ברבעון המקביל אשתקד (שיעור של כ- 26.8% מהמחזור), קיטון של כ- 12%.
- **הוצאות המכירה** ברבעון קטנו מ- 66.0 מיליון בתקופה המקבילה אשתקד ל- 63.9 מיליון \$. שיעורן מהמחזור ירד מ- 11.6% ברבעון המקביל אשתקד ל- 10.5% ברבעון הנוכחי. הקיטון נובע מהגידול במכירה הישירה והירידה בהוצאות הפצה ועמלות.
- שיעורן של **הוצאות הנהלה וכלליות** מהמחזור נותר ללא שינוי מהותי (כ- 4%) ביחס לרבעון המקביל אשתקד והם הסתכמו ב- 24.6 מיליון \$, לעומת 21.7 מיליון \$ ברבעון המקביל אשתקד, גידול של 2.9 מיליון \$, בעיקר כתוצאה מהגידול בהוצאות השכר עקב תיסוף השקל ביחס לדולר.
- **הרווח התפעולי** הסתכם ב- 50.4 מיליון \$, לעומת 61.8 מיליון \$ ברבעון המקביל אשתקד, קיטון של כ- 18%.
- **הוצאות המימון** נטו קטנו ב- 1.3 מיליון \$ והסתכמו ב- 10 מיליון \$ ברבעון לעומת 11.3 מיליון \$ ברבעון המקביל אשתקד. שינוי זה נובע בעיקר מהירידה בריבית על ההלוואות כתוצאה מירידה בשיעור ריבית הליבור.
- **הרווח הנקי** ברבעון השלישי של 2008, הסתכם ב- 30.4 מיליון \$, לעומת רווח נקי בסך של כ- 40.7 מיליון \$ ברבעון השלישי של 2007.
- **תזרים המזומנים** מפעילות שוטפת ששימש את החברה ברבעון הסתכם ב- 11.3 מיליון דולר (לעומת תזרים של 74.1 מיליון דולר שנבע לחברה ברבעון המקביל אשתקד). השינוי הנ"ל נובע בעיקר מהקיטון ברווח לפני מס ברבעון המדווח לעומת הרווח לפני מס ברבעון המקביל אשתקד, וכן מתנודות עונתיות ביתרות מאזניות של ספקים, זכאים והכנסות מראש. בהצטברות של תשעת

החודשים הראשונים של 2008, התזרים הסתכם ב- 97.8 מיליון \$ לעומת 178.1 מיליון דולר אשתקד, וזאת בעקבות ההפסד לפני מס לתקופה הנוכחית לעומת הרווח לפני מס לתקופה המקבילה אשתקד.

- **יתרת המזומנים** של החברה נכון ליום 30 בספטמבר 2008, הסתכמה ב- 222.9 מיליון \$, לעומת 260.2 מיליון \$ ב- 31 בדצמבר 2007. הירידה נובעת בעיקרה מהשקעות ברכוש קבוע ואחר בסך כ- 97.0 מיליון דולר (מהם כ- 34 מיליון \$ על רכישת מטוסים), ופירעון הלוואות לזמן ארוך בסך של 39.9 מיליון דולר, שקוזז בעיקר מתזרים מזומנים מפעילות שוטפת בסך של 97.8 מיליון דולר.
- **ההון העצמי** נכון ליום 30 בספטמבר 2008 הסתכם ב- 267 מיליון \$, לעומת 319 מיליון \$ נכון ליום 31 בדצמבר 2007. הקיטון בהון העצמי של החברה נובע בעיקר מההפסד הנצבר לתקופת החשבון ומקיטון בשווי ההון של עסקאות גידור הדס"ל לתאריך הדו"חות.

