

23 בנובמבר, 2011

הודעה למשקיעים

**אל על: ההכנסות ברבעון השלישי של השנה
צמחו בכ- 6% לכ- 602 מיליון דולר**

**עליה של כ- 47% במחיר הדס"ל הגדילה את הוצאות הדלק של החברה בכ- 45 מיליון דולר לעומת
הרבעון המקביל אשתקד**

לחברה רווח נקי של כ- 21 מיליון דולר ברבעון השלישי של 2011

לחברה יתרות מזומנים ושווי מזומנים בסך של כ- 123 מיליון דולר

**עסקאות גידור מחירי הדס"ל הניבו לחברה הכנסה של כ- 16.3 מיליון דולר, בהשוואה לתשלומי
גידור של כ- 17.3 מיליון דולר ברבעון המקביל אשתקד**

אליעזר שקדי מנכ"ל אל על: "החברה התמודדה ברבעון עם האתגרים והשינויים בענף התעופה העולמי והמקומי, בין היתר, עם האמרת מחירי הדלק לאורך זמן ועם המשבר הכלכלי העולמי. גורמים אלו הביאו להתאמת הפעילות, וליישום תהליכי התייעלות לצמצום הוצאות בחברת אל על, לרבות יצירת אופטימיזציה של צי המטוסים ובחינה מחודשת של רשת הנתבים ויעדי הטיסה. כחלק מהבחינה המחודשת של רשת הנתבים, נסגר החודש הקו לסאו-פאולו, כאשר אנו מנצלים את מטוס הדגל שלנו – ה-777 החסכני והיעיל המתפנה - לטובת קווים אחרים. כמו כן, הודענו החודש על סגירת הקווים לאודסה ולדניפרופטרובסק. במקביל, אנו ממשיכים בתהליך של הוצאתם משירות של 6 מטוסים ישנים (מטען מדגם 747-200 שיצא משירות הקיץ, שני מטוסי נוסעים מדגם 767-200 שיצאו משירות בחודש האחרון, ו-3 מטוסי 757 שיצאו משירות ב-2012), הקטנת מספר ציי המטוסים מ-7 ציים ל-5. במקביל אנו נמצאים במהלך של התקנת כנפוני קצות כנף במטוסים שבשירות החברה, אותן ביצענו בחודש האחרון, כחלק מהאמצעים להקטנת הוצאות ולהתייעלות וחיסכון בדלק.

חברת אל על ממשיכה במהלכים להתייעלות והתמודדות עם האתגרים העסקיים והארגוניים הצפויים לה בשנת 2012, עקב המשבר הכלכלי העולמי.

במסגרת זו אנו מיישמים תכנית לצמצום הוצאות החברה ותכנית התייעלות הכוללת בין היתר, פיטורי כ-200 עובדים ומהלכים ארגוניים נוספים בתוך החברה.

אנו ממשיכים כל העת לפתח ולממש מקורות הכנסה חדשים, באופן שיקטין בטווח הבינוני והארוך את תלות החברה במחירי הדלק ובגורמים חיצוניים נוספים.

אנו ממשיכים בפיתוח "מנועי צמיחה" חדשים לחברה בתחומים שונים ומשמעותיים, זאת בנוסף לשיתופי פעולה אסטרטגיים שונים. במהלך הרבעון, חתמה החברה הסכם עם חברת WestJet הקנדית, המרחיבה את יעדי ההמשך של החברה בצפון אמריקה.

החברה השקיעה בשדרוג משמעותי של אתר האינטרנט ורשמה גידול משמעותי של כ- 36% במכירות באמצעות האתר וכ- 18% צמיחה במכירת כרטיסים באמצעות המוקד הטלפוני.

שקדי סיכם: "אנו מחויבים וערוכים למאמץ מתמשך ולהתמודדות עם השינויים בכלכלה בישראל ובעולם, עם תנאי השוק המאתגרים ועם התחרות. אנו מאמינים, כי המשך ביסוס חוסנה הפיננסי של אל על ויציבותה, לצד נקיטת מאמצי התייעלות ומהלכים לשיפור מתמיד באיכות ובמצוינות – תוך החדרתה כערך יסוד בקרב עובדי החברה ותוך שמירה ופיתוח רמת שירות גבוהה ללקוחותינו, הם המפתח להמשך שימור מעמדה המוביל של אל על בענף התעופה."

