

**מנכ"ל אל על אליעזר שקדי הציג היום את הדוחות הכספיים לרבעון הראשון של שנת 2011**

**הכנסות החברה ברבעון הראשון של שנת 2011 הסתכמו ב- 425 מיליון דולר בדומה לאשתקד**

**ההפסד ברבעון הראשון הסתכם ב- 42.9 מיליון \$ בהשוואה להפסד של 16.5 מיליון \$ ברבעון הראשון של שנת 2010.**

נתח השוק של אל על הסתכם ב-38.2%, קיטון של כ- 5% לעומת הרבעון המקביל אשתקד.

❖ שיעור התפוסה בטיסות הנוסעים, הסתכם ב- 76.7% לעומת שיעור התפוסה של 81.2% ברבעון הראשון של שנת 2010, קיטון של 5%. שיעור התפוסה הכולל בנתב"ג של חברות התעופה הסדירות הזרות הסתכם ב-70.6%.

❖ הוצאות ההפעלה ברבעון הנוכחי הסתכמו ב-403.4 מיליון \$ לעומת 363.6 מיליון \$ ברבעון המקביל אשתקד, גידול של כ- 11%. בעיקר כתוצאה ממחירי הדלק והערכות החברה להגברת הפעילות בעונת השיא.

❖ תזרים המזומנים מפעילות שוטפת ברבעון הנוכחי הסתכם ב- 56.7 מיליון \$ לעומת תזרים מזומנים בסך של 53.9 מיליון \$ ברבעון המקביל אשתקד, גידול של 5%.

❖ הון העצמי ליום 31 במרץ, 2011 הסתכם ב- 231 מיליון \$, לעומת 248 מיליון \$ נכון ליום 31 בדצמבר, 2010, קיטון של כ- 7%.

אליעזר שקדי מנכ"ל אל על: "תוצאות הרבעון הראשון של שנת 2011 הושפעו ממספר פרמטרים, שפעלו לרעת החברה, ובראשם עליית מחיר השוק הממוצע של הדס"ל, שטיפס בכ-39% לעומת הרבעון הראשון של 2010. כמו כן, נפגעה הרווחיות כתוצאה משחיקת שער החליפין של הדולר, מהעיתוי של חג הפסח, שחל השנה ברבעון השני, ומהתגברות משמעותית בתחרות (עליה של 14% בקיבולת של החברות הזרות).

למרות האמור, שמרה אל על על מחזור הפעילות שלה, שהסתכם ברבעון הראשון בכ-425 מיליון דולר. במקביל, נרשמה עלייה בהוצאות ההפעלה של החברה, וזאת הן מהגידול בהוצאות הדלק, מהערכות החברה לעונת השיא ותיסוף השקל ביחס לדולר.

אנו פועלים כיום בתכליתיות כדי להתאים את מצב החברה לנסיבות העסקיות, ובמסגרת זו אנו מיישמים תכנית לצמצום ההוצאות, לרבות הקטנת צי המטוסים צרכני הדלק והגברת החדשנות הטכנולוגית שברשותנו. במקביל אנו נוקטים בצעדים לעידוד המצוינות ושיפור המכירות בארץ ובעולם, שמטרתם להגדיל את הכנסות החברה בהמשך השנה, תוך התמודדות מול התחרות המחרפה בשוק

מבחינה פיננסית, אל על ממשיכה להציג מאזן איתן ונזילות גבוהה, המשתקפים בתזרים המזומנים החיובי מהפעילות השוטפת, ברמת המזומנים שברשות החברה ובהונה העצמי.

במסגרת מאמצינו להתייעלות וביסוס מנועי צמיחה נוספים, צמחו מכירות הכרטיסים באמצעות האינטרנט בכ- 14% והמכירות הישירות במוקד רשמו גידול של כ- 9%.

בנוגע להרחבת צי המטוסים של החברה, רכשנו ברבעון הראשון של שנת 2011 מטוס נוסעים מדגם 747-400 שעתיד להיכנס לפעילות בחודש יוני 2011 וכן בחודשים הראשונים של השנה התווספו לצי החברה מטוס חכור מדגם 737-800 ומטוס חכור נוסף מדגם 767-300ER.

בנוסף, בחודש פברואר 2011, חתמה החברה על עסקה עם חברת בואינג לרכישת ארבעה מטוסים מתקדמים חדשים מדגם 737-900, שצפויים להצטרף לצי מטוסי החברה מהחל מהרבעון האחרון של שנת 2013 ועד שנת 2016, ושני מטוסים נוספים מאותו דגם אשר ניתנים להמרה לאופציות רכישה. כמו כן, הוענקה לחברה אופציה לרכישת שני מטוסים נוספים מדגם זה.