מר חיים רומנו, מנכ"ל אל על מסר: "אל על רושמת הכנסות שיא ברבעון השלישי. הגידול בהכנסות מצביע על יכולתה של אל על להתמודד עם השינויים המתגרים בענף התעופה העולמי והמקומי ועם המשבר בכלכלה העולמית. אנו ממשיכים להתמודד עם התחרות ההולכת וגוברת שהתאפיינה בעליה בהיצע המושבים של החברות הזרות בכ- 27%. נתח השוק של אל על ברבעון הסתכם בכ- 32.6%. כמו כן, אל על הצליחה לשמור על שיעורי תפוסה מהגבוהים בענף של כ- 85.4%. תוצאות אילו משקפות את הפעולות האקטיביות בהן נקטנו, ביניהם, התאמת הקיבולות, מדיניות המחרים והלימה גבוהה בין הביקושים להיצעים. אדגיש כי גם בצד הוצאות המכירה חל קיטון בהיקפן ובשיעורן מהמחזור וזאת בזכות הרפורמה שביצענו במדיניות העמלות והגידול במכירה ישירה.

במסגרת תוכניות ההתייעלות שלנו, נכנס החל מסוף חודש אוגוסט לשירות מטוס בואינג 737-800, מטוס שני מתוכנן להיכנס לשירות בסוף דצמבר 2008 ושלושה מטוסים חדשים נוספים יגיעו במהלך שנת 2009. במקביל אנו ממשיכים לבחון הוצאתם משירות של מטוסים ישנים, כחלק ממאמצי ההתייעלות והחיסכון בדלק. החברה רשמה רווח הון של כ- 5 מיליון \$ ממכירת מטוס ישן מדגם בואינג 767. המכירות באינטרנט צמחו במעל 130% והסתכמו ב- 17.3 מיליון \$ ברבעון וב- 43.4 מיליון \$ מתחילת השנה. בנוסף, החברה רשמה גידול של כ- 55% במכירות הישירות שהסתכמו ב- 16 מיליון \$."

מר ניסים מלכי, סמנכ"ל הכספים של אל על ציין: "סימני המיתון בעולם לא מנעו מהחברה להציג תוצאות טובות ויציבות עסקית ופיננסית. בתקופת הדו"ח, פרעה החברה כ- 40 מיליון \$ החזרי חובות ארוכי טווח וכן השקיעה כ- 97 מיליון \$ ברכישת מטוסים וציוד אחר. לאחר כל אלה, הצליחה החברה לסיים עם יתרת מזומן בסך של 223 מיליון \$, דבר המצביע על חוסנה. הדלק הסילוני המהווה תשומה עיקרית בהוצאות ההפעלה של החברה עלה מאז הרבעון המקביל אשתקד ממחיר ממוצע של 75 \$ לחבית ל- 118 \$ לחבית, עלייה של כ- 57%. החברה הצליחה למתן עלייה זו באמצעות מדיניות הגידור שלה כך שהחזרי הגידור הסתכמו הרבעון ב- 14 מיליון \$ (לעומת 5 מיליון \$ ברבעון המקביל אשתקד). החזרי הגידור לתשעת החודשים הראשונים של שנת 2008 הסתכמו ב- 42 מיליון \$ לעומת 1.7 מיליון \$ בתקופה המקבילה אשתקד. השפעת שער החליפין גרמה לתוספת הוצאות של 11 מיליון \$ וזאת לאחר החזרי גידור של 4 מיליון \$."

פרטי שיחת הועידה

הנהלת אל על תקיים שיחת ועידה ביום רביעי, 26 בנובמבר, 2008 בשעה 14:00, אשר בה תסקרנה תוצאות הרבעון השלישי של 2008. ניתן להאזין לשיחה בטלפון מספר 9180609-03. ניתן יהיה להאזין לשידור החוזר החל מיום ד' 26 בנובמבר, 2008 בשעה 17:00 ועד ליום 4 בדצמבר, 2008 בטלפון 9255938-03.

אודות אל על

אל על נתיבי אוויר לישראל הנה המוביל הלאומי הישראלי. לאל על הכנסות שנתיות בהיקף של כ- 1.93 מיליארד דולר והיא מטיסה בשנה כ- 1.8 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 29 מטוסים. אל על הנה החברה המובילה בשוק המטענים בישראל. החברה פעילה בשוק טיסות השכר באמצעות חברת הבת סאן - דור. אל על מציינת השנה 60 שנות פעילות.