ניסים מלכי, סמנכ"ל הכספים אמר: "מדובר בעוד רבעון מאתגר לעולם התעופה בכלל ולחברת אל על בפרט, חברות מהגדולות בעולם כמו Air Canada, ו-American Airlines הציגו הפסדים בתוצאותיהן העסקיות ואילו שאר החברות הציגו אף הן שחיקה ברווחיות. אנו מציגים שיעור של כ- 4.7% רווח לפני

מס מהמחזור וזאת למרות האמרת מחירי הדלק הסילוני בכ- 47%. שאר מרכיבי הוצאות ההפעלה עלו בשיעורים של בין 5%-7%. על אף זאת החברה מסיימת עם יתרת מזומן של כ- 123 מיליון \$ ברבעון ואילו מתחילת השנה יצרה תזרים מפעילות שוטפת של כ- 83 מיליון דולר. בנוסף השקענו מתחילת השנה כ- 85 מיליון דולר ברכוש קבוע ופרענו הלוואות בכ- 62 מיליון דולר.

יתרת ההון העצמי ל-30 בספטמבר הסתכמה ב- 184 מיליון דולר, עיקר הירידה נובעת מגידול ביתרת ההפסד לתשעת החודשים בכ- 42 מיליון דולר ובירידה בקרן הון בגין גידור של תזרימי מזומנים של כ- 21 מיליון דולר. אנו נערכים להמשך ביסוסה של החברה לקראת אתגרי שנת 2012 תוך העמקת ההתייעלות, הצערת צי המטוסים והמשך ישום תוכנית השקעות לצמיחתה של החברה.

חברת אל על נתיבי אויר לישראל פירסמה היום את תוצאותיה הכספיות לסיכום תשעת החודשים הראשונים של 2011 והרבעון השלישי של השנה. להלן עיקרי התוצאות:

תוצאות הרבעון השלישי של שנת 2011:

- **ההכנסות** ברבעון הנוכחי הסתכמו בכ- 602 מיליון \$ לעומת כ- 566 מיליון \$ ברבעון המקביל אשתקד, גידול של כ-6%. ההכנסות מנוסעים גדלו כתוצאה מהגידול בכמות נוסע ק"מ ומהגידול בתשואה לנוסע קילומטר. ההכנסות מהובלת מטענים גדלו ב- 16% והסתכמו בכ- 52 מיליון \$, בהשוואה לכ- 45 מיליון \$ ברבעון המקביל אשתקד, כתוצאה מהגידול בתשואה לטון קילומטר.
- **הוצאות ההפעלה** לרבות הוצאה על דלק סילוני ברבעון הנוכחי הסתכמו בכ- 489 מיליון \$, לעומת כ- 426 מיליון \$ ברבעון המקביל אשתקד, גידול של כ- 15%. שיעור הוצאות ההפעלה מהמחזור עלה מכ- 75.4% ברבעון השלישי של שנת 2010 ל- 81.2%. עיקר הגידול נרשם בהוצאות הדס"ל שהסתכמו בכ- 205 מיליון \$ (היוו כ- 34.1% מהמחזור) בהשוואה לכ- 160 מיליון \$ ברבעון המקביל אשתקד (28.3% מהמחזור). הוצאות החברה עבור דלק סילוני גדלו בעיקר כתוצאה מעליה חדה של כ- 47% במחיר הממוצע של הדס"ל ביחס לרבעון המקביל אשתקד מ-220.7 ל-317.5 סנט לגלון. (מחיר חבית מסוג ברנט התייקר בתקופה זאת בכ- 47% מ-76 ל- 112 דולר לחבית).
- ברבעון הנוכחי רשמה החברה החזרים בגין גידור הדס"ל בסך של כ-16 מיליון \$ (בהשוואה לתשלומי גידור בסך של כ-17 מיליון \$ ברבעון המקביל אשתקד).
- **הרווח הגולמי** ברבעון הנוכחי הסתכם בכ- 113 מיליון \$ (שיעור של כ- 18.8% מהמחזור), לעומת כ- 139 מיליון \$ ברבעון המקביל אשתקד (שיעור של כ- 24.6% מהמחזור). הירידה ברווח הגולמי נובעת בעיקר מהעלייה האמורה בהוצאות ההפעלה של החברה מעבר לגידול בהכנסות.
- **רווח מהפעלה** הסתכם בכ- 25 מיליון \$, לעומת רווח מהפעלה בסך של כ- 56 מיליון \$ ברבעון המקביל אשתקד.
- **הרווח הנקי** ברבעון השלישי של שנת 2011 הסתכם ב-21 מיליון \$, בהשוואה לרווח נקי של כ-42.5 מיליון \$ ברבעון השלישי של שנת 2010.
- **תזרים המזומנים** מפעילות שוטפת הסתכם ברבעון השלישי של 2011 בכ- 6.4 מיליון \$. יש לציין שהחלק הארי של ירידת המזומנים מפעילות שוטפת ברבעון הינו כתוצאה ממרכיבים עונתיים מפערי עיתוי בין רמת ההכנסות מראש לסוף חודש ספטמבר לעומת סוף חודש יוני.
- **שיעור התפוסה** בטיסות החברה הסתכם ברבעון השלישי של 2011 בכ-82.4%, לעומת 83.8% בשאר הטיסות הסדירות בנתב"ג.