במקביל, אנו ממשיכים בפיתוח מנועי צמיחה חדשים לחברה, לרבות שיתופי פעולה אסטרטגיים שונים. במהלך הרבעון, חתמה החברה על הרחבת ההסכמים לשיתוף פעולה עם חברות תעופה עולמיות להרחבת יעדי ההמשך שלה. בהקשר זה, הורחב הסכם ה"קוד משותף" שחתמה החברה בשנת 2010 עם חברת סיבריה איירליינס, לתשעה יעדים נוספים ברחבי רוסיה, וכן נכנס לתוקף בחודש מרץ 2011 הסכם "קוד משותף" שנחתם בשנת 2010 עם חברת התעופה הארמנית ארמויה.

אני רוצה להודות לכל אנשי החברה, על הקרקע, באוויר, בארץ ובעולם שנרתמו בנחישות, ובמסירות להתמודד עם האתגרים הלא פשוטים שעמדו בפנינו ברבעון זה.

אנו מחויבים וערוכים למאמץ מתמשך ולהתמודדות עם תנאי השוק המתגרים ועם התחרות המחרפה.

#### דגשים פיננסיים ותפעוליים רבעון ראשון 2011:

אחוז שינוי	2010	2011	
0.5%	423.2	425.2	הכנסות
(64%)	59.6	21.8	רווח גולמי
237%	(14.7)	(53.5)	הפסד תפעולי
(160%)	(16.5)	(42.9)	הפסד נקי
5%	53.9	56.7	תזרים מפעילות שוטפת
(5%)	40.2%	38.2%	נתח שוק
(5%)	81.2%	76.7%	שיעור תפוסה

#### תוצאות רבעון ראשון שנת 2011:

- **ההכנסות** ברבעון הנוכחי הסתכמו ב- 425.2 מיליון \$ לעומת 423.2 מיליון \$ ברבעון המקביל אשתקד. ההכנסות מנוסעים קטנו בכ- 4% כתוצאה מהקיטון בנוסע ק"מ ומקיטון בתשואה לנוסע קילומטר. ההכנסות מהובלת מטענים גדלו ב- 32% והסתכמו ב- 58.1 מיליון \$ בהשוואה ל- 43.9 מיליון \$ ברבעון המקביל אשתקד, כתוצאה מהגידול בכמות המטען והתשואה לטון קילומטר.
- **הוצאות הפעלה** ברבעון הנוכחי הסתכמו ב- 403.4 מיליון \$, לעומת 363.6 מיליון \$ ברבעון המקביל אשתקד, גידול של כ- 11%. שיעור הוצאות הפעלה מהמחזור עלה מכ- 85.9% ברבעון הראשון של שנת 2010 ל- 94.9%. עיקר הגידול היה בהוצאות הדס"ל שהסתכמו ב- 147.3 מיליון \$ (היוו כ- 34.7% מהמחזור) בהשוואה ל- 129.1 מיליון \$ ברבעון המקביל אשתקד (30.5% מהמחזור). הוצאות החברה עבור דלק סילוני גדלו, בעיקר כתוצאה מעלית מחירי הדס"ל ביחס לרבעון המקביל אשתקד כאשר

מחירי השוק של הדס"ל גדלו במוצע בכ- 39% ביחס לרבעון המקביל. ברבעון הנוכחי קיבלה החברה החזרים בגין גידור הדס"ל בסך של כ- 15.5 מיליון \$ (בהשוואה לתשלומי גידור בסך של כ- 18.7 מיליון \$ ברבעון המקביל אשתקד) אשר נזקפו לדו"ח רווח והפסד. כמו כן הגידול בהוצאות ההפעלה נובע גם מגידול בהוצאות השכר כתוצאה מיישום הסכם העבודה החדש ומהערכות החברה לפעילות מוגברת בעונת השיא.