תוצאות תשעת החודשים הראשונים של 2011:

- **ההכנסות** בתשעת החודשים הראשונים של השנה הנוכחית הסתכמו בכ- 1,558 מיליון \$, לעומת כ- 1,491 מיליון \$ בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 4%.
- **הוצאות ההפעלה** בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2011 הסתכמו בכ- 1,362 מיליון \$, לעומת כ- 1,191 מיליון \$ בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 14%. עיקר הגידול היה בהוצאות הדסייל שהסתכמו בכ- 536 מיליון \$ (היוו כ-34.4% מהמחזור) בהשוואה לכ- 445 מיליון \$ בתקופה המקבילה אשתקד (29.8% מהמחזור).
- **הרווח הגולמי** הסתכם בכ- 195 מיליון \$, לעומת כ- 300 מיליון \$ בתקופה המקבילה אשתקד, כאשר הירידה נובעת בעיקר מהגידול האמור בהוצאות ההפעלה.
- **ההפסד מהפעלה** לשלושת הרבעונים הראשונים של 2011 הסתכם בכ- 51 מיליון \$, לעומת רווח מהפעלה בסך של כ- 66 מיליון \$ בתקופה המקבילה בשנת 2010.
- **ההפסד הנקי** הסתכם ב- 41.6 מיליון \$ בהשוואה לרווח של 40.8 מיליון \$ באותה התקופה בשנת 2010.

נתונים נוספים:

- נכון ליום 30 בספטמבר 2011, **יתרות המזומנים, שווי המזומנים ופיקדונות לזמן קצר** של החברה, הסתכמו לסך של כ- 123 מיליון \$. יצוין כי בשלושת הרבעונים הראשונים של שנת 2011, החברה השקיעה ברכוש קבוע כ-85 מיליון \$, ובכללם רכישת מטוס 747-400, מנוע CFM חליפי ותשלום מקדמות על חשבון עסקה לרכישת מטוסים מדגם 737.
- **ההון העצמי** של החברה, נכון ליום 30 בספטמבר, 2011 הסתכם בכ- 184 מיליון \$. הירידה בהון העצמי בשלושת הרבעונים הראשונים של השנה נגרמה מההפסד לתקופה ומקיטון בקרן ההון בגין גידור תזרימי מזומנים, כתוצאה מירידה בשווי ההגון של עסקאות הגידור שבידי החברה.

פרטי שיחת הועידה

הנהלת אל על תקיים שיחת ועידה ביום רביעי, **23 בנובמבר, 2011 בשעה 12:30**, אשר בה תסקרנה תוצאות הרבעון השלישי ותשעת החודשים הראשונים של שנת 2011. ניתן להאזין לשיחה בטלפון מספר 03-9180664 ניתן יהיה להאזין לשידור החוזר החל מיום 23 בנובמבר, 2011 בשעה 15:00 ועד ליום 30 בנובמבר, 2011 בטלפון 03-9255937.

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 38 מטוסים בבעלות החברה 28 מטוסים. אל על הנה החברה המובילה בשוק המטענים בישראל.