- **הרווח הגולמי** ברבעון הנוכחי הסתכם ב- 21.8 מיליון \$ (שיעור של כ- 5.1% מהמחזור), לעומת 59.6 מיליון \$ ברבעון המקביל אשתקד (שיעור של כ- 14.1% מהמחזור). הירידה נובעת מהעלייה האמורה בהוצאות ההפעלה של החברה.
- **הוצאות השכר** ברבעון הראשון של שנת 2011 גדלו ביחס לתקופה המקבילה אשתקד בכ- 9.6 מיליון \$. מרבית הגידול נובע מהתיסוף שחל בשער השקל ביחס לדולר, מיישום הסכם שכר וכן מגידול במצבת העובדים כתוצאה מגידול בפעילות.
- **הוצאות המכירה** הסתכמו ב- 44.9 מיליון \$ לעומת 48.6 מיליון \$ ברבעון הראשון של שנת 2010, קיטון של כ- 7%. שיעורן מהמחזור ירד מ- 11.5% ל- 10.6% עקב ירידה בשיעור הממוצע של העמלות.
- **הוצאות הנהלה וכלליות** הסתכמו ברבעון ב- 24.3 מיליון \$ בהשוואה ל- 23.9 מיליון \$ ברבעון המקביל אשתקד, גידול של כ- 2%. שיעורן מהמחזור הסתכם בכ- 5.7% לעומת 5.6% ברבעון הראשון של שנת 2010.
- **הפסד מהפעלה** הסתכם ב- 53.5 מיליון \$, לעומת הפסד מהפעלה של 14.7 מיליון \$ ברבעון המקביל אשתקד.
- ברבעון הנוכחי נבעו לחברה **הכנסות מימון נטו** בסך של כ- 1.2 מיליון \$ בעיקר בשל הכנסות מגידור שער החליפין בסך של 3.4 מיליון \$, לעומת הוצאות מימון נטו בסך של 7.1 מיליון \$ ברבעון המקביל אשתקד.
- **הפסד הנקי** ברבעון הראשון של שנת 2011 הסתכם ב- 42.9 מיליון \$ בהשוואה להפסד של 16.5 מיליון \$ ברבעון הראשון של שנת 2010.
- **תזרים המזומנים** מפעילות שוטפת לרבעון שהסתיים ביום 31 במרץ 2011, הסתכם ב- 56.7 מיליון \$, לעומת תזרים מפעילות שוטפת בסך של 53.9 מיליון \$ ברבעון המקביל אשתקד.
- נכון ליום 31 במרץ 2011, **יתרות המזומנים, שווי המזומנים ופיקדונות לזמן קצר** של החברה, הסתכמו לסך של 182.3 מיליון \$. יצויין כי ברבעון הראשון לשנת 2011, החברה השקיעה ברכוש קבוע כ- 37 מיליון \$ ובכללם רכישת מטוס 747-400 ומקדמות על חשבון עסקת 900-737. כמו כן, פרעה החברה הלוואות לזמן ארוך בסך של כ- 13 מיליון \$.
- **ההון העצמי** של החברה, נכון ליום 31 במרץ, 2011 הסתכם ב- 231 מיליון \$, לעומת 248 מיליון \$ נכון ליום 31 בדצמבר, 2010. הקיטון בהון העצמי נובע בעיקר מההפסד לתקופה בקיזוז גידול בקרן ההון בגין גידור תזרימי מזומנים, כתוצאה מעליה בשווי ההון של עסקאות הגידור שבידי החברה.

**ניסים מלכי, סמנכ"ל הכספים אמר:** "אל על ממשיכה להציג מאזן יציב עם מזומנים ושווי מזומנים ופיקדונות בהיקף של כ- 182.3 מיליון דולר והון עצמי בסך של כ- 231 מיליון דולר. החברה רשמה תזרים מזומנים חיובי גבוה על אף המגמות שפעלו נגדה במהלך הרבעון הראשון של 2011, הדבר מאפשר לחברה בסיס פיננסי יציב להמשך הפעילות. במהלך הרבעון החברה השקיעה

ברכוש קבוע כ- 37 מיליון \$, ובכללם רכישת מטוס 747-400 ומקדמות על עסקת 900-737. כמו כן, החברה פרעה במהלך הרבעון הלוואות לזמן ארוך בסך של 13 מיליון \$.

### פרטי שיחת הועידה

הנהלת אל על תקיים שיחת ועידה ביום רביעי, 25 במאי, 2011 בשעה 12:00, אשר בה תסקרנה תוצאות הרבעון הראשון של שנת 2011. ניתן להאזין לשיחה בטלפון מספר 9180644-03. ניתן יהיה להאזין לשידור החוזר החל מיום ד' 25 במאי, 2011 בשעה 17:00 ועד ליום 1 ביוני, 2011 בטלפון 03-9255947.

### אודות אל על

אל על נתיבי אוויר לישראל הנה המוביל הלאומי הישראלי. בשנת 2010 אל על רשמה הכנסות בהיקף של כ- 2 מיליארד \$ והיא מטיסה בשנה כ- 1.9 מיליון נוסעים. החברה טסה לכ- 38 יעדים ישירים בעולם וליעדים רבים נוספים באמצעות הסכמי שיתופי פעולה עם חברות אחרות והיא מפעילה כיום 40 מטוסים. בבעלות החברה 28 מטוסים. אל על הנה החברה המובילה בשוק המטענים בישראל.