דו"ח רווח והפסד – (במיליוני דולר)

השינוי ב-%	Q3/10		Q3/11		
	אחוז מהמחזור	\$	אחוז מהמחזור	\$	
6%	100%	565.6	100%	602.1	הכנסות מהפעלה
15%	75.4%	426.2	81.2%	488.9	הוצאות הפעלה
-19%	24.6%	139.4	18.8%	113.1	רווח גולמי
1%	10.4%	59.0	9.9%	59.8	הוצאות מכירה
2%	4.1%	23.2	3.9%	23.7	הוצאות הנהלה וכלליות
	0.3%	1.6	0.7%	4.5	הוצאות אחרות, נטו
-55%	9.8%	55.6	4.2%	25.2	רווח מהפעלה
	1.5%	8.6	-0.5%	(2.7)	הוצאות (הכנסות) מימון
-41%	8.3%	47.1	4.6%	27.9	רווח לפני מסים על ההכנסה
50%	0.8%	4.6	1.1%	6.9	הוצאות מסים על ההכנסה ורווחי חברות כלולות
-50%	7.5%	42.5	3.5%	21.0	רווח לתקופה

השינוי ב-%	1-9/10		1-9/11		
	אחוז מהמחזור	\$	אחוז מהמחזור	\$	
4%	100%	1,491.2	100%	1,557.8	הכנסות מהפעלה
14%	79.9%	1,190.7	87.5%	1,362.5	הוצאות הפעלה
-35%	20.1%	300.4	12.5%	195.3	רווח גולמי
0%	10.8%	160.5	10.3%	160.7	הוצאות מכירה
4%	4.7%	69.8	4.7%	72.9	הוצאות הנהלה וכלליות
212%	0.3%	4.2	0.8%	13.2	הוצאות אחרות, נטו
	4.4%	65.9	-3.3%	(51.5)	רווח (הפסד) מהפעלה
	1.4%	21.0	-0.3%	(4.5)	הוצאות (הכנסות) מימון
	3.0%	45.0	-3.0%	(47.0)	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
	0.3%	4.2	-0.3%	(5.4)	הוצאות (הכנסות) מסים על ההכנסה ורווחי חברות כלולות
	2.7%	40.8	-2.7%	(41.6)	רווח (הפסד) לתקופה

מאזן

דוחות מאוחדים על המצב הכספי (במיליוני דולר)

התחייבויות		נכסים			
31/12/2010	30/09/2011		31/12/2010	30/09/2011	
732	748	התחייבויות שוטפות	416	362	נכסים שוטפים
741	712	התחייבויות לזמן ארוך	1,305	1,282	נכסים לא שוטפים
248	184	הון עצמי			
1,721	1,644	סך הכל	1,721	1,644	סך הכל

נתונים תפעוליים

שינוי	יולי - ספטמבר	יולי - ספטמבר	
	2010	2011	
0%	1,283	1,289	קטעי נוסע סדיר ושכר (נוסעים משלמים) - באלפים
3%	4,947	5,098	נוסע - ק"מ מוטס (RPK) (סדיר) - במיליונים
5%	5,907	6,185	מושב - ק"מ זמין (ASK) (סדיר) - במיליונים
(1%)	83.8%	82.4%	תפוסת נוסעים (LOAD FACTOR) (סדיר) - באחוזים
(7%)	34.0%	31.5%	חלק שוק כולל (סדיר ושכר) - באחוזים
7%	23.2	24.9	טון מטען מוטס - באלפים
9%	124.5	135.7	טון - ק"מ מטען מוטס (RTK) - במיליונים
1%	45.9	46.5	שעות טיסה משוקללות - באלפים
2%	6,112	6,261	סה"כ עובדים - שנות אדם ממוצעות

שינוי	ינואר - ספטמבר	ינואר - ספטמבר	
	2010	2011	
3%	3,153	3,245	קטעי נוסע סדיר ושכר (נוסעים משלמים) - באלפים
1%	13,120	13,314	נוסע - ק"מ מוטס (RPK) (סדיר) - במיליונים
3%	16,044	16,575	מושב - ק"מ זמין (ASK) (סדיר) - במיליונים
(2%)	81.8%	80.3%	תפוסת נוסעים (LOAD FACTOR) (סדיר) - באחוזים
(8%)	36.7%	33.7%	חלק שוק כולל (סדיר ושכר) - באחוזים
5%	74.1	78.1	טון מטען מוטס - באלפים
6%	391.9	417.1	טון - ק"מ מטען מוטס (RTK) - במיליונים
3%	123.8	127.2	שעות טיסה משוקללות - באלפים
4%	5,884	6,102	סה"כ עובדים - שנות אדם ממוצעות
0	39	39	מספר מטוסים בהפעלה בתום התקופה - ביחידות
(0.1)	13.2	13.1	גיל ממוצע של צי המטוסים בבעלות בתום התקופה - בשנים